

2024 年山东省政府专项债券（五十七期）
泰安市岱岳区泰岱工业园区基础设施建设项目
法律意见书

(2024)鲁地一律意字第051号



二〇二四年十一月

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：2024 年山东省政府专项债券（五十七期）。

(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：7 年期。

(五) 发行金额：本期债券中本项目发行 7500 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

项目名称：泰岱工业园区基础设施建设项目

（二）立项单位

立项单位：泰安市岱岳城乡建设投资发展有限公司

法人代表：胡茂辉

统一社会信用代码：91370900MA3D9HTW6X

单位类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

地址：山东省泰安市岱岳区粥店街道迎胜南路 393 号老王府街 A-04

经营范围：许可项目：建设工程施工；建设工程监理；公路工程监理；建设工程设计；建设工程勘察；住宅室内装饰装修；房地产开发经营；林木种子生产经营；燃气经营；供电业务；生物质燃气生产和供应；餐饮服务；保税物流中心经营。

（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）一般项目：工程管理服务；土地整治服务；对外承包工程；园林绿化工程施工；土石方工程施工；林业产品销售；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；智能输配电及控制设备销售；以自有资金从事投资活动；旅游开发项目策划咨询；社会经济咨询服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；

食用农产品初加工；食用农产品零售；食用农产品批发；园区管理服务；道路货物运输站经营；物业管理；租赁服务（不含许可类租赁服务）；仓储设备租赁服务；办公设备租赁服务；非居住房地产租赁。（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）

单位简介：为加强政府投融资管理，有效整合政府性资产、资源，岱岳区政府于2017年3月6日设立了泰安市岱岳城乡建设投资发展有限公司。泰安市岱岳城乡建设投资发展有限公司是一家集项目建设、融资、投资于一体的地方全资公司，主要从事岱岳区城市基础设施建设、新农村社区基础设施建设、公用事业项目建设、路桥工程、市政工程、水利水电工程、土木工程、园林绿化工程、环保工程、授权的国有资产经营、管理及资本运作。

（三）项目规划审批

项目已取得的批复文件：

2021年10月，山东合信项目管理有限公司编制了《泰岱工业园区基础设施建设项目可行性研究报告》。

2021年11月2日，泰安市岱岳城乡建设投资发展有限公司对泰岱工业园区基础设施建设项目进行了备案登记（登记号为2111-370911-04-01-877641）。

本项目已取得鲁（2020）泰安市不动产权第0021068号、鲁（2023）泰安市不动产权第0040896号不动产权证书。

该项目建设用地规划许可证编号为地字第 370900202000040 号、地字第 370900202300023 号。

该项目建设工程规划许可证编号为建字第 370900202300169 号。

该项目建设工程施工许可证编号为 370911202403150401 号。

（四）项目规模与主要内容

本项目位于岱岳区境内，涉及土地面积 167 平方公里，涵盖山东岱岳经济开发区、夏张镇、泰安大汶口工业园等区域。

泰安泰岱工业园区基础设施建设项目共涉及高端装备制造集聚区、玻纤产业园、碳纤维新材料产业园、数字产业园以及贤城科技产业园等 5 个产业园区配套基础设施工程，项目总投资 130.4846 亿元。其中：

（1）高端装备制造集聚区基础设施工程投资 45.4886 亿元，包括园区路规划道路七条，长度共计 7.73Km，厂区支路 19.2Km，供水管网 7.73Km，雨水管网 26.75Km，污水管网 7.73Km，电力通信 7.73Km，燃气管网 2.5Km；标准化厂房（2F 框架）130 个，总建筑面积 129.72 万 m²；厂前区（非生产性设施）建筑 2 栋，高 11 层，建筑面积 19.46 万 m²；以及厂区土地整理等 5 个项目。

（2）玻纤产业园基础设施工程投资 26.3096 亿元，包括园区路规划道路七条，长度共计 7.4Km，厂区支路 15Km，供水

管网 7.43Km, 雨水管网 22.4Km, 污水管网 7.4Km, 电力通信 7.4Km, 燃气管网 2.5Km; 标准化厂房 (2F 框架) 70 个, 总建筑面积 68.2 万 m^2 ; 厂前区 (非生产性设施) 建筑 2 栋, 建筑面积 10.29 万 m^2 ; 以及 960 亩厂区土地整理等 5 个项目。

(3) 碳纤维新材料产业园基础设施工程投资 17.8532 亿元, 包括: 天平河河道防洪改造工程; 天平大街西段 5.8Km 道路施工项目, 晶华路泰山大街至九女峰路段道路工程项目, 长 1.13Km; 泰山西至九女峰连接线项目, 国泰大成工业用水及龙门口水库扩容项目, 建设规模 20000 m^3/d , 水厂自用水系数取 3%; 国泰大成供热站项目, 配套建设 3 台 40t 燃气蒸汽锅炉; 碳纤维复合材料产业园项目以及片区内土地整治项目等 10 个项目。

(4) 数字产业园基础设施工程投资 28.68 亿元, 包括: 大数据处理中心, 建设 10 万台服务器, 新城建材产业园, 104 国道与九女峰大街互通立交, 104 国道与送马路立交桥, 送马路, 共青团路南段, 卧牛社区道路改造, 山东岱岳经济开发区支路及市政管线建设项目, 片区土地整治项目以及工业园企业孵化和综合服务中心等 11 个项目。

(5) 贤城科技产业园基础设施工程投资 11.9534 亿元, 包括厂房等建筑面积 7.6 万 m^2 ; 配套建筑面积 1.05 万 m^2 ; 综合服务楼建筑面积 1.76 万 m^2 ; 模块化厂房 31.57 万 m^2 以及地下建筑面积 1485 m^2 等 4 个项目。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 1 月至 2026 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

山东致信联合会计师事务所（普通合伙）（以下简称“致信会计师事务所”）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,致信会计师事务所现持有泰安市泰山区市场监督管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码:91370902796195121E)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,致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《律师事务所执业许可证》(统一社会信用代码313700000604421269),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) 偿付风险

本期债券专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理,偿债较有保障,偿付风险较低。但各项收入的实现易受到项目实施进度、后期经营管理等多种因素影响,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。

(二) 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。

（三）流动性风险

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。

（四）评级变动风险

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，从而对本期债券投资者带来一定的风险。

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。



经办律师：王立军

经办律师：朱祥康

2024 年 11 月 15 日

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

(副 本)

统一社会信用代码:313700000604421269

山东地一一

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:

发证日期:

山东省司法厅

2018年 03月 06日

律师事务所登记事项 (一)

名 称	山东地一一律师事务所
住 所	山东省泰安市泰山区宝龙城市广场别墅D101
负 责 人	薛玉乾
组织形式	个人
设立资产	10万元
主管机关	泰山区司法局
批准文号	鲁司字【2012】118号
批准日期	2012年12月25日

