

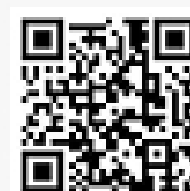
2026 年山东省政府专项债券（六十一期）  
泰安市泰山区范家灌庄城中村改造回迁工程

法律意见书

【2026】众成清泰（泰安）律意字第 22 号

山东众成清泰（泰安）律师事务所

二零二六年九月



CS 扫描全能王

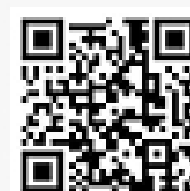
3亿人都在用的扫描App

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。



## 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（61 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 6000 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

泰山区范家灌庄城中村改造回迁工程

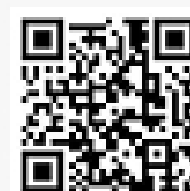
### (二) 立项单位

立项单位：山东省泰安市泰山区上高街道范家灌庄村村民委员会

单位类型：村民委员会

法人代表：刘玉海

统一社会信用代码：54370902K21338508T



地址：泰安市泰山区上高街道范家灌庄村

单位简介：范家灌庄村村民委员会位于山东省泰安市泰山区上高街道，泰城东部，邻訾家灌庄村，梳洗河流经，交通便利，配套完善。村内地势平缓，环境优良，现有住户 321 户，其中二层楼小区有 54 栋楼房，居住 200 余户，无下辖自然村。村委会聚焦民生，推进建设与治理，完成自来水管改造，解决用水问题；实施城中村改造，规划回迁住宅和幼儿园，安置建筑面积 97133.94 平方米，符合国家标准。秉持“在群众最需上抓落实，在群众最急上动真情，在群众最盼上暖民心”理念，解决村民问题，推动高质量发展。

### （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，泰山区范家灌庄城中村改造回迁工程建设项目取得批复文件及审核文件如下：

2020年6月，项目编制了《范家灌庄城中村改造回迁工程可行性研究报告》。

2020年6月，项目已完成备案，代码为2020-370902-47-03-058453。

项目已于2020年6月30日取得了范家灌庄城中村改造回迁工程环境影响登记表，备案号：202037090200000168。

项目已于2021年08月30日取得了鲁（2021）泰安市不动产权第 0162731号与鲁（2021）泰安市不动产权第 0162759 号不动产证。

项目已于2021年08月27日取得了地字第370900202100050号与地字第370900202100051号建设用地规划许可证；

项目已于2021年10月28日取得了建字第370900202100242、243、244、245、246号建设工程规划许可证；



项目已于2022年02月18日取得了370900202202180101、370900202202180201号施工许可证。

#### （四）项目规模与主要建设内容

本项目坐落于泰安市泰山区上高街道范家灌庄村，地处灵山大街以南、唐訾路以东、南湖大街以北区域。项目总占地面积为 29090 平方米，总建筑面积达 80592.08 平方米，其中地上建筑面积 57174.64 平方米，地下建筑面积 23417.44 平方米。主要建设内容包括：7 栋住宅楼、1 栋配套公建楼、1 栋垃圾处理站、1 栋幼儿园，以及大门传达室。截至本意见书出具之日，项目主体及二次结构工程已验收，处于装饰安装施工阶段。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为2022年4月至2026年9月。

### 三、本期债券发行文件及发行有关机构

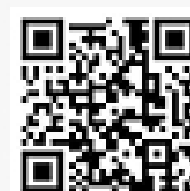
#### （一）信息披露文件

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等级为 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

山东致信联合会计师事务所（普通合伙）（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市场监督管理局核发的《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。

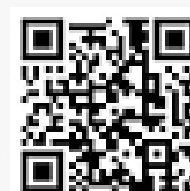
### （四）法律意见书

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）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。

## （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）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。根据项目收益与融资自求平衡专项评价报告：本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 43725.45 万元，融资本息合计 16800 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.6 倍。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。

## （四）建设风险

本项目已获得建设项目核准意见，取得了项目用地规划、规划许可等手续，应继续按照相关法律、法规及规范性文件的规定进行建设。项目建设过程受建设参与人员、原材料市场、政策、不可抗力等不确定因素影响。

## 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。



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。

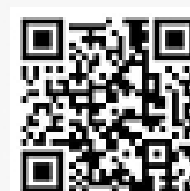
（以下为签章页，无正文）



经办律师：郭长满

经办律师：刘辉

2026年9月2日



# 律师事务所分所执业许可证

31370000MD0264361Y

统一社会信用代码:

山东众成清泰(泰安)

律师事务所, 符合

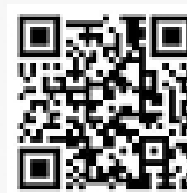
《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并执业。

山东省司法厅

2021年10月26日

发证机关:

发证日期:



CS 扫描全能王  
3亿人都在用的扫描App