



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(六期)
—2022年山东省政府专项债券（十七期）
济南市平阴县疫情集中隔离点建设项目
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（六期）—2022 年山东省政府专项债券（十七期）济南市平阴县疫情集中隔离点建设项目（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。根据济南市平阴县财政局提供的信息，济南市平阴县基本情况如下：

（一）平阴县概况

平阴县，隶属于山东省济南市，别称“玫瑰”，位于山东省西部，距省会济南市 60 千米，与肥城、东平、东阿、长清等县（市）区接壤。介于东经 116° 12′ —116° 27′，北纬 36° 1′ —36° 23′ 之间，总面积 827 平方千米。根据第七次人口普查数据，截至 2020 年 11 月 1 日零时，平阴县常住人口 323072 人。

（二）平阴县经济发展情况

2021 年全县实现生产总值 269.06 亿元，比上年增长 7.7%。分产业看，第一产业增加值 40.08 亿元，同比增长 10.5 %；第二产业增



加值 153.13 亿元，同比增长 7.6 %；第三产业增加值 75.85 亿元，同比增长 6.7%。三次产业构成为 14.9：56.9：28.2。全年一般公共预算收入 26.37 亿元，比上年增长 8.6%。一般公共预算支出 40.76 亿元，增长 10.5%。

（三）平阴县财政情况

1、地方一般公共预算执行情况

2021 年，全县一般公共预算收入完成 263709 万元，比上年增长 8.55%；加上上级税收返还收入、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 235049 万元，收入总量为 498758 万元。全县一般公共预算支出 407578 万元，比上年增长 10.5%；加上解、债务还本支出等 88972 万元，支出总量为 496550 万元。收支相抵，结转下年支出 2208 万元。

2021 年，县级（含榆山、锦水，下同）一般公共预算收入完成 166828 万元，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 296141 万元，收入总量为 462969 万元。县级一般公共预算支出 371789 万元，加上解及债务还本支出等 88972 万元，支出总量为 460761 万元。收支相抵，结转下年支出 2208 万元。

2、政府性基金预算执行情况

2021 年，全县政府性基金收入完成 195017 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 320582 万元。全县政府性基金支出 218378 万元，加上解上级支出、调出资金等 97004



万元，支出总量为 315382 万元。收支相抵，结转下年支出 5200 万元。

3、社会保险基金预算执行情况

2021 年，全县社会保险基金收入完成 72487 万元，支出 53466 万元。收支相抵，当期结余 19021 万元。

4、国有资本经营预算执行情况。

2021 年，全县国有资本经营预算收入完成 126 万元，加上级补助收入、上年结转收入等 731 万元，收入总量为 857 万元。全县国有资本经营预算支出 119 万元，调出资金 190 万元，支出总量 309 万元。收支相抵，结转下年支出 548 万元。

（四）平阴县政府债务情况

2021 年，市财政局下达平阴县政府债务限额为 549681 万元，其中：一般债务限额为 168051 万元、专项债务限额为 381630 万元。截止 2021 年底，平阴县政府债务余额为 526081 万元，其中：一般债务余额为 144451 万元、专项债务余额为 381630 万元，政府债务率为 91.75%。

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（六期）—2022 年山东省政府专项债券（十七期）；

2、发行人：山东省人民政府；



3、本次发行规模：1.58 亿元；

4、债券期限：10 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 1.58 亿元，募集资金拟专项用于平阴县疫情集中隔离点建设项目，该项目情况如下：

1、项目基本情况

根据项目备案证明，平阴县疫情集中隔离点建设项目分两处设置。其中万商城隔离点改造万商城 C 区 D1 及 D2 号楼，改造面积 1.56 万平方米。妇计中心隔离点为新建隔离点，总建筑面积 3.1 万平方米。项目建设期一年。

2、项目主要批准文件

2022 年 3 月 27 日，平阴县疫情集中隔离点建设项目取得山东省



建设项目备案证明，项目代码为 2203-370124-04-01-125474。

3、项目单位

本项目的项目单位为平阴县土地整治投资有限公司。经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，平阴县土地整治投资有限公司统一社会信用代码：913701245537348136，类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），注册资本：12600 万元人民币，股东为平阴县城市改造投资有限公司，住所：平阴县城文化街 1 号，法定代表人：石福忠，经营范围：新型农村社区建设；农村土地综合整治项目的投资管理业务；组织实施城乡建设用地增减挂钩项目的管理运作；增减挂钩指标和占补平衡指标运营；县级土地开发项目的管理运作；房屋和土木工程的建筑施工；建筑安装工程；建筑装饰工程；城乡基础设施的投资、建设、管理；现代农业项目的管理运作；以自有资金对农产品基地项目投资及运营管理；矿产土地资源资产运营；工程造价咨询服务；土地规划设计；土地整理开发；测绘评估。（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）。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；平阴县土地整治投资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及管理水平,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》(自然资源办函[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平阴县土地整治投资有限公司，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平阴县疫情集中隔离点建设项目，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、平阴县土地整治投资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（六期）—2022 年山东省政府专项债券（十七期）济南市平阴县疫情集中隔离点建设项目法律意见书》之签署页）

山东众成清泰（济南）律师事务所



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

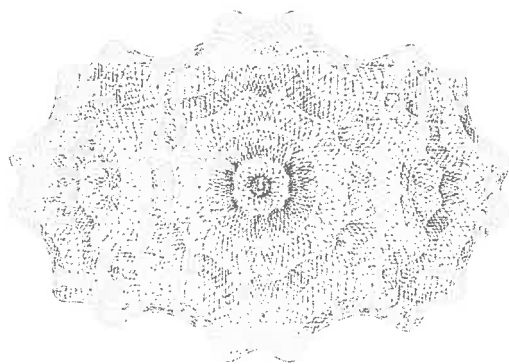
山东众成清泰(济南) 律师事务所,

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 13701200910401338

法律职业资格
或律师资格证号 A20075701130393

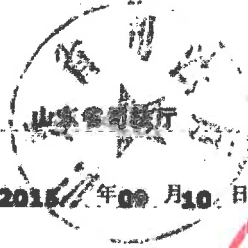
持证人 吴海洋

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: www.sjzh.com No: 19639769

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

