

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项
债券（十五期）——2023 年山东省政府专项债券（十
八期）烟台市莱州市临港临电产业园基础设施建设一期
项目
法律意见书

2023 年 3 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（十五期）—2023 年山东省政府专项债券（十八期）。

（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 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

莱州市临港临电产业园基础设施建设一期项目。

（二）立项单位

莱州益海产业园运营管理有限公司,该公司持有莱州市行政审批服务局于 2022 年 11 月 15 日颁发、统一社会信用代码为 91370683MABXDRBYXD 的《营业执照》,类型为有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资),法定代表人为王龙,注册资本为贰亿陆仟万元整,成立日期为 2022 年 8 月 19 日,住所为山东省烟台市莱州市程郭镇为民街 598 号政务服务中心 17 楼,经营范围为一般项目:园区管理服务;物业管理;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;非居住房地产租赁;旅游开发项目策划咨询;停车场服务;园林绿化工程施工;体育场地设施工程施工;土地整治服务;土地使用权租赁;市政设施管理;城乡市容管理;非金属矿及制品销售;金属矿石销售;选矿;矿山机械销售;矿山机械制造;交通安全、管制专用设备制造;铁路机车车辆配件制造;铁路运输设备销售;企业管理;电力设施器材销售;电力设施器材制造;水泥制品销售;建筑材料销售;建筑用钢筋产

品销售；食用农产品批发；谷物销售；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；安全咨询服务；社会经济咨询服务；金银制品销售；建筑装饰材料销售；轻质建筑材料销售；塑料制品销售；玻璃纤维增强塑料制品销售；橡胶制品销售；医护人员防护用品批发；医护人员防护用品零售；第一类医疗器械销售；高性能纤维及复合材料销售；机械设备销售；铸造用造型材料销售；电线、电缆经营；环境保护专用设备销售；生态环境材料销售；耐火材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；消毒剂销售（不含危险化学品）；机械设备研发；新能源原动设备销售；新能源原动设备制造；太阳能热发电产品销售；发电机及发电机组销售；发电机及发电机组制造；海洋能发电机组制造；海上风力发电机组销售；光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；光伏发电设备租赁；资源再生利用技术研发；机械电气设备制造；机械电气设备销售；太阳能热利用装备销售；电力电子元器件制造；风力发电技术服务；水产品批发；水产品零售。（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：建设工程施工；建设工程设计；房地产开发经营；公路管理与养护；路基路面养护作业；公路工程监理；道路货物运输（不含危险货物）；道路货物运输（网络货运）；水利工程建设监理；保税物流中心经营；建

设工程监理；建设工程质量检测；建设工程勘察；水产苗种生产；水产养殖；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

项目已取得的批复文件：

2022 年 10 月 28 日，莱州市行政审批服务局作出的《关于莱州市临港临电产业园基础设施建设一期项目建议书的批复》（莱审批投函字[2022]80 号），项目代码 2210-370683-04-01-582927。

2022 年 12 月 12 日，莱州市自然资源和规划局作出的《关于莱州市临港临电产业园基础设施建设一期项目的用地预审与选址意见》，载明“项目用地总规模 67.38 公顷，均不涉及‘三区三线’划定成果中的永久基本农田和生态保护红线。其中，永茂路、永茂路北辅路、黄金路用地位于‘三区三线’划定成果中的城镇开发边界内；金龙街、金举街、金玉街、文三路与疏港公路交界处新建厂区、同舟路西永茂路北新建厂区、金仓片区新建厂区、王河入海口景观工程、金仓片区新建污水处理二级泵站，均不涉及新增建设用地。”

（四）项目规模与主要建设内容

项目依托莱州市临港临电产业园，主要建设标准化厂房

16.5 万 m²；新建污水二级泵站 1 处，并配套压力提升管网；进行王河入海口改造工程；敷设临港临电产业园蒸汽管线、给水管线、中水管线、污水管线、雨水管线、热力管线、通信管线等，配套建设道路工程、排水工程、桥梁工程、交通工程等基础设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 2 月至 2025 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

山东恒德会计师事务所有限公司（以下简称“恒德会计师事务所”）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，恒德会计师事务所现持有烟台市莱山区行政审批服务局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913706027207077252）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，恒德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 31370000493759532W），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）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，在本期债券存续期内，

市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

（二）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。

（三）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。本期债券偿付资金主要来自于本项目的项目运营收入，偿债较有保障，偿付风险极低。但项目产生的运营收益的实现易受到项目实施进度、市场供求等多种因素影响，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。

（四）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。

（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。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。

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。

山东鑫士铭律师事务所



经办律师：吴威

Handwritten signature of the lawyer Wu Wei in black ink.

经办律师：初美彤

Handwritten signature of the lawyer Chu Meitong in black ink.

2023 年 3 月 17 日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31370000493759532W

山东鑫士铭

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 09 月 30 日

何长华