

2024 年山东省政府专项债券（十期）
东营市市本级东营港疏港铁路一突堤专用线工程
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 10,000.00 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

东营港疏港铁路一突堤专用线工程

(二) 立项单位

东营港铁路运输服务有限公司基本情况：

统一社会信用代码	91370500MA7MTW769G
注册资本	300 万人民币
成立日期	2022-04-21
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；建设工程施工；道路货物运输（网络货运）；道路危险货物运输；公共铁路运输。（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：对外承包工程；工程管理服务；以自有资金从事投资活动；物业管理；仓储设备租赁服务；国内集装箱货物运输代理；国内货物运输代理；装卸搬运；道路货物运输站经营；供应链管理服务；煤炭及制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑材料销售；办公设备销售；棉、麻销售；牲畜销售；食用农产品零售。（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）
所属行业	道路运输业
企业地址	山东省东营市东营港经济开发区港城路 7 号 1405 室
经营状态	开业
股东	东营港务发展集团有限公司 51% 东营地方铁路有限公司 34% 中铁三局集团有限公司 15%
实际控制人	东营港经济开发区管理委员会

(三) 项目规划审批

1. 2022 年 5 月 17 日，东营利港铁路有限责任公司出具《关于同意一突堤专用线与东营港疏港铁路接轨的函》。
2. 2022 年 5 月 25 日，本项目完成了东营市重大决策社会稳定风险评估评审备案。
3. 2022 年 5 月 25 日，东营港经济开发区经济发展局出具东港区经发〔2022〕65 号《关于东营港疏港铁路一突堤专用线项目用海的预审意见》。
4. 2022 年 9 月 8 日，山东省文化和旅游厅出具鲁文旅许〔2022〕1366 号《关于东营港疏港铁路一突堤专用线工程选址的意见》。
5. 2022 年 12 月 2 日，山东省发展和改革委员会出具鲁发改项审〔2022〕644 号《关于东营港疏港铁路一突堤专用线工程项目核准的批复》。
6. 2023 年 5 月 22 日，山东省交通运输厅出具鲁交铁机〔2023〕15 号《关于东营港疏港铁路一突堤专用线工程初步设计及概算的批复》。
7. 2023 年 9 月 8 日，东营市生态环境局东营港经济开发区分局出具东环港分建审〔2023〕7033 号《关于东营港铁路运输服务有限公司东营港疏港铁路一突堤专用线工程环境影响报告书的批复》，认为按照本项目环境影响报告书所列项目的性质、规模、工艺、地点和拟采取的环境保护和风险防控措施，该项目污染物可达标排放，主要污染物排放符合总量控制要求。

8. 2024 年 1 月 26 日，山东省自然资源厅核发用字第 370000202400005 号《建设项目用地预审与选址意见书》，项目拟选位置东营市东营港经济开发区，项目拟用地总规模 30.0479 公顷，利用原有国有建设用地 1.9927 公顷，新申请用地 28.0552 公顷，其中农用地 5.4092 公顷，未利用地 22.6460 公顷。

（四）项目规模与主要建设内容

新建线路铺轨长度 9.1 公里；项目路基总长 4.6 公里，新建铁路特大桥 4.5 公里。改建东营港站、新建东营港口站，配套建设路基、轨道、桥涵、房建、电力、通信、信号、消防设施等。具体建设内容如下：

1、技术标准

正线数目：单线；

设计速度：60km/h；

限制坡度：5‰；

最小曲线半径：300m；

牵引种类：内燃；

机车类型：DF 系列；

牵引质量：5000t；

装卸线有效长度：1050m；

闭塞类型：自动站间闭塞；

设计轴重：25t。

2、接轨及线路走向

本项目于既有东营疏港铁路东营港站北端咽喉区接轨引出，并行东营港疏港铁路及大唐电厂专用线向北，上跨东港路、兴港路、规划海滨路，经万通仓储物流园进入规划一突堤，设突堤装卸场至线路终点。

3、站场

东营港站改建北侧咽喉区，在接轨前设安全线 1 条；在南侧咽喉区预留油品线 1 条，8 道、9 道预留整列装卸集装箱条件，在油 4 道预留储煤仓库 1 座。

东营港口站新建到发线 3 条(含正线 1 条)，预留到发线 1 条；站东侧设机待线 1 条；站南侧预留二突堤专用线接轨条件，设贯通式卸煤线 1 条；站北侧预留货物堆场 1 座。

一突堤装卸场位于东营港口站东侧，场内设机车走行线 1 条，货物线 2 条。货物线尽头设机待线 2 条，场内设货物堆场 1 座，货 1 线设装车楼 1 座。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 6 月至 2025 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

中华人民共和国司法部监制

No. 80015230

与 焯 衡 律师事务所