

2026 年山东省政府专项债券（三十二期）
菏泽市本级菏泽市交通一体化智慧服务平台建设项目
法律意见书

2026 年 6 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、本期债券发行要素

（一）债券名称：2026 年山东省政府专项债券（三十二期）。

（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）发行总额：本期债券中本项目发行 4900 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，本期债券的信用评级为 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，债券票面利率在债券存续期内固定不变。

（八）还本付息方式：债券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

菏泽市交通一体化智慧服务平台建设项目

（二）立项单位

项目立项单位：菏泽交通集团有限公司,统一社会信用代码: 91371700168850316E,住所: 菏泽市黄河东路 1566 号,法定代表人: 苗林。经营范围: 一般项目: 道路货物运输站经营; 食品销售(仅销售预包装食品); 食品互联网销售(仅销售预包装食品); 肥料销售; 润滑油销售; 水泥制品制造; 水泥制品销售; 防腐材料销售; 保温材料销售; 户外用品销售; 化妆品零售; 太阳能热利用产品销售; 环境保护专用设备销售; 消防器材销售; 化工产品销售(不含许可类化工产品); 橡胶制品销售; 摩托车及零配件批发; 摩托车及零配件零售; 农业机械销售; 自行车及零配件零售; 电动自行车销售; 电动自行车维修; 自行车修理; 工艺美术品及收藏品批发(象牙及其制品除外); 煤炭及制品销售; 汽车销售; 新能源汽车整车销售; 日用百货销售; 家用电器销售; 家用电器零配件销售; 日用家电零售; 建筑装饰材料销售; 五金产品零售; 建筑材料销售; 二手车交易市场经营; 铁路运输辅助活动: 装卸搬运; 物业管理; 针纺织品销售; 广告设计、代理; 广告制作; 普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目); 粮油仓储服务; 国际货物运输代理; 陆路国际货物运输代理; 报关业务; 报检业务; 国内货物运输代理; 柜台、摊位出租; 自有资金投资的资产管理服务; 智能农机装备销售; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 洗车服务; 代驾服务; 国内贸易

代理：小微型客车租赁经营服务：土地使用权租赁：住房租赁：非居住房地产租赁：城市绿化管理：教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）：房地产评估：房地产咨询：旅客票务代理：票务代理服务：居民日常生活服务：停车场服务：工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）：木材加工：运输货物打包服务：港口货物装卸搬运活动：家政服务：充电桩销售：集中式快速充电站；机动车充电销售等。

（三）项目规划审批

2026 年 1 月 21 日，菏泽交通集团有限公司将菏泽市交通一体化智慧服务平台建设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：2601-371702-89-01-381061。

2026 年 2 月 9 日，菏泽市自然资源和规划局核发《关于办理菏泽市交通一体化智慧服务平台建设项目手续的征询函》的复函，载明项目规划方案已经于 2023 年第 1 次菏泽市国土空间规划委员会通过。

2026 年 2 月 4 日，菏泽交通集团有限公司将菏泽市交通一体化智慧服务平台建设项目环境影响登记表进行备案，备案号：202637170200000218。

（四）项目规模与主要建设内容

项目建设地点位于菏泽市太原路与泰山路交汇处东南，依托菏泽交通集团现有客货运场站设施，规划设置 1

个运营指挥中心、13 个分中心，配套配置存储机房；购置 50 台无人物流车，为 3000 台营运车辆加装车载智能网联终端及配套设施，规划布设 15 处智能蜂巢无人机箱。开展 140 公里高精度地图采集及数字孪生打造工作，搭建城市级智能网联管理务平台、车联网专用公钥基础设施，搭建边缘云、区域云、中心云三级架构云控体系，落地运维、安全监测、车路协同服务、车城融合运营四大功能模块应用，全面提升城市智能网联运营管理与服务能力。本项目不涉及房屋建筑及其附属设施的建造及与其配套的线路、管道、设备的安装工程；和装修装饰；不涉及城镇市政基础设施工程的新建、改建、扩建工程。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2026 年 6 月至 2028 年 6 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

山东牡丹会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）（以下简称“牡丹会计师事务所”）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，牡丹会计师事务所现持有菏泽市经济开发区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91371700720757167M）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，牡丹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 313700004951774729），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）流动性风险

本期债券发行后在上海证券交易所、深圳证券交易所、银行间债券市场交易流通，证券交易活跃程度受宏观经济环境、市场资金状况、投资者交易意愿等因素影响，在证券交易不活跃的情形下，无法保证本期债券持有人随时足额交易持有债券。

（二）评级变动风险

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级别评定为 AAA。本期债券存续期间，若宏观经济出现剧烈波动，致使山东省经济增速放缓、政府财政收入减少、政府债务风险扩大等问题，本期债券信用等级将发生调整，为本期债券投资者带来投资风险。

（三）项目建设风险

项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、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平等也会对项目建设期产生影响。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。

（四）项目收益风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

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。



经办律师：黄运明

经办律师：张宏强

2026年6月9日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 313700004951774729

山东君诚仁和

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。



23717200110257138

发证机关:

山东省司法厅

发证日期:

2017 年 11 月 10 日