




北京盈科（太原）律师事务所  
关于 2025 年临汾市粮食仓储物流园区建设项目  
专项债券项目之

盈太【2025】法意字第 TY2768-3 号

法律意见书

 北京盈科（太原）律师事务所

太原市晋源区长风商务区谐园路9号化建大厦1层1号、9层2-5号、13层

Tel: 0351—6770873

## 目 录

第一部分 法律依据 .....	3
第二部分 律师声明 .....	5
第三部分 法律意见 .....	9
一、项目实施单位的主体资格 .....	9
二、项目概况、产业政策及项目审批手续 .....	9
三、项目投资估算及资金筹措方案 .....	14
四、项目预期收益与融资平衡情况 .....	15
五、项目财务评估及专项法律服务中介机构 .....	19
六、预见风险及防范措施 .....	21
七、总体结论意见 .....	22

## 北京盈科（太原）律师事务所

### 关于 2025 年临汾市粮食仓储物流园区建设项目

#### 专项债券项目之法律意见书

致：临汾市华州储备粮油有限公司

北京盈科（太原）律师事务所（以下简称“本所”）是具有中华人民共和国执业资格的律师事务所。本所依据《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》（国发[2014]43号）《地方政府专项债券发行管理办法》（财库[2020]43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）以及相关法律、法规和规范性文件的规定，就关于 2025 年临汾市粮食仓储物流园区建设项目专项债券项目，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

## 第一部分 法律依据

1. 《中华人民共和国预算法》
2. 《政府投资条例》（国务院令 第 712 号）
3. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
4. 《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》
5. 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）
6. 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〔2015〕225 号）
7. 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〕155 号）
8. 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）
9. 财政部《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）
10. 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）
11. 《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）



12. 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）

13. 《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）

14. 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

15. 国家、山西省关于地方政府债券的其他相关法律、法规、规范性文件

## 第二部分 律师声明

为出具本法律意见书，本所律师依照现行法律、法规及规范性文件的规定和要求，查阅了本所律师认为出具本法律意见书所应查阅的文件和资料对委托人提供的项目资料原件或复印件进行了核查和验证，并听取了委托人、项目实施单位就有关事实的陈述和说明，进行了必要的调查和询问。本法律意见书对本次申请的合法性、合规性及重大法律问题发表法律意见，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本法律意见书的出具是基于以下前提：

委托人提供给本所及本所律师的文件上的有关人员的签名、印鉴都是真实有效的，且取得了应当取得的授权；提供给本所及本所律师的委托人制作的文件及文件中所陈述的情况与事实都是真实、准确、完整的，复印件均与其原件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述及重大遗漏情形；提供给本所及本所律师的项目主体单位制作的文件及文件中所陈述的情况与事实都是真实、准确、完整的，复印件均与其原件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述及重大遗漏情形；委托人、项目主体单位向本所及本所律师作出的陈述、说明不存在重大遗漏情形；向本所及本所律师提供的非委托人制作的其他文件资料，均与委托人自该等文件资料的初始提供者处获得的文件资料一致，未曾对该等文件进行任何形式和实质上的更改、删减、遗漏和隐瞒，且按本所及本所律师合理的要求向本所及本所律师提供或披露了与该等文件资料有关的其他辅助文件资料或信息，以避免本所及本所律师

因该等文件资料或信息的不正确、不完整而影响对该等文件的合理解解、判断和引用。

本所同意将法律意见书作为本次申请所需提交的法律文件，随同其他材料一同报送委托人及相关单位。如本法律意见书含有虚假记载、误导性陈述及重大遗漏的，愿就本所有责部分承担相应的法律责任。

为出具本法律意见书，本所及本所律师特做如下声明：

1. 本所律师依据本法律意见书出具日以前已发生或存在事实与我国现行法律、法规及规范性文件发表法律意见；严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次申请的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

2. 对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他单位出具的证明文件出具本法律意见书。

3. 本所及本所律师仅就与本次申请有关的法律问题发表法律意见，并不对有关可行性研究报告、会计、审计、信用评级、评估等专业事项发表评论。在本法律意见书中涉及可行性研究报告、会计、审计、信用评级、评估等内容时，均为严格按照有关机构出具的专业报告引述，并不意味着本所及本所律师对该内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的评价、意见和保证。

4. 本所及本所律师同意将本法律意见书作为委托人本次申请所需提交的法律文件之一，随同其他文件一并上报，并依法对所出具的

法律意见承担责任。本法律意见书仅供委托人为本次申请之目的使用，不得作为任何其他目的。

5. 本所律师未授权任何人对本法律意见书作出说明和解释。

本所律师依据《预算法》、国发[2014]43号文等法律法规和规范性文件的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对临汾市华州储备粮油有限公司提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见。

## 释义

本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

本所	指	北京盈科（太原）律师事务所
项目建设单位	指	临汾市华州储备粮油有限公司
项目主管部门		临汾市发展和改革委员会
本项目	指	2025 年临汾市粮食仓储物流园区建设项目
本专项债券	指	2025 年临汾市粮食仓储物流园区建设项目专项债券
《资金平衡方案》	指	临汾市发展和改革委员会、临汾市华州储备粮油有限公司于 2025 年 8 月 20 日作出的《2025 年临汾市粮食仓储物流园区建设项目专项债券项目情况及资金平衡方案》
《财务评估报告》	指	大华会计师事务所(特殊普通合伙)山西分所于 2025 年 8 月 22 日作出的大华咨字[2025]1811004135 号《2025 年临汾市粮食仓储物流园区建设项目专项债券项目情况及资金平衡方案评估报告》



### 第三部分 法律意见

#### 一、项目实施单位的主体资格

本项目的实施主体单位为临汾市华州储备粮油有限公司。

临汾市华州储备粮油有限公司，法定代表人为郑莉，注册资本人民币 2939 万元。公司类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），为临汾市发展和改革委员会独资设立的市属国有粮食企业。成立日期为 1991 年 10 月 25 日，营业期限为长期，统一社会信用代码为 9114100011312822XA，住所地为山西省临汾市华州路 817 号，经营范围为“粮油储备、粮食购销、食品经营、道路货物运输、场地及仓房租赁。（依法须经批准的项目经向相关部门批准后方可开展经营活动）”。

经本所律师核查，临汾市华州储备粮油有限公司依法设立并存续至今，不存在依据法律、法规、规范性文件应当终止、撤销或解散的情形，具备负责、实施本项目的资格。

#### 二、项目概况、产业政策及项目审批手续

##### （一）项目概况

1、项目名称：2025 年临汾市粮食仓储物流园区建设项目。

2、主要建设规模及内容：

项目总用地面积 123593.57 m<sup>2</sup>，总占地面积 38848.36 平方米，总建筑面积 39525.46m<sup>2</sup>，计容建筑面积 74451.98m<sup>2</sup>，粮食总仓容 15.04 万吨，油罐罐容 6000 吨。建设内容包括 15.04 万吨散装平房仓、6000

吨储油罐、建筑工程、电气工程、给排水工程、采暖通风工程、辅助生产和管理生活设施、道路硬化、围墙及绿化等工程。

3、项目建设计划及进度：本项目已完成立项、初设、选址、规划等前置手续办理，正在施工建设中，预计 2026 年 6 月完工。

#### 4、项目的必要性及经济社会效益分析

根据《资金平衡方案》所述，本项目建设必要性和意义如下：

##### （1）项目建设的必要性

项目建设是保障粮食安全的需要，粮食是关系国计民生的战略物资，粮食物流和加工业是国民经济的重要基础产业，是农产品加工业和食品工业的支柱产业，是促进粮食流通、保障供应的重要环节，是粮食产业的重要组成部分。近几年，我国粮食综合生产能力稳步提高，供需基本平衡。但是，随着人口不断增加和生活水平提高，我国粮食需求将继续呈刚性增长，粮食品种和区域结构性矛盾加剧，供求平衡难度加大，国际市场粮源紧张，弥补国内粮食缺口的空间有限。我国必须立足国内，实现粮食基本自给。根据守住粮食流通工作底线，实现全面建成小康社会目标的总体要求，为切实保障国家粮食安全，实施一以我为主、立足国内、确保产能、适度进口、科技支撑的国家粮食安全战略，必须抓紧推进粮安工程建设，全面提升粮食收储供应安全保障能力。

项目是提高粮食储备保障能力的需要，世界粮食计划署日前指出，由于暴力冲突和气候变化影响加剧，全球已有超过 8 亿人面临长期营养不良，超过 1 亿人需要粮食援助，新冠肺炎疫情可能进一步破坏人



道组织和粮食安全组织扭转这一趋势的努力。粮农组织对 2019 年谷物产量的估计依然保持在 27.20 亿吨，但对 2019-2020 年谷物使用量的预测下调了 2470 万吨，主要是因为新冠疫情对经济的影响。国际食物政策研究所（IFPRI）前所长樊胜根表示说：一新冠肺炎疫情是一场健康危机。但是，如果不采取适当措施，也可能导致粮食安全危机。因此为切实保障人民群众生命财产安全，促进经济社会全面、协调、可持续发展，建设粮食物流储备库也是应对突发自然灾害及公共安全事件的需要。

项目建设有利于粮食企业发展，由于城市发展，临汾粮食转运站已处于城市中心，粮食运输已受到极大的限制，也没有发展的余地，按照粮库退城进郊政策，通过土地置换得到更大的发展空间，同时该项目将按照现代化高标准仓库建设，配套粮食检验检测、信息网络、物流中心等基础设施建设，进一步完善粮食流通公共服务体系。项目的建设，可以实现企业仓储物流活动与社会和生态效益的协调，以此形成高于竞争对手的相对竞争优势，从而在激烈的竞争中获得发展，有利于提高粮食企业经营能力，提高市场占有率，增强粮食企业的竞争力。

## （2）社会经济效益

储备粮是政府调控粮食市场、应对重大自然灾害及突发事件、确保粮食安全的物质基础。粮食储备具有一调控市场，确保安全Ⅱ的特性，决定了储备粮的属性。一是政策属性。我国粮食储备有中央和地方两级。在机制上，按照中央、地方粮食权责划分建立的粮食储备、

调控制度，具有很强的政策性，是政府的政治粮、民心粮。二是市场属性。储备粮的性质虽不同与一般商品粮，但在收购、销售、轮换时，完全依赖市场吞吐调节功能，具有一般粮食的商品性。三是科学属性。粮食储备行为既是一种自然资源在时空上的调节行为，更是一种经济资源在社会上的平衡调度行为，具有社会科学和自然科学的属性。项目的实施可以解决粮食产能与需求的矛盾，缓解供求紧张关系，调节市场价格波动。

本项目建成后，作为国家粮食及应急物资储备库，进一步保障了临汾市粮食安全的物质基础。不仅是临汾市重要的粮食储备供应保障，也是全国主要跨省粮食物流节点，可满足主要跨省粮食物流通道的散装、散卸、散存、散运和整个粮食流通环节的供应链管理要求，形成现代化的粮食物流体系，可保障国家粮食安全，稳定粮食市场供应。

提高粮食仓储技术水平，项目建成后，粮食年储备 15.04 万吨。一方面提高玉米、杂粮生产地区的散粮发运能力和主要粮食品种调入地区的散粮接卸能力，另一方面，由于四散化成套设备及绿色储粮技术的应用，可以提高粮食仓储技术水平，减少储存中粮食损耗，降低农产品仓储流通成本，为国家节约资金。促进粮食产业持续稳定协调发展。

项目可发挥粮食库存优势，提高储备综合效益。国有粮食购销企业拥有完善的粮食流通设施，仓储实力雄厚，并通过信息、网络系统建设，捕捉市场信息，把握最佳时机，适时轮换，提高储备粮综合效益。储粮单位既要履行政府赋予的调节市场、保障粮食供求平衡的作

用，又要保证储备粮数量准确、质量完好，保证关键时刻调得动、用得上，还要努力提高储备粮综合效益。严格按市场规律办事，发挥储备粮的最大社会效益，实现储备管理的数量、质量安全和经济安全目标。随着我国粮食产销格局的变化，跨省市粮食流通量不断增加。该项目的实施增加了库容，可敞开收购当地生产的玉米，方便种植大户售粮，能够促进当地优质农产品的商品化、产业化发展。本项目粮食储备库的建设可壮大农业种植业，促进农产品产、加、销一体化发展，对农村产业结构调整将起到积极的推动作用，促进粮食产业持续稳定协调发展，也将增加农民收入，保证社会稳定，推进社会主义新农村建设。因此，本项目的建设具有明显的社会效益。

## （二）项目产业政策

根据《产业结构调整指导目录（2024 年本）》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 7 号）规定，经本所律师核查：本项目属于《产业结构调整指导目录》鼓励类第二十九、现代物流业：1. 粮食、棉花、食糖、化肥、铁矿石、煤炭、石油等重要商品现代化物流设施建设。项目属于国家鼓励类产业，符合国家产业政策。

## （三）项目审批手续

1、2020 年 12 月 29 日，临汾市行政审批服务管理局作出《关于临汾市粮食仓储物流园区可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（临行审发[2020]423 号），项目编码为 2012-141000-89-01-123506。根据批复内容所示，临汾市行政审批服务管理局结合专家评审，原则同意该项目建设；



2、根据临汾市规划和自然资源局于 2021 年 4 月 27 日出具的《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 141000202100005 号），临汾市粮食仓储物流园区项目选址为临汾市尧都区魏村镇魏村；

3、2022 年 7 月 14 日，临汾市行政审批服务管理局作出《关于临汾市粮食仓储物流园区项目初步设计的批复》（临行审发[2022]435 号），项目编码为 2012-141000-89-01-123506。根据批复内容所示，临汾市行政审批服务管理局依据该项目可行性研究报告，结合专家评审意见，原则同意经审查后修改编制的该项目初步设计。

4、2024 年 1 月 4 日取得《建设用地规划许可证》（地字第 1410002024YG0002447 号）；

5、2024 年 6 月 14 日取得《建设工程规划许可证》（建字第 1410002024GG0026455 号）

本所律师认为，2025 年临汾市粮食仓储物流园区建设项目已通过项目立项，符合国家产业政策。

### 三、项目投资估算及资金筹措方案

依据《资金平衡方案》和《财务评估报告》，项目投资估算及资金筹措方案如下：

#### （一）项目投资估算

项目总投资 34,123.33 万元，通过测算建设期利息确定总投资为 34,425.64 万元，其中工程费用 28,327.80 万元、工程建设其他费用 2,758.23 万元、预备费 1,537.30 万元、独立费用 1,500.00 万元、

因募投专项债券产生建设期利息 302.31 万元。

## （二）项目资金筹措方案

1、项目总投资为 34,425.64 万元，资金来源为：

自有资金 14,425.64 万元，拟申请财政资金投入及中央资金解决，目前已到位资金 521.982 万元并完成拨付，剩余资金根据工程进度到位；

专项债券解决 20,000.00 万元，其中以前批次已募投 1,500.00 万元、本批次募投 15,000.00 万元、以后批次拟继续募投 3,500.00 万元；

2、资金使用计划：项目总投资金额 34,425.64 万元，按照工程结算进度进行付款，计划如下：

资金使用计划

年份	2025 年	2026 年	合计
分年投资金额（万元）	20,000.00	14,425.64	34,425.64
占总投资比例	58.10%	41.90%	100.00%
专项债券资金（万元）	20,000.00		20,000.00
其中：本批次专项债券资金(万元)	15,000.00		15,000.00

据此，本所律师认为，本项目资金来源渠道不违反法律禁止性规定，符合《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》的要求。

## 四、项目预期收益与融资平衡情况

依据《资金平衡方案》和《财务评估报告》，项目预期收益及融资平衡情况如下：

### （一）项目收入预测

本项目的收入主要为粮食保管补贴收入、粮食轮换补贴收入、油

保管补贴收入、油轮转补贴收入等，债券存续期预计可实现收入 54,373.60 万元。

粮食储备库担负着县级代储小麦、储备粮、食用油的储备及粮食购销任务，参照《临汾市市级应急成品粮油储备管理办法》文件规定，粮食保管费用补贴每年 0.05 元/斤，粮食轮换费用每年 0.12 元/斤，按每 3 年轮换一次测算；食品油保管费用补贴每年 0.15 元/斤，食品油轮换费用每年 0.1 元/斤，按每 3 年轮换一次测算；储量按粮食总仓容 15.04 万吨，油罐罐容 6000 吨测算；根据上述原则，预测期运营收入预测如下：

运营收入预测表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
粮食保管补贴收入	752.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00
粮食轮换补贴收入				3,609.60			3,609.60
油保管补贴收入	90.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
油轮转补贴收入				120.00			120.00
合计	842.00	1,684.00	1,684.00	5,413.60	1,684.00	1,684.00	5,413.60

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
粮食保管补贴收入	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00
粮食轮换补贴收入			3,609.60			3,609.60	
油保管补贴收入	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
油轮转补贴收入			120.00			120.00	
合计	1,684.00	1,684.00	5,413.60	1,684.00	1,684.00	5,413.60	1,684.00

续：

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
粮食保管补贴收入	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	752.00	28,576.00
粮食轮换补贴收入		3,609.60			3,609.60		21,657.60
油保管补贴收入	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	90.00	3,420.00
油轮转补贴收入		120.00			120.00		720.00
合计	1,684.00	5,413.60	1,684.00	1,684.00	5,413.60	842.00	54,373.60



## （二）项目成本预测

项目主要成本为燃料动力费用、人员薪酬、维修养护费、管理及其他费用等，债券存续期预计共发生成本 15,021.47 万元。

根据项目《可行性研究报告》中对本项目动力及消耗定额根据本次设计公用工程各专业提供的技术方案和技术参数确定，外购燃料动力：年耗电 376.96 万度，单价 0.5 元/度、年耗水 4 万吨，单价水 2 元/吨、年耗气 11.28m<sup>3</sup>、单价 2.5 元/m<sup>3</sup>；项目定员 113 人，人员平均月工资为 3000 元；维修养护费按工程投资的 1‰测算；管理及其他费用综合按年收入的 5‰测算；根据以上预测原则，债券存续期项目运营成本预测情况如下：

运营成本预测表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
燃料动力费	113.09	226.18	226.18	226.18	226.18	226.18	226.18
工资薪酬	203.40	406.80	406.80	406.80	406.80	406.80	406.80
维修养护费	14.16	14.16	14.16	14.16	14.16	14.16	14.16
管理及其他费用	42.10	84.20	84.20	270.68	84.20	84.20	270.68
合计	372.75	731.34	731.34	917.82	731.34	731.34	917.82

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
燃料动力费	226.18	226.18	226.18	226.18	226.18	226.18	226.18
工资薪酬	406.80	406.80	406.80	406.80	406.80	406.80	406.80
维修养护费	14.16	14.16	14.16	14.16	14.16	14.16	14.16
管理及其他费用	84.20	84.20	270.68	84.20	84.20	270.68	84.20
合计	731.34	731.34	917.82	731.34	731.34	917.82	731.34

续：

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
燃料动力费	226.18	226.18	226.18	226.18	226.18	113.09	4,297.40
工资薪酬	406.80	406.80	406.80	406.80	406.80	203.40	7,729.20
维修养护费	14.16	14.16	14.16	14.16	14.16	7.08	276.20



项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
管理及其他费用	84.20	270.68	84.20	84.20	270.68	42.10	2,718.68
合计	731.34	917.82	731.34	731.34	917.82	365.67	15,021.47

### （三）项目收益

综上，项目收益不考虑融资成本及非付现成本的情况下，债券存续期内可用于还本付息净收益为 39,352.13 万元。预测如下：

#### 项目净收益预测表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
项目运营收入	842.00	1,684.00	1,684.00	5,413.60	1,684.00	1,684.00	5,413.60
项目运营成本	372.75	745.51	745.51	931.99	745.51	745.51	931.99
净收益	469.25	938.49	938.49	4,481.61	938.49	938.49	4,481.61

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
项目运营收入	1,684.00	1,684.00	5,413.60	1,684.00	1,684.00	5,413.60	1,684.00
项目运营成本	745.51	745.51	931.99	745.51	745.51	931.99	745.51
净收益	938.49	938.49	4,481.61	938.49	938.49	4,481.61	938.49

续：

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
项目运营收入	1,684.00	5,413.60	1,684.00	1,684.00	5,413.60	842.00	54,373.60
项目运营成本	745.51	931.99	745.51	745.51	931.99	365.67	15,021.47
净收益	938.49	4,481.61	938.49	938.49	4,481.61	476.33	39,352.13

### （四）项目融资成本

项目专项债券募投总规模 20,000.00 万元，其中以前批次已募投 1,500.00 万元、本批次募投 15,000.00 万元、以后批次拟继续募投 3,500.00 万元，债券还本方式为到期一次还本，每半年支付一次利息，融资成本为募投的地方政府专项债券利息费用，具体情况如下：

已募投债券利息按实际利率测算；本批次及以后募投债券票面利

率参考当前 20 年期国债收益率利率（基准日 2025 年 8 月 18 日）上浮 50bp 来测算，约为 2.63%。债券存续期内共计需支付债券利息费用 10,206.50 万元。

#### （五）项目融资平衡情况

根据前述财务数据进行如下项目资金平衡测算，在本债券存续期内，项目对应的收益可有效覆盖债券对应地方政府专项债券项目的债券本息支出。项目本息覆盖率可达到 1.30 倍，期末项目现金净结余量为 9,447.94 万元。项目完成后能够实现充足、稳定的现金流收入，能够覆盖专项债券还本付息的规模，由此可知，本项目能够实现项目收益与融资自求平衡。

据此，本所律师认为，本项目已经编制较为详细的项目收入、成本、净收益及还本付息计划等情况，测算结果是项目完成后能够实现充足、稳定的现金流收入，能够覆盖专项债券还本付息的规模。因此，本项目能够实现项目收益与融资自求平衡。

### 五、项目财务评估及专项法律服务中介机构

#### （一）财务评估机构

此次专项债券项目聘请了大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所对项目情况及资金平衡方案情况进行评价，并出具专项评估报告。报告总体评价认为该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债还本付息的规模，从财务角度分析投资具有可行性。

经本所律师核查：大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所

持有山西转型综合改革示范区市场监督管理局于 2022 年 1 月 10 日核发的统一社会信用代码为 91140100058863554J 的《营业执照》、山西省财政厅 2022 年 1 月 13 日核发的《会计师事务所分所执业证书》。大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所为本项目出具的《2025 年临汾市粮食仓储物流园区建设项目专项债券项目情况及资金平衡方案评估报告》（大华咨字[2025]1811004135 号），加盖中介机构公章，且无不合理的用途限制。

本所律师认为，大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所系经批准依法设立且合法存续的合伙制会计师事务所，具备出具专项评价报告的资质条件。

## （二）专项律师机构

临汾市华州储备粮油有限公司委托北京盈科（太原）律师事务所对本项目进行专项法律服务，北京盈科（太原）律师事务所系山西省司法厅核准设立的普通合伙制律师事务所，现持有山西省司法厅于 2023 年 3 月 20 日核发的统一社会信用代码 31140000MD0046057F 的《律师事务所分所执业许可证》，不存在被相关监管部门立案调查、受到行政处罚或被财务监管措施的情况，具备为本项目债券发行提供法律服务的资质。

本所律师认为，北京盈科（太原）律师事务所系经批准依法设立的合伙型律师事务所，具备为本项目出具法律意见书的资质，两名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、预见风险及防范措施

根据《资金平衡方案》，本项目的预见风险及防范措施如下：

### （一）债券限额不能满足项目需求风险及防控

该项目资金来源为申请财政资金投入和申请债券资金安排，资金可能存在不能及时到位和债券限额不能满足项目需求风险。

风险控制措施：该项目若不能争取到债券额度，募集不到专项资金时，项目单位将充分调动其他自有资金、调整资金筹措来源、压缩投资规模等方式保证资金安排。

### （二）影响项目施工进度的风险及防控措施

拖延项目工期，此类因素主要包括设计方案的稳定、项目实施方组织管理水平、不可抗力或政策调整承建商的施工技术及管理水平的，会导致工期延期，工程质量差，施工成本增加。

风险控制措施：项目管理单位严格按照要求做好设计工作，督促施工队伍加强施工安全管理，保证项目工期和质量；同时在成本方面加强施工预算管理，保证项目工期和质量，减少工期延期风险。

### （三）影响项目收益的风险及防控措施

若项目投入运营后的实际收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响，同时，项目日常经营性支出涉及人力成本，维修费用等变动因素，实际支出增加也将降低偿债能力。若后期项目运行困难，将影响项目整体偿债能力。

风险控制措施：要求项目管理单位加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

### （四）其他可预期风险及防控措施项目

建设资金除申请财政资金外，大部分需要募投债券完成，在募投债券成功后，以后每年度需要面临还本付息支出的压力，因此在资金

回笼方面要做到快速高效，保证后期各项费用支出的资金充足性。针对该项风险，项目运营单位将遵循满足需求、安全可靠的原则，采取积极措施控制项目成本、质量、实施进度，合理安排和使用。

## 七、总体结论意见

综上所述，本所律师认为：

1、临汾市华州储备粮油有限公司依法设立并存续至今，不存在依据法律、法规、规范性文件应当终止、撤销或解散的情形，具备负责、实施本项目的资格。

2、2025 年临汾市粮食仓储物流园区建设项目已通过项目立项，符合国家产业政策，项目建设合法合规。

3、本项目资金来源渠道不违反法律禁止性规定，符合《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》的要求。

4、本项目已经编制较为详细的项目收入、成本、净收益及还本付息计划等情况，且本项目能够实现项目收益与融资自求平衡。

5、本项目属于《产业结构调整指导目录》鼓励类项目，不在《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》的“负面清单”项目中。

6、为本项目提供专项服务的太华会计师事务所(特殊普通合伙)山西分所、北京盈科(太原)律师事务所合法存续且具备相应的从业资质。

综上，2025 年临汾市粮食仓储物流园区建设项目专项债券项目

不存在实质性法律障碍，但可能存在债券限额不能满足项目需求以及工期拖延、资金支出进度和项目收益不足等因素影响相关收入，从而影响专项债券还本付息的风险。

本法律意见书正本一式陆份，经本所盖章及承办律师签字后生效。

（以下无正文）

附件一：《律师事务所执业许可证》扫描件

附件二：律师执业证扫描件

附件三：律师执业证扫描件

(本页无正文，为《北京盈科（太原）律师事务所关于 2025 年临汾市粮食仓储物流园区建设项目专项债券项目之法律意见书》之签字页)



负责人:



承办律师: 白云厚

承办律师: 范志娟



# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31140000MD0046057F

统一社会信用代码:

北京盈科(太原)

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:

发证日期:

2023 年

03 月 20 日



仅限为发债

执业机构 北京盈科（太原）律师  
事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11401200110368337

法律职业资格  
或律师资格证号 14200068080324

发证机关

发证日期



白云武

男

身份证号 142701196808131316

### 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	太原市司法局 专用章
备案日期	2024年5月至2025年5月

### 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	山西省太原市司法局 专用章
备案日期	2025年5月至2026年5月



执业机构 北京盈科（太原）律师  
事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11401201811073100

法律职业资格  
或律师资格证号 A20151410250154

发证机关

发证日期



持证人

范志娟

性 别

女

身份证号 142627199112190029

### 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	山西省太原市司法局 年度考核备案专用章
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	