

2026 年山东省政府专项债券（二十五期）
临沂市蒙阴县山东省蒙阴第一中学学生宿舍楼、科技综
合楼及餐厅综合楼建设项目
法律意见书

2026 年 5 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、本期债券的发行要素

（一）债券名称：2026 年山东省政府专项债券（二十五期）。

（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：30 年期。

（五）发行金额：本期债券中本项目发行 2000 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

山东省蒙阴第一中学学生宿舍楼、科技综合楼及餐厅综合

楼建设项目

(二) 立项单位

本项目的立项单位为山东省蒙阴第一中学。

经本所律师查阅山东省蒙阴第一中学提供的《事业单位法人证书》，截至本法律意见书出具之日，山东省蒙阴第一中学的基本情况如下：

机构名称	山东省蒙阴第一中学
统一社会信用代码	12371328495296463K
开办资金	7925 万元
经费来源	财政拨款
法定代表人	李成祥
举办单位	蒙阴县教育和体育局
住所	蒙阴县育才路 8 号
宗旨和业务范围	实施高中学历教育，促进基础教育发展。

(三) 项目规划审批

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，山东省蒙阴第一中学学生宿舍楼、科技综合楼及餐厅综合楼建设项目已取得批复文件如下：

1、2024 年 3 月 20 日，蒙阴县行政审批服务局出具《关于山东省蒙阴第一中学学生宿舍楼、科技综合楼及餐厅综合楼建设项目建议书及可行性研究报告的批复》（蒙审服投资许字〔2024〕10 号），项目代码：2403-371328-04-01-657963。

2、山东省蒙阴第一中学已取得位于蒙阴县育才路 8 号的国有建设用地使用权的《不动产权证书》，产权证号：鲁(2024)蒙阴县不动产权第 0001022 号。

3、2024 年 3 月 25 日，蒙阴县自然资源和规划局出具《关于山东省蒙阴第一中学学生宿舍楼、科技综合楼、餐厅综合楼建设项目用地和规划情况的说明》(蒙自然资规〔2024〕7 号)，该项目不新增建设用地，符合规划要求。

4、2024 年 9 月 23 日，蒙阴县行政审批服务局核发《建设工程规划许可证》(建字第 371328012024015 号)，本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

5、2025 年 8 月 19 日，蒙阴县行政审批服务局核发《建设工程规划许可证》(建字第 3713282025GG0026571 号)，本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

6、2024 年 9 月 25 日，蒙阴县行政审批服务局核发《建筑工程施工许可证》(编号 371328202409250101)，本建筑工程符合施工条件，准予施工。

7、2025 年 12 月 22 日，蒙阴县行政审批服务局核发《建筑工程施工许可证》(编号 371328202512220201、编号 371328202512220101)，本建筑工程符合施工条件，准予施工。

8、2024 年 3 月 18 日，临沂市生态环境局蒙阴县分局出具《说明》，该项目在《建设项目环境影响分类管理名录(2021

年版)》未做相关规定,根据名录第五条“本名录未作规定的建设项目,不纳入建设项目环境影响评价管理”。

(四) 项目规模与主要内容

项目占地 4726.49 平方米,建筑面积 26173.72 平方米,新建学生宿舍楼、科技综合楼、餐厅综合楼一栋,配套教学仪器设备及生活。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 9 月至 2026 年 12 月。目前已完成所有房屋主体工程建设,建设进度达 70%。

三、本期债券发行文件及发行有关机构

(一) 信息披露文件

山东省财政厅为本次发行编制了《信息披露文件》,《信息披露文件》包含了债券基本情况、发行方式、募集资金投向说明、信用评级情况、地方财政状况、经济状况、地方政府债务状况,并附列了募投项目情况汇总表,已披露了主要发行要素。

(二) 信用评级报告

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”)就本次发行出具了《信用评级报告》,本次发行的债券信用级别为 AAA。

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。

（三）项目收益与融资平衡专项评价报告

中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中证天通会计师事务所”）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，中证天通会计师事务所现持有北京市海淀区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110108089662085K）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，中证天通会计师事务所具备为本次发行提供服务的资格。

（四）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313700004274031161），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。

四、潜在风险评估

（一）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。

（二）评级变动风险

基于山东省整体发展情况及本期债券较低的偿付风险，上海新世纪资信评估投资服务有限公司给予本期债券信用等级评定为 AAA。本期债券存续期内，若出现宏观经济的剧烈波动，导致山东省经济增速放缓、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，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

（三）项目建设相关风险

1、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的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。

2、风险控制措施：

选择有较高施工技术与管理水平,经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍,确保工程的质量与进度;签订规范的合同(包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款),切实做好合同管理的工作,可以达到抵御风险的目的。

(四) 项目收益相关风险

1、使用率达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知,项目收益对数量较为敏感,如果招生数量发生较大变化,将会对项目的收益带来一定风险。

2、运营成本增加风险

项目建成后的运营管理,特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险,项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

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、具有独立法人资格的事业单位法人,具备项目单位主体资格。

4、本次发行的《信息披露文件》已披露了主要发行要素。

5、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。

(此页无正文)

山东文康律师事务所



经办律师: 赵春旭

经办律师: 明新宇

2020年5月18日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 313700004274031161

山东文康
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:

2017 年 12 月 26 日

No. 70064454

中华人民共和国司法部监制