

安徽徽商律师事务所

关于

明光国家粮食储备库仓储设施建设项目

专项债券

之

法律意见书

(2021徽商证105-7号)



安徽徽商律师事务所

地址：安徽省合肥市蜀山区潜山路1999号中侨中心C座9层

电话：0551-65178096

邮编：230000

目 录

释 义.....	1
引 言.....	3
正 文.....	5
一、主体资格.....	5
二、项目情况.....	6
（一）项目概况.....	6
（二）项目公益性.....	6
（三）项目合法性.....	7
三、投资项目融资与收益情况.....	9
（一）项目资金筹措情况.....	9
（二）项目收益和融资平衡情况.....	10
四、中介机构及相关文件.....	10
（一）会计师事务所.....	10
（二）律师事务所.....	10
五、本次专项债券偿债风险提示.....	11
（一）影响项目施工进度及社会稳定的风险.....	11
（二）影响融资平衡结果的风险.....	11
六、结论意见.....	11

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

中国	指	中华人民共和国
明光国家粮库	指	安徽明光国家粮食储备库
本次专项债券	指	明光国家粮食储备库仓储设施建设项目专项债券
本项目	指	明光国家粮食储备库仓储设施建设项目
《实施方案》	指	《明光国家粮食储备库仓储设施建设项目实施方案》
《评价报告》	指	《明光国家粮食储备库仓储设施建设项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告》容诚专字[2025]230Z0434 号
《法律意见书》	指	《明光国家粮食储备库仓储设施建设项目专项债券之法律意见书》（2021 徽商证 105-7 号）
本所	指	安徽徽商律师事务所
容诚会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
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》
国办函〔2016〕88 号文	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》

财预〔2016〕155号文	指	《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	《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》
财预〔2018〕161号文	指	《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》
财库〔2019〕23号文	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
国发〔2019〕26号文	指	《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》
财库〔2020〕36号文	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》
财库〔2020〕43号文	指	《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》
财预〔2020〕94号文	指	《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》
皖财债〔2021〕24号文	指	《安徽省财政厅关于开展2021年专项债项目评审入库工作的通知》
元/万元	指	人民币元/人民币万元

引 言

致：安徽明光国家粮食储备库

安徽徽商律师事务所（以下简称“本所”）接受安徽明光国家粮食储备库的委托，指派汪静律师、王晶晶律师（以下简称“本所律师”）作为明光国家粮食储备库仓储设施建设项目专项债券发行事项的专项法律顾问，对本次专项债券的发行出具本法律意见书。

重要提示及声明：

1、本所律师依据《中华人民共和国预算法》、国发〔2014〕43号文、国办函〔2016〕88号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2018〕34号文、财预〔2018〕161号文、财库〔2019〕23号文、国发〔2019〕26号文、财库〔2020〕36号文、财库〔2020〕43号文、财预〔2020〕94号文等有关法律法规、规章及有关政策文件，根据本法律意见书出具日之前存在的事实，并根据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽职精神出具本法律意见书。

2、本所律师依据本法律意见书出具日以前已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主管部门给予的有关批准、确认；本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本项目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。

3、本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、项目单位及中介服务机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件作判断。本所律师同意将法律意见书作为本次专项债券的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

4、本所以及本所律师与项目实施主体之间不存在除本次专项债券委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次专项债券出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

5、本所律师仅就本次专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对有关《实施方案》、《评价报告》等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及《实施方案》、《评价报告》等内容的，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。

6、本法律意见书仅供项目相关主体为本次专项债券之目的专项使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

正 文

一、主体资格

根据《实施方案》，安徽明光国家粮食储备库（以下简称“明光国家粮库”）是本项目的实施主体。

根据明光国家粮库向本所律师提供的《营业执照》及经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，明光国家粮库的基本情况如下：

名称	安徽明光国家粮食储备库
统一社会信用代码	91341182486180186N
类型	全民所有制
法定代表人	孙万明
经营范围	粮油收购、销售、存储
注册资本	壹仟肆佰叁拾叁万叁仟肆佰圆整
成立日期	1999 年 09 月 23 日
营业期限	/长期
住所	安徽省明光市双拥路东洪山
登记机关	明光市市场监督管理局

本所律师认为：明光国家粮库合法设立且有效存续，具备本次专项债券对应项目的实施主体资格。

二、项目情况

（一）项目概况

根据《实施方案》，本项目基本情况如下：

项目名称	明光国家粮食储备库仓储设施建设项目
项目实施主体	安徽明光国家粮食储备库
项目建设地点	本项目拟结合明光市乡镇行政区划，整合现有粮站粮库布局，拟在古沛镇、女山湖镇新建中心粮库各一个，涧溪镇粮站、官山粮站、自来桥镇粮站、张八岭镇粮站、潘村镇粮站、紫阳粮站、石坝镇包集粮站、明光国家粮食储备库等 8 个粮站粮库为改扩建
项目建设内容	本项目建设规模和建设内容为：新建及改扩建粮站 10 座，粮食仓库 40 栋，总库容 38.58 万吨，规划总建筑面积约 9.81 万平方米；配套建设明光市粮油质量检测中心 3700 平方米；配套建设水、电、路、围墙、消防、办公、质检、信息、科学保粮等基础和公用设施
项目建设期	2021 年 8 月至 2025 年 8 月
项目投资估算	项目总投资 45,571.75 万元，其中建安工程费 37,788.90 万元，工程建设其他费用 1,942.81 万元，基本预备费 4,159.74 万元，建设期利息为 1,680.30 万元

（二）项目公益性

根据《实施方案》有关项目的经济、社会效益分析如下：

本项目建设有一定的社会效益，从宏观方面讲，社会效益主要表现在有效解决地区粮食收储仓容不足，全面提升明光市地方国家粮食仓储设施现代化水平，提高国家粮食安全保障程度，增强区域粮食市场宏观调控能力及应急调控能力，避免粮食市场价格剧烈波动，有利于解决“三农”问题，维护社会稳定等方面。

主要体现在以下几方面：

本项目社会效益主要表现在提高国家粮食安全保障程度，增强明光市粮食市场宏观调控能力以及应急调控能力，避免粮食市场价格剧烈波动，有利于解决三农问题，维护社会稳定，主要体现在以下几个方面：

（1）为粮食的宏观调控服务，保证国家的粮食宏观调控措施的实施，有效保障粮食安全，维护社会稳定；为进一步落实好国家宏观调控任务，在两个确保的基础上实现三个维护的目的，进一步提高当地储备粮食的经营管理水平，促进当地粮食生产和稳定市场的作用。

（2）更好地发展区域粮食现代物流，加快推进粮食物流发展；对于缓解粮食调运瓶颈制约，降低粮食流通成本，提高粮食加工水平，增强粮食市场竞争力和确保粮食安全体系具有十分积极地意义。

（3）为本地区的粮食流通作出贡献，并对区域经济建设和建立符合市场经济要求的粮食安全体系具有积极影响。

（4）明光市是一个农业市，农业生产好坏直接影响全市的经济发展及社会的稳定。该项目实施后，可以确保当地农民不出现卖粮难，可以调动和刺激农民的种粮积极性，提高社会抗风险的能力，对于增加农民收入，增加经济效益，保障农村社会稳定都将具有重要的现实意义，社会效益十分显著。

综上所述，本项目的建设，符合国家产业政策，符合行业发展方向，社会效益显著。

本所律师认为：本项目经济社会效益良好，具有一定的公益性且有收益，且专项债券项目生命周期内现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息规模，符合地方政府专项债券“具备一定收益的公益性项目”的发行条件。

（三）项目合法性

根据明光国家粮库提供的资料，截至本法律意见书出具之日，本项目已取得的批复、备案情况如下：

1、2021年8月31日，明光市发展和改革委员会出具《明光市发展改革委

关于明光国家粮食储备库粮食仓储设施建设项目建议书的批复》（明发改审批〔2021〕380号），项目代码：2108-341182-04-01-439845；

2、2021年9月2日，明光市发展和改革委员会出具《明光市发展改革委关于明光国家粮食储备库粮食仓储设施建设项目可行性研究报告的批复》（明发改审批〔2021〕385号）；

3、明光国家粮食储备库粮食仓储设施建设项目建设用地规划许可证：子项目-安徽明光国家粮食储备库二期扩建项目（地字第341182201503004号）；子项目-包集粮站粮库改扩建项目（地字第341182201412081号）；子项目-紫阳粮站粮库改扩建项目（地字第341182201412082号）；

4、明光国家粮食储备库粮食仓储设施建设项目建设工程规划许可证：子项目-安徽明光国家粮食储备库二期扩建项目（建字第341182201503004号）；子项目-包集粮站粮库改扩建项目（建字第341182201412055号）；子项目-紫阳粮站粮库改扩建项目（建字第341182201412058号）；

5、明光国家粮食储备库粮食仓储设施建设项目建设工程施工许可证：子项目-安徽明光国家粮食储备库二期扩建项目（编号3411822005280004-SX-001）；子项目-包集粮站粮库改扩建项目（编号3411822005280004-SX-003）；子项目-紫阳粮站粮库改扩建项目（编号3411822005280004-SX-002）；

6、明光国家粮食储备库粮食仓储设施建设项目土地证及不动产证，详见下表：

序号	站别	建设地点	土地面积 (m ²)	土地性质	备注
1	古沛粮站	明光市古沛镇老明柳路	7728	仓储用地	0560
2	女山湖粮站	明光市女山湖镇女山湖街道	4482.7	仓储用地	0543
		明光市女山湖镇女山湖街道	2252.6	仓储用地	0544
		明光市女山湖镇女山湖街道	745.5	仓储用地	0545
3	涧溪粮站	明光市涧溪镇中心东路北段东侧	22808.5	仓储用地	0534
		明光市涧溪镇中心东路北段东侧	42.6	仓储用地	0535
		明光市涧溪镇中心街北段东侧	1694.8	仓储用地	0536
4	潘村粮站	明光市潘村镇潘村村	21967.9	仓储用地	0538

5	紫阳粮站	明光市潘村镇紫阳村	23471.1	仓储用地	0537
6	官山粮站	明光市涧溪镇官山街道	12064.6	仓储用地	0553
7	张八岭粮站	明光市张八岭镇交通街（104 国道东侧）	25258.74	仓储用地	0566
		明光市张八岭镇车站街	8951.4	仓储用地	0567
8	包集粮站	明光市石坝镇包集街道迎港路（1 号平仓房）	1460.47	仓储用地	0107455
9	自来桥粮站	明光市自来桥镇北粮站路西侧	15806	仓储用地	0442
10	储备库	东供山	65469.94	仓储用地	12070129008

7、2021 年 8 月 31 日，滁州市明光市生态环境分局出具《关于明光国家粮食储备库粮食仓储设施建设项目环境影响评价的审查意见》（明环评字〔2021〕71 号），明确该项目符合国家产业政策；

8、2022 年 5 月 9 日，明光市发展和改革委员会出具《变更项目名称的说明》，项目批复文件中“明光国家粮食储备库粮食仓储设施建设项目”与债务系统中“明光国家粮食储备库仓储设施建设项目”实际为同一个项目，为了保持与债务系统项目名称统一，现将“明光国家粮食储备库粮食仓储设施建设项目”更名为“明光国家粮食储备库仓储设施建设项目”。

本所律师认为：本项目已取得现阶段与项目工程配套的相关批复文件，后续仍需按照法律法规的要求履行相关审批手续。

三、投资项目融资与收益情况

（一）项目资金筹措情况

根据《实施方案》，本项目资金筹措情况如下：

项目总投资 45,571.75 万元，拟通过发行专项债券的方式筹集 32,400.00 万元，2022 年发行债券金额 7,500.00 万元。2023 年发行债券金额 4,000.00 万元，2024 年发行债券金额 7,500.00 万元，2025 年计划发行债券金额 13,400.00 万元。发债金额占总投资的 71.10%；自有资金投入 13,171.75 万元，占总投资的 28.90%。

债券发行期限为 15 年，2022 年发行 7,500.00 万元，5 月发行 4,000.00 万元，利率 3.27%；6 月发行 3,500.00 万元，利率 3.21%，2023 年发行 4,000.00 万元，6 月发行 4,000.00 万元，利率 2.94%；2024 年发行 7,500.00 万元，2 月

份发行 4,000.00 万元，利率 2.61%，7 月份发行 3,500.00 万元，利率 2.48%；2025 年计划发行 13,400.00 万元，1 月份已发行 2,000.00 万元，利率 1.99%，本批次计划发行 2,000.00 万元，债券利率 4.01%，按半年付息，最后一期利息随本金一起支付，即 2037 年偿还本金 7,500.00 万元，2038 年偿还本金 4,000.00 万元，2039 年偿还本金 7,500.00 万元，2040 年偿还本金 13,400.00 万元。

（二）项目收益和融资平衡情况

根据《评价报告》，本次债券融资项目收益为水稻出售收入、小麦出售收入及粮食补贴收入产生的现金净流入。预期经营现金净流入能够合理保障融资资金的本金和利息，按预计水稻及小麦仓储量达到预期水稻及小麦仓储量 100%情况下的本息覆盖倍数为 1.55，预计水稻及小麦仓储量达到预期水稻及小麦仓储量 95%的本息覆盖倍数为 1.45，预计水稻及小麦仓储量达到预期水稻及小麦仓储量 90%的本息覆盖倍数为 1.34，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为：本项目资本金为 13,171.75 万元，占总投资的 28.90%。符合国发〔2019〕26 号文关于项目资本金投入比例要求；本项目预期专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡，符合财预〔2017〕89 号文等相关规定。

四、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）作为专项评价的审计机构，为本次专项债券的发行出具《明光国家粮食储备库仓储设施建设项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告》（容诚专字[2025]230Z0434 号）。

根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）提供的《营业执照》（统一社会信用代码：911101020854927874）、《会计师事务所执业证书》（证书序号：0011869）。

经本所律师核查，本所律师认为：

容诚会计师事务所系经安徽省财政厅依法批准设立并合法存续的注册会计师事务所，承担过地方债或企业债的发行咨询服务，具备为本次专项债券发行出

具《评价报告》的资质。在《评价报告》上签字的两名注册会计师宁云、马静均具备相应的执业资格且二人均通过 2024 年度年检。

（二）律师事务所

安徽徽商律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问，并出具《明光国家粮食储备库仓储设施建设项目专项债券之法律意见书》（2021 徽商证 105-7 号）。

本所是经安徽省司法厅批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》，证号为：23401200910322520，本所指派的律师汪静、王晶晶均持有《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：

安徽徽商律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，承担过地方债或企业债的发行咨询服务，具备为本次专项债券发行出具《法律意见书》的资质；在《法律意见书》上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格且二人均通过 2023 年度年检。

五、本次专项债券偿债风险提示

根据《实施方案》，本次专项债券主要存在以下几种偿债风险：

（一）影响项目施工进度及社会稳定的风险

影响项目施工进度及社会稳定风险主要包括：自然环境和施工条件、来源于施工方的风险因素、来源于设计单位的风险因素、来源于供应商的风险因素、资金落实情况、工程事故。

（二）影响融资平衡结果的风险

影响融资平衡结果的风险主要包括：投资测算不准确风险、偿付风险。

本所律师认为：《实施方案》中已经揭示了本次专项债券可能面临的主要偿债风险及控制措施。

六、结论意见

综上所述，截至本法律意见书出具之日，本所律师认为：

（一）明光国家粮库系合法设立且有效存续，具备本项目实施主体资格。

（二）本项目具有公益性，且已取得现阶段与项目工程配套的批复文件，后续仍需按照法律法规的要求履行相关审批手续。

（三）本项目预期专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡，符合财预〔2017〕89号文等相关规定。

（四）为本次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。

（五）本期债券的《实施方案》中已经揭示了本期债券可能面临的主要偿债风险及控制措施。

本项目符合国发〔2014〕43号文、国办函〔2016〕88号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2018〕34号文、财预〔2018〕161号文、财库〔2019〕23号文、国发〔2019〕26号文、财库〔2020〕36号文、财库〔2020〕43号文、财预〔2020〕94号文等法律、法规和规范性文件的规定，具备申请入库的条件。

本法律意见书一式四份，具有同等法律效力，自经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《明光国家粮食储备库仓储设施建设项目专项债券之法律意见书》签署页）



承办律师：汪静

汪 静 律师

承办律师：王晶晶

王晶晶 律师

2025年2月21日

律师事务所执业许可证

证号: 23401200910322520



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:

安徽省司法厅

发证日期:

2009 年 12月 10日



律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

(副 本)

313400006849674816

统一社会信用代码:

安徽徽商

律师事务所,

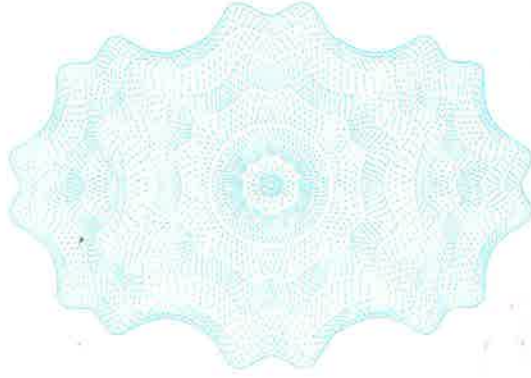
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》

规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关:

2022 年 05 月 09 日

发证日期:



律师事务所变更登记（八）

退出合伙人姓名	日期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	2021年度
考核结果	合格
考核机关	合肥市司法局 
考核日期	2022年6月-2023年5月

考核年度	2022年度
考核结果	合格
考核机关	合肥市司法局 
考核日期	2023年6月-2024年5月

考核年度	2023年度
考核结果	合格
考核机关	合肥市司法局 
考核日期	2024年6月-2025年5月

安徽徽商律师事务所

执业机构



执业证类别

13401201911120183

执业证号

法律职业资格
或律师资格证号

A20163415250407

持证人

汪静

性别

女

发证机关

安徽省司法厅

身份证号

342427198808056620

发证日期



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	合肥市司法局 备案专用章 律师执业年度考核
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	合肥市司法局 备案专用章 律师执业年度考核
备案日期	2024年6月-2025年5月

安徽徽商律师事务所

执业机构



执业证类别

执业证号

13401201811062018

法律职业资格
或律师资格证号

A20163401040218

发证机关



发证日期

2018年11月06日



持证人

王晶晶

性别

女

身份证号

371329198506106065

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	合肥市司法局 备案专用章 律师执业年度考核
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	合肥市司法局 备案专用章 律师执业年度考核
备案日期	2024年6月-2025年5月