



2022 年山东省政府棚改专项债券（一期）
—2022 年山东省政府专项债券（五期）
聊城市东昌府区罗庄三期片区棚户区改造项目、缤纷日
月城四期棚户区改造项目

法律意见书

山东群创律师事务所
二零二二年一月十八日



目录

第一部分 引言.....	2
第二部分 正文.....	4
一、本次债券发行要素.....	4
二、本债券的发行人.....	5
（一）东昌府区概况.....	5
（二）东昌府区经济发展状况.....	6
（三）东昌府区财政状况.....	11
三、本期专项债券募集资金用途及项目概述.....	12
（一）资金用途.....	12
（二）项目概述.....	12
（三）项目审批.....	14
（四）项目实施主体.....	16
四、中介服务机构.....	16
（一）信用评级机构及评级报告.....	16
（二）审计机构及专项评价报告.....	17
（三）法律顾问及法律意见书.....	18
五、本债券的风险因素.....	19
（一）与项目建设相关的风险.....	19
（二）利率风险.....	19
（三）流动性风险.....	19
（四）偿付风险.....	19
（五）评级变动风险.....	20
（六）税务风险.....	20
六、偿债保障措施.....	20
七、投资者保护机制.....	20
八、结论意见.....	20



山东群创律师事务所

2022 年山东省政府棚改专项债券（一期） —2022 年山东省政府专项债券（五期） 聊城市东昌府区罗庄三期片区棚户区改造项目、 缤纷日月城四期棚户区改造项目 法律意见书

（2022）鲁群非诉字第 5 号

第一部分 引言

根据《中华人民共和国预算法》（以下简称“《预算法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《国务院关于加强地方政府性政府债务管理的意见》（国发[2014]43 号，以下简称“国发[2014]43 号文”）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43 号，以下简称“财库[2020]43 号文”）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225 号，以下简称“财预[2015]225 号文”）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号，以下简称“财预[2016]155 号文”）、《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，以下简称“财预[2018]161 号文”）、《试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法》（财预[2018]28 号，以下简称“财预[2018]28 号文”）等法律、法规及规范性文件的有关规定，山东群创律师事务所（以下简称“本所”）依法接受聊城市民安控股建设有限公司的委托，对 2022 年山东省政府棚改专项债券（一期）—2022 年山东省政府专项债券（五期）聊城市东昌府区罗庄三期片区棚户区改造项目、缤纷日月城四期棚户区改造项目（以下简称：本债券），按照律师行业公认的标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本债券发行事宜，出具本法律意见书。

对本法律意见书的出具，本所律师特做出如下声明：



1、本法律意见书系本所律师依据出具之日已经发生或存在的事实，和我国现行相关法律、法规、规章以及相关规范性文件出具的法律意见。本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该事项发生之日应当适用的法律、法规、规章以及相关规范性文件为依据，且充分考虑了政府主管部门给予的批准和确认。

2、本所律师出具的本法律意见书，依赖于发行人、实施主体、建设单位以及项目中介机构已向本所提供的全部应当提供的文件资料。为出具本法律意见书，本所假设：发行人、实施主体、建设单位以及项目中介机构向本所提供的全部文件是依法取得授权后依据其职权范围或资质作出的，其中记载的信息是真实的、准确的、完整的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，提供的文件为副本或复印件的，与原件一致；以口头方式向本所提供的信息是依法取得授权后描述的，且均系真实的、准确的、完整的，没有重大遗漏、误导或隐瞒。截止本法律意见书出具之日，上述文件、信息仍保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销。

3、在本法律意见书中，本所律师仅对本债券发行有关的法律问题发表意见，并不对非法律专业事项发表意见（包含但不限于会计、审计、资产评估、信用评级、专项债券总体评价等等）。在本法律意见书中，凡对于上述非法律专业事项的描述，是本所律师依据有关部门提供相应文件的引用（包含但不限于会计报告、审计报告、资产评估报告、验资报告、信用评级、专项债券方案总体评价等文件）；本所律师在法律意见书中对上述文件中某些数据或结论的引用，并不意味着经办律师对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

4、本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本债券发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

5、本法律意见书仅供本债券发行之目的使用，不得为任何其他目的。本所律师同意将本法律意见书作为本债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报有关部门。

6、本所律师同意发行人部分或全部在本债券信息披露文件中自行引用或按照有关要求引用本法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，



不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

第二部分 正文

一、本次债券发行要素

1、债券名称：2022 年山东省政府棚改专项债券（一期）—2022 年山东省政府专项债券（五期）聊城市东昌府区罗庄三期片区棚户区改造项目、缤纷日月城四期棚户区改造项目。

2、发行人：山东省人民政府。

3、发行品种：项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券。

4、债券期限：本债券为 7 年。

5、发行总额：本债券共计发行人民币 1.1 亿元（RMB:110000000 元）。

6、债券利率：本债券为固定利率债券。

7、还本付息方式：在债券存续期每年支付债券利息，到期一次性偿还本金。

8、发行价格：本债券面值 100 元人民币，以 1,000 元为一个认购单位，认购金额必须是人民币 1,000 元的整数倍且不少于人民币 1,000 元。

9、发行方式：招标发行。

10、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）。

11、信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本债券的信用级别为 AAA 级。

12、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。

本所律师认为：发行人为本债券发行已披露本债券主要发行要素。

二、本债券的发行人

根据《预算法》、财预[2018]161号文、财预[2016]155号文之规定，市县级政府确需举借相关债务的，依法由省级政府代为分类发行专项债券、转贷给市县使用。本债券由山东省人民政府作为发行主体。根据本所律师查询的相关资料，东昌府区基本情况如下：

（一）东昌府区概况

东昌府区居鲁西、临黄河，是聊城市委、市政府驻地区，辖9个镇、5个街道、两个工业园区，面积945平方公里，人口97万，是全国综合实力百强区、全国科技创新百强区、全国投资潜力百强区、国家级进出口食品农产品质量安全示范区、国家级妇幼健康优质服务示范县（市区）、全国绿化模范单位、“四好农村路”全国示范县、全国村庄清洁行动先进县、中国木版年画之乡、全国国际象棋之乡、2020年中国最具幸福感百佳县市，是当代领导干部的楷模——孔繁森、全国模范检察官——白云同志的故乡，也是闻名遐迩的中国“江北水城·运河古都”。

东昌府区历史悠久、风景秀丽。明清两代，得益于京杭大运河漕运的兴盛，经济繁荣、文化昌盛达400年之久，成为沿河九大商埠之一，被誉为“江北一都会”。境内名胜古迹众多，光岳楼、山陕会馆、宋代铁塔、海源阁、傅斯年陈列馆、范筑先纪念馆和孔繁森同志纪念馆等人文景观星罗棋布、不胜枚举。境内湖河众多，水系发达，风景如画的东昌湖环抱古城，总面积达5平方公里，是长江以北最大的城市淡水湖泊。举世闻名的京杭大运河从城区蜿蜒而过，东昌湖、大运河与徒骇河相互贯通，在40平方公里的城市建成区内，湖、河水面积达13平方公里，是名副其实的“江北水城”。

东昌府区区位独特、交通便捷。地处冀鲁豫三省交界地区，相继被列入京津冀协同发展区、中原经济区、山东省新旧动能转换综合试验区、山东西部经济隆起带、省会城市群经济圈等一系列重大区域发展规划，成为国家和山东省重点区域发展战略的叠加区，在对接上级政策、吸引发展要素方面，具有得天独厚的优势和条件。京九铁路与邯济铁路、德上高速与济聊馆高速在此交汇，构成“黄金大十字”，雄商高铁正在建



设，郑济高铁即将动工，建成后可 27 分钟到济南、50 分钟到雄安、60 分钟到郑州、70 分钟到北京，“1 小时生活圈”辐射人口达 2 亿以上，区位和交通优势将更加明显。

东昌府区资源丰富、特色鲜明。辖区内拥有国电、华能两座大型发电厂，发电能力达 400 万千瓦。地热资源非常丰富，被命名为“中国温泉城市”。拥有聊城大学、山东工程技术学院、聊城职业技术学院等 8 所高等院校，以及 26 所中等专业技术学校，在校生 10 万多人，可为企业培养、提供大量的高素质技术人才和产业工人。目前，形成了新能源汽车及零部件、轴承及保持器、高精管材、智能制造等特色鲜明的主导产业，是全国重要的钢管集散地，年产各类钢管 200 万吨以上，年交易量大达 500 万吨；是全国最大的轴承保持器生产基地，年产各类轴承保持器 20 亿付以上，占全国同类产品产量的 85%；是全国重要的农副产品加工基地、全国著名的商品粮和无公害蔬菜基地、全国农副产品加工出口基地、全国最大的平菇生产基地。

东昌府区开放包容、环境优越。黄河农耕文明和运河商贸文明在此交汇，黄河文化与运河文化共生共荣，形成了独具魅力的鲁西文化，勤劳朴实、诚实守信、热情好客、开放包容的东昌人民，汲取古老文化的精髓，发扬先辈仁人的精神，营造了文明祥和的社会氛围和勇于拼搏、昂扬向上的社会风貌。作为中心城区，医疗、教育、商贸、科技创新等基础设施优势明显，拥有国家地方联合工程研究中心、中科（聊城）创新园、中欧人工智能研究院、聊云数据湖等科创平台载体，是全省创新驱动示范区。同时，大力精简行政审批事项，着力提升政务服务效能，是周边地区审批事项最少、行政效能最高的县区之一，为企业和客商创造了最优的生产经营环境。

（二）东昌府区经济发展状况

经本所律师查阅《2021 年东昌府区政府工作报告》：面对复杂严峻的宏观经济形势、艰巨繁重的改革发展任务，特别是突如其来的新冠肺炎疫情冲击，在区委的坚强领导下，全区上下坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党中央、省委省政府和市委市政府各项部署，担当作为，真抓实干，砥砺奋进，圆满完成了“十三五”规



划任务，全面建成小康社会胜利在望，谱写了高质量发展、跨越发展壮丽篇章。

坚定不移推动高质量发展，综合实力跨越提升。2020 年，地区生产总值完成 470.7 亿元，较 2015 年增加 128.8 亿元，年均增长 6.3%。一般公共预算收入达 43.3 亿元，增加 14 亿元，年均增长 8.2%。固定资产投资累计完成 1075 亿元，是“十二五”的 1.2 倍。社会消费品零售总额达 292 亿元，年均增长 4.7%。城乡居民人均可支配收入达 31644 元和 15968 元，年均增长 7.2%和 8.6%。先后荣获中国城市市辖区高质量发展 100 强、“四好农村路”全国示范县、全国村庄清洁行动先进县、关心下一代工作先进集体、群众体育工作先进单位等 20 多项国家级荣誉，以及全省创新驱动示范区、农产品加工业示范县等 30 多项省级荣誉。

坚定不移实施新旧动能转换，产业结构持续优化。三次产业比例调整为 6.4：18.2：75.4。如期完成了僵尸企业处置任务。万元地区生产总值能耗下降 19%，完成“十三五”目标。规模以上现代服务业企业发展到 48 家、高技术服务业企业发展到 18 家，占全市的比重达 49%和 46%，入选山东省重点服务业城区、省服务业综合改革试点。新增国家级制造业单项冠军培育企业和专精特新“小巨人”企业各 1 家、省级“专精特新”企业 11 家、“瞪羚企业”3 家。累计实施技改项目 65 个，完成技改投入 86 亿元，占工业投资的 52%。高新技术企业发展到 34 家，产值占比达 37.9%。新增国家级创新平台 2 家，省级科技创新平台达 21 家，市级以上科创平台发展到 45 家。

坚定不移落实优先发展战略，乡村振兴走在前列。新增高标准农田 25.2 万亩，被评为全省粮食绿色高质高效创建县。省级农业产业标准化蔬菜基地发展到 4 个，新增农副产品加工企业 24 家、农民专业合作社 937 家，被评为国家级出口食品农产品质量安全示范区。11 家企业获得“聊·胜一筹！”区域性公用品牌授权，27 家企业、127 个产品获得“三品一标”认证。启动了堂邑省级示范片区建设，创建省级美丽乡村示范村 14 个、市级 60 个。新增造林 10 万亩，被评为全国绿化模范区。完成了农村人居环境整治三年行动任务，创建省级卫生镇 10 个、卫生村 489 个，创建市级示范村 73 个、清洁村 320 个。新修改造农村公路 1086 公



里、危桥 45 座，561 个村庄实现通户道路硬化。成功创建全国第三批节水型社会建设达标县。侯营镇被评为全国乡村治理示范镇。

坚定不移深化改革开放，发展活力持续迸发。承接省级以上改革试点 90 项，农村公路管理养护体制改革等 7 项工作经验在全国推广，智慧城市大数据等 14 项工作经验在全省推广。完成了 590 个村庄确权登记颁证，被评为全省第一批省级农村改革实验区。完成“个转企”46 家，新增改制企业 18 家、上市签约 5 家、新三板挂牌签约 3 家。承接省级、市级下放行政权力事项 319 项，消减行政权力事项 168 项，“多证合一”扩大到“31 证合一”，1000 多个审批事项实现“一窗受理·一次办好”。各类市场主体总量达 14.4 万户，是 2015 年的 2.7 倍。引进项目 281 个，到位资金 232.9 亿元。开工建设市级以上重大项目 66 个，完成投资 287.5 亿元。引进高层次高技能人才 117 人。完成进出口 73.6 亿元，使用外资 5940 万美元。

坚定不移提升城市品质，城市面貌日新月异。实施了 60 个棚户区改造项目，完成拆迁 600 多万平方米，基本消除了主城区内棚户区。开工建设安置房 5 万套，9 万余名群众喜迁新居。完成 285 个老旧小区改造任务，占全市总任务的 64.8%。开工建设保障房项目 26 个，交付 1793 套。建成综合管廊 6.1 公里、海绵城市 1.9 平方公里，铺设燃气管道 2752 公里、供热管网 91 公里。打通断头路 33 条，新修市政道路 26 条、52 公里。拆除违建 26 万平方米，改造提升背街小巷 109 条，对 108 个无物业小区实施了“兜底”管理。

坚定不移补齐短板弱项，三大攻坚战取得决胜。全面落实各项扶贫政策，发展扶贫产业项目 92 个，贫困人口人均纯收入达 9856 元，41 个省定贫困村全部出列，2.03 万人稳定脱贫。强力开展环保专项行动，取缔整改“散乱污”企业 2355 家、淘汰燃煤锅炉 376 台，完成“煤改电、煤改气”13.6 万户、占全市的 19.9%，PM_{2.5}、PM₁₀、SO₂、NO₂ 平均浓度较 2015 年分别改善 45.4%、41.4%、68.4%和 17.5%，空气优良天数增加 76 天、达 228 天，空气质量综合指数居全市前列，河长制、路长制连续四年居全市第一。打包处置、核销企业不良贷款 9.5 亿元，不良贷款率下降至 1.57%。



坚定不移保障和改善民生，人民生活更加幸福。累计民生支出 151.8 亿元，占财政总支出的 69.3%。新建、改扩建城区中小学 27 个、公立幼儿园 71 所，完成了 97 个农村学校“改薄”项目、3 所民办初中“转公”，公开招聘教师 3046 人，普通中小学 55 人以上“大班额”全部清零，民办初中在校生占比由 67%降至 21%，幼儿园普惠率由 28.5 %提升至 93%，顺利通过国家义务教育基本均衡县验收。严格执行招生政策，维护了教育公平。规范民办学校办学行为，推动了健康发展。高标准建设中等职业教育学校、特殊教育学校，解决了职业教育、特殊教育省级规范化难题。基本公共卫生人均服务经费由 45 元增长至 74 元，居民电子健康档案建档率达 80%以上。率先建成居家养老服务信息平台，成功创建全国基层中医药工作先进区、省级医养结合示范先行区。累计新增城镇就业 44688 人，失业人员再就业 11100 人，城镇登记失业率控制在 2.66%。城乡居民医疗保险、养老保险实现并轨，人均财政补助标准分别提高 170 元和 140 元。农村低保标准由每人每年 2600 元提高到 6132 元，城市低保由每人每月 380 元提高到 684 元，累计发放城乡低保金 1.4 亿元。基层法律服务实现全覆盖，湖北社区被评为“全国民主法治示范社区”。区档案馆建成主体，新时代文明实践中心和融媒体中心深化拓展，公共文化和全民健身服务体系逐步完善。创建全国文明村镇 2 个、文明校园 1 所，被评为省级文明区、全省第六届未成年人思想道德工作先进区。举办了四届文化惠民消费季活动、五届葫芦文化艺术节和全民健身运动会，被评为中国木版年画之乡，区博物馆被评为国家二级博物馆。完善社会矛盾纠纷多元预防调处化解机制，信访积案化解率达 99.6%。不断加强安全生产监管，有效防范了生产安全事故发生。强力推进扫黑除恶，严厉打击各类违法犯罪，社会保持和谐稳定。审计、统计、工会、外事、残疾人、青少年、妇女儿童等工作都取得了新成绩。

经济运行回升向好。出台了《加快制造业强区建设实施方案》《支持服务业发展十一条政策措施》等一系列文件，拿出真金白银助力经济复苏、企业发展。召开了“发展绿色金融，支持实体经济”政银企对接推进会，签订融资协议 41 亿元，引导银行向 320 家中小企业投放贷款 21.6 亿元。累计新增减税降费 3.7 亿元，减免养老、工伤、失业保险费



1.7 亿元，兑现民营经济奖励 1.6 亿元，减免房租 1112 万元，经济运行持续向好、回升势头继续巩固。全区生产总值、社会消费品零售总额约占全市的 20% 和 35%，均居全市第一；固定资产投资同比增长 10%，约占全市总量的 19%；一般公共预算收入同比增长 10.7%，增量占全市增量的 78.1%；规模以上工业企业实现利润 10.5 亿元，同比增长 177.6%。

投资消费拉动有力。切实加大争取力度，申报专项债项目 22 个，争取专项债券资金 24.7 亿元。高密度开展招商活动，引进项目 49 个、到位资金 42.1 亿元，完成市下达任务的 113.3%。全力做好服务保障，郑济高铁、高铁新区开工建设，123 个实施类项目完成投资 169.5 亿元，3 个省重点项目、20 个市重点项目分别完成年度投资计划的 134.5% 和 175.7%。加快 5G 网络建设，建成基站 656 个，占全市的 65%。举办夜间文化体验活动 100 余场，接待游客 820 万人次，实现旅游消费总 30.4 亿元。开展了网上直播带货活动，投放电子消费券 500 万元，有力刺激了消费。

发展质效明显提升。实现税收收入 32.6 亿元，占财政收入的 75.3%。新增“四上”企业 251 家，占全市新增总量的三分之一。“四新”投资占全部投资的比重达 42.2%、提高 11.8 个百分点。新增国家级高新技术企业 10 家、市级绿色工厂 2 家，17 家企业入选全市制造业重点骨干企业，43 个项目入选全市 2020 年制造业项目清单，制造业技改投资完成 14.8 亿元、同比增长 38.2%。规模以上高技术服务业营业收入达 19.3 亿元，同比增长 25.6%，现代服务业增加值占服务业比重达 58.8%。立海集团被评为农业产业化国家重点龙头企业、国家级畜禽养殖标准化示范场，亿沣合作社被评为国家级农民专业合作社示范社。

改革攻坚全面突破。认真开展九大领域改革攻坚行动，111 项改革任务有序实施。扎实推进开发区体制机制改革，广平镇、韩集镇划归我区。深入实施“亩产效益”改革评价，树立了以亩产效益论英雄的鲜明导向。在全省率先开发使用“远程视频勘验系统”，企业开办电子申报率达 99% 以上，依申请事项全部实现“最多跑一次”、174 项“零跑腿”。核发了全市首张《行业综合许可证》，推出了企业开办“4012”新模式，高标准完成了 3 个省级试点、1 个市级试点改革任务。重新组建了 12345

市民热线，群众诉求渠道更加畅通。

民生保障大幅改善。持续加大投入力度，千方百计保障和改善民生，入选中国最具幸福感百佳县。益智课堂教育、智慧教育示范区建设两个全国现场会在我区召开。居民基础养老金最低标准每人每月提高 24 元、达 142 元。区人民医院与市人民医院整合，成功创建省级健康促进区。17 家区属公立医院落实医用耗材“零差价”政策，集中带量采购药品平均降价 60% 以上。成功入选山东省首批农产品质量安全县，省级食品安全城市创建通过专家组验收。

（三）东昌府区财政状况

经本所律师查阅东昌府区财政局 2021 年 2 月 3 日在东昌府区第十七届人民代表大会第五次会议上的《东昌府区 2020 年财政预算执行情况和 2021 年财政预算草案的报告》，东昌府区财政情况如下：

1、一般公共预算执行情况。

2020 年全区一般公共预算收入 43.27 亿元，完成年度预算的 106.4%，增长 10.7%；上级税收返还和转移支付收入 7.76 亿元，一般债券转贷收入 0.13 亿元，再融资债券收入 1.8 亿元，动用预算稳定调节基金 1.88 亿元，调入资金 13.1 亿元，上年结转收入 1.95 亿元，收入共计 69.89 亿元。全区一般公共预算支出 56.77 亿元，增长 26%；上解上级支出、债务还本支出、安排预算稳定调节基金等 11.1 亿元。收支相抵，结转下年支出 2.02 亿元。

2020 年区本级一般公共预算收入 41.28 亿元，完成年度预算的 106.5%，增长 10.8%；上级税收返还和转移支付收入 7.18 亿元，一般债券转贷收入 0.13 亿元，再融资债券收入 1.8 亿元，动用预算稳定调节基金 1.88 亿元，调入资金 13.1 亿元，上年结转收入 1.95 亿元，收入共计 67.32 亿元。区本级一般公共预算支出 54.2 亿元，增长 26%；上解上级支出、债务还本支出、安排预算稳定调节基金等 11.1 亿元，收支相抵，结转下年支出 2.02 亿元。

2020 年初安排预备费 8000 万元，全部用于疫情防控支出。

2、政府性基金预算执行情况。

2020 年全区政府性基金收入 828 万元，上级政府性基金补助收入 50.07 亿元、抗疫特别国债 1.8 亿元，调入资金和上年结转收入 1.01 亿元、专项债券转贷收入 24.7 亿元，收入共计 77.66 亿元。2020 年全区



政府性基金支出 64.5 亿元，债务还本支出、调出资金、年终累计结余等 13.16 亿元，支出共计 77.66 亿元。

2020 年区本级政府性基金收支情况与全区数据一致。

3、国有资本经营预算执行情况。

2020 年全区国有资本经营预算收入 903 万元，上级补助收入 74 万元，收入总计 977 万元。国有资本经营预算支出 589 万元，调出资金 316 万元，结转下年 72 万元，支出总计 977 万元。

4、社会保险基金预算执行情况。

2020 年企业养老保险基金省级统筹，职工基本医疗保险基金、城乡居民医疗保险基金、工伤保险基金、失业保险基金市级统筹。

全区社保基金收入 9.9 亿元，其中：城乡居民基础养老保险基金收入 5.4 亿元，机关事业单位养老保险基金收入 4.5 亿元。

全区社保基金支出 6.3 亿元，其中：城乡居民基础养老保险基金支出 1.8 亿元，机关事业单位养老保险基金支出 4.5 亿元。

当年收支结余 3.6 亿元。

5、政府债务情况

截止 2021 年 12 月底东昌府区地方政府债务余额 109.46 亿元，其中一般债务余额 15.85 亿元，专项债务余额 93.61 亿元，均在限额以内。

三、本期专项债券募集资金用途及项目概述

（一）资金用途：本期专项债券募集资金用于聊城市东昌府区罗庄三期片区棚户区改造项目和缤纷日月城四期棚户区改造项目。

（二）项目概述

1、项目名称：罗庄三期片区棚户区改造项目

该项目安置区建设地点位于聊城市东昌府区湖南路以南，西环路以东。本项目主要包括三部分：罗庄三期片区的拆迁补偿、土地平整和安置房建设。具体建设内容及规模如下：

本项目拆迁工程涉及罗庄三期片区，拆迁合法建筑面积 9 万平方米，拆迁户数 400 户。项目拆迁安置采用货币化安置和实物安置相结合的方式，其中：实物安置 380 户，货币化安置 20 户。

项目腾空土地 13.5 万 m²，并进行土地整理。

根据项目区域规划要求，结合建设地址的实际情况，本项目安置区



为原址建设，地块总占地66988平方米，总建筑面积167997平方米。地上建筑面积167997平方米，其中：住宅建筑面积156342平方米，公建建筑面积11655平方米，停车场配套商业面积3988.22平方米。容积率2.51，建筑密度15%，绿化率35%。项目规划建设住宅，并在小区配套建设社区服务、社区办公、物业管理等。项目建成后可提供住宅1500套，直流充电桩80个。

该项目所在区域基础设施配套完善，可依托城市供电、供水、供暖等公共设施。

该项目投入使用后仅有生活污水、生活垃圾和厨房油烟产生，生活垃圾统一收集处理，交由环卫部门处理；污水经小区化粪池处理后，经市政污水管网进入污水处理厂；厨房油烟废气采用家用油烟处理设备由专用排烟竖井排至屋顶高空排放，对周围环境不产生污染。

2、项目名称：缤纷日月城四期棚户区改造项目

该项目安置区建设地点位于聊城市东昌府区电大路以北、柳园路以西、水城小学以东。本项目主要包括三部分：缤纷日月城四期的拆迁补偿、土地平整和安置房建设。具体建设内容及规模如下：

本项目拆迁工程涉及缤纷日月城四期片区，拆迁合法建筑面积5.6万平方米，拆迁户数400户。项目拆迁安置采用货币化安置和实物安置相结合的方式，其中：实物安置360户，货币化安置40户。

项目腾空土地8.40万m²，并进行土地整理。

根据项目区域规划要求，结合建设地址的实际情况，本项目安置区为原址建设，地块总占地17700平方米，总建筑面积63334平方米。地上建筑面积50632平方米，其中：住宅建筑面积46322平方米，公建建筑面积4310平方米。地下建筑面积12702平方米。容积率2.9，建筑密度18%，绿化率35%。

项目规划建设4栋住宅楼（2栋33F、1栋30F、1栋17F），1栋文化活动中心（3F），地下车库及其他配套设施等。项目建成后可提供住宅415套，地下停车位242个。

该项目所在区域基础设施配套完善，可依托城市供电、供水、供暖等公共设施。



该项目投入使用后仅有生活污水、生活垃圾和厨房油烟产生，生活垃圾统一收集处理，交由环卫部门处理；污水经小区化粪池处理后，经市政污水管网进入污水处理厂；厨房油烟废气采用家用油烟处理设备由专用排烟竖井排至屋顶高空排放，对周围环境不产生污染。

（三）项目审批

1、罗庄三期棚户区改造项目已取得的批复文件如下：

（1）山东恒和工程咨询有限公司接受聊城市民安置业有限公司的委托，于2018年3月出具了《代庄片区棚户区改造项目申请报告》。

（2）聊城市东昌府区发展和改革委员会于2018年5月16日出具的《关于聊城市民安置业有限公司罗庄三期棚户区改造项目核准的意见》（东昌发改审[2018]23号），同意罗庄三期棚户区改造项目，项目代码为：2018-371502-70-02-027361。

（3）聊城市自然资源和规划局东昌府区分局于2019年4月11日出具的《关于罗庄三期棚户区改造项目建设用地预审意见》（东昌自然资规预字[2019]13号），原则通过建设用地预审。

（4）聊城市东昌府区行政审批服务局于2020年5月7日出具的《关于聊城市民安置业有限公司罗庄三期棚户区改造项目办理施工许可情况的说明》（东昌行审建设[2020]53号），罗庄三期棚户区改造项目具备立项、环评、土地、规划等手续，经审查符合开工条件，准予施工许可。

（5）聊城市东昌府区行政审批服务局于2020年5月21日出具的《东昌府区棚户区改造项目初步审查意见表》（DCXS-016），对该项目进行容缺受理，待手续完毕、合格后颁发该项目的施工许可证。

（6）建设项目环境影响登记表备案系统（山东省）于2019年12月27日公告了该项目的《建设项目环境影响登记表》，备案号：201937150200000167。

（7）聊城市自然资源和规划局于2021年8月19日向聊城市民安控股建设有限公司颁发了《不动产权证书》（鲁2021聊城市不动产权第0039577号），共有情况：单独所有，权利性质：出让，权利类型：国有建设用地使用权，用途：城镇住宅用地，面积：22075 m²。

（8）聊城市行政审批服务局于2021年8月25日向聊城市民安控股



建设有限公司颁发了《建设用地规划许可证》（地字第 371500202100034 号），项目名称：罗庄三期片区棚户区改造项目，用地面积：22075 平方米，土地用途：居住用地。

3、缤纷日月城四期片区棚户区改造项目已取得的批复文件如下：

（1）山东恒和工程咨询有限公司接受聊城市民安置业有限公司的委托，于 2018 年 6 月出具了《缤纷日月城四期棚户区改造项目可行性研究报告》。

（2）聊城市东昌府区发展和改革委员会于 2018 年 6 月 22 日出具的《关于聊城市民安置业有限公司缤纷日月城四期棚户区改造项目核准的意见》（东昌发改审[2018]29 号），同意缤纷日月城四期棚户区改造项目，项目代码为 2018-371502-70-02-036494，该文件有效期延期至 2021 年 6 月 22 日。

（3）聊城市国土资源局于 2019 年 11 月 14 日出具的《规划条件》（聊规条字（2019 年）00059 号）。

（4）聊城市东昌府区行政审批服务局于 2020 年 5 月 7 日出具的《关于聊城市民安置业有限公司缤纷日月城四期棚户区改造项目办理施工许可情况的说明》（东昌行审建设[2020]54 号），缤纷日月城四期棚户区改造项目具备立项、环评、土地、规划等手续，经审查符合开工条件，准予施工许可。

（5）建设项目环境影响登记表备案系统（山东省）于 2019 年 2 月 22 日公告了该项目的《建设项目环境影响登记表》，备案号：20193715020000164。

（6）聊城市自然资源和规划局和聊城市民安控股建设有限公司（曾用名：聊城市民安置业有限公司）于 2020 年 11 月 12 日签署的《国有建设用地交地确认书》及《国有建设用地使用权出让合同书》（聊城-01-2020-0072 号），聊城市民安控股建设有限公司取得了宗地编号 2020-73 的国有建设土地使用权。

（7）聊城市行政审批服务局于 2021 年 1 月 5 日出颁发的建设用地规划许可证（地字第 371501202100001 号），本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。



（四）项目实施主体：聊城市民安控股建设有限公司

本项目的实施单位为聊城市民安控股建设有限公司（曾用名：聊城市民安置业有限公司，于2020年12月21日变更为现名称），现持有聊城市行政审批服务局于2020年12月21日颁发的统一社会信用代码为91371500334366643W的《营业执照》。根据其提供的资料，并经本所律师在国家企业信用信息公示系统查询确认，聊城市民安控股建设有限公司的基本情况如下：企业名称：聊城市民安控股建设有限公司；统一社会信用代码：91371500334366643W；类型：有限责任公司；法定代表人：王克宇；注册资本：22800万人民币；成立时间：2015年4月8日；住所地：山东省聊城市陈口路100号锦绣香堤小区12号楼；登记机关：聊城市市场监督管理局；登记状态：在营（开业）企业；经营范围：房地产开发经营（凭有效的资质证书经营）。建筑节能技术及新能源技术研发、技术推广服务。政府授权范围内的土地综合整治、棚户区改造、保障性住房建设、城镇化建设。（上述经营项目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）。

聊城市民安控股建设有限公司持有聊城市行政审批服务局颁发的《中华人民共和国房地产开发企业资质证书》（证书编号：144493），载明聊城市民安控股建设有限公司的资质等级为肆级，有效期至2022年8月12日。

综上所述，本所律师认为：聊城市民安控股建设有限公司是在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的企业法人，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，亦具有相关建筑行业施工资质，具有从事聊城市东昌府区罗庄三期片区棚户区改造项目和缤纷日月城四期棚户区改造项目实施主体资格。

四、中介服务机构

（一）信用评级机构及评级报告

发行人委托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”）作为本债券的信用评级机构，由其出具评级报告。

1、信用评级机构

上海新世纪现持有上海市杨浦区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91310110132206721U 的《营业执照》，根据其提供的资料，并经本所律师在国家企业信用信息公示系统查询，该公司的基本情况为：企业名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司；成立时间：1992 年 7 月 30 日；法定代表人：朱荣恩；注册资本 3000 万人民币；类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；登记状态：存续（在营、开业、在册）；住所地：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22；经营范围：资信服务，企业资产委托管理，债券评估，为投资者提供投资咨询及信息服务，为发行者提供投资咨询服务（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）。

上海新世纪目前持有中国证券监督管理委员会于 2012 年 11 月 2 日核发的编码为 ZPJ003 的《中华人民共和国证券市场资信评级业务许可证》。根据中国人民银行于 1997 年 12 月 16 日批复的《关于中国诚信证券评估有限公司等机构从事企业债券信用评级业务资格的通知》（银发[1997]547 号）和中国证券监督管理委员会于 2007 年 9 月 30 日批复的《关于核准上海新世纪资信评估投资服务有限公司从事证券市场资信评级业务的批复》（证监机构字[2017] 250 号），上海新世纪是中国境内注册设立且有效存续的信用评级机构，具备为本债券提供信用评级的主体资格。

2、评级报告

上海新世纪为本次发行出具了信用评级报告。上海新世纪的评级结果为：本债券信用等级为 AAA 级。

本所律师认为：上海新世纪为中国境内依法设立且有效存续的信用评级机构，针对本债券出具的评级报告符合法律法规的相关规定。

（二）审计机构及专项评价报告

聊城金石有限责任会计师事务所（以下简称“聊城金石”）作为本期债券的审计机构，由其出具专项评价报告。

1、审计机构

聊城金石现持有聊城市市场监督管理局于 2020 年 5 月 21 日核发的统一社会信用代码为 91371500720749175W 的《营业执照》，根据其提

供的资料，并经本所律师在国家企业信用信息公示系统查询，该公司的基本情况为：企业名称：聊城金石有限责任会计师事务所；成立时间：1999 年 12 月 22 日；法定代表人：高征；注册资本：108 万元人民币；类型：有限责任公司；登记状态：在营（开业）企业；住所地：聊城市湖南东路 66 号；经营范围：审计账目报表；验证资本；单位改制、合并、分立、清算事宜中的审计业务；清产核资审计；经济责任审计；政府性债务审计；专项资金审计；税务鉴证；基本建设项目预决算审核、竣工财务决算审核、经济评价、验收；财政支出绩效评价；代理记账、会计培训；财务、会计咨询服务及管理咨询服务。综合涉诉司法鉴证公证中的评估鉴定。（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）。

聊城金石现持有山东省财政厅于 1999 年 12 月 8 日核发的《会计师事务所执业证书》，编号：37130003，批准设立文号：鲁财会协字[1999]156 号。

2、专项评价报告

聊城金石针对本期债券发行出具了项目收益与融资自求平衡专项评价报告。聊城金石认为：本项目收入主要为土地出让净收益、出售剩余房源净收益，在债券存续期间内产生可用于还本付息的净现金流入能够覆盖融资本息，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

本所律师认为：聊城金石系经批准依法设立且合法存续的审计机构，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质；在专项评价报告上签字的两名执业会计师均具备相应的从业资格。针对本期债券出具的专项评价报告符合法律法规的相关规定。

（三）法律顾问及法律意见书

山东群创律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具法律意见书。本所系经山东省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有山东省司法厅于 2017 年 11 月 7 日核发的统一社会信用代码为 31370000MD0084758L 的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人签章并加盖公章。



本所律师认为：山东群创律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，通过了 2021 年度年检，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格，通过了 2021 年度考核，针对本期债券出具的法律意见书符合法律法规的相关规定。

综上，本所律师认为：为本期债券发行提供服务的资信评级机构、审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

五、本债券的风险因素

（一）与项目建设相关的风险

根据有关法律、法规及规章的规定，项目还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的建设期产生影响。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。

（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，在本债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本债券期限较长，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债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

（三）流动性风险

本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，可能会出现本债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本债券流动性。

（四）偿付风险

本债券根据“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、发行费用纳入政府性基金预算管理。虽然聊城金石就本申请项目出具了《专项评价报告》认为该项目的预测收益能达



到收益与融资自求平衡。但该项目相关收益的实现易受到项目实施进度、市场经济环境等多种因素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本债券偿付带来一定风险。

（五）评级变动风险

由发行人确定的评级机构对本债券信用等级进行评级，在本债券存续期间，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，本债券的信用等级发生调整，从而为本债券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债券投资收益发生相应波动。

六、偿债保障措施

- 1、本债券募资金投资项目自身收益与专项债券本息实现自求平衡。
- 2、必要时可发行新一期地方政府专项债券，用于偿还本次债券本金。

七、投资者保护机制

1、从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案。

2、建立完善的债权资金使用管理机制。

本所律师认为，本债券已经制定了必要的投资者保护机制。

八、结论意见

1、本债券发行已经披露本债券主要的发行要素。

2、本债券募集资金将用于聊城市东昌府区罗庄三期片区棚户区改造项目和缤纷日月城四期棚户区改造项目，符合“财预〔2016〕155号”及“财预〔2018〕161号”等文件的相关要求。

3、本律师认为，聊城市东昌府区罗庄三期片区棚户区改造项目和缤纷日月城四期棚户区改造项目已获得相关部门同意的批复，具备合法性。



4、根据《专项评价报告》，聊城市东昌府区罗庄三期片区棚户区改造项目和缤纷日月城四期棚户区改造项目项目预期收益能充分满足还本付息要求。

5、为本债券发行提供服务的资信评级机构、审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

6、本债券已经制定了必要的保护者投资机制。

综上所述，本所律师认为：本债券发行符合《预算法》、《证券法》、“国发〔2014〕43号文”、“财库〔2020〕43号文”、“财预〔2015〕225号文”、“财预〔2016〕155号文”、“财预〔2018〕161号文”、“财预〔2018〕28号文”等法律、法规及规范性文件的有关规定，实施本债券发行方案不存在法律障碍。

本法律意见书一式四份，经本所律师签字及本所负责人签章并加盖本所公章后生效。

（以下无正文，为签署页）



（本页无正文，仅为《山东群创律师事务所 2022 年山东省政府棚改专项债券（一期）—2022 年山东省政府专项债券（五期）聊城市东昌府区罗庄三期片区棚户区改造项目、缤纷日月城四期棚户区改造项目法律意见书》之签章页）



山东群创律师事务所

负责人：_____（签章）



经办律师：

张传俊

张传俊 律师

张保石

张保石 律师

2022 年 1 月 18 日



律师事务所执业许可证

统一社会信用代码：31370000MD0084758L

山东群创

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：

2019 年 07 月 01 日

No. 70103347

中华人民共和国司法部监制





执业机构 山东群创律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13715202110392990

法律职业资格
律师执业证号 A20193715214829

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2021 年 11 月 26 日



姓 名 张保石

性 别 男

身份证号 371521198509047531

律师年度考核备案

考核年度

考核结果

备案机关

备案日期

律师年度考核备案

考核年度

考核结果

备案机关

备案日期