

2025年山东省政府专项债券（十九期）

济南市平阴县

东部产业新城市政管网基础设施一期建设工程

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3100.00万元。

（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

平阴县东部产业新城市政管网基础设施一期建设工程。

（二）立项单位

本项目的立项单位为平阴县土地整治投资有限公司，系山东鸿润建设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：平阴县土地整治投资有限公司，统一社会信用代码：913701245537348136，法定代表人：程志远，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：2010年6月25日；注册资

本：22600.00万，核准日期：2025年3月25日，登记机关：平阴县市场监督管理局，住所：济南市平阴县城文化街1号，经营范围：许可项目：建设工程施工；国土空间规划编制；非煤矿山矿产资源开采；房地产开发经营；测绘服务；施工专业作业；住宅室内装饰装修；道路货物运输（不含危险货物）；烟花爆竹批发；烟花爆竹零售。（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：土地整治服务；土地调查评估服务；土壤污染治理与修复服务；土地使用权租赁；土石方工程施工；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；规划设计管理；不动产登记代理服务；城市绿化管理；园林绿化工程施工；市政设施管理；仓储设备租赁服务；粮油仓储服务；粮食收购；农副产品销售；初级农产品收购；谷物销售；豆及薯类销售；农业专业及辅助性活动；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；供应链管理服务；建筑材料销售；金属材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；国内货物运输代理；自有资金投资的资产管理服务；工程造价咨询业务；房地产评估；劳务服务（不含劳务派遣）；住房租赁。（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）平阴县土地整治投资有限公司对外投资10家公司。

（三）项目规划审批

项目的主要规划审批如下：

2024年11月1日，平阴县东部产业新城市政管网基础设施一期建设工程取得《平阴县行政审批服务局关于平阴县东部产业新城市政管网基础设施一期建设工程的核准意见（变更）》。

2024年10月23日，平阴县东部产业新城市政管网基础设施一期工程取得《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第370124202400014号）。

2024年11月5日，平阴县东部产业新城市政管网基础设施一期建设工程取得《平阴县东部产业新城市政管网基础设施一期工程项目初步设计的审查意见》。

（四）项目规模与主要建设内容

- 1、新建DN300~2000mm雨水管网32.15公里；
- 2、新建DN400~600mm污水管网18.9公里；
- 3、新建污水提升泵站1座及De400mm压力污水管网7.5公里；
- 4、新建 $\Phi 100\text{mm} \times 4$ 根通信微管廊18.125公里；
- 5、新建10kV电力线路MPP管 $\Phi 175 \times 6 \sim 12 + \Phi 100 \times 2$ 根管沟7.8公里；
- 6、改建燃气管线PE250中压9.32公里；
- 7、改建自来水管线PE250长10.83公里。

（五）项目建设期限

根据《项目实施方案》，本项目预计工期为2024年8月至2027年8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

(一) 项目风险分析

本项目属于具有公益性质的城市基础设施建设项目,与其他行业建设项目在风险因素识别方面存在区别。根据本行业的特点,从对国内其他城市的市政工程管网建设和运行情况的调查,预测本项目的风险因素主要体现在以下几个方面:

1、财务风险

本项目的财务敏感因素主要为原材料价格、建设投资。由于项目建设期较长，应考虑由于经济社会的发展和国家的政策变迁等造成的人材机涨价等因素。

2、资金风险

本项目所需资金22.35%由建设单位自筹，77.65%通过债务融资。建设单位通过积极和提前准备申报材料，来确保自筹资金以及融资及时到位。

3、工程风险

因工程地质、水文地质和设计因素发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖延所造成的损失。

(1) 气象条件：主要表现在异常天气的出现，如台风、暴风雨、雪、洪水、泥石流、坍方等不可抗力的自然现象和其它影响施工的自然条件，都会造成工期的拖延和财产的损失。

(2) 地质条件：建设单位负责提供项目拟建地点的地质勘察资料，供设计单位和施工单位使用，如果这些资料与实际出入较大，将会降低设计工作的质量，在施工过程中发生较多工程变更；或者如果勘察资料不够详细和准确，在施工过程中可能遇到异常地质情况或遇到其他障碍物，这都会增加施工工作量和延长工期，从而增加施工成本和投资，不利于投资控制。

(3) 技术规范：尤其是技术规范以外的特殊工艺，如果没有明确采用的标准、规范，在施工过程中又没有较好地进行协调和管理，会影响以后工程的验收和结算。

(4) 施工技术：工程施工过程可能出现与自身技术专业能力不

相适应的工程技术问题；如果建设单位工程管理水平较差，对承包人提出需要发包人解决的技术问题，而又没有作出及时答复。

4、环境影响风险

本项目施工建设过程中施工场地、管线铺设地段的清理、土石方的挖掘、物料堆存、运输等环节会产生粉尘、噪声以及废水和固体废物等污染物，将对周围环境产生一定程度的影响。

5、交通影响风险

本项目主要建设内容为市政管网等基础设施建设，势必会影响到市民的正常交通出行。因此，本项目产生的交通影响是必须要考虑的风险因素。

（二）社会效益分析

本项目主要建设内容为市政管网基础设施及道路修复，项目建成后将极大完善平阴县东部产业新城范围内的供水、供电、热力、燃气、电信、给排水等各类管网设施，完善道路及其配套设施，完善基础设施条件，提升产业发展承载力，为当地的企事业单位及居民创造良好的生产生活条件，有利于推动产业聚集和扩张，形成产业集群，推动东部产业新城发展成为平阴未来的产业发展高地和战略增长极。项目具有良好的社会效益。

本项目是一项民生工程，可以改善城市环境，提升城区基础设施承载能力，提升城市综合服务功能，改善城市形象，有助于吸引投资，促进当地经济发展，有利于生态文明建设和高质量发展，构建环境友好型社会，产生间接和潜在的经济和社会效益。

本项目建成投入使用后，不仅能改善当地水体环境，减小水体污染，减少对地下水的污染，为企事业单位和居民创造良好的生

活、工作、学习、休闲环境，提升市民幸福感和归属感，激发他们对工作和生活的热情和信心，展现出积极向上的良好风貌。本项目建成投入使用后，能够有效提升城市功能品味，吸引外地游客，打造全域旅游城市品牌，进一步促进当地旅游业的发展，同时带动当地服务业的发展，有助于增加当地经济收入，增加政府财政收入，从而对城市建设和经济的发展产生巨大的间接经济效益。

总之，本项目的建设对促进区域协调发展将作出较大的贡献，在平阴县经济社会发展中发挥良好的经济、社会和环境效益。

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）济南市平阴县东部产业新城市政管网基础设施一期建设工程法律意见书》之签署页)

上海汉盛律师事务所(公章)

负责人：



经办律师：周庆春

周庆春

经办律师：杨博韬

杨博韬

二〇二五年四月十五日

