2026年山东省政府专项债券（八十一期）

临沂市沂南县岸堤镇三产融合产业基础设施建设项目

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（八十一期）。

（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10000万元。

（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

沂南县岸堤镇三产融合产业基础设施建设项目

（二）立项单位

本项目的立项单位为山东朱家林乡建集团有限公司。

经本所律师查阅山东朱家林乡建集团有限公司提供的《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，山东朱家林乡建集团有限公司的基本情况如下：

公司名称	山东朱家林乡建集团有限公司
统一社会信用代码	91371321MA3D3XRD95
成立日期	2017-01-09
住所	山东省临沂市沂南县振兴路东首政府服务中心办公楼
法定代表人	刘延友
注册资本	10000 万
公司类型	有限责任公司（国有独资）
登记状态	在营（开业）企业
经营范围	田园综合体（创意小镇）品牌打造和公共基础设施、配套服务设施、旅游综合项目建设；土地、房屋、水体、山林等资源的综合开发利用；争取和承接国家、省、市产业基金和有关政策性项目，寻求战略性的市场化合作；美丽乡村产业、文化创意等项目招商服务；国有资产保值。文化艺术产业；旅游产业；现代农业；房地产业；批发零售业；住宿餐饮业；园林景观工程；土木工程；土地整治；规划设计、策划创意；电子商务、智慧旅游产品的研发经营；仓储场地、房屋的租赁。（需凭有效许可证经营的，有效期限以许可证为准）（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）

（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，沂南县岸

堤镇三产融合产业基础设施建设项目已取得批复文件如下:

1、2026年7月15日，沂南县岸堤镇三产融合产业基础设施建设项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码为:2607-371321-89-01-963095。

2、2020年7月27日，沂南县自然资源和规划局核发位于岸堤镇大峪庄村的国有建设用地使用权的《不动产权证书》，产权证号：鲁（2020）沂南县不动产权第0003324号。

3、2017年3月1日、2017年12月26日，山东朱家林乡建集团有限公司（曾用名：山东朱家林乡建发展有限公司）与沂南县岸堤镇东北村村民委员会东北村村民大组签订了《土地转包合同》，分别将260.74亩、741.46亩土地转包租赁给山东朱家林乡建集团有限公司；2017年12月26日，山东朱家林乡建集团有限公司与沂南县岸堤镇大峪庄村民委员会大峪庄村民大组签订了《土地转包合同》，将212.27亩土地转包租赁给山东朱家林乡建集团有限公司；2017年12月26日，山东朱家林乡建集团有限公司与沂南县岸堤镇王山峪村民委员会波子峪村民大组签订了《土地转包合同》，将395.29亩土地转包租赁给山东朱家林乡建集团有限公司；2017年12月26日，山东朱家林乡建集团有限公司与沂南县岸堤镇库东村民委员会石旺庄村民大组签订了《土地转包合同》，将440.09亩土地转包租赁给山东朱家林乡建集团有限公司。

4、2026年9月21日，沂南县自然资源和规划局出具《关于沂南县岸堤镇三产融合产业基础设施建设项目的规划查询意见》（NO.100），该项目不新增建设用地。

（四）项目规模与主要建设内容

项目总占地面积2017.11亩，其中现代蜜薯种植示范基地占地面积约2000亩；农产品加工基地占地面积约17.11亩。农产品加工基地总建筑面积14000平方米，其中农产品加工与展销基地建筑面积6000平方米，仓储配送中心建筑面积6000平方米，冷链物流枢纽和农村电商物流建筑面积2000平方米，同时完善农业配套基础设施等。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为2026年10月至2027年12月，项目目前已完成初步准备工作，预计2026年10月开工。

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：91370112568101138 8）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）项目建设相关风险

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：新材料、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）项目收益相关风险

1、数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果项目建成后相关数量和质量距离预期差距过大，将会对项目的收益带来一定风险。

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）

山东文康律师事务所

经办律师：

经办律师：

2026年 10月 20日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码：31370000427403116l

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