

2025 年山东省政府专项债券（十期）

菏泽市定陶区荷曹运河引调水工程

法律意见书

2025 年 3 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：2025 年山东省政府专项债券（十期）

（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 41000 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

菏泽市定陶区菏曹运河引调水工程

（二）立项单位

菏泽市定陶区水务局,单位组织机构代码(纳税识别号):
11371727004485068M, 单位住所: 菏泽市定陶区城中街西段,
单位性质: 机关, 负责人(法人): 刘先起

单位职能(经营范围): (1) 贯彻执行水务工作法律法规, 保障水资源的合理开发利用。拟订全区水务工作意见。拟订全区水务发展中长期规划, 组织编制水资源综合规划和防洪规划等重大水务规划。依据《政府信息公开条例》、《安全生产法》和《信访条例》等法律法规, 承担相应的政务信息公开、安全生产和信访事项处理等相关工作。

(2) 负责实施全区水务一体化工作和水资源的监督管理, 负责生活、生产经营、生态环境用水的统筹和保障。组织实施最严格水资源管理制度, 拟订全区水中长期供求规划、水量分配方案并监督实施。负责全区水资源的统一规划和配置, 负责重要用水工程的水资源调度。负责取水许可制度的相关工作, 负责开展全区水资源有偿使用工作。负责全区水务行业供水和城乡供水工作。

(3) 负责组织实施全区水务改革发展相关工作。负责提出水务建设投资安排建议, 核准水务固定资产投资项目。负责

区级水务资金和水务国有资产监督管理工作。负责全区水资源费管理工作。

(4) 负责全区水资源保护工作。会同有关部门组织编制水资源保护规划。负责饮用水水源保护、地下水开发利用和管理保护工作。负责地下水超采区综合治理。

(5) 负责全区节约用水工作。负责节约用水的统一管理和监督工作，拟订节约用水工作意见，组织编制节约用水规划并监督实施。负责用水总量控制的监督和管理，推动节水型项目建设。指导中水等非常规水资源和雨洪资源开发利用工作。

(6) 负责全区水务设施、水域及其岸线的管理、保护与综合利用。组织实施水务基础设施网络建设。负责河道、湖泊及河口、河岸滩涂的治理、开发和保护。负责实施河湖水生态保护与修复、河湖生态流量水量管理以及河湖水系连通工作。负责推进河长制湖长制工作。承担区河长制办公室的日常工作。

(7) 负责全区水务工程管理工作。负责农田水利项目建设管理工作。负责组织实施水务工程建设与管理有关制度。监督工程安全运行，组织工程验收有关工作，负责配套工程建设。

(8) 负责全区水土保持和水生态建设工作。负责实施水土流失的综合防治、监测预报并定期公告。负责开发建设项目水土保持方案的监督实施工作。

(9) 负责全区农村水利建设管理工作。组织编制农村水

利发展规划并监督实施。组织实施农田水利灌排工程建设管理工作。组织实施农村饮水安全工程建设管理工作，承担节水灌溉项目建设管理工作。指导农村水利改革创新和基层水利服务体系建设。负责农村水能资源开发，指导小水电工作。

(10) 负责全区水利水电工程移民工作。拟订水利水电工程移民有关规划并组织实施。负责大中型水利水电工程移民安置工作的管理和监督，组织实施水利水电工程移民安置验收、监督评估等制度。组织开展水库移民后期扶持工作并监督实施。承担区水利水电工程移民工作领导小组的日常工作。

(11) 负责水行政执法监督工作。

(12) 负责开展水务行业质量监督工作。负责水务宣传、信息化、人才队伍建设等工作。

(13) 负责落实全区综合防灾减灾规划相关要求，组织编制洪水干旱灾害防治规划和防护标准并指导实施。负责对土地利用总体规划、城市规划和其他涉及防洪的规划、重大建设项目布局的防洪论证提出意见。承担水情旱情监测预警工作。组织编制重要河道、湖泊和重要水工程的防御洪水抗御旱灾调度以及应急水量调度方案，按程序报批。承担防御洪水应急抢险的技术支撑工作。承担台风防御期间重要水工程调度工作。

(14) 负责全区调水供水管理工作。拟订全区调水、供水、中水利用专业规划和年度计划，并组织实施。负责供水特许经营的实施和管理。负责供水安全运行和供水质量监督。负责供

水及中水设施的运行监督管理。提出供水和中水利用价格调整建议。负责城乡供水的管理工作。

(15) 负责全区排水和污水处理管理工作。负责污水特许经营的实施和管理。负责排水水质、数量的监测管理工作。负责雨污分流改造工作。提出污水处理服务价格调整建议。

(16) 负责协调区内涉及黄河引水的有关事务。

(17) 承担法律法规规定的职责和水务相关执法工作，承办区委、区政府及上级业务部门交办的其他事项。

(三) 项目规划审批

2021 年 12 月 1 日，菏泽市定陶区发展和改革局《关于荷曹运河引调水工程可行性研究报告的批复》（荷定发改审批【2021】98 号），同意建设荷曹运河引调水工程。

2021 年 12 月 13 日，菏泽市生态环境局定陶区分局《关于菏泽市定陶区水务局荷曹运河引调水工程项目环境影响的审查意见》（荷定环审【2021】012 号），项目在全面落实各项环保措施后，污染物能够达标排放。从环境保护角度，该项目建设可行。

2021 年 11 月 16 日，菏泽市定陶区自然资源局《关于荷曹运河引调水工程建设项目用地预审意见的复函》，原则同意荷曹运河引调水工程建设项目预审。

2021 年 10 月 16 日，菏泽市定陶区规划服务中心《关于

对荷曹运河引调水工程规划选址意见的复函》，经研究，原则同意建设项目选址。

（四）项目规模与主要建设内容

建设地点位于定陶境内，新改建引水闸 56 座，新改建桥梁 50 座，新建泵站 80 座，衬砌河道 8.7km，铺设管道 3.5km，荷曹运河引调水工程 8.1km，项目建成后，将增强引水调水能力，改善灌溉面积 12 万亩，新增区间调水能力 1200 万 m³。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 12 月至 2025 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

山东牡丹会计师事务所有限公司（以下简称“牡丹会计师事务所”）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，牡丹会计师事务所现持有菏泽市经济开发区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91371700720757167M）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，牡丹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313700004951774729），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）流动性风险

本期债券发行后在上海证券交易所、深圳证券交易所、银行间债券市场交易流通，证券交易活跃程度受宏观经济环境、市场资金状况、投资者交易意愿等因素影响，在证券交易不活跃的情形下，无法保证本期债券持有人随时足额交易持有债券。

（二）评级变动风险

上海新世纪资信评估投资服务有限公司给予本期债券信用评级评定为 AAA。本期债券存续期间，若宏观经济出现剧烈波动，致使山东省经济增速放缓、政府财政收入减少、政府债务风险扩大等问题，本期债券信用等级将发生调整，为本期债券投资者带来投资风险。

（三）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。在本期债券存续期间，若国家上述税收优惠政策调整，将导致本期债券投资收益发生相应波动。

（四）项目建设风险

项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等也

会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

（五）项目收益风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

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机关法人，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。

山东君诚仁和律师事务所



经办律师: 黄运明

经办律师: 张宏强

2025年3月17日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 313700004951774729



山东君诚仁和
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。



23717200110257138

发证机关:

山东省司法厅

发证日期:

2017年 11月 10日