

(2024) 大树法意字第 005 号

内蒙古大树律师事务所

2024 年内蒙古自治区政府专项债券（调整）

敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目

（一期）

法律意见书



二〇二四年九月四日

# 目录

## 第一部分 引言

### 一、释义与简称

#### (一)重要提示及声明

## 第二部分 正文

### 一、项目建设主体基本情况

### 二、项目情况

### 三、项目融资与收益平衡

### 四、项目收益

### 五、中介机构及相关文件

#### (一)《法律意见书》

#### (二)《财务评估报告》

## 第三部分 法律风险

### 一、项目收益风险

### 二、利率波动风险

## 第四部分 结论性意见

内蒙古大树律师事务所  
关于敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）  
专项债券  
之  
法律意见书

（2024）大树法意字第 005 号

致：敖汉旗农牧局

内蒙古大树律师事务所（以下简称“本所”）是具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，具有出具本法律意见书的资格。本所受委托为敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）专项债券发债事宜，出具本法律意见书。内蒙古大树律师事务所是经内蒙古司法厅批准成立，具有合法执业资格的律师事务所，有资格就中国法律问题出具法律意见。本所指派王鹏飞律师持有执业证号为 11504201210669707 的《律师执业证》，陈新歌律师持有执业证号为 11504201211917101 的《律师执业证》，对本次发行出具本法律意见书。

本所根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》、《关于印发（地方政府专项债务预算管理办法）的通知》、《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》、《财政部关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》、《关于敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）可行性研究报告的批复》等有关法律、法规、地方政府规章以及政策文件规定出具本法律意见书。

**第一部分 引言**

## 一、释义与简称

在本报告中,除非特别注明或文义另有所指,下列简称和术语具有以下含义:

本法律意见书	指	内蒙古大树律师事务所关于敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目(一期)专项债券之法律意见书
本所	指	内蒙古大树律师事务所
本所律师	指	王鹏飞律师、陈新歌律师
财务评估报告	指	敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目(一期)收益与融资自求平衡财务评估报告
会计师事务所	指	内蒙古旭天会计师事务所有限公司
建设项目	指	敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目(一期)
项目实施单位	指	敖汉旗农牧局
专项债券	指	地方政府为筹集资金建设某专项具体工程而发行的债券
本次专项债券	指	敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目(一期)
前期工作	指	敖汉旗农牧局本次债券发行所从事的前期准备工作
国发[2014]43号文	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
财库[2015]83号文	指	《地方政府专项债券发行管理暂行办法》
财预[2015]225号文	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
财预[2016]155号文	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
财预[2017]89号文	指	《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]34号文	指	《财政部关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》
可行性研究报告的批复	指	敖汉旗发展和改革委员会下达敖发改审【2022】95号文件关于敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目(一期)可行性研究报告的批复
用地选址意见	指	敖汉旗自然资源局下达敖自然字【2022】126号关于敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目(一期)选址意见
社会稳定风险评估	指	中共敖汉旗委政法委员会下达敖党政法【2022】98号文件《关于敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目(一期)社会稳定风险评估结论进项备案的请示》

		的批复
环境影响报告书	指	赤峰市生态环境局敖汉旗分局下达敖环审字【2023】7号文件《关于敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设 项目（一期）环境影响报告书的批复》
元	指	人民币

### （一）重要提示及声明

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1. 本所律师依据出具本法律意见书之前已经发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；本所律师认定某些事项是否合法有效是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关部门给予的相关批准、确认；本所律师已经严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对申请本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

2. 本所律师出具本法律意见书依赖于委托单位及中介机构向本所律师提供的一切应提供的文件资料。本所律师同意将法律意见书作为本次申请发行备案的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意将本法律意见书作为公开披露文件并承担相应的法律责任。

3. 本所及承办律师与委托单位之间不存在除本次发行委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次出具法律意见书过程中恪守诚实信用原则，保证出具的法律意见书独立客观。

4. 本所律师仅就委托单位本次申请发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、专项债券方案总体评级等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、专项债券方案总体评级等内容时，均为严格按照有关中介机构出

具的文件引述,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。

5. 为出具本意见书,本所律师根据中国现行的法律、法规和规范性文件的相关规定及本所与敖汉旗农牧局及内蒙古旭天会计师事务所有限公司签订的《专项审计业务约定书》的要求,对与出具本意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

6. 敖汉旗农牧局保证已经提供了本所律师认为出具本意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。该局保证上述文件真实、准确、完整,文件上所有签字与印章真实,复印件与原件一致。

7. 对于出具本意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实,本所律师依赖于有关政府部门、司法机关或其他有关单位出具的证明文件。

8. 本所律师在本意见书中引述的其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论,只作形式审查,并不表明对其内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

9. 本所律师同意委托单位部分或全部在相关文件中自行引用法律意见书的内容,但委托单位作上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供委托单位为申请本次发行之目的使用,不得用作任何其他目的。

基于以上所述,本所律师出具法律意见如下:

## **第二部分 正文**

## 一、项目建设主体基本情况

### （一）专项债券发行主体

本次专项债券发行主体为内蒙古自治区人民政府。

根据《关于印发〈地方政府专项债券预算管理办法〉的通知》（财预[2016]155号）第四条规定，“专项债务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（以下简称市县级政府）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。”

根据《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）第一条政策目标第四款明确市县管理责任中规定，“市县级政府确需举借相关专项债务的，依法由省级政府代为分类发行专项债券、转贷市县使用。”

据此，本所律师认为，本期敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）发行主体为敖汉旗农牧局，符合财预[2016]155号文、财预[2017]89号文的规定。

### （二）项目实施机构资格

根据《实施方案》，敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）的实施机构，经查询其统一社会信用代码证书，基本情况如下：

统一社会信用代码	11150430MB1492350A
名称	敖汉旗农牧局
机构性质	机关

住址	敖汉旗新惠镇新州街 67 号
法人	张洪峰
登记管理机关	敖汉旗委机构编制委员会办公室

基于前述事实，本所律师认为，敖汉旗农牧局系依法批准设立的具有独立法人资格的事业单位，具备本次项目实施机构的资格，负责本期专项债券项目的项目准备、方案编制和项目实施等工作。

### （三）项目建设单位资格

根据《实施方案》，敖汉旗农牧局为敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）的建设单位，经查询其统一社会信用代码证书，基本情况如下：

统一社会信用代码	11150430MB1492350A
名称	敖汉旗农牧局
机构性质	机关
住址	敖汉旗新惠镇新州街 67 号
负责人	张洪峰
登记管理机关	敖汉旗委机构编制委员会办公室

前述事实，本所律师认为，敖汉旗农牧局具有独立的法人资格，是本项目适格的项目建设单位。

## 二、项目情况

### （一）项目基本情况

#### 1. 项目名称

敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）

#### 2. 项目建设地点

敖汉旗木头营子乡乌兰胡同村



### 3. 项目建设单位

敖汉旗农牧局

### 4. 项目性质

本项目属于新建工程

### 5. 项目建设内容及规模

项目区拟占地面积为 2271 亩。项目建设完成后，设计存栏 12000 头奶牛。项目总建筑面积 139208 平方米，主要建设内容包括：各类牛舍 97770.59 平方米、挤奶厅 10121.75 平方米、赶牛通道 3487.2 平方米、干毛间 432 平方米、犊牛岛消毒间 288 平方米、暂存场 3087 平方米、附属用房 1795.61 平方米、空气能泵房 96.25 平方米、饲料加工车间 1600 平方米、干草棚 3720.84 平方米、精料库 2640 平方米、机械库 900 平方米、地磅房（2 座）143.45 平方米、配电室（4 处）792.60 平方米、医疗垃圾间 23.96 平方米、水泵房 520 平方米、青贮窖池 125000 立方米、酒糟池 420 立方米、危废暂存库 20.22 平方米、循环水池 475.2 立方米、粪污处理池 152538 立方米、固液分离车间 9710.4 平方米、中转池 108 立方米、奶牛暂存棚 2058 平方米、运动场 156432.94 平方米；同时配套建设辅助用房、构筑物以及购置养殖相关设备设施。

### 主要经济技术指标

序号	项目	单位	指标	备注
1	基础数据			
1.1	建设规模			
1.1.1	奶牛	头/年	12000	存栏
1.2	场址			
1.2.1	建筑面积	平方米	139208	不含构筑物

1.3	项目定员	人	2	
1.4	燃料动力消耗			
1.4.1	水	km <sup>3</sup>	417.59	
1.4.2	电	104kwh	214.11	
1.5	总投资	万元	36000	
1.5.1	工程费用	万元	31563.38	
1.5.2	工程建设其他费用	万元	939.48	
1.5.3	预备费	万元	1625.14	
1.5.4	建设期利息	万元	1872	
1.5.5	流动资金	万元	0	
1.6	项目计算期	年	15	含建设期

## 6. 项目建设期

敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）2022年9月开工，预计2025年8月完工。

敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）：取得《关于敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）可行性研究报告的批复》敖发改审【2022】95号文，该项目2022年9月开工。目前完成了建设项目的环评、水评、水保、林地征占审批、项目区内迁坟、“四通”经费预算评审等前期手续。

项目在10月27日举行开工奠基仪式，目前已经完成临时项目部建设、工程勘查、设计、图纸会审、场地林木砍伐、项目场区修路、通水、通电及通网工程部分基础开槽工程建设，完成投资3,000.00万元。

## 7. 项目总投资及资金来源

本项目总投资36,000.00万元，其中：建筑工程费用18,962.97万元，设备购置费12,600.41万元，工程建设其他费用939.48万元，工程预备费1,625.14万元，建设期利息1,872.00万元。项目资金来

源为申请专项债及区本级财政资金。具体明细如下：

**建筑工程费用估算表**

序号	工程和费用名称	估算价值（万元）				技术经济指标			
		建筑	设备	安装	其他	合计	单位	数量	单价（元）
		工程费	购置费	工程费	费用				
一	工程费用	18,763.52	0.00	0.00	0.00	18,962.97			
	<b>(一) 建筑物</b>	<b>9,563.05</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>9,563.05</b>	平方米		
1	生产区								
1.1	牛舍	5,964.01				5,964.01	平方米	97770.59	610.00
1.2	挤奶厅	2,226.79				2,226.79	平方米	10121.75	2,200.00
1.3	赶牛通道	278.98				278.98	平方米	3487.2	800.00
1.4	干毛间	34.56				34.56	平方米	432	800.00
1.5	犊牛岛消毒间	28.80				28.80	平方米	288	1,000.00
1.6	暂存场	185.22				185.22	平方米	3087	600.00
2	生活区								
2.1	附属用房	143.65				143.65	平方米	1795.61	800.00
2.2	空气能泵房	7.70				7.70	平方米	96.25	800.00
3	饲料辅助区								
3.1	饲料加工车间	128.00				128.00	平方米	1600	800.00
3.2	干草棚	111.63				111.63	平方米	3720.84	300.00
3.3	精料库	211.20				211.20	平方米	2640	800.00
3.4	机械库	72.00				72.00	平方米	900	800.00
3.5	地磅房（2座）	61.68				61.68	平方米	143.45	4,300.00
4	其他配套								
4.1	配电室（4处）	63.41				63.41	平方米	792.60	800.00
4.2	医疗垃圾间	3.83				3.83		23.96	1,600.00
4.3	水泵房	41.60				41.60	平方米	520	800.00
	<b>(二) 其它建构筑物</b>	<b>9,200.47</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>9,399.92</b>			
1	青贮窖池	1,937.50				1,937.50	立方米	125000	155.00
2	酒糟池	25.20				25.20	立方米	420	600.00
3	危废暂存库	3.03				3.03	平方米	20.22	1,500.00
4	循环水池	28.51				28.51	立方米	475.2	600.00
5	粪污处理池	4,194.80				4,194.80	立方米	152538	275.00
6	固液分离车间	776.83				776.83	平方米	9710.4	800.00
7	中转池	7.56				7.56	立方米	108	700.00
8	奶牛暂存棚	61.74				61.74	平方米	2058	300.00

9	运动场	469.30				469.30	平方米	156432.94	30.00
<b>10</b>	<b>其他附属工程</b>	<b>1,696.00</b>	<b>194.43</b>	<b>5.02</b>	<b>0.00</b>	<b>1,895.45</b>			
10.1	供电工程		36.18			36.18	项	1	361,800.00
10.2	供水工程								
10.2.1	给水管道		31.20	1.56		32.76	m	2600	120.00
10.2.2	水源井		17.50	0.88		18.38	眼	5	35,000.00
10.3	排水管道		30.80			30.80	m	2200	140.00
10.4	雨水管道		27.00			27.00	m	1800	150.00
10.5	硬化及道路	1,000.00				1,000.00	平方米	100000	100.00
10.6	绿化	480.00				480.00	平方米	40000	120.00
10.7	消防工程								
10.7.1	消防蓄水池	21.00				21.00	立方米	350	600.00
10.7.2	消防管线		51.75	2.59		54.34	m	3450	150.00
10.8	围护工程								
10.8.1	围墙	180.00				180.00	m	6000	300.00
10.8.2	大门	15.00				15.00	个	3	50,000.00

### 设备购置费用估算表

序号	设备名称	数量	单位	单价 (万元)	小计 (万元)
1	主要设备				9,286.51
1.1	牛舍设施				
1.1.1	牛舍 750mm 牛颈枷	12000	牛位	0.0263	315.60
1.1.2	颈杠 (小育成牛舍)	702	延米	0.0067	4.70
1.1.3	400mm 牛斜颈枷 (3-6 月龄)	702	牛位	0.007	4.91
1.1.4	双列牛卧栏	12000	牛位	0.0377	452.40
1.1.5	产栏 (6*12*1.3m)	2	套	1.25	2.50
1.1.6	牛体刷 (国产)	120	套	0.80	96.00
1.2	饮水槽	600	个	0.69	414.00
1.3	饲养设备				
1.3.1	30 型装载机	7	台	19.00	133.00
1.3.2	50 型装载机	4	台	31.00	124.00
1.3.3	20m³ 自卸翻斗车	2	台	44.00	88.00
1.3.4	自走式 10m³ 抛撒机	3	台	27.00	81.00
1.3.5	504 拖拉机卧床平整	3	台	7.50	22.50
1.3.6	25m³ TMR 搅拌车	3	台	36.50	109.50
1.3.7	30m³ TMR 搅拌车	2	台	51.00	102.00
1.3.8	25m³ TMR 搅拌车配套拖拉机	3	台	33.00	99.00
1.3.9	30m³ TMR 搅拌车配套拖拉机	2	台	36.00	72.00
1.3.10	TMR 监控系统	1	套	23.00	23.00
1.3.11	玉米粉碎系统	1	套	168.00	168.00
1.3.12	糖蜜添加系统	1	套	65.00	65.00
1.3.13	卧床深松车	1	台	21.00	21.00

1.3.14	电动推料车	3	台	2.00	6.00
1.3.15	剩料收集车	1	台	25.00	25.00
1.3.16	运动场翻抛车	1	台	25.00	25.00
1.3.17	车载式登高车	1	台	22.00	22.00
1.3.18	干草粉碎机	1	项	75.00	75.00
1.3.19	消防车	1	台	26.00	26.00
1.3.20	洗扫车	1	台	30.00	30.00
1.3.21	25 马力拖拉机带平板斗（转运车厢）	5	台	3.68	18.40
1.3.22	叉车	1	台	5.82	5.82
1.3.23	滑移装载机	1	台	16.00	16.00
1.4	地磅				
1.4.1	100 吨地磅	2	个	11.28	22.56
1.4.2	1.5 吨秤牛磅	1	个	0.96	0.96
1.5	挤奶机				
1.5.1	80 位转盘式挤奶机	2	套	520.00	1,040.00
1.5.2	移动挤奶机	6	台	2.00	12.00
1.5.3	自动分群门	2	套	13.00	26.00
1.5.4	产房挤奶机	1	套	80.00	80.00
1.6	收奶、CIP 设备				
1.6.1	收奶、贮奶系统(双转盘大奶厅)	1	套	340.00	340.00
1.6.2	收奶、巴杀及化粉系统(小挤奶厅)	1	套	230.00	230.00
1.6.3	CIP 系统（双转盘大奶厅）	1	套	114.00	114.00
1.6.4	清洗热水加热系统（双转盘大奶厅）	1	套	36.00	36.00
1.7	防暑降温（风机/喷淋）				
1.7.1	待挤区赛克龙风机	56	台	1.03	57.68
1.7.2	挤奶厅风机	38	台	0.28	10.64
1.7.3	小奶厅及集中降温区畜牧风机	130	台	0.28	36.40
1.7.4	断奶牛舍及小育成牛舍吊扇	76	台	1.88	142.88
1.7.5	犊牛舍风机	0	台	0.26	0.00
1.7.6	后备牛舍畜牧风机	288	台	0.28	80.64
1.7.7	泌乳牛舍风机	1680	台	0.28	470.40
1.7.8	干奶、围产牛舍风机	420	台	0.28	117.60
1.7.9	精准喷淋系统（牛舍）	6480	延米	0.059	382.32
1.7.10	集中喷淋系统（待挤厅）	2100	平方米	0.0145	30.45
1.7.11	集中喷淋系统（小奶厅待挤厅）	400	平方米	0.0252	10.08
1.8	犊牛设备				
1.8.1	冰柜	1	项	1.20	1.20
1.8.2	冰箱	1	项	1.20	1.20
1.8.3	初乳巴杀及解冻设备	1	台	11.40	11.40
1.8.4	初乳巴杀设备	1	台	9.30	9.30
1.8.5	犊牛运奶车	2	台	16.00	32.00
1.8.6	奶桶清洗设备	1	项	23.00	23.00
1.8.7	犊牛干毛加热系统	1	项	28.00	28.00

1.8.8	犊牛岛	1800	牛位	0.2020	363.60
1.9	能源设备				
1.9.1	制冷系统(热回收)	1	项	480.00	480.00
1.9.2	空气源热泵机组	17	台	21.1220	359.07
1.9.3	高压柜	20	面	4.00	80.00
1.9.4	变压器	6	台	21.00	126.00
1.9.5	低压柜	41	面	3.50	143.50
1.9.6	箱式变压器	1	台	30.00	30.00
1.9.4	高压供电工程	1	项	200.00	200.00
1.9.5	柴油发电机(含并机柜)	4	台	54.00	216.00
1.9.6	低压电缆	1	项	720.00	720.00
1.9.7	低压配电箱	1	项	120.00	120.00
1.9.8	太阳能热水系统	2	套	18.00	36.00
1.9.9	犊牛准备间热水系统	1	套	8.00	8.00
1.10	其他辅助设备				
1.10.1	电动三轮车	12	台	0.70	8.40
1.10.2	防疫消毒设备	1	项	11.80	11.80
1.10.3	修蹄设备	2	台	26.80	53.60
1.10.4	维修工具	1	项	10.00	10.00
1.10.5	综合布线	1	项	30.00	30.00
1.10.6	监控系统	1	项	100.00	100.00
1.10.7	橡胶垫	4960	平方米	0.0253	125.49
1.10.8	撬装加油机及配套设施	1	套	23.00	23.00
1.10.9	后备牛称重及转群系统	1	套	22.00	22.00
1.10.10	饲养及繁育检验设备	1	项	26.00	26.00
2	粪污处理设备				2,853.90
2.1	奶厅冲洗系统	1	项	158.00	158.00
2.2	运动场排污泵	1	项	15.00	15.00
2.3	区间输送系统	1	项	172.00	172.00
2.4	固液分离系统	1	项	466.00	466.00
2.5	刮粪板	26	套	9.90	257.40
2.6	浮桥泵	1	台	17.00	17.00
2.7	一体发酵设备	3	套	571.00	1,713.00
2.8	粪渣装载机	1	台	31.00	31.00
2.9	吸污车	1	台	24.50	24.50
3	检化验设备	1	套	260.00	260.00
4	办公生活设备	1	套	200.00	200.00
5	合计				12,600.41

### 工程建设其他费用估算表

序号	工程项目或费用名称	计算公式	合计	编制依据
1	建设单位管理费		284.52	财政部关于印发《基本建设项目建设成本管理规定》的通

				知（财建[2016]504号）
2	工程监理费		341.33	内工建协[2016]11号文
3	场地准备及临时设施费	工程费用×0.1%	18.96	《市政工程投资估算编制办法》[2007]164
4	劳动卫生安全评审费	工程费用×0.1%	18.96	《建设工程项目(工程)劳动安全卫生预评价管理办法》
5	项目前期工作费		20.00	发改价格[2015]299号文件及参考市场价格
6	勘察测量费	工程费用×0.8%	151.70	发改价格[2015]299号文件及参考市场价格
7	设计费		50.00	发改价格[2015]299号文件及参考市场价格
8	预算费	工程设计费×10%	5.00	参考市场价格
9	竣工图编制费	工程设计费×8%	4.00	按国家或主管部门发布的现行施工图审查费有关规定估列
10	招标代理服务		15.00	发改价格[2015]299号文件及参考市场价格
11	环境评价费		30.00	按发改价格[2015]299号文件计算
12			<b>939.48</b>	

## （二）具体工程项目及进展情况

敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）已经敖汉旗发展和改革委员会下达敖发改审【2022】95号文件批复，用地预审与选址意见书，同意选址。并取得编号为2209-150430-04-01-869432敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）建议书备案文件，备案的主要内容包括：项目建设单位、项目建设地点、项目建设规模及主要建设内容、概算总投资及资金来源等内容。

该项目自2022年9月开始进行前期筹备工作，目前完成了建设项目的环评、水评、水保、林地征占审批、项目区内迁坟、“四通”经费预算评审等前期手续。

项目在10月27日举行开工奠基仪式，目前已经完成临时项目部建设、工程勘查、设计、图纸会审、场地林木砍伐、项目场区修路、通水、通电及通网工程部分基础开槽工程建设，完成投资3,000.00万元。

本所律师认为：

(1) 本项目符合国家产业政策；

(2) 本项目工程已按进度履行立项、环评等行政审批手续，项目建设主体承诺，将依法履行后续手续，杜绝“未批先建”、“边批边建”，“批建不符”等违法违规情形，自觉接受各行业部门监管，落实各项整改措施。

### (三) 项目公益性

本项目的建设，能大力促进奶制品产业发展，充分发挥工业集中区的政策和聚集效应、辐射带动效应，进一步加快奶制品产业的发展，促进奶业振兴，激发各类主体创业的积极性，从而加快经济的迅速增长。

项目的实施，将增加就业岗位，提高当地居民生活水平，间接推动相关产业发展，对维护社会稳定具有积极作用。

本所律师认为：项目具有公益性且有收益，符合财预[2017]89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的领域要求

### (四) 项目申报合法性

本项目目前已经取得建设项目用地预审的批复、社会稳定风险评估的批复，项目已经完成前期立项批复等前期建设批复文件，于2022年9月开工。

本所律师认为，本项目已获得建设项目立项批复、项目可行性研究报告批复文件及相关部门或相关负责单位的同意批复等，项目审批工作手续齐全，成熟度较高，具备合法性。



### 三、项目融资与收益平衡

依据《敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）专项债券项目收益与融资自求平衡方案》记载，本期债券发行的基本情况如下：

本项目总投资 36,000.00 万元，其中：建筑工程费用 18,962.97 万元，设备购置费 12,600.41 万元，工程建设其他费用 939.48 万元，工程预备费 1,625.14 万元，建设期利息 1,872.00 万元。项目资金来源为申请专项债及区本级财政资金，计划申报专项债券资金 24,000.00 万元，其中：原有项目在 2022 年已申请专项债券 5,000.00 万元，2023 年将同期敖汉旗敖润苏莫奶牛养殖基地项目申请的专项债券 5,000.00 万元调整至本项目，同期巴林右旗奶业基地建设项目在 2022 年已申请专项债券 5,000.00 万元，本期申请将巴林右旗奶业基地建设项目申请的专项债券 5,000.00 万元调整至本项目，以后年度计划申请 9,000.00 万元。按内蒙古自治区人民政府 2022 年已发行的 15 年期专项债利率 3.29%上浮 60BP 测算本次融资利率为 3.9%，期限 15 年，自发行日第二个自然日起开始计息，每半年付息一次，到期一次偿还本金的方式偿还。

依据内蒙古旭天会计师事务所有限公司出具的内旭天所专审字【2024】第 125 号《财务评估报告》分析，内蒙古旭天会计师事务所有限公司经专项审核认为，“本次评价的敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）在完成专项债券资金筹措后，能为工程项目提供足够的资金支持，保证工程项目的顺利实施。同时，项目单位经营为后

续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）专项债券还本付息要求”。

本所律师认为：项目融资与收益能够达到平衡，符合财预[2017]89号文关于“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，且现金流收入能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的条件要求。

#### 四、项目收益

根据《敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）专项债券项目收益与融资自求平衡方案》项目的预期收益为项目单位经营期间的经营收益，债券存续期间，项目预期总收入为第一年出租率按可出租规模的80%计算，第二年出租率按可出租规模的90%计算，第三年及以后出租率按可出租规模的95%计算，债券存续期内，项目预期总收入为69,665.20万元，总成本费用26,433.28万元，企业所得税9,240.51万元，净利润33,991.41万元，项目息税折旧摊销前利润65,135.67万元。具体收支测算情况如下：

##### （一）收入测算

该项目的主要收入来源是新建厂房出租收入。经测算，出租率95%，年租金收入为4,932.82万元，本项目运营期内总收入为69,665.20万元。项目出租率按运营期基准年（即2025年，下同）80%、第二年90%、第三年及以后95%估算。结合建筑物的种类、地理位置等相关信息，对周边同类牛舍租赁单价进行调研，具体情况如

下：

序号	位置	出租物	出租单价
1	赤峰市元宝山区	新建牛场舍附属用房	1 元/平方米/天
2	赤峰市桥北物流园区	标准化厂房	1.49 元/平方米/天
3	赤峰市桥北物流园区	仓库	2.85 元/平方米/天
平均单价			1.78 元/平方米/天

该项目位于敖汉旗木头营子乡乌兰胡同村，综合考虑项目所处位置及周边同类牛舍租赁单价，本项目按照建筑面积进行出租，按照建筑面积出租单价预计为 1.20 元/平方米/天，一年的出租单价为 5,192.44 万元，出租率 95%，年租金收入为 4,932.82 万元。

## （二）运营期内成本测算

项目成本主要包括运营成本（包括工资及福利费、维修费、耗材及管理费等）、固定资产折旧费、财务费用、相关税费等。本项目债券持有期间累计成本合计为 26,433.28 万元，其中：运营成本 4,134.41 万元，固定资产折旧费 9,804.00 万元，财务费用（债券利息）12,099.75 万元，相关税费 395.12 万元。

### 1. 运营成本

测算年度运营成本总计为 289.90 万元。

#### （1）工资及福利费

根据养殖规模及技术需求，项目定员人数为 2 人。为技术及其他工作人员。人员工资每人为 4 万元/年，职工福利费按人员工资的 14% 计算，工会经费按人员工资的 2% 计算，职工教育经费按人员工资的 1.5% 计算，五险综合费用按人员工资的 13% 计算，住房公积金按人员工资的 10% 计算，职工福利费及各项保险公积金每人为 1.62 万元/年，合计人员费用 11.24 万元/年。

## (2) 维修维护费

维修维护费主要为对奶牛养殖基地各项基础设施的维修，本次估算按照项目投资总额的 0.5%估算维修费，该项目总投资为 36,000.00 万元，经估算年维修费为 180.00 万元。

## (3) 耗材及管理费

根据同行业数据估算，管理费用占出租收入的比值为 2%，出租率按可出租规模的 95%计算，项目正常年收入为 4,932.82 万元，年管理费用合计为 98.66 万元。

### 2. 固定资产折旧费

本项目建成后固定资产按照 50 年计提折旧，项目总投资为 36,000.00 万元，残值率为 5%，固定资产年折旧费为 684.00 万元。

### 3. 财务费用

根据资金筹措方案，本项目计划发行政府债券本金 24,000.00 万元，发行期限 15 年，发行利率 3.9%，每年利息为 936.00 万元。本项目建设期为 2022 年 9 月-2025 年 8 月，债券持有期间计入运营期费用化利息为 12,099.75 万元。

### 4. 相关税费

由于本项目收入金额较大，本次估算以一般纳税人计税方式进行估算，销项税额按照收入金额的 9%计算，进项税额按照建筑工程费的 9%和设备购置费的 13%进行计算，经计算 2032 年开始缴纳增值税及相关附加税，项目实施期间累计缴纳税费金额合计 395.12 万元。

## (三) 相关税费预测及基本假设

本项目存续期内税金主要包括增值税、附加税、印花税和企业所得税。具体各项税费税率如下：

税种名称	计税依据	税率
增值税销项税	租金收入	9%
增值税进项税	工程款金额/设备购置金额	9%/13%
城市维护建设税	应交增值税金额	5%
教育费附加	应交增值税金额	3%
地方教育费附加	应交增值税金额	2%
印花税	租金收入	1‰
企业所得税	利润总额	25%

由于本项目收入金额较大，本次估算以一般纳税人计税方式进行估算，销项税额按照收入金额的 9% 计算，进项税额按照建筑工程费的 9% 和设备购置费的 13% 进行计算，经计算 2032 年开始缴纳增值税及相关附加税，项目实施期间累计缴纳税费金额合计 12,890.15 万元。

据此，本所律师认为，收支测算合理，收入来源合法合规。

## 五、本项目报告机构及有关文件

### （一）《法律意见书》

本所是 1994 年经内蒙古自治区司法厅批准设立并合法存续的合伙律师事务所，持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31150000701362979M），且本所 2023 年度考核合格，出具法律意见书属于本所业务范围。本所指派的王鹏飞律师、陈新歌律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且通过了 2023 年度年检。

本所为本期专项债券出具了《内蒙古大树律师事务所关于敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）项目债券之法律意见书》，对本期专项债券的申请主体、申请所依据文件、建设项目等发表了法

律意见。本法律意见书经两名经办律师签字并加盖本所公章,无不合理用途限制。在本《法律意见书》上签字的王鹏飞律师持有执业证号为 11504201210669707 的《律师执业证》,陈新歌律师持有执业证号为 11504201211917101 的《律师执业证》。

## **(二) 《财务评估报告》**

内旭天所专审字【2024】第 125 号《敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目(一期)收益与融资自求平衡财务评估报告》系内蒙古旭天会计师事务所出具,主要内容:本募投项目应付本息情况、偿债资金来源情况、项目收益及现金流入预测假设、分年度融资平衡情况、项目收益及现金净流入覆盖债券还本付息情况及相关附件。报告认为在项目对应的收入、成本、相关税费等支出及其所依据的各项假设前提下,项目预期收益能够合理保障偿还本期债券的本金和利息。该公司持有赤峰市红山区市场监督管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码为:911504023185771846)。

## **(三) 《资金自求平衡方案》**

经本所律师核查,为本次敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目(一期)专项债券项目编制的《资金自求平衡方案》对以下内容进行了分析阐述:项目主要内容,项目经济社会效益分析,项目资金情况、建设计划及现状,项目预期收益分析,项目预期收益、支出及融资平衡情况,项目融资计划,潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估,投资者还款保障措施以及其他需要说明的事项等。项目《资金自求平衡方案》编制单位天启工程咨询有限公司,统一社会信用代码

码 91530302763880843R，法定代表人：江云川。

上述律师事务所、会计师事务所、项目管理公司均是依法成立、合法存续的中介服务机构，各机构根据其业务范围出具的专业文件，可以作为本项目的申报材料。

### 第三部分法律风险

#### 一、与项目建设或运营有关的风险

本项目建设属于农林水利建设项目，与其它行业建设项目在风险因素识别方面存在区别。根据项目建设特点，结合敖汉旗经济发展的现状和规划，预测本项目风险因素主要体现在以下几方面：

1. 技术风险：本项目进行大量的土建工程，虽然土建工程工艺相当成熟，基于工程涉及内容较多，如土建质量、材料差异、安装施工稍有疏忽、工程监理不到位，将对工程有较大的影响。

2. 外部协作条件风险：本项目医疗设备需向社会采购，设备质量的好坏、设备适配的选购都可能影响到设备的使用，从而影响项目。

3. 工程风险：因工程地质、水文地质和设计等因素发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖延所造成的损失，将影响本项目的建设。

#### 二、利率波动风险

目前国内宏观经济状况复杂、国际经济环境变化无常，国家、地区经济政策的变动会引起债务资本市场利率的波动，进而影响到项目收益及投资收益的平衡。

#### 三、流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化,可能影响本次发行债券的流动性,可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

#### **第四部分 结论性意见**

综上所述,本所律师认为,敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目(一期)专项债券申报符合《预算法》、国发[2014]43号文、财库[2015]83号文、财预[2015]225号文、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财预[2018]34号、内发改农字[2015]1330文件等法律、法规及规范性文件的有关规定,申请发行本期债券不存在实质性法律障碍。



(本页无正文，为《2024年内蒙古自治区政府专项债券（调整）  
敖汉旗乌兰胡同奶牛养殖基地建设项目（一期）专项债券之法律意见  
书》签署页）



经办律师（签字）：

王鹏飞

经办律师（签字）：

陈新敏

2024年9月4日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 31150000701362979M

内蒙古大树

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：

内蒙古自治区司法厅

发证日期：

2018年 03月 14日



执业机构 内蒙古大树律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11504201210669707

法律职业资格  
或律师资格证号 A20101504210352

发证机关

发证日期



王鹏飞  
11504201210669707

持证人 王鹏飞

性别 男

身份证号 150421198604020073

### 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	内蒙古自治区司法厅
备案日期	2024年6月—2025年5月



### 律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

执业机构 内蒙古大树律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11504201211917101

法律职业资格  
或律师资格证号 C20091504210173

发证机关 内蒙古自治区司法厅

发证日期 2019年07月04日



持证人 陈新歌

性 别 女

身份证号 150421198708210066

律师年度考核备案

考核年度	2022年度
考核结果	称职
备案机关	内蒙古自治区司法厅
备案日期	2023年6月—2024年5月

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	内蒙古自治区司法厅
备案日期	2024年6月—2025年5月