

图木舒克市建成区红线外电力配套基础设施项目专项债券法律意见书

新疆翰兴律师事务所
(民)字[2025]第 042 号
2025 年 4 月

A red circular stamp of the Xinjiang Hanxing Law Firm is centered over the text. The stamp contains the firm's name in Chinese and English, a red star in the center, and the date '2025.4.10' at the bottom.

目 录

第一部分 引言

- 一、 释义
- 二、 律师应声明事项

第二部分 正文

- 一、 项目的基本情况
- 二、 项目资金来源
- 三、 募集资金支出与预期偿债资金来源平衡情况
- 四、 本项目中介服务机构
- 五、 法律风险评估
- 六、 结论意见

图木舒克市建成区红线外电力配套基础设施项目专项债券法律意见书

图木舒克经济技术开发区管理委员会：

本所律师依据《中华人民共和国预算法》（以下简称“预算法”）《中华人民共和国证券法》（以下简称“证券法”）国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库【2020】43号）财政部《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预【2010】225号）财政部《关于地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】105号）财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预【2017】89号）财政部《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预【2018】34号）国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及现行有效的法律、法规、规范性文件之规定，依据《中华人民共和国土地管理法》《中华人民共和国城乡规划法》《中华人民共和国建筑法》《中华人民共和国招标投标法》《中华人民共和国招标投标法实施条例》本所作为图木舒克市建成区红线外电力配套基础设施项目专项债券法律顾问，按照律师勤勉执业要求及本法律意见书出具日以前已经发生过或存在的事实，并基于对法律知识的理解和对有关事实的了解与审查出具本法律意

见书。

第一部分 引言

一、释义

在本意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本期专项债券/本期债券：指图木舒克市建成区红线外电力配套基础设施项目专项债券

本意见书：指本所为使用本期政府专项债券出具的《图木舒克市建成区红线外电力配套基础设施项目专项债券法律意见书》

财政部：指国家财政部

本所/指：新疆翰兴律师事务所

本所律师指：孙新丽律师、邵荣松律师

新疆诚信指：新疆诚信会计师事务所（普通合伙）

方案总体评价：

国发【2014】43号：指国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》

财预【2017】50号：指财政部 发展改革司 司法部 人民银

行 银监会 证监会《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》

财库【2020】43号：指《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》

财预【2016】105号：指财政部《关于印发地方政府专项债务预算管理办法的通知》

财预【2017】89号：指财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》

财预【2018】209号：指财政部《关于印发地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》

财预【2018】34号：指财政部《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》

财库【2019】23号：指财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》

国发【2010】51号：指国务院《关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》

国发【2019】26号：指国务院《关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》

元：指人民币

二、律师应声明事项

1. 本所已经对本所律师认为出具的本法律意见书所需的文件以及信息披露文件进行了审慎审阅。

2. 图木舒克经济技术开发区管理委员会向本所律师保证和承诺，并提供本所律师为出具本法律意见书所必需的、真实的、完整的原始书面材料、副本材料、复印材料和对有关事实的口头及书面说明；一切足以影响本法律意见书的事实、文件均已经向本所披露，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，其所提供资料上的签字或印章均真实、有效；其所提供的副本材料或复印件与正本或原件完全一致。

3. 对本法律意见书至关重要而又无法获得的独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府部门、其他有关单位或有关人士出具或提供的证言或证明文件的复印件出具法律意见。本所律师仅就与本期专项债券使用有关法律问题发表意见，并不涉及有关财务会计、审计、信用评级、内部控制（包括但不限于财务会计文件记载形式、偿债能力评估、现金流动性分析）等非本所律师专业事项。本所律师在本法律意见书中对会计报表、方案总体评价、信用评级和其他专业报告中相关数据及结论的引用，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

4. 本法律意见书仅供本次图木舒克市建成区红线外电力配套基础设施项目专项债券之目的使用。未经本所律师书面同意，图木舒克经济技术开发区管理委员会及其他任何法

人、非法人组织或个人不得将本法律意见书用作任何其他目的。

5. 本所律师同意将本法律意见书作为图木舒克经济技术开发区管理委员会申请专项债券所必备的法律文，随同其他材料一同上报，并依法对其承担相应的法律责任。

6. 本所律师同意图木舒克经济技术开发区管理委员会部分或全部在募集说明书中自行引用或按国家财政部审查要求引用本法律意见书的内容。

第二部分 正文

一、项目的基本情况

（一）项目概况

1. 项目名称

图木舒克市建成区红线外电力配套基础设施项目：
以下简称“本项目”

2. 项目建设期

本项目建设期为 2 年。

3. 项目建设地点

图木舒克市

4. 项目建设目标、建设内容

1. 新建 10 千伏 π 接箱 25 座;分接箱 5 座;2. 新建 10 千伏电缆线路 31.45 千米;3. 新建 10 千伏架空线路 4.13 千米;4. 拆除 10 千伏架空线路 4.19 千米;拆除 10 千伏直埋电缆 0.34 千米。

5. 项目总投资估算

项目投资估算：项目总投资 9756.00 万元，其中：建筑工程投资 8266.00 万元，占总投资的 84.73%;其他费用 1024.00 万元，占总投资的 10.50%;预备费 279.00 万元，占总投资的 2.86%;利息 187.00 万元，占总投资的 1.92%。

（二）项目实施主体

本项目实施主体为图木舒克经济技术开发区管理委员会，基本信息如下：

统一社会信用代码：116590033973497016

机构名称：图木舒克经济技术开发区管理委员会

机构性质：机关（派出机构）

机构地址：新疆维吾尔自治区图木舒克市前海西街 27 号

负责人：杨宁

基于前述事实，本所律师认为：图木舒克经济技术开发区管理委员会系在中华人民共和国依法设立、合法存续的行政单位，具备负责本项目政府专项债券工作的主体资格。

（三）项目合法性

截至本法律意见书出具之日，本项目已经取得了立项批复，根据新疆生产建设兵团第三师图木舒克市发展和改革委员会文件《关于图木舒克市建成区红线外电力配套基础设施项目可行性研究报告的批复》（师市发改发[2024]336号）。因此，本项目符合国家产业结构政策及地区发展规划，本所律师认为本期专项债券涉及项目已经取得有关建设批文，项目合法合规，符合国家产业政策。

二、项目资金来源

项目资金来源：本项目总投资 9756.00 万元，其中申请债券资金 5553.22 万元，自筹资金 4202.78 万元。

本期债券资金比例符合国务院办公厅发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》的规定。

本项目本期拟发行政府专项债券 5553.22 万元，其中调整 2024 年专项债券结余资金（453.22 万元）用途。2024 年第三师 49 团天然气供气工程建设项目因审计审减，产生债券资金结余 453.22 万元。为发挥债券资金的有效性，经师市审议，同意将结余资金 453.22 万元调整用于本项目。原发行期限为 20 年，原发行利率 3.02%；2025 年发行地方政府专项债券资金 5100 万元。发行期限 20 年，发行利率 2.12%。

三、募集资金支出与预期偿债资金来源平衡情况

根据国务院印发《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43号）规定：专项债务纳入政府性基金预算管理，通过对应的政府性基金或专项收入偿还。本期债券偿付资金主要来自：供电收入。

根据图木舒克市建成区红线外电力配套基础设施项目专项债券发行计划，拟发行专项债券 5100.00 万元，专项债期限 20 年，调整发行专项债券 453.22 万元，专项债期限 18 年。

还本付息情况如下：

本次发行债券 5100.00 万元，融资利率 2.12%，期限 20 年，每半年支付一次利息，第 1 年至第 19 年每年支付利息为 108.12 万元，第 20 年末偿还本息 5208.12 万元，其中本金 5100.00 万元及利息 108.12 万元。在专项债券存续期的 20 年里，共计支付本息 7262.40 万元；

本次调整发行债券 453.22 万元，融资利率 3.02%，期限 18 年，每半年支付一次利息，第 1 年至第 17 年每年支付利息为 13.68 万元，第 18 年末偿还本息 466.91 万元，其中本金 453.22 万元及利息 13.69 万元。在专项债券存续期的 18 年里，共计支付本息 699.59 万元。

本债券对应收入预计从 2027 年开始至 2044 年完成，根据本项目实际情况，本项目主要收入来源为供电收入

268295.29 万元。在债券存续期内，以上收入可有效覆盖债券对应成本、债券利息支出。以上收入结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余 4806.14 万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

通过对委托方提供的《可行性研究报告》和《收益与融资平衡方案》中的资金收支数据进行分析测算，图木舒克市建成区红线外电力配套基础设施项目专项债券的资金覆盖率可达到 1.60 倍，能够满足资金筹措充足性的要求。

四、项目实施的必要性、公益性、收益性

（1）项目实施的必要性

项目建设符合国家、兵团相关产业政策及地区发展规划。图木舒克市近年用电负荷急速增加，且部分架空线路受风沙影响容易倒杆，安全隐患大，根据《中共中央国务院关于实现巩固拓展脱贫攻坚成果通乡村振兴有效衔接的意见》内容，架空线路不符合美丽乡村建设要求。图木舒克市建成区红线外电力配套基础设施项目可满足图木舒克市未来负荷发展对电力的需求，保障职工群众生命财产安全，避免因倒杆造成的经济损失。因此，推进该项目建设是十分必要的。

（2）项目实施的公益性

兵团的团场规划建设大多依靠内地发达省份的对口支

援和大力支持，发达省市在援建的同时，也将“告别蜘蛛网、电缆下地、乡村更美”等一系列先进的电力基础设施建设理念融入团场的发展建设。《中共中央国务院关于实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的意见》指出，新型城镇化建设要与乡村振兴协同发展，兵团团场的电网建设不仅要满足新型城镇化的规划要求，又要满足团场居民生活、企业生产、农田灌溉的用电需求。在城镇中心区域采取电缆入地，配套增设电缆分支箱、 π 接箱等设施，不仅告别了空中“蜘蛛网”，提高了供电可靠性，在改善团场村容村貌、推进城乡服务均等化、提升居民幸福感方面也具有重要意义。

（3）项目实施的收益性。

项目实施后，债券存续期内预计项目运营收入为268295.29万元，扣除项目运营成本和税费后，项目运营净收益为12768.08万元，债券存续期内项目资金覆盖倍数为1.60倍。项目资金稳定性可靠，能够合理保证偿还本期债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

五、本项目中介服务机构

（一）会计师事务所资质

《图木舒克市建成区红线外电力配套基础设施项目专项债券方案总体评价》系由新疆诚信会计师事务所（普通合伙）依法出具。

经本所律师核查，新疆诚信会计师事务所（普通合伙）现持有新疆维吾尔自治区奎屯市市场监督管理局于 2023 年 10 月 19 日核发的统一社会信用代码为 91654003MAD24DTH3H 的《营业执照》，营业执照经营范围包含：“许可项目：注册会计师业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：财务咨询；财政资金项目预算绩效评价服务；破产清算服务；税务服务；融资咨询服务；薪酬管理服务；企业管理咨询；价格鉴证评估；工程管理服务；招投标代理服务；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；安全咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）”，该公司指派的注册会计师持有《中华人民共和国注册会计师执业资格证》

本所律师认为：新疆诚信会计师事务所（普通合伙）为中国境内依法设立的会计师事务所，具备为本期专项债券发行提供方案总体评价的主体资格，两签字的注册会计师均持有经注册会计师协会颁发的已经年检的《注册会计师证》，具有相应的从业资格。

（二）律师事务所资质

《图木舒克市建成区红线外电力配套基础设施项目专项债券法律意见书》系由新疆翰兴律师事务所依法出具。

新疆翰兴律师事务所系经新疆维吾尔自治区司法厅批

准设立的律师事务所，现持有新疆生产建设兵团司法局 2018 年 9 月 17 日核发的统一社会信用代码：316500000802306068 《律师事务所执业许可证》本所指派律师持有《中华人民共和国律师执业证》且执业证通过新疆生产建设兵团司法局、新疆生产建设兵团律协考核备案。

本所律师认为：新疆翰兴律师事务所系经批准依法成立的律师事务所，具备为本期专项债券出具法律意见书的资质，执业律师具有从事法律服务业务的资格，具备担任本法律意见书签字律师的资格。

六、法律风险管理评估

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险

1. 项目合法性、合理性遭质疑的风险

风险识别：该项目决策是否与现行政策、法律、法规相抵触，是否有充分的政策、法律依据；该项目是否坚持严格的审查审批和报批程序；是否经过严谨科学的可行性研究论证，是否充分考虑到时间、空间、人力、物力、财力等制约因素；工程方案是否合理可行，工作措施是否完善。

2. 项目可能造成环境破坏的风险

风险识别：工程风险主要包括方案、工程地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险该项目不可避免对周边社会自然环境产生影响。

3. 来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要是施工技术不当，管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响。施工方管理不善、发包方、承包方监理方不形成高效的合作机制，建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

4. 群众对生活环境变化的不适风险

风险识别：拟建项目施工过程中产生的噪音，粉尘，往往是居民最关心的问题，由此可能引发居民抗议，争执等。

（二）影响项目收益的风险

1. 经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后收入未能达到预测值，将影响项目的整体收益，对债券还本付息产生影响。

2. 市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家政策变等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定的影响，进而影响投资收益的平衡。

3. 财务风险

风险识别：如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重。影响项目建设进度，进一步面临财务风险。

（三）影响融资平衡结果风险

1. 投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于收入达到预期的假设，测算结果可能与实际结果存在一定差距。此外，测算可能含有不可避免的人为误差。测算不准确会影响项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

2. 利率波动风险

风险识别：利率波动是指因利率变动，导致附利息资产承担价值波动的风险。在本项目中，融资收益平衡专项债券属于固定的利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时市场利率水平偏高，对其产生不利影响。

七、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）本次专项债券发行的主体合格，本项目实施主体图木舒克经济技术开发区管理委员会系依法成立的行政单位，依据相关政府文件，具备申请本项目债券资金的主体资格。

（二）本项目已经取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可。

（三）根据方案总体评价，本项目运营净收益能够满足项目收益和融资平衡的要求，符合财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预【2017】89号）文的相关规定。

（四）为本次申请专项债券提供服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为：根据方案总体评价，本项目符合国务院《关于加强地方政府性债务管理意见》（国发【2014】43号）国务院《关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发【2010】51号）财政部 发展改革委 司法部 人民银行 银监会 证监会《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》（财预【2017】50号）《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库【2020】43号）财政部《关于印发地方政府专项债务预算管理办法的通知》（财预【2016】105号）财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预【2017】89号）财政部《关于印发地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（财预【2018】209号）财政部《关于做好2018年地方政府债券工作的通知》（财预【2018】34号）财政部《关于做好地方政府债券发行工作

的意见》（财库【2019】23号）及国务院办公厅发《关于做好地方政府专项债券发行及项止配套融资工作的通知》的规定。

本法律意见书一式肆份，经本所经办律师签字并加盖本所公章后即具有法律效力。

新疆翰兴律师事务所
经办律师：孙新石
经办律师：邵新松
2025年4月15日

律师事务所执业许可证

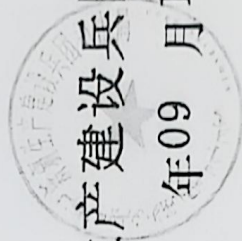
统一社会信用代码: 316500000802306068



律师事务所, 符合《律师法》
及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并
执业。

发证机关: 新疆生产建设兵团司法局

发证日期: 2018 年09 月17 日



执业机构 新疆翰兴律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16590200911486145

法律职业资格 A20086542240676
或律师资格证号



持证人 孙新丽

性别 女

身份证号 654001196910081443

发证机关 新疆生产建设兵团司法局

发证日期 2022 年 05 月 17 日

律师年度考核备案

| | |
|------|---------------------------------|
| 考核年度 | 2023年度 |
| 考核结果 | 称 职 |
| 备案机关 | 新疆生产建设兵团司法局 专用章 |
| 备案日期 | 2024年4月, 下一年度 备案日期2025年4月30日 |



律师年度考核备案

| | |
|------|---------------------------------|
| 考核年度 | 2024年度 |
| 考核结果 | 称 职 |
| 备案机关 | 新疆生产建设兵团司法局 专用章 |
| 备案日期 | 2025年4月, 下一年度 备案日期2026年4月30日 |

执业机构 新疆翰兴律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16590201510153429

法律职业资格 A20216540031617
或律师资格证号



持证人 邵荣松

性别 男

身份证号 652201198411281617

发证机关 新疆生产建设兵团司法局

发证日期 2022 年 05 月 17 日



律师年度考核备案

| | |
|------|--------------------------------|
| 考核年度 | 2023年度 |
| 考核结果 | 称 职 |
| 备案机关 | 新疆生产建设兵团司法局 专用章 |
| 备案日期 | 2024年4月,下一年度 备案日期2025年4月30日 |

律师年度考核备案

| | |
|------|--------------------------------|
| 考核年度 | 2024年度 |
| 考核结果 | 称 职 |
| 备案机关 | 新疆生产建设兵团第七师司法局 专用章 |
| 备案日期 | 2025年4月,下一年度 备案日期2026年4月30日 |