

2025 年山东省政府专项债券（六十七期）

淄博市桓台县荆家镇农业产业融合发展

特色园区建设项目

法律意见书

2025 年 10 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（六十七期）。

(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 1,000 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）。

二、项目基本情况

(一) 项目名称

荆家镇农业产业融合发展特色园区建设项目

(二) 立项单位

项目立项单位为桓台县金维产业发展有限公司,其基本信息如下:

统一社会信用代码: 91370321MACM2X1M64

经营范围: 一般项目: 园区管理服务; 物业管理; 办公设备租赁服务; 工程管理服务; 停车场服务; 创业空间服务; 信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务); 咨询策划服务; 园林绿化工程施工; 会议及展览服务; 专业保洁、清洗、消毒服务; 票务代理服务; 普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目); 食用农产品批发; 食用农产品零售。(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) 许可项目: 建设工程施工; 检验检测服务。(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)

住所: 山东省淄博市桓台县城区街道渔洋街 2300 号(一址多照)

法定代表人: 刘蒙蒙

注册资本: 55,000 万元

成立日期: 2023 年 6 月 13 日

(三) 规划审批

2025 年 6 月 24 日,桓台县发展和改革局出具《关于对桓

台县金维产业发展有限公司荆家镇农业产业融合发展特色园区建设项目可行性研究报告的批复》（桓发改发〔2025〕34号）。

2025年6月23日，桓台县自然资源局出具《关于桓台县金维产业发展有限公司荆家镇农业产业融合发展特色园区建设项目用地规划情况说明》，说明配套道路、电力工程、给排水管网等公共基础设施改造提升不涉及新增占地，不涉及规划许可。

2025年7月17日，桓台县金维产业发展有限公司形成股东会决议，股东一致同意本公司投资建设的荆家镇农业产业融合发展特色园区建设项目用于发行专项债券，同意该项目收益全部用于偿还专项债本息。

2025年7月24日，项目完成环境影响登记表备案，备案号202537032100000077。

2025年8月19日，桓台县源林种植专业合作社就荆家镇东刘村2.2835公顷土地进行设施农业用地备案。2025年9月1日，桓台县金维产业发展有限公司与桓台县源林种植专业合作社签订《设施农用地经营权出租合同》，承租位于荆家镇东刘村北部的设施农用地32亩。

2025年9月22日，桓台县人民政府出具《关于荆家镇农业产业融合发展特色园区建设项目政府出资的说明》，说明农

产品加工中心、冷链物流分拨中心、公用性温室大棚 16 座，以及相关配套道路、电力、给排水管网公共基础设施改造提升部分均由国有资本投资建设，本年度计划申请地方政府专项债券资金 1,000 万元，全部用于该项目中国有资本投资建设部分。

（四）项目规模与主要内容

项目以“三产融合、服务全域”为核心，建成覆盖农产品生产、加工、流通及体验的生态农业融合园区，总建筑面积 45,700 平方米，配套道路、电力、给排水管网等公共基础设施改造提升。主要建设内容为①农产品加工中心：包括标准化公用加工厂房 5,300 平方米、保鲜库 2,500 平方米、检测实验室 1,100 平方米等，②冷链物流分拨中心：包括仓储区 6,800 平方米、分拣中心 2,600 平方米、检验中心 1,500 平方米等，③数字农业服务中心：包括智慧种养服务中心 6,200 平方米、培育实验室 5,400 平方米、电商服务中心 4,600 平方米、农产品展销中心 2,800 平方米等，④农业研学服务中心 3,200 平方米，⑤公用性温室大棚 16 座，占地 32 亩。

其中：项目一期建设公用性温室大棚 16 座，占地 32 亩，配套相关道路、电力、给排水管网等公共基础设施改造提升。本次发债资金仅用于项目一期建设。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 10 月至 2028 年 12 月。一期预

计工期为 2025 年 10 月至 2026 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

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,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》,本所具备为本次发行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) 流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场和证券交易所债券市场交易流通。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。

(三) 偿付风险

本期债券偿付资金主要来源于种植大棚出租现金流入，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。

(四) 评级变动风险

长期以来，山东省社会经济快速发展，财政收入稳定增长，地方债务风险可控。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，从而为债券投资者带来一定的风险。

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主管部门立项，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、具有独立法人资格的有限责任公司，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。

北京市盈科（淄博）律师事务所



经办律师：

经办律师：

2025 年 10 月 13 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