

2025 年山东省政府专项债券（六期）

泰安市新泰新一代信息技术  
产业园建设项目

# 法律意见书

山东德康律师事务所

2025 年 3 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）、《中共中央办公厅国务院办公厅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），以及财政部《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）等法规文件有关规定，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，根据我国现行政策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: 2025 年山东省政府专项债券 (六期)。

(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: 7 年期。

(五) 发行金额: 本期债券中本项目发行 10,000 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)。

(十一) 税务提示: 根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》(财税〔2013〕5 号) 规定, 企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人

所得税。

## 二、项目基本情况

### （一）项目名称

新泰新一代信息技术产业园建设项目。

### （二）立项单位

项目立项单位：新泰市统筹城乡发展集团有限公司。

新泰市统筹城乡发展集团有限公司为新泰市属国有独资公司，前身为 2006 年 1 月成立的新泰市城市资产运营有限公司，注册资本 1600 万元，出资人为新泰市国有资产管理局。2010 年 12 月，新泰市财政局出资 400 万元，将公司更名为新泰市统筹城乡发展集团有限公司，注册资本 10 亿元，隶属新泰市财政局管理。公司主要经营范围为：城乡资产运营，城乡基础设施建设，农村基础设施建设，房地产开发及销售，污水处理及中水销售，广告位出租，路桥工程施工，土地整理，太阳能光伏发电项目的投资、开发、建设、管理，太阳能光伏电站建设，电力销售等。

### （三）项目规划审批

2022 年 8 月 25 日，项目经山东省投资项目在线审批监管平台审批类项目登记，项目代码：2208-370982-04-01-799783。

2022 年 8 月 29 日，项目取得新泰市行政审批服务局立项审批，批复文件《新泰市行政审批服务局关于新泰新一代信息技术

产业园建设项目可行性研究报告的批复》（新行审投资〔2022〕166号）。

2023年6月9日，项目取得新泰市行政审批服务局建设规划许可，建设工程规划许可证号码为：建字第 37098220230052号。

2023年8月31日，项目取得新泰市行政审批服务局建筑工程施工许可，建筑工程施工许可证号码：370982202308310201号。

根据山东省生态环境厅《山东省建设项目环境影响评价豁免管理名录（2020年本）》（鲁环发〔2020〕24号）规定，该项目属于“规划批复范围内的产业园区的标准化厂房建设”项目类别，无需办理环评报告。

根据国家发展改革委《不单独进行节能审查的行业目录》（发改环资规〔2017〕1975号）规定，该项目无需单独编制节能报告，已在可研报告中对节能措施和能效水平进行专门分析。

#### （四）项目规模与主要建设内容

项目规划建设标准化厂房及研发中心、园区道路、管网等基础设施，为信息技术产业集聚提供发展平台，引领新泰市信息技术产业转型升级和创新发展。工程内容包括项目主体建筑工程、室内外装饰工程以及配套设施安装等工程，以及园区道路等配套设施。项目用地面积 150 亩，建筑面积约 21 万 m<sup>2</sup>。其中，建设

1 万 m<sup>2</sup>研发中心 1 座、2 万 m<sup>2</sup>标准车间 4 座、3 万 m<sup>2</sup>标准车间 4 座,建设 DN150 供水管网 1100 米、DN100 以下供水管网 1300 米, DN300 污水管网 1100 米、DN500 污水管网 1100 米, DN600、800 雨水管网 1500 米, DN100 燃气管网长 500 米。

#### **(五) 项目建设期限**

项目建设期为 11 个月,计划 2025 年 3 月底开工建设,预计 2026 年 2 月底竣工完成。

### **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评级为 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

北京百荣道合会计师事务所（普通合伙）（以下简称“北京百荣道合会计事务所”）就本次债券发行出具了《项目收益与融资平衡专项评价报告》。

经本所律师适当核查，北京百荣道合会计事务所现持有北京市通州区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110112MAD996NU67）以及北京市财政局核发的《会计师事务所执业证书》（证书编号：11013321），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，北京百荣道合会计事务所具备为本次债券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》（统一社会信用代码为：313700005681206622），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）与项目建设相关的风险

1、自然环境和施工条件。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、洪水暴发等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

2、来源于施工的风险。施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

3、投资估算风险。投资估算的风险主要来自工程方案变动的工程量增加、工期延长、人工、材料、机械台班费、各种费率、利率的提高。

4、资金落实风险。主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

5、事故风险。主要是施工过程中，施工人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

## （二）与项目收益相关的风险



1、经营风险。经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响

2、市场风险。在专项债券存续期内，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项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

3、财务风险。在项目实施过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目实施进度，以及项目施工期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险

## **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县级国有独资企业，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发行之目的而使用，不得用作其他任何目的。



经办律师: 

经办律师: 白雪涛

2025 年 3 月 3 日

# 律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

(副本)

统一社会信用代码:313700005681206622

山东德康

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:

2018年 01月 23日



律师事务所登记事项（一）

名 称	山东德康律师事务所
住 所	山东省济南市工业南路59号中 铁财智中心2号楼1807-1810 室
负 责 人	王业亮
组织形式	普通合伙
设立资产	30万元
主管机关	历城区司法局
批准文号	鲁司字【2011】22号
批准日期	2011年03月08日

律师事务所登记事项（二）

合 伙 人	房爱静, 颜东, 刘海虎, 张军, 姜焕 历, 王业亮, 王鸿刚
-------	-------------------------------------



## 备 注



2024年5月



## 注 意 事 项

一、《律师事务所执业许可证》是律师事务所依法获准设立和执业的有效凭证。本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律师事务所年度检查考核专用章（首次发证之日起首次年度检查考核完成前除外）。

二、《律师事务所执业许可证》分正本和副本，正本和副本具有同等的法律效力。律师事务所应将正本置放于该所执业场所的醒目位置，副本用于查验。

三、《律师事务所执业许可证》不得伪造、变造、涂改、出租、出借、抵押、转让和损毁。本证如有遗失，应立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。律师事务所变更登记事项，应持本证到原发证机关办理变更登记。律师事务所申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

四、律师事务所受到停业整顿处罚的，由执业机构所在地县（区）司法行政机关收回其执业许可证，并于处罚期满后发还。律师事务所受到吊销执业许可证处罚或者因其他原因终止的，应当将其执业许可证交回原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

五、了解律师事务所详细信息，请登录  
核验网址：\_\_\_\_\_。

No. 50078119

