

2025年山东省政府专项债券（十九期）

济南市南部山区

供水保障工程

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24000.00万元。

（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

济南市南部山区供水保障工程。

（二）立项单位

本项目立项单位为济南市南部山区管理委员会生态保护与绿色发展局（曾用名：济南市南部山区管理委员会生态保护与绿色发展局），统一社会信用代码：11370100MB2830286M，负责人：孙德永，类型：机关单位，机构地址：济南市柳埠街道柳埠三区309号。

（三）项目规划审批

项目的主要规划审批如下：

2023年11月17日，济南市南部山区管理委员会作出《关于济南市南部山区供水保障工程可行性研究报告的批复》（济南山管函〔2023〕15号），同意建设本项目，项目代码：2310-370179-04-01-747047。

（四）项目规模与主要建设内容

新建锦绣川水厂建设工程。项目位于省公安厅训练基地以东、济泰高速以西；建设规模为2万立方米/天，占地面积16.2亩，建筑面积10000平方米。仲官水厂建设工程。位于仲官水厂现状厂区内，建设规模为1万立方米/天，对原仲官水厂运行工艺升级改造，占地面积6.5亩，建筑面积5000平方米。配套管线工程。共服务5处街道（办事处）驻地及村庄216处，沿现状道路敷设供水主管线约270千米。配套压力调控工程。本项目分主管网加压站及支管网加压设备，主管网设置叠压变频泵站共30座，支管设置直连式供水设备共16座。实施南部山区72个村村内供水设施改造，敷设管道De20-De160管线约1381千米。

（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4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. 主要指项目施工技术方面采用技术（包括引进技术）的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，可能给项目带来的风险。

2. 不可抗力风险

不可抗力事件分为自然不可抗力和政治不可抗力。

自然不可抗力主要是指台风、冰雹、地震、海啸、洪水、火山

爆发、山体滑坡等自然灾害；政治不可抗力事件通常包括非因签约政府方原因导致的、且不在其控制下的征收征用、未获审批等政府行为引起的不可抗力事件。

（二）与项目收益相关的风险

1、建设成本超支风险

本项目建设成本超支风险如来自政府方的工程设计方案变动的估算量偏差、工程量增加、工期延长等造成的工程延期，以及可能的赶工增加费等。

2、通货膨胀风险

在项目运营期，因常规意义上的水、电、设备维护等运营期经营成本因素中的一项或多项，由于经济环境的通货膨胀等原因造成其市场价格变动引起经营成本变动带来的风险。

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）济南市南部山区供水保障工程法律意见书》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

此复印件与原件一致，
他用无效，再次复印无效。

事务