

2026年山东省政府专项债券（四期）

济南市新旧动能转换起步区

大寺河流域综合治理（一期）工程

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（四期）。
- （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25000.00万元。

(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寺河流域综合治理（一期）工程。

(二) 立项单位

本项目的立项单位为济南城建动能转换开发建设集团有限公司，大股东为济南城市建设集团有限公司，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：济南城建动能转换开发建设集团有限公司，统一社会信用代码：91370100MA3M7WKX5F，法定代表人：祝楠，类型：有限责任公司（港澳台投资、非独资），成立日期：2018年7月30日，注册资本：353000.00万元，住所地：山东省济南市起步区大桥街道办事处，邯济铁路以南、梅花山社区北部，309国道以东，经营范围：一般项目：住房租赁；非居住房地产租赁；房地产经纪；柜台、摊位出租；物业管理；对外承包工程；体育场地设施工程施工；工程管理服务；防洪除涝设施管理；水资源管理；市政设施管理；城市绿化管理；土地整治服务；

园林绿化工程施工。（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：房地产开发经营；建设工程施工；建设工程监理；建设工程勘察；建设工程设计；建设工程质量检测；住宅室内装饰装修；电气安装服务；建筑劳务分包。（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）。

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、2020年9月10日，济南新旧动能转换起步区管理委员会建设管理部出具《关于济南新旧动能转换先行区大寺河流域生态治理及截污工程（一期）工程范围线规划意见的函》（济先建设规管意见函（2020）30号）；

2、2022年10月11日，济南新旧动能转换起步区管理委员会建设管理部出具《关于济南新旧动能转换先行区大寺河流域生态治理及截污工程（一期）项目用地预审意见的函》（济起管建函（2022）32号）；

3、2022年10月27日，济南新旧动能转换起步区管理委员会经济发展部出具《关于济南新旧动能转换起步区大寺河流域综合治理（一期）工程核准的批复》（济起管经审（2022）51号），代码：2209-370192-04-01-705494。

（四）项目规模与主要建设内容

根据项目批复文件，主要建设内容为：河道疏浚工程7.1千米；新建钢坝闸1座；河道生态修复工程约73万平方米，其中岸生植物生态群落构建约28万平方米、水生态修复治理约35.5万平方米；配套防汛路及园建

工程约7.54万平方米；新建驳岸约14千米；新建服务管理建（构）筑物约4000平方米，配套实施设施小品、智慧河道及安装等建设。

（五）项目建设期限

根据《项目实施方案》，本项目预计工期为2023年6月至2025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）项目风险分析

项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

（二）与项目收益相关的风险

通过拟建工程，改善河道防洪能力，提升河道景观，将保障河道周边居住和生产安全，提升河道生态环境，引导区域土地的合理利用和开发。通过河道防洪能力和生态环境的提升，打造区域“安居乐业”的良好环境，达到宜居的效果。

本项目在保障河道满足规划防洪能力基础上，将沿线存在安全隐患地方进行修建、加固，保证河道防洪安全。

随着沿河生态环境大幅提高，诸多产业的逐渐兴起和发展，为区域低收入者和弱势群体创造就业条件，将为社会就业提供更多的机会，发挥更大的经济和社会效益。本项目的建设有利于改善人民的生活环境，提高居民生活质量。

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。

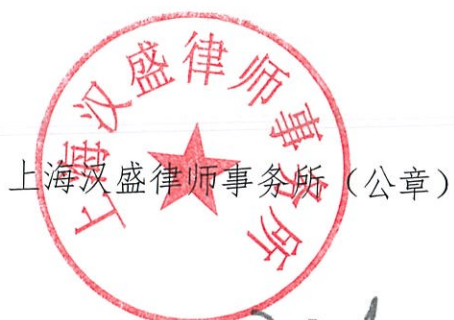
3、项目立项单位是依法设立并有效存续的有限责任公司，具备项目单位主体资格。

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（四期）济南市新旧动能转换起步区大寺河流域综合治理（一期）工程法律意见书》之签署页)




上海汉盛律师事务所（公章）

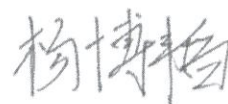
负责人：



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。

此复印件与原件一致，
他用无效，再次复印无效。

发证机关：上海市司法局
发证日期：2023 年 11 月 08 日