

山西华炬律师事务所
2020 年至 2025 年吕梁市临县黄河流域（临县段）生
态修复建设专项债券项目
之
法律意见书



山西太原长风商务区长兴路 1 号华润大厦 T4 座 34-35 层
34/35th Floor, Tower 4, China Resources Building,
No.1 Changxing Road, Changfeng CBD, Taiyuan, PRC
电话/Tel: +86351 2715333/4/5/6/7/8/9 传真/Fax: +86351 2715337
E-mail: office@huajulaw.com
www.huajulaw.com

目录

第一部分 引言	1
一、出具本法律意见书的依据	1
二、声明事项	2
第二部分 正文	4
一、项目主体	4
二、项目基本情况	5
(一) 项目概况	5
(二) 项目批复文件	6
(三) 项目建设进度情况	7
三、项目资金筹措	7
四、项目对应专项债券预期偿债资金来源	8
五、项目对应专项债券中介服务机构	9
(一) 会计师事务所	9
(二) 律师事务所	9
六、结论意见	10

山西华炬律师事务所
2020 年至 2025 年吕梁市临县黄河流域（临县段）生态修复
建设专项债券项目之
法律意见书

华律字(2025)0704-68号

致：临县林业局

山西华炬律师事务所接受临县林业局（以下简称“委托方”）的委托，指派本所律师作为 2020 年至 2025 年吕梁市临县黄河流域（临县段）生态修复建设项目的专项法律顾问，出具法律意见书。

第一部分 引言

一、出具本法律意见书的依据

本所律师依据以下法律、法规、规范性文件等出具本法律意见书：

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《中华人民共和国预算法实施条例》；
3. 《政府投资条例》；
4. 《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）；
5. 《中共中央办公厅、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》（厅字[2019]33 号）；
6. 《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43 号）；
7. 《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库

[2020]36 号;

8.《关于进一步规范政府专项债券发行前期工作的通知》（晋财债[2020]74 号）;

9.《山西省财政厅关于印发<政府专项债券项目资金绩效管理办法>的通知》（晋财债[2021]38 号）;

10.《山西省财政厅关于加强政府专项债券项目支持工作的若干意见》（晋财债[2021]52 号）;

11.《山西省发展和改革委员会山西省财政厅关于做好 2025 年专项债券项目谋划储备工作的通知》（晋发改投资发[2024]276 号）;

12.《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发[2024]52 号）;

13.《山西省财政厅 山西省发展和改革委员会关于进一步优化专项债券管理的实施细则的通知》（晋财规债[2025]1 号）;

14.其他相关的法律法规及政策规定。

二、声明事项

1.本所依据本法律意见书出具之日已发生或存在的事实和现行有效的中国法律、法规、规范性文件发表法律意见。本所不对有关法律、法规或规范性文件的变化或调整作出任何预测，亦不会据此出具任何意见或建议。

2.本所仅就与本次专项债券项目有关的法律问题发表法律意见。在本法律意见书中涉及专项债券项目情况及资金平衡方案、财务评价（评估）报告中某些数据或结论的引述，并不意味着本所对这些内容

的真实性和准确性做出任何明示或暗示性的评价、意见和保证。对出具本法律意见书至关重要的涉及行政或专业机构审核的事项，以该相关机构出具的批复、报告、证书或备案等文件为准。

3.本所对本法律意见书所涉及有关事实的了解和判断，最终依赖于委托方向本所提供的文件、资料及所作说明的真实性、合法性、完整性、准确性和有效性。

4.委托方已作出承诺，向本所律师提供的所有资料，包括但不限于原始书面材料、副本材料或者口头证言，均为真实、完整、有效。

5.本法律意见书仅供本次专项债券发行之目的使用，不得用作其他任何目的。本法律意见书应该被作为一个整体理解，不应被单独摘引使用，未经书面同意，不得为其他任何第三方使用。

第二部分 正文

基于上述声明、推定和本所已获悉的事实和文件的判断，本所律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，仅就委托方本次专项债券发行事宜出具法律意见如下：

一、项目主体

临县黄河流域（临县段）生态修复建设项目的建设单位为临县林业局，项目运营单位为临县生态建设投资开发有限公司。

1.临县林业局持有《统一社会信用代码证书》，证载内容如下：

机构名称	临县林业局
统一社会信用代码	11142326407530804P
机构性质	机关
机构地址	临县城内南关街

2.经查询中国执行信息公开网，临县林业局未被列入失信被执行人名单，不存在被执行信息。

3.临县生态建设投资开发有限公司持有《营业执照》，证载内容如下：

名称	临县生态建设投资开发有限公司
统一社会信用代码	91141124MA0GXPGQ48
类型	有限责任公司（国有独资）
注册资本	200 万元

成立日期	2016 年 10 月 27 日
住所	临县城内南关街政府大院西南楼一层
经营范围	生态建设项目的投资、开发、项目建设管理和运营。 (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)

4.经查询国家企业信用信息公示系统,临县生态建设投资开发有限公司登记状态为存续(在营、开业、在册);经查询中国执行信息公开网,临县生态建设投资开发有限公司未被列入失信被执行人名单,不存在被执行信息;经查询信用中国网站,临县生态建设投资开发有限公司无行政处罚、未被列入严重失信主体名单,不存在经营异常。

据此,本所律师认为,临县林业局是依法设立并有效存续的机关法人,具备独立法人资格,可以作为项目的建设单位。临县生态建设投资开发有限公司是依法设立并有效存续的企业法人,具备独立法人资格,可以作为项目的运营单位。

二、项目基本情况

(一) 项目概况

临县黄河流域(临县段)生态修复建设项目建设内容为:建设“黄河一号”旅游公路(八堡乡——碛口镇)97.151公里生态廊道及沿黄12万亩土石山绿化,实现增绿、增景、增效;续建境内黄河一级支流——湫水河流域重要地段、重点区位“两区五线十大片”24.25万亩的绿化、彩化、财化;完成全县200个贫困行政村绿化美化,助力乡村振兴。项目实施面积36.25万亩,建设生态廊道97.151公里,绿化

美化村庄 200 个。

临县黄河流域（临县段）生态修复建设项目涉及区域包括：“黄河一号”旅游公路生态廊道建设涉及碛口（不包括“黄河一号”可视山体绿化 4745 亩）、丛罗峪、曲峪、兔坂、克虎、八堡等乡镇；境内黄河一级支流——湫水河流域重要地段、重点区位“两区五线十大片”绿化、彩化、财化涉及白文、城庄、木瓜坪、临泉、安业、大禹、三交、湍水头、林家坪等乡镇；村庄绿化美化涉及全县 200 个贫困行政村。

（二）项目批复文件

2020 年 3 月 8 日，项目取得临县行政审批服务管理局《关于黄河流域（临县段）生态修复项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（临审管审发[2020]6 号），同意实施该项目，具体批复如下：

（1）项目名称：黄河流域（临县段）生态修复项目；

（2）建设地址：①“黄河一号”旅游公路生态廊道建设涉及碛口（不包括“黄河一号”可视山体绿化 4745 亩）、丛罗峪、曲峪、兔坂、克虎、八堡等乡镇；②境内黄河一级支流——湫水河流域重要地段、重点区位“两区五线十大片”绿化、彩化、财化涉及白文、城庄、木瓜坪、临泉、安业、大禹、三交、湍水头、林家坪等乡镇；③村庄绿化美化涉及全县 200 个贫困行政村；

（3）建设性质：扩建；

（4）建设期限：2020 年 3 月-2025 年 12 月；

（5）建设规模：该项目实施面积 36.25 万亩，建设生态廊道 97.151

公里，绿化美化村庄 200 个；

(6) 建设内容：①建设“黄河一号”旅游公路（八堡乡——碛口镇）97.151 公里生态廊道及沿黄 12 万亩土石山绿化，实现增绿、增景、增效；②续建境内黄河一级支流——湫水河流域重要地段、重点区位“两区五线十大片”24.25 万亩的绿化、彩化、财化；③完成全县 200 个贫困行政村绿化美化，助力乡村振兴；

(7) 项目总投资 159944 万元，其中，工程费 139939 万元，工程建设其他费 7411 万元，预备费 12594 万元。

(三) 项目建设进度情况

临县黄河流域（临县段）生态修复建设项目，2020 年 6 月至 2025 年 12 月进行建设、管护。截至目前已完成生态廊道建设 97.151 公里，已完成沿黄土石山生态修复 10.7 万亩。工程完成率达 89%。预计 2025 年 12 月底完工。

据此，本所律师认为，临县黄河流域（临县段）生态修复建设项目属于公益性项目，项目已取得可研批复手续，项目符合《地方政府债券发行管理办法》的要求。

三、项目资金筹措

依据《2020 年至 2025 年吕梁市临县黄河流域（临县段）生态修复建设专项债券项目情况及资金平衡方案》，临县黄河流域（临县段）生态修复建设项目总投资为 159,944.00 万元，增加建设期利息，确定修正后的总投资金额为 164,040.43 万元，资金来源为：

1. 自有资金投入 37,340.43 万元，资金来源为申请财政资金和上

级补助资金投入;

2.通过申请发行地方政府专项债券筹集资金 126,700.00 万元,其中:2020 年已发行 2,700.00 万元,2021 年已发行 11,500.00 万元,2023 年已发行 10,000.00 万元,2025 年本批次计划发行 3,756.00 万元,2025 年以后批次计划发行 98,744.00 万元。

据此,本所律师认为,临县黄河流域(临县段)生态修复建设项目资金来源已做合理安排,资金筹措方式符合相关法律法规的规定。

四、项目对应专项债券预期偿债资金来源

依据《关于对吕梁市临县黄河流域(临县段)生态修复项目资金平衡情况专项评估的报告》,经专项审核,山西天正会计师事务所(有限公司)认为:

本项目以项目对应的山桃山杏果实销售收入、连翘销售收入、钙果销售收入、文冠果销售收入、沙棘销售收入等作为还本付息的基础,并通过对临县林业局提供的项目情况及资金平衡方案中的项目收支数据进行分析测算,吕梁市临县黄河流域(临县段)生态修复项目的本息覆盖率可达到 4.68 倍,能够满足资金筹措充足性的要求。

在债券存续期内,项目建设完成后有持续稳定的净结余可以支付后期债券存续期间的利息支出及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余为 711,001.15 万元,本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

山西天正会计师事务所(有限公司)总体评估认为,项目完成后的山桃山杏果实销售收入、连翘销售收入、钙果销售收入、文冠果销

售收入、沙棘销售收入为项目提供了充足、稳定的现金流收入，充分满足专项债券发行还本付息的要求，能够实现项目收益与融资自求平衡。

据此，本所律师认为，临县黄河流域（临县段）生态修复建设项目具有稳定的预期偿债资金来源，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

五、项目对应专项债券中介服务机构

（一）会计师事务所

山西天正会计师事务所（有限公司）对项目情况及项目资金平衡方案进行专项评估。山西天正会计师事务所（有限公司）持有山西转型综合改革示范区管理委员会于2023年1月4日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91140107713678110F），山西省财政厅于2018年3月22日核发的《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号：14010072）。

据此，本所律师认为，山西天正会计师事务所(有限公司)具有从业资质，其出具的专项评价报告具有法律效力。

（二）律师事务所

山西华炬律师事务所对项目法律要素的合法合规性进行法律评估并出具法律意见。山西华炬律师事务所系山西省司法厅核准设立的特殊的普通合伙制律师事务所，现持有山西省司法厅于2022年5月30日核发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码为：31140000MD0046620Q。

据此，本所律师认为，山西华炬律师事务所具有从业资格，出具的法律意见书具有法律效力。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

临县林业局和临县生态建设投资开发有限公司依法设立并有效存续，可以作为项目的建设单位和运营单位。

临县黄河流域（临县段）生态修复建设项目属于公益性项目，项目已取得可研批复手续，该项目能够实现项目收益和融资自求平衡。

为专项债券项目提供服务的中介机构具备相应的从业资格。

2020年至2025年吕梁市临县黄河流域（临县段）生态修复建设专项债券项目不存在实质性法律障碍。但由于专项债券期限较长，可能存在土地、政策、市场、施工、运营等因素影响相关收入，从而影响专项债券还本付息的风险。

本法律意见书自加盖本所公章及经办律师签字后生效。本法律意见书正本一式六份，本所留存一份，其余五份供项目对应专项债券发行之目的使用。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《2020年至2025年吕梁市临县黄河流域(临县段)生态修复建设专项债券项目之法律意见书》之签署页)



负责人: _____



律 师: 刘丹凤

律 师: 王丽红

二〇二五年七月七日

附件一：律师事务所执业许可证



附件二：经办律师执业证

执业机构 山西华炬律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11401201611712656

法律职业资格
或律师资格证号 A20151411250163

发证机关 山西省司法厅

发证日期 2025 年 3 月 3 日



持证人 刘丹凤

性 别 女

身份证号 141125199102130144

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	山西省司法厅 * 专用章 *
备案日期	2025年5月至2026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 山西华炬律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11401201611832621

法律职业资格
或律师资格证号 A20121401211180

发证机关

发证日期 2024年03月21日



持证人 王丽红

性别 女

身份证号 140121199003058021

律师年度考核备案

考核年度	2023年
考核结果	称职
备案机关	山西省司法厅 律师年度考核备案专用章
备案日期	2024年5月20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	山西省司法厅 律师年度考核备案专用章
备案日期	2025年5月至2026年5月