

2025 年山东省政府专项债券（十七期）

淄博市临淄区敬仲污水处理厂及

淄河以西农村环境综合治理项目

法律意见书

2025 年 4 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 年期。

(五) 发行金额: 本期债券中本项目发行 14,000 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

敬仲污水处理厂及淄河以西农村环境综合治理项目

### (二) 立项单位

项目立项单位为齐盛安水务(淄博)有限公司,其基本信息如下:

统一社会信用代码: 91370305MA951HEP37

经营范围: 许可项目: 污水处理及其再生利用; 废弃电器电子产品处理。(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) 一般项目: 水质污染物监测及检测仪器仪表销售; 水污染治理; 水环境污染防治服务; 资源再生利用技术研发; 环境保护监测; 再生资源回收(除生产性废旧金属); 再生资源加工; 再生资源销售; 塑料制品制造; 塑料制品销售; 新型催化材料及助剂销售; 环保咨询服务; 环境保护专用设备制造; 环境保护专用设备销售; 家用电器销售。(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)

住所: 山东省淄博市临淄区敬仲镇李家南村村西南 800 米

法定代表人: 朱新超

注册资本: 25,000 万元

成立日期：2021 年 9 月 30 日

### （三）项目规划审批

2023 年 8 月 29 日，淄博市临淄区行政审批服务局作出《关于敬仲污水处理厂及淄河以西农村环境综合治理项目核准的批复》（临行审许可字〔2023〕27 号），同意项目建设，对项目主要建设规模及内容、总投资进行核准。2024 年 10 月 29 日，临淄区行政审批服务局出具《关于齐盛安水务（淄博）有限公司敬仲污水处理厂及淄河以西农村环境综合治理项目主要建设规模和内容的说明》。

2024 年 4 月 10 日，淄博市临淄区自然资源局出具《关于敬仲污水处理厂及淄河以西农村环境综合治理项目土地手续的说明》，说明淄河以西片区农村生活污水治理工程及供排水管网工程无需新征用地。

2025 年 3 月 15 日，齐盛安水务（淄博）有限公司出具股东会决议，通过了项目发行专项债券及项目收益偿还专项债券本息的决议。

2025 年 3 月 15 日，淄博市临淄区人民政府出具《关于敬仲污水处理厂及淄河以西农村环境综合治理项目政府出资的说明》，说明淄河以西片区农村生活污水治理及供排水管网工程由国有资本投资建设，本年度计划申请地方政府专项债券资金 20,000 万元，全部用于淄河以西片区农村生活污水治理及

供排水管网工程建设。

#### （四）项目规模与主要建设内容

本项目主要建设三部分内容，包括敬仲污水处理厂及再生水回用工程、淄河以西片区农村生活污水治理及供排水管网工程、农业固废回收及资源化利用项目，计划分两期进行建设：

一期工程：主要建设敬仲污水处理厂及再生水回用工程、农业固废回收及资源化利用项目，主要建设内容如下。

敬仲污水处理厂及再生水回用工程：敬仲污水处理厂设计处理规模 2.0 万  $\text{m}^3/\text{d}$ 。配套污水管网 11.9km，主要收集处理朱台镇和敬仲镇工业污水、鑫泰石化产生的废水、垃圾焚烧发电厂产生的渗滤液以及配套管线沿岸农村生活污水、城镇商业污水。污水处理厂出水全部回用于工业企业用水以及运粮河湿地公园生态补水，设计回用水规模 2.0 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，配套建设回用管网 8.03km。

临淄区农村固废资源化利用项目：包括农业固废回收资源化利用项目和农村生活垃圾分拣利用项目两个子项，利用敬仲污水处理厂厂区现有厂房布局农业固废回收资源化利用中心和农村生活垃圾分拣中心，厂房总建筑面积约 6,855  $\text{m}^2$ ，其中，农业固废回收资源化利用中心主要布局生产加工车间、成品库以及附属设施，建设 4 条生产线，设计年产再生塑料 1.0 万 t；

农村生活垃圾收集分拣工程主要服务临淄区农村全域,服务户数 111,229 户,主要建设环保屋、运营调度指挥中心、分拣中心,配套 1 套回收管理运营平台,可回收物产生量约 90t/d,可回收物回收量约 45t/d。

二期工程:主要建设淄河以西片区农村生活污水治理工程及供排水管网工程,主要内容如下。

淄河以西片区农村生活污水治理工程及供排水管网工程:包括农村生活污水治理工程、供水管网提升改造工程、物联网平台三个子项,其中:(1)农村污水治理工程设计服务用户 45,279 户,涉及 6 镇 164 个村,拟建设“高负荷地下渗滤污水处理复合技术”农村生活污水处理站 34 座,设计总处理规模 4,495m<sup>3</sup>/d,配套建设格栅池 190 座、一体化泵站 190 座,建设收集池处理规模 5,370m<sup>3</sup>,同时配套 De110 村内压力管道 79.94km, De110 村外压力管道 45.79km;(2)供水提升改造工程主要实施范围包括稷下街道、敬仲镇和金岭回族镇范围,建设管网总长度约 85.84km,其中稷下街道范围内建设管网 12.80km、敬仲镇 58.84km、金岭回族镇 14.20km。(3)建设物联网运维平台 1 套,服务于敬仲污水处理厂和农村污水治理项目。

本次发债资金仅用于项目二期建设。

### **(五) 项目建设期限**

本项目预计工期为 2024 年 10 月至 2026 年 10 月,其中二期预计工期为 2024 年 10 月至 2026 年 10 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**



致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“致同会计师事务所”）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，致同会计师事务所现持有北京市朝阳区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110105592343655N）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，致同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31370000MD02016948），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和证券交易所债券市场交易流通。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

本期债券偿付资金来自于给水管网租赁现金流入、排水管网租赁现金流入、泵站租赁现金流入、污水站租赁现金流入，但上述现金收入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

长期以来，山东省社会经济快速发展，财政收入稳定增长，地方债务风险可控。基于山东省整体发展情况及本期债券较低的偿付风险，上海新世纪资信评估投资服务有限公司给予本期债券信用等级评定为 AAA。本期债券存续期内，若出现宏观经济的剧烈波动，导致山东省经济增速放缓、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，从而为债券投资者带来一

定的风险。

#### **(五) 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增，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

### **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。

北京市盈科（淄博）律师事务所



经办律师：陈亮

经办律师：刘子明

2025 年 4 月 15 日

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码：31370000MD02016948

北京市盈科（淄博）  
《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：

2019 年 02 月 27 日