

2024 年山东省（烟台市龙口市 2024 年龙口市生活污水  
治理工程项目）专项债券（调整）  
法律意见书

二〇二四年十二月

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、本期债券的调整要素

（一）债券名称：2024 年山东省（烟台市龙口市 2024 年龙口市生活污水治理工程项目）专项债券（调整）。

（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）调整金额：本期拟调整专项债券 16,000.00 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）项目情况简介

#### 1、项目名称

2024 年龙口市生活污水治理工程

#### 2、立项单位

立项单位名称：烟台市生态环境局龙口分局

立项单位简介：烟台市生态环境局龙口分局，机关，负责人王涛，统一社会信用代码证：11370681004274682P，位于山东省龙口市港城大道 1001 号 2 楼。

#### 3、项目规划审批

2023 年 12 月 15 日，龙口市发展和改革局出具《关于对 2024 年龙口市生活污水治理工程可行性研究报告的批复》（龙发改审字〔2023〕16 号）。

#### 4、项目规模与主要建设内容

项目对龙口市城镇生活污水采取纳管、集中拉运、一体化污水处理设备方式进行治理，铺设 DN200HDPE 污水管、DN300HDPE 污水管、DN400HDPE 污水管、DN160PVC-U 污水管、DN110PVC-U 污水管、DN90PVC-U 污水管、DN75PVC-U 污水管合计 1048km，建设检查井 4.1 万个，新上污水处理站 2 座，并进行路面修复。

## 5、项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 12 月至 2026 年 1 月。

### （二）投资估算与资金筹措方式

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金 4,000.00 万元。烟台市财政局将 2024 年 2 月 5 日发行的龙口市东城区雨污分流工程项目和龙口市西城区雨污分流工程项目调整用于本项目，调整金额为：龙口市东城区雨污分流工程项目调整 10,000.00 万元，龙口市西城区雨污分流工程项目调，整 6,000.00 万元。本期调整专项债券总额 16,000.00 万元

## 三、本期债券调整相关机构

### （一）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。

## （二）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统一社会信用代码为 31370000493650262B 的《律师事务所执业许可证》。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）评级变动风险

债券质量通常以信用等级来表示。信用等级越高，债券的质量越好，说明债券的风险小，安全性强。如果债券评级发生变动，将对债券质量产生影响。

### （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）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）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。

### 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。

山东龙博律师事务所



经办律师：王明

经办律师：赵秋

2024 年 12 月 27 日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 31370000493650262B



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。



23706198110469986

发证机关：

山东省司法厅

发证日期：

2017年 4月 23日

# 律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

( 副 本 )

统一社会信用代码: 31370000493650262B

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。

律师事务所,



23706198110469986

发证机关: 山东省司法厅

发证日期: 2017 年 11 月 23 日



律师事务所登记事项 (一)

名 称	山东龙博律师事务所
住 所	山东省烟台市龙口市南山路龙 门小区小高层四楼
负 责 人	范钦锋
组织形式	普通合伙
设立资产	30万元
主管机关	龙口市司法局
批准文号	(81) 黄组字第8号
批准日期	1981-02-01

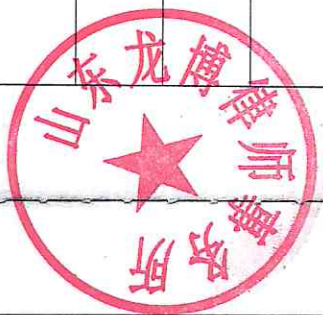


律师事务所登记事项 (二)

合 伙 人	<div> <div>马志才</div> <div>范钦锋</div> <div>路振勇</div> </div> <div> <div>刁永国</div> <div>张圣瀑</div> </div>
-------	--

# 律师事务所年度考核检查考核记录

考核年度	2020年
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2021年11月



考核年度	2021年
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2022年12月

考核年度	2022年
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2023年5月

# 律师事务所处罚记录

处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期

备 注

## 注 意 事 项

一、《律师事务所执业许可证》是律师事务所依法获准设立和执业的有效凭证。本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律师事务所年度检查考核专用章（首次发证之日起至首次年度检查考核完成前除外）。

二、《律师事务所执业许可证》分正本和副本，正本和副本具有同等的法律效力。律师事务所应将正本置放于该所执业场所的醒目位置，副本用于查验。

三、《律师事务所执业许可证》不得伪造、变造、涂改、出租、出借、抵押、转让和损毁。本证如有遗失，应立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。律师事务所变更登记事项，应持本证到原发证机关办理变更登记。律师事务所申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

四、律师事务所受到停业整顿处罚的，由执业机构所在地县（区）司法行政机关收回其执业许可证，并于处罚期满时发还。律师事务所受到吊销执业许可证处罚或者因其他原因终止的，应当将其执业许可证交回原发证机关注销。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。

五、了解律师事务所详细信息，请登录

核验网址：\_\_\_\_\_。

