

2024 年山东省政府专项债券（四十三期）
泰安市肥城市城乡交通一体化项目
法律意见书

山东纵观律师事务所

2024 年 9 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：2024 年山东省政府专项债券（四十三期）。

(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：7 年期。

(五) 发行金额：本期债券中本项目发行 2,000.00 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

城乡交通一体化项目

（二）立项单位

承办单位：肥城市公共交通集团有限公司

单位简介：肥城市公共汽车公司的前身为肥城县人民公共汽车公司，成立于 1976 年 10 月，1992 年 8 月更名为肥城市公共汽车公司，主营城市公共交通客运。2010 年 12 月，公司行政管理权由肥城市建设局正式移交肥城市交通运输局，2020 年 8 月更名为肥城市公共交通集团有限公司。

公司成立以来，按照“文明、便捷、安全、舒适”的总体要求，深化改革，与时俱进，开拓创新，公司不断发展壮大。随着城市建设的发展和人们出行的需求，公司以运营安全、优质服务为中心，以“乘客至上，服务为本”为服务宗旨，努力创造以“本质安全”为主题的企业文化，为广大乘客提供快捷高效的运营网络、清洁舒适的乘车环境、规范优质的文明服务。现拥有公交营运车辆 196 辆，运营线路 10 条，线路网长度 187.6 公里，年总行驶里程 1000 万公里左右，年总客运量 960 万人次。公交线路网基本覆盖城市中心城区的各个功能区。连年被市政府评为“城乡建设和交通安全先进单位”、社会服务承诺

和优质服务先进集体，授予“青年文明号和工人先锋号”。

公司主营公交客运，涉及汽车配件零售、润滑油零售；设计、制作、发布路牌、车体、候车亭、灯箱、公交影视广告（限分支机构经营）；房屋、场地租赁；汽车租赁、维修；充电桩；包车客运；旅游客运；定制公交业务。

（三）项目规划审批

项目于 2022 年 6 月 12 日取得山东省建设项目备案证明（项目代码：2206-370983-04-01-913031）。

2022 年 5 月 31 日取得肥城市自然资源和规划局出具《国有建设用地交地确认书》（肥自规资交（2022）H13 号）。

2023 年 1 月 12 日，该项目以划拨的方式获得项目用地的国有建设用地使用权，编号：37024195439。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于肥城市仪阳街道办事处义乌商贸城园区内，主要建设内容分为三个部分：1 城乡交通一体化建设；2 仓储建设与客货一体优化；3 公共交通数字化、智能化建设。

项目建筑面积 25000 平方米，建设一栋 7 层办公楼，建筑面积 10000 平方米，仓储物流中心 15000 平方米。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 3 月至 2027 年 2 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

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所（以下简称“中名国成会计师事务所”）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，中名国成会计师事务所现持有济南高新技术产业开发区管委会市场监督管理局核发的《营业执

照》（统一社会信用代码：91370100MA7FW89B7M）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，中名国成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：31370000569025691R），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）与项目建设相关的风险

1、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成。

4、社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

（二）与项目收益相关的风险

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，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，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，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的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、抢险救灾及运营效益。

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。



经办律师：宋绪伦

经办律师：马菲菲

2024年9月11日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31370000569025691R



山东纵观
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
2018 年 03 月 06 日

发证日期: