

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展
专项债券（二期）
——2023 年山东省政府专项债券（三期）
济南高新区济南中央科创区基础设施项目
法律意见书



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（二期）—2023年山东省政府专项债券（三期）。

（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 年期。

(五) 发行金额：本期债券中本项目发行 5000.00 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

济南中央科创区基础设施项目。

(二) 立项单位

本项目的立项单位为济南高新技术产业开发区管理委员会财政性投资项目推进中心。2022 年 9 月 9 日，中共济南高新区工委济南高新区管委会印发《关于财政性投资项目推进中心更名及建设管理部城市管理等职责调整有关事项的通知》（济高字〔2022〕15 号），财政性投资项目推进中心更名为园区建设服务中心。

经查询济南高新技术产业开发区管委会官网，济南高新技术产业开发区管理委员会园区建设服务中心主要职责：牵头全区财政性投资建设项目建设计划编制及协调推进；负责全区财政直接投资安置房、教育、医疗设施、山体治理、地质灾害治理项目建设；负责财政投资夜景亮化设施建设和维护；负责社会资本代建项目协调推进；负责电力管沟、线路迁改建设，协调市、区供电公司配合项目临电、正式电建设；负责市容市貌、环境卫生行业管理工作；负责中心区市政道路、城市家具和市政道路相关公厕的保洁工作；负责中心区市政道路、桥梁、雨污水管线及附属路灯和交安设施的养护工作；牵头负责全区路灯养护管理工作；牵头城市道路和农村公路及附属设施的建设、管理、养护；牵头推进省市公路、轨道交通、铁路、航运、城市道路等交通重点工程涉区工作协调；负责联系市公交总公司；负责园林和林业绿化相关行业管理工作；负责全区财政投资市政道路绿化、城市公园绿化、山体公园绿化建设、养护及保洁。负责党工委、管委会交办的其他工作。

（三）项目规划审批

项目取得的主要规划审批如下：

1. 2022年9月13日，济南高新技术产业开发区管理委员会作出《关于济南中央科创区基础设施项目可行性研究报告的批复》（济高审服字〔2022〕47号）。

2. 该项目用地预审与规划审批情况如下：

（1）2021年12月9日，济南小汉峪沟支沟（旅游路至凤凰路段）项目取得《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第370101202100180号）。

(2) 2022 年 7 月 29 日，济南高新区小汉峪沟支沟（华峪路以南段、凤凰南路以西段）综合治理工程取得《建设工程规划许可证》（地字第 370101202200294 号）。

(3) 2022 年 7 月 18 日，济南高新区花园东路南侧规划路项目《建设用地规划许可证》（地字第 370101202200280 号）。

(4) 2022 年 2 月 18 日，济南高新区大生命科学院周边市政道路一期项目取得《建设用地规划许可证》（地字第 370101202200062 号）。

(5) 2022 年 2 月 22 日，济南高新区大生命科学院纵二路项目取得《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 370101202200030 号）。

2021 年 1 月 26 日，济南市自然资源和规划局出具《关于济南高新区加速器产业园周边市政道路等工程用地预审和规划选址的审查意见》，其中包括大生命科学院港源六路、大生命科学院纵一路、彩龙路北段提升。

(6) 2022 年 7 月 18 日，济南高新区章锦片区 B11 路西段道路工程项目《建设用地规划许可证》（地字第 370101202200286 号）。

(7) 2022 年 10 月 28 日，济南高新区中心区道路完善二期工程项目取得《建设用地规划许可证》（地字第 370101202200434 号）。

(8) 2022 年 8 月 15 日，济南市自然资源和规划局出具《关于济南高新区章锦片区路网完善工程用地预审和规划选址的审查意见》（济规高新管函〔2022〕91 号）。

(9) 2022 年 5 月 16 日，济南市自然资源和规划局出具《关于旅游路孙村立交段提升改造工程配套污水管线等工程规划选址意见的复函》（济规高新管函〔2022〕46 号）。

(10) 2022 年 7 月 26 日，济南高新区舜泰体育广场项目取得《建

设用地规划许可证》（地字第 370101202200289 号）。

（11）2022 年 5 月 23 日，济南高新区山大电力、金威刻周边市政道路项目取得《建设用地规划许可证》（地字第 370101202200123 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

根据项目批复文件，项目规模与主要建设内容：济南高新区小汉峪沟支沟（旅游路至凤凰路段）项目；济南高新区小汉峪沟支沟（华峪路以南段、凤凰南路以西段）综合治理工程；济南高新区花园东路南侧规划路道路建设工程；济南高新区大生命科学院周边市政道路一期项目；济南高新区大生命科学院周边市政道路二期项目；济南高新区章锦片区 B11 路西段道路工程项目；济南高新区中心区道路完善二期工程；济南高新区章锦片区路网完善工程；济南高新区旅游路孙村立交段提升改造工程；济南高新区舜泰体育广场；济南高新区山大电力、金威刻周边市政道路。

（五）项目建设期限

根据《项目实施方案》，本项目预计工期为 2022 年 7 月至 2024 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

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》。

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。

（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、潜在风险评估

1.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.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。项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，存在运营成本增加的风险。项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。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。

土地出让收益的实现易受到实施进度、土地市场供求等多种因素影响，存在一定的不确定性，同时，也可能存在总投资核算不准确、土地出让情况预测不准确、土地出让价格波动等情况，存在实际投资额变动、无法按期完成土地出让以及出让价格变动等方面的风险，进而影响项目收益以及本期债券的还本付息。

3.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。

4.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。

5. 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。

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高新区管委会的部门（单位），具备实施项目的资格。

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《2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二期）—2023 年山东省政府专项债券（三期）济南高新区济南中央科创区基础设施项目法律意见书》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

经办律师：

黄冬青 律师

二〇二三年一月十八日

律师事务所分所 执业许可证

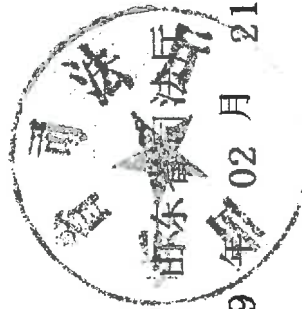
(副本)

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

律师事务所分所登记事项

名称	山东众成清泰（济南）律师事务所
住所	山东省济南市高新区舜华路2000号舜泰广场11号楼1101
负责人	耿国玉
派驻律师	曹笑河, 陈金玲, 程守法, 邓璞, 董国爱, 杜文堂, 杜成军, 耿国玉, 郭威, 郝斌, 胡友斌, 黄张存, 靳峰, 黎汝志, 李恒, 李震仲
设立资产	50万元
主管机关	济南市司法局
批准文号	鲁司字【2015】105号
批准日期	2015年09月07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
	31370000495181332U	年月日
	山东众成清泰（济南） 济南市历下区经十路11111号 华润大厦55-56层	年月日
		年月日
		年月日
住所	山东省司法厅	年月日
	2019 02	21 年月日
		年月日

律师事务所分所变更登记 (二)

事项	变更	日期
负责人		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设立资产		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
主管机关		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

律师事务所分所变更登记 (三)

事项	变更	日期
派驻律师	撤回: 周继勇、李建胜、王通	2020年5月13日
	撤回: 董国强、林成军	2021年1月28日
	撤回: 王敬	2021年7月16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



所属律师事务所登记事项备案 (三)

李隽, 李健, 马士彬, 孟凡湖, 宁磊, 师广波, 宋慧冬, 孙浩智, 孙汉传, 唐向东, 田远营, 田猛, 童军, 王琰, 王晖, 王业华, 王智, 王鹏, 王力立, 王言自, 吴海洋, 武国良, 姚虎明, 于鹏, 于翠兰, 张书刚, 张维军, 张雅斐, 赵智刚, 赵开勇, 赵冰, 周继勇, 周冉冉, 周家魁, 朱维栋	合 伙 人
--	-------

所属律师事务所登记事项备案 (四)

	合 伙 人
--	-------



所属律师事务所变更登记备案（七）

退出合伙人姓名	日期
	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

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	2018年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2019年5月

考核年度	2019年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2020年5月

考核年度	2020年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2021年5月

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

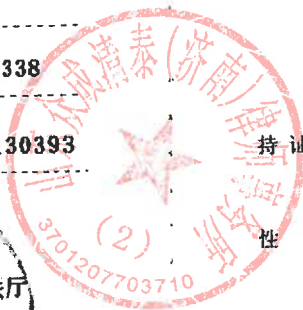
持证人 吴海洋

性别 男

发证机关 山东省司法厅

身份证号 372324198201023719

发证日期 2022 年 07 月 07 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 13701202111332199

法律职业资格
或律师资格证号 A20193717230187

持证人 黄冬青

性别 女

发证机关 山东省司法厅

身份证号 372924199701110024

发证日期 2021 年 10 月 27 日

