2026年山东省政府专项债券（八十三期）
淄博市博山区陶琉产业园配套设施建设项目
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（八十三期）。

（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 13,000 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

陶琉产业园配套设施建设项目

（二）立项单位

项目立项单位为淄博颜山文化旅游发展有限责任公司，其基本信息如下：

统一社会信用代码：91370304MA3C9L9Y5A

经营范围：文化旅游资源整合、文化旅游项目策划、开发、经营；文化旅游活动组织、交流、策划、展览、展示服务；组织文化演出、影视节目制作与发行；基础设施建设、管理、运营；土地开发整理；房屋租赁；房地产开发；文化旅游创意产品、工艺美术品、棉织品、针纺织品、塑料制品、日用百货、玩具、乐器、摄影器材、厨房及卫生间用品、酒店用品、五金交电销售；收购、受托经营金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）

住所：山东省淄博市博山区开发区伊家楼牌坊南30米

法定代表人：徐营

注册资本：27,000万元

成立日期：2016年4月26日

（三）项目规划审批

2022年11月1日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码2211-370304-89-01-684088。

2022年11月1日，淄博市自然资源和规划局博山规划管理办公室出具规划意见（编号:58），说明项目用地符合城市总

体规划。

2025 年 3 月 20 日，项目完成环境影响登记表备案，备案号 202537030400000012。

2025 年 4 月 2 日，淄博市博山区自然资源局出具《情况说明》，说明一期工程建设内容不涉及新增土地，不涉及用地预审。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于博山区山头街道，主要建设工业厂房、研发中心、综合服务设施、商贸物流设施及园区基础设施等。在园区内建设标准化厂房 55,000 平方米,配套设施 12,000 平方米，提升改造建园区道路 50 公里、雨污分流管网 35 公里，提升改造供电管线 40 公里，提升改造天然气供气管道 55 公里，建设配电室 3 处。配套建设园区广告位及路灯广告位，提升改造园区基础设施。

项目分两期建设，其中一期工程建设内容：提升改造园区雨水管网 9.2 公里、污水管网 25.8 公里，提升改造供电管线 40 公里，提升改造天然气供气管道 55 公里，提升改造园区其他配套基础设施，配套园区广告位 268 个、路灯广告位 3,000 个。

本次发债资金仅用于项目一期建设。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 3 月至 2027 年 12 月。其中一期工程预计工期为 2025 年 3 月至 2026 年 12 月，二期工程建

设期2026年7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

致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“致同会计师事务所”）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，致同会计师事务所现持有北京市朝阳区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110105592343655N）以及北京市财政局核发的《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，致同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《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码31370000MD02016948），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

本期债券发行后可在银行间债券市场和证券交易所债券市场交易流通。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。

（三）偿付风险

本期债券偿付资金来自于污水管网租赁现金流入、供电管网租赁现金流入、供气管网租赁现金流入、园区广告位租赁现金流入、路灯广告位租赁现金流入、土地出让现金流入，但上述现金流入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）评级变动风险

长期以来，山东省社会经济快速发展，财政收入稳定增长，地方债务风险可控。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。

北京市盈科（淄博）律师事务所

经办律师：

经办律师：

2026 年 10 月 20 日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码：31370000MD02016948

北京市盈科（淄博）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：2019 年 02 月 27 日