



S-X-舜翔

(2025) 舜聊非诉债字第09-03号

2025年山东省政府专项债券(十二期)
聊城市本级高新区智慧停车设施建设项目
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、本次债券发行要素

- (一) 债券名称：2025年山东省政府专项债券(十二期)
聊城市本级高新区智慧停车设施建设项目
- (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金额7000万元。
- (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

高新区智慧停车设施建设项目

(二) 立项单位

项目立项单位名称：聊城高新物创发展集团有限公司

项目单位简介：聊城高新物创发展集团有限公司为聊城高新财金控股有限公司控股子公司，聊城高新财金控股有限公司是聊城高新控股集团有限公司（唯一股东为聊城高新技术产业开发区管理委员会）的全资子公司，均属国有企业；统一社会信用代码：91371500MA3D5B0E69；法定代表人：沈传喜；注册资本：12222.22万人民币。营业期限：2017-01-19至 - 无固定限期；登记机关：聊城高新技术产业开发区市场监督管理局；住所：山东省聊城市高新区长江路111号；经营范围：许可项目：建设工程施工；住宅室内装饰装修；餐饮服务（不产生油烟、异味、废气）；餐饮服务；食品销售；城市生活垃圾经营性服务；出版物零售；出版物互联网销售；出版物批发；供电业务；自来水生产与供应；饮料生产；住宿服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：物业管理；物业服务评估；餐饮管理；园区管理服务；园林绿化工程施工；停车场服务；会议及展览服务；市政设施管理；企业管理咨询；小微型客车租赁经营服务；洗车服务；商务代理代办服务；人力资源服务（不含

职业中介活动、劳务派遣服务)；业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训)；商业综合体管理服务；信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；保健食品(预包装)销售；食品互联网销售(仅销售预包装食品)；餐饮器具集中消毒服务；外卖递送服务；农副产品销售；蔬菜种植；新鲜蔬菜批发；初级农产品收购；食用农产品初加工；非居住房地产租赁；建筑物清洁服务；农村生活垃圾经营性服务；环境卫生公共设施安装服务；城市绿化管理；住房租赁；家政服务；工程和技术研究和试验发展；专业保洁、清洗、消毒服务；图书出租；图书管理服务；机动车修理和维护；建筑材料销售；食品销售(仅销售预包装食品)；护理机构服务(不含医疗服务)；养老服务；中医养生保健服务(非医疗)；个人卫生用品销售；养生保健服务(非医疗)；健康咨询服务(不含诊疗服务)；医护人员防护用品零售；家用电器销售；礼仪服务；日用百货销售；健身休闲活动；体育用品及器材批发；酒店管理。(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)。

(三) 项目规划审批

1. 2022年10月26日《山东省建设项目备案证明》显示：本项目在山东省投资项目在线审批监管平台进行备案，项目代码2210-371591-04-01-998088。

2. 2024年6月，山东智建工程咨询有限公司就高新区智慧停车设施建设项目出具了《可行性研究报告》，结论为：

本项目建设符合国家规划，符合国家产业政策，主、客观条件具备，经济和社会效益明显。因此，项目建设是可行的。

3. 项目单位为本项目出具《不单独进行节能审查的固定资产投资项能耗说明和节能承诺》，承诺本项目按照相关节能标准、规范建设，采用节能技术、工艺和设备，加强节能管理，不断提高项目能效水平。

4. 2023年12月4日，项目单位为本项目出具《建设项目环境影响登记表》，显示该项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：20233715000200000075。

(四) 项目规模与主要建设内容

本项目对高新区辖区内 29 处停车场进行提升改造，配备高位视频（含摄像头、杆件、强弱电等）及城市智慧停车系统及设备，提升改造 9213 个停车位，统一收费标识及收费公式牌，建设综合一体化停车收费系统；改造高端停车场，铺设地坪漆、智慧停车感应系统、自动收费系统等。该项目将无线通信技术、移动终端技术、GPS 定位技术、GIS 技术等综合应用于城市停车位的采集、管理、查询、预订与导航服务，实现停车位资源利用率的最大化和停车服务的最优化。

(五) 项目建设期限

本项目建设期预计为2025年至2026年。

三、本期债券发行文件及有关发行机构

(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

聊城金石有限责任会计师事务所（以下简称“金石会计师事务所”）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，金石会计师事务所现持有聊城市

东昌府区行政审批服务局于1999年12月22日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91371500720749175W）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，金石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

经本所律所自查，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：3137000069969042X1），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与项目建设相关风险、利率风险、流动性风险、项目收益相关风险、评级变动风险、税务风险等。

（一）与项目建设相关风险

根据有关法律、法规及规章的规定，项目还应依法履行其他必要的审批手续，项目审批进度在一定程度上影响项目进展，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的等会对项目期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少，可能影响本次发行的还本付息。

(二) 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。

(三) 债券流动性风险

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。

(四) 项目收益相关风险

本项目可能存在投资核算不准确、收入情况预测不准确、收费价格波动等方面的风险，从而影响投资收益的平衡。

(五) 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，从而为本期债券的投资者带来一定的风险。

(六) 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。

(七) 项目建设相关风险

由于本期投资和建设时间较长，从开始建设至项目收入实现的过程中，或将面临许多不确定因素，可能导致工程进度缓慢、工期延长等情况，影响项目的竣工及收入，并可能使实际投资超出预算，对项目收益产生一定的不利影响。

(八) 运营风险

项目建成投产后，若运营单位不能有效管理，实际运营效益将可能达不到预测值，进而对对偿还债券本息产生影响。

(九) 偿付风险

本期专项债券按照财政部《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)规定，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收

入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。本期专项债券偿付资金来自于建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但未来运营收益的实现易受项目实施进度、市场变化等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

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。

山东舜翔(聊城)律师事务所

经办律师: 李佑亮

经办律师: 魏明研

2025年3月17日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 3137000069969042X1

山东舜翔(聊城)

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。



23715201011556069

发证机关:

山东省司法厅

发证日期:

2017 年 11月 07日

No. 30015402

中华人民共和国司法部监制

