

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）

济南起步区新能源乘用车及零部件产业园区基础设施

一期工程项目

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（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 16000 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

新能源乘用车及零部件产业园区基础设施一期工程

(二) 立项单位

本项目的立项主体济南新旧动能转换起步区管理委员会建设管理部。承办单位概况:济南新旧动能转换起步区管理委员会建设管理部是起步区直属管理部门。主要职责是:负责规划编制工作;负责建设项目选址、策划等工作;负责项目设计方案的编制和审查工作;负责保障性住房建设和管理工作;负责危旧房屋改造的管理工作;负责城市更新等工作;负责道路及交通运输、水、电气、污水、垃圾、医院、学校等公共基础设施规划相关及行业服务管理工作;负责房建、交通、市政等工程质量监督管理工作;负责工程竣工验收、竣工备案等工作;负责工程安全监督管理有关工作;负责施工现场标准化管理和文明施工管理工作。设国土规划办公室、工程管理工作室、基础设施建设管理办公室。

(三) 项目规划审批

2021年5月23日,济南新旧动能转换先行区管理委员会

建设管理部自然资源和规划处出具《关于起步区崔寨片区相关地块情况的说明》，本项目地块符合土地利用总体规划，符合国家供地政策，位于起步区规划范围内。

2021 年 11 月 22 日，济南新旧动能转换先行区管理委员会建设管理部出具《关于申请新能源乘用车及零部件产业园区基础设施一期工程规划选址意见的复函》，原则同意规划选址，并提出规划意见。

2022 年 2 月 19 日，济南新旧动能转换起步区管理委员会建设管理部出具《关于新能源乘用车及零部件产业园区基础设施一期工程用地预审意见的函》，拟同意项目用地预审，有效期三年。

2022 年 2 月 19 日，济南新旧动能转换起步区管理委员会经济发展部作出《关于新能源乘用车及零部件产业园区基础设施一期工程可行性研究报告的批复》，同意实施新能源乘用车及零部件产业园区基础设施一期工程。

2022 年 6 月 13 日，济南新旧动能转换先行区管理委员会出具《济南新旧动能转换先行区管理委员会关于同意使用地方政府债券用于 2022 年产业园区基础设施等项目建设的批复》，本项目今后的年度本息偿还优先从项目自身收益中扣除，自身收益不足以偿还专项债券本息的部分从片区拟出让地块收益

中予以偿还。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于济南新旧动能转换起步区崔寨片区，总用地面积约 33.3251 公顷。主要建设内容包括：新建西外环路、青宁沟西路、横干一路、京东南边界路，长度约 9.14 公里；改建南赵路，长度约 3 公里；道路实施总长度约 12.14 公里，规划红线宽 28-42 米。新建青宁沟及萃清路污水提升泵站各 1 处，新建桥涵 18 处，敷设雨水管、污水管，配套实施通信、燃气、电力、给水等管线土建工程及中水管线，同步进行绿化、照明、交通、安防、沟渠疏浚等工程建设。

（五）项目建设期限

预计工期为 2022 年 4 月至 2023 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

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) 可行性研究报告中提示的主要风险

1、项目的合法性、合理性及可行性

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、征地和拆迁安置

征地和拆迁安置是项目建设难以避免的社会问题。土地是农民的立身安家之本, 涉及其切身利益; 拆迁安置是群众最敏感、最担忧的问题。征地拆迁能否按照有关规定给予补偿, 补偿费用能否真正落到实处; 能否做到“先安后拆”, 安置费用和搬迁补偿费能否发放到自己手中, 新安置环境是否影响自身的生活生产习惯等均是群众担忧的问题, 若处理不当势必影响社会稳定。

3、建设期的环境影响

项目建设必然对其周围环境产生不良影响。项目施工能否严重影响周围群众的日常生产、生活, 能否对周围生态环境造

成巨大破坏,能否对水环境造成污染等都是影响社会稳定的因素。

4、运营期的环境影响

项目运营期对环境的影响主要为汽车尾气、粉尘、噪声等。汽车噪声是项目运营期永久存在且对周围群众影响最大的因素,若处理不当或未处理可能引起周围群众不满而影响社会稳定。

5、恶性交通事故及污染物泄露事故

项目运营过程中若发生恶性交通事故、污染物泄露事故将造成周围群众的恐慌,对社会稳定产生负面作用。

(二) 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。

(三) 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。

（四）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起步区管委会的部门，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：李克生

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07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

韩灏露

性 别

女

身份证号 370102199709053744