

2024 年山东省（淄博市文昌湖区商家镇农村人居环境综合提升项目）专项债券（调整）



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）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券用途调整操作指引〉的通知》（财预〔2021〕110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

2024年2月，山东省人民政府作为发行人，发行了2024年山东省政府专项债券（四期），其中文昌湖区萌山水库东部调水及水源保障工程项目发行专项债券资金3,600万元，期限7年，本所已为该期专项债券的发行出具了法律意见书，现申请将其中1,000万元资金用于商家镇农村人居环境综合提升项目。经本所律师核查，2024年山东省（淄博市文昌湖区商家镇农村人居环境综合提升项目）专项债券（调整）的基本情况如下：

（一）债券名称：2024年山东省（淄博市文昌湖区商家镇农村人居环境综合提升项目）专项债券（调整）。

（二）债券品种：记账式固定利率附息债券。

（三）债券期限：7年期。

（四）债券资金：本项目拟使用已发行的文昌湖区萌山水库东部调水及水源保障工程项目债券资金1,000万元。

（五）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。

## 二、本期债券的调整资金用途

### （一）项目名称

商家镇农村人居环境综合提升项目

### （二）立项单位

项目立项单位为淄博市周村区商家镇人民政府，其基本信息如下：

统一社会信用代码：11370300004216669H

机构性质：机关

机构地址：淄博市周村区商家镇馆里村

负责人：梁雁

### **(三) 项目规划审批**

2022年7月18日，淄博文昌湖省级旅游度假区管理委员会经济发展局作出《关于对商家镇农村人居环境综合提升项目可行性研究报告的批复》（淄文昌项审字〔2022〕27号）。

2024年8月12日，淄博市自然资源和规划局文昌湖省级旅游度假区分局出具《关于商家镇农村人居环境综合提升项目的说明》，说明项目不涉及新增建设用地，无需办理规划许可手续。

### **(四) 项目规模与主要建设内容**

该项目对商家镇镇域内自来水主管网、分支管网进行提升改造，铺设管道35.9公里。对6个村约1,700户农户实施旱厕改造工程；对部分村实施农村生活污水治理工程；对10个村约2,800户气代煤用户农房实施外墙保温提升工程；对2个村约700户农户实施冬季清洁取暖气代煤工程。

### **(五) 项目建设期限**

本项目预计工期为2024年9月至2025年12月。

## **三、本期债券调整文件及中介机构**

### **(一) 收益与融资平衡专项评价报告**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“致同会计师事务所”）就本次调整出具了《项目收益与融资平衡专项评价报告》。

经本所律师适当核查，致同会计师事务所现持有北京市朝阳区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110105592343655N）以及北京市财政局核发的《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，致同会计师事务所具备为本次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《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码31370000MD02016948），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) 偿付风险**

本期债券偿付资金来自于管线租赁现金流入、政府补贴现金流入等，但上述现金流入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。

## **(三) 评级变动风险**

评级机构暂未为本期专项债券调整进行评级，评级尚不确定的情况为债券投资者带来一定的风险。

## **(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增，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、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。

2、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机关法人，具备项目单位主体资格。


3、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

期债券调整之目的而使用，不得用作其他任何目的。

北京市盈科（淄博）律师事务所



经办律师：

经办律师：

2024年12月27日





# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31370000MD02016948



北京市盈科(淄博)

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:

2019 年 02 月 27 日

