

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十八期）——2023 年山东省政府专项债券（二十二期）烟台市招远市招远国家级开发区县域补短板配套基础设施项目法律意见书

二〇二三年四月

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（十八期）——2023 年山东省政府专项债券（二十二期）。

（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 20,000.00 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

招远国家级开发区县域补短板配套基础设施项目

（二）立项单位

招远国家级开发区县域补短板配套基础设施项目的立项单位为烟台东鑫投资管理集团有限公司。

烟台东鑫投资管理集团有限公司（单位原名为招远东鑫投资管理有限公司，于 2022 年 12 月 14 日变更为烟台东鑫投资管理集团有限公司）成立于 2013 年 05 月 20 日，注册资本贰拾亿元整，法定代表人为冷启迪，公司性质为国有独资企业。注册地址为山东省招远市金晖路 271 号，经营范围：一般项目：公共事业管理服务；园区管理服务；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；规划设计管理；土地整治服务；市政设施管理；住房租赁；珠宝首饰制造；珠宝首饰零售；小微型客车租赁经营服务；水污染治理；水资源管理；水资源专用机械设备制造；防洪除涝设施管理；水利相关咨询服务；生态恢复及生态保护服务；建筑用石加工；建筑材料销

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；天然水收集与分配。（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8月17日，招远市自然资源和规划局给招远东鑫投资管理有限公司出具《关于招远国家级开发区县域补短板配套基础设施项目界河内源治理工程办理相关手续的情况说明》、《关于招远国家级开发区县域补短板配套基础设施项目污水管网工程办理相关手续的情况说明》、《招远国家级开发区县域补短板配套基础设施项目园区配套道路工程办理相关手续的情况说明》中明确：招远国家级开发区县域补短板配套基础设施项目界河内源治理工程、污水管网工程、园区配套道路中的 X046 招辛快速路中修工程、X044 黄水线（S306 海莱线-勾山水库）大中修工程、X042 东大线（蚕辛线-东庄子村段）大修工程不涉及新增建设用地，无需办理建设项目用地预审与选址意见书、土地使用权证、建设用地规划许可证和建设工程规划许可证。

2022年8月29日，招远市行政审批服务局出具《招远市行政审批服务局关于招远国家级开发区县域补短板配套基础设施

项目核准的批复》（招审批建〔2022〕68号）。

2022年9月28日，招远市自然资源和规划局出具的《招远国家级开发区县域补短板配套基础设施项目-中德新材料产业园标准厂房建设工程建设项目用地预审与选址意见书》（用字第370685202200018号）。

2022年9月28日，招远市自然资源和规划局出具的《招远国家级开发区县域补短板配套基础设施项目-专家公寓楼建设工程建设项目用地预审与选址意见书》（用字第370685202200019号）。

2022年9月28日，招远市自然资源和规划局出具的《招远国家级开发区县域补短板配套基础设施项目-黄金创意产业园建设工程建设项目用地预审与选址意见书》（用字第370685202200020号）。

2022年9月28日，招远市自然资源和规划局出具的《招远国家级开发区县域补短板配套基础设施项目-黄金创意产业园园区道路建设工程建设项目用地预审与选址意见书》（用字第370685202200021号）。

2022年9月28日，招远市自然资源和规划局出具的《招远国家级开发区县域补短板配套基础设施项目-生物医药产业园服务中心大楼建设工程建设项目用地预审与选址意见书》（用字第370685202200022号）。

2022年9月28日，招远市自然资源和规划局出具的《招远

国家级开发区县域补短板配套基础设施项目-生物医药产业园仁德路道路建设工程建设项目用地预审与选址意见书》（用字第370685202200023号）。

2022年9月28日，招远市自然资源和规划局出具的《招远国家级开发区县域补短板配套基础设施项目-生物医药产业园孵化研发中心大楼建设项目用地预审与选址意见书》（用字第370685202200024号）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于国家级开发区招远经济技术开发区，建设内容主要包括环境整治及基础设施提升、开发区产城融合、交通基础设施等工程，具体内容及规模如下：

（1）环境整治及基础设施提升项目

①界河内源治理工程

本项目工程河段位于界河国大路大桥-圈子村西漫水桥区间河段以及界沟村东-入海口区间河段，两段共计长约14.6公里，河道宽约100米，主要内容为内源污染生态修复工程，拟采用“科学诊断，精准定位，分段实施，综合治理”的治理方式，解决界河底泥砷污染问题。

②侯家水库生态管渠工程

建设金海大道生态导流管渠工程，项目地点位于招远侯家水库东侧，建设目的是将金海大道（招辛快速-海泰路）东侧地

块工业园区雨水收集后，有组织地排入侯家水库溢洪渠，工程全长 2599m；并配套建设侯家水库西岸泰和电器排水截流雨水工程长约 576m。侯家水库生态管渠工程合计 3175m。

③农村生活污水治理工程

项目涉及大秦家街道、罗峰街道、梦芝街道等 13 个镇（街区），220 个行政村的生活污水治理。同时，视情对因接收周边村庄污水而导致处理能力不足的相关镇级污水处理厂进行改、扩建及管网配套建设。根据招远市各村庄自然地理条件、农村住户聚集程度、污水产生规模等，区分不同类型，实行一村一策，共实施市政纳管处理模式和污水收集池集中拉运模式 2 种处理模式，项目共铺设污水管网 2310.34km，井 87354 座，建设污水收集池 354 个（14160 立方米），路面及绿化带恢复 756388 平方米。

（2）开发区产城融合项目

主要建设内容包括中德新材料产业园、黄金创意产业园和生物医药产业园的标准化车间、园区污水处理厂、服务中心大楼、孵化中心和道路，招远经济开发区专家公寓楼等工程建设。具体工程内容及规模如下：

①生物医药产业园项目

新建 8000m³/d 污水处理厂 1 座，建设污水管网总长度 11.95km，并配套建设 15 个污水收集池；建设服务中心大楼项

目，规划占地面积 16666.75 平方米（合 25 亩），规划总建筑面积 12000 平方米；建设孵化研发中心项目，规划占地面积 42666.88 平方米（合 64 亩），规划总建筑面积 51000 平方米；建设仁德路道路建设工程，道路等级为城市次干路，道路总长度 1073 米，红线宽 26 米。

②中德新材料产业园项目

建设标准厂房项目，规划占地面积 213334.4 平方米（合 320 亩），建筑面积 780000 平方米；建设万级净化车间，对东鑫智能制造一体化项目建设的部分厂房进行装修改造，装修面积约 5 万平方米；建设中德科技孵化器项目，拟在现有中轩大厦基础上进行改造装修，规划总建筑面积 35000 平方米；购置多晶硅光伏组件 24MWp 及相关设施，年发电 2904 万 kW·h。其中对东鑫智能制造一体化项目建设的部分厂房进行装修改造、在现有中轩大厦基础上进行装修改造建设中德科技孵化器项目部分，不使用专项债券资金。

③黄金创意产业园项目

新建标准化厂房，占地 124.5 亩，建筑面积 280000 平方米；规划建设并修建三条园区内部路，总长度约 2498.55 米，道路红线宽度为 24 米，为城市支路；对崔家河东段路边土沟进行整治，修建排水大渠，长度约 1000 米。

④专家公寓楼建设项目

拟在格林春天（单家河西侧）规划 30 亩用于全市专家公寓楼建设，楼高 9 层，建筑面积 50000 平方米。该建设内容不使用专项债券资金。

（3）交通基础设施项目

A、X046 招辛快速路中修

道路全长 22.69 公里，主要进行道路修缮工程。

B、招远西互通连接线

道路全长 1.693 公里，主要进行道路修缮及改扩建工程。

C、栖霞高速大疃连接线建设

道路全长 6.313 公里，主要进行道路修缮及改扩建工程。

D、X044 黄水线（S306 海莱线-勾山水库）大中修工程

道路全长 7.633km，主要进行道路大中修工程。

E、X042 东大线（蚕辛线-东庄子村段）大修工程

道路全长 6.56 公里，主要进行道路大修工程。

F、招远市 X044 黄水路绕城段建设工程

新建道路总长度 3.819 公里。

交通基础设施项目合计 48.708 公里。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 3 月到 2028 年 3 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“山东恒德会计师事务所”）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，山东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，山东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 313700000973293896），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、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融资偿付资金，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。

山东明朗律师事务所



经办律师：[Signature]

经办律师：王旭玲

2023 年 4 月 11 日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 313700000973293896

山东明朗

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。



23706201410276911

发证机关:

山东省司法厅

发证日期:

2017 年 12 月 23 日

No. 70077956

中华人民共和国司法部监制