

2024 年山东省（烟台市市本级烟台市芝罘区莱山区
二次供水小区改造工程项目）专项债券（调整）
法律意见书

2024 年 12 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(烟台市市本级烟台市芝罘区莱山区二次供水小区改造工程项目)专项债券(调整)。

(二) 调整品种: 项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券。

(三) 债券期限: 30 年期。

(四) 调整金额: 由 2024 年山东省政府专项债券(二期)烟台市本级烟台市所城里历史文化街区保护性改造项目调整至本项目 500 万元。

(五) 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。

(六) 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。

(七) 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、调整项目基本情况

(一) 项目名称

烟台市芝罘区莱山区二次供水小区改造工程。

(二) 立项单位

烟台市市政基础设施建设管理有限公司，该公司持有统一社会信用代码为 91370600MA3DNAU245 的《营业执照》，注册资本为壹亿壹仟万元整，类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），成立日期为 2017 年 5 月 16 日，法定代表人为冯泮禄，住所为山东省烟台市芝罘区环山路 88 号，经营范围为市政公共设施管理；市政工程施工；城市草坪种植、维护管理；城市户外标志管理；城市垃圾处理；城市生活污水的处理。（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）

（三）项目规划审批

项目已取得的批复文件：

2021 年 11 月 8 日，烟台市行政审批服务局出具的《烟台市行政审批服务局关于烟台市芝罘区莱山区二次供水小区改造工程核准的批复》（烟审批投〔2021〕112 号）。

2023 年 2 月 1 日，烟台市市政基础设施建设管理有限公司出具的《关于芝罘区莱山区二次供水的情况说明》，载明“本工程拟对芝罘区、莱山区供水范围内二次供水管网及设施进行改造，改造二次供水小区 340 余个。本工程施工改造范围均在已建成小区的用地红线内，项目不涉及新增用地。”

（四）项目规模与主要建设内容

烟台市芝罘区莱山区二次供水小区改造工程，估算总投资

61,344.02 万元，对芝罘区、莱山区供水范围内二次供水管网及设施进行改造，同时提升水厂检测水平和消毒能力。改造二次供水小区 340 余个，其中改造供水管网约 24 公里，改造无负压供水设施 260 处，户表智能改造 12 万余户等，二次供水监控中心一处等。项目建设地点位于：烟台市中心区，具体位于烟台市自来水有限公司供水范围内芝罘区及莱山区的二次供水的小区。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 1 月至 2027 年 12 月。

三、本期债券调整文件及调整有关机构

（一）项目收益与融资平衡专项评价报告

山东中立德会计师事务所有限公司（以下简称“中立德会计师事务所”）就本次用途调整出具了《项目收益与融资平衡专项评价报告》（中立德会专审字〔2024〕第 11008 号）。

经本所律师适当核查，中立德会计师事务所现持有烟台市芝罘区行政审批服务局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91370602720720049M）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，中立德会计师事务所具备为本次用途调整提供服务的资格。

（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《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》，本所具备为本次用途调整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）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、本次用途调整符合相关法律法规和规范性文件的规定。
 - 2、调整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、与本次调整有关的会计师事务所、律师事务所均具有相应的从业资质，具备为本次用途调整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

券用途调整之目的而使用，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.

2024 年 12 月 27 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