

2025 年山东省政府专项债券（十一期）
潍坊市寒亭区新建潍坊至宿迁高速铁路项目寒亭段
法律意见书



2025 年 3 月

我们接受委托，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）、《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：2025 年山东省政府专项债券（十一期）。
- (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 年期。
- (五) 发行金额：本期债券中本项目发行 36000 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

新建潍坊至宿迁高速铁路项目寒亭段。

（二）立项单位

项目参与主体为潍坊市寒亭区交通运输局。潍坊市寒亭区交通运输局现持有中共潍坊市寒亭区委机构编制委员会办公室核发的《统一社会信用代码证书》，统一社会信用代码为11370703004290711U，机构性质为机关；机构地址为潍坊市寒亭区丰华路1507号。

本所律师认为，项目参与单位是依法设立并有效存续的、具有独立法人资格的机关法人，具备项目单位主体资格。

（三）项目规划审批

2023年5月24日，中华人民共和国国家发展和改革委员会印发《国家发展改革委关于新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告的批复》（发改基础〔2023〕603号），同意新建潍坊至宿迁高速铁路（项目代码：2103-000000-04-01-255563）。潍坊至宿迁高速铁路与天津至潍坊高速铁路组建一个公司负责项目资产管理，山东省另行组建项目公司负责本线至青岛连接线项目资产管理。

2021年4月10日，中共潍坊市委政法委员会出具《关于同意对〈新建潍坊至宿迁高速铁路工程山东段（潍坊地区）社

会稳定风险评估报告》备案的函》（潍稳评〔2021〕3号），对济南泰和市场调查有限公司编制的该项目社会稳定风险分析报告进行了评估，并形成了社会稳定风险评估报告，认为该项目初始风险为中风险，采取防范化解措施后，风险为低风险。根据我市社会稳定风险评估工作有关规定，同意对该评估报告予以备案。

2021年7月29日，山东省发展和改革委员会出具《关于新建潍坊至宿迁高速铁路（山东段）社会稳定风险评估意见的复函》，根据济南市工程咨询院评估报告，以及中共潍坊市政法委员会、中共日照市政法委员会、中共临沂市政法委员会意见，同意本项目采取相关措施后的社会稳定风险等级为低风险的建议。

2023年12月6日，自然资源部办公厅出具《自然资源部办公厅关于新建潍坊至宿迁高速铁路项目（山东段）建设用地预审意见的函》（自然资办函〔2023〕2418号），一、新建潍坊至宿迁高速铁路项目（山东段）（项目代码：2103-000000-04-01-255563）已列入《中长期铁路网规划》（发改基础〔2016〕1536号）。经审查，该项目用地符合规定，原则同意通过用地预审。二、该项目用地应控制在1025.70公顷（15386亩）以内，其中农用地924.77公顷（13872亩），耕地583.45公顷（8752亩），涉及永久基本农田190.36公顷（2855

亩)。在初步设计阶段，必须严格保护耕地，按照《新建铁路工程项目建设用地指标》（建标〔2008〕232号）的规定，从严控制用地规模。三、项目经审批（核准、备案）后，必须按照《中华人民共和国土地管理法》及有关规定，依法办理农用地转用和土地征收审批手续，纳入国土空间规划“一张图”实施监管。已通过用地预审的项目，如对土地用途、建设项目选址等进行重大调整的，应当重新办理用地预审。四、建设项目用地预审文件有效期为三年，本文件有效期至二〇二六年十二月六日。

2023年12月13日，山东省自然资源厅出具《关于新建潍坊至宿迁高速铁路(山东段)建设项目用地预审与选址意见》（用字第370000202300080号），依据《自然资源部办公厅关于新建潍坊至宿迁高速铁路项目（山东段）建设用地预审意见的函》（自然资办函〔2023〕2418号）和项目选址情况，同意该项目用地预审和选址，有效期至2026年12月6日。

2023年12月13日，山东省自然资源厅出具《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第370000202300080号）项目名称为新建潍坊至宿迁高速铁路项目（山东段），项目拟选位置潍坊市寒亭区、潍坊高新区、坊子区、安丘市、诸城市，日照市五莲县、莒县，临沂市沂水县、沂南县、河东区、兰山区，临沂沂河新区、临沂高新区、罗庄区、兰陵县、郯城县。项目

拟用地总规模 1094.94 公顷，利用原有国有建设用地 69.24 公顷，新申请用地 1025.70 公顷，其中农用地 924.77 公顷（耕地 583.45 公顷、永久基本农田 190.36 公顷），建设用地 89.18 公顷、未利用地 11.75 公顷。

2023 年 12 月 18 日，自然资源部办公厅出具《自然资源部办公厅关于新建潍坊至宿迁高速铁路（山东段）控制性工程先行用地的函》（自然资办函〔2023〕2544 号），同意先行用地 182.3262 公顷（其中耕地 109.7121 公顷），其中，场站用地 123.9925 公顷、桥梁用地 34.7736 公顷、路基用地 23.5601 公顷。

2023 年 9 月 7 日，山东省人民政府办公厅出具《关于潍坊至宿迁高速铁路山东段及青岛连接线有关环保拆迁事宜的承诺函》（办公厅便函〔2023〕516 号），山东省已制定《潍宿高铁山东段及青岛连接线声环境敏感目标拆迁安置工作实施方案》，潍宿高铁山东段及青岛连接线相关线路用地界外至外侧轨道中心线 30 米内的声环境敏感目标全部纳入工程拆迁范围。根据潍宿高铁山东段和青岛连接线初步设计阶段线路方案，该部分征拆或功能置换面积约 33.2123 万平方米。山东省负责在潍宿高铁山东段及青岛连接线项目开通之前，完成铁路用地界外至外侧轨道中心线 30 米之间的声环境敏感目标拆迁或置换工作，确保满足环保要求。

2023 年 11 月 30 日，中华人民共和国水利部印发《新建潍坊至宿迁高速铁路水土保持方案审批准予行政许可决定书》（水许可决〔2023〕62 号），根据《中华人民共和国行政许可法》第三十八条第一款，决定准予行政许可。

2023 年 12 月 7 日，水利部淮河水利委员会印发《水利部淮河水利委员会关于新建潍坊至宿迁高速铁路工程潍坊至新沂段跨河桥梁工程河道管理范围内建设方案准予行政许可决定书》（淮许可决〔2023〕123 号），经审查，项目申请符合法定条件，决定准予行政许可，有效期自 2023 年 12 月 7 日至 2026 年 12 月 6 日。

2023 年 11 月 24 日，农业农村部渔业渔政管理局出具《关于〈新建潍坊至宿迁高速铁路对沂河鲤青虾国家级水产种质资源保护区影响专题论证报告〉的意见》（农渔资环便〔2023〕305 号），原则同意《新建潍坊至宿迁高速铁路对沂河鲤青虾国家级水产种质资源保护区影响专题论证报告》的主要结论及渔业资源保护和补偿措施。

2023 年 10 月 8 日，国家文物局出具《国家文物局关于省级文物保护单位董家营遗址保护范围内新建潍坊至宿迁高速铁路山东段项目的批复》（文物考函〔2023〕1165 号），原则同意在省级文物保护单位董家营遗址保护范围内新建潍坊至宿迁高速铁路山东段项目。

2023 年 10 月 25 日，国家文物局出具《国家文物局关于在齐长城遗址保护区划内建设新建潍坊至宿迁高速铁路的批复》（文物保函〔2023〕1253 号），原则同意所报项目。

2023 年 8 月 25 日，山东省文化和旅游厅印发《关于新建潍坊至宿迁高速铁路项目选址的意见》（鲁文旅许〔2023〕1415 号），原则同意新建潍坊至宿迁高速铁路项目，路线全长 398.296 公里的用地选址。

2023 年 8 月 25 日，山东省文化和旅游厅印发《关于新建潍坊至宿迁高速铁路至青岛连接线项目选址的意见》（鲁文旅许〔2023〕1416 号），原则同意新建潍坊至宿迁高速铁路至青岛连接线项目，路线全长 108.781 公里的用地选址。

2023 年 11 月 30 日，山东省自然资源厅出具《关于新建潍坊至宿迁高速铁路项目（山东段）压覆重要矿产资源的函》（鲁自然资函〔2023〕1250 号），拟建项目压覆重要矿产资源评估报告经山东省自然资源资料档案馆（储量评审办公室）组织专家评审、复核通过。同意专家组评审意见。

2023 年 9 月 25 日，山东省地震局出具《山东省地震局关于新建潍坊至宿迁高速铁路潍坊至新沂段抗震设防要求的批复》（鲁震安评〔2023〕93 号），审定了新建潍坊至宿迁高速铁路潍坊至新沂段的抗震设防要求，请严格按照审定意见和工程建设强制性标准进行抗震设计和施工。

2023 年 11 月 16 日，中华人民共和国交通运输部出具《交通运输部关于新建潍坊至宿迁高速铁路航道通航条件影响评价的审核意见》（交水函〔2023〕608 号），同意《新建潍坊至宿迁高速铁路航道通航条件影响评价报告》。

2023 年 12 月 1 日，中华人民共和国生态环境部印发《关于新建潍坊至宿迁高速铁路环境影响报告书的批复》（环审〔2023〕127 号），原则同意环境影响报告书的总体结论和各项生态环境保护措施。

2024 年 1 月 16 日，津秦铁路客运专线有限公司出具《关于同意以新建潍坊至宿迁高速铁路项目发行地方政府专项债的说明》，根据省、部向国家发改委报送的津潍宿高铁项目可研报告及国铁集团的相关文件要求，该项目在津秦铁路客运专线有限公司的基础上组建津潍宿高铁项目公司，具体负责本项目建设 and 经营管理。本公司具有新建潍坊至宿迁高速铁路项目经营收益权，公司同意山东铁路投资控股集团有限公司以山东省出资对应的新建潍坊至宿迁高速铁路项目权益及现金流发行新建潍坊至宿迁高速铁路项目地方政府专项债，同意使用地方政府专项债券用作项目资本金。

2024 年 4 月 22 日，山东铁路投资控股集团有限公司、潍坊市投资集团有限公司共同出具《关于同意以潍宿高铁（潍坊段）项目收益发行地方政府专项债的说明》，根据《潍宿高铁

建设资金筹措方案》，省方资本金由省市共同承担，各方一致同意以下事项：同意以潍坊市投资集团有限公司作为潍坊段参与主体。同意潍坊市投资集团有限公司以潍宿高铁（潍坊段）股权收益及现金流发行潍宿高铁（潍坊段）项目地方政府专项债，同意使用地方政府专项债券用作项目资本金。

2025年3月5日，潍坊市投资集团有限公司、潍坊市寒亭区交通运输局共同出具《关于同意以潍宿高铁（寒亭段）项目收益发行地方政府专项债的说明》，根据《关于征求〈关于报送潍坊至宿迁高铁及青岛连接线建设资金筹措方案及沿线政府财政收支和债务情况的函〉意见的函》及《山东铁路投资控股集团有限公司潍坊市投资集团有限公司关于同意以潍宿高速（潍坊段）项目收益发行地方政府专项债的说明》，双方一致同意以下事项：同意以潍坊市寒亭区交通运输局作为新建潍坊至宿迁高速铁路项目寒亭段参与主体。同意潍坊市寒亭区交通运输局以新建潍坊至宿迁高速铁路项目寒亭段股权收益及现金流发行新建潍坊至宿迁高速铁路项目寒亭段地方政府专项债，同意使用地方政府专项债券用作项目资本金。

（四）项目规模与主要建设内容

根据《国家发展改革委关于新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告的批复》，线路起自天津至潍坊高速铁路潍坊北站，经山东省日照市、临沂市，江苏省新沂市、宿迁市，终至徐州

至盐城高速铁路洋河北站，全长 399.3 公里，设站 12 座。同步建设本线至青岛连接线 108.3 公里，本线至济青高铁、日兰高铁、潍莱高铁等联络线共约 43.8 公里。改建临沂北动车所，宿迁地区预留合肥至新沂铁路引入条件。

根据《新建潍坊至宿迁高速铁路项目寒亭段实施方案》，寒亭段正线长13.859公里，潍莱高铁连接线长7.551公里，本项目总投资190393万元。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 12 月至 2028 年 6 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

中准会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所（以下简称“中准会计师事务所”）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，中准会计师事务所现持有济南市历下区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：9137010008400119X3）以及山东省财政厅核发的执业证书编号为 110001703701 的《会计师事务所分所执业证书》，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，中准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：31370000MD0194025T），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）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。

（二）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。

（三）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。发行人无法保证在本期债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调整，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

（四）偿付风险

本期债券根据“财预[2016]155号文”第三条规定，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，偿债较有保障，但项目产生的运营收益的实现易受到项目实施进度、市场供求等多种因素影响，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。

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、具有独立法人资格的机关法人，具备项目单位主体资格。

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、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。

本法律意见书一式四份，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《2025年山东省政府专项债券（十一期）潍坊市寒亭区新建潍坊至宿迁高速铁路项目寒亭段法律意见书》之签署页）

山东众成清泰（潍坊）律师事务所



经办律师：陈为涛

经办律师：何慧

2025年3月17日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31370000MD0194025T

山东众成清泰(潍坊)

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:



发证日期:

2018年07月13日

No. 80015238

中华人民共和国司法部监制