
2024 年山东省政府专项债券（十七期）

济宁市微山县城区雨污分流改造

及水流域治理工程

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：微山县财政局

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2,000.00万元。

（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

微山县城区雨污分流改造及水流域治理工程

（二）立项单位

微山县住房和城乡建设局，现持有中共微山县委机构编制委员会办公室于2024年1月22日颁发的《统一社会信用代码证书》，统一社会信用代码113708260045280728，机构性质：机关，机构地址：微山县城后路21号，负责人：王瑞。

（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. 2021年11月4日，微山县自然资源和规划局出具《关于微山县城区雨污分流改造及水流域治理工程规划意见的复函》，原则同意该项目，项目建设中做好施工安全工作。

2. 2022年1月5日，微山县行政审批服务局做出《关于微山县城区雨污分

流改造及水流域治理工程可行性研究报告的批复》（微审批字〔2022〕2号），同意实施该项目，并对建设地点、建设规模及主要建设内容等进行批复。

3. 2022年1月8日，微山县自然资源和规划局出具《关于微山县城区雨污分流改造及水流域治理工程项目建设用地、建设规划说明的复函》，原则同意该项目，项目建设中做好施工安全工作。

4. 2024年3月16日，微山县住房和城乡建设局出具《关于微山县城区雨污分流改造及水流域治理工程项目用地及用地手续办理情况的说明》，微山县城区雨污分流改造及水流域治理工程-新河街、镇中街、金源路等路段工程，2024年4月实施，该工程建设内容不涉及新增占用土地，不需要办理用地手续；其余建设内容将由我单位在2024年12月前办理用地手续后实施。

5. 2024年3月15日，微山县自然资源和规划局出具《关于微山县城区雨污分流改造及水流域治理工程项目用地及用地手续办理情况的说明》，微山县城区雨污分流改造及水流域治理工程-新河街、镇中街、金源路等路段工程，2024年4月实施，该工程建设内容不涉及新增占用土地，不需要办理用地手续；其余建设内容将由项目单位在2024年12月前办理用地手续后实施。

（四）项目规模与主要建设内容

微山县城区雨污分流改造及水流域治理工程位于微山县微矿路、镇中街、金源路、奎文路、国富街、东风路等区域，项目建成后可进一步增强城区的防污、防洪排涝能力，具体建设内容如下：

1. 微山县城区雨污分流改造涉及镇中街、商业街、微矿路等道路，共铺设污水管道5258m，砌污水检查井155座；铺设雨水管道18427m，砌雨水检查井396座；路面恢复35529 m²。

2. 微山县城区社区雨污分流管道改造共涉及143个小区14458户，改造污水管道722900m，雨水管道722900m，路面恢复433740 m²。

3. 微山县城区道路沿街门面雨污分流管道改造涉及戚城街、文化街、新河街、商业街等道路，铺设污水管道78600.23m，砌污水检查井1306座；铺设雨水管道60645m，砌雨水检查井1011座；路面恢复208870 m²。

4. 微山县城道路及水流域治理工程包括红菱街、新河街、文化街等道路。

①建设人行天桥工程 1 座，铺设污水管道 1960m，砌污水检查井 558 座；铺设雨水管道 23192m，砌雨水检查井 388 座；铺设道路 462600 m²，种植绿化 7600 m²，设置路灯 76 盏，铺设强弱电线路 7600m。

②城区水流域治理工程

a 五公尺河（商业街-微山湖大道）两岸治理工程和青山公园建设，按照海绵城市建设标准实施绿化、广场铺装、亮化，占地面积约 88000 m²。

b 五公尺河东延工程起点为微山湖大道，终点为红菱街，全长 520m；建设内容为河道开挖、清淤、加宽，绿化、亮化、景观小品、栈桥等。

c 老运河提升改造工程建设，起点为双桥公园，终点为三孔桥，全长约 2200m，建设内容为河道开挖、清淤，绿化、亮化、景观小品、桥梁等。

d 金源绿地工程建设，总占地面积约 33000 m²，按照海绵城市建设标准实施铺装、绿化、亮化、道路广场、景观小品等。

e 城北河西段、微矿路绿化工程建设，总占地面积约 38000 m²，按照海绵城市建设标准实施园路铺装、绿化苗木栽植。

f 新河街、奎文路街头绿地工程建设，总占地面积约 10000 m²，按照海绵城市建设标准实施铺装、绿化、亮化、道路广场、景观小品等。

③白鹭湖市民广场工程白鹭湖市民广场工程建设，项目总占地面积约 580000 m²，按照海绵城市建设标准实施铺装、绿化、亮化、智慧停车场、道路广场、景观小品、环卫设施、喷泉等。

④建筑垃圾消纳场工程

建筑垃圾消纳场工程建设，项目占地 19193 m²（约 28.79 亩），建设内容及规模为各类建材生产线、原料堆存场、破碎处理厂房、产品堆存场、填埋区、综合用房、环保等配套工程。

5. 经济开发区雨污分流改造主要含新 104 国道，泰康街，国富街，夏阳路

(开发区段)、建设路(开发区段)城后路(开发区段)、奎文路(开发区段)、东风路(开发区段)金源路(开发区段)、青山路(开发区段)红荷路(开发区段)等路段,铺设污水管道 25000m,砌污水检查井 416 座;铺设雨水管道 25000m,砌雨水检查井 416 座;路面恢复 75000 m²。

专项债券募集资金不用于公园建设、景观提升、绿化、亮化、道路广场、景观小品、喷泉等。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2021 年 11 月至 2026 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机关单位法人，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)

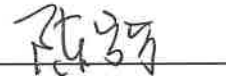
北京德恒(济南)律师事务所

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