



今海瑞律师事务所
JINHAIRUI LAW FIRM

2025 年山东省（临沂市兰山区现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设
项目）专项债券（一期调整）

法律意见书

山东今海瑞律师事务所
二〇二五年八月十三日

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）、山东省财政厅《关于做好专项债券用途调整工作的通知》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、本次调整情况

2024 年 5 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（十八期）临沂智慧云仓智能冷链物流园项目，临沂智慧云仓智能冷链物流园项目专项债券募集资金 20000 万元，发行期限 30 年，发行年利率 2.66%，募集资金专项用于临沂智慧云仓智能冷链物流园项目。本所已为上述专项债券的发行出具法律意见书。截至 2025 年 8 月，临沂智慧云仓智能冷链物流园项目结余专项债券资金 20000 万元暂未使用。

为充分利用债券资金，现拟将临沂智慧云仓智能冷链物流园项目筹集未使用的 20000 万元资金调整用于现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目。

经本所律师核查，2025 年山东省（临沂市兰山区现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目）专项债券（一期调整）的基本情况如下：

1. 债券名称：2025 年山东省（临沂市兰山区现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目）专项债券（一期调整）。

2. 债券品种：项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券。

3. 债券期限：2024 年山东省政府专项债券（十八期）临沂智慧云仓智能冷链物流园项目结余资金 20000 万元，期限为 30 年。

4. 债券资金：2024 年山东省政府专项债券（十八期）临沂智慧云仓智能冷链物流园项目未使用的债券资金 20000 万元。

5. 债券利率：本期债券为固定利率债券，债券票面利率在

债券存续期内固定不变。

6. 还本付息方式：债券存续期内每半年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

二、本次调整资金用途

经本所律师核查，2024 年山东省政府专项债券（十八期）临沂智慧云仓智能冷链物流园项目未使用的债券资金 20000 万元，调整给现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目，该项目具体情况如下：

（一）项目名称

现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目

（二）立项单位

根据临沂市兰山区行政审批服务局核发的《临沂市兰山区行政审批服务局关于临沂兰山财金城市发展投资有限公司现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目的核准意见》（临兰审服字【2024】646 号）等材料，现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目立项单位为临沂兰山财金城市发展投资有限公司。

经本所律师查阅临沂兰山财金城市发展投资有限公司提供的《营业执照》及在国家企业信用信息公示系统查询，截至本法律意见书出具之日，临沂兰山财金城市发展投资有限公司的基本情况如下：

公司名称	临沂兰山财金城市发展投资有限公司
公司住所	山东省临沂市兰山区沂蒙路南段东侧 338 号
法定代表人	牛克俊

注册资本	10000 万人民币
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；工程管理服务；城市绿化管理；园林绿化工程施工；建筑材料销售；规划设计管理；园区管理服务。（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）许可项目：建设工程施工；房地产开发经营。（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）
统一社会信用代码	91371302MA3Q28KKXK
营业期限	2019-06-21 至无固定期限
成立日期	2019 年 6 月 21 日
登记状态	在营（开业）企业

本所律师认为：临沂兰山财金城市发展投资有限公司系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的企业法人，具备从事现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设工程的主体资格。

（三）项目规划审批

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设工程已取得批复文件如下：

1. 2024 年 12 月 13 日，临沂市兰山区行政审批服务局核发《临沂市兰山区行政审批服务局关于临沂兰山财金城市发展投资有限公司现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设工程的核准意见》（临兰审服字【2024】646 号），同意临沂兰山财金城市发展投资有限公司建设现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设工程，项目代码为 2410-371302-04-01-971323，并对建设

规模及主要建设内容、建设地点、项目总投资及资金来源等事项作出批复。

2. 2024 年 10 月 21 日，临沂市兰山区自然资源局核发《关于现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目拟用地情况的说明》（临兰自然资规函【2024】142 号），经核实，该项目拟用地全部位于“三区三线”划定的城镇开发边界范围内，在《临沂市国土空间总体规划（2021-2035 年）》中规划用途为物流仓储用地。

3. 2024 年 10 月 23 日，临沂市城乡规划编制研究中心兰山区分中心出具《关于现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目规划情况说明》（临编研兰【2024】94 号），经核实，该项目地块符合《兰山经济开发区单元详细规划及城市设计》相关要求。

4. 2024 年 12 月 5 日，现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目《建设项目环境影响登记表》已经完成备案，备案号：202437130200000277，项目业主承诺该建设项目符合《建设项目环境影响登记表备案管理办法》的规定。

5. 2025 年 8 月，临沂兰山财金城市发展投资有限公司制定《临沂市现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目实施方案》，对项目基本情况、项目投资估算及资金筹措方案、项目预期收益、成本及融资平衡情况、专项债券使用与项目收入缴库安排、项目风险分析、事前项目绩效评估报告等内容进行说明，并经临沂市兰山区财金投资集团有限公司及临沂市兰山区财政局审核确认。

本所律师认为：本期债券募集资金拟投资的现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目已取得相关批复文件，项目符合相关产业政策及地区发展规划。

（四）项目规模与主要建设内容

根据《现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目可行性研究报告》《临沂市现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目实施方案》等材料，现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目位于临沂市兰山区兴业路和南环路交汇西南。

项目总占地 282 亩，总建筑面积 14.5 万平方米，主要建设 1 栋综合服务楼和 3 栋仓库，建设 DN300 给水管网 1.2 千米、10kV 电缆 0.5 千米、DN800 排水管 2.5 千米 DN350 热力管网 1.3 千米、DN25 燃气管网 1.5 千米，设置 100 个停车位。

本项目估算总投资 60,000 万元，其中：项目单位自有资金 30,000 万元，已发行政府专项债券筹集资金 10,000 万元，本期拟调整使用 2024 年山东省政府专项债券（十八期）临沂智慧云仓智能冷链物流园项目专项债券资金 20,000 万元。

（五）项目建设期限

本项目预计工期自 2025 年 3 月至 2027 年 2 月。

三、本次调整的第三方机构及相关文件

（一）法律顾问及法律意见书

临沂市财政局聘请本所作为 2025 年山东省（临沂市兰山区现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目）专项债券（一期调整）的专项法律顾问并出具法律意见书。本所系经山东省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有山东省司法厅于

2018 年 2 月 5 日核发的统一社会信用代码为 31370000761851352U 的《律师事务所执业许可证》。

本法律意见书已由两名执业律师及本所负责人签名并加盖公章。

本所律师认为：山东今海瑞律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，与发行人、项目业主之间不存在关联关系，具备为本次调整出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签名的两名执业律师均具备相应的从业资格。

（二）审计机构及专项评价报告

临沂市财政局委托和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所（以下简称“和信”）作为 2025 年山东省（临沂市兰山区现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目）专项债券（一期调整）项目收益与融资自求平衡状况的审计机构。

1. 审计机构

和信现持有临沂市兰山区行政审批服务局于 2020 年 1 月 2 日核发的统一社会信用代码为 91371302MA3M0JU054 的《营业执照》、山东省财政厅于 2020 年 1 月 6 日核发的执业证书编号为 370100013708 的《会计师事务所分所执业证书》。

本所律师认为：和信系经批准依法设立且合法存续的合伙制会计师事务所，具备为本次调整出具专项评价报告的资质。

2. 专项评价报告

2025 年 8 月 13 日，和信出具《2025 年山东省（临沂市现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目）专项债券（一期调整）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》（和信咨字

〔2025〕第 080258 号）。

综上，本所律师认为：为本次调整提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的从业资质。

四、项目潜在风险评估

（一）流动性风险

本次调整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。本次调整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，发行人无法保证本次调整债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本次调整债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响流动性。

（二）项目收益变动风险

根据《地方政府专项债务预算管理办法》（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。该项目预期产生的现金流入主要来源于建筑物租赁费和物业管理费、停车费，偿债较有保障，偿付风险极低。但收益的实现易受到多种因素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本次调整债券偿付带来一定风险。

（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。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。

（四）项目正常实施风险

项目实施过程中可能由于各方面因素产生风险，包括但不限于工期风险、质量风险、安全风险、环境破坏、环境保护风险、财政和经济风险、材料风险、资金风险、自然灾害风险、人员及工资风险、设备风险等。

五、主管部门责任

本次调整债券资金由临沂兰山财金城市发展投资有限公司在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动项目早见成效。

本次调整债券资金由临沂市财政局按照职责分工进行管理和监督，临沂市财政局负责组织专项资金年度预算编制、办理资金拨付和重点绩效评价、监督专项资金的使用等。

项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。

六、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

1. 2024 年山东省政府专项债券（十八期）临沂智慧云仓智能冷链物流园项目已发行债券资金调整用于现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目，符合“财库[2020]43 号文”“财预[2021]110 号文”的相关要求。

2. 现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目预期产生

的现金流入主要来源于建筑物租赁费和物业管理费、停车费，满足项目收益和融资自求平衡的要求，符合法律法规、规章及规范性文件的规定。

3. 临沂兰山财金城市发展投资有限公司具备从事现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目的主体资格。

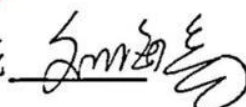
4. 为本次调整提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的从业资质。


综上所述，本所律师认为：2024 年山东省政府专项债券（十八期）临沂智慧云仓智能冷链物流园项目筹集资金，调整用于现代物流城二期智慧仓配区基础设施建设项目，符合“财库[2020]43 号文”“财预[2021]110 号文”等法律、法规及规范性文件的有关规定。


本法律意见书一式六份，经本所律师及本所负责人签名并加盖本所公章即生效。

(本页无正文)



负责人：刘海亮 

经办律师：刘海亮 

经办律师：刘 杰 

2025年 8 月 13 日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 313700000761851352U



山东海震
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 02 月 05 日

No. 70078032

中华人民共和国司法部监制