

2025年山东省政府专项债券（十七期）

济南市天桥区

农田整治提升及农村配套基础设施建设项目

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（十七期）。
- （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。

（五）发行金额：本期债券中本项目发行4000.00万元。

（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

天桥区农田整治提升及农村配套基础设施建设项目。

（二）立项单位

本项目的立项单位为济南市天桥农业科技发展有限公司，系济南天桥财金投资有限责任公司的全资子公司。经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，公司基本信息如下：

企业名称：济南市天桥农业科技发展有限公司，统一社会信用代码：91370105597047687A，法定代表人：陈显河，类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），成立日期：2012年08月29日，注

注册资本：10000.00万，核准日期：2024年08月05日，登记机关：济南市天桥区市场监督管理局，住所：山东省济南市天桥区济南新材料产业园区梓东大道299号鑫茂齐鲁科技城2号楼202室，经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；休闲观光活动；树木种植经营；新鲜水果批发；城市绿化管理；初级农产品收购；农业园艺服务；土壤污染治理与修复服务；园林绿化工程施工；珠宝首饰批发；珠宝首饰制造；智能农业管理；有色金属合金销售；农业科学研究和试验发展；珠宝首饰零售；食用农产品初加工；食用农产品零售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；非食用农产品初加工；供应链管理服务；国内贸易代理；互联网销售（除销售需要许可的商品）；农作物种子经营（仅限不再分装的包装种子）；建筑材料销售；电气设备销售；五金产品零售；非居住房地产租赁；工程管理服务；市政设施管理；新兴能源技术研发；谷物种植；蔬菜种植；豆类种植；食用农产品批发；农作物病虫害防治服务；森林经营和管护。（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：农作物种子经营；水产养殖。（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

项目的主要规划审批如下：

2023年10月13日，本项目取得山东省建设项目备案证明（项目代码：2310-370105-04-01-213339）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目主要对天桥区城镇开发边界外的31个村庄的农田及农村配套

基础设施进行连片整治提升，改善农村人居环境，推动黄河流域生态保护和高质量发展。主要建设内容如下：

农田整治提升工程：对区域内的农田、坑塘、闲置林地进行整治提升，对区域内河道及农田水利设施进行整修连通。其中农田整治提升19485亩（包括农田整治2500亩，农田提升11225亩，试验田改造5760亩），鱼塘改造581亩，闲置林地提升15000亩，河道水渠整修11083米，河道护栏20415米，水系连通37280米（包括七支干渠3280m，六支干渠1880m，五支干渠3320m，四支干渠1500m，鑫源大道北边沟1100m，北董南沟1730m，G308南边沟6200m，二道坝南边沟4360m，G309边沟5140m，裕兴路西边沟3040m，梓东大道西边沟4170m，镇区东沟1560m）。

农村配套基础设施建设工程：对区域内村庄进行道路整治维修、村容村貌整治等工程建设，同时投资整修建设大棚、水上渔家、农业生态园等高质量发展项目以实现收益平衡，打造乡村农文旅融合体，建设数字乡村。其中：破损道路维修42.81万 m^2 ，道路沥青罩油38.72万 m^2 ，墙面整治21.30万 m^2 ，挡土墙建设维修0.86万 m^2 ，残垣断壁拆修0.97万 m^2 ，广场整修5.7万 m^2 ，四小园整治4.94万 m^2 ，公厕改造215处，太阳能路灯1646盏，弱电入地63.93km，村庄指示牌83处，坑塘整平19.5亩，破损大棚整修264.5亩，玻璃温室大棚新建180亩，水上渔家基础设施100亩，刘庙子村580农业生态园基础设施建（包括高温鱼塘提升200亩，大鹏整修200亩，农贸市场15亩，院内道路维修及基础设施提升）。

（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7月至2027年

7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

配套条件方面的影响：交通运输、供水、供电等外部配套设施和原材料市场发生重大变化，会给项目建设、生产和运营带来困难。近年来，能源价格一直呈上涨趋势，如果今后国家继续调整水、电及运输的价格，将对企业生产成本和利润带来一定的影响。

（二）与项目收益相关的风险

1、产品价格达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对产品价格较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，产品价格下浮，将会对项目的收益带来一定风险。

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、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

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有限责任公司，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（十七期）济南市天桥区农田整治提升及农村配套基础设施建设项目法律意见书》之签署页)

上海汉盛律师事务所(公章)

负责人：张友

经办律师：周庆春

周庆春

经办律师：杨博韬

杨博韬

二〇二五年四月十五日

