

山东齐鲁律师事务所
关于 2021 年山东省（济南市长清区文溯路幼儿园项目）
黄河流域高质量发展专项债券（一期）
—2021 年山东省政府专项债券（十六期）之
法律意见书

致：山东省财政厅

本所接受委托，担任 2021 年山东省（济南市长清区文溯路幼儿园项目）黄河流域高质量发展专项债券（一期）—2021 年山东省政府专项债券（十六期）（以下简称“本期债券”）发行（以下简称“本次发行”）事项的专项法律顾问，对本次发行出具本法律意见书。

根据《中华人民共和国预算法》（以下简称“《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，以下简称“国发〔2014〕43 号文”）、《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，以下简称“国办函〔2016〕88 号文”）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号文，以下简称“财库〔2020〕43 号文”）、《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，以下简称“财预〔2015〕225 号文”）、《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，以下简称“财预〔2016〕155 号文”）、《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，以下简称“财预〔2018〕161 号文”）等法律、法规、规章及规范性文件规定，本所对本次发行有关事项进行了审查，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，并据此出具本法律意见书。

本法律意见书仅就有关的法律问题发表法律意见，而不对财务、审计、资产评估、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关财务评估报告、信用评级报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

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。

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。

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，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

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。

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，现出具法律意见如下：

一、本期债券的发行主体

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。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。根据《信息披露文件》，本次发行的主体为山东省人民政府（以下简称“省政府”或“发行人”），转贷市县使用，符合财预〔2016〕155号文第四条规定。根据济南市长清区财政局提供的信息，济南市长清区基本情况如下：

（一）长清区概况

长清区是济南市市辖区之一，位于济南市西南部。东与济南市市中区、济南市槐荫区、济南市历城区相邻，西与平阴县、肥城市相邻，北与齐河县相邻，南与泰安市岱岳区、肥城市相邻。全区总面积1209平方公里；辖8个街道，2个镇；613个行政村。至2019年末，全区常住人口59.84万人，常住人口城镇化率达到57.3%，比上年提高4.7个百分点，其中城镇人口34.26万人，乡村人口25.58万人。辖区内主要景区有灵岩寺、五峰山、莲台山、大峰山、齐长城、园博园等。

（二）长清区经济发展情况

2020 年全区生产总值 338.80 亿元，比上年增长 3.1%。其中，第一产业增加值 33.91 亿元，增长 2.8%；第二产业增加值 162.15 亿元，增长 6.1%；第三产业增加值 142.74 亿元，增长-0.4%。三次产业构成为 10: 47.9: 42.1。固定资产投资增长 10.9%，规模以上工业增加值增长 13.5%，规模以上工业主营业务收入实现 242.6 亿元，同比增长 16.5%，规模以上工业利税总额 12.7 亿元，增长 12.5%，社会消费品零售总额 106.4 亿元，同比增长 1%，实际使用外资 2,306 万美元，同比增长-76.5%。

（三）长清区财政情况

1、地方一般公共预算执行情况

2020 年全区一般公共预算收入实现 266,216 万元，可比增长 9%，加上级各项转移支付、调入资金及上年结余等 386,538 万元，收入总计 652,754 万元。全区一般公共预算支出实现 536,612 万元，2 比上年下降 8%，加上解上级、债务还本及结转下年等支出 116,142 万元，支出总计 652,754 万元，当年实现收支平衡。

2、政府性基金预算执行情况

2020 年全区政府性基金预算收入实现 24,587 万元，比上年下降 33%，加上级补助收入 90,096 万元，地方政府专项债券转贷收入、上年结余和调入资金等 172,860 万元，收入总计 287,543 万元。全区政府性基金支出 279,704 万元，同比下降 46%，加上各项上解上级、债务还本、结转下年及调出资金等支出 7,839 万元，支出总计 287,543 万元，当年实现收支平衡。

3、社会保险基金预算执行情况

2020年，社会保险基金预算收入实现77,495万元，包括：社会缴纳27,805万元，上级补助收入16,747万元，区本级公共财政预算补助29,638万元，利息收入1,928万元，转移收入1,366万元，其他收入11万元。社保基金支出65,567万元，其中：城乡居民养老保险支出20,546万元，机关事业单位养老保险支出45,021万元。当年收支相抵结余11,928万元，加上年滚存结余资金81,484万元，累计结余资金93,412万元。

4、国有资本经营预算执行情况。

长清区国有平台主要承接公益性建设项目，其他国有企业规模小、经营运转困难，2020年没有核定国有资本经营净收益。2020年上级补助国有企业退休人员社会化管理收入20万元，结转下年支出。

（四）长清区政府债务情况

截止2020年底，全区实际政府债务余额473,868万元，其中：一般债务余额24,625万元，专项债务余额449,243万元，均未突破上级核定的政府债务限额。

二、本期债券的发行要素

根据《信息披露文件》记载，本期债券的发行要素如下：

1、债券名称：2021年山东省（济南市长清区文溯路幼儿园项目）黄河流域高质量发展专项债券（一期）—2021年山东省政府专项债券（十六期）；

- 2、发行人：山东省人民政府；
- 3、本次发行规模：0.1 亿元；
- 4、债券期限：10 年期；
- 5、付息、还本方式：利息按半年支付，债券到期后一次性偿还本金并支付最后一次利息；
- 6、信用评级情况：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，本期债券信用等级为 AAA；
- 7、发行方式：招标方式发行；
- 8、发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上流通。

三、本期债券的募集资金用途

根据《信息披露文件》，本次发行的金额为 0.1 亿元，募集资金拟专项用于济南市长清区文溯路幼儿园项目，该项目情况如下：

1、项目基本情况

根据项目批复文件，济南市长清区文溯路幼儿园项目拟建设一处 20 班制幼儿园。总用地面积约 15119 平方米，总建筑面积约 9759.48 平方米，其中地上面积约 9539.48 平方米，地下建筑面积约 220 平方米。主要建设内容包括综合楼、门卫、变电室、换热站、泵房、地下消防水池以及道路、给排水、绿化等配套设施。

2、项目主要批准文件

(1) 2020年2月26日，济南市自然资源和规划局出具《关于济南市长清区教育和体育局申请长清区文溯路幼儿园规划意见的复函》（济自然规划管函（四）[2020]12号）。

(2) 2020年5月15日，济南市长清区行政审批服务局出具《关于长清区文溯路幼儿园建设项目可行性研究报告的批复》（济长行审工程许可[2020]32号）文件，批复同意建设长清区文溯路幼儿园项目。

(3) 2021年03月26日，济南市自然资源和规划局印发长清区文溯路幼儿园《建设用地规划许可证》（地字第370113202100099号），用地位置：长清区天一路以西，滨河大道以东，丁香路以北，文溯路以南；用地面积：约1.51公顷；土地用途：幼托；建设规模：总建筑面积约0.98万平方米；土地取得方式：规划）。

3、项目单位

本项目单位为济南市长清区教育和体育局。济南市教育和体育局现持有中共济南市长清区委机构编制委员会办公室赋码核发的《统一社会信用代码证书》（统一社会信用代码：11370113004207228R），基本信息如下：负责人：王少辉；机构性质：机关；机构地址：经十西路16666号。

本所律师认为，募集资金拟投入的项目已经主管部门备案，符合国家产业政策；符合项目所在地土地利用总体规划，现有手续符合现行法律法规的要求；项目单位是依法设立并有效存续的机关，具有实施本项目相关主体资格。

四、本期债券的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，并附《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》和募投项目情况汇总表，已披露了主要发行要素。

(二) 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“新世纪”）就本次政府专项债券的发行出具了评级报告，本次发行的债券级别为AAA。

经本所律师适当核查，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》（编号为ZPJ003），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，新世纪具备为本次发行提供信用评级服务的资格。

(三) 评价报告

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“公证天业”)就本次政府专项债券的发行出具了《项目收益与融资自求平衡专项评价报告》(以下简称“《评价报告》”)。

经本所律师适当核查，公证天业会计师事务所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)、江苏省财政厅于2019年7月2日核发的执业证书编号为32020028的《会计师事务所执业证书》以及财政部与中国证监会于2019年8月5日核发的证书序号为000403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》。本所律师认为，公证天业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《律师事务所分所执业许可证》(统一社会信用代码:313700007508526164)，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。

五、本期债券潜在的法律风险

1、与项目建设相关的风险

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，项目施工条件以及突发性工程事故等情况，会对项目建设期产生影响。在项目建设过程中，可能发生原材料价格上涨，导致项目建设成本增加；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，可能影响本次发行的还本付息。

2、与项目收益相关的风险

本项目的收入来源为学费及餐费收入，学费及餐费收入预测

的准确性与生源所在地的基础资料如社会经济发展水平、人口结构、教育政策、学费高低、餐费标准等因素关系密切，上述这些因素都具有一定的不确定性，进而影响项目收益以及本次发行债券的还本付息。

3、利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

4、流动性风险

本次发行的专项债券可以在银行间债券市场、证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、证券交易所市场资金供需状况、投资者分布及投资者投资偏好变化等因素可能影响本次发行债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

5、评级变动风险

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，从而对本期债券投资者带来一定的风险。

6、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。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。

7、其他风险

如上所述,本项目的项目单位为济南市长清区教育和体育局,项目单位具体负责项目建设、经营。而本次发行的发行人为山东省人民政府,本次发行募集资金将专项用于项目单位的济南市长清区文溯路幼儿园项目,由其学费及餐费收入偿还本息。项目单位内部管理是否完善、经营是否持续稳定、资产状况以及项目单位与财政部门之间的沟通是否高效等因素将直接影响着本次发行募集资金的还本付息。

六、结论性意见

1、发行人具备本次发行主体资格,转贷市县使用,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备案,符合国家产业政策。

3、项目单位是依法设立并有效存续的机关,具有实施本项目相关主体资格。

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、审计机构、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。

本法律意见书正本一式肆份，每份均具有同等法律效力。

(以下无正文)

(本页无正文,为《山东齐鲁律师事务所关于2021年山东省(济南市长清区文溯路幼儿园项目)黄河流域高质量发展专项债券(一期)——2021年山东省政府专项债券(十六期)之法律意见书》之签署页)



负责人: 庞国栋

经办律师:



辛 欢 律 师



李 伟 亮 律 师

2021年5月18日

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

(副本)

统一社会信用代码: 313700007508526164

山东齐鲁

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。



23701200310505077

发证机关:

山东省司法厅

发证日期: 2017 年 11 月 09 日

律师事务所登记事项 (一)

| | |
|------|-------------------------------|
| 名称 | 山东齐鲁律师事务所 |
| 住所 | 山东省济南市高新区舜华路2000号舜泰广场8号楼西区16层 |
| 负责人 | 李庆新 |
| 组织形式 | 普通合伙 |
| 设立资产 | 92万元 |
| 主管机关 | 山东省司法厅 |
| 批准文号 | 鲁司字【2003】42号 |
| 批准日期 | 2003-07-01 |

律师事务所登记事项 (二)

| | | |
|-------------|-----|-----|
| 合 伙 人 | 苏波 | 李庆新 |
| | 高景普 | 杨念华 |
| | 张建国 | 张利帆 |
| | 张玉俊 | 贾峻峰 |
| | 庞国栋 | 于浩 |
| | 陈波 | 顾建章 |
| | 王刚 | 陈宝元 |
| | 李红新 | 于景利 |
| | 马永刚 | 王洪刚 |
| | 赵金玲 | 胡保刚 |
| | 马强 | 王青 |
| | 汪运现 | 李超 |
| | 韩军 | 韩楚龙 |
| | 白文刚 | 朱旭芳 |
| | 郭洪涛 | 秦蒙 |
| | 魏兰柱 | 赵晓亮 |
| | 王东 | 王伟 |
| | 宋培凤 | 魏洪斌 |
| | 魏耀华 | 孙伟 |
| | 刘莉 | 韩海平 |
| 关恩栋 | 辛龙 | |
| 季杰 | 蔡祺 | |
| 高强 | 王同庆 | |



律师事务所变更登记 (二)

| 事项 | 变更 | 日期 |
|------|-------|-------------|
| 负责人 | 苏、波 | 2018年11月30日 |
| | 廖国栋 | 2020年3月20日 |
| | | 年月日 |
| | | 年月日 |
| 设立资产 | 98万元 | 2018年2月8日 |
| | 94万元 | 2018年4月8日 |
| | 114万元 | 2019年3月8日 |
| 主管机关 | | 年月日 |
| | | 年月日 |
| | | 年月日 |
| | | 年月日 |

律师事务所变更登记 (三)

| 加入合伙人姓名 | 日期 |
|--|-------------|
| 田文涛、李树伟、刘建新、王海青 | 2018年3月14日 |
| 王新、刘国祥、王俊杰、杨树峰、张峰、刘振强、王悦、袁卫、徐怀杰、张凯、秦建原 | 2019年10月9日 |
| 李广勇 | 2019年10月23日 |
| 赵萃萃 | 2019年11月20日 |
| 张晓霞、孙军、陈凯、王霖、王峰 | 2019年12月3日 |
| 于泽亮、田华、易新高、廖国栋 | 2020年2月3日 |
| 李卫、谢凯凯、张江雷、宋萃、郑军 | 2020年3月3日 |
| | 年月日 |
| | 年月日 |
| | 年月日 |
| | 年月日 |

律师事务所变更登记 (八)

| 退出合伙人姓名 | 日期 |
|---------|-------|
| | 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 |

律师事务所年度检查考核记录

| | |
|------|----------------------------------|
| 考核年度 | 山东省司法厅 专用章 律师事务所年度考核考核 |
| 考核结果 | |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | |

| | |
|------|----------------------------------|
| 考核年度 | 山东省司法厅 专用章 律师事务所年度考核考核 |
| 考核结果 | |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | |

有效期：
2019年8月至2020年8月

| | |
|------|----------------------------------|
| 考核年度 | 山东省司法厅 专用章 律师事务所年度考核考核 |
| 考核结果 | |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | |

执业机构 山东齐鲁律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13701201611319693

法律职业资格
或律师资格证号 A20133707840862

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2016年11月10日



持证人 辛欢

性别 女

身份证号 37078419881110722x

备注

2020年

补发



有效期：
2021年5月至2022年5月

注意事项

- 一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，并应当加盖律师年度考核委员会印章（首次发证之日起首次年度考核未完成前除外）。
- 二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补办。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。
- 三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期间及时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。
- 四、了解律师详细信息，请登录
验证网址：_____

No. 10754720

执业机构 山东齐鲁律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13701202010211128

法律职业资格
或律师资格证号 A20183707860280

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2020年 07月



持证人 李伟亮

性 别 男

身份证号 370786198612084275

