

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（四期）—2023 年山东省政府专项债券（五期）

聊城市本级聊城市社会福利服务中心二期建设项目

法律意见书

（2023）荣法非诉债字第 1 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	3
(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	9
五、结论意见	10

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（四期）—2023 年山东省政府专项债券（五期）聊城市本级聊城市社会福利服务中心二期建设项目法律意见书。

（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：20 年期。

（五）发行金额：本期债券中本项目发行 2600 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

聊城市社会福利服务中心二期建设项目

（二）立项单位

项目立项单位为聊城市社会福利服务中心。

聊城市社会福利服务中心，根据提供的资料及本所律师核查其基本信息如下：统一社会信用代码 12371500MB23401138 的《事业单位法人证书》，自 2021 年 6 月 7 日至 2026 年 3 月 31 日，住所：聊城市东昌府区柳园北路 2 号；法定代表人：李广波；经费来源：财政拨款；开办资金：4935 万元；举办单位：聊城市民政局；管理登记机关：聊城市事业单位登记管理局。

（三）项目规划审批

该项目已取得的批复文件如下：

1、聊城市发展和改革委员会于 2021 年 8 月 19 日出具的《关于聊城市社会福利服务中心二期建设项目可行性研究报告的批复意见》（聊发改审批函〔2021〕101 号），同意聊城市社会福利服务中心二期建设项目，项目代码为

2107-371500-04-01-486667。

2、聊城市行政审批服务局于2021年10月27日颁发的，建字第371500202100080号《建设工程规划许可证》，聊城市社会福利服务中心二期建设项目，经审核，本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求，颁发此证。

3、聊城市行政审批服务局于2021年12月27日颁发的用字第371500202100013号《建设项目用地预审与选址意见书》，聊城市社会福利服务中心二期建设项目，经审核，本建设项目符合国土空间规划和用途管制要求，核发此证。

4、聊城市发展和改革委员会于2022年6月13日出具的关于《聊城市社会福利服务中心二期建设项目》变更得批复意见》（聊发改审批函[2022]60号），共增加投资1511万元，总投资调整为9311万元。同意《聊城市社会福利服务中心二期建设项目》变更，项目代码不变，为2107-371500-04-01-486667。

5、聊城市自然资源和规划局于2022年7月7日签发，编号为聊城-02-2022-0088国有建设用地划拨决定书，依据聊城市人民政府（聊政复〔2022〕47号）批准，聊城市社会福利服务中心儿童部二期工程的划拨建设用地使用权人为聊城市社会福利服务中心。

6、聊城市行政审批服务局于2022年8月30日颁发的编

号 371502202208300101《建筑工程施工许可证》，建设单位为聊城市社会福利服务中心，工程名称为聊城市社会福利服务中心二期建设项目。经审查，本建筑工程符合施工条件，准予施工。

（四）项目规模与主要内容

项目位于聊城市东昌府区柳园北路 2 号，聊城市社会福利服务中心儿童部院内，新增用地 0.4933 公顷。建设一栋 6 层康复中心楼房，计划建设总面积 12653.81 平方米，床位 360 张，其中地上总建筑面积 10293.91 平方米，地下总建筑面积 2359.90 平方米，地下停车位 26 个。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2021 年 8 月至 2023 年 5 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）政策风险

聊城市社会福利服务中心二期建设项目的建设需要政府的大力支持。国家及地方政策的变化将影响到项目的建设。由于得到政府的鼎力支持，政策风险对于本项目而言属一般风险。

（2）资金风险

资金风险是指建设项目资金供给的中断或延误给项目建设带来的风险。因此，项目资金的妥善解决和合理安排对于本项目的顺利建设显得尤为重要。资金风险构成了本项目最主要的风险。

（3）工程风险

工程风险指因设计方案、工程地质、水文地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。本项目建设所在地的地质水文稳定，项目工程方案变动的可能性较小，工程风险对于本项目而言属于中等程度的风险。

（4）项目用地风险

项目在聊城市社会福利服务中心院内建设,新增土地已获得市政府批复,因此本项目基本无用地风险。

(5) 投资估算风险

投资估算风险主要来自工程方案变动的工程量增加、工期延长而引起各种费用、费率等的提高,对于本项目而言,估算风险属一般风险。

(五) 与项目收益相关的风险

(1) 经营风险

经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值,将影响项目整体收益,对债券还本付息产生影响。

(2) 市场风险

在专项债券存续期内,国际、国内宏观经济环境的变化,国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动,市场利率波动将会对项目的财务成本产生一定影响,进而影响项目投资收益的平衡。

(3) 财务风险

在项目实施过程中,受市场因素影响,项目施工所需的原材料价格上涨,将导致项目施工成本增加,财务负担加重,进而影响项目实施进度,以及项目施工期内专项债券的利息兑付,因此面临一定财务风险。

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事业单位法人，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）



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



<p>执业机构 山东荣律师事务所</p> <p>执业证类别 专职律师</p> <p>执业证号 13715200211559501</p> <p>法律职业资格 或律师资格证号 37200178121460</p> <p>发证机关 山东省司法厅</p> <p>发证日期 2021 年 05 月 24 日</p>	  <p>持证人 刘东梅</p> <p>性 别 女</p> <p>身份证号 37250119770707454X</p>
<p>执业机构 山东荣律师事务所</p> <p>执业证类别 专职律师</p> <p>执业证号 13715201610582600</p> <p>法律职业资格 或律师资格证号 A20133715210189</p> <p>发证机关 山东省司法厅</p> <p>发证日期 2021 年 05 月 24 日</p>	  <p>持证人 申正达</p> <p>性 别 男</p> <p>身份证号 371521199102223112</p>