

新疆新纪元律师事务所

关于第一师阿拉尔市樱桃特色经济林建设项目 专项债券之法律意见书

新律证字[2021]第 90 号



二〇二一年九月

新疆新纪元律师事务所地址：乌鲁木齐市新民路 322 号泰琛大厦 B 区 29 楼 E 座
电话：6108883 电子信箱：539966568@qq.com

致：新疆生产建设兵团第一师阿拉尔市九团农业发展服务中心

新疆新纪元律师事务所接受新疆生产建设兵团第一师阿拉尔市九团农业发展服务中心委托，依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知（财预〔2016〕155号）、《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）、《国务院办公厅关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》（国办发〔2018〕101号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）等法律法规和规范性文件，并按照律师行业公认的业务标准和要求，指派本所吴金峰律师就第一师阿拉尔市樱桃特色经济林建设项目专项债券方案事宜，出具本法律意见书。

第一节 本所律师声明事项

- 1、本所律师仅依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规范性文件的有关规定并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神发表本法律意见。
- 2、为出具本法律意见书，本所律师查阅了新疆生产建设兵团第一师阿拉尔市九团农业发展服务中心提供的相关文件。

3、在为出具本法律意见书而进行的核查过程中，相关部门已向本所提供了为出具本法律意见书所必须、真实、准确、完整的全部文件资料或口头陈述和说明，不存在任何可能导致本法律意见书失实或产生误导的虚假记载、重大遗漏和误导性陈述，所有复印件与原件是一致和相符的；所提供的文件签字与盖章均是真实有效的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序；所有口头陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。

4、为出具本法律意见书，本所律师分别登陆中国财政部官网、中国人民银行官网、中国债券登记网、中国货币网、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、全国组织机构代码公示查询网、信用中国网、全国法院被执行人信息查询平台等网站，对委托方的相关信息进行了查询，并假设前述的网站查询和信息公示网站所登载的内容为真实、可靠的，没有任何篡改、杜撰或遭受网络攻击。

5、本法律意见书中，本所仅就与专项债券有关的法律问题发表法律意见而不对有关可行性研究报告、项目方案、评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及可行性研究报告、项目方案、评价报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的报告引述，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性和完整性作出任何明示或默示的保证。

6、本法律意见书所有章节应为一个整体，不应单独使用，本所未授权任何单位、个人对本法律意见书做任何解释或说明。本法律意见书仅供委托方为申请专项债券资金之目的使用，未经本所许可，不得用

作其他任何目的。

7、本所律师同意将本法律意见书作为本项目所必备的法律文件，随同其他材料一同报送，愿意作为公开披露文件，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

第二节 正文

一、申请项目基本概况

（一）项目名称：第一师阿拉尔市樱桃特色经济林建设项目

（二）建设地点：第一师九团 8 连、10 连

（三）建设期限：2 年

（四）建设单位：新疆生产建设兵团第一师阿拉尔市九团农业发展服务中心

（五）主管单位：新疆生产建设兵团第一师农业农村局

（六）建设规模及建设内容：新建 10000 亩樱桃标准化栽培经济林和 1000 亩矮化无毒樱桃苗圃及配套设施设备

（七）投资规模及资金筹措：

本项目总投资 36,559.37 万元。拟通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成项目筹资。拟申请地方政府专项债券资金 17,679.00 万元，地方配套财政资金 18,880.37 万元。项目 2021 年计划申请地方政府专项债券资金 4,000.00 万元，二十年期；2022 年计划申请地方政府专项债券资金 13,679.00 万元，二十年期。本次申

请地方政府专项债券资金 4,000.00 万元，二十年期；累计申请地方政府专项债券资金 4,000.00 万元。

二、发行相关实施主体

(一)第一师阿拉尔市樱桃特色经济林建设项目的主管单位是新疆生产建设兵团第一师农业农村局。单位名称：新疆生产建设兵团第一师农业农村局，统一信用码:119901007703736395，住所地：新疆阿拉尔市军垦大道 1731 号农科中心，负责人：程乐文。

主要职能如下：

1. 履行建设初期组织管理机构职能；全面负责本项目的组织与实施，主要负责办理规划、设计、报批与实施等工作；组织协调人员、资金的落实；组织项目的总体规划、设计招标、施工监理、竣工验收、资金的管理；与项目施工单位的负责人签订项目承包合同；督促检查项目实施进度计划；保质、保量地完成项目建设目标；
2. 本项目的管理实行公开招标制和合同管理制，并建立施工监理制度，严格执行工程建设标准，做到建管并重。项目管理部门对资金的使用要专款专用，严禁挪用，并切实加强审计监督，制订奖惩制度，明确责、权、利，确保项目顺利实施；
3. 经项目领导小组全面部署，各科室具体实施，以责任承包方式把项目落实到各成员，确定项目负责人的技术责任和经济责任，对项目做出详细施工方案，明确项目目标、实施进度、质量技术保证等内容。根据工程规划分阶段对工程进行验收，严把质量关。对不合格项目坚

决不予验收，拒绝拨给项目经费，并根据责任合同和经济合同，对相关负责人追究相应的责任。通过对项目实施有效地组织管理，将工程任务分解管理、分项实施，使所有管理人员承担相应的任务责任，全程对工程进行及时有效的管理，并协调工程监理人员将工程圆满地完成；

4. 项目财务由县财政统一管理，建立资金专户，配备专门的财务人员进行专人、专账和资金封闭式运行管理。项目工程实施预算审批制度，由管理办公室审核，项目负责人签字后方可执行。对项目资金实行分阶段验收报账管理，对不达进度、不合质量标准的工程坚决不予验收，不予拨付剩余的工程建设资金，并追究有关责任人的责任。项目财务受政府和社会有关部门的监督；

5. 完成项目的总体规划、技术设计和审批等相关手续；组织完成项目招标；负责项目资金使用计划和项目建设进度安排；组织人员对工程质量进行检查监督，对竣工项目进行验收；

6. 充分考虑项目投资建设和运营成本等因素，做好本项目融资与收益平衡评估；

7. 配合做好项目收益专项债券发行时方案的编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作，落实发行和管理项目收益专项债券的各项配套管理办法、标准和规定等文件；

8. 监督指导建设运营主体严格履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益；

9. 监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金进行严肃处理和责任追究；

10. 配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业提供担保和抵押，不得擅自将项目资产进行转移和划转企业；

11. 合理控制本项目资产权益取得节奏，并根据国家和新疆维吾尔自治区有关法律法规和政策规定做好对应的专项债券还本付息工作，加强对项目实施情况的监控。

（二）第一师阿拉尔市樱桃特色经济林建设项目的建设单位新疆生产建设兵团第一师阿拉尔市九团农业发展服务中心。单位名称：新疆生产建设兵团第一师阿拉尔市九团农业发展服务中心，统一信用码：12990100MB1896224A，有效期：自 2020 年 04 月 02 日至 2025 年 04 月 02 日，住所地：第一师阿拉尔市九团农业发展服务中心，负责人：郭友峰。

本所律师认为：根据《预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举债的方式筹措。根据财预[2016]155 号文第四条规定“专项债券收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区

的市、市辖区政府(以下简称市县级财政)确需发行专项债券的,应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理,由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”,本项目专项债券发行主体为新疆维吾尔自治区人民政府,符合财预[2016]155号文规定。上述实施主管和建设单位均是具有机关法人资格的行政单位和事业单位,主体适格。

三、债券的募集资金用途

根据新疆生产建设兵团第一师阿拉尔市九团农业发展服务中心出具的《2021年兵团第一师阿拉尔市樱桃特色经济林建设项目专项债券收益与融资平衡方案》显示,债券的募集资金全部用于第一师阿拉尔市樱桃特色经济林建设项目的建筑工程费用、工程建设其他费、基本预备费、建设期利息、铺底流动资金。

四、项目融资与收益平衡

根据财预[2017]89号文要求,分类发行专项债券建设的项目,应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入,且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

(一) 资金充足性

天健会计师事务所(特殊普通合伙)新疆分所就本次申请项目出具的天健新咨[2021]号《第一师阿拉尔市樱桃特色经济林建设项目专项债券方案总体评价》(以下简称“评价报告”),本项目以出售农产品收入作为专项债券还本付息基础。

通过对第一师阿拉尔市九团农业发展服务中心提供的《第一师阿拉尔市樱桃特色经济林建设项目专项债券收益与融资平衡方案》中的资金收支数据进行分析测算，本项目在债券存续期内，还本付息支出 33,590.19 万元，可用于债券还本付息的现金流收入 133,291.16 万元，地方政府专项债券的偿债资金覆盖率可达到 3.97 倍，能够满足资金筹措充足性的要求。

（二）资金稳定性

根据第一师阿拉尔市九团农业发展服务中心收益与融资自求平衡的地方政府专项债券发行计划，本债券申请发行金额为 17,679.00 万元。拟申请地方政府专项债券资金 17,679.00 万元。项目 2021 年计划申请地方政府专项债券资金 4,000.00 万元，二十年期；2022 年计划申请地方政府专项债券资金 13,679.00 万元，二十年期。本次申请地方政府专项债券资金 4,000.00 万元，二十年期；累计申请地方政府专项债券资金 4,000.00 万元。

根据第一师阿拉尔市九团农业发展服务中心提供数据，本债券对应的第一师阿拉尔市樱桃特色经济林建设项目预计从 2023 年开始运营，在债券存续期内可用于还本付息的现金流收入 133,291.16 万元，现金流收入能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。期末项目累计净现金结余 100,676.53 万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

五、相关文件及中介机构业务资质

（一）《可行性研究报告》及咨询公司资质

本项目可行性研究编制单位：新疆峻特设计工程有限公司。

京延工程咨询有限公司，成立日期：2011 年 08 月 04 日，统一社会信用代码：91659002580205677E，法定代表人：赖伟，住所：新疆乌鲁木齐市天山区红山路 26 号时代广场小区 1 栋 17 层 C 座 C-17G，经营范围：工程设计；工程咨询；工程勘察；测绘；水土保持编制；工程造价专业咨询服务；城市规划；工程管理服务；招标代理；政府采购代理服务；水资源论证、水文服务、土地规划、质检技术服务；建筑工程总承包、水利工程总承包、市政工程总承包、农林工程总承包、公路工程总承包；建筑业企业。（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）证书编号：工咨甲 91659002580205677E-18ZYJ18，具备为本期债券发行前期准备工作提供可研咨询服务的主体资格。

（二）《评价报告》及会计事务所资质

评价报告编制单位：天健会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所，统一社会信用代码：91650100057728684D，负责人：张恩虎，营业场所：乌鲁木齐经济技术开发区卫星路 473 号卫星大厦 10 层 1001 号，经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：审计企业会计报表，出具审计报表；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。具备为本期债券发行前期准备工作提供评价服务的主体资格。

（三）《法律意见书》及律师事务所资质

新疆新纪元律师事务所为本项目出具本《法律意见书》，本所是经新疆维吾尔自治区司法厅批准设立并核发《律师事务所执业许可证》（证号：31650000457611063P），具备为本期债券发行前期准备工作提供法律服务的主体资格。

六、法律风险评估

（一）新冠疫情未结束的不确定风险

在资金管理方面，投资项目资金从项目开始筹划到交付使用将有一定的周期，涉及的环节也较多，如果投资管理不善，突破预算，可能影响投资项目不能如期完成。在目前新冠疫情未结束的背景下，有可能影响投资项目的如期实现，影响整个项目的实施规划。

（二）工期拖延和工程事故风险

由于本项目处于准备阶段且实施过程中尚有很多不确定问题存在，均将影响项目的建设工期，工期延误和工程事故均可能导致工程投资增加，使项目净利润减少。

（三）利率波动风险

国际国内宏观经济环境的变化、国家经济政策变动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项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

（四）税收风险

项目主管单位无法保证在本期债券存续期内，税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调整，将可能导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

（五）存续债券置换不畅风险

根据财预[2016]155号文第六条规定，专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。由于项目经营收入回款较慢，若本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期债券，发行人将发行新一期政府专项债券置换本期债券。因此，存在由于新一期政府专项债券不能足额及时募集而造成本期政府专项债券不能按期足额兑付的风险。

七、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）本项目实施主体是依法设立的机关法人，具备项目实施主体资格。

（二）本项目已经取得部分批复文件，其他审批手续尚待实施单位申请办理。

（三）在天健会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本项目预期收入能够合理偿还本项目债券的本金和利息，实现项目收益和融资的自求平衡。

（四）为本项目提供服务的资信评级、法律顾问、审计机构均具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为第一师阿拉尔市樱桃特色经济林建设项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券发行计划不存在现行法律障碍。

第三节 结尾

本法律意见书由新疆新纪元律师事务所出具，经办律师为吴金峰律师，经本所经办律师盖章并加盖本所公章后方生效。

本法律意见书正本一式三份，无副本，其中新疆生产建设兵团第一师农业农村局留二份，本所留一份。

新疆新纪元律师事务所

经办律师：



吴金峰



二〇二一年九月十六日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31650000457611063P

新疆新纪元
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: 新疆维吾尔自治区司法厅
发证日期: 2019 年 06 月 25 日

中华人民共和国司法部监制





本证为持证人依法获准律师执业的有效证件，持证人执业应当出示本证，请司法机关和有关单位、个人予以协助。

中华人民共和国 律师执业证

Lawyer's License
People's Republic of China

中华人民共和国司法部

中华人民共和国司法部监制

执业机构 新疆新纪元律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16501199310415724

法律职业资格
或律师资格证号 (1993) 司律证字第
0087号

发证机关 新疆维吾尔自治区司法厅

发证日期 2021 年 06 月 30 日



持证人 吴金峰

性 别 男

身份证号 650102196505251216

