

2025 年山东省泰安市
泰安市生鲜城乡冷链物流园
专项债券（二期调整）

法律意见书

2025 年 12 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、本期债券的调整要素

(一) 债券名称：2025 年山东省泰安市泰安市生鲜城乡冷链物流园专项债券（二期调整）。

(二) 债券品种：项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券。

(三) 债券期限：7 年期。

(四) 调整金额：由 2025 年山东省政府专项债券（三十四期）泰山区存量回购土地储备项目调整至本项目，调整金额 3200 万元。

(五) 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。

(六) 还本付息方式：存续期内每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。

二、调整项目基本情况

(一) 项目名称

泰安市生鲜城乡冷链物流园

(二) 立项单位

项目单位：泰安市泰山交通物流有限公司

项目单位简介：泰安市泰山交通物流有限公司于 2022 年 3 月成立，注册资金 2 亿元，系泰安市交通发展投资集团有限公司的全资子公司，持股比例为 100%，泰安市交通发展投资集团有限公司的控股公司股东为泰安市人民政府国有资产监

督管理委员会，持股比例为 100%。统一社会信用代码：91370900MA7JJBX19C，类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），住所：山东省泰安市岱岳区粥店街道灵山大街 389 号老王府商业楼，法定代表人：张国宁，成立日期：2022 年 03 月 03 日，

经营范围：许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；建设工程施工；保税物流中心经营；道路货物运输（网络货运）；保险代理业务。（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）一般项目：普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；道路货物运输站经营；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运；包装服务；国内货物运输代理；国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；无船承运业务；停车场服务；物业管理；广告发布；货物进出口；技术进出口；非居住房地产租赁；机械设备销售；机动车修理和维护；船舶修理；建筑工程用机械销售；汽车新车销售；新能源汽车整车销售；汽车零配件零售；非金属矿及制品销售；仓储设备租赁服务；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务。（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）

（三）项目规划审批

2024 年 7 月 5 日，该项目已完成登记备案，项目代码为

2407-370911-04-01-612854。

（四）项目规模与主要内容

项目位于泰安市岱岳区，京台高速以东、京沪高铁以西、开元河以南、市公交公司以北。项目总占地面积 38.6 亩。规划建设 2 层自动化冷库 1 栋，总建筑面积 17000 平方米，项目需购置冷藏车约 20 台，年最大存储量 10 万立方米，存货量约 10 万吨。

（五）项目建设期限

项目建设工程期预计 19 个月，开工时间 2025 年 8 月，竣工时间 2027 年 3 月。

三、本期债券调整文件及调整有关机构

（一）项目收益与融资平衡专项评价报告

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所(以下简称“公证天业会计师事务所山东分所”)就本次用途调整出具了《项目收益与融资平衡专项评价报告》。经本所律师适当核查,公证天业会计师事务所山东分所现持有济南市历城区市场监督管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码:91370112069013360Y)以及山东省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》(证书编号:5004152),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,公证天业会计师事务所山东分所具备为本次用途调整提供服务的资格。

（二）法律意见书

经本所律师自查,本所现持有新疆生产建设兵团司法局核发的《律师事务所执业许可证》(统一社会信用代码:31650000MD02424297),经办律师均持有新疆生产建设兵团司法局核发的《律师执业证》,本所具备为本次用途调整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。

(三) 偿付风险

本期债券根据“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。本期债券偿付资金主要来自于本项目的项目运营收入，偿债较有保障，偿付风险极低。但项目产生的运营收益的实现易受到项目实施进度、市场供求等多种因素影响，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。

五、结论意见

（一）本次用途调整符合相关法律法规和规范性文件的规定。

（二）调整资金拟投入的项目已经主管部门立项，符合国家产业政策。

（三）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。

（四）与本次用途调整有关的会计师事务所、律师事务所均具有相应的从业资质，具备为本次用途调整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用途调整之目的而使用，不得用作其他任何目的。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2025 年山东省泰安市泰安市生鲜城乡冷链物流园专项债券（二期调整）法律意见书》之签署页）

上海市汇业（乌鲁木齐）律师事务所

经办律师：吴捷俊

经办律师：高珊

2025 年 12 月 26 日

律师事务所分所执业许可证

证号: 31650000MD02424297

上海市汇业(乌鲁木齐)律师事务所

分所,

符合《律师法》及《律师事务所分所管理办法》规定的
条件, 准予设立并执业。

发证机关: 新疆生产建设兵团司法局

发证日期: 2020年 09月 11日

No. 80001285

中华人民共和国司法部

