2026年山东省政府专项债券（八十期）

泰安市东平县东平湖蓄滞洪区金山坝以西居民外迁暨和美乡村建设项目

法律意见书

山东浩远律师事务所

2026年10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：2026年山东省政府专项债券（八十期）。

（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：20年期。

（五）发行金额：本期债券中本项目发行50,000万元。

（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

东平湖蓄滞洪区金山坝以西居民外迁暨和美乡村建设项目。

（二）立项单位

项目立项单位：东平县东平湖库区开发建设中心。

东平县东平湖库区开发建设中心位于东平县城佛山街 19 号，为东平县移民服务中心所辖公益二类事业单位，主要承担中型水利水电工程及辅助生产设施的建筑安装和基础工程施工、大型工程机械配件维修等。法定代表人刘红梅，开办资金 614 万元，现有事业编制人员 42 人，统一社会信用代码：1237092373 3691734E。主要经营范围包括：承担中型水利水电工程及辅助生产设施的建筑安装和基础工程施工，大型工程机械配件维修，润滑油零售等。

项目实施单位：本项目为东平县戴庙镇、银山镇政府统一牵头组织实施的民生类政府公益性项目，受金山坝以西受洪水威胁 27 个村、9051 户、28664 人委托，由戴庙镇陆庄村、戴庙村村民委员会，银山镇东钓台村、玄桥村村民委员会统一办理东平湖蓄滞洪区金山坝以西居民外迁工程（戴庙镇运河佳苑和黄河佳苑、银山镇富春山佳苑和昆仑山佳苑）建设审批手续。

（1）戴庙镇陆庄村民委员会。负责办理戴庙镇运河佳苑建设审批手续。陆庄村现有 306 户、927 人，耕地面积 1662 亩。陆庄村共有党员 45 名，村两委成员 4 人，村集体收入 77.56 万元。近年来在“第一书记”带领下，陆庄村充分利用当地地理和自然

环境优势，大力发展特色农业。目前养鸡场20亩，存栏2000余只，为村集体增收10万元；食用菌种植业发展迅速，现有蘑菇大棚112个、120亩，为村集体增收5万元；土地改造流转土地1000亩种植绿化苗木，为村集体增收10万元；建成肉食加工厂解决了剩余劳动力50余人，人均收入可达1500元/月。

（2）戴庙镇戴庙村民委员会。负责办理戴庙镇黄河佳苑建设审批手续。戴庙村现有967户、3166人，耕地面积3378亩。戴庙村共有党员64名，村两委成员8人，人均纯收入6740元。戴庙村党总支下辖2个党支部、6个党小组，村党总支成员5人。

（3）银山镇东钓台村村民委员会。负责办理银山镇富春山佳苑建设审批手续。东钓台村共140户、420人，现有党员16人，村两委成员4人，交叉任职2人，村民小组2个。耕地面积275亩。2021-2023年度村集体收入分别为8万元、11.21万元、10.49万元，2024年为“创优”类村党组织。

（4）银山镇东玄桥村村民委员会。负责办理银山镇昆仑山佳苑建设审批手续。玄桥村共295户、958人，现有党员23人，村两委成员6人，交叉任职2人，村民小组5个。耕地面积1580亩，2021-2023年度村集体收入分别为11.17万元、12.02万元、10.15万元，2024年为“创优”类村党组织。

（三）项目规划审批

1、立项批复

2026 年 8 月，项目取得东平县行政审批服务局《关于东平湖蓄滞洪区金山坝以西居民外迁暨和美乡村建设项目建议书的批复》（东审批〈建设〉基字〔2026〕17 号），同意实施东平湖蓄滞洪区金山坝以西居民外迁暨和美乡村建设项目。

2026 年 8 月，项目取得东平县行政审批服务局《关于东平湖蓄滞洪区金山坝以西居民外迁暨和美乡村建设项目可行性研究报告的批复》（东审批〈建设〉基字〔2026〕18 号），同意实施东平湖蓄滞洪区金山坝以西居民外迁暨和美乡村建设项目，项目赋码为 2608-370923-89-01-776008。

2、土地手续

2026 年 5 月，泰安市人民政府印发《关于东平县 2026 年第 3 批农用地转用的批复》（泰政土字〔2026〕19 号），批准银山镇后楼村等 17 村集体农用地 45.44 公顷、集体未利用地 0.15 公顷转为集体建设用地，并按照相关法律法规办理供地手续。

2026 年 5 月，泰安市人民政府印发《关于东平县 2026 年第 4 批农用地转用的批复》（泰政土字〔2026〕20 号），批准戴庙镇三里庄等 12 村集体农用地 32.05 公顷转为集体建设用地，并按照相关法律法规办理供地手续。

2026 年 8 月，项目取得东平县自然资源和规划局出具的项

目无需办理用地预审、建设用地规划许可等相关手续的说明。

3、节能审查意见

2026 年 5 月，项目取得东平县行政审批服务局《关于东平湖蓄滞洪区金山坝以西居民外迁工程（戴庙镇黄河佳苑）项目的节能审查意见》（东审批节能字〔2026〕1 号）、《关于东平湖蓄滞洪区金山坝以西居民外迁工程（戴庙镇运河佳苑）项目的节能审查意见》（东审批节能字〔2026〕2 号）、《关于东平湖蓄滞洪区金山坝以西居民外迁工程（银山镇富春山佳苑）项目的节能审查意见》（东审批节能字〔2026〕3 号）、《关于东平湖蓄滞洪区金山坝以西居民外迁工程（银山镇昆仑山佳苑）项目的节能审查意见》（东审批节能字〔2026〕4 号），认为项目用能符合国家节能法律法规、标准规范、政策，提出的节能及降碳措施合理可行。

4、稳评备案

2026 年 5 月，项目在东平县政法委进行重大决策社会稳定风险评估事项备案。

5、环评意见

2026 年 8 月，项目取得泰安市生态环境局东平分局《关于东平湖蓄滞洪区金山坝以西居民外迁暨和美乡村建设项目环评情况说明》，认定该项目不涉及环境敏感区，不需要办理环评审批手续。

6、规划意见

2026 年 5 月，项目取得东平县自然资源和规划局《建设工程规划许可证》，证书号：建字第 370923202600003 号。

2026 年 5 月，项目取得东平县自然资源和规划局《乡村建设规划许可证》，证书号：乡字第 370923202600009 号、乡字第 370923202600010 号。

（四）项目规模与主要建设内容

一是按照《东平县总体规划》《东平湖生态保护和高质量发展专项规划》，实施东平湖蓄滞洪区金山坝以西居民异地迁建工程，完善蓄滞洪区内安全避洪设施，达到防洪避险要求；二是迁建后的蓄滞洪区居民安置点为成方连片、配套完善的新型社区，村容村貌焕然一新，水、电、气、交通、医疗、教育、就业等配套公共设施和社会公共事业服务齐全，实现东平湖区域以人为本的绿色、持续、高质量发展。

项目拟将戴庙镇、银山镇 27 个滞洪区内村庄进行整体外迁，共涉及 9,051 户、28,664 位蓄滞洪区居民。迁建后安置点位于银山镇驻地，东至文化路、南至西汪村东西中心街、西至 G220 国道、北至青年路，共建设戴庙镇黄河佳苑、运河佳苑、银山镇富春山佳苑、昆仑山佳苑 4 个外迁安置区。项目规划用地 1,503.35 亩，总建筑面积 1,350,717.02 ㎡，其中地上建筑面积 1,249,

436.89 ㎡，包括居民住宅建筑面积 1,101,541.16 ㎡、配套服务设施 8,142.46 ㎡、配套商业楼 14,926.36 ㎡、社区服务中心 6,864.08 ㎡、小学 13,662.02 ㎡、幼儿园 14,770.76 ㎡、其他设备机房和物流仓储等 89,530.06 ㎡；地下储藏室建筑面积 101,280.13 ㎡。配套建设内部道路、绿化、给排水管网、强弱电系统、燃气、公共厕所、垃圾中转站、污水处理站等社区基础设施等。

（五）项目建设期限

项目计划工期 2 年，预计工期为 2026 年 11 月至 2028 年 10 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

山东安明会计师事务所（普通合伙）（以下简称“山东安明会计师事务所”）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，山东安明会计师事务所现持有济南市槐荫区行政审批服务局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91370103MAD2MNQ435）以及山东省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（证书编号：37010132），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，山东安明会计师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：31370000680688282G），经办律师均持有山东省司法厅核发的《律师执业证》，本所具备为本次债券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、拆迁安置风险。拆迁安置是项目建设的核心工作和关键环节，主要的社会风险在于因项目征地拆迁安置工作疏忽而诱发的社会矛盾和社会问题。这类风险持续时间相对较长，可能导致影响社会稳定的后果。

2、投资风险。主要包括投资估算不够准确，基建成本增加较多；建设期内相关政策、法律、市场等因素变化，可能对估算投资产生影响，进而造成资金周转困难，工程建设期限拖延等。

3、工程风险。项目时间紧、任务重，同时还要保证安置用房尽快投入使用。因此，在工程进度、质量、事故等方面存在一定风险因素。

4、筹资风险。如果受自有资金及时到位、专项债券按期发行等方面的各种主客观原因影响，项目建设资金不能及时到位，将导致项目建设停工或拖延。

5、政策风险。主要指因国内外政治、经济条件发生重大变化，或国家政策出现重大调整，项目预期政策目标难以实现甚至无法实现，将对项目顺利实施产生明显制约影响。

对应风险防范及化解措施：

1、拆迁安置风险防范和化解措施。加强拆迁前期调查研究，

力求不可预见因素早暴露、早发现、早解决。在征地拆迁安置补偿过程中，充分尊重农民意愿，讲究工作的有效方法，公平、公开、公正地兑现拆迁安置补偿有关政策，做到依法拆迁，正确把握政策尺度，充分利用法律和政策化解拆迁矛盾，项目拆迁安置风险隐患是可以避免的。

2、投资风险防范和化解措施。在进行投资估算时适当考虑计入一定比例的不可预见费用。定期对估算投资进行审核验证，如发现对投资估算产生重大影响的变化，可及时调整投资估算。

3、工程风险防范和化解措施。项目建设期间，派驻经验丰富的甲方代表加强监督监理，遇到质量、安全隐患及时提出整改要；派驻工程设计代表参与防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，现场解决设计技术问题。减少不必要的工程变更，注意外部交通、水电供应、社会环境、政策变化等因素对施工进度的影响，及时采取必要防范应急措施。对天气、自然灾害、瘟疫、突发事件等不可预见事件，预先考虑周全并提前制定对应处置预案，尽量避免影响工程施工进度。

4、资金风险防范和化解措施。项目非自有资金由建设单位按期申请发行专项债方式及时解决。项目建设资金实行“专户管理、专账核算”，项目自有资金、专项债券资金全部进入项目专用账户，并派专人管理和监督，切实做到专款专用，确保项目建

设顺利实施。

5、政策风险防范和化解措施。深入了解并密切关注政策和法律法规的动态变化，借助政府机构、专业机构、行业协会、专家学者等各方面力量，及时制定相应应对措施。加强居民沟通和政策宣传，让外迁居民充分了解项目实施的好处、拆迁补偿政策程序和补偿方案，及时消除居民疑惑、误解，积极争取群众的最大支持。

（二）与项目收益相关的风险

项目收益主要依赖设施农业收入、门头房及配套服务设施租赁费、停车费、广告费、物业费和幼教收费等，收益实现受多种不确定因素影响。

1、市场行情风险。外迁安置区周边商业氛围培育需要一定周期，若招商进度不及预期，租赁率和租金水平可能低于测算值，影响项目未来现金流入。

2、成本上升风险。幼教人员工资、市区设施维护管理费用等项目运营支出将逐年增长。若成本控制不力，将压缩项目净现金流规模。

3、债券利率风险。目前假设专项债券发行利率为2.5%、3.0%，实际发行时若高于假定利率，债券实际利息支出将会相应增加，进而降低项目收益对债券本息的覆盖倍数。

4、政策变化风险。东平湖蓄滞洪区后续管控政策、土地用途调整或税收优惠政策变动，可能影响项目正常运营及收益稳定性。

5、需求变化风险。外迁安置区实际入住率、就业带动效果、周边产业配套进展等存在不确定性，进而影响商业房、服务设施、停车位、充电桩、物业以及幼教收费等项目收益规模。

对应风险防范及化解措施：项目单位将建立健全动态收益监测机制，并对风险主要因素及时进行识别，将风险点、风险发生的可能性和影响程度进行分析研判。在项目建设及后期运行过程中，坚持风险“全过程管理”，针对每个风险点提出具有针对性的防范和化解风险的方案和措施，比如提前签订意向租赁协议，合理预留运营预备费，加强与政府产业扶持政策衔接等，确保项目预期收益按期实现，专项债券本息偿债资金来源可靠。

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法人，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。

山东浩远律师事务所

经办律师：臧远杰

经办律师：郑美芳

2026 年 10 月 20 日

律师事务所

执业许可证

（副本）

统一社会信用代码：31370000680688282G

山东浩远　　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　21日

律师事务所登记事项（一）

名　　称	山东浩远律师事务所
住　　所	山东省潍坊市诸城市兴华西路39号
负 责 人	臧运杰
组织形式	普通合伙
设立资产	30万元
主管机关	诸城市司法局
批准文号	鲁司字[2008]316号
批准日期	2008年09月24日

律师事务所登记事项（二）

合伙人	臧运杰，董志仁，郑美芳

2023年度

合格

山东省潍坊市司法局 专用章 律师事务所年度检查考核

有效期：2024年5月至2025年5月

备注

2024年度

合格

山东省潍坊市司法局 专用章 律师事务所年度检查考核

有效期：2025年5月至2026年5月

2025年度

合格

山东省潍坊市司法局 专用章 律师事务所年度检查考核

有效期：2026年5月至2027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（首次发证之日至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，并于处罚期满时发还。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. 50077606