

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项  
债券（五期）

——2023 年山东省政府专项债券（六期）

济南新旧动能转换先行区区级养老服务中心项目  
法律意见书



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（五期）——2023 年山东省政府专项债券（六期）

（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：30 年期。

（五）发行金额：本期债券中本项目发行 6000 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

济南新旧动能转换先行区区级养老服务中心项目

### (二) 立项单位

项目立项单位名称济南城建动能转换开发建设集团有限公司。济南城建动能转换开发建设集团有限公司是济南城市建设集团有限公司一级子公司,公司类型为其他有限责任公司,注册地址为济南市天桥区大桥街道104国道106济南北区创业中心。

### (三) 项目规划审批

2020年8月14日,于“山东省投资项目在线审批监管平台”取得《山东省建设项目备案证明》(项目代码:2020-370192-85-03-083673);

2020年3月16日,济南新旧动能转换先行区建设管理部出具《关于先行区崔寨片区会展地块养老E-1地块用地规划意见的函》(济先建设规管意见函(2020)19号);

2021年7月2日,济南城建动能转换开发建设集团有限公司获得建设工程规划许可证(370192202100013号),载明

用地面积 25197 平方米；

2021 年 7 月 23 日，山东省自然资源厅出具《关于同意济南新旧动能转换先行区 2020 年第 24 批次建设用地使用林地的批复》，同意本项目使用林地；

2021 年 8 月 18 日，济南城建动能转换开发建设集团有限公司获得本项目社会稳定风险评估报备表；

2021 年 9 月 18 日，济南城建动能转换开发建设集团有限公司获得不动产权登记证书（鲁 2021 济南市不动产权第 0245022 号），取得了济阳区（先行区）崔寨街道天兴村、程袁村，G220 以东 25197 m<sup>2</sup>国有建设用地土地使用权；

2022 年 5 月 22 日，济南城建动能转换开发建设集团有限公司获得建设工程规划许可证（建字 370192202200003 号），载明本项目建设规模总面积（含保温层 38200 平方米）。

#### （四）项目规模与主要建设内容

本项目位于济南新旧动能转换先行区崔寨片区会展地块养老 E-1 地块，济阳区（先行区）崔寨街道天兴村、程袁村，G220 以东。项目规划总用地面积 25197 平方米，总建筑面积 38200 平方米，其中地上建筑面积为 30947.04 平方米，地下建筑 7252.96 平方米，主要建设地下停车场和配套设备用房等。项目同时配套建设相应的基础设施。



### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 12 月至 2024 年 11 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

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“华兴会计师事务所”）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，华兴会计师事务所现持有福州市鼓楼区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91350100084343026U）以及福建省财政厅核发的《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，华兴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《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码 31370000F49010452Y），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）与项目建设相关的风险

##### 1. 项目的合法性、合理性及可行性

主要涉及问题为项目的建设实施是否符合现行政策、法律、法规及相关规划；是否与当地的风俗民情相悖；是否经过严谨科学的可行性论证；是否具有详细、可行的建设实施方案；是否经过严格的报批和审查（批）程序。

##### 2. 建设期的环境影响

项目施工过程中在一定程度上会对其周围环境产生不良影



响。主要涉及问题为项目施工是否影响周围群众的日常生产、生活，是否对周围生态环境造成破坏，是否对水环境、大气环境造成污染等。

### 3. 运营期的环境影响

项目实施后能否有效改善周边环境现状，美化环境。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1. 数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

### 2. 运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、维护、安全等方面的管理存在一定的风险，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、抢险救灾及运营效益。

## （三）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。

#### （四）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。

#### （五）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、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。

本法律意见书一式三份，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。



经办律师：李克尘

经办律师：郭淑芳

2023 年 1 月 18 日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31370000F49010452Y

山东圣义

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01月29日

No. 70077449

中华人民共和国司法部监制



执业机构 山东圣义律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13701201210187372

法律职业资格  
或律师资格证号 A20103701030411

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2017 年 11 月 14 日



持证人 李克尘

性 别 男

身份证号 370102198510300619

执业机构 山东圣义律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13701202111340485

法律职业资格  
或律师资格证号 A20193701020739

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2021 年 07 月 14 日



持证人 韩颢露

性 别 女

身份证号 370102199709053744