

2025 年山东省（泰安市岱岳区岱岳精细化工产业集聚  
区基础设施建设项目）专项债券（二期调整）

法律意见书

(2025)鲁地一律意字第 045 号



二〇二五年十二月

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（泰安市岱岳区岱岳精细化工产业集聚区基础设施建设项目）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：30 年期，7 年期。

(四) 调整金额：18200 万元，其中：由 2024 年山东省政府专项债券（三十四期）泰山·黄河-大汶河生态保护隔离带建设项目调整至本项目 2000 万元；由 2024 年山东省政府专项债券（四十三期）泰安市岱岳区妇幼保健院新老院区改造提升项目调整至本项目 10200 万元；由 2025 年山东省政府专项债券（十四期）泰安市岱岳区西红柿产业融合发展示范园项目调整至本项目 6000 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：本项目调整专项债券 18200 万元，其中 2000 万元债券期限 30 年，存续期内每半年支付一次债券利息；10200 万元债券期限 7 年，存续期内每年支付一次债券利息；6000 万元债券期限 7 年，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、项目基本情况

### (一) 项目名称



项目名称：岱岳精细化工产业集聚区基础设施建设项目

(二) 立项单位

立项单位：泰安市龙岳城乡建设投资有限公司

单位简介：泰安市龙岳城乡建设投资有限公司成立于2018年4月9日，注册资本为50000万元，法定代表人：王开明，统一社会信用代码：91370900MA3MXJ6E7P，企业类型：有限责任公司(国有控股)，地址：山东省泰安市岱岳区满庄镇泰安大汶口工业园管理委员会办公楼。

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；房地产开发经营；住宅室内装饰装修；林木种子生产经营。（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）一般项目：园林绿化工程施工；城市绿化管理；市政设施管理；土地使用权租赁；房屋拆迁服务；住房租赁；房地产咨询；非居住房地产租赁；以自有资金从事投资活动；规划设计管理；城市公园管理；智能农业管理；林产品采集；树木种植经营；谷物种植；灌溉服务；蔬菜种植；水果种植；土石方工程施工；物业管理；土地整治服务；农业专业及辅助性活动；自有资金投资的资产管理服务；农业园艺服务；土壤污染治理与修复服务；水生植物种植；租赁服务（不含许可类租赁服务）；人工造林；农业机械服务；林业专业及辅助性活动；建筑材料销售；金属材料销售；初级农产品收购。（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

2022年5月，京延工程咨询有限公司编制了《岱岳精细化工产业集聚区基础设施建设项目可行性研究报告》。

2022年6月14日，泰安市岱岳区行政审批服务局出具了《关于岱岳精细化工产业集聚区基础设施建设项目核准意见》(泰岱审批建字〔2022〕58号)。

### (四) 项目规模与主要内容

本项目为岳精细化工产业集聚区基础设施建设项目，主要工程内容包括：精细化工集聚区路网167公里，沿路铺设消防、通讯、雨污及绿化工程，高压电线入地改造160公里；200大型化工专用车位停车场；2万m<sup>3</sup>/d工业水厂；地上综合管廊21.5公里；52万m<sup>2</sup>产业孵化基地；100亩环卫一体化设施，园区水环境整治及1.8万吨/d再生水利用等，具体建设内容如下：

1、集聚区现有道路改造提升99公里，新建道路68公里，沿线配套建设消防管网、消火栓；沿原有道路改扩通讯线路160公里；集聚区道路防护绿地整理提升80万平方米；现有污水管网提升改造46公里，新建污水管网172公里；现有雨水管网提升改造46公里，新建雨水管网186公里；集聚区内改造落地高压电力线路160公里；

2、建设占地面积100亩的公共停车场一处，设置停车位

200 个，其中充电车位 40 个；

3、建设直供集聚区工业用水的工业水厂，占地面积 12 亩，建设蓄水池 3000 立方米，配套用房 200 平方米，管网 22 公里，供水能力 2 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ；

4、建设集聚区公用管廊 21.5 公里，统一敷设到各个化工厂际管道的公用管廊。管廊敷设涵盖化学品输送管道采用 304 工业级不锈钢、碳钢等材质，内衬防腐耐酸碱四氟材料；

5、环卫一体化项目占地 100 亩，新建 80 吨/天垃圾存放场站 1 处，垃圾收集点 10 处，环卫工人休息点 3 处，以及相关垃圾处理设备与运输车辆；

6、新建集聚区精细化工产业孵化基地，占地 600 亩，总建筑面积 52 万  $\text{m}^2$ ，主要建设高标准厂房、小微企业孵化基地、中试平台等设施，引进高新优质精细化工项目入驻，同时建设化工综合中试装置平台、集聚区消防智慧管理平台。

7、园区水环境治理及再生水利用项目。建设一企一管工程即一个化工企业一根专用污水排放管道 8km。在泰汶污水厂院内现有场地上扩建再生水利用设施，建设原水池 1275 立方米、超滤产水池 1162.5 立方米、污水回收池 862.5 立方米、1#反渗透产水池 1387.5 立方米、2#反渗透浓水池 1500 立方米、地下设备间 1232.5 平方米、地下设备间 2600.75 平方米、中控室 221 平方米、加药间 270 平方米、过滤器间 1080 平方米、超滤、反渗透间 1225 平方米，配套购置预处理系统 1 套、超



滤系统 1 套、反渗透系统 2 套、其他系统 1 套、电气控制 1 套，在园区内铺设再生水利用输送管道。将原排入漕河的中水充分利用，提供再生水为各企业作为绿化、循环利用、降温等市政及工业用水，再生水利用规模为 1.8 万吨/d。

### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 10 月至 2026 年 12 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

山东致信联合会计师事务所（普通合伙）（以下简称“致信会计师事务所”）就本次调整出具了《项目收益与融资平衡专项评价报告》。

经本所律师适当核查，致信会计师事务所现持有泰安市泰山区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91370902796195121E）以及山东省财政厅核发的《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，致信会计师事务所具备为本次调整提供服务的资格。

### （二）法律意见书

经本所律师自查，本所现持有山东省司法厅核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码 313700000604421269），经办律师均持有山东省司法厅核发的《律师执业证》，本所具备为本次调整出具法律意见书的资格。

## 四、潜在风险评估

### （一）偿付风险

本期债券专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理，偿债较有保障，偿付风险较低。但各项收入的实现易受到项目实施进度、后期经营管理等多种因素影响，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。

### （二）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。

### （三）流动性风险

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。

### （四）评级变动风险

在本期债券存续期期间，若出现宏观经济的剧烈波动，导致山东地区经济增长速度放缓，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，从而对本期债券投资者带来一定的风险。

## 五、结论意见

1、发行主体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、本次调整的《信息披露文件》已披露了主要发行要素。

5、与本次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调整之目的而使用，不得用作其他任何目的。



经办律师：薛亚乾

经办律师：曹晖婷

2025 年 12 月 26 日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 313700000604421269

山东地一

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 03 月 06 日