

2026 年山东省政府专项债券（六十八期）
临沂市兰山区洪沟崖社区城中村改造项目
法律意见书

2026 年 9 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（六十八期）。

（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年期。

（五）发行金额：本期债券中本项目发行11000万元。

（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

兰山区洪沟崖社区城中村改造项目

（二）立项单位

本项目的立项单位为临沂创金投资开发有限公司。

经本所律师查阅临沂创金投资开发有限公司提供的《营业执照》及在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，临沂创金投资开发有限公司的基本情况如下：

公司名称	临沂创金投资开发有限公司
统一社会信用代码	91371302MAE323L169
成立日期	2024-10-18
住所	山东省临沂市兰山区金雀山街道沂蒙路338号（沂蒙路与金坛路交汇处向北100米路东）
法定代表人	丁明庆
注册资本	10000万元
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
登记状态	在营（开业）企业
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；工程管理服务；城市绿化管理；园林绿化工程施工；建筑材料销售；规划设计管理；园区管理服务；货物进出口；进出口代理；供应链管理服务；国际货物运输代理；国内货物运输代理；报关业务；国内集装箱货物运输代理；采购代理服务；贸易经纪；离岸贸易经营；技术进出口；食品进出口；国际船舶代理；食用农产品批发；金属材料销售；建筑用钢筋产品销售；软件开发；互联网销售（除销售需要许可的商品）；道路货物运输站经营；计算机软硬件及辅助设备批发；5G通信技术服务；化工产品销售（不含许可类化工产品）；会议及展览服务；保健食品（预包装）销售；租赁服务（不含许可类租赁服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；知识产权服务（专利代理服务除外）；广告设计、代理；专业保洁、清洗、消毒服务；包装服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运；非居住房地产租赁；特种劳动防护用品销售；劳动保护用品销售；汽车零配件批发；特种设

	备销售；金属制品销售；五金产品批发；机械设备销售；机械电气设备销售；润滑油销售；化妆品批发；厨具卫具及日用杂品批发；文具用品批发；体育用品及器材批发；办公用品销售；家用电器销售；电子产品销售；电线、电缆经营；办公设备销售；金属工具销售；仪器仪表销售；安防设备销售；消防器材销售；食品添加剂销售；农副产品销售；水产品批发；鲜肉批发；通讯设备销售；网络设备销售；电气设备销售；针纺织品及原料销售；非食用植物油销售；日用百货销售；日用玻璃制品销售；电力设施器材销售；电子元器件批发；照明器具销售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；特种劳动防护用品生产；劳动保护用品生产；特殊医学用途配方食品销售；食品销售（仅销售预包装食品）；煤炭及制品销售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；有色金属合金销售；建筑装饰材料销售；石油制品销售（不含危险化学品）；林业产品销售；水泥制品销售；橡胶制品销售；高品质合成橡胶销售；轮胎销售；塑料制品销售；产业用纺织制成品销售；纸浆销售；纸制品销售；豆及薯类销售；谷物销售；合成材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；新鲜水果批发；新鲜蔬菜批发；日用杂品销售；服装服饰批发；鞋帽批发；集装箱租赁服务；汽车销售；汽车装饰用品销售；珠宝首饰批发；礼品花卉销售。（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。（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）
--	--

（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，兰山区洪沟崖社区城中村改造项目已取得批复文件如下：

1、2025年6月30日，临沂市住房和城乡建设局、临沂市发展和改革委员会、临沂市财政局发布《关于公布2025年临沂市保障性住房、城中村改造和棚户区（城市危旧房）改造计划和项目清单的通知》（临建发〔2025〕17号），兰山区洪沟崖社区城中村改造项目列入临沂市2025年城中村

改造计划，改造方式为拆除新建。

2、2024 年 10 月 22 日，兰山区洪沟崖社区城中村改造项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2403-371302-04-01-299874。

3、2026 年 7 月 7 日，临沂市自然资源和规划局核发位于兰山区涑堰南路与兴业路交汇处西南角的国有建设用地使用权《不动产权证书》，产权证号：鲁（2026）临沂市不动产权第 0039738 号。

4、2026 年 7 月 10 日，临沂市行政审批服务局核发《建设用地规划许可证》（地字第 3713002026YG0059683 号），本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

5、2026 年 9 月 3 日，临沂市行政审批服务局核发《建设工程规划许可证》（建字第 3713002026GG0279672 号、建字第 3713002026GG0278629 号、建字第 3713002026GG0277680 号、建字第 3713002026GG0276617 号、建字第 3713002026GG0275661 号、建字第 3713002026GG0280614 号），本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

6、2026 年 9 月 8 日，临沂市兰山区行政审批服务局核发《建筑工程施工许可证》（编号 371302202609080101），本建筑工程符合施工条件，准予施工。

7、2025 年 10 月 20 日，兰山区洪沟崖社区城中村改造项目取得《建设项目环境影响登记表》，备案号为：

202537130200000413，项目单位承诺该建设项目符合《建设项目环境影响登记表备案管理办法》的相关规定。

8、2025年10月17日，临沂市兰山区行政审批服务局出具《阶段开工意见书》（临兰审服投审〔2025〕37号），经审查，工程符合施工条件，准予施工。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目安置区建设地点位于兰山区经济开发区兴业路与聚才三路交汇处北130米路西，北至速堰南路，南至聚财三路，西至工业二路，东至兴业路，拆迁户数841户，拆迁人数2,183人，拆迁建筑面积17.34万平方米；总规划建筑面积238,503平方米，安置区用地面积129.22亩，沿洪沟两侧分为东、西两区，主要建设内容为16-17层住宅楼22栋1,271套，以及社区服务中心等配套服务设施，容积率2.2。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为2026年1月至2028年5月。项目现场施工1-4号楼二层浇筑完成，17号楼二层施工完成，5-8号楼、11号楼负一层施工完成。

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

山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“健诚会计师事务所”）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，健诚会计师事务所现持有中国（山东）自由贸易试验区济南片区管理委员会核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913701125681011388）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，健诚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）与项目建设相关的风险

1、工期风险：工期延误造成机械、人力资源投入增加，债券利息增加导致成本增加。

2、质量风险：质量问题造成的返工、工期延误影响成本。

3、安全风险：发生安全事故造成成本增加，且安全事故会造成工期延误，从而导致成本增加。

4、环境破坏、环境保护风险。

5、财政和经济风险：通货膨胀、汇率的变动、税费的变化、材料价格变化。

6、材料风险：供暖、新工艺的引进，消耗定额变化，材料价格变化等。

7、资金风险：资金筹措方式不合理、资金不到位、资金短缺。

8、自然灾害风险：洪水、地震、火灾、台风、塌方、雷电等自然灾害或恶劣天气。

9、人员及工资风险：技术人员、管理人员、一般工人的素质及工资的变化。

10、设备风险：施工设备选型不当，出现故障，安装失误。

（四）与项目收益相关的风险

1、流动性风险

由于社会环境、人口政策变化、宏观经济环境、法律法规调整等因素，致使相关数量及价格发生较大变化，导致预测数据与实际情况之间出现差异，从而产生收入的不确定性，进而影响项目的现金流量。

2、运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，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有限责任公司，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。

(本页无正文)



经办律师：赵春旭

经办律师：陈新宇

2026 年 9 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