

2025 年山东省政府专项债券（十期）
东营市东营区东营数字农批冷链物流产业园项目
法律意见书



二〇二五年三月



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 20,000.00 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

东营数字农批冷链物流产业园

(二) 立项单位

东营区财金港务投资有限公司基本情况:

统一社会信用代码	91370502MA3EQ1472A
注册资本	20,000 万人民币
成立日期	2017-10-25
公司类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
经营范围	一般项目：自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；融资咨询服务；非居住房地产租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；第一类医疗器械销售；租赁服务（不含许可类租赁服务）；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；医护人员防护用品批发；消毒剂销售（不含危险化学品）；医护人员防护用品零售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；食品添加剂销售；饲料添加剂销售；肥料销售；电池销售；货物进出口；金属制品销售；金属材料销售；金银制品销售；木材销售；食用农产品批发；技术进出口；进出口代理；初级农产品收购；棉花收购；食用农产品零售；饲料原料销售；谷物销售；豆及薯类销售；农副产品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；非食用植物油销售；畜牧渔业饲料销售；建筑材料销售；日用木制品销售；电子产品销售；机械设备销售；风动和电动工具销售；家用电器销售；针纺织品销售；橡胶制品销售；办公用品销售；家具销售；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；国内货物运输代理；运输货物打包服务；装卸搬运；会议及展览服务；石油钻采专用设备销售；供应链管理服务；机械零件、零部件销售；阀门和旋塞销售；深海石油钻探设备销售；泵及真空设备销售；五金产品批

	发；机械设备租赁；水下系统和作业装备销售；汽车零配件零售；金属成形机床销售；机械电气设备销售；金属切削机床销售；铸造机械销售；环境保护专用设备销售；涂装设备销售；金属切割及焊接设备销售；增材制造装备销售；智能基础制造装备销售；模具销售；3D 打印基础材料销售；铸造用造型材料销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；物业管理；园区管理服务；仓储设备租赁服务；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；陆地管道运输。（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：建设工程施工；道路货物运输（不含危险货物）；城市配送运输服务（不含危险货物）。（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）
所属行业	资本市场服务
企业地址	山东省东营市东营区文汇街道井冈山路 808 号黄河三角洲大数据港南区 12 楼
经营状态	开业
股东	东营区财金控股集团有限公司

（三）项目规划审批

1. 2023 年 9 月 29 日，该项目完成东营市重大决策社会稳定风险评估评审备案。

2. 2023 年 10 月 12 日，项目单位取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2310-370502-89-01-695371。

3. 2023 年 10 月 13 日，该项目环境影响登记表已经完成备案，备案号为 202337050200000103。

4. 2024 年 5 月 8 日，东营市自然资源和规划局东营分局出具《<关于将东营数字农批冷链物流产业园项目纳入《牛

庄镇国上空间总体规划(2021-2035 年)的承诺》，东营数字农批冷链物流产业园项目位于东营区牛庄镇创兴路以南、西四路以东，总占地面积 28816.73 m²。项目位于城镇开发边界内，不涉及永久基本农田、生态保护红线为确保项目符合国土空间规划管控要求，东营市自然资源和规划局东营分局承诺将该项目所在地块纳入《牛庄镇国土空间总体规划(2021-2035 年)》并规划为商业用地。

5. 2024 年 5 月 16 日，东营市自然资源和规划局东营分局出具《关于东营数字农批冷链物流产业园项目意向用地情况的说明》，经核实，东营数字农批冷链物流产业园项目意向一期用地位于东营区牛庄镇创兴路以南、西四路以东，总占地面积 109.11 亩，已纳入东营区 2023 年土地征收成片开发方案。

6. 2024 年 7 月 16 日，东营市自然资源和规划局核发鲁(2024)东营市不动产权第 0037144 号《不动产权证书》，权利人：东营区财金港务投资有限公司，共有情况：单独所有，坐落：创兴路以南、西四路以东，权利类型：国有建设用地使用权，权利性质：出让，用途：批发市场用地，土地使用权面积：28816.73 m²，使用期限：2024 年 7 月 5 日起至 2064 年 7 月 4 日止。

7. 2024 年 7 月 26 日，东营市行政审批服务局核发地字第 370502202400011 号（电子监管码 3705022024YG0001486）《建设用地规划许可证》，经审核，本建设用地符合国土空间

规划和用途管制要求。用地位置：创兴路以南、西四路以东，用地面积 28816.73 平方米，土地用途：批发市场用地，土地取得方式：出让。

8. 2024 年 8 月 27 日，东营市行政审批服务局核发建字第 370502202400050 号（电子监管码 3705022024GG0040455）

《建设工程规划许可证》，经审核，本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。建设单位：东营区财金港务投资有限公司，建设项目名称：东营数字农批冷链产业物流园（一期），建设位置：创兴路以南、西四路以东，建设规模：总建筑面积 13095.92 平方米，其中 1#冷链物流中心 6547.96 平方米，2#冷链物流中心 6547.96 平方米。市政配套管网包括给水、雨水、污水、电力、通信管线等。

9. 2024 年 10 月 17 日，东营市东营区行政审批服务局核发编号 370502202410170101 《建筑工程施工许可证》，经审查，本建筑工程符合施工条件，准予施工。工程名称：东营数字农批冷链物流产业园（一期）1#冷链物流中心、2#冷链物流中心，建设地址：创兴路以南，西四路以东，建设规模：13095.92 平方米。

（四）项目规模与主要建设内容

项目分两期建设，一期（创兴路以南）规划面积约 110 亩，主要建设农产品交易区、特色体验区、产业服务区。涵盖农产品批发零售、种业展销、产业服务、检测检疫、电子结算、电商孵化、普惠金融、数字农批指挥中心等，总建筑

面积约 7 万 m²；二期（创兴路以北）规划面积约 186 亩，主要建设农产品交易区、冷链物流区、加工仓配区，涵盖特色高端农产品展销、冷链交易、中央大厨房、周转仓库、高低温库、智慧物流指挥中心、应急物资配送中心等，总建筑面积约 12.5 万 m²。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 5 月至 2028 年 12 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

山东中明会计师事务所有限公司就本次发行出具了《项目收益与融资平衡专项评价报告》。

经本所律师适当核查，山东中明会计师事务所有限公司现持有济南市历下区市场监督管理局为其核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913701027433756394）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，山东中明会计师事务所有限公司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：31370000MD0188362U），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

本期债券可能存在的风险因素有流动性风险、偿付风险、评级变动风险、税务风险等。

（一）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳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。

（二）偿付风险

本期债券偿付资金受到项目实施进度、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。

（三）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。

（四）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整，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

（五）项目建设风险

项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理平等均会对项目建设内容、建设期限产生影响，并可能会导致预测的项目总投资、项目回收期、现金流量等发生变化。

（六）项目运营风险

项目建成后，项目运营单位的能力、运营管理方式、市场变化等，均会对项目的持续运营产生影响。

五、结论意见

（一）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。

（二）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。

（三）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。


（四）本次发行的《信息披露文件》已披露了主要发行要素。

（五）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。

本法律意见书一式二份，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。

北京市炜衡（济南）律师事务所



经办律师： 

经办律师： 曾开政

2025 年 3 月 17 日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31370000MD0188362U



北京市炜衡(济南)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: 山东省司法厅
发证日期: 2018年05月16日



No. 80015230

中华人民共和国司法部监制

