
2026 年山东省政府专项债券（五十九期）

枣庄市枣庄市本级

枣庄公交智慧出行一体化项目

法律意见书

二〇二六年九月二日

北京嘉淮（枣庄）律师事务所接受委托，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：2026年山东省政府专项债券（五十九期）。

（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 3,000.00 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

枣庄公交智慧出行一体化项目

（二）立项单位

枣庄市公共交通集团有限公司成立于 1994 年 4 月 22 日，现持有枣庄市市场监督管理局为其核发的《营业执照》，统一社会信用代码：91370400164442219R，类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），住所：山东省枣庄市市中区东盛路枣庄公交综合楼，法定代表人：王海涛，公司注册资本：26800 万元人民币，登记状态：在营（开业）企业。经营范围：许可项目：城市公共交通；住宿服务；餐饮服务；酒类经营；食品销售；医疗服务；旅游业务；道路旅客运输经营；道路旅客运输站经营；巡游出租汽车经营服务；网络预约出租汽车经营服务；校车运营服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后开展经营活动，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：小型客车租赁经营服务；非居住房地产租赁；汽车零配件零售；电池零配件销售；五金产品零售；机动车修理和维护；日用百货销售；广告制作；广告发布；广告设计、代理；平面设计；交通及公共管理用金属标牌制造；交通及公共管理用标牌销售；数字内容制作服务（不含出版发行）；中小学生校外托管服务；旅游开发项目策划咨询；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；会议及展览服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；专业设计服务；旅客票务代理。（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

经本所律师核查，截至法律意见书出具之日，本项目已取得批复文件如下：

1. 2025 年 8 月 4 日，枣庄市公共交通集团有限公司取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码：2508-3704000-89-05-870620。
2. 2025 年 11 月 27 日，枣庄市生态环境局出具《关于枣庄公交智慧出行一体化项目判定事宜的复函》，根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，该项目不在名录范围内，无需办理环评相关手续。
3. 2026 年 2 月 28 日，枣庄市市中区自然资源局出具《关于“枣庄公交智慧出行一体化项目”（市中段）土地审查及规划意见》[枣市中自资土规函（2026）14 号]，该项目不涉及新增建设用地，无需办理建设工程规划审批手续。
4. 2026 年 3 月 23 日，枣庄市市中区行政审批服务局出具《关于枣庄公交智慧出行一体化项目（市中段）建筑工程施工许可证情况的说明》。根据《中华人民共和国建筑法》等法律法规要求，该项目不需要办理《建筑工程施工许可证》。

（四）项目规模与主要建设内容

枣庄公交智慧出行一体化项目位于枣庄市市中区。本项目分两期建设，具体建设内容如下：（一）一期工程：1. 新能源公交车辆更新（60 辆）。坚持“城市发展到哪、公交延伸到哪”理念，与城市发展协同布局公交线网，更新老旧新能源车辆，降低车辆损耗，提升公交出行吸引力，提升票款收入。2. 智慧公交系统平台提升。系统升级集成：线上商城开发、公交 AI 部署、实时调度及响应式公交。升级“枣庄公交”APP，更新部分智能化设备，实现实时查询、到站提醒、扫码支付。3. 重点公交场站布局光伏系统，进一步降低公交运营成本；对部分客流量大、辐射面广的主要站台升级改造。（二）二期工程：1. 更新 140 辆新能源公交车及充电弓；2. 更新 1000 辆车载设备；3. 140 处站台智能化升级，PIS 系统、电子站牌、人脸识别客流统计；4. 驾驶员健康监测、智能投币箱；5. 机房全面升级及智慧平台深度开发；6. 剩余其他场站光储系统建设。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 9 月至 2027 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。

经本所律师实地核查，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

中准会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所（以下简称“中准会计师事务所”）就本次发行出具了《项目收益与融资平衡专项评价报告》。

经本所律师实地核查，中准会计师事务所现持有济南市历下区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：9137010008400119X3）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，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）济南分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：31370000MD0332686E），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流动性风险、偿付风险、评级变动风险等。

（一）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。

（二）偿付风险

本期债券偿付资金受项目实施进度、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。

（三）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，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

（四）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均会对项目建设内容、建设期限产生影响，并可能会导致预测的项目总投资、项目回收期、现金流量等发生变化。

（五）项目运营风险

项目建成后，项目运营单位的能力、运营管理方式、市场变化等，均会对项目的持续运营产生影响。

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。

（以下无正文，下接法律意见书签署页）

（本页为法律意见书签署页，无正文）

北京嘉滩（枣庄）律师事务所

经办律师：

孙柏文

经办律师：

孙书平

2026 年 9 月 2 日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31370000MD0332686E

北京嘉滩（枣庄）

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:

2024年02月07日

