

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）

济南市市中区 10KV 电力迁改投资建设项目

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 10000 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

济南市市中区 10KV 电力迁改投资建设项目

### (二) 立项单位

立项单位为济南市中控股集团有限公司,为济南市中城市投资集团有限公司的子公司,成立日期为 2005 年 9 月 23 日。济南市中控股集团有限公司统一社会信用代码:91370103780603370J,类型:其他有限责任公司,注册资本:102000.00 万,济南市中城市投资集团有限公司出资 60400 万元,持有 59.2157%股权,中国农发重点建设基金有限公司出资 41600 万元,持有 40.7843%股权。济南市中控股集团有限公司住所:山东省济南市市中区六里山街道英西南路 7 号新金融产业大厦南楼 6 层,法定代表人:张峰,经营范围:从事旧城更新、旧村改造、片区开发项目的一级土地开发及土地熟化;房地产开发经营;建设项目管理咨询;建筑施工、市政工程、园林绿化、装饰装修工程、物业管理(以上工程项目凭资质证经营);建材设备销售;房屋租赁;国内广告业务。(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)。登记状

态：在营(开业)企业。

### (三) 项目规划审批

2022年10月11日，该项目取得了在线审批监管平台出具的《山东省建设项目备案证明》(项目代码：2210-370103-04-01-810908)。

### (四) 项目规模与主要内容

该项目为兴隆、党家等片区电网迁改工程，项目改造党家二期10KV高压线、搬倒井10KV燕泉线、兴隆路E-1地块10KV隆井桃润线等20条高压线路，涉及迁改长度约48.94千米。

### (五) 项目建设期限

开工日期为2022年1月，竣工日期为2025年6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人民法院核发的《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

项目投资建设过程中可能会存在组织管理方面的风险，即由于组织管理、经营决策不当而引起的风险，将导致外部写作配套条件发生重大变化、造价不合理、工期延长等风险。

##### （二）与项目收益相关的风险

该项目的合理性风险主要体现在项目对周边环境和生态的影响和拟采取的环保措施。道路畅通工程的建设有利于改善市中区的交通状况，缩短车辆行驶距离及减少怠速时间，总体上可减少城市车辆污染物的排放，有利于城市环境保护。但在施工期会对周围环境造成短期不利影响，在运营期则会在一定程度上造成局部地区环境空气中 CO、NO<sub>2</sub> 浓度及噪声增加。

该项目针对噪声、大气污染和生态环境污染等风险，在设计期、施工期、运营期各阶段皆有具体详细的防治减缓措施，落实这些环保措施之后，可使各项环保指标达标，并在最大程度上减缓项目对周边环境的影响，维护了社会公共利益和人民群众的现实利益、长远利益。

##### （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：郭永强

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

持证人 李克尘

性 别 男

发证机关 山东省司法厅

身份证号 370102198510300619

发证日期 2017 年 11 月 14 日



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

持证人 韩灏露

性 别 女

发证机关 山东省司法厅

身份证号 370102199709053744

发证日期 2021 年 07 月 14 日

