

北京市中伦文德（济南）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)滨州市本级沾化至临淄公路（滨州段）项目法
律意见书

二〇二三年一月



目 录

一、本期债券的发行要素.....	5
二、项目基本概况.....	6
三、本期债券发行文件及发行有关机构.....	9
四、潜在风险评估.....	10
五、结论意见.....	11

北京市中伦文德（济南）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）滨州市本级沾化
至临淄公路（滨州段）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》（以下简称“《预算法》”）、《中华人民共和国民法典》、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号，以下简称“国发〔2014〕43号文”）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号，以下简称“财预〔2015〕225号文”）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号，以下简称“财预〔2016〕155号文”）、《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）、《关于印发〈地方政府债务信息公开办法（试行）〉》（财预〔2018〕209号）、《关于地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号）、《国务院关于落实〈政府工作报告〉重点工作部门分工的意见》（国发〔2019〕8号）、《中共中央办公厅国务院办公厅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）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）、《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）、《财政部关于印发〈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）、《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）、财政部 国家发展改革委关于引《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》的通知（财预〔2021〕115号）、《财政部办公厅 国家发展改革委办公厅关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209号）、山东省财政厅 山东省发展和改革委员会转发《财政部办公厅 国家发展改革委办公厅关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》的通知（鲁财预〔2021〕50号）、国家



发展改革委办公厅《关于组织申报2023年地方政府专项债券项目的通知》发改办投资(2022)873号等法律、法规及规范性文件的有关规定,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,就本期债券发行事宜,出具本法律意见书。

重要提示及声明

1. 本所律师依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见;本所律师认定某些事项是否合法有效,是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据,同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认;本所律师已严格履行法定职责,遵循勤勉尽责和诚实信用原则,对本期债券进行了充分的尽职调查,保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

2. 本所律师出具本法律意见书依赖于发行人、实施主体、建设单位及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见至关重要而又无独立证据支持的事实,本所律师依赖有关政府部门、发行人、实施主体、建设单位、项目中介机构或其他有关机构出具的证明文件作判断。本所律师同意将法律意见书作为本期债券发行的法律文件之一,随同其他材料一同报送;愿意作为公开披露文件,并承担相应的法律责任。

3. 本所以及承办律师与发行人之间不存在除本期债券发行委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系,并在本期债券发行出具法律意见书过程中恪守诚信原则,出具的法律意见书独立客观。

4. 本所律师仅就发行人本期债券发行所涉及的法律问题进行核查,不对有关信用评级(包括但不限于偿债能力、流动性等)、实施方案、项目收益与融资平衡专项评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、实施方案、项目收益与融资平衡专项评价报告等内容时,均为严格按照有关中介机构出具的文件引述,并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

5. 本所律师同意发行人部分或全部在发行文件中自行引用法律意见书的内容,但发行人作上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供发行人为本期债券

发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

基于上述重要提醒及声明，本所对发行人、实施主体、建设单位以及项目中介机构所提供的与本期债券发行相关的资料和事实进行了审查和验证，现出具法律意见如下：

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11500.00万元人民币。
- （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、项目基本概况

（一）项目名称

滨州市本级沾化至临淄公路（滨州段）项目

（二）立项单位

根据《可行性研究报告》及批复性文件，滨州市本级沾化至临淄公路项目的项目法人是山东高速沾临高速公路有限公司（曾用名：齐鲁沾临高速公路有限公司）。

根据项目单位提供的营业执照复印件，并经本所律师在国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn>）查询核实，山东高速沾临高速公路有限公司（曾用名“齐鲁沾临高速公路有限公司”），系由山东高速集团有限公司出资40.00%、中交一公局集团有限公司出资30.00%、滨州城建投资集团有限公司出资26.30%、淄博市交通投资建设有限公司出资3.70%共同组建，负责沾化至临淄公路项目公司建设、运营、管理。确认项目单位的基本信息如下：

名称	山东高速沾临高速公路有限公司
统一社会信用代码	91371600MA3MX3CL9N
法定代表人	陈成勇
住所	山东省滨州市滨城区渤海四路黄河十七路创业服务中心三号楼
公司类型	其他有限责任公司
注册资本	20000 万人民币
成立时间	2018-04-04
营业期限	2018-04-04到2048-04-03
登记状态	在业
经营范围	对沾临高速公路建设项目的建设、运营、养护及管理；沾临高速公



	司收费服务；餐饮、住宿、休闲健身服务；汽车维修；设计、发布、代理国内各类广告；房屋、设备租赁；停车场服务；仓储服务（不含危险品）；日用品、食品、化妆品、文体办公用品、服装鞋帽、工艺品（不含象牙及其制品）的销售（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）
登记机关	滨州市行政审批服务局

（三）项目规划审批

2017年2月4日，山东省交通运输厅下发《关于沾化至临淄公路工程可行性研究报告审查意见的函》，鲁交规划【2017】19号。

2017年9月15日，山东省文物局下发《关于沾化至临淄公路建设工程选址的意见》，鲁文许【2017】141号。

2019年10月22日，山东省交通运输厅下发《关于沾化至临淄公路工程可行性研究报告补充意见的函》，鲁交规划【2019】90号。

2017年9月15日，山东省文物局下发《关于沾化至临淄公路建设工程选址的意见》，鲁文许【2017】141号。

2019年4月17日，山东省文物局下发《关于沾化至临淄公路建设工程选址文件延期的意见》，鲁文许【2019】98号。

2019年11月8日，山东省发展和改革委员会核发《关于沾化至临淄公路项目核准的批复》，鲁发改政务【2019】125号，经研究，同意建设沾化至临淄公路项目，项目代码：2017-370000-54-02-010794。

2019年10月11日，自然资源部出具《关于沾化至临淄公路项目建设用地预审意见的复函》，自然资办函【2019】1755号。

2019年11月8日，山东省交通运输厅下发《关于沾化至临淄公路初步设计文件的批复》，



鲁交公路【2019】68号。

2019年9月10日，山东省自然资源厅出具《关于沾化至临淄公路工程项目选址意见书的说明》，同意核发建设项目选址意见书，证书编号为：选字第3700002019020号。

2020年5月11日，山东省生态环境厅下发《关于沾化至临淄公路工程环境影响报告书的批复》，鲁环审【2020】19号。

2017年9月25日，滨州市发展和改革委员会下发《关于沾化至临淄公路社会稳定风险评估报告的复函》，滨发改能交函【2017】63号。

2017年9月26日，淄博市发展和改革委员会下发《关于沾化至临淄公路社会稳定风险评估的意见》，淄发改函【2017】52号。

2022年2月16日，滨州市行政审批服务局对本项目出具《公路建设项目施工许可决定书》，编号：滨审批【2022】决定字24090001号。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目起自在建 G011 秦滨高速埕口至沾化段与 G18 荣乌高速相交的沾化枢纽立交，向南经滨州市沾化区、滨城区、博兴县，以及淄博市桓台县、临淄区、高新区和张店区，终点在淄博市张店区市中埠镇郭家村西北，设张店枢纽立交与 G20 青银高速相交。路线全长 107.69 公里，采用双向六车道高速公路标准，设计速度 120 公里/小时，路基宽度 34.5 米，桥涵设计汽车荷载等级为公路-1 级。

（五）项目建设期限

本项目预计工期2019年12月至2023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）信用等级报告

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

和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所（以下简称“和信会计师事务所”）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，和信会计师事务所现持有济南市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913701030690342410）以及山东省财政厅核发的执业证书编号为370100013706的《会计师事务所分所执业证书》。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，和信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《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为：313700005755619926），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

1. 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。

2. 偿付风险

本期债券根据“财预[2016]155 号文”第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。虽然和信会计师事务所就本申请项目出具了《项目收益与融资平衡专项评价报告》，但该项目相关收益的实现易受到项目实施进度、市场因素等多种因素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本期债券偿付带来一定风险。

3. 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。

4. 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增，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

5. 工程延期风险

本期项目会消耗大量人力、物力、时间。因管理不善、环境变化等原因，可能出现资金不足，难以竣工等情况，导致工程延期，不能按时完工，加大项目成本。

6. 项目未达预期风险

因本期应综合考虑多方面因素，耗费时间长、投入成本大。项目可能会存在不同的复杂情况或者难度较大等原因，存在未达预期效果或者效果不明显等风险，可能未能实现预期项目效果，提高城市宜居程度的目标。

7. 项目建设管理风险

在项目建设过程中，可能发生原材料价格和人工成本上涨，导致项目建设成本增加；可能发生设计方案变化、投资规模变化、项目施工单位管理水平等众多情况，对项目建设产生不确定性，导致项目建设风险。

五、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

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。

本法律意见书一式四份，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，为签署页）



北京市中伦文德（济南）律师事务所



负责人：_____



本期律师：_____

付春法

本所律师：_____

刘传亨

2023年1月18日

执业机构 北京市中伦文德济南律

师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13701201110239145

法律职业资格
或律师资格证号 A20093713120050

持证人 付春法

性 别 男

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2015 年 12 月 16 日



371312198504067413



2021年度
备 注

称 职

注意事项

一、本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律师年度考核备案专章（首次发证之日起首次年度考核完成前除外）。

二、持证人应当依法使用本证并予妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

四、了解律师详细信息，请登录
验证网址：_____

有效期

2022年5月至2023年5月

No. 10638566



执业机构 北京市中伦文德(济南)
律师事务所



执业证类别 专职律师

执业证号 13701202110335071

法律职业资格
或律师资格证号 A20193708823622

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2021 2 年 07 月 02 日



刘传亨

男

身份证号 370882199502160411

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 313700005755619926

北京市中伦文德(济南)

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12月14日