

2026 年山东省政府专项债券（四十三期）
山东省第一康复医院康复医疗综合楼和感染性疾病楼
建设项目法律意见书

2026 年 7 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 (四十三期)。

(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 4000 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

山东省第一康复医院康复医疗综合楼和感染性疾病楼建设项目

(二) 立项单位

单位名称：山东省第一康复医院

住所：山东省临沂市河东区汤头街道

法定代表人：张庆玮 机构类型：事业单位

医院等级：三级康复医院

统一社会信用代码：12370000495174431B

(三) 项目规划审批

项目已取得的批复文件：

1. 《节能报告审查意见》(2024年5月14日，临沂市行政审批服务局，临审服投资许字〔2024〕11038号)

2. 《可行性研究报告批复》(2024年7月10日，山东省发改委，鲁发改项审〔2024〕231号)

3. 《环境影响报告书批复》(2024年12月6日，河东区行政审批局，临东审服投字〔2025〕124号)

4. 《建设工程规划许可证》(2024年12月20日，临沂市行政审批服务局，建字第371312202400111号)

5. 《2026年度单位预算批复》(2026年2月27日，山

东省卫健委，鲁卫财字〔2026〕2号）

6. 《初步设计概算批复》（2025年4月11日，山东省发改委，鲁发改项审〔2025〕167号）

7. 《建筑工程施工许可证》（2025年12月12日，临沂市河东区行政审批服务局，编号：371312202512120201、371312202512120101）

（四）项目规模与主要建设内容

项目总建筑面积65482平方米，主要建设康复医疗综合楼1座，建筑面积60906平方米（地上建筑面积53221平方米、地下建筑面积7685平方米）；建设感染性疾病楼1座，建筑面积4576平方米。主要包括急诊部2721平方米、门诊部11018平方米、住院部20683平方米、医技科室15650平方米、保障系统5660平方米、感染性疾病科用房4576平方米、地下车库5174平方米，同时配套建设室外管网、道路、铺装、绿化等室外工程。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为2025年12月-2028年6月。

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

山东尚卓会计师事务所(普通合伙)(以下简称“尚卓会计师事务所”)就本次发行出具了《山东第一康复医院康复医疗综合楼和感染性疾病楼建设项目收益与融资平衡专项评价报告》。

经本所律师适当核查,山东尚卓会计师事务所现持有临沂市河东区市场监督管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码

代码: 91371312MA3R66XC4A) 以及山东省财政厅核发的《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, 山东尚卓会计师事务所具备为本次发行提供服务的资格。经核查, 该报告已对本项目的资金筹措、现金流入及偿债安排进行了测算, 得出本项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.49, 能满足专项债券本息偿付的要求。

(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 313700005543681652), 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) 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。

(二) 流动性风险

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。

（三）偿付风险

本期债券偿付资金主要来自于项目本身收益，偿债较有保障，偿付风险极低。但项目收益的实现易受到项目实施进度等多种因素影响，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。

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，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。

本法律意见书一式三份，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。

山东泰山蓝天律师事务所

经办律师：

马海峰

经办律师：

梁静怡

2026 年 7 月 20 日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码：313700005543681652

山东泰山蓝天
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 03 月 06 日