

四川元众律师事务所

关于德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项
目收益与融资自求平衡专项债券

法律意见书

(2024)元律意字第 0812号

四川元众律师事务所

成都市青羊区光华东路三路 489 号 3 栋 8 楼

电话/Tel: 028-61988566 传真/Fax: 028-61988566

2024 年 2 月 29 日

目录

释 义	1
一、项目实施机构	3
二、项目业主	3
三、项目情况	4
（一）项目基本情况	4
（二）本项目已取得的审批及备案手续	6
四、项目资金来源、发行安排及项目收益与融资平衡安排	6
（一）项目资金来源及发行安排	6
（二）项目收益与融资平衡安排	7
五、中介服务机构的相关资质	9
（一）会计师事务所	9
（二）律师事务所	9
六、结论性意见	10

释 义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定意义：

项目实施机构	指	德昌县发展和改革局
项目业主	指	德昌安甯粮食储备有限公司
项目、本项目	指	德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项目
专项债券、本期专项债券	指	德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项目收益与融资自求平衡专项债券
《可研报告》	指	四川宏翔置信商务咨询有限公司于 2023 年出具的《德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项目可行性研究报告》
《实施方案》	指	《德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财务评价报告》	指	乐山正源会计师事务所（普通合伙）于 2024 年 4 月出具的《德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》
元众、本所	指	四川元众律师事务所
元	指	人民币 元

四川元众律师事务所
关于德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项
目收益与融资自求平衡专项债券
法律意见书

致：德昌安甯粮食储备有限公司

四川元众律师事务所（以下简称“本所”）接受德昌安甯粮食储备有限公司委托，指派本所律师就德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项目收益与融资自求平衡专项债券对应项目所涉及的有关事项出具本法律意见书。

本所律师系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、法规和有关规范性文件发表法律意见，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，对专项债券所涉及的相关材料及有关事项进行了核查，并对专项债券的合法性及重大法律问题发表法律意见，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

为出具本法律意见书，本所经办律师审查了项目实施机构提供的与专项债券相关的文件和资料。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，本所依赖有关政府部门、项目实施机构或其他有关单位出具的证明文件做出判断。

本所对有关文件的审查未涉及其中属于财务、会计、审计、资产评估、信用评级等非法律专业领域的有关事实、数据和结论，鉴于本所并不具有对上述事实、数据和结论作出核查和评价的适当资格，本所对上述事实、数据和结论的引用，不应在任何意义上理解为本所对上述事实、数据和结论之真实、准确或完整性作出任何明示或暗示的认可或保证。具备相应资质的专业机构的结论性意见构成本法律意见书的判断依据之一。

项目实施机构就本所出具本法律意见书做出的保证，即：委托人已提供了本所认为出具本法律意见书所必需的、真实、准确、完整、有效的原始书面材料、副本材料、复印材料或者口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假、误导和重大遗漏之处；委托人所提供的文件、材料如为副本或者复印件的，保证与其正本或原件是一致的和相符的；发行人所提供的文件、材料上的签署、印章均为真实的，并已履行了进行该等签署和盖章行为所必需的法定程序及获得合法授权。

本法律意见书仅供发行人发行项目收益与融资自求平衡专项债券的目的使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意将本法律意见书作为本期专项债券发行所必备的法律文件，随其他申报文件一同上报。

基于上述，本所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，就本期专项债券出具法律意见如下：

一、项目实施机构

根据《实施方案》，本期专项债券对应项目的实施机构为德昌县发展和改革局。经本所律师核查，德昌县发展和改革局的基本情况如下：

单位名称：德昌县发展和改革局

统一社会信用代码：115116220088824318

机构性质：机关

经核查，本所律师认为，德昌县发展和改革局系依法设立的行政机关，具备法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，且依法有效存续，具备项目实施的主体资格。

二、项目业主

根据《实施方案》，本期专项债券对应项目的业主为德昌安甯粮食储备有限公司。经本所律师核查，德昌安甯粮食储备有限公司的基本情况如下：

单位名称：德昌安甯粮食储备有限公司

统一社会信用代码：125116224525532553

注册资本：九百一十二万元整

住 所：德昌县德州镇阿荣村四社（轻纺食品工业园区）

经营范围：业主单位宗旨和业务范围包括一切以病人为中心，以全新的服务理念和管理模式，为顾客提供“安全、快捷、满意”的高质量的医疗服务。

（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展）。

经核查，本所律师认为，德昌安甯粮食储备有限公司系依法设立的事业单位，具备法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，且依法有效存续，具备项目实施的主体资格。

三、项目情况

（一）项目基本情况

根据《可研报告》《实施方案》及《财务评价报告》，本期专项债券对应项目的基本情况如下：

1、项目概况

本项目建设地址位于四川省凉山彝族自治州德昌县区域内，主要建设内容为：扩建约 4500 吨仓容的智慧粮食储备库，升级改造约 2 万吨仓容的粮食储备库、粮食加工区 2000 平方米、物流配送区约 3000 平方米、低温储备库约 5000 平方米，新建粮情检测及信息化集成观测系统，升级改造智慧仓储设备设施，完善水电路讯等相关配套附属工程。每年实现仓储粮食约 2.5 万吨，承担国家粮食储备任务，保证粮食的食品安全。

2、项目建设进度安排

本项目建设工期 12 个月。

3、项目公益性分析

通过本项目建设,有利于促进凉山彝族自治州德昌县的经济社会发展的社会稳定,本项目符合《“十四五”粮食和物资储备科技和人才发展规划》及《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》,与凉山彝族自治州德昌县的发展规划相适应,项目建成后项目建成后,将着力提升当地的基础设施与粮食管理能力,着力提高当地粮食仓储的整体运作效率和水平,在凉山彝族自治州与德昌县搭建一个完善的粮站服务中间点,为德昌县提供专业化、规范化、高效率的现代化粮站,同时为德昌县主城区及周边县城等粮商提供标准化存储管理服务。项目依托德昌县丰富的农产品和凉山彝族自治州巨大的市场容量,以及当地持续增长的消费能力顺利运营,同时为德昌县现代化智慧粮食仓储物流的长期、绿色发展提供了坚实保障。促进德昌县云智慧粮站的建设,推动当地粮食储备库又好又快地健康绿色发展。本项目实施完成后,有效的促进了社会经济发展,能催化、带动各种事业发展,产业巨大效益,引起地区社会经济剧变。

项目的实施有效的促进了社会经济发展,能催化、带动各种事业发展,产业巨大效益,引起地区社会经济剧变。通过定性分析可以看出,本项目实施必定会让社会经济得到“正”的净效益,对社会带来的影响是深远的,利益是长久的,社会评价总体指标良好,也为当地粮食仓储的整体运作效率和水平奠定了良好的基础,将为区域经济的发展起到积极的推进作用,进而促进凉山彝族自治州德昌县的经济繁荣和社会稳定,其产出效果远大于投资费用,本项目的建设具有较好的社会效益。

综上所述,本项目具备显著的公益性和必要性。

4、项目收入来源

本项目收入来源为:政策性运营收入和经营性运营收入,其中政策性运营收入为粮食仓储保管收入,经营性运营收入为粮食检测收入和大米加工收入。

综上所述,本所律师认为,本期专项债券对应建设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。

(二) 本项目已取得的审批及备案手续

经本所律师核查,截至本法律意见书出具之日,本建设项目已取得的主管部门批复、核准文件如下:

1、用地相关手续

项目已取得德昌县国土局出具的《国有土地使用证》德国发(2015)2112号。

2、项目批复

项目已取得德昌县发展和改革局出具关于《德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项目可行性研究报告(代项目建议书)的批复》。

3、环评手续

项目已取得德昌生态环境局出具的《关于德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项目办理环评手续情况的说明》。

综上,本所律师认为,本期债券对应项目已取得与项目建设现阶段所匹配的项目可行性研究报告(代项目建议书)的批复、取得国有土地使用证、取得环评备案说明,该行政审批手续不存在违反法律、行政法规规定的情形。德昌安甯粮食储备有限公司后续实施本项目应继续按照相关法律法规要求,办理本项目包括规划许可在内的相关审批、许可或备案手续,并在取得相关审批、许可或备案文件后依法建设,依法管理本项目。

四、项目资金来源、发行安排及项目收益与融资平衡安排

(一) 项目资金来源及发行安排

根据《可研报告》《实施方案》及《财务评价报告》,本项目总投资为 5000.00

万元。具体组成为：

(1) 业主自筹资金 2500.00 万元，占总投资 50.00%。

(2) 本项目计划发行专项债券融资 2500.00 万元，占总投资的 25.00%。发行期限 15 年，债券利率暂按 4.00% 计算。

本所律师认为，本项目关于资本金比例的安排符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51 号）关于项目资本金投入比例的要求，本期专项债券的发行计划不存在违反相关法律、行政法规规定的情形。

（二）项目收益与融资平衡安排

根据《财务评价报告》，本项目估算建设总投资为项目总投资 5000.00 万元。其中自筹资金 2500.00 万元；发行专项债券 2500.00 万元，发行期限 15 年，专项债券利率按 4.00% 计算；运营期用于偿还专项债券的可实现项目收益为 5247.55 万元纳入政府性基金管理，预计债券本息合计为 4000.00 万元，项目收益是本次专项债券本息覆盖倍数的 1.31 倍，完全能够满足本项目成本支出。此项目能够实现利润的创造，满足自求平衡的要求。具体明细如下表：

融资平衡表（单位：万元）				
年度	还本付息情况			
	专项债券利息	专项债券本金	本息合计	专项债券可偿债收益
第一年	100.00		100.00	
第二年	100.00		100.00	354.87
第三年	100.00		100.00	370.75
第四年	100.00		100.00	384.90
第五年	100.00		100.00	384.90

第六年	100.00		100.00	384.90
第七年	100.00		100.00	375.99
第八年	100.00		100.00	375.99
第九年	100.00		100.00	375.99
第十年	100.00		100.00	374.16
第十一年	100.00		100.00	374.16
第十二年	100.00		100.00	374.16
第十三年	100.00		100.00	372.27
第十四年	100.00		100.00	372.27
第十五年	100.00	2500.00	2600.00	372.27
合计	1500.00	2500.00	4000.00	5247.55
总债务覆盖 倍数	总债务本息保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本息			1.31

基于上述，本所律师认为，本项目符合项目收益与融资自求平衡专项债券对项目融资与收益自求平衡的要求，符合《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）关于分类发行专项债券建设的项目所产生的现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模的规定。

五、中介服务机构的相关资质

（一）会计师事务所

为本期专项债券出具《德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》[乐正会咨字（2024）第002号]的乐山正源会计师事务所（普通合伙）系合法设立并有效存续的会计师事务所，现持有四川省财政厅颁发的编号为51110228的《会计师事务所执业证书》，且《财务评价报告》的签字注册会计师具备相应的注册会计师资格且已通过2024年度检验登记。

本所律师认为，乐山正源会计师事务所（普通合伙）及其签字注册会计师具备出具本期专项债券财务评价报告的资格。

（二）律师事务所

为本期专项债券出具本法律意见书的四川元众律师事务所系合法设立并有效存续的律师事务所，现持有四川省司法厅颁发的证号为31510000686119400B的《律师事务所执业许可证》，并已通过2024年年度考核；本法律意见书的签字律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，且均已通过2024年度考核。

本所律师认为,四川元众律师事务所及其签字律师具备为本期专项债券发行出具法律意见书的相关资质。

六、结论性意见

本所律师通过核查本期专项债券项下建设项目相关文件及信息,结合有关法律法规及规范性文件的规定,发表如下结论性意见:

(一)本期专项债券项下建设项目实施机构德昌县发展和改革局为依法设立并有效存续的行政机关单位,具有实施本项目的主体资格。

(二)本期专项债券项下建设项目业主德昌安甯粮食储备有限公司为依法设立并有效存续的国有企业,具有实施本项目的主体资格。

(三)本期专项债券项下建设项目已取得德昌县发展和改革局出具关于《德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项目可行性研究报告(代项目建议书)的批复》;已取得德昌县自然资源和规划局出具的《国有土地使用证》和《关于德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项目用地手续情况的说明》;已取得德昌生态环境局出具的《关于德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项目环评手续情况的说明》;已完成环境影响备案,取得《建设项目环境影响登记表》。应继续按照相关法律法规要求,办理本项目包括规划许可在内的相关审批、许可或备案手续,并在取得相关审批、许可或备案文件后,可继续按照相关法律法规规定开展后续项目建设工作。

(四)本期专项债券项下建设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，且关于资本金比例的安排符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项
目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51号）有关项目资本金投入比例的要求，
本期专项债券的发行计划不存在违反相关法律、行政法规规定的情形。

（五）本期专项债券项下对应建设项目自身能够产生收益，所产生的收益可
用于偿还地方政府专项债券本金和利息，项目可以实现收益和融资自求平衡。

（六）为本期专项债券申报提供服务的会计师事务所、律师事务所均是依法
成立并有效存续的法律主体，相关经办人员具备执业资格，具备为本期专项债券
发行提供服务的资质。

本法律意见书一式六份，经本所加盖公章且经办律师签字后生效。

（以下无正文，下接签章页。）

（本页为《四川元众律师事务所关于德昌县“云智慧”粮站仓储物流提升改造建设项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》的签章页，无正文）

四川元众律师事务所（盖章）



经办律师：

卞长超

毛建川

二〇二四年二月二十九日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码：31510000686119400B

四川元众
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：四川省司法厅
发证日期：2022 年 04 月 11 日

No. 70129832

中华人民共和国司法部监制

执业机构 四川元众律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101201410782648

法律职业资格
或律师资格证号 A20125117210041

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2022 年 04 月 11 日



持证人 卞长超

性别 男

身份证号 513021198611172276

律师年度考核备案

考核年度	二〇二二年度
考核结果	称职
备案机关	四川省成都市 律师年度考核
备案日期	2022年5月-2023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 四川元众律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101201811039646

法律职业资格
或律师资格证号 A20134211251816

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2022年04月11日



持证人 毕凡

性别 女

身份证号 421125199005100063

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	四川省司法厅
备案日期	2022年5月-2023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	