

2025 年山东省（泰安市市本级泰安公交光储充一体化
更新改造项目）专项债券（二期调整）

法律意见书

二〇二五年十二月

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调整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调整及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）、《关于印发〈地方政府债券调整管理办法〉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、本期债券的调整要素

(一) 债券名称：泰安公交光储充一体化更新改造项目专项债券调整项目。

(二) 调整人：山东省人民政府。

(三) 调整品种：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) 调整金额：本期债券中本项目调整 1,000.00 万元。

(六) 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。

(七) 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。

二、项目基本情况

(一) 项目名称

泰安公交光储充一体化更新改造项目

(二) 立项单位

立项单位名称：泰安市公共交通有限公司

立项单位简介：泰安市公共交通有限公司，成立于 1983 年 12 月 10 日，注册资本：捌仟万元整，统一社会信用代码：91370900166417893L，注册地址为泰安市东岳大街中段。经营范围为：许可项目：城市公共交通；道路旅客运输经营；城

市配送运输服务（不含危险货物）；旅游业务；机动车检验检测服务；校车运营服务；道路货物运输（不含危险货物）。（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：旅客票务代理；商业综合体管理服务；新能源汽车换电设施销售；专业保洁、清洗、消毒服务；物业管理；集中式快速充电站；停车场服务；非居住房地产租赁；单位后勤管理服务；集贸市场管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；汽车零配件批发；汽车零配件零售；机动车修理和维护；轮胎销售；自动售货机销售；汽车拖车、求援、清障服务；小微型客车租赁经营服务；劳务服务（不含劳务派遣）；电动汽车充电基础设施运营；日用百货销售；日用品销售；广告制作；广告发布；广告设计、代理；机动车充电销售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；旅游开发项目策划咨询；洗车服务；汽车装饰用品销售；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）。（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

2024 年 12 月 26 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2412-370900-04-01-502107。

（四）项目规模与主要建设内容

项目对泰安高铁站公交停车场、泰山广场公交枢纽站等14处公交停车场实施新能源充电设施一体化更新改造，新装分布式光伏发电系统5.9MW，建设光伏及配套设施49个，计划更新改造充电车位320个，其中公交车专用充电车位86个，社会私家车公共充电车位234个；计划更新改造充电桩277台，其中公交车专用充电桩43台，社会私家车公共充电桩234台，新增充电负荷23880kw。项目建设提高车辆充电效率，缓解场站周边居民充电难问题，增加公交经营收入，具有显著的社会效益。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为2025年3月至2028年12月。

三、本期债券调整文件及调整有关机构

（一）信息披露文件

山东省财政厅为本次调整编制了《信息披露文件》，《信息披露文件》包含了债券基本情况、调整方式、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，已披露了主要调整要素。

（二）项目收益与融资平衡专项评价报告

山东中立德会计师事务所有限公司（以下简称“山东中立德会计师事务所”）就本次调整出具了《项目收益与融资平衡专项评价报告》。

经本所律师适当核查，山东中立德会计师事务所现持有烟

台市莱山区行政审批服务局核发的《营业执照》(统一社会信用代码: 91370602720720049M)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, 山东中立德会计师事务所具备为本次调整提供服务的资格。

(三) 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 313700004937594604), 经办律师均持有山东省司法厅核发的《律师执业证》, 本所具备为本次调整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

本期债券调整后可在银行间债券市场、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, 调整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、调整费用纳入政府性基金预算管理。本期债券偿付资金主要来自于本项目融资偿付资金,偿债较有保障,偿付风险极低。但项目产生的运营收益的实现易受到项目实施进度、市场供求等多种因素影响,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。

(四) 评级变动风险

由调整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,不排除调整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。

五、结论意见

1、调整人具备本次调整主体资格,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、本次调整的《信息披露文件》已披露了主要调整要素。

5、与本次调整有关的会计师事务所、律师事务所均具有相应的从业资质，具备为本次调整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调整之目的而使用，不得用作其他任何目的。



经办律师：毕超

经办律师：姜华涛

2025 年 12 月 26 日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 313700004937594604

山东同济 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。



23706199210602934



发证机关:

山东省司法厅

发证日期:

2017 年 11 月 23 日

7055466

中华人民共和国司法部监制