



今海瑞律师事务所
JINHAIRUI LAW FIRM

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（四期）——
2023 年山东省政府专项债券（五期）
临沂市沂水县水环境综合治理项目

法律意见书

山东今海瑞律师事务所
二〇二三年一月十八日

我们接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》《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。

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

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：2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（四期）——2023 年山东省政府专项债券（五期）临沂市沂水县水环境综合治理项目。

（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：本期债券为 20 年期固定利率债券。

（五）发行总额：本期债券本项目发行 20000 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

本期债券募集资金将用于沂水县水环境综合治理项目，项目具体情况如下：

（一）项目名称

根据沂水县行政审批服务局核发的《关于沂水县“十四五”城乡水环境综合治理项目可行性研究报告的批复》（沂审服投资许字[2022]57号）和《项目名称变更说明》，该项目名称为沂水县水环境综合治理项目。

（二）立项单位

根据沂水县行政审批服务局核发的《关于沂水县“十四五”城乡水环境综合治理项目可行性研究报告的批复》（沂审服投资许字[2022]57号）等文件，沂水县水环境综合治理项目的立项单位为沂水县浚源水务集团有限公司。

经本所律师查阅沂水县浚源水务集团有限公司提供的《营业执照》及在国家企业信用信息公示系统查询，截至本法律意见书出具之日，沂水县浚源水务集团有限公司的基本情况如下：

公司名称	沂水县浚源水务集团有限公司
公司住所	山东省临沂市沂水县沂城街道沂博路与泰山路交汇华信国际大厦 1507
法定代表人	王维峰
注册资本	30000 万人民币
公司类型	有限责任公司(国有独资)
经营范围	许可项目：污水处理及其再生利用；现制现售饮用水；天然水收集与分配；食品销售；自来水生产与供应；建设工程施工；

	河道采砂；房地产开发经营；旅游业务；矿产资源勘查；农产品质量安全检测；建设工程设计；拍卖业务。（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：工程造价咨询业务；住宅水电安装维护服务；水资源管理；雨水、微咸水及矿井水的收集处理及利用；水质污染物监测及检测仪器仪表销售；水污染治理；水污染防治服务；水利相关咨询服务；建筑装饰材料销售；资源再生利用技术研发；环境保护专用设备制造；食品销售（仅销售预包装食品）；智能水务系统开发；水资源专用机械设备制造；土地整治服务；园区管理服务；土地使用权租赁；农业专业及辅助性活动；农林牧渔业废弃物综合利用；土地调查评估服务；工程和技术研究和试验发展；休闲观光活动；农业生产托管服务；农业科学研究和试验发展；规划设计管理；农、林、牧、副、渔业专业机械的销售；农业园艺服务；土壤污染治理与修复服务；太阳能热利用装备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；光伏发电设备租赁；太阳能发电技术服务；新兴能源技术研发；太阳能热发电装备销售；招投标代理服务；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；政府采购代理服务；财务咨询；税务服务；资产评估；信息技术咨询服务；非居住房地产租赁；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）
统一社会信用代码	91371323MA3PP26G6H
营业期限	2019-05-06 至 无固定期限
成立日期	2019-05-06
登记状态	在营（开业）企业

本所律师认为：沂水县浚源水务集团有限公司系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的企业法人，具备从事沂水县水环境综合治理项目的主体资格。

（三）项目规划审批

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，临沂市沂水县水环境综合治理项目已取得批复文件如下：

1.2022年5月9日，沂水县行政审批服务局核发《关于沂水县“十四五”城乡水环境综合治理项目可行性研究报告的批复》（沂审服投资许字[2022]57号），同意建设该项目，项目代码为

2205-371323-04-01-331877，并对项目建设单位、建设地点、项目建设内容及规模、项目投资等事项作出批复。

2.2022 年 12 月 22 日，沂水县行政审批服务局出具《项目名称变更说明》，确认由沂水县浚源水务集团有限公司提报的沂水县“十四五”城乡水环境综合治理项目经审核于 2022 年 5 月立项（沂审服投资许字[2022]57 号），与 2023 年 1 月发行地方政府专项债券项目沂水县水环境综合治理项目为同一项目。

3.2022 年 8 月 21 日，沂水县自然资源和规划局出具《关于沂水县“十四五”城乡水环境综合治理项目用地情况说明》（沂自然资规函[2022]04 号），确认该项目不新占用土地，不需办理用地手续。

4.2022 年 4 月 27 日，沂水县行政审批服务局核发关于《关于沂水县“十四五”城乡水环境综合治理项目是否需办理规划、施工手续的函》的复函（沂审服函[2022]1 号），明确该项目不涉及新建（改建、扩建）建设工程，无需办理建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证。

5.2022 年 6 月 16 日，沂水县水环境综合治理项目《建设项目环境影响登记表》完成备案，备案号：202237132300000387，项目业主承诺该建设项目符合《建设项目环境影响登记表备案管理办法》的规定。

6.2023 年 1 月，沂水县浚源水务集团有限公司制定《临沂市沂水县水环境综合治理项目实施方案》，对项目基本情况、项目投资估算及资金筹措方案、项目现金流量及融资平衡情况、专项债券使用与项目收入缴库安排、项目风险分析、事前项目

绩效评估报告等内容作出说明，并经沂水县财政局审核确认。

本所律师认为：本期债券募集资金拟投资的沂水县水环境综合治理项目已取得相关批复文件，项目符合相关产业政策及地区发展规划。

（四）项目规模与主要内容

根据《沂水县“十四五”城乡水环境综合治理项目可行性研究报告》《临沂市沂水县水环境综合治理项目实施方案》等材料，沂水县水环境综合治理项目选址位于临沂市沂水县，包括农村生活污水治理项目、农村黑臭水体治理项目、乡镇驻地管网改造工程和马站镇产业园区污水处理厂建设。

农村生活污水治理项目共涉及沂水县 162 个社区，拟建设 DN300 污水管网 434637m，DN200 污水管网 1402384m，DN100 污水管网 676611m；建设户内收集池 84811 个，DN315 塑料检查井 67848 个，DN800 成品混凝土井 10866 座；建设 10m³收集池 676 座，20m³收集池 232 座；30m³收集池 170 座；破损路面修复 795079.95 平方米；购买小型拉运车 36 辆，大型拉运车 18 辆，配置控制系统 18 套，并建设污水处理站 55 个。

农村黑臭水体治理项目涉及沂水县三个镇（四十里堡镇、许家湖镇和高桥镇）共 9 处，其中，2020 年排查出的黑臭水体 4 处，包括四十里堡镇中海子后村、四十里堡镇老官庄村、许家湖镇新建村、高桥镇沐水二村；2021 年落实生态补偿机制，改善区域水环境质量，新增治理黑臭水体 5 处，包括四十里堡镇薛家官庄村、三十里堡河道、西许家庄村东、四十里堡村东河

道、三十里堡西南河道。项目拟采取截污控源+底泥疏浚+底泥原位修复+生态修复方式进行治理，清淤或原位修复。

乡镇驻地管网改造工程拟对沂水县部分乡镇驻地实施雨污分流改造。主要敷设 DN400 钢带增强 HDPE 管 43130m、DN600 钢筋混凝土管 4100m，建设混凝土检查井（D=1.0m）958 座。同时，项目需实施道路破除及修复 28338 m²。

马站镇产业园区污水处理厂建设工程，拟建设马站镇产业园区污水处理厂，污水处理厂总用地 30 亩，通过出让方式取得，远期设计日处理污水规模 16000m³。本次拟建设一期工程，设计日处理污水规模 10000m³。污水处理厂建设内容：建筑面积 1513.62 m²，池容 19461.94m³。主要建设粗格栅渠及提升泵站、细格栅渠及曝气沉砂池、水解生化池、二沉池、污泥回流井、磁混凝沉淀池、二次提升泵房、砂滤池、臭氧接触池、接触消毒池、巴氏计量槽及生物指示池、尾水提升泵站、污泥浓缩池、污泥均质池、污泥脱水机房、鼓风机房及配电室、加氯加药间、臭氧发生间、综合楼、传达室、进水在线监测室，同时配套除臭系统、电气设备、自控仪表及监控设备、化验设备、运输、通讯、暖通及其他设备等。

污水处理厂配套管网工程：污水处理厂进水管网主要建设 DN400 钢带增强 HDPE 管 3200m、DN500 钢带增强 HDPE 管 3500m、DN600 钢带增强 HDPE 管 3000m、DN800 钢带增强 HDPE 管 1200m，建设混凝土检查井（D=1.0m）169 座，混凝土检查井（D=1.25m）15 座，同时，需实施道路破除及修复 8700 m²；尾水排放管网主要敷设 DN600PE 管 29100m，建设排气井

15 座，排泥井 20 座，阀门井 10 座，同时，需实施道路破除及修复 23300 m²。

马站镇产业园区污水处理厂建设属于后续二期项目，本次发行的 20,000.00 万元专项债券用于农村生活污水治理、农村黑臭水体治理及乡镇驻地管网改造工程建设，不涉及新增占地。

项目总投资 119734 万元，资金来源：项目自有资本金 58934 万元，拟通过本次发行政府专项债券筹集资金 20000 万元，后续拟发行政府专项债券筹集资金 40800 万元。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 5 月至 2025 年 12 月。

三、本期债券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、地方财政状况、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）信用评级报告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“上海新世纪”）就本次发行出具了《信用评级报告》，本次发行的债券信用级别为 AAA。

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。

(三) 项目收益与融资平衡专项评价报告

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中天运”）就本次发行出具了《2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(四期)—2023 年山东省政府专项债券(五期)临沂市沂水县水环境综合治理项目收益与融资平衡专项评价报告》（中天运[2023]咨字第 00019 号）。

经本所律师适当核查，中天运现持有北京市工商行政管理局西城分局于 2018 年 12 月 27 日核发的统一社会信用代码为 91110102089661664J 的《营业执照》、北京市财政局于 2014 年 9 月 24 日核发的编号为 11000204 的《会计师事务所执业证书》及中华人民共和国财政部、中国证券监督管理委员会于 2017 年 12 月 26 日核发的证书序号为 000410 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》。本所律师认为，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）具备为本次发行提供服务的资格。

(四) 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《律师事务所执业许可证》(统一社会信用代码 31370000761851352U)，

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、潜在风险评估

（一）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本期债券流动性。

（二）评级变动风险

基于山东省整体发展情况及本期债券较低的偿付风险，上海新世纪资信评估投资服务有限公司给予本期债券信用等级评定为 AAA。本期债券存续期内，若出现宏观经济的剧烈波动，导致山东省经济增速放缓、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，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

（三）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。发行人无法保证在本期债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。

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。

（四）项目收益变动风险

根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155号文）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。本次债券偿付资金主要来自于马站镇产业园区污水处理收入、农村生活污水处理收入、河砂收入和财政补贴收入，偿债较有保障，偿付风险极低。但收益的实现易受到多种因素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本次调整债券偿付带来一定风险。

（五）项目建设相关风险

项目实施过程中可能由于各方面因素产生风险，包括但不限于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平等会对项目建设期产生影响等。

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、具有独立法人资格的事业单位法人（或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、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。

本法律意见书一式六份，经本所律师及本所负责人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。

(本页无正文)



山东今海瑞律师事务所

负责人：刘海亮

经办律师：刘海亮

经办律师：刘杰

2023年 1 月 18 日

为客户防范风险
为客户解决难题
为客户创造价值

山东今海瑞律师事务所

地址：临沂市北城新区府东大厦 A 座四层

电话：0539-8071160, 8071161

传真：0539-8071160

邮编：276000

网址：www.jhrlaw.com

邮箱：jhrlaw@126.com

微信：jhrlaw



扫一扫，加微信

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31370000761851352U



山东金海瑞
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:

山东省司法厅

发证日期:

2018 年 02 月 05 日

No. 70075032

中华人民共和国司法部监制

执业机构 **山东今海瑞律师事务所**



13713199710201993



执业证类别 **专职律师**

执业证号 **13713199710201993**

法律职业资格
或律师资格证号

379566118060

发证机关 **山东省司法厅**

发证日期 **2014** 年 **07** 月 **04** 日



持证人

刘海亮

性别

男

身份证号

372501196611071112

执业机构 **山东今海瑞律师事务所**

执业证类别 **专职律师**

执业证号 **13713201410122172**

法律职业资格
或律师资格证号 **A20123713248828**

发证机关 **山东省司法厅**

发证日期 **2017** 年 **11** 月 **08** 日



持证人 **刘杰**

性 别 **男**

身份证号 **37132419900507837x**