



**山东众成清泰（济南）律师事务所**  
**关于2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(八期)**  
**—2022年山东省政府专项债券（十九期）**  
**济南市天桥区方舱隔离点项目**  
**法律意见书**

致：济南市财政局

本所接受委托，担任 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（八期）—2022 年山东省政府专项债券（十九期）济南市天桥区方舱隔离点项目（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”）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号文，以下简称“财库〔2015〕83 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，本所并不具备核查和判断该等数据的适当资格。

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法律文件，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。根据济南市天桥区财政局提供的信息，济南市天桥区基本情况如下：

### （一）天桥区概况

天桥区位于济南市区北部，跨黄河两岸。区境四周与济南市历下区、历城区、市中区、槐荫区、济阳区及德州市齐河县相邻。全区总面积为 258.97 平方千米。济广、青银高速公路穿境而过，高速天桥收费站与区境内二环北路和二环西路相接，济南北收费站与区境内顺河高架路相接，靳家收费站与区境内 104 国道相接，且辖区内顺河高架路、北园高架路、二环西高架路均与各高速公路相通，交通极其便利，便于天桥与周边地市的联系。济南长途汽车总站、火车站广场汽车站、济南长途客运中心置于区内，公路运输覆盖全省各市、县及全国 98 个地市；济南火车站位于辖区南端，胶济、津浦铁路交汇于区



内，为重要铁路运输枢纽；黄河、小清河横穿天桥区。

## （二）天桥区经济发展情况

2021 年全区完成规模以上工业总产值 155 亿元，新增规模以上工业企业 20 家、国家和省市级“专精特新”企业 35 家、瞪羚企业 30 家。完成规模以上工业总产值 155 亿元，新增规模以上工业企业 20 家、国家和省市级“专精特新”企业 35 家、瞪羚企业 30 家。全年完成招商引资 157.74 亿元、增长 101 %；新增省市级重点工程人才 23 人，引入硕士以上研究生 483 人。坚持“项目为王”，实施专班推进，强化要素保障，全力以赴加快 97 个、总投资 1256 亿元的重点项目建设，超额完成年度投资任务。积极支持科技创新，全区省级以上科技研发机构增至 50 家，完成技术合同成交额 85 亿元。山东省首个海外机构联合办公中心落户天桥区。

## （三）天桥区财政情况

### 1、一般公共预算执行情况

2021 年全区一般公共预算收入完成 467,988 万元，增长 8.01%。其中，税收收入完成 381,954 万元，非税收入完成 86,034 万元。税收占一般公共预算收入比重 81.62%。一般公共预算收入加上级税收返还、转移支付收入、调入预算稳定调节基金、调入资金、一般债券转贷收入，减上解上级支出、一般债券还本支出、补充预算稳定调节基金、结转下年支出，全区一般公共预算可安排资金 378,980 万元，当年一般公共预算支出 378,980 万元，实现了一般公共预算收支平衡。



## 2、政府性基金预算执行情况

2021 年全区政府性基金预算收入完成 6,721 万元，完成年初预算的 143.34%，比上年下降 19.81%，加上级补助收入、调入资金、专项债券转贷收入，减上解上级支出、结转下年支出，全区政府性基金预算可安排资金 89,051 万元，当年政府性基金预算支出 89,051 万元，实现了政府性基金预算收支平衡。

## 3、国有资本经营预算执行情况

2021 年全区国有资本经营预算收入完成 101 万元，完成年初预算的 101%，比上年下降 13.68%，加上级补助收入，减结转下年支出，全区国有资本经营预算可安排资金 238 万元，当年国有资本经营预算支出 238 万元，实现了国有资本经营预算收支平衡。

## 4、社会保险基金预算执行情况

2021 年社会保险基金预算收入完成 52,370 万元，其中机关事业单位养老保险基金收入完成 40,405 万元，城乡居民基本养老保险基金收入完成 11,965 万元。社会保险基金预算支出 58,882 万元，其中机关事业单位养老保险基金支出 39,360 万元，城乡居民基本养老保险基金支出 19,522 万元（因大桥街道办事处划归先行区代管，按照济南市要求，划出大桥街道办事处城乡居民养老保险个人账户部分 13,629 万元），当年收支结余-6,512 万元，加上年结余 39,921 万元，年末滚存结余 33,409 万元。

### （四）政府债务收支及债务限额情况

2021 年市转贷区地方政府一般债券资金 17,500 万元，全部用于



2021 年一般债券到期还本。2021 年区地方政府债券债务余额 197,354 万元,其中:一般债务余额 81,054 万元,专项债务余额 116,300 万元。未突破市财政局核定区的 230,306 万元债务限额。

## 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:2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(八期)—2022 年山东省政府专项债券(十九期);

2、发行人:山东省人民政府;

3、本次发行规模:0.72 亿元;

4、债券期限:15 年期;

5、付息、还本方式:利息按半年支付,债券到期后一次性偿还本金并支付最后一次利息;

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》,本次发债金额为 0.72 亿元,募集资金



拟专项用于天桥区方舱隔离点项目，该项目情况如下：

### 1、项目基本情况

根据项目备案证明，天桥区方舱隔离点项目位于天桥区北展区服务中心办公院内及其周边空地，项目总占地面积约 55 亩，规划建设用地约 36.75 亩，建筑面积约 1.82 万平方米，建设 750 间隔离用房及其配套附属用房，用于疫情常态化运行及应急处理。项目满足“三区两通道”原则，对场地进行合理的功能分区，包括隔离区、工作准备区和卫生通过区，同时合理规划建筑规模及内部道路。

### 2、项目主要批准文件

2022 年 3 月 26 日，天桥区方舱隔离点项目取得山东省建设项目备案证明，项目代码为 2203-370105-04-01-389620。

### 3、项目单位

本项目的项目单位为济南天桥城市更新发展集团有限公司。经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，济南天桥城市更新发展集团有限公司统一社会信用代码：91370105MA3UFUGL7R，类型：有限责任公司（国有独资），注册资本：162000 万元人民币，股东为济南市天桥区发展和改革局，住所：山东省济南市天桥区堤口路 5 号，法定代表人：李敏杰，经营范围：一般项目：城市更新建设与综合开发；土地整理、熟化与开发经营；教育、卫生基础设施建设、管理与运营；旅游开发建设、管理与运营；城市基础设施及配套项目、公用工程、环保项目建设、运营与管理；政府授权国有资产的管理；以自有资金对外投资；区域综合开发；棚户区（城中村）改造开发；城市老旧小



区改造；物业管理；建筑装饰装修工程；市政公用工程；工程项目管理咨询；园林绿化服务；国内广告业务；房屋租赁。（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）。登记状态：在营（开业）企业。

综上所述，本所律师认为，募集资金拟投入的项目已经主管部门立项备案，符合国家产业政策；济南天桥城市更新发展集团有限公司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，具备项目单位主体资格。

#### 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》包含了债券基本情况、发行方式、募集资金投向说明、信用评级情况、地方经济状况、地方政府债务状况，并附列了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》，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）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：31370000495181332U），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。

### （四）评价报告

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专项评价报告》（以下简称“《评价报告》”）。

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。

## 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和管理水平，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，使项目净收益减少，可能影响本期债券的还本付息。

## 2、与项目收益相关的风险

受预测基础资料影响，收入预测具有一定的不确定性，可能存在总投资核算不准确，收益测算不准确等方面的风险。根据《自然资源部办公厅关于做好疫情防控建设项目用地保障工作的通知》（自然资办函[2020]215号），对于疫情防控急需使用的土地，可根据需要先行使用。使用期满不需要转为永久性建设用地的，使用结束后恢复原状，交还原土地使用者，不再补办用地手续。需要转为永久性建筑的，待疫情结束后及时完善用地手续。本项目系方舱隔离点项目，因疫情持续时间等具有重大不确定性，将会对本项目及收益产生重大影响，该等情况存在一定的不确定性风险。上述风险将影响项目收益，可能影响本次发行债券的还本付息。

## 3、利率波动风险

在本期债券存续期内，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

本期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期债券的流动性，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。若国家税收政策发生调增，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

本项目的项目单位为济南天桥城市更新发展集团有限公司，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天桥区方舱隔离点项目，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业主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立项备案，符合国家产



业政策。

3、济南天桥城市更新发展集团有限公司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，具备项目单位主体资格。

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贰份，每份均具有同等法律效力。

（以下无正文）



（本页无正文，为《山东众成清泰（济南）律师事务所关于 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（八期）—2022 年山东省政府专项债券（十九期）济南市天桥区方舱隔离点项目法律意见书》之签署页）



经办律师：

吴海洋 律师

黄冬青 律师



2022 年 5 月 6 日

# 律师事务所分所 执业许可证

(副本)

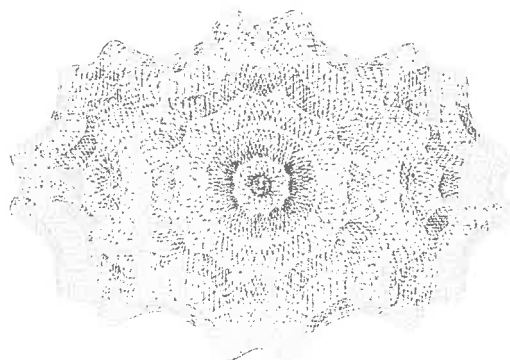
统一社会信用代码: 31370000495181332U

山东众成清泰(济南) 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:

发证日期: 2019 年 02 月 21 日







执业机构 山东众成清泰（济南）

律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13701200910408338

法律职业资格  
或律师资格证号 A20073701130393



持证人 吴海洋

性别 男

发证机关 山东省司法厅

身份证号 372324198201023719

发证日期 2015年09月10日

备注

2019年度



2020年11月22日

注意事项

一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，并应当加盖律师事务所公章（首次发证之日起首次年度检查考核完成前除外）。

二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补办。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满后发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因停止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

四、了解律师详细信息，请登录

核验网址：

有效期 2020年5月11日至2021年5月11日

Notary 9539769

执业机构 山东众成清泰（济南）  
律师事务所

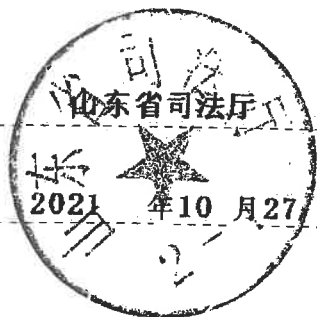
执业证类别 专职律师

执业证号 13701202111332199

法律职业资格  
或律师资格证号 A20193717230187

发证机关

发证日期



持证人 黄冬青

性别 女

身份证号 372924199701130024

## 备注

## 注意事项

一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，并应当加盖律师年度考核备案专用章（首次发证之日至首次年度考核完成前除外）。

二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

四、了解律师详细信息，请登录  
核验网址：

No. 11528438

