

---

2024 年山东省政府专项债券（十七期）  
济宁市市本级太白湖旅游基础设施项目  
法律意见书

---



北京德恒(济南)律师事务所  
DeHeng Law Offices (Jinan)

地址：济南市高新区舜泰北路 567 号银丰科技公园 2 号楼

邮编：250102 电话：(86)531-8166 3606

致：济宁北湖省级旅游度假区财政金融局

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（十七期）。

（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：30年期。

（五）发行金额：本期债券中本项目发行 5,000.00 万元。

（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：存续期内每半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

太白湖旅游基础设施项目

### （二）立项单位

济宁北湖省级旅游度假区太白湖文化旅游有限公司成立于2022年1月6日，现持有济宁北湖省级旅游度假区市场监督管理局为其核发的《营业执照》，统一社会信用代码：91370800MA7FB7G20P，类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)，住所：济宁北湖省级旅游度假区济宁游客服务中心316室，法定代表人：樊桂伟，公司注册资本：100万人民币，登记状态：在营（开业）企业。经营范围：许可项目：旅游业务；林木种子生产经营；酒类经营；住宿服务；舞台工程施工；建筑智能化系统设计；餐饮服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；非物质文化遗产保护；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；票务代理服务；酒店管理；休闲观光活动；文艺创作；旅客票务代理；游览景区管理；露营地服务；游乐园服务；体

验式拓展活动及策划；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；水产品零售；企业形象策划；婚庆礼仪服务；机动车修理和维护；城市绿化管理；停车场服务；共享自行车服务；运输设备租赁服务；花卉绿植租借与代管理；游艇租赁；广告制作；广告设计、代理；数字内容制作服务（不含出版发行）；广告发布。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

### （三）项目规划审批

经本所律师核查，截至法律意见书出具之日，本项目已取得批复文件如下：

1. 2016年7月14日，济宁市国土资源局北湖分局出具《关于济宁太白湖景区水上旅游工程建设项目用地的情况说明》，经核查，该项目拟用地现状地类和规划地类均为湖泊水面。

2. 2016年8月15日，济宁市城乡规划局北湖分局出具《关于太白湖水上旅游基础设施项目选址意见的说明》，本项目选址符合《济宁北湖旅游度假区总体规划》，严格按照规划实施。

3. 2016年9月27日，济宁市环保局北湖新区分局出具《审批意见》（济北环报告表[2016]12号），经核查，该项目符合现行国家产业政策和济宁市太白湖新区总体规划要求，在落实好《建设项目环境影响报告表》提出的污染防治措施及以下要求的基础上，同意该项目建设。

4. 2020年4月16日，济宁北湖省级旅游度假区行政审批服务局做出《关于太白湖旅游基础设施项目可行性研究报告的批复》（济北审服批字〔2020〕29号），同意实施本项目，并对建设地点、建设内容和规模、投资估算及资金来源进行了批复。

5. 2021年4月28日，山东济宁北湖文化旅游有限公司出具《关于太白湖旅游基础设施项目用地与原项目用地核准材料一致的说明》，太白湖旅游基础设施项目的用地位置、面积、性质等于原“济宁太白湖景区水上旅游工程建设项目”的用地位置、面积、性质等保持一致。

6. 2022年1月29日，济宁北湖省级旅游度假区行政审批服务局做出的《关于变更太白湖旅游基础设施项目建设单位的批复》（济北审服批字【2022】4号），

同意本项目建设单位由山东济宁北湖文化旅游有限公司变更为济宁北湖省级旅游度假区太白湖文化旅游有限公司。

7. 2024年1月12日, 济宁北湖省级旅游度假区太白湖文化旅游有限公司出具《关于太白湖旅游基础设施项目用地及用地手续办理情况的说明》, 防浪堤修复工程于2021年10月实施, 该部分建设内容不涉及占用土地, 不需要办理用地手续, 其余建设内容将由项目单位在2024年6月办理用地手续后实施。

#### (四) 项目规模与主要建设内容

太白湖旅游基础设施项目位于济宁市太白湖景区, 本项目具体建设内容如下:

1. 航道疏浚工程。对太白湖原有水域清淤工程230万立方米, 使其达到四级航道水平; 项目整治护坡修复工程25公里, 建设环河步道9000米。航线布置工程。在原有航道上对航线等设施进行升级改造, 设双向航道宽度150米, 布置航槽轴线50公里和灯浮50公里等航线标识设施。

2. 项目在北侧建设固定码头一座(升级改造), 另外建设9座临时码头(可拆卸式), 码头内升级维护软式防浪堤(全长2800米、间歇式)、临时码头平台720米, 接岸挡墙720米, 模袋混凝土护岸730米, 面层19223平方米, 防浪堤2800米, 临时管理调度室200平方米, 临时游客服务区150平方米, 临时观景长廊1200米, 项目建设船坞坞道, 浆砌块石护岸。

3. 智慧交通系统。利用无限通信GPS卫星定位、GIS地理信息等现代信息技术, 对水上交通进行统一指挥和调度, 实现对船舶即时定位和全程跟踪, 并提供信息发布、语音通信、应急救援等综合服务, 主要通过软硬件购置、平台研发和测试、感知系统的建立、大数据中心建设。

4. 基础设施配套工程。在太白湖沿线配套建设标识系统、旅游厕所(5座)、船坞维修基地1处, 对景区现有湖岸线基础设施进行整修改造(全长22000米)。

5. 夜间亮化工程。在老运河及太白湖沿线进行夜间亮化工程, 利用灯光、音乐喷泉、水幕对沿岸沿线进行夜间亮化。

6. 清淤工程。对太白湖景区湖中心防浪堤区域进行清淤, 总长度约9公里。

7. 防浪堤修复工程。包括各类堤坝共计 5 公里，其中毛石驳岸 2 公里，草坡入水驳岸 1.5 公里，石笼驳岸 1 公里，生态膜袋驳岸 0.5 公里。

8. 新堤旅游景区。包括环新堤道路约 3 公里，各类景观栈道。木桥 2 公里，景观绿化、绿地约 283370 平方米，景观道路铺装约 49000 平方米，各类景观建筑 1600 平方米。

本项目专项债券募集资金不用于游船购置、观景长廊、夜间亮化工程、景观绿化建设。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2020 年 4 月至 2025 年 12 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

山东长恒信会计师事务所有限公司（以下简称“长恒信会计师事务所”）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,长恒信会计师事务所现持有济宁市任城区行政审批服务局核发的《营业执照》(统一社会信用代码:91370811796152244N)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,长恒信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,本所现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:31370000798851129L),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

本期债券可能存在的风险因素有流动性风险、偿付风险、评级变动风险、税务风险等。

#### (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) 偿付风险

本期债券偿付资金受到项目实施进度、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。

#### (三) 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。

#### （四）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。

#### （五）项目建设风险

项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的均会对项目建设内容、建设期限产生影响，并可能会导致预测的项目总投资、项目回收期、现金流量等发生变化。

#### （六）项目运营风险

项目建成后，项目运营单位的能力、运营管理方式、市场变化等，均会对项目的持续运营产生影响。

### 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有限责任公司，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。

本法律意见书一式三份，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，下接法律意见书签署页)



(本页无正文，为法律意见书签署页)

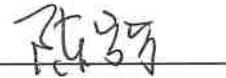
北京德恒(济南)律师事务所

经办律师：



蒋云

经办律师：



陈宁宁

2024年5月17日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31370000798851129L

北京德恒（济南）

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:

山东省司法厅

发证日期:

2018 年 02 月 08 日