

北京市炜衡（济南）律师事务所  
关于  
2022 年山东省（济南市物流港园区综合管廊及管线配套建设工程）专项债券（二期调整）  
法律意见书

炜济债字[2022]第 243 号



二〇二二年九月

# 北京市炜衡（济南）律师事务所

## 关于

### 2022年山东省（济南市物流港园区综合管廊及管线配套建设工程）专项债券（二期调整）

## 法律意见书

炜济债字[2022]第 242 号

致：济南市财政局

## 第一部分 引言

### 一、出具法律意见书的依据

北京市炜衡（济南）律师事务所接受济南市财政局委托，担任2022年山东省（济南市物流港园区综合管廊及管线配套建设工程）专项债券（二期调整）资金使用用途调整事宜的专项法律顾问，就上述事宜出具本法律意见书。

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《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）、《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）、《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）、《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）、《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）、《山东省政府专项债券申报发行操作指南（2020年版）》、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43号）、《山东省政府专项债券项目库管理暂行办法》（鲁财债〔2019〕52号）、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）、《地方政府专项债券用途调整操作指引》（财预【2021】110号）、《山东省财政厅、山东省发展和改革委员会关于做好2022年部分新增专项债券项目用途调整（第二批）工作的通知》（鲁财预〔2022〕92号）等法律、法规、规章及规范性文件规定，本所对本期调整有关事项进行了核查和验证，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，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本《法律意见书》。

## 二、本所律师声明事项

对本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1.本所律师仅就与本期债券调整有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述的其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

2.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。

3.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。

4.本法律意见书仅供本次调整之目的使用，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调整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。

5.本所同意发行人在其为本次调整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。

6.各项目主体保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料，并保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

7.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，对本次调整有关文件和事实进行了核查和验证。

## 第二部分法律意见书正文

### 一、济南职业学院信息综合楼和实训教学楼建设项目债券资金调整的情况

## （一）济南职业学院信息综合楼和实训教学楼建设项目原债券主要发行要素

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（二十五期）—2022年山东省政府专项债券（三十九期）济南市市本级职业学院信息综合楼和实训教学楼建设项目。

2.实际发行额：2,500万元

3.债券期限：30年

4.还本付息方式：存续期内每半年支付一次债券利息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

## （二）调整后的债券资金使用项目

济南职业学院信息综合楼和实训教学楼建设项目债券资金2,500万元，拟调整使用至物流港园区综合管廊及管线配套建设工程1,765万元。

## 二、物流港园区综合管廊及管线配套建设工程情况

### （一）项目概况

项目名称：物流港园区综合管廊及管线配套建设工程

项目主体：济南市城乡交通运输局

建设地点：济南市历城区

项目工期：2020年3月至2022年12月

项目建设内容：1、温梁路(稼轩路至春晖路)道路建设工程项目位于济南市历城区，北起董家镇站出入口规划支路、南至胶济铁路段，全长约3700米，规划红线宽50-60米，两侧绿线宽15-20米，项目占地面积32.73公顷，为城市快速路，本次按主干路实施，设计车速60

千米/小时。主要建设内容包括：

(1) 道路工程，改建道路 3700 米，道路标准段横断面分别为规划支路至工业北路路段、工业北路至胶济铁路路段、胶济铁路以南至终点路段、春晖路下穿货运北环线路段、春晖路下穿济青高铁路段、春晖路下穿石济客专路段、春晖路下穿胶济铁路路段等七个道路横断面形式，机动车道沥青混凝土路面结构由上至下依次为 4 厘米沥青玛蹄脂碎石 SMA-13(SBS 改性)+6 厘米中粒式沥青混凝土 SUP-20(SBS 改性)+2×7 厘米粗粒式沥青混凝土 SUP-25+2×18 厘米水泥稳定碎石+18 厘米低剂量水泥稳定碎石，机动车道连续配筋混凝土路面结构由上至下依次为 26 厘米连续配筋混凝土+2×18 厘米水泥稳定碎石+18 厘米低剂量水泥稳定碎石。

(2) 综合管廊 2963.13 米，舱内敷设电力、通信、给水管线。

(3) 配套实施热力、燃气等管线土建工程。

(4) 同步进行排水、绿化、照明、交通设施及海绵城市等建设。

2、春晖路（规划支路至胶济铁路）道路建设工程项目位于济南市历城区，西起稼轩路、东至春晖路，全长 4780.00 米，道路规划红线宽 60 米，两侧绿线宽 15 米，一期工程实施范围为红线内 40.5 米及南侧绿线 15 米，为城市主干路。主要建设内容包括：

(1) 道路工程，改建道路 4780.00 米，实施范围内标准横断面布置由北向南依次为 14.5 米机动车道+4 米中央绿化带+14.5 米机动车道+2 米机非分隔带+3.5 米非机动车道+2 米人行道，机动车道路面结构自上而下依次为 4 厘米细粒式沥青混凝土(SMA-13)(SBS 改性)+6 厘米

中粒式沥青混凝土(SUP-20)(SBS 改性)+7 厘米粗粒式沥青混凝土(SUP-25)+7 厘米粗粒式沥青混凝土(SUP-25)+2×18 厘米水泥稳定碎石基层+18 厘米低剂量水泥稳定碎石底基层。

(2) 桥梁工程, K1+849.876 跨越规划杨家河处新建 4-20 米简支空心板桥,桥梁全长 86.12 米,宽 48 米,基础采用桩基础。

(3) 综合管廊,新建 8.8 米×3.65 米矩形三舱综合管廊 4515 米,舱内敷设电力、通信、给水管线,结构形式为钢筋混凝土结构。

(4) 排水工程,敷设 D300-2000 钢筋混凝土雨水管 7892 米,敷设 D400-1500 钢筋混凝土污水管 6010 米,新建矩形雨水沟 5103 米。

(5) 配套实施中水管线及给水、燃气、电力、通信等管线土建工程。

(6) 同步进行海绵城市、绿化、路灯及交通设施工程。

## (二) 实施机构主体资质

本项目实施单位为济南市城乡交通运输局,成立于 2017 年 7 月,是根据济南市大部门整治改革方案,整合原市交通运输局全部职责、市市政公用事业局城市道路建设管理职责、市经济和信息化委员会涉及交通运输的相关职责而设立的市政府工作部门。调整后的济南市城乡交通运输局主要负责:推进综合交通运输体系建设,统筹管理或协调全市公共交通、轨道交通、铁路运输、高速公路、航空运输、水路运输等城乡交通运输和道路建设管理工作,协调邮政行业等。

本所律师认为:实施机构具有相应民事权力能力和民事行为能力;历史沿革合法合规、依法有效存续;本期专项债券涉及项目属于



实施机构的负责范围。

### （三）项目审批

1.为实施本项目，济南市市政工程设计研究院（集团）有限责任公司编制了《济南市春晖路（规划支路至胶济铁路）道路建设工程可行性研究报告》《济南市温梁路（稼轩路至春晖路）道路建设一期工程可行性研究报告》。

2. 2019年9月19日，济南市发展和改革委员会出具济发改审批审【2019】63号《关于济南市温梁路（稼轩路至春晖路）道路建设一期工程可行性研究报告的批复》。

3. 2020年1月9日，济南市发展和改革委员会出具济发改重点【2020】11号《关于济南市温梁路（稼轩路至春晖路）道路建设一期工程初步设计概算的批复》。

4. 2019年7月24日，济南市自然资源和规划局出具济自然规划函[2019]333号《关于济南市春晖路（规划支路至胶济铁路）道路建设工程规划意见的复函》，道路建设工程项目符合城乡规划，原则同意项目选址。

5. 2019年9月19日，济南市发展和改革委员会出具济发改审批审【2019】64号《关于济南市春晖路（规划支路至胶济铁路）道路建设工程可行性研究报告的批复》。

6. 2021年4月25日，济南市发展和改革委员会出具济发改重点【2021】123号《关于济南市春晖路（规划支路至胶济铁路）道路建设工程初步设计概算的批复》。



本所律师认为：专项债券对应的投资项目已取得建设项目所必须的批准、备案文件，项目具有融资需求。

#### （四）项目建设总投资估算及资金筹措

为实施本项目，编制了《济南市春晖路（规划支路至胶济铁路）道路建设工程可行性研究报告》《济南市温梁路（稼轩路至春晖路）道路建设一期工程可行性研究报告》、《专项债券实施方案》，并有公证天业出具了《专项评价报告》。

项目投资概(估)算总额 252,488.33 万元,其中工程费用 160,855.85 万元，工程建设其他费用 52,073.07 万元，基本预备费 8,586.17 万元，涉铁工程费用 30,507.00 万元，建设期利息 466.24 万元。

资金筹措：项目资本金 220,693.59 万元，占项目总投资的 87.42%，前期已申请发行的省政府专项债券资金 30,000.00 万元，占项目总投资的 11.88%，本期拟调整的专项债券资金 1,765.00 万元，占项目总投资的 0.70%。

#### （五）项目预期收益与融资平衡

根据《专项评价报告》，本次专项债融资项目收入为广告牌收入、土地转让收入、管廊收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。根据资金测算平衡分析，在满足假设条件的前提下，该项目可用于资金平衡的项目息前净现金流量为 67,441.84 万元，还本付息总额为 42,279.40 万元，本息资金覆盖率可达到 1.60 倍，能够满足偿债资金充足性的要求。期间不存在资金缺口，资金稳定性可以得到保证。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债

券的要求，并根据对项目收益预测、成本预测、税金预测等进行的分析评价，报告认为该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证项目融资正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

上述本期调整的 2022 年专项债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

### 三、中介机构

#### （一）审计机构及专项评价报告

公证天业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（1/1））以及江苏省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，公证天业持有中华人民共和国财政部和中国证券监督管理委员会核发的《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》，经办注册会计师均持有《注册会计师资格证书》。

根据公证天业出具的《专项评价报告》，项目实施主体能够实现项目收益和融资自求平衡。

综上，本所律师认为公证天业系依法注册，并有效存续的特殊普通合伙合伙企业，具备为专项债券提供服务并出具项目收益与融资自求平衡专项评价报告的资质。

#### （二）律师事务所资质

北京市炜衡（济南）律师事务所系经山东省司法厅批准设立的律师事务所，现持有山东省司法厅于 2018 年 5 月 16 日核发的统一社会信用代码 31370000MD0188362U《律师事务所执业许可证》。本所指

派的律师持有《中华人民共和国律师执业证》且执业证通过了山东省司法厅考核备案。

本所律师认为：北京市炜衡（济南）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的特殊普通合伙律师事务所的分所，具备作为专项法律顾问具备并出具法律意见书的资质，在本法律意见书上签字的律师具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为：为本期债券调整提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

#### 四、本期债券风险要素及风险控制

1. 该项目的可行性研究报告经综合分析得出，本项目的建设符合相关规划，合法、合理、可行，征地符合国家及省、市有关规定，采取了有效的拆迁安置和补偿方案，多数群众理解支持，通过有效措施可防范和化解矛盾，属低风险项目。项目实施过程中应将风险防范和化解措施及应急预案切实落实到位，保证项目顺利实施。

具体风险防范措施：（1）加强领导。突发事件发生后领导小组必须在第一时间作出反应，确保一切矛盾在可控状态。（2）认真摸底，做好排查走访工作。要及时查找各种不稳定因素，制定措施，堵塞漏洞，高度警觉，早发现、早报告、早化解，把问题消灭在萌芽中。

（3）建立工作协调联动机制。应急处理领导小组负责统一组织、协调和领导应急处理工作，其他各小组要密切配合，各司其职，形成应急处理工作的合力。（4）超前思维，做实做细群众的思想工作。要关心弱势群体的生活，在力所能及的范围内，帮助他们解决实际问题。

## 2.利率风险

在政府专项债券存续期内，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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

通过合理安排债券用途调整金额和债券期限，按照项目资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。同时，加强项目资金的绩效管理，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

## 3.主管部门责任

各主管部门巩固树立合规合法性风险意识，加强合规合法性自查，规避法律法规风险；建设主管部门积极与当地居民沟通，加强施工过程管理控制等。

## 五、调整债券项目资金用途程序的合法性

根据《地方政府专项债券用途调整操作指引》（财预【2021】110号）第八、九、十三、十四条之规定，为本次调整债券资金用途，已履行下列程序：

1.聘请会计师事务所、律师事务所出具项目收益与融资自求平衡专项评价报告、法律意见书；

2. 山东省财政厅、山东省发展和改革委员会作出《山东省财政厅、山东省发展和改革委员会关于做好 2022 年部分新增专项债券项目用途调整（第二批）工作的通知》（鲁财预〔2022〕92 号）；

3. 山东省财政厅按程序报山东省政府批准后，报财政部备案。

尚需履行的程序：

1. 山东省财政厅在全国统一地方政府债务信息公开平台，以及省级政府或财政部门门户网站、发行登记托管机构门户网站等公开项目调整信息；

2. 济南市财政部门在省级政府、市县人大或其常委会批准后的 10 个工作日内，在本级政府或财政部门网站公开债券调整信息。

## 六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1. 本期债券资金调整使用所对应的实施单位济南市城乡交通运输局具备负责实施物流港园区综合管廊及管线配套建设工程的主体资格。

2. 本期债券资金调整使用所对应的物流港园区综合管廊及管线配套建设工程已取得相关批复文件，项目符合地区发展规划。

3. 本期债券资金调整使用原济南职业学院信息综合楼和实训教学楼建设项目专项债券额度，未新增地方政府债务。

4. 为本期债券资金调整使用提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的主体资质。

5. 根据专项评价报告，该项目的预测收益能够实现项目收益和融资自求平衡。


6. 为本次债券募集资金项目调整除了已取得的批准程序外，尚需履行尚未履行的批准程序。

本法律意见书一式四份，经本所律师签字并加盖本所公章后生效。



(本页无正文，为法律意见书之签署页)



经办律师 

高景言



曾开欣

2022年9月8日

# 律师事务所分所 执业许可证

(副本)



统一社会信用代码: 31370000MD0188362U

律师事务所,

北京市炜衡(济南)

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:

山东省司法厅

发证日期:

2018 年 05 月 16 日

律师事务所分所登记事项

 <div>北京市炜衡（济南）律师事务所</div>	
住所	山东省济南市高新区舜华路 2000号舜泰广场6号楼7层
负责人	刘金海
派驻律师	刘金海, 李卫红, 夏雪
设立资产	30万元
主管机关	高新区司法局
批准文号	鲁司字[2018]85号
批准日期	2018年05月03日

律师事务所分所变更登记 (一)

事项	变更	日期
名称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住所	济南市高新区舜华路1988号 商福祥达广场A座东区17层11室	2018年7月28日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日



所屬律師事務所變更登記備案（七）

姓名	日期
退出合伙人	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律師事務所分所年度檢查考核記錄

考核年度	2018年度
考核結果	合格
考核機關	山東省司法廳
考核日期	2019年5月

考核年度	2019年度
考核結果	合格
考核機關	山東省司法廳
考核日期	2020年5月

考核年度	2020年度
考核結果	合格
考核機關	山東省司法廳
考核日期	2021年5月







执业机构 北京市炜衡（济南）  
律师事务所

执业类别 专职律师

执业证号 13701199310463223

法律职业资格  
或律师资格证号 37912892

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2018 年 07 月 27 日



持证人 高景言

性 别 男

身份证号 370102196512153078

### 律师年度考核备案

考核年度	2020 年度
考核结果	称 职
备案机关	山东省司法厅
备案日期	2021 年 05 月 27 日

### 律师年度考核备案

考核年度	2021 年度
考核结果	称 职
备案机关	山东省司法厅
备案日期	有效期 2022 年 5 月至 2023 年 5 月



执业机构 北京市炜衡(济南)  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13701201911141201

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174503290491

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2019年11月01日



持证人 曾开欣

性别 女

身份证号 450329199306061089

#### 律师年度考核备案

考核年度	2021年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	有效期 2022年5月至2023年5月

#### 律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	