

2025 年山东省（日照空港经济开发区航空产业创新园  
区基础设施配套项目）专项债券（二期调整）  
法律意见书

二零二五年十二月

# 2025 年山东省（日照空港经济开发区航空产业创新园区基础设施配套项目）专项债券（二期调整） 法律意见书

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）、《关于印发〈地方政府专项债券用途调整操作指引〉的通知》（财预〔2021〕110号）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52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、专项债券调整情况

根据山东省财政厅于2024年4月30日印发的《2024年山东省政府专项债券（九至十三期）发行结果公告》，2024年山东省政府专项债券（十一期）计划发行规模85.00亿元，实际发行规模85.00亿元，发行期限为30

年期，票面利率为2.67%。原发行项目日照老年康复护理院建设项目发债金额1.80亿元。因项目实施过程中发生重大变化，专项债券资金需求小于预期，故将其中0.38亿元调整至日照空港经济开发区航空产业创新园区基础设施配套项目。

## 二、项目基本情况

本期债券原募投项目为日照老年康复护理院建设项目。本次调整后，日照老年康复护理院建设项目募集资金中的0.38亿元将用于日照空港经济开发区航空产业创新园区基础设施配套项目。

### （一）项目规模与主要建设内容

该项目分为航空产业技术创新平台、试验场、飞行营地三部分建设，位于日照空港经济开发区区域内，项目总用地面积达21.24万平方米（约318.00亩），总建筑面积约17万平方米，项目着力构建“1平台+3基地”的产业格局，主要建设内容涵盖智慧管控云平台以及产业研发生产基地、试飞测试基地和飞行体验基地，项目致力于打造集研发生产、成果转化、试验测试、飞行体验等多功能于一体的航空产业园区。

### （二）项目规划审批

经本所律师核查，截止本法律意见书出具之日，本项目已取得批复性文件如下：

2025年3月25日，日照空港新区开发投资有限公司在山东省投资项目在线审批监管平台填报并形成《山东省建设项目备案证明》，载明：项目代码2503-371102-04-01-198919。

2025年6月11日，日照市自然资源和规划局东港分局出具《关于日照空港经济开发区航空产业创新园区基础设施配套项目用地选址意见》，载明：根据日照市人民政府国土规划和利用专题会议【2025】第9号研究审议，原则同意该项目选址及用地规划条件（原项目名称为东港区高质量发展产业区及配套污水处理厂PPP项目航空产业配套板块新材料产业区项目）。二期相关土地手续正在推进。

### （三）项目建设期限

本项目预计工期2025年9月至2027年12月。

### 三、本次调整项目的立项单位

项目立项单位：日照空港新区开发投资有限公司

根据立项单位提供的营业执照复印件，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，截至本法律意见书出具之日，立项单位的基本信息如下：

日照空港新区开发投资有限公司现持有日照市东港区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91371102MA3F4FWB2B的《营业执照》，住所：山东省日照市东港区后村翱翔1号；法定代表人：王研；类型：有限责任公司(国有独资)；注册资本：100000万元人民币；营业期限：2017-06-26 至 2047-06-25；经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；生态环境材料销售；园区管理服务；土地整治服务；土地使用权租赁；生态恢复及生态保护服务；酒店管理；物业管理；停车场服务；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；会议及展览服务；煤炭及制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；林业产品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；非金属矿及制品销售；金属矿石销售；建筑用钢筋产品销售；建筑陶瓷制品销售；橡胶制品销售；塑料制品销售；金属材料销售；新型金属功能材料销售；有色金属合金销售；金属制品销售；木材销售；水泥制品销售；机械设备销售；非居住房地产租赁；机械设备租赁；建筑工程机械与设备租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；豆及薯类销售；通讯设备销售；电气设备销售；机械电气设备销售；建筑工程用机械销售；租赁服务（不含许可类租赁服务）；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）许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；道路货物运输（不含危险货物）；旅游业务；住宿服务；餐饮服务。（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）。

本所律师认为：日照空港新区开发投资有限公司系在中华人民共和国境内依法登记成立、有效存续的有限责任公司，具有独立的法人地位，具备负责该项目各项工作的主体资格。

### 四、调整后预期收益与融资平衡

会计事务所为本项目出具了《2025年山东省（日照空港经济开发区航空产业创新园区基础设施配套项

目)专项债券(二期调整)项目收益与融资平衡专项评价报告》(以下简称“专项评价报告”),认为:本项目可以通过调整专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。

## 五、主管部门责任

本项目主管部门为日照空港经济开发区管理委员会,立项单位为日照空港新区开发投资有限公司。项目主管部门和单位在依法依规、确保工程质量安全的前提下,加快专项债券对应项目资金支出进度,尽早安排使用、形成实物工作量,推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的收入及时足额缴入国库,保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的,财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

## 六、中介机构及相关文件

### (一)财务顾问机构及《财务评价报告》

和信会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所(以下简称“和信会计师事务所”)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,和信会计师事务所现持有济南市场监督管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码:913701030690342410)以及山东省财政厅核发的执业证书编号为370100013706的《会计师事务所分所执业证书》。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,和信会计师事务所具备为本次发行提供服务的资格。

### (二)法律顾问机构及《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《律师事务所分所执业许可证》(统一社会信用代码为:31370000MD02169844),经办律师均持有山东省司法厅核发的《律师执业证》,本所具备为本次发行出具法律意见书的资格。

## 七、潜在风险评估

### 1. 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。

### 2. 流动性风险

本期债券发行后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。

### 3. 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。虽然会计师事务所就本申请项目出具了《项目收益与融资平衡专项评价报告》，但该项目相关收益的实现易受到项目实施进度、市场因素等多种因素影响，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。

### 4. 工程延期的风险

本项目工程量大，项目实施进度如不能按期完成，则实际收入实现时间将晚于测算收入实现时间，将导致不能按期偿还利息甚至本金。因管理不善、环境变化等原因，可能出现资金不足，难以竣工等情况，导致工程延期，不能按时完工，加大项目成本，给项目的经营收益带来风险。

### 5. 效果未达预期风险

因本期应综合考虑多方面因素，耗费时间长、投入成本大。项目可能会存在不同的复杂情况或者难度较大等原因，存在未达预期效果或者效果不明显等风险，可能未能实现预期项目效果目标。

### 6. 项目建设管理风险

在项目建设过程中，可能发生原材料价格和人工成本上涨，导致项目建设成本增加；可能发生设计方案变化、投资规模变化、项目施工单位管理水平等众多情况，对项目建设产生不确定性，导致项目建设风险。

## 八、投资者保护机制

本期债券的投资保护机制包括：

1. 从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案。
2. 建立完善的债券资金使用管理机制。

本所律师认为：本期债券已制定了必要的投资者保护机制。

## 九、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

1. 本次调整已披露调整项目的调整要素及该项目实施的主体资格。
2. 调整后的项目已获得目前阶段相关批复性文件，后续可根据项目实施情况，依法依规继续完善相关手续。
3. 根据《专项评价报告》，该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券调整能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。
4. 本期债券调整的风险因素包括但不限于政策风险、环境风险、利率风险、流动性风险、偿付风险、税务风险、工程风险、投资风险及管理风险等
5. 为本期债券调整提供服务的第三方专业机构均具备相应的从业资质。
6. 本期债券已制定了必要的投资者保护机制。

本法律意见书一式五份，经本所律师及本所负责人签章并加盖本所公章后生效。本法律意见书仅供本次调整之目的使用，不得用作其他任何目的。由于使用不当造成的后果与本所及本所律师无关。

（以下无正文，仅为签署页）



北京市道可特（济南）律师事务所



负责人：



经办律师：

经办律师：

2025年12月26日

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31370000MD02169844

北京市道可特 (济南)

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 12 月 12 日

