

山东众星为民律师事务所

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券

(二十三期) — 2022 年山东省政府专项债券 (三十七期)

聊城市临清市城乡供水一体化保障工程项目

之

法律意见书

为民律师意字 (2022) 第 0211 号

中国·山东

山东众星为民律师事务所

二〇二二年六月二十日



目录

一、本项目债券的主要发行要素	4
二、本期债券发行人	5
(一) 临清市概况	5
(二) 临清市经济发展情况	5
三、本期债券的募集资金用途	6
(一) 项目概述	6
(二) 建设项目承办单位情况	6
(三) 项目可行性研究	7
(四) 项目批复性文件	8
(五) 项目融资与收益平衡	9
四、本项目债券的中介机构及相关文件	9
(一) 咨询机构及《可行性研究报告》	9
(二) 审计机构及《专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告》	10
(三) 信用评级机构及《信用评级报告》	10
(四) 法律顾问机构及法律意见书	11
五、本项目债券的风险因素	11
(一) 利率风险	11
(二) 流动性风险	11
(三) 偿付风险	12
(四) 评级变动风险	12
(五) 税务风险	12
六、偿债保障措施	12
七、投资者保护机制	13
八、结论意见	13
九、法律意见书签署页	15
十、山东众星为民律师事务所执业许可证复印件	16
十一、王广民律师执业证复印件	17
十二、李茵璇律师执业证复印件	18

山东众星为民律师事务所

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券
(二十三期) — 2022 年山东省政府专项债券 (三十七期)

聊城市临清市城乡供水一体化保障工程项目

之

法律意见书

为民律师意字 (2022) 第 0211 号

致临清市水利局:

山东众星为民律师事务所 (以下简称“本所”) 接受贵单位的委托, 根据《中华人民共和国预算法》(以下简称“《预算法》”)、《中华人民共和国证券法》(以下简称“《证券法》”)、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43 号)、《财政部关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》(财库〔2015〕83 号)、《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225 号)、《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》(财预〔2016〕155 号)、《财政部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)、《财政部关于印发〈地方政府债务信息公开办法(试行)〉》(财预〔2018〕209 号)等法律、法规及规范性文件的有关规定, 本所作为聊城市临清市城乡供水一体化保障工程项目 (以下简称“本项目债券”) 的特聘专项法律顾问, 按照律

师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本项目债券发行事宜，出具本法律意见书。

本所律师依据本法律意见书出具日前已发生的或存在的事实和我国现行法律、法规和财政部的有关规范性文件发表法律意见。对于本法律意见书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及其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。在本法律意见书中，本所律师仅就与本项目债券有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、评估等专业事项发表意见。本所律师在法律意见书中对有关会计报表、审计报告中某些数据或结论的引用，并不意味着经办律师对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

为出具本法律意见书，本所假设：

1、发行人、委托人向我们提供的文件是真实、准确、完整的，其复印件、电子文档与原件一致，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自提供该等文件之日起直至本法律意见书出具之日，该等文件均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；

2、发行人、委托人向我们提供的文件中的信息是真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自获得之日起至本法律意见书出具之日，该等信息均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；

3、所有已签署或将签署文件的各方均为依法存续并取得了适当的授权以签署和提交该等文件，并履行文件项下的义务；

4、所有文件均合法有效，且在所适用的适用法律的前提下对相关各方具有约束力；

5、委托方以口头方式向我们提供的信息均系真实及准确的，没

有重大遗漏、误导或隐瞒，且截止本法律意见书出具之日，该等信息仍保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销。

本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本项目债券发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对本项目债券发行的合法、合规、真实、有效性进行了充分的核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本法律意见书仅供山东省政府本项目债券发行之目的使用，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项目债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

本所律师同意发行人部分或全部在本项目债券信息披露文件中自行引用或按中国证券业协会备案要求引用本法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

正文

一、本项目债券的主要发行要素

根据《信息披露文件》（以下简称“《信息披露文件》”），本期债券的主要发行要素包括：

1、债券名称：《2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）—2022 年山东省政府专项债券（三十七期）聊城市临清市城乡供水一体化保障工程项目》。

2、发行人：山东省人民政府。

3、发行品种：项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券。

4、债券期限：本项目债券为 15 年期固定利率债券。

5、发行总额：本次拟发行 1900 万元。

6、债券利率：本项目债券为固定利率债券。

7、债券评级：本期债券的信用级别为 AAA。

8、还本付息方式：采取半年付息，本金到期一次性偿还的还款方式。

9、发行价格：本项目债券面值 100 元人民币，以 1,000 元为一个认购单位，认购金额必须是人民币 1,000 元的整数倍且不少于人民币 1,000 万元。

10、发行方式：招标发行。

11、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）。

12、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。

本所律师认为：山东省政府为本项目债券发行已披露本项目债券主要发行要素。

二、本期债券发行人

发行人遵照《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》（财预〔2018〕161号）规定进行债券发行使用管理，无重大不合规事项。专项债券需由山东省人民政府作为发行主体，转贷给临清市人民政府。

（一）临清市概况

临清地处冀鲁交界，是中国运河名城·千年古县，是著名的中国京剧艺术之乡、书画之乡、武术之乡、轴承之乡和酱菜之乡。全市版图面积 960 平方公里，总人口 84.01 万。全市城市建成区面积 41.72 平方公里，城镇常住人口 46.53 万人，城镇化率达到 61.3%。现辖 12 个镇、4 个街道办事处、1 个经济开发区，15 个城市社区，92 个行政村（“多村一社区改革”后，600 个村居合并而成）。中心城区东西长 9 公里，南北长 8.7 公里，城区绿化面积 1030 万平方米，绿地率 32.8%，绿化覆盖率 37.2%，人均公园面积 10.2 平方米。

（二）临清市经济发展情况

临清经济发展迅速，综合实力明显增强。近年来，相继荣获全国科技进步先进市、全国科普示范市、中国商贸名城、中国产业发展能力百强市、平安山东建设模范市、山东省级文明市、山东省级生态示范区等多项省级以上荣誉称号。

经本所律师查阅《2021 年政府工作报告》，2021 年是“两个一百年”伟大实践的交汇之年和“十四五”规划的开局之年，临清市经济社会平稳健康发展，全年生产总值完成 268 亿元，同比增长 8%左右；一般公共预算收入达到 20.3 亿元，同比增长 6.2%；居民人均可

支配收入达到 25693 元，同比增长 9.7%；固定资产投资完成 85.8 亿元，同比增长 21.7%；城镇新增就业 5123 人，城镇登记失业率控制在 3.17%以内，圆满完成聊城下达任务。近年来，临清市基础设施建设全面跃升，中心城区功能日益完善，城市精细化管理水平不断提高，小城镇建设扎实推进。

三、本期债券的募集资金用途

本期债券募集资金将用于临清市城乡供水一体化保障工程项目，项目具体情况如下：

（一）项目概述

根据《临清市农村供水保障工程可行性研究报告》等资料，1、张官屯水库净水厂深度处理工程：建设一套臭氧活性炭深度处理工艺，保障供水安全。2、村外管道联通工程：（1）城南水库至烟店镇水厂供水联通工程，铺设管径 600mm、0.8Mpa 的 PE 管 28 公里；（2）城南水库净水厂至唐园镇枣林供水站的供水主管道，长度约 6 公里，管径 $\Phi 250$, 0.8Mpa。3、村级管网和水表改造工程：（1）142 个行政村的村内管网改造，涉及 4.08 万户；（2）改造 16.16 万块入户水表，由机械表改为物联网表；（3）改造 350 块村头总表，由机械表改为物联网水表。4、信息化构建：建设农村供水信息化智能化平台 1 处。本项目建设期 24 个月，工期为 2022 年 1 月至 2023 年 12 月。本项目估算总投资 18829.00 万元。其中，建筑工程投资 11505.00 万元，机电设备购安投资 1220.00 万元，金属结构购安投资 4705.40 万元，临时工程投资 174.30 万元，其他费用 344.07 万元，基本预备费 880.24 万元。

（二）建设项目承办单位情况

根据《关于山东省水利科学研究院〈临清市农村供水保障工程可

行性研究报告》的批复意见》等相关批复性文件，临清市水利局系该项目的建设单位。

本项目由临清市水利局组织实施。临清市水利局（以下简称市水利局）是市政府工作部门，为正科级，加挂临清市南水北调工程建设管理局（以下简称市南水北调局）牌子。根据省、市批准的《临清市机构改革方案》和《中共临清市委、临清市人民政府关于临清市市级机构改革的实施意见》，市水利局贯彻党中央关于水利工作的方针政策和决策部署，落实省委、聊城市委和市委有关工作要求，在履行职责过程中坚持和加强党对水利工作的集中统一领导。

（三）项目可行性研究

临清市水利局委托山东省水利科学研究院对临清市城乡供水一体化保障工程项目进行了可行性研究，

1、张官屯水库净水厂深度处理工程：建设一套臭氧活性炭深度处理工艺，保障供水安全。

2. 村外管道联通工程：（1）城南水库至烟店镇水厂的供水联通工程，铺设管径 600mm、0.8Mpa 的 PE 管 28 公里，（2）城南水库净水厂至唐园镇枣林供水站的供水主管道，长度约 6 公里，管径 $\Phi 250$ ，0.8Mpa。

3. 村级管网和水表改造工程：（1）142 个行政村的村内管网改造，涉及 4.08 万户。（2）改造 16.16 万块入户水表，由机械表改为物联网表。（3）改造 350 块村头总表，由机械表改为物联网水表。

4. 信息化构建：建设农村供水信息化智能化平台 1 处。

山东省水利科学研究院根据对本项目进行的可行性研究，从项目建设背景、项目建设条件、工程建设方案、投资估算等情况进行分析，并出具了《临清市农村供水保障工程可行性研究报告》，研究结论如

下：

经过对该项目进行全面的考察、研究、论证认为：该项目的建设符合国家及地方发展规划，同时，项目建成后，完善临清市城乡供水一体化基础设施，改善农村村内供水条件，满足乡镇居民生活用水的需要，可为项目区内供水工程形成较完善的供水管网系统，居民生活质量将得到明显改善，人民的健康水平将会进一步提高，这对促进农村人居环境和社会和谐稳定发展，对于全面建设小康型社会具有重要的推动作用。

本项目具有显著的社会效益，必然会得到各级政府部门与社会各人士的广泛支持，也必定会受到广大群众的欢迎。

总之，从项目建设背景、项目建设条件、工程建设方案、投资估算及经济效益测算等情况可以看出，本项目不仅投资风险小，而且社会效益、经济效益显著，因此本项目是可行的。

（四）项目批复性文件

2021 年 9 月，临清市水利局委托山东省水利科学研究院编制《临清市城乡供水一体化保障工程项目可行性研究报告》。

2021 年 10 月 18 日，临清市行政审批服务局出具《关于不用办理〈建设项目用地预审和选址意见书〉的说明》。

2021 年 10 月 19 日，临清市行政审批服务局出具《关于临清市水利局〈临清市城乡供水一体化保障工程项目可行性研究报告〉的批复意见》（临审投资[2021]52 号）。

本所律师认为：本期债券募集资金拟投资的临清市水利局临清市城乡供水一体化保障工程项目已取得相关批复文件，本建设项目符合相关产业政策及地区发展规划。本期债券由山东省人民政府作为发行人发行，募集资金通过转贷的方式转贷给临清市人民政府，最终用于

临清市水利局临清市城乡供水一体化保障工程项目。

（五）项目融资与收益平衡

临清联信正清有限责任会计师事务所出具的针对本期专项债券收益与融资平衡专项评价报告。针对项目未来数据的合理预测，在债券存续期内产生可用于还本付息的净现金流入能够覆盖融资本息，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

综上，本所律师认为：本项目债券募集资金将用于临清市水利局临清市城乡供水一体化保障工程项目，委托人对本项目进行了可行性研究并出具了可行性研究报告，临清市行政审批服务局对该可行性研究报告作出批复，同意本项目的实施，本项目是合法、可行的。本项目债券由山东省人民政府作为发行人发行，募集资金通过转贷的方式转贷给临清市人民政府，最终用于临清市水利局临清市城乡供水一体化保障工程项目，审计机构出具了专项评价报告，认为本项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措；本债券符合“财预[2016]155号文”及“财预[2018]161号文”的相关要求。

四、本项目债券的中介机构及相关文件

（一）咨询机构及《可行性研究报告》

山东省水利科学研究院编制了《临清市农村供水保障工程可行性研究报告》，山东省水利科学研究院统一社会信用代码：12370000495572472E，法定代表人：王明森，开办资金：3496万元，宗旨和业务范围：承担水利发展相关理论研究及应用研究工作，承担水利行业相关科技推广和技术咨询、评估工作，承担水利科技信息搜集、整理与开发利用工作。

本所律师认为：山东省水利科学研究院系独立的法人，具有为本

债券项目编制项目可行性研究报告的资质。

（二）审计机构及《专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告》

临清联信正清有限责任会计师事务所作为本期债券的审计机构，于 2022 年 5 月 20 日出具了《2022 年山东省（聊城市临清市城乡供水一体化保障工程项目）农林水利及社会事业发展专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》（临联正审核字(2022)第 11 号）。临清联信正清有限责任会计师事务所于 2002 年 01 月 09 日由临清市行政审批服务局注册成立，统一社会信用代码为：913715817402211087，经营范围为：会计报表审计、验资、建设工程预决（结）算编审；企业合并、分立、清算等专项审计；经济案件鉴定；培训经济管理人员；提供会计、税务等咨询服务；资产清查；投资项目评估论证（有效期限以许可证为准）；政府采购代理，招标代理；项目验收；市场调查。（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），该机构取得了山东省财政厅颁发的《会计师事务所执业证书》。

本所律师认为：临清联信正清有限责任会计师事务所系经批准依法设立且合法存续的会计师事务所，系独立的企业法人，具备为本项目债券发行出具专项评价报告的资质。该公司为本项目债券发行披露的《2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）-2022 年山东省政府专项债券（三十七期）聊城市临清市城乡供水一体化保障工程项目收益与融资平衡专项评价报告》（临联正审核字(2022)第 11 号）的内容已包含本项目债券发行所涉及的项目收益与融资自求平衡专项评价。

（三）信用评级机构及《信用评级报告》

本期债券的信用级别为 AAA。本次《信用评级报告》由上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具，信用级别为 AAA，上海新世纪资信评估投资服务有限公司法定代表人：朱荣恩，注册资本：三千万人民币，统一社会信用代码：91310110132206721U。

（四）法律顾问机构及法律意见书

委托人聘请山东众星为民律师事务所作为本项目债券发行的专项法律顾问并出具法律意见书。本所系经山东省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，于 1980 年成立，原系国资所，于 1999 年改制为合伙所，现持有山东省司法厅于 2017 年 11 月 7 日核发的统一社会信用代码为 31370000696872666T 的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书已由二名执业律师及本所负责人签字并加盖公章。

本所律师认为：山东众星为民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，具备为本项目债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字负责人及二名执业律师均具备相应的执业资格。

综上，本所律师认为：为本次申报提供服务的咨询公司具备经营资质，提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

五、本项目债券的风险因素

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本项目债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使本项目债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

本项目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。本项目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，发行人无法保证本项目债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本项目债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本项目债券流动性。

（三）偿付风险

本项目债券根据“财预〔2016〕155号文”第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。本项目债券偿付资金主要来自于临清市水利局的项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险极低。但依据当前的市场状况及数据，对未来十年的收益及现金流进行预测存在一定的不确定性。

（四）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，导致山东省及项目所在地临清市的经济增长速度放缓，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。

（五）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项目债券存续期内，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项目债券投资收益发生相应波动。

六、偿债保障措施

(一)本期债券募集资金投资项目自身收益与专项债券本息实现自求平衡。

(二)必要时可发行新一期地方政府专项债券用于偿还本次债券本金。

七、投资者保护机制

根据《信息披露文件》，本期债券的投资保护机制包括：本项目债券的投资保护机制包括：

(一)从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案。

(二)建立完善的债券资金使用管理机制。

本所律师认为：本项目债券已制定了必要的投资者保护机制。

八、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

(一)发行人为本项目债券发行已披露本项目债券主要发行要素。

(二)本项目债券募集资金将用于临清市水利局临清市城乡供水一体化保障工程项目，募集资金通过转贷的方式转贷给临清市人民政府，最终用于临清市水利局临清市城乡供水一体化保障工程项目，符合《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）第四条关于“设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。”专项债券可以对应单一项目发行，也可以对应同一地区多个项目集合发行”的相关要求。

（三）临清市水利局临清市城乡供水一体化保障工程项目已获得相关部门同意的批复，项目建设具备合法性。

（四）为本项目债券发行提供服务的咨询机构、审计机构、法律顾问等均具备相应的从业资质。

（五）根据《专项评价报告》，该项目建设预期指标流转收入能够充足保障偿还融资还本付息，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

（七）本项目债券已制定了必要的投资者保护机制。

综上所述，本所律师认为：本项目债券发行符合《预算法》、《证券法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号）、《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）、《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）、《财政部关于印发〈地方政府债务信息公开办法（试行）〉》（财预〔2018〕209号）、发行人遵照《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》（财预〔2018〕161号）等法律、法规及规范性文件的有关规定，发行人实施本项目债券发行方案不存在法律障碍。

本法律意见书正本一式五份，经本所经办律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文，为签署页）

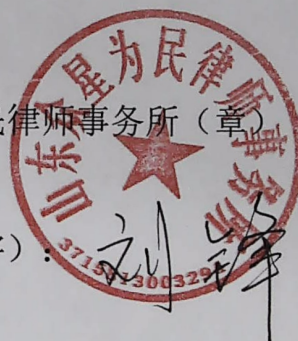
（本页无正文，仅为《山东众星为民律师事务所关于 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）—2022 年山东省政府专项债券（三十七期）聊城市临清市城乡供水一体化保障工程项目之法律意见书》之签署页）

本法律意见书正本五份，无副本。

本法律意见书出具日期为 2022 年 6 月 20 日。

山东众星为民律师事务所（章）

负责人（签字）：



经办律师（签字）：

王泥

经办律师（签字）：

李南璇

2022 年 6 月 20 日

律师事务所执业许可证



统一社会信用代码： 31370000696872666T

山东众星为民 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。



23715200010444024

发证机关： 山东省司法厅

发证日期： 2017 年 11月 07日

执业机构 山东众星为民
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13715200010306789

法律职业资格
或律师资格证号 3799710311308

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2021 年 05 月 24 日



持证人 王广民

性 别 男

身份证号 120102197103270730

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

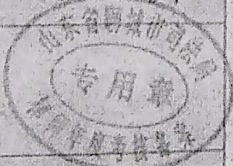
律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

执业机构	山东众星为民 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	13715202011163039		
法律职业资格 或律师资格证号	A20173715813998		
发证机关		持证人	李茵璇
发证日期	2020 年 01 月 19 日	性别	女
		身份证号	371581199607020886



律师年度考核备案

考核年度	2020年
考核结果	称一职
备案机关	
备案日期	有效期: 2021年1月1日至2022年12月31日

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	