

2025年山东省政府专项债券(十七期)

济南市莱芜区

马头山水库工程

法律意见书

二〇二五年四月

本所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《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。

为出具本法律意见书，本所特作如下说明：

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：2025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。

(五) 发行金额：本期债券中本项目发行1000.00万元。

(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

济南市莱芜区马头山水库工程。

（二）立项单位

本项目的立项单位为莱芜水利投资发展集团有限公司（曾用名：莱芜水利投资发展有限公司），系济南市莱芜区财政局的全资子公司。经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，公司基本信息如下：

企业名称：莱芜水利投资发展集团有限公司，统一社会信用代码：91371200MA3DTTFT44，法定代表人：朱丛峰，类型：有限责任公司(国有独资)，成立日期：2017年06月09日；注册资本：100000.00万，核准

日期：2024年12月17日，登记机关：济南市莱芜区市场监督管理局，住所：山东省济南市莱芜区凤城街道花园北路80号，经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；水资源管理；防洪除涝设施管理；水土流失防治服务；工程管理服务；水利相关咨询服务；招投标代理服务；陆地管道运输；灌溉服务；农业机械销售；蔬菜种植；谷物种植；农业专业及辅助性活动；农业机械服务。（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）许可项目：建设工程施工；地质灾害治理工程施工；房地产开发经营；建设工程设计；建设工程勘察；水利工程建设监理；水利工程质量检测；污水处理及其再生利用。

（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）

（三）项目规划审批

项目的主要规划审批如下：

- 1、2023年9月29日，本项目取得《项目登记单》，项目代码：2309-370000-04-01-808686。
- 2、2024年2月5日，莱芜水利投资发展集团有限公司出具《不单独进行节能审查的固定资产投资项​​目能耗说明和节能承诺》。
- 3、2024年3月25日，山东省自然资源厅出具《山东省自然资源厅关于济南市莱芜区马头山水库工程项目用地预审意见》（鲁自然资函〔2024〕277号）。
- 4、2024年3月27日，济南市自然资源和规划局颁发《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第370116202400027号）。

5、2024年4月19日，山东省发展和改革委员会出具《山东省发展和改革委员会关于济南市莱芜区马头山水库工程可行性研究报告的批复》（鲁发改项审〔2024〕121号）。

6、2024年5月1日，山东省水利厅 山东省发展和改革委员会出具《山东省水利厅 山东省发展和改革委员会关于济南市莱芜区马头山水库工程初步设计及概算的批复》（鲁水许可字〔2024〕50号）。

7、2024年6月，济南市生态环境局莱芜分局出具《关于济南市莱芜区马头山水库工程环境影响报告书的批复》（济莱环报告书〔2024〕3号）。

8、2024年6月15日，项目取得《济南市莱芜区水务工程建设项目开工备案表》（编号：2024年第2号）。

9、2024年6月20日，自然资源部办公厅出具《自然资源部办公厅关于济南市莱芜区马头山水库工程控制性工程先行用地的函》（自然资办函〔2024〕1237号）。

10、2024年6月22日，山东省水利厅出具《山东省水利厅关于济南市莱芜区马头山水库工程水土保持方案审批准予水行政许可决定书》（鲁水许可字〔2024〕83号）。

11、2024年6月25日，项目取得《济南市莱芜区水务工程建设项目开工备案表》（编号：2024年第2号）。

12、2024年8月14日，济南市莱芜区人民政府出具《济南市莱芜区人民政府关于拟征收土地社会稳定风险评估的情况说明》。

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要包括大坝、溢洪道（闸）、放水洞、库盆开挖及库区防护、供水管道、管理路、工程安全监测、管理设施、工程信息化及水

文自动测报系统等。

（五）项目建设期限

根据《项目实施方案》，本项目预计工期为2024年6月至2027年6月。

三、本期债券发行有关机构及相关文件

（一）信用评级机构

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”）将为本次发行进行信用评级。

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。

（二）项目收益与融资平衡专项评价报告

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚会计师事务所”）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，容诚会计师事务所现持有北京市西城区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：911101020854927874）以及北京市财政局核发的《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，容诚会计师事务所具备为本次发行提供服务的资格。

（三）法律意见书

经本所律师自查，本所现持有上海市司法局核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31310000425097645G），经办律师均持有上海市司法局核发的《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）与项目建设相关的风险

由于该项目的施工较为复杂，因此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等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

风险控制措施：选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）与项目收益相关的风险

项目所用设备的后期可能出现损坏、大修等情况，影响其供水能力，从而对项目收益带来不确定性。

风险控制措施：通过定期对所用设备进行检查、清理，以保证设备及时得到养护，从而平稳运行。以此来降低年供水量下降等不确定因素对项目收益的影响。

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有限责任公司，具备项目单位主体资格。

4、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。

本法律意见书一式贰份，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）

(本页无正文，为上海汉盛律师事务所关于《2025年山东省政府专项债券(十七期)济南市莱芜区马头山水库工程法律意见书》之签署页)

上海汉盛律师事务所(公章)



负责人：张友

经办律师：周庆春

周庆春

经办律师：杨博韬

杨博韬

二〇二五年四月十五日

