

2024 年山东省政府专项债券（四十三期）

泰安市肥城市济南至微山高速济南至济宁新机场段

（肥城段）

法律意见书



2024 年 09 月

我所接受委托，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）、《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）、《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）《国务院关于深入推进新型城镇化建设的若干意见》国发〔2016〕8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（四十三期）

(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：7 年期。

(五) 发行金额：本期债券中本项目发行 3.5 亿元。

(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）。

二、项目基本情况

(一) 项目名称

济南至微山高速济南至济宁新机场段（肥城段）

（二）立项单位

（1）单位名称：肥城市城市资产经营集团有限公司

（2）统一社会信用代码：9137098374568817XY

（3）成立日期：2003 年 1 月 2 日

（4）注册资本：200000 万元

（5）注册地址：山东省泰安市肥城市新城街道办事处向阳街 032 号

（6）法定代表人：吕勇

（7）经营范围：

一般项目：自有资金投资的资产管理服务；土地整治服务；土地使用权租赁；城市绿化管理；停车场服务；市政设施管理；公共事业管理服务；住房租赁；非居住房地产租赁；对外承包工程；企业管理咨询；企业管理；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；承接总公司工程建设业务；企业总部管理；建设工程消防验收现场评定技术服务；安全技术防范系统设计施工服务；园林绿化工程施工；融资咨询服务；金属结构制造；社会稳定风险评估；海上风电相关装备销售；工程和技术研究和试验发展；装卸搬运；建筑废弃物再生技术研发；体育场地设施工程施工；软件开发；再生资源回收（除生产性废旧金属）；数据处理和存储支持服务；建筑砌块制造；建筑砌块销售；专用设备制造（不含许可类专业设

备制造)；海洋工程设计和模块设计制造服务；玻璃纤维增强塑料制品制造；玻璃纤维增强塑料制品销售；专业设计服务；信息系统集成服务；租赁服务(不含许可类租赁服务)；工业设计服务；金属结构销售；物业服务评估；消防技术服务；海上风电相关系统研发；包装服务；建筑材料生产专用机械制造；以自有资金从事投资活动；规划设计管理；城乡市容管理；航空运输货物打包服务；殡葬设施经营；防洪除涝设施管理；园区管理服务；薪酬管理服务；小微型客车租赁经营服务；安全咨询服务；社会经济咨询服务；信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；节能管理服务；工程造价咨询业务；金属制品销售；建筑材料销售；金属材料销售；建筑用钢筋产品销售；建筑装饰材料销售；五金产品批发；五金产品零售；煤炭及制品销售。(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；建筑劳务分包；住宅室内装饰装修；建设工程设计；施工专业作业；非煤矿山矿产资源开采；建设工程勘察；建设工程监理；建设工程质量检测；建筑智能化系统设计；测绘服务；房地产开发经营。(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

2021 年 11 月 29 日，本项目已取得《山东省发展和改革委员会关于山东高速建设管理集团有限公司济南至微山高速济南至济宁新机场段核准的批复》（鲁发改政务[2021]215 号），项目代码为：2019-370000-48-02-076154。

2021 年 10 月 28 日，本项目已取得山东省自然资源厅出具的《建设项目用地预审与选址意见书》（第 370000202100033）；

2022 年 11 月 12 日，本项目已取得中华人民共和国自然资源部出具的《自然资源部关于济南至微山高速济南至济宁新机场段工程建设用地的批复》（自然资函(2022) 1334 字）。

2023 年 9 月 18 日，本项目已取得肥城市自然资源和规划局出具的《中华人民共和国国有建设用地划拨决定书》（肥城-02-2022-035）。

2023 年 3 月 2 日，本项目已取得泰安市行政审批局出具的济南至微山高速南至济宁新机场段（泰安段）的施工许可，文件编号为济审服企投[2023]10 号。

2022 年 5 月 30 日，建设单位与山东高速建设管理集团有限公司签订了《济南至微山高速济南至济宁新机场段工程项目股东出资协议》股权比例为 14.41%，协议约定按照股权比例享受收益。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目路线全长 86.9 公里，全线设特大桥 2 座、大桥 33 座、中桥 19 座、小桥 19 座；互通立交 9 处、分离立交 4 处；涵洞 38 道；通道 160 道、天桥 18 处；设服务区 2 处、养护工区 1 处；监控通信分中心 1 处，匝道收费站 6 处。设连接线 1 条，共 7.07 公里。项目采用双向四车道高速公路标准设计，设计速度 120 公里/小时，路基宽度 27 米，桥涵设计汽车荷载等级为公路-I 级。本项目肥城段路线全长 50.567 公里。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 4 月至 2025 年 9 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

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）济南分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，北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所现持有济南高新技术产业开发区管委会市场监管局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91370100MA7FW89B7M）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，北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）济南分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：31370000MD0313661L），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

（一）利率风险

受市场经济和宏观调控影响，在本期债券存续期内，利率存在波动的可能性。由于本债券期限较长，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期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

本期债券的交易活跃程度受投资者交易意愿、交易习惯等因素的影响，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。

（三）偿付风险

本期债券根据《地方政府专项债务预算管理办法》第六条之规定，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。本期债券偿付资金主要来自于专项收入，但专项收入的实现易受到项目实施进度等因素影响，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，注意防范。

（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》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。

（五）项目收益风险

本项目可能存在投资核算不准确、收入情况预测不准确、收费价格波动等方面的风险，从而影响投资收益的平衡。由于人力资本和原材料市场发生重大变化，会给项目建设带来困难，项目收益率也会随之受影响。

五、结论意见

（一）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。

（二）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。

（三）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有限责任公司，具备项目单位主体资格。

（四）本次发行的《信息披露文件》已披露了主要发行要素。

（五）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）

山东君昭律师事务所

经办律师：陈

经办律师：李

2024年9月11日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31370000MD0313661L



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: 2024 年04 月02 日