

2025 年山东省政府专项债券（十八期）日照市莒县
乡村振兴新能源充电基础设施建设项目
法律意见书

二零二五年四月

2025 年山东省政府专项债券（十八期）日照市莒县乡村振兴新能源 充电基础设施建设项目法律意见书

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：2025年山东省政府专项债券（十八期）。
- （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4700.00万元。
- （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）。
- （十一）税务提示：根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。

二、项目基本情况

- （一）项目名称
莒县乡村振兴新能源充电基础设施建设项目
- （二）立项单位
莒县公共交通发展集团有限公司

根据立项单位提供的营业执照复印件，并经本所律师登陆国家企业信用信息公示系统查询，立项单位的基本信息如下：

名称	莒县公共交通发展集团有限公司
统一社会信用代码	91371122MA3EK8KY1N
法定代表人	于凤成
住所	山东省日照市莒县陵阳街道振东大道1008号
企业类型	有限责任公司(国有独资)
注册资本	60000万人民币
成立时间	2017年09月19日
营业期限	2017年09月19日至2036年06月07日
核准日期	2024-03-19
登记状态	在营（开业）企业
经营范围	公交客运服务，汽车租赁，旅游租车服务，公共充电桩服务；站场及配套设施建设；广告设计、制作、发布；公共停车场服务；物流仓储服务（不含危险化学品及易燃易爆品）；汽车销售，汽车维修；餐饮服务；公共自行车服务；物流服务、拖车服务；建材销售（不含危险化学品）；绿化工程施工；苗木种植销售；公路工程、工程监理服务。（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）。
登记机关	莒县市场监督管理局

本所律师认为：莒县公共交通发展集团有限公司系在中华人民共和国境内依法登记成立、有效存续的有限责任公司，具有独立的法人地位，具备负责该项目各项工作的主体资格。

（三）项目规划审批

2023年6月7日，莒县公共交通发展集团有限公司在山东省投资项目在线审批监管平台备

案，《山东省建设项目备案证明》载明：项目代码2306-371122-04-01-278706。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目位于日照市莒县总投资6亿。拟在全县各乡镇街道道路沿线、重要商业、学校、医院、公园景区和公共区域等规划新建或配套建设集中式充电站311座，其中县内小区（25处）：郭家园小区、沭河华府停车场、北关社区、水产公司家属院、书香苑、锦绣前程、百慧嘉苑、御龙华庭、如意桃源南区、东都花园、中央公馆、颐景园、锦苑华庭、沭韵家园、石槽社区、国丰瑞府、恒本清和苑、杏林苑小区、古城南苑、望都新城、卢浮公馆、华泰丽景花园、云筑小区南门路南停车场、振东大道西侧（杏林苑西侧）、石槽社区；县直企事业单位及乡镇单位区域（201处）：国土资源局停车场、莒县便民服务中心、县教育局、夏庄市场管理办公室、广播局停车场、店子集街道办事处、安庄镇人民政府、东莞镇人民政府、果庄镇人民政府（雪山广场）、库山镇人民政府（库山社区）、陵阳派出所、陵阳街道办事处、刘官庄镇人民政府、洛河镇人民政府（洛河新村）、碭山镇人民政府、小店应急管理中心、小店派出所、阎庄街道办事处、寨里河镇人民政府、长岭镇人民政府、招贤镇人民政府（聚贤社区）、夏庄电网、夏庄便民服务大厅及各乡镇街道主要社区178处；景区公园（27处）：莒县博物馆、莒国古城南停车场、浮来山景区、丽正园、东方九里晴川停车场（西楼社区）、天成寨村（长宁社区）、浮来青停车场、莒国古城东停车场、梁甫山环山路停车场、嗡嗡乐园停车场、丹凤山采摘园、褚家坡村双鼎山雨露田园采摘园、鼎盛公园、金龙河公园、护城公园、故城公园、兴盛公园、塘子遗址公园、店子河公园、跨河公园、沭东森林公园、世纪公园、接水河公园、沭河公园饲鸽处、神农路（沭水社区）绿廊停车场、文心广场西停车场、沭河公园管理处彩虹桥停车场；公共区域（27处）：沿街停车场、联通公司前停车场、县三小西路口与206国道交汇处南侧、步行街十字路口北、全季酒店、美年大健康体检、莒县国际会议会展中心、新城大厦南停车场、南门公安检查站点、二中体育馆停车场、状元里沿街停车场、光明眼科医院停车场、浩宇物流、农商银行停车场（银杏大道）、财富大厦、移动公司（银杏大道）停车场、邮政银行（文心路）、创业大学、莒县汽车站、莒县

车管所、南关市场停车场、花卉市场、莒县人民医院古城院区、莒县人民医院沭东院区、妇幼保健院、莒县中医院、博雅学校；交通沿线（9处）：G206国道停车场、中石化西停车场站点、龙山镇新时代文明实践活动中心（花崖头社区）、高速路口停车场、高速路口、高铁站站点长安口、春晓路停车场、日照路停车场、山东路停车场、莒县小塘坊加油站（莒东加油站）；商业街、购物区域（22处）：浩宇加油加气站、和润生活超市停车场、君信二手车停车场、沭河宾馆、美年大健康体检、大众4s店、维也纳酒店、峤山阁子里、金昶全羊馆停车场、招贤惠万家停车场（文苑社区）、莒洲大饭店、沭东汇南路西侧停车场、王兆正家庭茶叶农场广场、文街停车场、莒洲大酒店、通力广场停车场、人民商场停车场、正基购物广场、祥云大酒店、莒王府酒店、蓝湾停车场、信德广场。建设充电桩4800个，换电站6座，升级改造充电场站基础设施80处，搭建全县智能充电服务平台。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为2024年2月至2026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

和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所（以下简称“和信会计师事务所”）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，和信会计师事务所现持有济南市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913701030690342410）以及山东省财政厅核发的执业证书编号为370100013706的《会计师事务所分所执业证书》。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，和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《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为：31370000MD02169844），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

1. 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。

2. 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。

3. 偿付风险

本期债券根据“财预〔2016〕155 号文”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。虽然会计师事务所就本申请项目出具了《项目收益与融资平衡专项评价报告》，但该项目相关收益的实现易受到项目实施进度、市场因素等多种因素影响，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。

4. 评级变动风险

由发行人确定的评级机构对本期债券信用等级进行评级，在本期债券存续期间，若出现宏观经济的剧烈波动，导致山东地区经济增长速度放缓，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。

5. 税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5 号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。发行人无法保证在本期债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调增，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

6. 工程延期的风险

本项目工程量大，项目实施进度如不能按期完成，则实际收入实现时间将晚于测算收入实现时间，将导致不能按期偿还利息甚至本金。因管理不善、环境变化等原因，可能出现资金不足，难以竣工等情况，导致工程延期，不能按时完工，加大项目成本，给项目的经营收益带来风险。

7. 效果未达预期风险

因本期应综合考虑多方面因素，耗费时间长、投入成本大。项目可能会存在不同的复杂情况或者难度较大等原因，存在未达预期效果或者效果不明显等风险，可能未能实现预期项目效果目标。

8. 项目建设管理风险

在项目建设过程中，可能发生原材料价格和人工成本上涨，导致项目建设成本增加；可能发生设计方案变化、投资规模变化、项目施工单位管理水平等众多情况，对项目建设产生不确定性，导致项目建设风险。

五、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

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。

本法律意见书一式五份，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。

（以下无正文，为签署页）

DOCVIT | 道可特

北京市道可特（济南）律师事务所
BEIJING DOCVIT LAW FIRM (JINAN OFFICE)

北京市道可特（济南）律师事务所



极致专业·极致服务

Ultmost professionalism. Optimal service.

负责人: _____



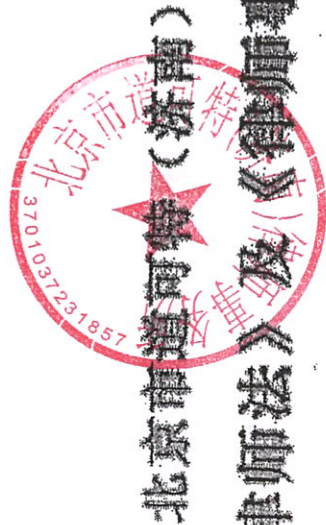
经办律师: _____

经办律师: _____

2025年04月15日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31370000MD02169844



北京市道可特(济南)
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12月12日