

2026年山东省政府专项债券（五期）

济南新旧动能转换起步区

济南新旧动能转换起步区大庄村等城中村改造项目

法律意见书

二〇二五年十二月

本所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《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。

为出具本法律意见书，本所特作如下说明：

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：2026年山东省政府专项债券（五期）。
- （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：10年。
- （五）发行金额：本期债券中本项目发行30000.00万元。

（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

济南新旧动能转换起步区大庄村等城中村改造项目。

（二）立项单位

本项目的立项单位为济南先投新璟城市建设发展有限公司，系济南上河产业发展服务集团有限公司的全资子公司，经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，公司基本信息如下：

公司名称：济南先投新璟城市建设发展有限公司，统一社会信用代码：91370100MAE2XH043H，法定代表人：王福魁，类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），成立日期：2024年10月15日，注册资本：5000.00万元，住所地：山东省济南市起步区崔寨街道中科新经济科创中心B1地块2号楼608室，经营范围：许可项目：建设工程施工；建筑劳务分包；建筑智能化系统设计；房地产开发经营；建设工程设计；施工专业作业；住宅室内装饰装修。（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:工程管理服务;土石方工程施工;家具安装和维修服务;家用电器安装服务;金属门窗工程施工;养老服务;园林绿化工程施工;体育场地设施工程施工;工程技术服务(规划管理、勘察、设计、监理除外);土地整治服务;非居住房地产租赁;住房租赁。(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)。

登记状态:在营(开业)企业。

(三) 项目规划审批

项目的主要规划审批如下:

1、本项目已列入2025 年济南市城中村改造计划(济建发〔2025〕38号);

2、2024年10月26日,取得《山东省建设项目备案证明》,项目代码:2410-370192-04-01-426947。

(四) 项目规模与主要建设内容

根据项目审批文件,项目主要建设内容为济南新旧动能转换起步区大庄村等城中村改造,包括原有区域建筑的拆除及安置区建设。该项目已纳入 2025 年济南市城中村改造计划(济建发(2025)38 号),项目涉及起步区大桥片区 AZX-R-01、AZX-R-02 地块,规划用地面积约 7.5 万平方米,总建筑面积约 26.3 万平方米,其中地上建筑面积约 17.3 万平方米、地下建筑面积约 9 万平方米。同时项目配套建设相应的道路、广场、大门、围墙等室外工程。

(五) 项目建设期限

根据《项目实施方案》,本项目预计工期为2026 年 1 月至 2028 年 12 月。

三、本期债券发行有关机构及相关文件

（一）信用评级机构

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”）将为本次发行进行信用评级。

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。

（二）项目收益与融资平衡专项评价报告

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚会计师事务所”）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，容诚会计师事务所现持有北京市西城区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：911101020854927874）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，容诚会计师事务所具备为本次发行提供服务的资格。

（三）法律意见书

经本所律师自查，本所现持有上海市司法局核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31310000425097645G），经办律师均持有上海市司法局核发的《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）与项目建设相关的风险

1. 项目建设过程中产生的废水、废气、固体废弃物和噪声等，将对周边环境产生一定影响，如果处理不当，可能导致不满情绪的扩大和传播，引发社会稳定风险。

2. 若项目承建单位对施工技术方案、重要施工步骤、施工组织、重要节点控制等环节的质量控制降低，可能造成项目建设施工质量事故，这将影响项目的建设质量，在公众中引起对项目建设施工质量的担心，降低对本项目建设安全性的信心，加剧公众对本项目安全的担心和抵触情绪。

3. 本项目建设会对当地的交通带来一定的影响。由于施工期间车辆比较集中，会对当地的交通有一定的影响，但随着施工结束而消除，影响时间有限。运营期间，增加的车辆有限，对当地交通的影响不大。

（二）与项目收益相关的风险

1. 收入的不确定性

主要来源于市场环境及整体经济态势走向、供给与需求之间的不平衡而导致的经济损失，具体表现为土地出让面积变化或出让价格的变化。

2. 利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

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有限责任公司，具备项目单位主体资格。

4、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。

本法律意见书一式贰份，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。

（以下无正文）

(本页无正文，为上海汉盛律师事务所关于《2026年山东省政府专项债券（五期）济南新旧动能转换起步区济南新旧动能转换起步区大庄村等城中村改造项目法律意见书》之签署页)



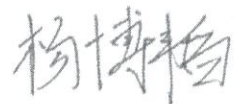
负责人：



经办律师：周庆春



经办律师：杨博韬



二〇二五年十二月二十六日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码：31310000425097645G

上海汉盛

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：上海市司法局
发证日期：2023 年 11 月 08 日

此复印件与原件一致，仅限
内部使用。
其他用无效，再次复印无效。