

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项
债券（三期）
——2023 年山东省政府专项债券（四期）
聊城市本级聊城高新区城乡供水水质提升工程
法律意见书

2023 年 1 月



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（三期）——2023 年山东省政府专项债券（四期）。

(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：15 年期。

(五) 发行金额：本期债券中本项目发行 8400 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

聊城高新区城乡供水水质提升工程

(二) 立项单位

项目立项单位名称:聊城高新农业发展有限公司

项目单位简介:聊城高新农业发展有限公司(曾用名山东九州农业发展有限公司),为山东九州高科建设有限公司全资子公司,山东九州高科建设有限公司是聊城高新控股集团有限公司(唯一股东为聊城高新技术产业开发区管理委员会)的全资子公司,均属国有企业;统一社会信用代码:91371500MA3WPLXG63;法定代表人:李效华;注册资本:30000万人民币。营业期限:2021-04-25至-无固定限期;登记机关:聊城高新技术产业开发区市场监督管理局;住所:山东省聊城市高新区九州街道庐山南路29号基金大厦14楼1405室;营业范围:一般项目:水生植物种植;谷物种植;蔬菜种植;水果种植;花卉种植;化肥销售;食用农产品零售;初级农产品收购;非食用农产品初加工;农作物收割服务;土地整治服务;土地调查评估服务;规划设计管理;灌溉服务;水资源管理;水土流失防治服务;工程管理服务;畜禽粪污处理利

用；畜禽收购；农林牧渔业废弃物综合利用；水利相关咨询服务；水资源专用机械设备制造；以自有资金从事投资活动；管道运输设备销售；物联网应用服务；城市绿化管理；市政设施管理；园林绿化工程施工；土地使用权租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：农作物种子经营；农药零售；建设工程施工；建设工程设计；建设工程勘察；转基因种畜禽生产；测绘服务；建设工程监理；水利工程建设监理；天然水收集与分配；自来水生产与供应。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

（三）项目规划审批

2022 年 6 月，山东齐鲁融媒乡村振兴研究院有限责任公司就聊城高新区城乡供水水质提升工程出具了《可行性研究报告》，结论为：项目的建设是必要的。

2022 年 6 月 8 日，山东九州农业发展有限公司（后更名为聊城高新农业发展有限公司）取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码 2206-371591-04-01-821998），总投资为 27965 万元，建设起止年限为 2022 年至 2023 年。

2022 年 8 月 3 日，聊城市自然资源和规划局高新技术产业开发区分局出具了《聊城高新区城乡供水水质提升工程情况说明》，主要内容为聊城高新区城乡供水水质提升工程在村内

更换智能水表，在村内原址改建水表井，水管入户施工工艺为顶管施工，顶管埋深为地下 60cm。不占用耕地，不涉及新增建设用地。

2022 年 8 月 4 日，聊城高新农业发展有限公司出具《关于聊城高新区城乡供水水质提升工程属于环境影响评价分类管理名录豁免类的情况说明》，主要内容为聊城高新区城乡供水水质提升工程建设位置周边无环境敏感区，项目建设、运营期间无污染物排放，不会造成环境污染和生态破坏，项目性质属于生态环境部《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年本）》（部令第 16 号）文件中的第四十三项水的生产和供应业，按照分类名录要求，该工程为村庄供应工程，属于环境影响豁免类。聊城高新农业发展有限公司承诺在建设、生产过程中如造成环境污染和生态破坏，会及时履行环境影响评价手续，并承担相应的环境保护责任。聊城高新技术产业开发区行政审批服务部在该说明文件上予以盖章确认。

2022 年 8 月 4 日，聊城市行政审批服务局出具了《关于聊城高新区城乡供水水质提升工程建设用地规划许可证的意见》，主要内容为聊城高新区城乡供水水质提升工程的主要建设内容不涉及村外供水主管道施工，不涉及新增用地，免于办理建设用地规划许可证。

2022 年 8 月 4 日，聊城市行政审批服务局出具了《关于

聊城高新区城乡供水水质提升工程建设工程规划许可证的意见》，主要内容为聊城高新区城乡供水水质提升工程的主要建设内容不涉及村外供水主管道施工，根据《聊城市进一步提升办理自然资源和规划许可及关联事项服务水平的实施细则》（聊建审改字【2020】8号）的规定，上述建设内容符合建设工程规划许可豁免清单情形，免于办理建设工程规划许可证。

2022年8月4日，聊城高新农业发展有限公司取得《建筑工程施工许可证》，编号为371583202208040101，建设单位聊城高新农业发展有限公司，建设地址聊城高新区许营镇、顾官屯镇。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目位于聊城高新区许营镇、顾官屯镇，工程共涉及60个村，9万余人，主要建设：各村供水项目安装智能水表5万块，水表井5000口，铺设供水管网20万米、改造加压水泵，并在各村庄安装净水机，方便居民取水，保证水质标准达到生活饮用水标准(gb5749-2006)。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为2022年9月至2023年9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

聊城华越有限责任会计师事务所(有限责任公司)(以下简称“华越会计师事务所”)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,华越会计师事务所现持有聊城市东昌府区市场监督管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码:91371500720732429T)以及山东省财政厅核发的《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，华越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 313700003491507301），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

本债券可能存在的风险因素有债券流动性风险、评级变动风险、税务风险、项目建设相关风险、项目收益相关风险、运营风险、偿付风险、利率风险。

（一）流动性风险

本期债券可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通。本债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期专项债券的持有人能够随时并足额交易所持有的债券，可能会出现本期债券在相应交易场所不活跃，从而影响本期债券的流动性。

（二）评级变动风险

由发行人确定的评级机构对本期债券信用等级进行评级，在本期债券存续期间，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，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

（三）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，发行人无法保证在本期债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调整，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

（四）项目建设相关风险

由于本期投资和建设时间较长，从开始建设至项目收入实现的过程中，或将面临许多不确定因素，可能导致工程进度缓慢、工期延长等情况，影响项目的竣工及收入，并可能使实际投资超出预算，对项目收益产生一定的不利影响。

（五）项目收益相关风险

本项目可能存在投资核算不准确、收入情况预测不准确、收费价格波动等方面的风险，从而影响投资收益的平衡。

（六）运营风险

项目建成投产后，若运营单位不能有效管理，实际运营效益将可能达不到预测值，进而对偿还债券本息产生影响。

(七) 偿付风险

本期专项债券按照财政部《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)规定,分类发行专项债券建设的项目,应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入,且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。本期专项债券偿付资金来自于建设项目运营收益,偿债较有保障,偿付风险较低。但未来运营收益的实现易受项目实施进度、市场变化等多种因素影响,存在一定不确定性,将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

(八) 利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响,在本债券存续期内,市场利率存在波动的可能性。由于本债券期限较长,市场利率的波动可能会对项目运营的财务成本产生影响,进而影响项目投资收益的平衡。

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。

本法律意见书一式肆份，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：李义强

经办律师：麻丽娜

2023年1月18日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 313700003491507301

山东永圣 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。



23715199510403198

发证机关: 山东省司法厅

发证日期: 2017 年 11 月 07 日

执业机构 山东永圣律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13715199610424074

法律职业资格
或律师资格证号 37943970

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2021 年 05 月 24 日



持证人

李义强

性别

男

身份证号

372501197110146432

执业机构 山东永圣律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13715201011732720

法律职业资格
或律师资格证号 A20073715023236

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2021 年 05 月 24 日



持证人 麻丽娜

性别 女

身份证号 372501198112093324