



今海瑞律师事务所  
JINHAIRUI LAW FIRM

2025 年山东省（临沂市沂南县张庄水厂提升改造项目）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

2022 年 10 月，山东省人民政府作为发行人，发行了 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十八期)——2022 年山东省政府专项债券(四十三期)临沂市沂南县阳都城市客厅项目，阳都城市客厅项目专项债券募集资金 6000 万元，发行期限 15 年，发行年利率 2.99%，募集资金专项用于临沂市沂南县阳都城市客厅项目。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，临沂市沂南县阳都城市客厅项目结余专项债券 2000 万元暂未使用。

截至 2025 年 8 月，临沂市财政局为充分利用债券资金，现拟将 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十八期)——2022 年山东省政府专项债券(四十三期)临沂市沂南县阳都城市客厅项目未使用债券资金 2000 万元，调整用于沂南县张庄水厂提升改造项目。

经本所律师核查，2025 年山东省（临沂市沂南县张庄水厂提升改造项目）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（临沂市沂南县张庄水厂提升改造项目）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：2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十八期)——2022 年山东省政府专项债券(四十三期)临沂市沂南县阳都城市客厅项目未使用债券资金 2000 万元，期限 15 年。

4. 债券资金：2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十八期)——2022 年山东省政府专项债券(四十三期)临沂市沂南县阳都城市客厅项目未使用债券资金 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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十八期)——2022 年山东省政府专项债券(四十三期)临沂市沂南县阳都城市客厅项目未使用债券资金 2000 万元，调整给沂南县张庄水厂提升改造项目，该项目具体情况如下：

### **(一) 项目名称**

沂南县张庄水厂提升改造项目

### **(二) 立项单位**

根据沂南县行政审批服务局核发的《关于沂南县张庄水厂提升改造项目核准的批复》（沂行审投资许字[2024]170 号）等材料，沂南县张庄水厂提升改造项目的立项单位为沂南县阳都水务集团有限公司。

经本所律师查阅沂南县阳都水务集团有限公司提供的《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，沂南县阳都水务集团有限公司的基本情况如下：

公司名称	沂南县阳都水务集团有限公司
公司住所	山东省临沂市沂南县界湖街道振兴路与向阳路交汇处南 50 米路东
法定代表人	吴振勇
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	许可项目：自来水生产与供应；建设工程施工；建设工程设计；水利工程建设监理；建设工程监理；水利工程质量检测；污水处理及其再生利用；饲料生产。（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）一般项目：水利相关咨询服务；工程管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；环境保护监测；租赁服务（不含许可类租赁服务）；机械设备销售；园区管理服务；宠物食品及用品批发；宠物食品及用品零售。（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	91371321MA3Q3L9W95
营业期限	2019 年 6 月 28 日至无固定期限
成立日期	2019 年 6 月 28 日
登记状态	在营（开业）企业

本所律师认为：沂南县阳都水务集团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，具备从事沂南县张庄水厂提升改造项目的主体资格。

### （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，沂南县张庄

水厂提升改造项目已取得批复文件如下：

1. 2024 年 7 月 25 日，沂南县行政审批服务局核发《关于沂南县张庄水厂提升改造项目核准的批复》（沂行审投资许字[2024]170 号），同意建设该项目，项目代码为 2308-371321-04-01-660248，并对项目建设规模及内容、项目投资等事项作出批复。

2. 2024 年 7 月 25 日，沂南县行政审批服务局核发《建设项目用地预审和选址意见书》（用字第 371321202410011 号），经审查确认，该建设项目符合国土空间用途管制要求。

3. 2024 年 12 月 16 日，临沂市住房和城乡建设局核发《临沂市住房和城乡建设局关于沂南县张庄水厂提升改造项目初步设计的批复》（临建批复[2024]30 号），原则同意该项目设计推荐的污水处理工艺和修改后的工程设计方案。

4. 2024 年 12 月，沂南县张庄水厂提升改造项目取得《建设项目环境影响报告表》，经审核，拟建项目符合国家及地方产业政策要求，拟建项目占地符合《沂南县国土空间总体规划》（2021-2035 年），不在山东省生态保护红线规划范围内，不在禁止开发区域，符合“三线一单”管控要求；符合省、市相关环保管理要求；在采取污染防治、落实环境风险防范措施后，各类污染物均可稳定达标排放，固体废物得到妥善处置，区域地表水环境、空气环境、声环境质量可达到相应标准限值要求，满足污染物排放总量控制要求，风险能够有效控制，综上分析，在全面

落实本报告表提出的各项环保措施前提下，从环保角度而言，拟建项目建设是可行的。

5. 2025 年 8 月，沂南县阳都水务集团有限公司制定《沂南县张庄水厂提升改造项目实施方案》，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、项目事前绩效评估等内容进行说明，并经山东阳都智圣产业投资集团有限公司和沂南县财政局审核确认。

本所律师认为：本期债券募集资金拟投资的沂南县张庄水厂提升改造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）项目规模与主要内容

根据《沂南县阳都水务集团有限公司沂南县张庄水厂提升改造项目可行性研究报告》《沂南县张庄水厂提升改造项目实施方案》等材料，沂南县张庄水厂提升改造项目建设地点位于沂南县张庄镇张庄水厂，供水乡镇为大庄镇、湖头镇、蒲汪镇、辛集镇、张庄镇、砖埠镇。

项目占地面积 28 亩，总建筑面积 1800 平方米，主要建设取水头部、原水管线约为 500 米、提升泵站、预氧化池、配水井、折板混凝池、斜管沉淀池、V 型滤池、清水池、加氯间、加药间、送水泵站、高低压配电间、智慧水务调度综合楼改造提升等，形成年供水量 730 万吨的生产能力。

本项目估算总投资 6022 万元，资金来源：项目资本金 4022 万元，拟通过调整使用 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十八期)——2022 年山东省政府专项债券(四十三期)临沂市沂南县阳都城市客厅项目未使用债券资金 2000 万元。

### **（五）项目建设期限**

本项目预计工期为 2025 年 2 月至 2025 年 10 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（临沂市沂南县张庄水厂提升改造项目）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(临沂市沂南县张庄水厂提升改造项目)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(临沂市沂南县张庄水厂提升改造项目)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080261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。本次调整债券偿付资金主要来自于供水费，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沂南县阳都水务集团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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十八期)——2022 年山东省政府专项债券(四十三期)临沂市沂南县阳都城市客厅项目已发行债券资金调整用于沂南县张庄水厂提升改造项目，符合“财库[2020]43 号文”“财预[2021]110 号文”的相关要求。

2.沂南县张庄水厂提升改造项目偿债资金来源是供水收入，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.沂南县阳都水务集团有限公司具备从事沂南县张庄水厂提升改造项目项目的主体资格。

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：将 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十八期)——2022 年山东省政府专项债券(四十三期)临沂市沂南县阳都城市客厅项目已发行


债券资金，调整用于沂南县张庄水厂提升改造项目，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相关规定。


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