

北京市炜衡（济南）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（二十四期）—2022 年山东省政府专项债券（三十八期）

山东省济南市平阴县汇河治理工程

法律意见书

炜济债字[2022]第 220 号



二〇二二年六月

北京市炜衡（济南）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
（二十四期）—2022年山东省政府专项债券（三十八期）

山东省济南市平阴县汇河治理工程

法律意见书

炜济债字[2022]第 220 号

致：济南市财政局

第一部分 引言

一、出具法律意见书的依据

北京市炜衡（济南）律师事务所接受济南市财政局委托，担任2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十四期）—2022年山东省政府专项债券（三十八期）山东省济南市平阴县汇河治理工程发行事项的专项法律顾问，就本期债券的发行事宜出具本法律意见书。

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函[2016]88号）、《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）、《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)、《山东省政府专项债券申报发行操作指南(2020年版)》、《地方政府债券发行管理办法》(财库[2020]43号)、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》(财预〔2021〕61号)、《山东省政府专项债券项目资金绩效管理办法》(鲁财预〔2021〕53号)等法律、法规、规章及规范性文件规定,本所对本期发行有关事项进行了核查和验证,查阅了本所认为出具本法律意见书所需的文件,并就相关事项进行了必要的询问,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,出具本《法律意见书》。

二、释义

本法律意见书中,除非特别予以说明,以下词语含义均依如下定义:

项目	指	山东省济南市平阴县汇河治理工程
本所	指	北京市炜衡(济南)律师事务所
本所经办律师	指	本法律意见书签字律师
公证天业	指	公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
《专项评价报告》	指	公证天业出具的项目收益与融资自求平衡专项评价报告
《专项债券实施方案》	指	山东省济南市平阴县汇河治理工程实施方案
本期专项债券/本期债券	指	2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十四期)—2022年山东省政府专项债券(三十八期)山东省济南市平阴县汇河治理工程
《信息披露文件》	指	2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专

		项债券信息披露文件
《信用评级报告》	指	上海新世纪出具的信用评级报告
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

三、本所律师声明事项

对本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1.本所律师仅就与本期债券发行有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述的其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

2.对于出具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，本所依赖于有关政府部门、发行人或者其他有关单位出具的证明文件而出具本法律意见书。

3.本法律意见书是基于出具日以前已发生的事实以及本所对事实的了解和对中国现行法律的理解而出具。本所认定某些事项是否合法有效是以该等事项发生之时所应适用的法律、行政法规为依据，同时也充分考虑了政府有关主管部门给予的批准和确认。

4.本法律意见书仅供本次发行之目的使用，非经本所书面同意，不得用作任何其他目的。本所同意将本法律意见书作为发行人本次发行所必备的公开披露文件法律文件，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

5.本所同意发行人在其为本次发行而编制的材料中部分或全部引用本法律意见书的内容，但是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。

6.各项目主体保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料，并保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

7.本所根据相关法律、行政法规、规章及规范性文件的要求，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次发行有关文件和事实进行了核查和验证。

第二部分 法律意见书正文

一、本期债券的发行要素

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（二十四期）—2022年山东省政府专项债券（三十八期）山东省济南市平阴县汇河治理工程。

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：20年期。

5.发行规模：本期债券（济南市）共计发行1,400.00万元人民币，用于本项目。

6.信用级别：由发行人聘请上海新世纪综合评定，本期债券的信用级别为AAA，该公司将每年开展一次跟踪评级。

7.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。

8.还本付息方式：存续期内每半年支付一次债券利息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

9.发行价格：本期债券面值 100 元人民币，以 1000 元为一个认购单位，认购金额必须是人民币 1000 元的整数倍且不少于人民币 1000 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）。

本所律师认为：发行人为本期债券发行已披露本期债券发行要素。

二、山东省济南市平阴县汇河治理工程情况

（一）项目概况

项目名称：山东省济南市平阴县汇河治理工程

项目主体：平阴县水务局

建设地点：汇河流域，汇河在平阴县境内长 11.11km，流域面积 197.10k m²，涉及孔村、孝直两镇。

项目工期：18 个月，2022 年 6 月至 2023 年 12 月。

项目建设内容：

1、河道工程

（1）河道清淤疏挖：长 14.65km，其中汇河干流 11.11km 二五分洪道 3.54km。

（2）复堤：两岸复堤共长 21.94km，其中右岸 11.40km（桩号

24+730~35+840), 左岸 10.54km(桩号 24+730~35+270)。

(3) 微地形整治:两岸微地形整治共长 7.08km(桩号 K0+050~3+590 两岸)。

(4) 险工护砌:共长 600m, 其中护岸 500m(24+950~25+050 右岸、25+650~25+750 右岸、27+550~27+670 左岸、32+690~32+760 右岸 34+880~34+790 右岸), 护坡 100m(35+050~35+150 右岸)。

2、建筑物工程

拦河橡胶坝 2 座, 其中新建 1 座(桩号 26+665)、维修加固 1 座(桩号 30+417)桥梁拆除改建 5 座(26+813 张平桥、29+195 曲柳沟桥、33+932 刘小庄桥、35+017 陈屯桥、k2+584 生产桥)。

穿堤建涵闸 17 座, 其中新建 2 座(右岸 30+305、35+730), 拆除改建 15 座(左岸 24+955、30+804, 右岸 25+690、26+785、26+900、27+404、28+152、29+186、31+510、32+454、32+907、33+274、34+010、34+440、35+080)。

3、防汛管理道路工程

汇河治理段堤顶新建管理道路长 13.47km, 其中汇河右岸 11.40km, 左岸 2.07km, 堤顶宽度 5.0m, 路面净宽 4.0m, 采用沥青路面。

(二) 实施机构主体资质

本项目实施单位为平阴县水务局, 主体资质情况介绍如下表:

统一社会信用代码	11370124493150698T
机构性质	机关
负责人	何作强

机构地址

山东省济南市平阴县府前街 50 号

本所律师认为：实施机构具有相应民事权力能力和民事行为能力；历史沿革合法合规、依法有效存续；本期专项债券涉及项目属于实施机构的负责范围。

（三）项目审批

1、为实施本项目，山东农业大学勘察设计院编制了《山东省济南市平阴县汇河治理工程可行性研究报告》。

2、2021 年 12 月 23 日，平阴县自然资源局出具《关于平阴县汇河治理工程项目的审查意见》，该项目现状为水工建筑用地，不涉及新增建收用地，符合《平阴县土地利用总体规划（2006-2020 年）》。

3、2022 年 1 月 4 日，平阴县发展和改革局出具平发改投资审[2022] 1 号《平阴县发展和改革局关于山东省济南市平阴县汇河治理工程可行性研究报告的批复》。

4、2022 年 3 月 10 日，平阴县自然资源局出具《关于平阴县汇河治理工程项目左岸堤顶新建管理道路用地的审查意见》，该项目现状为水工建筑用地，不涉及新增建设用地，符合《平阴县土地利用总体规划（2006-2020 年）》。

5、2022 年 3 月 18 日，平阴县行政审批服务局出具平行审水[2022]0501 号《平阴县行政审批服务局关于山东省济南市平阴县汇河治理工程初步设计准予行政许可决定书》。

6、2022 年 4 月 29 日，平阴县发展和改革局出具平发改投资审（2022）12 号《平阴县发展和改革局关于山东省济南市平阴县汇河治

理工程概算的批复》。

本所律师认为：专项债券对应的投资项目已取得建设项目所必须的批准、备案文件，项目具有融资需求。

（四）项目建设总投资估算及资金筹措

为实施本项目，编制了《山东省济南市平阴县汇河治理工程可行性研究报告》、《专项债券实施方案》，并有公证天业出具了《专项评价报告》。

项目总投资 11,602.31 万元，其中工程部分静态投资 10,862.35 万元，工程占地支出 239.55 万元，环境保护投资 29.23 万元，水土保持投资 74.28 万元，建设期利息 396.90 万元。

资金筹措：本期拟申请专项债券资金 1,400.00 万元（占总投资的 12.07%），剩余部分资金来源：资本金 6,002.31 万元（占总投资的 51.73%），后续其他资金 4,200.00 万元（占总投资的 36.20%）由项目单位自筹或继续申请专项债券资金解决（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺）。

（五）项目预期收益与融资平衡

根据《专项评价报告》，该项目预期产生的现金流入主要为山东省济南市平阴县汇河治理工程灌溉收入。建设资金包含项目资本金、专项债券及其他融资。根据项目收益与融资平衡分析，该项目可用于资金平衡的息前净现金流量为 14,144.91 万元，还本付息总额为 10,892.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.30 倍，预期项目产生的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目

收益和融资平衡。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据对项目收益预测、成本预测、税金预测等进行的分析评价，报告认为该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证项目融资正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

上述本期发行的 2022 年专项债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

三、本期债券的发行机构及发行文件

（一）《信息披露文件》

经本所律师核查，发行人为本期债券发行所编制的《信息披露文件》详细披露了以下内容：本期债券的基本情况、发行方式、募集资金投向说明、信用评级情况、地方经济状况、地方债务状况等。

本所律师认为：发行人为本期债券发行所编制的《信息披露文件》的内容已包含本期债券发行所涉及的主要内容。

（二）信用评级机构及评级报告

经本所律师核查，上海新世纪是本期债券的信用评级机构。上海新世纪现持有上海市杨浦区市场监管局核发的统一社会信用代码为 91310110132206721U 的《营业执照》、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》（编号为 ZPJ003），具有从事证券服务业务的资格。根据上海新世纪出具的《信用评级报告》，本期债券信用等级为 AAA。

本所律师认为，上海新世纪系中国境内依法设立且有效存续的信用评级机构，具备法律法规规定的为本期债券进行信用评级的主体资格。

（三）审计机构及专项评价报告

公证天业现持有无锡市行政审批局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91320200078269333C（1/1））以及江苏省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，公证天业持有中华人民共和国财政部和中国证券监督管理委员会核发的《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》，经办注册会计师均持有《注册会计师资格证书》。

根据公证天业出具的《专项评价报告》，项目实施主体能够实现项目收益和融资自求平衡。

综上，本所律师认为公证天业系依法注册，并有效存续的特殊普通合伙企业，具备为专项债券提供服务并出具项目收益与融资自求平衡专项评价报告的资质。

（四）律师事务所资质

北京市炜衡（济南）律师事务所系经山东省司法厅批准设立的律师事务所，现持有山东省司法厅于2018年5月16日核发的统一社会信用代码31370000MD0188362U《律师事务所执业许可证》。本所指派的律师持有《中华人民共和国律师执业证》且执业证通过了山东省司法厅考核备案。

本所律师认为：北京市炜衡（济南）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的特殊普通合伙律师事务所的分所，具备作为专项法律

顾问具备并出具法律意见书的资质，在本法律意见书上签字的律师具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为：为本期债券发行提供服务的资信评级机构、法律顾问、审计机构均具备相应的从业资质。

四、本期债券风险要素及风险控制

1. 该项目的可行性研究报告从环境影响、水土保持、劳动安全与工业卫生、社会稳定风险因素等方面进行了研究，认为本工程符合地区社会发展规划、流域综合规划等，符合相关行业准入标准；本工程符合土地利用规划要求、占地规模合理，征地拆迁安置方案完善，还具有显著的环境效益；本工程设计、实施技术成熟，不存在工程建设重大技术难题，经济上是合理可行的，工程效益显著。综合分析，预期风险等级为低风险，因此建设项目安全性是可以保障的。

2. 具体风险防范措施

(1) 加强征地政策的宣传，营造良好的社会舆论氛围要通过电视广播、报纸、微信等新闻媒介宣传汇河治理工程，拉动地方经济发展，带动周边土地升值，保障肃宁社会经济可持续发展的作用，使农民充分认识到本工程对当地经济发展的重要性，积极支持本项目的建设。

(2) 创新思路，讲求科学的征地方法，以人为本，促进和谐征地为争取群众对本项目征地工作的支持，我们会通过多途径多渠道，积极与被征地群众联系沟通，向村民解答各项征地问题，宣传项目建设意义和征地政策，同时对关系到群众利益的补偿数据一丝不苟反复

核对，积极帮助村民解决力所能及和补偿问题，高效推进征地工作。

(3) 加强风险预警，做好征地现场维稳工作。

建立风险预警制度，对在征地过程中发生的不稳定因素进行分析，加强征地现场治安保障，对能解决的要现场给予承诺和答复，确保事态不扩大，把不稳定因素影响控制在最小范围内。

(4) 注重对农民切身利益的保护

严格执行土地补偿标准，制定切实可行的补偿方案，本着有利于保护农民的角度，做到公平公正。

(5) 减少施工期间的扰民

项目都严格要求和监督施工单位文明施工，减少扰民，采取下列措施：施工过程中所产生的垃圾，弃土等有可能污染周围环境的，应采取相应措施及时处理，不可随意倾倒。施工现场车辆尤其深夜不得鸣笛，改用灯光信号，不要造成施工现场周围交通不畅或发生事故等。

(6) 保障项目全过程治安安全

本项目采取以预防为主的治安防范措施，一是确保补偿到位然后施工，首先保证村集体和村民的切身利益，二是公安部门在项目全过程加强综合治理工作，保持征地涉及区域日常治安环境良好。三是密切关注极少数村民可能的因对补偿不满意引发的上访示威等动向，第一时间采取教育说服化解等措施，将问题消除在萌芽状态。

五、投资者保护机制

本期债券的投资保护机制包括：

1.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。

2.建立完善的债券资金使用管理机制。

本所律师认为：本期债券已制定了必要的投资者保护机制。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）发行人已编制了《专项债券实施方案》，委托中介机构出具了《专项评价报告》，符合地方政府专项债券的有关规定。

（二）为本期专项债券发行编制的《信息披露文件》已披露本期债券主要发行要素，《信息披露文件》及相关发行文件在有关重大法律事项上不存在虚假记载、误导性陈述而引致重大障碍的法律事项或潜在法律风险。

（三）平阴县水务局具备负责实施山东省济南市平阴县汇河治理工程的主体资格。

（四）本期债券募集资金拟投资的山东省济南市平阴县汇河治理工程已取得相关批复文件，项目符合地区发展规划。

（五）为本期债券发行提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

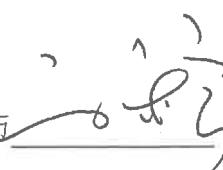
（六）根据《专项债券实施方案》、《专项评价报告》，该项目的预测收益能够实现项目收益和融资自求平衡。

综上所述，本所律师认为，本期债券发行符合法律、法规及规范性文件的相关规定，本期债券发行不存在法律障碍。

本法律意见书一式四份，经本所律师签字并加盖本所公章后生效。

(本页无正文，为法律意见书之签署页)



经办律师 

高景言



曾开欣

2022年6月20日

律师事务所分所 执业许可证

(副本)



统一社会信用代码: 31370000MD0188362U

律师事务所,

北京市炜衡(济南)

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 05 月 16 日

律师事务所分所登记事项

		北京市炜衡（济南）律师事务所
住所	山东省济南市高新区舜华路2000号舜泰广场6号楼7层	
负责人	刘金海	
派驻律师	刘金海, 李卫红, 夏雪	
设立资产	30万元	
主管机关	高新区司法局	
批准文号	鲁司字[2018]85号	
批准日期	2018年05月03日	

律师事务所分所变更登记（一）

事项	变更	日期
名称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住所	济南市高新区舜华路2000号舜泰广场6号楼7层	2018年7月20日
	商福祥达广场A座东区17层11室	年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

所屬律師事務所變更登記備案（七）

姓名	日期
退出合伙人	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律師事務所分所年度檢查考核記錄

考核年度	2018年度
考核結果	合格
考核機關	山東省司法廳
考核日期	2019年5月

考核年度	2019年度
考核結果	合格
考核機關	山東省司法廳
考核日期	2020年5月

考核年度	2020年度
考核結果	合格
考核機關	山東省司法廳
考核日期	2021年5月

律师事务分所年度考核记录



考核年度	2021年度
考核结果	合格
考核机关	国家税务总局宁波市税务局
考核日期	2022年5月

[illegible][illegible]



执业机构 北京市炜衡（济南）
律师事务所

执业类别 专职律师

执业证号 13701199310463223

法律职业资格
或律师资格证号 37912892

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2018 年 07 月 27 日



持证人 高景言

性 别 男

身份证号 370102196512153078

律师年度考核备案

考核年度	2020 年度
考核结果	称 职
备案机关	山东省司法厅
备案日期	2021 年 05 月 27 日

律师年度考核备案

考核年度	2021 年度
考核结果	称 职
备案机关	山东省司法厅
备案日期	有效期 2022 年 5 月至 2023 年 5 月



执业机构 北京市炜衡(济南)
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13701201911141201

法律职业资格
或律师资格证号 A20174503290491

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2019年11月01日



持证人 曾开欣

性别 女

身份证号 450329199306061089

律师年度考核备案

考核年度	2021年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	有效期 2022年5月至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	