

2024 年山东省政府专项债券（十九期）
烟台市招远市 2023 年-2024 年老旧小区改造项目
法律意见书

2024 年 5 月

我们接受委托，根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国民法典》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《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》（财预[2018]161号）、《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）、《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）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库[2020]43号）、《关于印发〈地方政府债券信用评级管理暂行办法〉的通知》（财库[2021]8号）、《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预[2021]61号）等法律、法规和规范性文件的有关规定，出具本法律意见书。

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

本所律师依据本法律意见书出具日之前已经发生或存在的事实及委托人提供的现有资料，根据我国现行法律、法规和规范性文件的要求对上述项目的合法合规性发表法律意见。委托人所提供资料的增加或变化，会对本法律意见书产生影响。

本法律意见书按照委托人的委托，仅就与上述项目有关的法律问题发表意见，并不对有关会计、审计、资产评估等其他专业事项发表意见。

一、本期债券的发行要素

(一)债券名称: 2024 年山东省政府专项债券(十九期)。

(二)发行人: 山东省人民政府。

(三)发行品种: 项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券。

(四)债券期限: 7 年期。

(五)发行金额: 本期债券中本项目发行 0.1 亿元。

(六)信用级别: 由发行人聘请上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定, 本期债券的信用级别为 AAA, 该公司将在本期债券存续期内每年开展一次跟踪评级。

(七)债券利率: 本期债券为固定利率债券, 票面利率在债券存续期内固定不变。

(八)还本付息方式: 存续期内每年支付一次债券利息, 到期一次性偿还本金并支付最后一期利息。

(九)发行方式: 招标发行。

(十)发行对象: 全国银行间债券市场、证券交易所市场的投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

(十一)税务提示: 根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》(财税〔2013〕5 号)规定, 企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。

二、项目基本情况

(一)项目名称

烟台市招远市 2023 年-2024 年老旧小区改造项目。

（二）立项单位

立项单位：招远市政府投资工程建设服务中心。

招远市政府投资工程建设服务中心持有招远市事业单位监督管理局核发的统一社会信用代码：123706856731513646 的事业单位法人证书，法定代表人：王仁伟，住所：招远市初山路1号，业务范围：负责市政府投资重点建设项目的设计与管理、综合协调、监管调度等工作。

（三）项目规划审批

2022年11月4日，招远市行政审批服务局核发《关于招远市2023年-2024年老旧小区改造项目可行性研究报告的批复》（招审批建[2022]86号）载明：同意你单位实施招远市2023年-2024年老旧小区改造项目，项目代码：2205-370685-04-01-264299；

2023年2月27日，招远市自然资源与规划局出具《关于招远市2023年-2024年老旧小区改造项目不需要办理建设项目用地预审与选址意见书手续的情况说明》；

2023年2月20日，招远市自然资源与规划局出具《关于招远市2023年-2024年老旧小区改造项目不需要办理建设工程规划许可证的情况说明》；

2023年2月21日，烟台市生态环境局招远分局出具《关于招远市2023年-2024年老旧小区改造项目无需办理环评手续的情况说明》。

（四）项目规模与主要内容

建设地点：招远市城区。

主要建设内容及规模：2023 年招远市老旧小区改造项目计划对天府区片、河东区片、金都花园区片、罗泉区片共 4 个区片进行改造。共包含 26 个小区、142 栋楼，惠及 4856 户，改造建筑面积 46.42 万平方米。2024 年计划对金凤花园区片、阜康佳苑区片、金晖区片、怡和园区片、丽湖区片、金城区片、滨河区片、天府 A-1 区片、玲珑区片共 9 个区片改造，共包含 10 个小区，157 栋楼，惠及 4772 户，改造面积 57.46 万平方米。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为：2023 年 4 月至 2024 年 10 月。

三、本期债券发行文件及发行有关机构

（一）信息披露文件

山东省财政厅为本次发行编制了《信息披露文件》，《信息披露文件》包含了债券基本情况、发行方式、募集资金投向说明、信用评级情况、地方财政状况、经济状况、地方政府债务状况，并附列了募投项目情况汇总表，已披露了主要发行要素。

（二）信用评级报告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“上海新世纪”）就本次发行出具了《信用评级报告》，本次发行的债券信用级别为 AAA。

经本所律师适当核查，上海新世纪现持有上海市杨浦区市

场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310110132206721U）以及中国证券监督管理委员会核发的《证券市场资信评级业务许可证》，上海新世纪为在中国境内工商注册且具备证券市场资信评级资质的中介机构。本所律师认为，上海新世纪具备为本次发行提供信用评级服务的资格。

（三）项目收益与融资平衡专项评价报告

山东恒德会计师事务所有限公司（以下简称恒德会计所）就本次发行出具了《项目收益与融资平衡专项评价报告》。

经本所律师适当核查，恒德会计师事务所持有烟台市莱山区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：313706027207077252）以及山东省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，经办注册会计师均持有《注册会计师资格证书》。本所律师认为，恒德会计师事务所具备为本次发行提供服务的资格。

（四）法律意见书

经本所律师自查，本所持有山东省司法厅核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：3137000049375941XQ），经办律师均持有山东省司法厅核发的《律师执业证》，本所具备为本次发行出具法律意见书的资格。

四、潜在风险评估

（一）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到

宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本期债券流动性。

（二）评级变动风险

由发行人确定的评级机构对本期债券信用等级进行评级，在本期债券存续期期间，若出现宏观经济的剧烈波动，导致山东地区经济增长速度放缓，政府财政收入波动、政府债务风险扩大等问题，不排除发行人资信情况出现变化，本期债券的信用等级发生调整，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

（三）税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税[2013]5号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。发行人无法保证在本期债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调增，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

（四）项目建设相关风险

在项目实施过程中，可能因项目设计方案的变化、项目单位的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平、工程事故等等因素造成项目实施进度的拖延，造成项目不能按时完成。

（五）偿付风险

本期债券偿付资金主要来自于项目建成后的运营收益，偿债较有保障，偿付风险极低。但项目产生的运营收益的实现易受到项目实施进度、市场供求等多种因素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本期债券偿付带来一定风险。

五、结论意见

1、发行人具备本次发行主体资格，符合相关法律法规和规范性文件的规定。

2、募集资金拟投入的项目已经主管部门立项，符合国家产业政策。

3、项目立项单位是依法设立并有效存续的、具有独立法人资格的事业单位法人，具备项目单位主体资格。

4、本次发行的《信息披露文件》已披露了主要发行要素。

5、与本次发行有关的信用评级机构、会计师事务所、律师事务所均具有相应的从业资质，具备为本次发行提供相关服务的资格。

本法律意见书正本一式二份，经本所律师签字并加盖本所公章后生效，每份均具有同等法律效力。

本法律意见书仅供本期债券发行之目的而使用，不得用作其他任何目的。

（以下无正文）

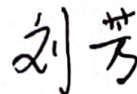
(此页无正文,为烟台市招远市 2023 年-2024 年老旧小区改造项目专项债券之《法律意见书》的签署页)



经办律师: 孙海鹰



刘芳



2024 年 5 月 17 日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 3137000049375941XQ

山东滨海正太律师事务所, 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。



23706199310150800

发证机关: 山东省司法厅
发证日期: 2017 年 11 月 23 日