

2025 年山东省政府专项债券（八十六期）

莱州市掖县高中项目

法律意见书

二〇二五年十一月

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（八十六期）。

(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 4,100.00 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）。

## 二、项目基本情况

(一) 项目名称

莱州市掖县高中项目

(二) 立项单位

立项单位名称：莱州市教育和体育局

立项单位简介：莱州市教育和体育局，统一社会信用代码为 113706830042789582，地址位于莱州市文化东街 743 号。

主要职责包括：

贯彻执行国家、省、烟台市教育、体育工作方针、政策和法律、法规，拟订全市教育、体育工作政策和规范性文件并监督执行；拟订全市教育、体育事业发展战略、中长期规划及年度计划并组织实施。

负责全市学前教育、基础教育、职业教育、成人教育、特殊教育、民办教育、少数民族教育的统筹规划和协调管理工作。统筹全市基础教育综合改革工作。指导全市校(园)长和教职工队伍建设工作；指导全市教师培训和师德建设工作；负责教师资格认定工作；指导全市学校内部人事管理与分配制度改革；指导各级各类学校思想政治、德育工作；指导、协调有关部门和行业教育工作，组织进行教育督导与评估；推进校地校企合作。

统筹规划全市中小学、幼儿园布局，会同有关部门按照规定权限负责中小学、幼儿园的设立、撤并、更名和调整审批工作。

参与拟订教育经费筹措、教育拨款、教育基建投资政策，监测教育经费筹措和使用情况；参与全市义务教育经费保障机制改革工作；编报市级教育经费年度预算建议方案；指导各学



校、所属单位事业费、专项经费和国有资产管理工 作；负责各学校、所属单位内部审计工作；指导全市学生资助管理工作；负责校车使用审查工作。

负责教育基本信息的统计、分析、发布工作；指导全市学校体育、卫生健康艺术和国防教育等工作。

制定全市普通高中、初中、小学招生计划并组织指导实施；归口管理全市学历教育及其招生考试以及社会证书考试工作；负责扫除青壮年文盲工作；指导师范类毕业生就业工作。

### （三）项目规划审批

2024 年 12 月 23 日，莱州市发展和改革局出具《莱州市发展和改革局关于对<莱州市掖县高中项目项目可行性研究报告>的审查意见》（莱发改审函〔2024〕31 号）。

2024 年 12 月 23 日，莱州市自然资源和规划局出具《关于莱州市掖县高中项目的规划选址意见》。

### （四）项目规模与主要建设内容

项目位于莱州市永安路街道，西外环以西、文化西街以南，规划占地 220 亩，设置 72 个教学班，容纳学生 3600 人。规划总建筑面积约 8.3 万平方米，主要建设教学及辅助用房、办公用房、生活用房和其他室外附属工程等，同时配备必要的设备设施。

### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 5 月至 2028 年 7 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

山东中立德会计师事务所有限公司（以下简称“山东中立德会计师事务所”）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，山东中立德会计师事务所现持有烟台市莱山区行政审批服务局核发的《营业执照》（统一社会信

用代码：91370602720720049M)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，山东中立德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《律师事务所执业许可证》(统一社会信用代码31370000F496585077)，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

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，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

本期债券发行后可在银行间债券市场、证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，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“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。本期债券偿付资金主要来自于本项目融资偿付资金，偿债较有保障，偿付风险极低。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。

### （四）评级变动风险

由发行人确定的评级机构对本期债券信用等级进行评级，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，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

## 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有限责任公司，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。

山东星河泰律师事务所

经办律师：赵忠勇

经办律师：刘恒之

2025 年 11 月 11 日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31370000F496585077

山东星河泰  
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。



23706199610291158

发证机关:

山东省司法厅

发证日期:

2017 年 11 月 23 日

