

2025 年山东省（泰安市岱岳区岱岳金属材料加工产业
园基础设施提升改造项目）专项债券（二期调整）

法律意见书

(2025)鲁地一律意字第 044 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（泰安市岱岳区岱岳金属材料加工产业园基础设施提升改造项目）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：7 年期。

（四）调整金额：14800 万元，其中：由 2024 年山东省政府专项债券（三十五期）泰安市岱岳区龙门口水库增容工程调整至本项目 2000 万元；由 2024 年山东省政府专项债券（四十三期）泰安市岱岳区龙门口水库增容工程调整至本项目 6800 万元；由 2025 年山东省政府专项债券（三十四期）泰安市原盛水置业地块土地储备项目调整至本项目 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：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：岱岳金属材料加工产业园基础设施提升改造项目

（二）立项单位

立项单位：泰安市联合绿色建材产业集聚区运营有限公司

统一社会信用代码：91370900344611331U

法定代表人：张鹏

类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

住所：泰安大汶口工业园

单位简介：泰安市联合绿色建材产业集聚区运营有限公司成立于2015年6月，注册资金为10000万元，主要经营范围以自有资金对外投资；市场开发。（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）

（三）项目规划审批

2023年7月，京延工程咨询有限公司编制了《泰安市联合绿色建材产业集聚区运营有限公司岱岳金属材料加工产业园基础设施提升改造项目可行性研究报告》。

该项目已完成山东省建设项目备案登记，登记号2308-370911-04-01-439510。

该项目环境影响评价批复号：202337091100000101。

该项目已取得不动产权证，编号为鲁（2018）泰安市第0008401号；取得建设用地规划许可证，编号：地字第370900201800021号；取得建设工程规划许可证，编号：地字第370900202400013号DY；取得建筑工程施工许可证，编号：370911202203100401。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目依托满庄镇钢材产业基础，建设岱岳金属材料加工产业园基础设施提升改造项目，主要建设内容包括金属材料产业链转型升级孵化基地建设项目、金属产业线上智慧供应链平台搭建以及金属材料产业链产业基地（泰山钢材大市场）基础设施改造提升项目。具体如下：

1、金属材料产业链转型升级孵化基地：

项目占地面积 270 亩，总建筑面积 109500 m²，利用泰安市联合绿色建材产业集聚区运营有限公司现有土地进行建设，其中，层高 21 米钢构车间 90000 m²、新技术研发大楼 15000 m²、公用工程车间 4500 m²，配套建设 DN300-600 污水管网 3.0km、DN400-800 雨水管网 1.50km、DN150-300 供水管网 2.0km、路面硬化 45000 m²以及配套高压线路及变压器建设；

2、金属产业线上智慧供应链平台：

改造利用现有用房 400 平方米建设金属产业线上智慧供应链平台机房及展厅，搭建 1 个金属产业线上智慧供应链线上平台，购置传感、摄像、射频等各类硬件设备 2000 余台套。与政府、产业、金融机构合作，做好产业供应链服务，形成交易供应链、科技供应链、金融供应链生态圈。以产业供应链为核心，从产品交易、撮合、代采，到整合配套金融、仓储、物流服务体系，走向产业生态圈服务；巩固产品交易，打通全产业链数字化，实现数字化供应链服务。

3、金属材料产业链产业基地（泰山钢材大市场）基础设

施改造提升项目：

新建产业链基地道路 3.8km，已有道路提升改造 12.3km，铺设 DN800 污水管网 28.4km、DN400-800 雨水管网 21.6km、DN150-300 供水管网 30km。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 4 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。

山东地一律师事务所



经办律师：薛玉乾

经办律师：朱祥康

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