

2025年山东省政府专项债券（十九期）

济南市商河县

国家农村产业融合发展示范园基础设施配套提升工程

法律意见书

二〇二五年四月

本所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《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。

为出具本法律意见书，本所特作如下说明：

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（十九期）。
- （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：10年。

（五）发行金额：本期债券中本项目发行1000.00万元。

（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

商河县国家农村产业融合发展示范园基础设施配套提升工程。

（二）立项单位

本项目的立项单位为商河省级农业科技园区投资管理有限公司，系山东惠商水务发展集团有限公司的全资子公司。经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，公司基本信息如下：

企业名称：商河省级农业科技园区投资管理有限公司，统一社会信用代码：91370126MA3BYRBHOE，法定代表人：魏平，类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），成立日期：2015年11月09

日；注册资本：1000.00万，核准日期：2024年6月11日，登记机关：商河县市场监督管理局，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）。

（三）项目规划审批

项目的主要规划审批如下：

2024年1月9日，本项目取得商河县发展和改革局《关于商河县国家农村产业融合发展示范园基础设施配套提升工程可行性研究报告的批复》（商发改（2024）1号）。

2024年1月9日，本项目取得商河县自然资源局《关于商河县国家农村产业融合发展示范园基础设施配套提升工程用地情况的说明》，该项目不涉及新增建设用地。

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要内容为提升园区21000平方米道路及排水设施；为56000平方米园区产业综合体配套建设基础设施（包括安装4台套1600KVA变压器，配套生产道路1800平方米，为28000平方米产业综合体配套给水、雨污水、供暖管网系统）；农产品分拣组装中心二期工程（包括20000平方米分拣组装中心室内二次砌筑、地面、部分安装工程、金属结构工程等，室外改色沥青路面19080平方米，室外消防水池及泵站工程）；建设现代农业示范基地19000平方米；提升改造农产品电商孵化基地10000平方米；提升改造30000平方米农产品集散中心水电暖设施；建设数字

农业信息服务中心654平方米；完善和提升园区灌溉设施配套工程（铺设引水管线2200米，清淤沟渠1600米）。

（五）项目建设期限

根据《项目实施方案》，本项目建设预计工期为2024年4月至2025年12月。

三、本期债券发行有关机构及相关文件

（一）信用评级机构

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”）将为本次发行进行信用评级。

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。

（二）项目收益与融资平衡专项评价报告

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚会计师事务所”）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，容诚会计师事务所现持有北京市西城区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：911101020854927874）以及北京市财政局核发的《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，容诚会计师事务所具备为本次发行提供服务的资格。

（三）法律意见书

经本所律师自查，本所现持有上海市司法局核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31310000425097645G），经办律师均持有上海市司法局核发的《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

1、项目建设相关的风险

（1）施工风险

本项目建设地点位于许商街道，在商河县城城区范围内，毗邻重要道路，施工过程中施工车辆进出有可能会影响周边交通状况，引起群众不满；施工过程中还会出现扬尘、污水及固体废弃物等，可能会对周边环境造成不利影响；施工期噪声如不采取措施控制，也会扰乱周边群众工作和生活。

（2）市政配套风险

城市供水、排水、供电、通信、交通、环保等市政配套与项目关系紧密，如果市政配套建设不能满足开发项目的建设进度，将会影响项目顺利按期实施。

（3）土地风险

本项目用地性质主要为农业设施用地，涉及村集体为许商街道东八里村、西八里村，主要采取土地流转的方式取得集体土地使用权。土地有关的收入是村民重要的收入来源，如项目建设及运营过程中园区及相关企业不能按时支付给土地经营权人即村民，将会影响他们的日常生活，可能产生村民阻挠项目施工等风险，影响项目的顺利实施。

（4）资金风险

项目建设及后期运营过程中，将会产生大量的工作岗位，园区和企业原则上优先在当地招聘用工。项目建设过程中如果资金不能及时筹集到位，或者运营期企业经营不善等原因，可能会出现因支付工人工资的资金不能及时到位而拖欠农民工工资的现象，这种情况有可能引起村民上访、群体性罢工、蓄意破坏等群体性事件，对工程建设来讲可能会延迟工期、增加投入，对社会来讲可能会扰乱社会治安，影响社会稳定。

（5）治安风险

项目建成后人流相对集中，各类日常易发的违规行为和不文明现场极有可能在场地内集中出现并引发各类治安事件，引发社会稳定风险。

2、项目收益相关的风险

（1）收益波动风险

本项目未来产生的租赁收入与周边经济发展、人口增长情况息息相关，而这些因素具有一定的不确定性。广泛搜集相关数据，科学选取样本，建立适用于项目实际的预测模型可以降低风险。

（2）运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。加强运营管理、养护、大修等方面的工作管理，可节约项目运营成本、增加项目净收益。

五、结论意见

1、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。

2、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。

3、项目立项单位是依法设立并有效存续的有限责任公司，具备项目单位主体资格。

4、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。

本法律意见书一式贰份，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。

（以下无正文）

(本页无正文，为上海汉盛律师事务所关于《2025年山东省政府专项债券（十九期）济南市商河县国家农村产业融合发展示范园基础设施配套提升工程项目法律意见书》之签署页)



经办律师：周庆春



经办律师：杨博韬



二〇二五年四月十五日

