

山东齐鲁律师事务所

关于 2021 年山东省（济南市平阴县 2020-2021 年城
区雨污分流管网工程）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



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) 平阴县概况.....	4
(二) 平阴县经济发展情况.....	5
(三) 平阴县财政情况.....	5
(四) 平阴县政府债务情况.....	6
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.....	10
(一) 信息披露文件.....	10
(二) 评级报告.....	10
(三) 评估报告.....	11
(四) 法律意见书.....	11
五、本期债券潜在的法律风险.....	11
六、结论性意见.....	13

山东齐鲁律师事务所
关于 2021 年山东省（济南市平阴县 2020-2021 年城区雨污分流管网工程）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

致：山东省财政厅

本所接受委托，担任 2021 年山东省（济南市平阴县 2020-2021 年城区雨污分流管网工程）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）的（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，济南市平阴县基本情况如下：

（一）平阴县概况

平阴县为济南市下辖县，地处东经116°12'至116°27'，北纬36°1'至36°23'，位于山东省西部，距省会济南市区60公里，与肥城、东平、东阿、长清等县（市）区接壤，总面积714.95平方公里，总人口37.45万，辖6镇2个办事处，346个行政村。平阴玫瑰是中国传统玫瑰的代表，平阴县因此被誉为“中国玫瑰之乡”。号称“中药三宝”之一的阿胶，因始产于平阴县“东阿镇”而得名。1996年，东阿镇被国家命名为全国唯一的“中国阿胶之乡”。

（二）平阴县经济发展情况

根据《平阴县 2019 年国民经济和社会发展统计公报》，初步核算，2019 年全县完成生产总值 223.17 亿元，按可比价格计算，同比增长 7.1%。其中，第一产业增加值 31.87 亿元，同比增长 1.6%，对经济增长贡献率 3.6%，拉动 GDP 增长 0.3 个百分点；第二产业增加值 128.04 亿元，同比增长 11.2%，对经济增长贡献率 91.5%，拉动 GDP 增长 6.5 个百分点；第三产业增加值 63.25 亿元，同比增长 1.4%，对经济增长贡献率 4.9%，拉动 GDP 增长 0.3 个百分点。三次产业比例由上年的 14.2：57.2：28.6 调整为 14.3：57.4：28.3。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《平阴统计年鉴——2020》为准。

（三）平阴县财政情况

1、地方一般公共预算执行情况

2020 年，全县一般公共预算收入完成 242946 万元，完成调整计划的 101.23%，比上年增长 5.57%；加上级税收返还收入、转移支付收入、政府性债券收入、上年结转收入、调入预算稳定调节基金等 217502 万元，收入总量为 460448 万元。全县一般公共预算支出 368858 万元，比上年增长 13.55%；加上解、债务还本支出等 79926 万元，支出总量为 448784 万元。收支相抵，结转下年支出 11664 万元。

2020 年，县级（含榆山、锦水，下同）一般公共预算收入完成 151159 万元，完成调整计划的 100.38%；加体制结算、转移支付收入、政府性债券收入、上年结转收入、调入预算稳定调节基金等 271294

万元，收入总量为 422453 万元。县级一般公共预算支出 330863 万元，加上解及债务还本支出等 79926 万元，支出总量为 410789 万元。收支相抵，结转下年支出 11664 万元。

2、政府性基金预算执行情况

2020 年，全县政府性基金收入完成 160530 万元，加上级补助收入、专项债券收入、上年结转收入，收入总量为 325957 万元。全县政府性基金支出 283926 万元，加上解上级支出、调出资金等 38074 万元，支出总量为 322000 万元。收支相抵，结转下年支出 3957 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收入完成 162 万元，加上级补助收入、上年结转收入等 601 万元，收入总量为 763 万元。全县国有资本经营预算支出 63 万元。收支相抵，结转下年支出 700 万元。

4、社会保险基金预算执行情况

2020 年，全县社会保险基金收入完成 62906 万元，支出 50295 万元。收支相抵，当期结余 12611 万元。

（四）平阴县政府债务情况

2020 年，市财政局核定平阴县政府债务限额为 489681 万元，其中一般债务限额为 168051 万元，专项债务限额为 321630 万元。截止 2020 年底，全县政府债务余额为 466081 万元，其中一般债务余额为 144451 万元，专项债务余额为 321630 万元，政府债务率为 83.8%。

2020年，上级转贷平阴县地方政府债券126534万元（其中：新增债券112201万元，再融资债券14333万元），主要用于棚户区改造、生命科技产业园、城区雨污分流管网、引黄灌区农业节水、妇幼保健综合楼等重大项目支出，以及偿还到期的政府债券本金。

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（济南市平阴县2020-2021年城区雨污分流管网工程）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；

3、本次发行规模：0.3亿元；

4、债券期限：15年期；

5、付息、还本方式：在债券存续期每半年支付一次利息，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 0.3 亿元，募集资金拟专项用于平阴县 2020-2021 年城区雨污分流管网工程。该项目情况如下：

1、项目基本情况

根据 2013 年山东省发布的《省会城市群经济圈发展规划》，平阴划入省会城市群经济圈紧密圈层，位于建设南部文化旅游协作区。在新一轮产业升级过程中，借助济南都市圈的能级和吸引力，依托济南的辐射带动，平阴的社会经济发展将迈上新的台阶。根据新版总体规划确定的目标，平阴县的城市发展目标“建设济南都市圈内，绿色生态宜居、城乡协调一体、创新特色发展的山水园林城市”，但是，平阴县老城区范围在雨污分流建设较少，雨污合流的排水系统则影响了城区河道综合治理的效果，对河道水质及环境造成污染。

因此，抓住平阴县城区城市更新与新城建设的机遇，对城区雨污分流管线进行改造，完善雨污水管网系统、提升污水处理设施、改善城市河道水质及沿线景观环境，逐步实现平阴县城市全面建成小康社会发展目标，打造济南都市圈内，绿色生态宜居、城乡协调一体、创新特色发展的生态园林城市，彻底改观城区河道沿线周边居民生活环境。

本项目共新建雨水和污水管线 22.6 公里，主要针对平阴县城区范围内雨污水管线合流集中的重点领域，加大城市污水管网建设和改造力度，逐步完善老城生活区的雨污分流，实现河道水质提升。

2、项目主要批准文件

(1) 2020年2月4日,平阴县发展和改革局印发《平阴县2020-2021年城区雨污分流管网工程可行性研究报告的批复》(平发改投资审〔2020〕1号),同意该项目可行性研究报告。

(2) 2020年4月16日,济南市生态环境局印发《平阴县2020-2021年城区雨污分流管网工程环境影响报告表》的批复

3、项目单位

平阴县住房和城乡建设局是本项目的建设、管理单位。其主要职责:贯彻执行住房、人民防空和城乡规划、建设、管理工作的方针、政策和法律、法规、规章;负责全县城乡规划编制、管理和测绘监督管理工作;承担规范城乡建设管理秩序的责任;负责全县保障性住房建设、管理和住房制度改革工作,建立完善住房保障体系;承担规范房地产市场秩序、监督管理房地产市场的责任;承担建筑工程质量安全监管责任;主管全县村镇规划建设管理工作;承担建筑工程招标投标活动监管;负责城市规划区市政工程的建设管理;承担全县建筑节能、减排及推广新型墙材及节能产品的责任和推广使用散装水泥;领导平阴县人民防空办公室;负责全县燃气、供热、污水的管理工作;负责城市规划区园林绿化、市容环境卫生的建设管理;承担行使市容环境卫生、城市规划、城市绿化、管理方面、市政管理、城市环境保护、公用事业管理、行使对私自进行房地产交易和违反规定出租房地产行为、物业管理方面的法律、法规和规章规定的行政处罚权的责任;其他事项。根据统一社会信用代码证书,机构名称为平阴县住房和城乡建设局(平阴县人民防空办公室),机构性质为机关,统一社会信用代码:11370124MB286681X3,机构地址为山东省济南市平阴县五岭路

67号，负责人：李吉宏，赋码机关为中共平阴县委机构编制委员会办公室，颁发日期为2019年4月16日。

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；项目单位是平阴县政府派出机构，代表县政府对山东平阴经济开发区实行统一建设和管理，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

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、不可预见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。

2、与项目收益相关的风险

市雨污分流项目，以服务于社会为主要目的，它既是生产部门必不可少的生产条件，又是改善环境的必要条件，对国民经济的贡献主要表现为外部效果，所产生的效益除部分经济效益可以定量计算外，大部分则表现为难以用货币量化的环境效益和社会效益。

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山东平阴县住房和城乡建设局，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山东平阴县住房和城乡建设局，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、项目单位是代表平阴县政府对山东平阴经济开发区实行统一建设和管理的行政机关，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)

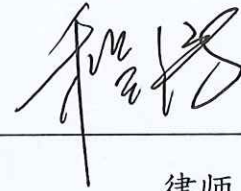
(本页无正文, 为《山东齐鲁律师事务所关于 2021 年山东省 (济南市平阴县 2020-2021 年城区雨污分流管网工程) 交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券 (一期) —2021 年山东省政府专项债券 (十三期)》之签署页)



经办律师:

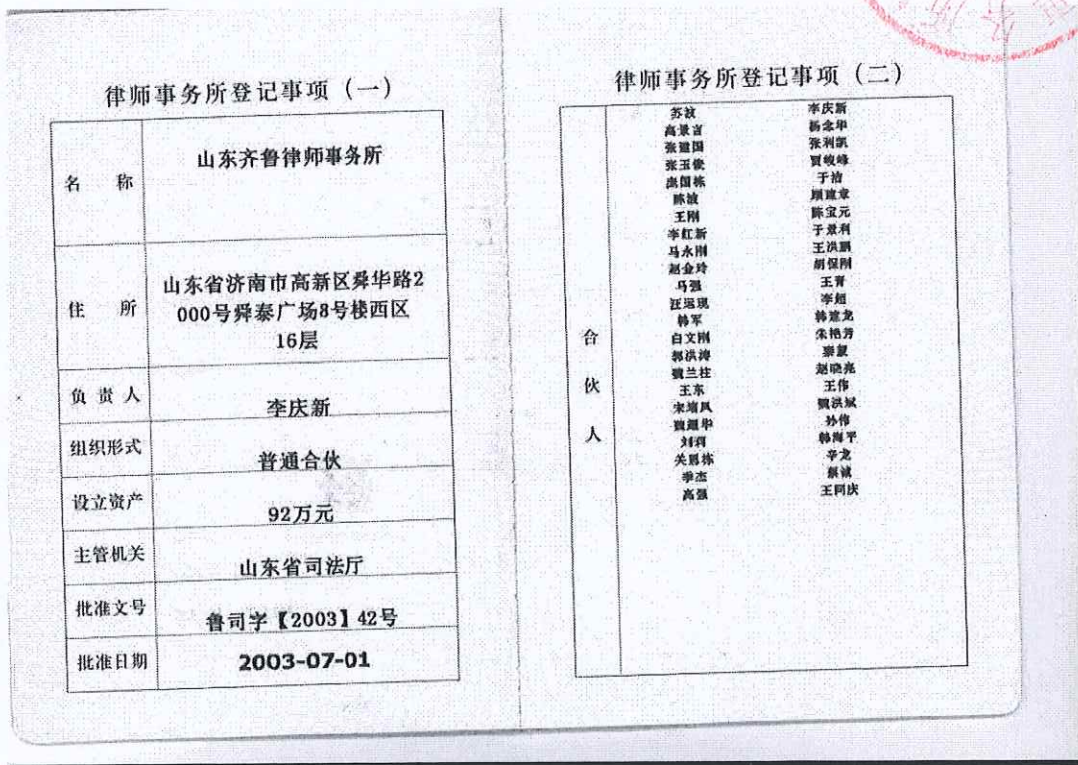
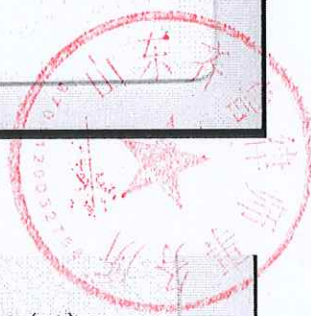


律师



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.浪	2018年11月2日
	庞国栋	2020年3月24日
		年月日
设立资产	98万元	2018年3月15日
	94.5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

律师事务所变更登记 (三)

加入合伙人姓名	日期
田文涛,李阳伟,刘建新,王涛青	2018年3月4日
王琳,刘同祥,王俊杰,杨水峰,张峰,赵振强,李强,李卫,侯怀杰,张凯,姜建学	2019年3月1日
李广勇	2019年12月3日
赵萃萃	2019年7月2日
张昭睿,孙华,陈凯,王霖,王浩	2020年3月3日
于泽亮,周华,易新南,侯国光	2020年2月3日
李卫,谢物机,张凯,侯萃萃	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	有效期: 2019年5月22日至2020年5月21日
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

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2018年05月07日



持证人 陈凯

性别 男

身份证号 370321198102221516



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3月至2021年

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

