

2025年山东省政府专项债券(十九期)

济南市槐荫区

西沙王庄城中村改造项目X-1地块幼儿园项目

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(十九期)。
- （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：10年。

（五）发行金额：本期债券中本项目发行1100.00万元。

（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

西沙王庄城中村改造项目X-1地块幼儿园项目。

（二）立项单位

本项目的立项单位为济南市槐荫区教育和体育局，统一社会信用代码：11370104MB28683488，机构类型：机关单位，机构地址：济南市槐荫区张庄路367号财税大厦。

（三）项目规划审批

项目的主要规划审批如下：

2022年11月10日，济南市槐荫区发展和改革局出具了《关于西沙王庄城中村改造项目X-1地块幼儿园项目可行性研究报告的批复》（济槐发改审批审（2022）31号）；

2022年12月16日，取得了《建设用地规划意见通知书》（地字第370104202200482）；

2022年12月16日，取得了《建设用地规划许可证》（地字第370104202200482）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目规划用地面积约1.04公顷，总建筑面积7525平方米，教学规模为15班幼儿园（每班30人），在校生450人。主要建设内容为：新建教学综合楼1栋、门卫1栋、换热站1栋，同步实施室外活动场、室外管网等建设。

（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5月至2025年9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

1、项目建设工程质量风险及应对措施

项目建设过程中若项目管理工作做得不健全、不到位，在项目施工期间，可能导致施工安全事故，引发负面舆论。因此，在施工队伍的选择上，将根据公平、公开的原则择优选择一流的施工队伍，招聘优秀的工程技术人员，具体负责所有工程建设的组织、管理、监督等工作，通过有资质的工程监理单位对工程质量进行全方位的监督检查，通过有关部门对工程质量进行严格验收。对于项目

所使用的设备材料采取公开招标的方式采购，以保证产品的质量合格以及价格适中。

2、自然环境与施工条件的风险及应对措施

项目工程贯穿春夏秋冬四季，雨天是工期滞后的主要因素，对雨天带来的工期滞后，应合理的调整施工作业时间、夜间加班来保证工程的质量和工期节点。夜班作业是施工期间的工作制度，不是突击行为，项目部管理人员坚持现场带班，坚守施工现场。

（二）与项目收益相关的风险

1、项目生源欠缺风险及应对措施

对该幼儿园项目而言，生源有保障，就能使项目长期步入良性循环，从而有效规避市场风险，项目生源不足，无形中影响项目的正常运转。因此，完善的配套设施、强大的师资力量以及良好的宣传工作都为避免此项风险提供了保障。

2、运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修等方面的管理存在一定的风险，项目运营管理水平可能导致运营成本增加，进而影响项目收益。

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行政主体，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(十九期)济南市槐荫区西沙王庄城中村改造项目X-1地块幼儿园项目法律意见书》之签署页)


上海汉盛律师事务所(公章)
负责人: 

经办律师: 周庆春



经办律师: 杨博韬



二〇二五年四月十五日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码：31310000425097645G

上海汉盛
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：上海市司法局
发证日期：2023 年 11 月 08 日