



今海瑞律师事务所
JINHAIRUI LAW FIRM

2025 年山东省（临沂市罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目）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

2025 年 3 月，山东省人民政府作为发行人，发行了 2025 年山东省政府专项债券（十一期）临沂市罗庄区临沂罗开粮食物资储运加工项目，临沂罗开粮食物资储运加工项目专项债券募集资金 2000 万元，发行期限 30 年，发行年利率 2.29%，募集资金专项用于临沂罗开粮食物资储运加工项目。本所已为上述专项债券的发行出具法律意见书。截至 2025 年 7 月，临沂罗开粮食物资储运加工项目结余专项债券资金 2000 万元暂未使用。

为充分利用债券资金，现拟将临沂罗开粮食物资储运加工项目筹集未使用的 2000 万元资金调整用于罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目。

经本所律师核查，2025 年山东省（临沂市罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目）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（临沂市罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目）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：2025 年山东省政府专项债券（十一期）临沂市罗庄区临沂罗开粮食物资储运加工项目未使用的债券资金 2000 万元，期限 30 年。

4. 债券资金：2025 年山东省政府专项债券（十一期）临沂市罗庄区临沂罗开粮食物资储运加工项目未使用的债券资金 2000 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，临沂市财政局将 2025 年山东省政府专项债券（十一期）临沂市罗庄区临沂罗开粮食物资储运加工项目未使用的债券资金 2000 万元，调整给罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目，该项目具体情况如下：

（一）项目名称

罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目

（二）立项单位

根据罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目取得的《山东省建设项目备案证明》等文件，罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目的立项单位为临沂市兴罗教育发展有限公司。

经本所律师查阅临沂市兴罗教育发展有限公司提供的《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，临沂市兴罗教育发展有限公司的基本情况如下：

公司名称	临沂市兴罗教育发展有限公司
公司地址	山东省临沂市罗庄区罗庄街道迎宾大道与开元路交汇处西 100 米路南（一照多址）
法定代表人	刘光国
注册资本	10000 元人民币
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：幼儿园外托管服务；托育服务；中小學生校外托管服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；园区管理服务；教育教学检测和评价活动；招生辅助服务；文化用品设备出租；文艺创作；餐饮管理；教学专用仪器销售；

	教学用模型及教具销售；办公用品销售；体育用品及器材零售；体育健康服务；体育保障组织；体育赛事策划；体育竞赛组织；体育用品设备出租；公共事业管理服务；商业综合体管理服务；建筑材料销售；贸易经纪；供应链管理服务；物联网应用服务；体验式拓展活动及策划；露营地服务；休闲观光活动；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；计算机系统服务。（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）
统一社会信用代码	91371311MA3CNN7E0J
营业期限	2016-12-05 至无固定期限
成立日期	2016-12-05
登记状态	在营（开业）企业

本所律师认为：临沂市兴罗教育发展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，具备从事罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目的主体资格。

（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，罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目已取得批复文件如下：

1. 2022 年 9 月 21 日，罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码为 2209-371311-04-01-415223，对项目建设单位、建设地点、项目建设规模及内容、项目投资等事项进行备案。

2. 2022 年 5 月 10 日，临沂市罗庄区自然资源局核发《关于对〈关于申请出具罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目用地情况说明的函〉的复函》（临罗自然资函字[2022]123 号），确定项目用地符合罗庄区土地利用总体规划(2006-2020)，预计 2025 年 12 月 31 日拿地。

3. 2022 年 9 月 21 日，临沂市城乡规划编制研究中心罗庄分

中心核发《关于罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目规划的意见》（城规罗分函[2022]98号），确定该项目已纳入新一轮国土空间规划。

4. 2022年9月22日，罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目《建设项目环境影响登记表》完成备案，备案号：202237131100000240，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，临沂市兴罗教育发展有限公司制定《罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目实施方案》，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作出说明，并经临沂罗美城市建设有限公司及临沂市罗庄区财政局审核确认。

本所律师认为：本期债券募集资金拟投资的罗庄区百花湖片区幼儿教育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《罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目可行性研究报告》《罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目实施方案》等材料，罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目位于罗庄区盛庄街道沂蒙路与双月园路交汇处。

项目占地18亩，新建教学楼一座（三层双面楼），建筑面积8,500平方米；两座门卫室及一座地下泵房，建筑面积200平方米；室外塑胶场地2,000平方米。

项目估算总投资为 6000 万元。资金来源为：项目单位自有资金 3000 万元，拟通过调整使用 2025 年山东省政府专项债券（十一期）临沂市罗庄区临沂罗开粮食物资储运加工项目未使用的债券资金 2,000 万元，后续拟发行政府专项债券筹集资金 1000 万元。

（五）项目建设期限

本项目建设期由 2025 年 3 月至 2026 年 9 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（临沂市罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目）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（临沂市罗庄

区百花湖片区幼儿教育建设项目）专项债券（一期调整）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》，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：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，和信为本次调整债券出具了《2025 年山东省（临沂市罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目）专项债券（一期调整）项目收益与融资平衡专项评价报告》（和信咨字[2025]第 080256 号）。

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。

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。

（二）评级变动风险

基于山东省整体发展情况及本期债券较低的偿付风险，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等级评定为 AAA。本期债券存续期内，若出现宏观经济的剧烈波动，导致山东省经济增速放缓、政府财政收入波动、政府债务风险扩大等问题，不排除发行人资信情况出现变化，本期债券的信用等级发生调整，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

（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整，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来源主要为建筑物租赁费，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，将有可能给本次债券偿付带来一定风险。

（五）项目建设相关风险

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市兴罗教育发展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. 将 2025 年山东省政府专项债券（十一期）临沂市罗庄区临沂罗开粮食物资储运加工项目已发行债券资金调整用于罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目，符合“财库[2020]43 号文”“财预[2021]110 号文”的相关要求。

2. 罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目预期产生的现金流入来源主要为建筑物租赁费，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. 临沂市兴罗教育发展有限公司具备从事罗庄区百花湖片区幼儿教育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。

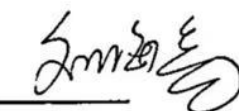
综上所述，本所律师认为：2025 年山东省政府专项债券（十一期）临沂市罗庄区临沂罗开粮食物资储运加工项目未使用资金调整用于罗庄区百花湖片区幼儿教育建设项目，符合“财库[2020]43 号文”“财预[2021]110 号文”等法律、法规及规范性文件的有关规定。


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