

山东齐鲁律师事务所  
关于 2021 年山东省（济南市市中区搬倒井幼儿园项目）  
黄河流域高质量发展专项债券（一期）  
—2021 年山东省政府专项债券（十七期）  
之法律意见书



济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 8 号楼东区 16 层

电话：0531-62323888 传真：0531-62323887

二〇二一年五月



## 目录

一、本期债券的发行主体 .....	4
(一) 市中区概况 .....	4
(二) 市中区经济发展情况 .....	4
(三) 市中区财政情况 .....	5
(四) 市中区政府债务情况 .....	6
二、本期债券的发行要素 .....	6
三、本期债券的募集资金用途 .....	7
四、本期债券的发行文件及发行有关机构 .....	9
(一) 信息披露文件 .....	9
(二) 评级报告 .....	9
(三) 评价报告 .....	10
(四) 法律意见书 .....	10
五、本期债券潜在的法律风险 .....	10
六、结论性意见 .....	12

**山东齐鲁律师事务所**  
**关于 2021 年山东省（济南市市中区搬倒井幼儿园项目）黄河流域高**  
**质量发展专项债券（一期）**  
**—2021 年山东省政府专项债券（十七期）**  
**之法律意见书**

致：山东省财政厅

本所接受委托，担任 2021 年山东省（济南市市中区搬倒井幼儿园项目）黄河流域高质量发展专项债券（一期）—2021 年山东省政府专项债券（十七期）（以下简称“本期债券”）发行（以下简称“本次发行”）事项的专项法律顾问，对本次发行出具本法律意见书。

根据《中华人民共和国预算法》（以下简称“《预算法》”）、《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的通知》（国办函〔2016〕88 号，以下简称“国办函〔2016〕88 号文”）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉》的通知（财库〔2020〕43 号，以下简称“财库〔2020〕43 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，以下简称“财预〔2015〕225 号文”）、《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155 号，以下简称“财预〔2016〕155 号文”）、《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，以下简称“财预〔2018〕161 号文”）等法律、法规、规章及规范性文件规定，本所对本次发行有关事项进行了审查，查阅了本所认为出具本法律意见书所需的文

件，并就相关事项进行了必要的询问，并据此出具本法律意见书。

本法律意见书仅就有关的法律问题发表法律意见，而不对财务、审计、资产评估、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，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府部门、发行人或者其他有关单位出具的证明文件而出具本法律意见书。

本法律意见书是基于出具日以前已发生的事实以及本所对事实的了解和对中国现行法律的理解而出具。本所认定某些事项是否合法有效是以该等事项发生之时所应适用的法律、行政法规为依据，同时也充分考虑了政府有关主管部门给予的批准和确认。

本法律意见书仅供本次发行之目的使用，非经本所书面同意，不得用作任何其他目的。本所同意将本法律意见书作为发行人本次发行所必备的公开披露文件，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

本所同意发行人在其为本次发行而编制的材料中部分或全部引用本法律意见书的内容，但是发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本所根据相关法律、行政法规、规章及规范性文件的要求，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次发

行有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

## 一、本期债券的发行主体

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。根据《信息披露文件》，本次发行的主体为山东省人民政府（以下简称“省政府”或“发行人”），转贷市县使用，符合财预〔2016〕155号文第四条规定。根据济南市财政局提供的信息，济南市市中区基本情况如下：

### （一）市中区概况

市中区位于济南市中南部，地处北纬 $36^{\circ}35'$ ~ $36^{\circ}40'$ ，东经 $116^{\circ}54'$ ~ $117^{\circ}02'$ 。东邻历下区，西靠长清区、槐荫区，北倚天桥区，南接历城区，是济南市中心城区之一，是济南市中心城区之一。至2020年底，辖区面积281.4945平方公里，辖17个街道办事处，128个社区居委会、77个行政村。常住人口77.41万，男女性别比为104.7:100，有回、满、蒙古等37个少数民族，少数民族人口约3万人，占全市少数民族人口的近三分之一。

### （二）市中区经济发展情况

2020年全年全市地区生产总值1059.62亿元，比上年增长7.1%。其中，第一产业增加值1.62亿元，增长-4.7%；第二产业增加值214.82

亿元，增长 10.3%；第三产业增加值 843.18 亿元，增长 5.9%。三次产业构成为 0.1：20.3：79.6。固定资产投资增长-28.6%，规模以上工业增加值增长 37.2%，规模以上工业主营业务收入实现 624 亿元，同比增长 32.7%，规模以上工业利润总额 21 亿元，增长 22.3%，社会消费品零售总额 474.9 亿元，同比增长-0.3%，实际使用外资 3708 万美元，同比增长-90.9%。

### （三）市中区财政情况

#### 1、地方一般公共预算执行情况

2020 年全区一般公共预算收入 1003256 万元，完成预算的 100.03%，可比口径增长 5.83%，加上税收返还 78305 万元、转移支付补助 111250 万元、调入资金 60079 万元、动用预算稳定调节基金 45000 万元、债券转贷收入 11373 万元和上年结转 4750 万元，收入共计 1314013 万元。2020 年全区一般公共预算支出 680641 万元，完成预算的 116.73%，增长 10.57%，加上上解支出 576872 万元、地方政府债券还本支出 10490 万元、安排预算稳定调节基金 45900 万元和结转下年支出 110 万元，支出共计 1314013 万元。收支相抵，实现了收支平衡。

#### 2、政府性基金预算执行情况

2020 年全区政府性基金上级补助收入 305979 万元，债券转贷收入 81000 万元，上年结转收入 60 万元，调入资金 8015 万元，收入总计 395054 万元。政府性基金支出 394973 万元，上解支出 81 万元，支出总计 395054 万元。收支相抵，实现了收支平衡。

### 3、国有资本经营预算执行情况

2020 年年初，未安排国有资本经营收入、支出预算。期间上级转移支付补助收入 317 万元，相应安排国有资本经营预算支出 317 万元。收支相抵，实现了收支平衡。

### 4、社会保险基金预算执行情况

2020 年全区社会保险基金收入 56123 万元，完成预算的 107.63%，增长 11.03%。社会保险基金支出 49128 万元，完成预算的 94.48%，增长 5.74%。收支相抵，社会保险基金当年收支结余 6995 万元，年末滚存结余 71168 万元。

### 5、预备费动用情况

2020 年区级预算安排预备费 12000 万元，执行中经区政府常务会议批准，全部用于清洁取暖运行补贴和气代煤电代煤补贴、教育投入等方面，保障了预算执行中难以预见项目的应急支出。

## （四）市中区政府债务情况

2020 年济南市财政局核定区地方政府债务限额 458149 万元。至 2020 年底，区地方政府债务余额 319777 万元，没有突破政府债务限额。

## 二、本期债券的发行要素

根据《信息披露文件》记载，本期债券的发行要素如下：

### 1、债券名称：2021 年山东省（济南市市中区搬倒井幼儿园项目）

黄河流域高质量发展专项债券（一期）—2021 年山东省政府专项债券（十七期）；

- 2、发行人：山东省人民政府；
- 3、本次发行规模：1272 万元；
- 4、债券期限：20 年期；
- 5、付息、还本方式：债券存续期内每半年付息一次，债券到期后一次性偿还本金；
- 6、信用评级情况：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，本期债券信用等级为 AAA；
- 7、发行方式：招标方式发行；
- 8、发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通。

### 三、本期债券的募集资金用途

根据《信息披露文件》，本次发行的金额为 1272 万元，募集资金拟专项用于济南市市中区搬倒井幼儿园项目。该项目情况如下：

#### 1、项目基本情况

根据项目批复文件及实施方案，项目位于济南市市中区柏石峪片区，拟建区域为搬倒井小学以东，搬倒井路以西，规划路以南，搬倒井安置房以北。规划总用地面积 4500 平方米，总建筑面积 4100 平方



米。其中地上建筑面积 3574 平方米，地下建筑面积 526 平方米。主要建设教学综合楼、多功能教室、办公楼及设备用房等，同步实施室外游戏场地、室外管网、道路、绿化等工程。项目建成后，招生规模为 6 班制，可容纳学生 180 人。

## 2、项目主要批准文件

(1) 2020 年 4 月，项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：202037010300000744。

(2) 2020 年 8 月 19 日，济南市市中区发展和改革局印发《济南市市中区发展和改革局关于搬倒井幼儿园项目可行性研究报告的批复》（市中发改字〔2020〕70 号），同意实施搬倒井幼儿园项目。

(3) 2020 年 9 月 23 日，项目取得《建设用地规划许可证》，用地单位：济南市市中区教育和体育局；用地位置：市中区搬倒井安置房以北，搬倒井路以西；土地用途：幼托；用地面积：约 0.45 公顷（以实地测量为准）；土地取得方式：划拨。

(4) 2020 年 11 月 18 日，项目取得《建设工程规划许可证》，建设项目名称：搬倒井幼儿园项目；建设单位：济南市市中区教育和体育局；建设位置：市中区柏石峪片区，规划路以南，搬倒井安置房以北，拟建搬倒井小学以东，搬倒井路以西；建设规模：3545.66 平方米。

## 3、项目单位

项目单位为济南市市中区教育和体育局。该局现辖中小学 73 所，

其中区属小学 55 所，区属初中 16 所，职专 1 所，素质教育基地 1 所。教职工 4053 人，在校生 6.1 万人。辖区内共有幼儿园 122 所，教职工 3393 人，在园幼儿 2.4 万名。该局是区政府主管教育、体育的工作部门，属于行政机关单位，现持有中共济南市市中区委机构编制委员会办公室赋码的《统一社会信用代码证书》（统一社会信用代码：11370103MB28682761），信息如下：机构性质：机关；负责人：宫春；机构地址：济南市市中区纬一路 205 号。

本所律师认为，募集资金拟投入的项目已经主管部门立项批准，符合国家教育产业政策；项目单位是市中区政府主管教育、体育的行政机关，具有实施项目的主体资格。

#### 四、本期债券的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》包含了基本情况、发行方式、募集资金投向说明、信用评级情况、地方经济状况、地方债务状况，并附《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》和募投项目情况汇总表，已披露了主要发行要素。

##### （二）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“新世纪”）就本次发行出具了《信用评级报告》本次发行的债券级别为 AAA。

经本所律师适当核查，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》(编号为 ZPJ003), 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, 新世纪具备为本次发行提供信用评级服务的资格。

### (三) 评价报告

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“公证天业会计师事务所”)就本次发行出具了《项目收益与融资自求平衡专项评价报告》(以下简称“《评价报告》”)。

经本所律师适当核查, 公证天业会计师事务所现持有无锡市行政审批局核发的《营业执照》(统一社会信用代码: 91320200078269333C)以及江苏省财政厅核发的《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, 公证天业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《律师事务所执业许可证》(统一社会信用代码: 313700007508526164), 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。

## 五、本期债券潜在的法律风险

### 1、与项目建设相关的风险

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  
水平、项目施工条件及不可预见的风险因素等，会对项目建设期产生  
影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的  
现金流入，使项目净收益减少，可能影响本次发行的还本付息。

## 2、与项目收益相关的风险

本项目收益预测的准确性与基础资料是否准确可靠、收入和成本  
构成是否按规划设想实施等因素关系密切，而上述这些因素都具有一  
定的不确定性。项目存在总投资核算不准确、收益预测不准确及价格  
波动等情况，存在实际投资额变动、无法按期完成建设等方面的风险，  
进而影响项目收益以及本次发行债券的还本付息。幼儿园数量较多，  
竞争激烈，若缺乏规范的管理制度和科学的办学方式，无法吸引到较  
高素质的师资人才，可能造成生源的缺失或流失。

## 3、利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，  
国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率  
波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平  
衡。

## 4、流动性风险

本次发行的专项债券可以在银行间债券市场、证券交易所市场交  
易流通，银行间债券市场、证券交易所市场资金供需状况、投资者分  
布及投资者投资偏好变化等因素可能影响本次发行债券的流动性，在  
转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

## 5、评级变动风险

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，从而对本期债券投资者带来一定的风险。

## 6、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。若国家税收优惠政策发生调整，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

## 7、其他风险

如上所述，本项目的项目单位为济南市市中区教育和体育局，项目单位具体负责项目建设、经营。而本次发行的发行人为山东省人民政府，本次发行募集资金将专项用于项目单位的搬倒井幼儿园项目，由其项目收入偿还本息。项目单位与财政部门之间的沟通是否高效等因素，将影响本次发行募集资金的还本付息。

## 六、结论性意见

1、发行人具备本次发行主体资格，转贷市县使用，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批复同意，符合国家教育产业政策。

3、项目单位是区政府主管教育、体育的行政机关，具有实施项目的主体资格。

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、律师事务所、审计机构，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。

本法律意见书正本一式肆份，每份均具有同等法律效力。

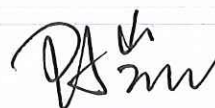
(以下无正文)

(本页无正文, 为《山东齐鲁律师事务所关于 2021 年山东省 (济南市市中区搬倒井幼儿园项目) 黄河流域高质量发展专项债券 (一期) —2021 年山东省政府专项债券 (十七期) 之法律意见书》之签署页)

山东齐鲁律师事务所

负责人: 庞国栋

经办律师:



律师



律师

2021 年 5 月 18 日

## 律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 ( 副 本 )

统一社会信用代码：313700007508526164

山东齐鲁 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。



23701200310505077

发证机关： 山东省司法厅

发证日期： 2017 年 11 月 09 日

### 律师事务所登记事项 (一)

名 称	山东齐鲁律师事务所
住 所	山东省济南市高新区舜华路2000号舜泰广场8号楼西区16层
负 责 人	李庆新
组织形式	普通合伙
设立资产	92万元
主管机关	山东省司法厅
批准文号	鲁司字【2003】42号
批准日期	2003-07-01

### 律师事务所登记事项 (二)

合 伙 人	苏敏	李庆新
	高景首	杨金华
	张建国	张利凯
	张玉俊	贾俊峰
	康国栋	于前
	陈敏	顾建章
	王刚	陈宝元
	李红新	于景利
	马永刚	王洪鹏
	刘金涛	胡保刚
	马强	王青
	汪运现	李超
	韩军	韩建龙
	白文刚	朱艳芳
	郭洪涛	顾康
	魏兰柱	赵晓燕
	王永	王伟
	宋培凤	魏洪斌
	魏照华	孙伟
	刘晋	韩海平
关思栋	李龙	
季杰	殷诚	
高源	王阿庆	





律师事务所变更登记 (二)

事项	变更	日期
负责人	刘波	2018年11月21日
	庄国栋	2010年3月21日
		年月日
		年月日
		年月日
设立资产	98万元	2018年2月5日
	945元	2018年6月8日
	114万元	2019年3月9日
主管机关		年月日
		年月日
		年月日
		年月日
		年月日



律师事务所变更登记 (三)

加入合伙人姓名	日期
田文涛、李阿伟、刘建新、王涛青	2018年3月15日
王健、刘同祥、石俊杰、杨大为、张路	年月日
王作强、王健、王江、徐怀志、	2019年3月19日
张凯、姜建学	年月日
李广良、赵萃萃	2019年5月23日
赵萃萃	2019年7月28日
张晓睿、孙华、张凯、王霖、王斌	2020年3月3日
于泽亮、田平、易新南、柴国光	2020年2月3日
李卫、谢朝凯、张卫雷、原萃、郑建	2020年3月3日
	年月日
	年月日
	年月日
	年月日
	年月日

律师事务所变更登记 (八)

退出合伙人姓名	日期
	年月日
	年月日
	年月日
	年月日
	年月日
	年月日
	年月日
	年月日
	年月日
	年月日
	年月日
	年月日
	年月日
	年月日

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	
考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	
考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

执业机构 山东齐鲁律师事务所



执业证类别 专职律师

执业证号 13701201310362356

法律职业资格  
或律师资格证号 A20113701120583

持证人 陈凯

性 别 男

发证机关 山东省司法厅

身份证号 370321198102221516

发证日期 2018 年 05 月 07 日



### 律师年度考核备案

考核年度	2018年
考核结果	称职
备案机关	山东省司法厅 专用章 律师年度考核
备案日期	有效期： 2019年5月至2020年5月

### 律师年度考核备案

考核年度	2019年
考核结果	称职
备案机关	山东省司法厅 专用章 律师年度考核
备案日期	有效期： 2020年5月至2021年5月

执业机构 山东齐鲁律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13701202110310185

法律职业资格  
或律师资格证号 A20183701020032

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2021年 04 月



持证人 程涛

性别 男

身份证号 370911198804104074

