2026 年山东省政府专项债券（七十九期）

泰安市宁阳县农村供水设施提升改造工程

法律意见书

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）、《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（七十九期）

（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：本期债券期限为30年

（五）发行金额：项目本期拟发行专项债券8500万元。

（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：在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。

（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

宁阳县农村供水设施提升改造工程

（二）项目主体

山东兴宁农业发展有限公司

统一社会信用代码：91370921MAERQMJX8F

法定代表人：秦栋

经营范围：一般项目：智能农业管理；农业生产托管服务；农业园艺服务；农业机械服务；农业机械销售；农业机械租赁；报废农业机械回收；报废农业机械拆解；农业专业及辅助性活动；农业科学研

究和试验发展；集贸市场管理服务；规划设计管理；食用农产品初加工；食用农产品批发；食用农产品零售；农产品智能物流装备销售；初级农产品收购；非食用农产品初加工；智能农机装备销售；休闲观光活动；农林牧副渔业专业机械的安装、维修；国内贸易代理；供应链管理服务；农业面源和重金属污染防治技术服务；土壤污染治理与修复服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；生态恢复及生态保护服务；生态环境材料销售；生态保护区管理服务；自然生态系统保护管理；土壤及场地修复装备销售；园区管理服务；豆类种植；薯类种植；花卉种植；水果种植；坚果种植；茶叶种植；草种植；谷物种植；棉花种植；蔬菜种植；含油果种植；中草药种植；树木种植经营；糖料作物种植；食用菌种植；香料作物种植；园艺产品种植；水生植物种植；麻类作物种植（不含大麻）；营林及木竹采伐机械销售；城市绿化管理；园林绿化工程施工；农作物病虫害防治服务；农、林、牧、副、渔业专业机械的销售；森林经营和管护；礼品花卉销售；机械设备销售；新鲜水果零售；新鲜蔬菜零售；谷物销售；建筑防水卷材产品销售；农副产品销售；豆及薯类销售；棉花收购；棉、麻销售；针纺织品销售；未经加工的坚果、干果销售；林业产品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；中草药收购；地产中草药（不含中药饮片）购销；建筑材料销售；工程管理服务。（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：农作物种子进出口；农作物种子经营；食品互联网销售；建设工程监理；建设工程施工；建设工程设计。（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

2025 年 11 月，水发规划设计有限公司编制了《宁阳县农村供水设施提升改造工程可行性研究报告》。

2025 年 11 月，完成山东省建设项目登记备案，项目代码：2511-370921-04-01-319254。

2025 年 11 月，宁阳县自然资源和规划局出具《关于宁阳县农村供水设施提升改造工程用地情况的说明》。

2025 年 11 月，宁阳县行政审批服务局出具了《关于宁阳县农村供水设施提升改造工程不需要办理施工许可手续的说明》。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目建设内容涉及 3 部分，对宁阳县内 302 个村庄进行村内管网改造，并更换村内水表为智能刷卡水表 97304 块；老旧管网改造 77.86km；建设宁阳县供水管网监测智慧水务平台。

（五）项目建设期限

项目预计工期 2026 年 9 月至 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

宁阳万和有限责任会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“万和会计师事务所”）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，宁阳万和有限责任会计师事务所现持有宁阳县市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91370921720750782 3）以及山东省财政厅于 1999 年 12 月 25 日核发的《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，宁阳万和有限责任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于 2018 年 3 月 6 日核发的统一社会信用代码为:31370000795322 74X7 的《律师事务所执业许可证》，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

本期债券可能存在的风险因素有流动性风险、偿付风险、评级变动风险等。

（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）偿付风险

本期债券偿付资金受到项目实施进度、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。

（三）项目建设风险

项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平等均会对项目建设内容、建设期限产生影响，并可能会导致预测的项目总投资、项目回收期、现金流量等发生变化。

（四）项目运营风险

项目建成后，项目运营单位的能力、运营管理方式、市场变化等，均会对项目的持续运营产生影响。

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。

3、项目立项单位是依法设立并有效存续的有限公司，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。

山东泰宁律师事务所

（以下无正文，仅为律师签章页）

经办律师：

经办律师：

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：31370000795322 74X7

山东泰宁　　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

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二零一七年度
考核结果	合　格
考核机关	山东省泰安市司法局 专用章 律师事务所年度检查考核
考核日期	二零一八年五月

考核年度	
考核结果	合　格
考核机关	山东省泰安市司法局 专用章 律师事务所年度检查考核
考核日期	二零一八年五月

考核年度	二零一九年度
考核结果	合　格
考核机关	山东省泰安市司法局 专用章 律师事务所年度检查考核
考核日期	二零一九年五月

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二零一二年
考核结果	合　格
考核机关	山东省泰安市司法局 专用章 律师事务所年度检查考核
考核日期	二零一二年

考核年度	二零一二年度
考核结果	合　格
考核机关	山东省泰安市司法局 专用章 律师事务所年度检查考核
考核日期	二零一二年

考核年度	二零一二年度
考核结果	合　格
考核机关	山东省泰安市司法局 专用章 律师事务所年度检查考核
考核日期	二零一二年五月

二零二三年度

合格

二零二四年五月

山东省泰安市司法局

备案专用章

二零二四年度

合格

二零二五年五月