

山东齐鲁律师事务所

关于 2021 年山东省（济南市商河县中国北方温泉花
卉硅谷项目）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（十六期）

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) 商河县概况.....	4
(二) 商河县经济发展情况.....	5
(三) 商河县财政情况.....	5
(四) 商河县政府债务情况.....	7
二、本期债券的发行要素.....	7
三、本期债券的募集资金用途.....	8
四、本期债券的发行文件及发行有关机构.....	11
(一) 信息披露文件.....	11
(二) 评级报告.....	11
(三) 评估报告.....	12
(四) 法律意见书.....	12
五、本期债券潜在的法律风险.....	12
六、结论性意见.....	14

山东齐鲁律师事务所
关于 2021 年山东省（济南市商河县中国北方温泉花卉硅谷项目）
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（十六期）
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（济南市商河县中国北方温泉花卉硅谷项目）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（十六期）（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，济南市商河县基本情况如下：

（一）商河县概况

商河县是山东省济南市辖县，位于山东省西北部，东径 $116^{\circ}58'$ - $117^{\circ}26'$ 、北纬 $37^{\circ}06'$ - $37^{\circ}32'$ 。商河县总面积1162.68平方千米，2019年总人口64.27万人。商河县辖11镇1个办事处，县政府驻许商街道。商河县属黄河冲积平原。商河县境内河流较多、徒骇河过境南，德惠新河过境北，商中、商西、商东3条河流纵贯西北，土马河、前进河横贯东西。商河县属大陆性暖温带半湿润季风气候，年均温 12.3°C ，年降水量600毫米左右。古迹有古城遗址，东信遗址，梁王冢遗址等。

(二) 商河县经济发展情况

根据《商河县 2019 年国民经济和社会发展统计公报》，初步核算，2019 年全县实现地区生产总值 163.0 亿元，按可比价格计算，比上年增长 3.4%。其中第一产业增加值 44.7 亿元；第二产业增加值 46.1 亿元；第三产业增加值 72.2 亿元。三次产业结构为 27.4:28.3:44.3，按常住人口计算人均生产总值 28066 元。2019 年统计数据为统计快报数或初步核算数，正式数据以出版的《商河统计年鉴——2020》为准。

(三) 商河县财政情况

1、地方一般公共预算执行情况

2020 年，全县一般公共预算总收入 572,446 万元，其中：当年收入 150,187 万元，完成了县第十八届人民代表大会第四次会议批准的收入预期 145,900 万元的 102.94%，同比增长 11.15%；返还性收入 13,101 万元；一般性转移支付收入 205,103 万元；专项转移支付收入 99,682 万元；一般债务（转贷）收入 24,494 万元；调入资金 64,804 万元；动用预算稳定调节基金 822 万元；上年结转收入 14,253 万元。全县一般公共预算总支出 572,446 万元，其中：当年支出 505,951 万元，完成了经县第十八届人大常委会第二十七次会议批准的预期 451,241 万元的 112.12%；债务还本支出 23,609 万元；上解支出等 29,333 万元；安排预算稳定调节基金 4,287 万元；结转下年 9,266 万元。

县本级一般公共预算收入总计 530,105 万元。县本级一般公共预算

算支出总计 516,552 万元，其中：当年支出 463,610 万元，债券还本支出 23,609 万元，上解上级支出 29,333 万元；安排预算稳定调节基金 4,287 万元；结转下年 9,266 万元。

2、政府性基金预算执行情况

2020 年，全县政府性基金总收入 500,450 万元，其中：当年收入 245,836 万元，完成了经县第十八届人大常委会第二十七次会议批准预期 245,814 万元的 100.01%；上级补助收入 54,712 万元(含抗疫特别国债 22,263 万元)，专项债务转贷收入 194,882 万元，调入资金 1,002 万元，上年结转收入 4,018 万元。全县政府性基金总支出 500,450 万元，其中：当年支出 436,052 万元，完成了经县第十八届人大常委会第二十七次会议批准的预期 428,084 万元的 101.86%；上解上级支出 142 万元，专项债务还本支出 1,500 万元，调出资金 62,102 万元，结转下年 654 万元。

3、国有资本经营预算执行情况

2020 年，全县国有资本经营预算总收入 134 万元，其中：当年收入 128 万元，完成了经县第十八届人民代表大会第四次会议批准的预期 125 万元的 102.4%；上级补助收入 6 万元。全县国有资本经营预算总支出 134 万元，其中：调出资金 128 万元，调入一般公共预算用于“三保”支出；结转下年 6 万元。

4、社会保险基金预算执行情况

2020 年，全县社会保险基金预算总收入 163,778 万元，其中：当年收入 72,618 万元，完成了县第十八届人民代表大会第四次会议批

准的预期 71,536 万元的 101.51%；上年结转收入 91,160 万元。全县社会保险基金预算支出 61,628 万元，完成了经县第十八届人民代表大会第四次会议批准的预期 64,149 万元的 96.07%。收支相抵，滚存结余 102,150 万元。

（四）商河县政府债务情况

2020 年末，全县地方政府债务余额 432,374 万元，比 2019 年末 238,107 万元增加 194,267 万元。变动情况：新增地方政府一般债券 922 万元、新增地方政府专项债券 193,382 万元（含省市配套 31,582 万元）、使用自有财力偿还地方政府一般债券本金 37 万元。

地方政府一般债券资金 922 万元，用于乡村振兴齐鲁样板村建设。

地方政府专项债券资金 193,382 万元，用于开发区特色装备制造工业园区二期、开发区工业水厂、开发区棚改、济南商河生物医药化工产业园基础设施综合配套、济南商河高端医药产业研发中心、温泉基地有限公司生活污水（洗浴废水）处理设施提升改造、第三实验幼儿园、第四实验幼儿园、第五实验幼儿园、城乡客运站、富民路排水及道路工程、弘德街西延（商中路-育才路）、城区供热管网、老旧小区供热设施改造、济南市引黄灌区农业节水工程（商河县部分）、城区供水改造、济南市城乡供水一体化工程、许商综合片区（五期）棚改 A 区二期、许商综合片区（六期）棚改 C 区等 19 个项目建设。

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（济南市商河县中国北方温泉花卉硅谷项目）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（十六期）；
- 2、发行人：山东省人民政府；
- 3、本次发行规模：0.2亿元；
- 4、债券期限：10年期；
- 5、付息、还本方式：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0.2亿元，募集资金拟专项用于中国北方温泉花卉硅谷项目。该项目情况如下：

1、项目基本情况

根据项目《备案证明》，项目位于济南市商河县国家农业科技园区，新湖街以南、宇飞路以北。项目占地约500亩，主要建设20万

平方米温泉智能温室，1.8万平方米花卉分拣组装中心。

2、项目主要批准文件

商河省级农业科技园区投资管理有限公司为项目立项主体，根据项目单位说明，由于商河县国家农业科技园区服务中心作为项目单位商河省级农业科技园区投资管理有限公司的控股法人股东，因此可由股东园区服务中心依法办理土地备案审核手续。

根据项目单位说明，经《商河县人民政府县长办公会议纪要》（2021年1月22日）同意，商河县农村产业融合发展示范园花卉种植项目即为本期债券发行项目中国北方温泉花卉硅谷项目。

1.2021年3月，济南市工程咨询院出具《中国北方温泉花卉硅谷项目可行性研究报告》；

2.2020年10月20日，本项目在山东省投资项目在线审批监管平台备案立项，项目代码：2020-370126-01-03-114947；

3.2021年1月22日，《商河县人民政府县长办公会议纪要》原则同意国家农业科技园区服务中心汇报的协议内容；

4、2021年3月11日，商河县许商街道办事处对商河县国家农业科技园区服务中心出具《关于商河县农村产业融合发展示范园花卉种植项目设施农业用地备案的批复》同意使用许商街道东八里村、西八里村集体土地共计422.69亩，其中辅助设施用地29亩；

5、2021年3月7日，商河县许商街道办事处对商河县国家农业科技园区服务中心出具《关于对济南商河县农村产业融合发展示范园

花卉种植建设方案的审查意见》审查认为：建设方案设计合理，土地承包协议合理，补偿标准符合当地平均收入水平，土地复垦协议及复垦保证书可行；

6、2021年3月9日，商河县许商街道办事处对商河县国家农业科技园区服务中心出具《设施农用地申请审核表》审核意见认为：项目生产设施和辅助设施用地规模，设施建设规划可行，情况属实同意建设；

7、2021年2月19日，签订甲方为商河县许商街道东八里村乙方为商河县国家农业科技园区服务中心，用土面积为168.95亩的《设施用地使用协议书》；

8、2021年，签订甲方为商河县许商街道东八里村乙方为商河县国家农业科技园区服务中心用土面积为253.74亩的《设施用地使用协议书》。

3、项目单位

本项目的单位为商河省级农业科技园区投资管理有限公司（根据项目单位说明其为全资国有控股，其股东为商河县国家农业科技园区服务中心）现持有商河县市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91370126MA3BYRBH0E），公司基本信息如下：公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）；法定代表人：魏平；成立日期：2015年11月09日；住所：山东省济南市商河县现代农业科技示范园管理委员会；经营范围：现代农业科技园区规划、投资、建设、经营；农业主导产业规划、培育；农业科技示范

基地规划建设；科技成果研发、推广、应用，新型农民培训，开办市场，农业旅游基础设施规划建设。（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）；登记状态：在营（开业）企业。

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，符合国家产业政策；项目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，不存在根据法律、法规、规章及公司章程规定应当终止、解散的情形；项目单位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）评估报告

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《项目收益与融资平衡财务评估报告》（以下简称“《评估报告》”）。

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《律师事务所分所执业许可证》（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

根据有关法律、法规及规章的规定，项目还应依法履行其他必要的审批手续，项目审批进度在一定程度上影响项目进展，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，以及项目

施工条件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、无法按期完成建设及销售及租赁及业务收入达不到预期等方面的风险，进而影响项目收益以及本次发行债券的还本付息。

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商河省级农业科技园区投资管理有限公司，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中国北方温泉花卉硅谷建设，由其项目收入偿还本息。项目单位内部管理是否完善、公司经营是否持续稳定、公司资产状况以及项目单位与财政部门之间的沟通是否高效等因素将直接影响着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，符合国家产

业政策。

3、项目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，且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。

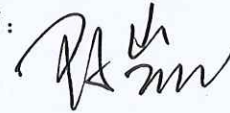
(以下无正文)

(本页无正文, 为《山东齐鲁律师事务所关于2021年山东省(济南市商河县中国北方温泉花卉硅谷项目)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(十六期)》之签署页)



负责人: 庞国栋

经办律师:

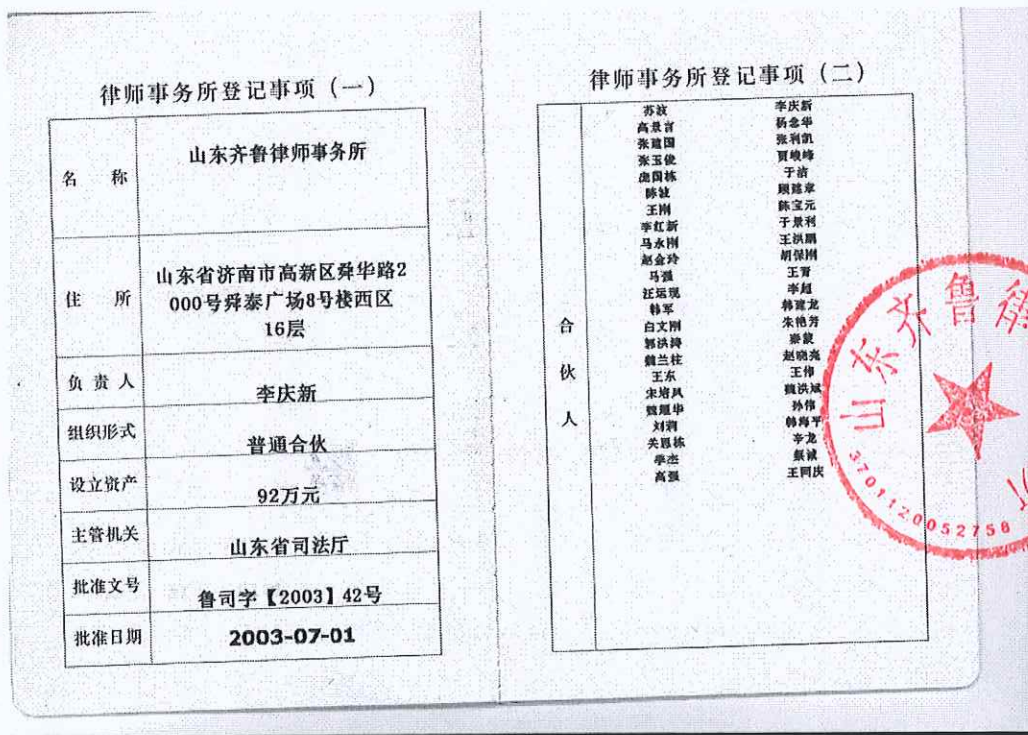
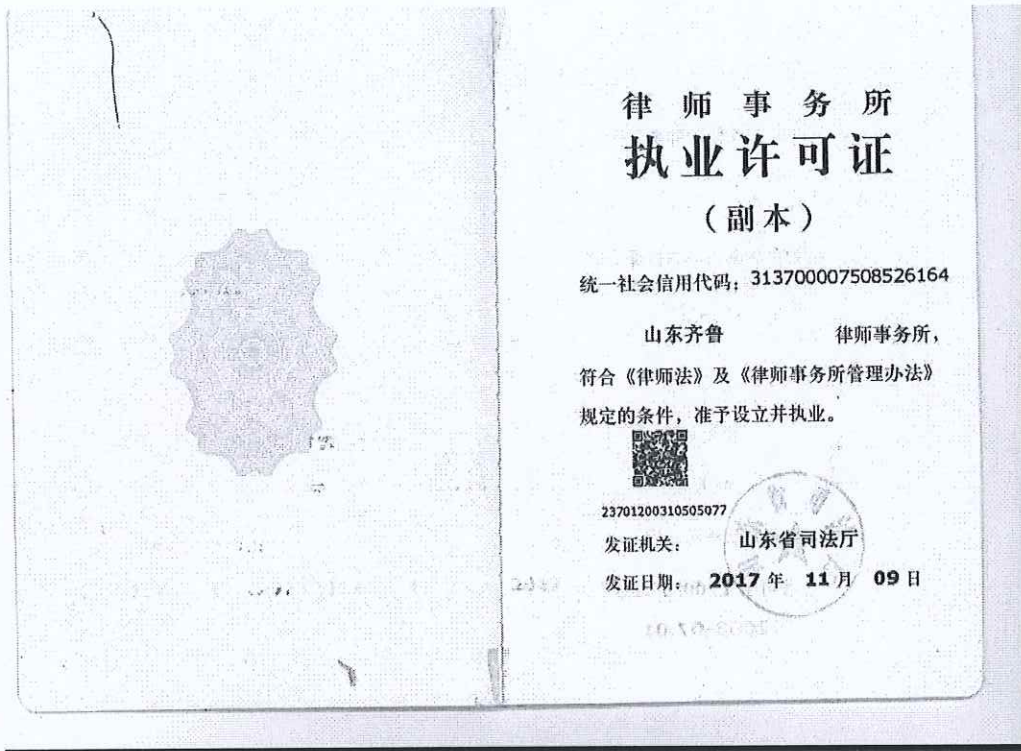


陈凯 律师



程涛 律师

2021年5月18日



律师事务所变更登记 (二)

事项	变更	日期
负责人	苏波	2018年11月20日
	庞国栋	2018年3月20日
		年月日
		年月日
		年月日
设立资产	98万元	2018年2月5日
	94万元	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


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
王琳琳、刘国祥、王俊杰、杨大伟、张峰	2019年3月19日
刘国祥、王俊杰、杨大伟、张峰、王琳琳、刘国祥	2019年3月19日
李广勇、赵萃萃	2019年5月23日
赵萃萃	2019年7月28日
张晗睿、孙军、陈凯、王霖、王敏	2020年2月3日
于泽亮、周华、易新南、康国光	2020年2月3日
李永卫、谢朝旭、张洪雷、康萃、郑洋	2020年3月3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 13日



持证人 程涛

性 别 男

身份证号 370911198804104074

