2026年山东省政府专项债券（六十六期）
泰安市汶河新区数智冷链基础设施建设项目
法律意见书

【2026】众成清泰（泰安）律意字第33号

山东众成清泰(泰安)律师事务所

二〇二六年九月

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

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。

扫描全能王 3亿人都在用的扫描App

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：15 年期。

（五）发行金额：本期债券中本项目发行 12000 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

泰安市汶河新区数智冷链基础设施建设项目

（二）立项单位

立项单位：泰安市汶河国际贸易有限公司

统一社会信用代码：91370926MA94ADJ91U

法定代表人：纪秀健

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

扫描全能王 3亿人都在用的扫描App

住所：山东省泰安市泰山区徂徕镇天泽湖东

经营范围：一般项目：技术进出口；货物进出口；进出口代理；对外承包工程；国际货物运输代理；牲畜销售（不含犬类）；建筑材料销售；金属材料销售；农副产品销售；机械电气设备销售；会议及展览服务（出国办展须经相关部门审批）；翻译服务；软件开发；知识产权服务（专利代理服务除外）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；电子元器件与机电组件设备销售；汽车零配件批发；日用百货销售；汽车零配件零售；谷物销售；针纺织品及原料销售；橡胶制品销售；金属制品销售；建筑装饰材料销售；有色金属合金销售；通信设备销售；办公用品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；光伏设备及元器件销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；五金产品零售；棉、麻销售；木材销售；家用电器销售；第一类医疗器械销售；塑料制品销售；集成电路芯片及产品销售；资源再生利用技术研发；金属矿石销售；润滑油销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；以自有资金从事投资活动；肥料销售；化肥销售。（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：牲畜饲养。（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，汶河新区数智冷链基础设施建设项目取得批复文件及审核文件如下：

扫描全能王 3亿人都在用的扫描App

2025年10月，山东天泽进出口有限公司编写了《汶河新区数智冷链基础设施建设项目可行性研究报告》；

2025年11月，该项目完成山东省建设项目备案登记，项目代码为：2511-370902-04-01-228131。

2025年11月25日，汶河新区规划科单位出具了《关于汶河新区数智冷链基础设施建设项目用地/规划情况说明》，本项目为利用现有厂房进行改造建设，不涉及新增建设用地，无需办理相关规划手续和施工许可手续。

该项目为智能化冷链仓储与配送服务设施建设项目，主要运营活动为低温仓储、分拣配送及配套检测，不产生环境污染，属于《山东省建设项目环境影响评价豁免管理名录(试行)》(鲁环发〔2020〕24号)中“五、交通运输、仓储物流”中关于普通仓储、冷链物流(不含有毒、有害及危险品)的项目，符合环境影响评价豁免条件。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于汶河新区现代农业产业园内，利用现有建筑进行改建，主要内容包括：高标准智能冷库（库容约5万吨，含-40℃深冷库、-18℃冷冻库、0-4℃高温库等多温区）；预处理分拣加工车间约10000平方米（具备预处理、分拣等功能）；冷链配送中心约5000平方米（设置15个装卸泊位，日分拣能力50吨）；食品质检中心约1000平方米（配备微生物、理化及冷链食品溯源检测实验室）；以及覆盖整个租赁区域的数智化运营平台（集成WMS、TMS、智能温控和供应链金融系统）。本项目不涉及新增算力或存储资源。

（五）项目建设期限

扫描全能王 3亿人都在用的扫描App

本项目预计工期为2026年6月至2027年12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

山东致信联合会计师事务所（以下简称“致信会计师事务所”）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，致信会计师事务所现持有泰安市泰山区行政审批服务局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91370902796195121E）以及山东省财政厅核发的《会计师事务所执业

扫描全能王 3亿人都在用的扫描App

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，致信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 31370000MD0264361Y），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）收益风险

本期债券根据《地方政府专项债务预算管理办法》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。但本项目收益的实现易受到项目实施进度、市场供求等多种因素影响，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。

（二）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。

（三）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

扫描全能王 3亿人都在用的扫描App

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。

（四）评级变动风险

在本期债券存续期期间，若出现宏观经济的剧烈波动，导致山东地区经济增长速度放缓，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，从而对本期债券投资者带来一定的风险。

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。

山东众成清泰(泰安)律师事务所

经办律师：郭长满

经办律师：刘辉

2026 年 9 月 18 日

扫描全能王 3亿人都在用的扫描App

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码：31370000MD0264361Y

山东众成清泰（泰安）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：2021年10月26日

扫描全能王 3亿人都在用的扫描App