

2025年山东省政府专项债券（十九期）

济南市平阴县

城区雨污分流改造项目

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2000.00万元。

（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

平阴县城区雨污分流改造项目。

（二）立项单位

本项目的立项单位为平阴县住房和城乡建设局（曾用名：平阴县住房和城乡建设局（平阴县人民防空办公室）），统一社会信用代码：11370124MB286681X3，类型：机关单位，机构地址：山东省济南市平阴县五岭路67号。

（三）项目规划审批

项目的主要规划审批如下：

1、2024年9月29日，平阴县自然资源局出具《平阴县自然资源局关于平阴县城区雨污分流改造项目用地预审和选址意见的函》平自然资函〔2024〕22号。

2、2024年11月27日，平阴县发展和改革局出具《平阴县发展和改革局关于平阴县城区雨污分流改造项目可行性研究报告的批复》平发改投资审〔2024〕41号。

3、2025年1月22日，平阴县住房和城乡建设局出具《平阴县城区雨污分流改造项目符合专项规划的说明》。

4、2025年2月11日，平阴县发展和改革局出具《平阴县城区雨污分流改造项目符合国民经济和社会发展规划的说明》。

（四）项目规模与主要建设内容

1、东关街道路雨污分流改造：西起G220，东至青龙路，道路长2240米，规划道路等级为城市主干道，红线38米，新建完善污水管线10304米，雨水管线10976米，道路完善及修复77323平方米，完善管线配套设施等。

2、平安路雨污分流改造：西起东关街，东至翠东路，道路长2013米，规划道路等级为城市主干道，红线17米，新建完善污水管线9259.8米，雨水管线9863.7米，道路完善及修复43431平方米，完善管线配套设施等。

3、锦源路雨污分流改造：北起锦水河支流，南至锦龙路南延，道路长658米，规划道路等级为城市支路，红线20米，新建完善污水管线3026.8米，雨水管线3224.2米，道路完善及修复13043平方米，完善管线配套设施等。

4、锦龙路南延雨污管网建设工程：北起云翠街，南至东外环，道路长1150米，规划道路等级为城市次干道，红线30米，新建完善污水管线5290米，雨水管线5635米，道路完善及修复33772平方米，完善管线配套设施等。

5、锦翠路雨污管网建设工程：北起锦川街，南至小区南侧围墙，道路长392米，规划道路等级为城市支路，红线17米，新建完善污水管线1803.2米，雨水管线1920.8米，道路完善及修复9447平方米，完善管线配套设施等。

（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12月到2027年4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）与项目建设相关的风险

由于该项目的施工规模较大且较为复杂，因此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的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。

风险控制措施：组建由丰富经验的内部管理人员、业务人员以及技术人员组成的项目实施小组，共同进行项目实施工作，提高项目实施的成功率。严格按照国家规范进行各类合同管理以及招标管理，选择实力雄厚、经验丰富、诚信可靠的实施队伍控制风险，确保工程的质量与进度。签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）与项目收益相关的风险

建设投资、经营成本、营业收入等各因素的变化都不同程度的影响所得税后项目投资财务内部收益率，其中以营业收入的变化最为敏感，经营成本次之。因此作为企业为了提高企业经济效益，加强管理及市场销售工作，积极开拓市场，从而提高项目营业收入，降低数量达不到预期风险。同时为减少运营成本，加强各项成本管控工作，节约各项费用，降低运营成本增加风险，提高项目经济效益。

总之，为实现项目正常运营，应提高风险意识，实施风险控制，以尽可能低的风险成本来降低风险发生的可能性，并将风险损失控制在最低程度。

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行政主体，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）济南市平阴县城区雨污分流改造项目法律意见书》之签署页)

上海汉盛律师事务所(公章)



负责人：张友

经办律师：周庆春



经办律师：杨博韬



二〇二五年四月十五日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码：31310000425097645G

上海汉盛
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。

发证机关：上海市司法局
发证日期：2023 年 11 月 08 日

此复印件与原件一致，仅
供参考，不得作为法律依据。
他用无效，再次复印无效。

档案