

山东荣律师事务所

关于

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）

聊城市高唐县城乡供水提升工程

法律意见书

（2023）荣法非诉债字第 9 号

山东荣律师事务所

2023 年 01 月



## 目 录

一、本期债券的发行要素 .....	2
二、项目基本情况 .....	3
(一) 项目名称 .....	3
(二) 立项单位 .....	3
(三) 项目规划审批 .....	4
(四) 项目规模与主要建设内容 .....	5
(五) 项目建设期限 .....	5
三、本期债券发行文件及发行有关机构 .....	5
(一) 信息披露文件 .....	5
(二) 信用评级报告 .....	5
(三) 项目收益与融资平衡专项评价报告 .....	6
(四) 法律意见书 .....	6
四、潜在风险评估 .....	7
(一) 债券流动性风险 .....	7
(二) 评级变动风险 .....	7
(三) 税务风险 .....	7
(四) 与项目建设相关的风险 .....	8
(五) 与项目收益相关的风险 .....	8
五、结论意见 .....	9

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）聊城市高唐县城乡供水提升工程法律意见书。

（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

高唐县城乡供水提升工程项目

### (二) 立项单位

项目立项单位高唐县水务工程有限公司。

高唐县水务工程有限公司,根据提供的材料及本所律师在国家企业信用信息公示系统核查,其基本信息如下:高唐县水务工程有限公司,统一社会信用代码:913715266693414565;法定代表人:徐保军,成立于2007年12月10日;注册资本:6420万人民币;登记机关:高唐县市场监督管理局,住所:高唐县金城西路239号,经营状态:在营(开业)企业,经营范围:水利工程、建筑工程、市政工程、园林绿化工程、环保工程、凿井工程、土石方工程、城市亮化工程、公路路基工程、污水管网工程、桥梁工程、隧道工程、铁路工程、港口与航道工程、机场场道工程、水利水电工程、通信工程、机电工程、建筑装饰装修工程、钢结构工程、预拌混凝土、地基基础工程、起重设备安装工程、防水防腐保温工程承揽施工;拆迁工程(爆破除外)施工;建筑工程劳务分包(不含劳务派遣、不含对外劳务合作);机械设备租赁(依法须经批准的项目,经相关部门批准

批准后方可开展经营活动)。

### (三) 项目规划审批

该项目已取得的批复文件如下：

1、山东龙跃兴设计集团有限公司于 2021 年 8 月对该项目出具了《高唐县城乡供水提升工程可行性研究报告》；

2、高唐县发展和改革委员会于 2021 年 9 月 27 日出具了《关于高唐县城乡供水提升工程项目的批复》（高发改审字[2021]23 号），同意你单位建设高唐县城乡供水提升工程项目，项目附码为 2109-371526-04-01-523000。

3、高唐县行政审批服务局于 2021 年 9 月 27 日出具的《高唐县城乡供水提升工程项目环评意见》（高行审投环评意[2021]10 号），对照《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021）年版》，该项目属于本名录未作规定的建设项目，不纳入建设项目环境影响评价管理。

4、高唐县发展和改革委员会于 2022 年 6 月 1 日对该项目做出变更批复《关于高唐县城乡供水提升工程项目有关事项变更的批复》（高发改审字〔2022〕8 号）；

5、高唐县行政审批服务局于 2022 年 8 月 10 日出具的《高唐县城乡供水提升工程项目办理建设用地规划许可证的意见》（高行审投用地专[2022]1 号），该项目为临时占地，项目完成

后地表恢复原状，不涉及新增用地，该项目不涉及国有土地使用权出让和划拨，无需向我局办理建设用地规划许可证手续。

#### （四）项目规模与主要内容

项目计划对高唐县供水主管网、镇级管网、村内管网进行改造提升，涉及高唐县 12 个镇街 704 个自然村，共铺设县级主管道 40 千米，镇级管网 630 千米，村内管网 11.67 万户，建设智能管理服务平台，铺设南王水库引水管道 11 千米，提水泵站 1 处等。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 3 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

山东泰源会计师事务所有限公司(以下简称“泰源会计师事务所”)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,泰源会计师事务所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:913715007657734272)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,泰源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31370000798660322M),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

本期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、项目收益相关风险等。

##### （一）债券流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期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债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本期债券流动性。

##### （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，从而为本期债券的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）与项目建设相关的风险

##### 1、项目的合法性、合理性及可行性

项目的建设实施符合现行政策、法律、法规及相关规划；符合当地实际发展情况，与当地存在的现状相适应；项目具有详细、具体的实施方案；并经过相关部门的审批，审批手续齐全。

##### 2、建设期的环境影响

项目施工过程在一定程度上会对其周围环境产生不良影响。本项目的实施也会对当地的环境造成一定的影响，施工期间产生的扬尘、建筑垃圾会对当地的环境造成一定的污染。

##### 3、运营期的环境影响

项目实施后能有效改善周边环境现状，美化环境，同时对于保护、改良和合理利用水土资源，改善生态环境，将具有重要意义。

#### （五）与项目收益相关的风险

##### 1、财务风险

由物价部门批准执行的水费标准如果低于本项目测算的保本点收费价格，以及达到预期财务内部收益率的收费价格，

将导致项目不能实现预期盈利甚至亏损。

## 2、工程风险

指因工程地质、水文地质和设计等因素发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖延所造成的损失。

## 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、或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。

（以下无正文）

（本页无正文，为签署页）

山东荣法律师事务所



经办律师：刘东梅律师

刘东梅

经办律师：申正达律师

申正达

2023 年 1 月 18 日



执业机构	山东荣律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	13715200211559501		
法律职业资格 或律师资格证号	37200178121460	持证人	刘东梅
发证机关	山东省司法厅	性别	女
发证日期	2021 年 05 月 24 日	身份证号	37250119770707454X

  

执业机构	山东荣律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	13715201610582600		
法律职业资格 或律师资格证号	A20133715210189	持证人	申正达
发证机关	山东省司法厅	性别	男
发证日期	2021 年 05 月 24 日	身份证号	371521199102223112