

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）

济南起步区综合医疗中心项目

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 70000 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

起步区综合医疗中心项目

(二) 立项单位

项目立项单位名称为济南先投产业发展有限公司,济南先投产业发展有限公司是济南先行投资集团有限责任公司全资子公司,成立于2019年7月5日,注册资本5亿元,企业法定代表人陈继文。

(三) 项目规划审批

2022年10月14日,济南新旧动能转换区管委会建设管理部自然资源和规划处出具《关于起步区医疗中心用地规划意见的函》,载明起步区医疗中心位于石济客专以北、G104以东,用地面积约7.67公顷(以实测为准);

2022年10月21日,项目取得《山东省建设项目备案证明》,项目代码2210-370192-04-01-527212。

(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起步区,项目占地面积115982平方米,总建筑面积约61.3万平米,主要建设门诊楼、

住院楼及等相关配套设施，可提供床位 9400 个。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 12 月至 2027 年 7 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、项目被质疑风险

该项目的决策是否与现行政策、法律、法规相抵触,是否有充分的政策、法律依据;该项目是否坚持严格的审查审批和报批程序;是否经过严谨科学的可行性研究论证,是否充分考虑到时间、空间、人力、物力、财力等制约因素;施工保障措施是否完善都将遭到社会的质疑。

1) 该项目的建设, 有利于加快当地医疗卫生事业发展, 满足区域内不断增长的医疗卫生服务需求。该项目将在项目审批与建设过程中做到合法, 手续完备, 程序完备。

2) 该项目建设是改善医院硬件条件, 完善基本医疗服务的必要工程, 增强卫生事业对经济社会发展的保障作用, 符合国家医疗卫生事业发展及医疗体制改革的要求。

由此可见, 该项目合法性、合理性遭质疑的风险较小。

2、拆迁风险

由于项目为公益性质, 基础设施有利于广大群众的生活, 群众多数能够理解。

3、施工过程风险

1) 施工期间可能造成一定的交通拥堵, 会影响附近居民正常出行。考虑到项目施工对交通的影响, 工程制定了如下方案: 施工单位加强工程车辆驾驶人员交通安全教育, 施工车辆按指定线路行驶, 在经过学校、市场、交通道口等区域, 施工单位应指派专人负责现场交通安全管理; 严禁超载、超限车辆上路, 要积极采取防范和完善措施, 在工程车辆经过的道路应设置符合交通技术规范的标志牌。

2) 对于施工期间造成的噪声和尘土等污染, 做好隔离防护措施。合理安排施工作业时间段, 务必杜绝夜间高噪声施工

作业，并尽量避开过早、午休等敏感时间，保障周边居民一个比较舒适安静的休息环境。在施工期间做好环境保护措施，加强隔离和洒水等工作，尽量减小对周边居民生活和生态环境的影响。出现问题时，积极协调，联合相关部门解决。

3) 项目建设期内会有大量的施工人员在当地生活，如果管理不当，有可能引发工人之间、工人与居民之间的矛盾。施工期间坚持文明施工，合理组织工期、规范劳动用工管理、及时足额发放工程款和工人工资，加强工人业余活动安排与管理；做好工程维护、安全保障、施工标示，规范作业、杜绝施工扰民。

（二）风险分析结论

该项目为医疗基础设施建设项目，受到质疑的风险较小。另外，该项目实施后，能够带动一定的就业岗位，增加当地居民收入，还为周边带来餐饮、住宿等领域的发展，增加社会收入，为当地社会经济发展做出一定的贡献。总体来说，该项目社会风险等级为低风险。

（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：李克生

经办律师：郭晓霞

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 韩源露

性别 女

身份证号 370102199709053744