

山东君诚仁和律师事务所关于

2021年山东省（菏泽市东明县高端化工基地（东明石化产业园）基础设施建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）-2021年山东省政府专项债券（十三期）之法律意见书

山东省菏泽市牡丹区长江路 1102 号山海天泰商务中心十层
电话：0530-5953708

邮编：274000
传真：0530-5953708

目 录

声明.....	1
一、本期债券的发行要素.....	2
二、本期债券的发行人.....	3
三、本期债券募集资金用途.....	7
四、本期债券发行文件.....	9
五、本期债券的风险要素.....	12
六、结论意见.....	13

根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号，以下简称“国发[2014]43号文”），《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案》（国办函[2016]88号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库[2015]83号文）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225号）、《财政部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号文）、《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）等法律、法规及规范性文件的规定，山东君诚仁和律师事务所（以下简称“本所”）就2021年山东省（菏泽市东明县高端化工基地（东明石化产业园）基础设施建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）-2021年山东省政府专项债券（十三期）发行事宜，出具本法律意见书。

本法律意见书的依据是菏泽市已发生或者存在的事实和我国法律、法规和规范性文件。对于本法律意见书重要但又无法得到独立证据支持的事实，依赖于政府或政府有关部门的公示信息或者出具的批复证明文件。

本法律意见书仅就有关法律问题发表法律意见，而不对财务审计、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书

中对有关财务评估报告、信用评级报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对引用数据和结论的真实性和准确性作出保证。

本所律师遵循勤勉尽责和诚实守信原则，对本期债券发行所涉及事项及相关材料进行核查验证，对本期债券发行的合法、合规性发表法律意见，保证不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本法律意见书仅供本期债券发行使用，不得用作其他任何目的。本所律师同意发行人在本期债券发行中引用本法律意见书的内容，但不得因引用而致使法律上的歧义或曲解。

一、本期债券发行要素

1. 债券名称：2021年山东省（菏泽市东明县高端化工基地（东明石化产业园）基础设施建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）-2021年山东省政府专项债券（十三期）。

2. 发行人：山东省人民政府（转贷给菏泽市人民政府）。

3. 发行品种：项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券。

4. 债券期限：本期债券为15年期固定利率债券。

5. 发行总额：本期债券共计发行人民币27500.00万元（RMB275000000.00元）。

6. 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，本期债券的信用评级为 AAA。评级机构将在本期债券存续期间开展定期以及不定期跟踪评级。

7. 债券利率：本期债券为固定利率债券，债券票面利率在债券存续期内固定不变。

8. 还本付息方式：债券存续期内每半年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

9. 发行方式：招标发行。

10. 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）。

11. 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

本所律师认为：本次债券发行已披露了本期债券主要发行要素。

二、本期债券发行主体

本期债券的发行人山东省人民政府，转贷给菏泽市人民政府使用。

（一）菏泽市概况

菏泽市，古称曹州，位于山东省西南部，鲁苏豫皖四省交界地带，东与济宁市相邻，东南与江苏省徐州市、安徽省宿州市接壤，南与河南省商丘市相连，西与河南省开封市、

新乡市毗邻，北接河南省濮阳市。地处北纬 34° 39' —35° 52' ，东经 114° 45' —116° 25' 之间，南北长 157 千米，东西宽 140 千米，总面积 12238.62 平方千米。

（二）菏泽市经济发展情况

经本所律师查阅《菏泽市国民经济和社会发展统计公报》（2020 年），2020 年，全市实现地区生产总值（GDP）3483.11 亿元，其中第一产业增加值 345.99 亿元，可比增长 3.8%；第二产业增加值 1399.63 亿元，可比增长 0%；第三产业增加值 1737.49 亿元，可比增长 7.7%。三次产业结构调整为 9.9:40.2: 49.9，第三产业增加值占 GDP 比重提高 2.0 个百分点。

（三）菏泽市财政情况

1、一般公共预算执行情况

2020 年，全市一般公共预算总收入 734.6 亿元，其中：当年收入 237.9 亿元，完成预算的 99.8%，比上年增长 7.2%；上级补助收入 380.2 亿元，债务转贷收入 22.7 亿元，调入资金 55.7 亿元，上年结转收入 30.7 亿元，动用预算稳定调节基金 7.4 亿元。全市一般公共预算总支出 703.1 亿元，其中：当年支出 630.7 亿元，完成预算的 101.4%，比上年增长 1.9%；上解上级支出 46.7 亿元，债务还本支出 22.2 亿元，安排预算稳定调节基金 3.5 亿元。收支相抵，结转下年支出 31.5 亿元。

2020年，市级一般公共预算总收入106.6亿元，其中：当年收入15.8亿元，完成调整预算的97.6%，比上年下降4.7%；上级补助收入61.8亿元，债务转贷收入6.5亿元，调入资金7.2亿元，上年结余12.8亿元，动用预算稳定调节基金2.5亿元。市级一般公共预算总支出94.8亿元，其中：当年支出98.3亿元，完成预算的103%，比上年下降2.5%；上解上级支出-10亿元，债务还本支出6.5亿元。收支相抵，结转下年支出11.8亿元。

2、政府性基金预算执行情况

2020年，全市政府性基金总收入882.5亿元，其中：当年收入448.1亿元，完成预算的102.4%，比上年增长18.4%；上级补助收入26.5亿元，上年结余12.2亿元，债务转贷收入395.7亿元。全市政府性基金总支出870.4亿元，其中：当年支出838.8亿元，完成预算的98.5%，比上年增长71%；上解上级支出0.4亿元，调出资金28.7亿元，债务还本支出2.5亿元。收支相抵，结转下年支出12.1亿元。

2020年，市级政府性基金总收入193.2亿元，其中：当年收入97.2亿元，完成调整预算的101.3%，比上年下降9.6%；上级补助收入-4.6亿元，上年结余5亿元，债务转贷收入95.6亿元。市级政府性基金总支出189.4亿元，其中：当年支出180.4亿元，完成调整预算的96%，比上年增长76.4%；上解上级支出0.1亿元，调出资金6.5亿元，债务还本支出2.4亿元。收支相抵，结转下年支出3.8亿元。

3、国有资本经营预算执行情况

2020年，全市国有资本经营预算总收入16463万元，其中：当年收入16118万元，完成预算的119.7%，下降73.5%；上年结余345万元。全市国有资本经营预算总支出16463万元，其中：当年支出1647万元，完成预算的117.6%，增长179.2%；调出资金12067万元。收支相抵，结转下年支出2749万元。

2020年，市级国有资本经营预算总收入2910万元，其中：当年收入2565万元，完成预算的128.3%，增长188.9%；上年结余345万元。市级国有资本经营预算总支出2910万元，其中：当年支出1133万元，完成预算的80.9%，增长92%；调出资金600万元。收支相抵，结转下年支出1177万元。

4、社会保险基金预算执行情况

2020年，全市社会保险基金收入203.56亿元，完成预算的107.81%，比上年下降10.8%。全市社会保险基金支出176.55亿元，完成预算的103.48%，下降20.04%。年末滚存结余170.04亿元。

2020年，市级社会保险基金收入115.55亿元，完成预算的107.6%，比上年下降9.87%。市级社会保险基金支出100.61亿元，完成预算的102.94%，下降24.66%。年末滚存结余80.17亿元。

三、本期债券的募集资金用途

本期债券募集资金将用于山东省高端基地（东明石化产业园）基础设施建设项目

（一）项目基本情况

山东省高端基地（东明石化产业园）基础设施建设项目位于菏泽市东明县东明石化产业园

本项目建设内容及规模：含道路工程、雨水管网工程、给水管网工程、中水管网工程、照明工程、绿化工程、污水处理厂新建工程、给水厂新建工程、智安化工园区平台工程、园区公用工程综合管廊、园区综合物流园、村庄搬迁建设工程等建设内容。该项目总投资约 310492.50 万元，本次发行 27500.00 万元。

（二）项目批复文件

2019 年 9 月 6 日，东明县发展和改革局《关于山东省高端基地（东明石化产业园）基础设施建设项目可行性研究报告的批复意见》{东发改审批[2019]46 号}，同意建设山东省高端基地（东明石化产业园）基础设施建设项目。

2019 年 9 月 6 日，东明县行政审批服务局《关于山东省高端基地（东明石化产业园）基础设施建设项目环境影响报告表的批复》{东行审环[2019]054 号}，经审查，该项目在落实生态保护和污染防治措施后，能够满足污染物达标排放的要求，同意项目建设。

2019年9月6日，东明县行政审批服务局《关于山东省高端基地（东明石化产业园）基础设施建设项目用地预审意见的复函》（东行审土[2019]18号），项目用地符合《山东省建设用地控制指标（2019版）》的规定，符合《东明县土地利用总体规划（2006-2020年）》。

2019年9月6日，东明县行政审批服务局颁发《建设项目选址意见书》（选字第371728201901010号），经审核，山东省高端基地（东明石化产业园）基础设施建设项目符合城乡规划要求。

本所律师认为，山东省高端基地（东明石化产业园）基础设施建设项目已履行前期准备工作，取得相关批复文件，项目符合产业政策和发展规划，尚待按照相关法律、法规、规范性文件的规定进行后续工作。

（三）项目建设单位。

本项目建设单位为东明县海洋石化循环经济产业园区服务中心，法定代表人：蔡民。统一社会信用代码：12371728MB279334XT，住所：东明县黄河路北段27号石油销售大厦3楼。宗旨和业务范围：代表县政府对海洋石化循环经济产业园区进行协调服务，研究国家、省市宏观政策、产业政策，协助企业做好政策、项目对接，抓好园区招商引资工作，对园区所涉乡镇政府、事业、企业单位进行协调和服务，为企业提供信息服务。

本所律师认为：东明县海洋石化循环经济产业服务中心系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的事业单位法人，其业务范围包括代表县政府对海洋石化循环经济产业园区进行协调服务，研究国家、省市宏观政策、产业政策，协助企业做好政策、项目对接，抓好园区招商引资工作，对园区所涉乡镇政府、事业、企业单位进行协调和服务，为企业提供信息服务，具备建设本项目的主体资格。

四、本期债券的发行文件

（一）信用评级机构及评级报告

1. 信用评级机构

上海新世纪资信评估投资服务有限公司作为本期债券的信用评级机构。上海新世纪资信评估投资服务有限公司持有上海市杨浦区市场监管局 2016 年 8 月 18 日核发的统一社会信用代码为 91310110132206721U 的营业执照，中国证券监督管理委员会于 2012 年 11 月 2 日核发的编码为 ZPJ003 的《中华人民共和国证券市场资信评级业务许可证》以及中国人民银行于 1997 年 12 月 16 日批复的《关于中国诚信证券评估有限公司等机构从事企业债券信用评级业务资格的通知》（银发[1997]547 号）、中国证券监督管理委员会于 2007 年 9 月 30 日批复的《关于核准上海新世纪咨询评估投资服务有限公司从事证券市场资信评估业务的批复》（证监机构字[2007]250 号）。

2. 评级报告

2021年5月18日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具《2021年山东省政府交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（九至十二期）-2021年山东省政府专项债券（十二至十五期）信用评级报告》，评定本期债券的信用评级为AAA。

本所律师认为：上海新世纪资信评估投资服务有限公司为中国境内依法设立的信用评级机构，具备为本期债券发行提供信用评级的主体资格，出具的相关评级报告符合法律法规的相关规定。

（二）审计机构及专项评价报告

1. 审计机构

山东牡丹会计师事务所有限公司作为本期债券的审计机构。山东牡丹会计师事务所有限公司现持有菏泽市经济开发区市场监督管理局于2019年1月15日核发的统一社会信用代码为91371700720757167M的《营业执照》、山东省财政厅于2015年10月15日核发的执业证书编号为37160006的《会计师事务所执业证书》。

本所律师认为：山东牡丹会计师事务所有限公司系经批准依法设立且合法存续的会计师事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

2. 专项评价报告

2021年5月15日，山东牡丹会计师事务所有限公司出具《2021年山东省（菏泽市东明县高端化工基地（东明石化产业园）基础设施建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》，认为本项目可以通过发行专项债券的方式、以相较其他融资方式更优惠的融资成本完成资金筹措，为此项目提供足够的资金支持，保证此项目的顺利施工。同时，以污水处理收入、给水收入、中水销售收入、管廊收入和园区综合物流园收入等收入所对应的充足、稳定现金流作为后续还本付息的资金来源。

（三）法律顾问及法律意见书

菏泽市财政局聘请山东君诚仁和律师事务所为本期债券发行的专项法律顾问并出具法律意见书。山东君诚仁和律师事务所系经山东省司法厅批准设立的律师事务所，现持有山东省司法厅于2017年11月10日核发的统一社会信用代码为313700004951774729的《律师事务所执业许可证》。

本法律意见书由两名经办律师签字并加盖公章。

本所律师认为：山东君诚仁和律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质，在本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为：为本期债券发行提供服务的资信

评级机构、审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

五、本期债券的风险要素

（一）利率风险

债券利率受国民经济运行情况、金融货币政策以及国际经济环境等因素的影响，存在波动可能性。本期债券发行期较长，在存续期间内，可能面临市场利率的波动。

（二）流动性风险

本期债券发行后在上海证券交易所、深圳证券交易所、银行间债券市场交易流通，证券交易活跃程度受宏观经济环境、市场资金状况、投资者交易意愿等因素影响，在证券交易不活跃的情形下，无法保证本期债券持有人随时足额交易持有债券。

（三）运营风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

（四）评级变动风险

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级别评定为 AAA。本期债券存续期间，若宏观经济出现剧烈波动，致使山东省经济增速放缓、政府财政收入减少、政府债务风险扩大等问题，本期债券信用等级将发生调整，

为本期债券投资者带来投资风险。

（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。在本期债券存续期间，若国家上述税收优惠政策调整，将导致本期债券投资收益发生相应波动。

六、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

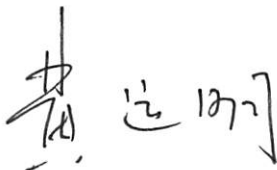
- 1、本期债券发行已经披露本期债券主要发行要素。
- 2、本期债券募集资金用于山东省高端基地（东明石化产业园）基础设施建设项目，项目符合产业政策和地区发展规划。
- 3、本项目实施单位是东明县海洋石化循环经济产业服务中心，具备实施项目主体资格。
- 4、为本期债券发行提供服务的资信评级机构、审计机构、法律顾问机构均具备相应的从业资质。

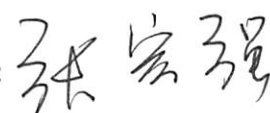
综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合法律、法规及规范性文件的有关规定。发行人实施本期债券发行方案不存在法律障碍。

本法律意见书一式四份，本所盖章及经办律师签字后生效。

(以下无正文)

（本页无正文，系《山东君诚仁和律师事务所关于 2021 年山东省（菏泽市东明县高端化工基地（东明石化产业园）基础设施建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）-2021 年山东省政府专项债券（十三期）之法律意见书》之签章页）

经办律师： 张运明

经办律师： 张宏强

山东君诚仁和律师事务所

2021 年 5 月 18 日



律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 313700004951774729

山东君诚仁和

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。



23717200110257138

发证机关：

山东省司法厅

发证日期：

2017年 11月 10日



执业机构 山东君诚仁和律师事务

所

执业证类别 专职律师

执业证号 13717199910639704

法律职业资格
或律师资格证号

379870028083

发证机关

山东省司法厅

发证日期 2014 年 06 月 16 日



13717199910639704



持证人 黄运明

性 别 男

身份证号 372901197002130435

执业机构 山东君诚仁和律师事务
所

执业证类别 专职律师

执业证号 13717200810137938

法律职业资格
或律师资格证号 A20083717272135

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2015 年 08 月 17 日



持证人 张宏强

性 别 男

身份证号 37088119790818117x