

(2022) 舜聊非诉债字第 02-03 号

2022 年山东省政府
棚改专项债券（六期）
-2022 年山东省政府专项债券（三十四期）
聊城市市本级冯庄片区二期项目
之
法律意见书



S-X-舜翔

山东舜翔（聊城）律师事务所

中国·聊城经济开发区长江路北庐山路西华建 1 街区 6#

电话：0635—2129010

目录

释 义	1
第一部分 法律意见书引言	2
第二部分 法律意见书正文	4
一、本期债券发行要素	4
二、 本期债券发行人	5
三、 本期债券募集资金用途及对应项目概况	9
（一）本期发行募集资金用途	9
（二）项目简介	9
（三）实施单位	10
（四）项目审批	11
四、 本期债券发行机构及相关文件	16
（一） 法律顾问及法律意见书	16
（二） 审计机构及专项评价报告	16
（三） 信用评级机构及评级报告	17
五、本期债券的风险因素	17
六、偿债保障措施	19
七、投资者保护机制	19
八、结论	20

释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语之特定含义如下：

1. 中国-指中华人民共和国
2. 财政部-指中华人民共和国财政部
3. 聊城市政府-指聊城市人民政府
4. 发行人-指山东省人民政府
5. 经开区-指聊城市经济技术开发区
6. 本期债券发行-关于 2022 年山东省政府棚改专项债券（六期）-2022 年山东省政府专项债券（三十四期）聊城市市本级冯庄片区二期项目
7. 项目-聊城市市本级冯庄片区二期项目
8. 本所-指山东舜翔（聊城）律师事务所
9. 新联谊会所济宁分所-指新联谊会计师事务所（特殊普通合伙）济宁分所
10. 上海新世纪-指上海新世纪资信评估投资服务有限公司
11. 国发[2014]43 号文-指《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）
12. 财预[2016]155 号文-指《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号）
13. 财预[2018]161 号文-指《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）
14. 财预[2018]34 号文-指《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预[2018]34 号）
15. 财库[2018]61 号文-指《关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》（财库[2018]61 号）

山东舜翔（聊城）律师事务所
关于 2022 年山东省政府
棚改专项债券（六期）
-2022 年山东省政府专项债券（三十四期）
聊城市市本级冯庄片区二期项目

之
法律意见书

编号：（2022）舜聊非诉债字第 02-03 号

第一部分 法律意见书引言

根据《中华人民共和国预算法》（以下简称《预算法》）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号，以下简称“国发[2014]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”）、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预[2018]34 号，以下简称“财预[2018]34 号”）、《关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》（财库[2018]61 号，以下简称“财库[2018]61 号文”）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号，以下简称

“财库〔2020〕43号文”）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号，以下简称“财库〔2020〕36号文”）、《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号，以下简称“财预〔2020〕94号文”）、《山东省财政厅山东省发展和改革委员会关于加快专项债券发行使用有关工作的紧急通知》（鲁财债〔2020〕47号，以下简称“鲁财债〔2020〕47号文”）等法律、法规、部门规章、地方政府规章以及政策文件的规定，山东舜翔（聊城）律师事务所作为发行2022年山东省政府棚改专项债券（六期）-2022年山东省政府专项债券（三十四期）聊城市市本级冯庄片区二期项目的专项法律顾问，对本期债券发行出具法律意见书。

◆重要提示及声明

1. 本所依据《预算法》、财预〔2018〕161号文、财预〔2017〕62号文、财预〔2018〕34号文、财库〔2018〕61号文、财预〔2020〕94号文、鲁财债〔2020〕47号文等法律法规之规定及本法律意见书出具日之前存在的事实，并根据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

2. 本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据。

3. 本法律意见书的出具已经得到如下保证：本项目实施主体已经提供了本所为出具本法律意见书所要求提供的原始书面材料、副本材料、复印材料；该等文件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假和重大遗漏之处，文件材料为副本或复印件的，其与原件

一致和相符。对于出具法律意见至关重要而又无独立证据支撑的事实，本所律师依赖有关政府部门、发行人或其他有权机构出具的证明文件作判断。

4. 本所律师同意将法律意见书作为本期债券发行备案的法律文件之一，随同其他材料一同报送。

5. 本所及承办律师在出具本期债券发行法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

6. 本所律师仅就发行人本期债券发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关财务评价报告、信用评级等专业事项发表意见。本法律意见书涉及该等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

7. 本所律师同意发行人部分或全部在发行文件中自行引用法律意见书内容，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。法律意见书仅供发行人为本期债券发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

基于上述，本所律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本期债券发行事宜出具法律意见如下：

第二部分 法律意见书正文

一、本期债券发行要素

1. 债券名称：2022年山东省政府棚改专项债券（六期）-2022年山东省政府专项债券（三十四期）聊城市市本级冯庄片区二期项目。

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：本期债券为 7 年期固定利率付息债券。
5. 发行总额：本期债券拟发行人民币 3200 万元。
6. 信用级别：由发行人聘请评估有限公司综合评定，本期债券的信用级别为 AAA 级。评级机构将在本期债券存续期间开展定期以及不定期跟踪评级。
7. 债券利率：本期债券为固定利率债券。
8. 还本付息方式：每年支付债券利息，到期一次性偿还本金。
9. 发行价格：本期债券面值 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。
10. 发行方式：招标发行。
11. 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）。
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：发行人为本期债券发行已披露本期债券主要发行要素。

二、本期债券发行人

根据《预算法》、财预[2016]155 号文、财预[2018]161 文之规定，本期债券发行人为山东省人民政府，转贷给聊城市人民政府。

（一）聊城市概况

聊城市是国家历史文化名城、国家环保模范城市、国家园林城市、国家卫生城市、国家森林城市、全国双拥模范城市、中国优秀旅游城市、中国温泉之城、中国十大休闲城市。聊城市位于山东省西部，地处东经 115° 16′ -116° 32′ 和北纬 35° 47′ -37° 02′ 之间。西部靠漳卫河与河北省邯郸市、邢台市隔水相望，南部和东南部隔金堤河、黄河与河南省及山东省的济宁市、泰安市、济南市为邻，北部和东北部与德州市接壤。全市总面积 8715 平方公里，辖东昌府区、茌平区、临清市、冠县、莘县、阳谷县、东阿县、高唐县 8 个县(市、区)和国家经济技术开发区、高新技术产业开发区、江北水城旅游经开区 3 个市属开发区。

（二）聊城市经济发展情况

经承办律师查询《2021 年聊城市国民经济和社会发展统计公报》，聊城市经济运行稳中有进，全市实现生产总值 2642.52 亿元，按可比价格计算，比上年增长 8.4%。其中，第一产业增加值 374.21 亿元，增长 7.5%；第二产业增加值 968.47 亿元，增长 9.9%；第三产业增加值 1299.84 亿元，增长 7.6%。三次产业结构由上年的 14.3:35.0:50.7 调整为 14.2:36.6:49.2。

（三）聊城市政府债务情况

经承办律师查询山东省财政厅官网《2019 山东省地方政府债务限额余额情况表》：2019 年聊城市一般债务余额 212.8 亿元，专项债务余额 232.1 亿元，合计 444.9 亿元。经承办律师查询聊城市财政局《关于聊城市 2020 年预算执行情况和 2021 年预算草案的报告》，

截至 2020 年底，聊城市政府债务余额 620.27 亿元，其中一般债务余额 216.16 亿元、专项债务余额 407.11 亿元。

（四）聊城市经济技术开发区概况

聊城经济技术开发区位于冀鲁豫三省交界处，美丽的江北水城·运河古都—聊城市区东部。有得天独厚的区位优势。既可凭借东部沿海的开放优势，又可以利用内陆省份的丰富资源。聊城是中国北方重要能源基地，内陆口岸和辐射冀鲁豫交界地区的中心城市，是我国重要的交通枢纽，京九铁路、济邯铁路以济聊高速公路在此交汇，济聊高速公路向东与济青、京沪、京福高速公路，向西与京深、京珠高速公路相通。

（五）聊城市经济技术开发区经济发展情况

经承办律师查询《2021 年聊城经济技术开发区国民经济和社会发展统计公报》，经开区国民经济平稳运行，全区实现地区生产总值 171.76 亿元，按可比价格计算，比上年增长 11.6%；产业结构持续优化。全年实现第二产业增加值 81.84 亿元，增长 14.2%；实现第三产业增加值 86.45 亿元，增长 9.6%。三次产业比例调整为 2.27:47.40:50.33。

（六）聊城市经济技术开发区债务情况

经承办律师查询聊城市经济技术开发区工作网站，2021 年聊城经济技术开发区政府债务情况如下：

序号	发行品种	发行日期	项目类型	一般/专项	新增/置换	公开/定向	年限	计算类型	期数	利率	还本日期	付息日期	本金(万元)	年利息(元)	偿债资金来源
1	政府债券	2014年7月13日	非	一般	正常	公开	10	债券本金	一期	3.93	2024年7月13日	2017年7月14日	450.00	88425	政府预算资金偿还
2	政府债券	2014年7月13日	非	一般	置换	公开	10	债券本金	一期	3.93	2024年7月13日	2017年7月14日	150.00	0	政府预算资金偿还
3	政府债券	2015年5月29日	非	一般	正常	公开	7	债券本金	二期	3.46	2022年5月29日	2017年5月30日	1350.00	467100	政府预算资金偿还
4	政府债券	2015年5月29日	非	一般	正常	公开	10	债券本金	四期	3.49	2025年5月29日	2017年5月30日	900.00	157050	政府预算资金偿还
5	政府债券	2015年5月29日	非	一般	置换	公开	7	债券本金	三期	3.46	2022年5月29日	2017年5月30日	150.00	0	政府预算资金偿还
6	政府债券	2015年5月29日	非	一般	置换	公开	10	债券本金	四期	3.49	2025年5月29日	2017年5月30日	100.00	0	政府预算资金偿还
7	政府债券	2015年5月29日	非	一般	置换	公开	7	债券本金	三期	3.46	2022年5月29日	2017年5月30日	1034.00	357764	政府预算资金偿还
8	政府债券	2015年5月29日	非	一般	置换	公开	10	债券本金	四期	3.49	2025年5月29日	2017年5月30日	688.00	120056	政府预算资金偿还
9	政府债券	2015年6月26日	非	一般	置换	公开	7	债券本金	七期	3.52	2022年6月26日	2017年6月27日	3163.00	1113376	政府预算资金偿还
10	政府债券	2015年6月26日	非	一般	置换	公开	10	债券本金	八期	3.59	2025年6月26日	2017年6月27日	2098.00	376591	政府预算资金偿还
11	政府债券	2016年3月10日	非	一般	置换	公开	7	债券本金	三期	3.09	2023年3月10日	2017年3月11日	2220.00	685980	政府预算资金偿还
12	政府债券	2016年3月10日	非	一般	置换	公开	10	债券本金	四期	3.11	2026年3月10日	2017年3月11日	1480.00	230140	政府预算资金偿还
13	政府债券	2016年4月26日	非	一般	置换	公开	7	债券本金	三期	3.18	2023年4月26日	2017年4月27日	9420.00	2995560	政府预算资金偿还
14	政府债券	2016年4月26日	非	一般	置换	公开	10	债券本金	四期	3.15	2026年4月26日	2017年4月27日	6280.00	989100	政府预算资金偿还
15	政府债券	2016年4月26日	非	一般	新增	公开	7	债券本金	三期	3.18	2023年4月26日	2017年4月27日	840.00	267120	政府预算资金偿还
16	政府债券	2016年4月26日	非	一般	新增	公开	10	债券本金	四期	3.15	2026年4月26日	2017年4月27日	560.00	88200	政府预算资金偿还
17	政府债券	2016年6月6日	非	专项	置换	公开	7	债券本金	三期	3.26	2023年6月6日	2017年6月7日	990.00	322740	政府预算资金偿还
18	政府债券	2016年6月6日	非	专项	置换	公开	10	债券本金	四期	3.27	2026年6月6日	2017年6月7日	660.00	107910	政府预算资金偿还
19	政府债券	2016年6月6日	非	专项	新增	公开	7	债券本金	三期	3.26	2023年6月6日	2017年6月7日	1260.00	410760	政府预算资金偿还
20	政府债券	2016年6月6日	非	专项	新增	公开	10	债券本金	四期	3.27	2026年6月6日	2017年6月7日	840.00	137340	政府预算资金偿还
21	政府债券	2016年9月5日	非	一般	置换	公开	7	债券本金	十一期	2.88	2023年9月5日	2017年9月6日	171.00	49248	政府预算资金偿还
22	政府债券	2016年9月5日	非	一般	置换	公开	10	债券本金	十二期	2.89	2026年9月5日	2017年9月6日	114.00	16473	政府预算资金偿还
23	政府债券	2016年10月18日	非	一般	置换	公开	7	债券本金	十五期	2.74	2023年10月18日	2017年10月19日	309.00	84666	政府预算资金偿还
24	政府债券	2016年10月18日	非	一般	置换	公开	10	债券本金	十六期	2.78	2026年10月18日	2017年10月19日	206.00	28634	政府预算资金偿还
25	政府债券	2016年10月18日	非	专项	置换	公开	7	债券本金	十五期	2.74	2023年10月18日	2017年10月19日	20190.00	5532060	政府预算资金偿还
26	政府债券	2016年10月18日	非	专项	置换	公开	10	债券本金	十六期	2.78	2026年10月18日	2017年10月19日	13460.00	1870940	政府预算资金偿还
27	政府债券	2017年3月31日	非	一般	存量	定向	7	债券本金	一期	3.69	2024年3月31日	2018年3月31日	15550.00	5737950	政府预算资金偿还
28	政府债券	2017年3月31日	非	一般	存量	公开	7	债券本金	二期	3.63	2024年3月31日	2018年3月31日	11900.00	4319700	政府预算资金偿还
29	政府债券	2017年3月31日	非	一般	存量	公开	5	债券本金	一期	3.28	2022年3月31日	2018年3月31日	11900.00	3903200	政府预算资金偿还
30	政府债券	2017年3月31日	非	一般	存量	定向	10	债券本金	二期	3.75	2027年3月31日	2018年3月31日	15550.00	2915625	政府预算资金偿还
31	政府债券	2017年5月19日	非	一般	新增	公开	5	债券本金	一期	4.20	2022年5月19日	2018年5月19日	648.00	272160	政府预算资金偿还
32	政府债券	2017年5月19日	非	一般	新增	公开	7	债券本金	一期	4.23	2024年5月19日	2018年5月19日	648.00	274104	政府预算资金偿还
33	政府债券	2017年8月7日	非	专项	新增	公开	7	债券本金	一期	4.00	2024年8月7日	2018年8月7日	2900.00	1160000	政府预算资金偿还
34	政府债券	2018年5月18日	非	一般	再融资	公开	7	债券本金	三期	4.01	2025年5月18日	2018年5月18日	3820.00	1531820	政府预算资金偿还
35	政府债券	2018年9月11日	棚改	专项	新增	公开	5	债券本金	七期	3.83	2023年9月11日	2018年9月11日	14100.00	5400300	政府预算资金偿还
36	政府债券	2019年1月24日	非	一般	再融资	公开	10	债券本金	一期	3.5	2029年1月24日	2019年1月24日	1480.00	259000	政府预算资金偿还
37	政府债券	2019年2月22日	棚改	专项	新增	公开	5	债券本金	五期	3.16	2024年2月22日	2019年2月22日	8200.00	2591200	政府预算资金偿还
38	政府债券	2019年3月27日	非	一般	再融资	公开	7	债券本金	四期	3.39	2026年3月27日	2019年3月27日	6840.00	2318760	政府预算资金偿还
39	政府债券	2019年5月16日	非	专项	再融资	公开	10	债券本金	十八期	3.78	2029年5月16日	2019年5月16日	660.00	124740	政府预算资金偿还
40	政府债券	2019年6月28日	棚改	专项	新增	公开	5	债券本金	十九期	3.31	2024年6月28日	2019年6月28日	12700.00	4203700	政府预算资金偿还
41	政府债券	2019年6月28日	非	一般	再融资	公开	7	债券本金	六期	3.51	2026年6月28日	2019年6月28日	800.00	280800	政府预算资金偿还
42	政府债券	2019年8月30日	非	专项	再融资	公开	7	债券本金	三十四期	3.33	2026年8月30日	2019年8月30日	13460.00	4482180	政府预算资金偿还
43	政府债券	2019年8月30日	非	一般	再融资	公开	5	债券本金	九期	3.2	2024年8月30日	2019年8月30日	320.00	102400	政府预算资金偿还
44	政府债券	2020年4月10日	非	一般	再融资	公开	10	债券本金	一期	2.79	2030年4月10日	2020年4月10日	1104.00	154008	政府预算资金偿还
45	政府债券	2020年4月10日	非	一般	再融资	公开	20	债券本金	二期	3.27	2040年4月10日	2020年4月10日	2534.00	414309	政府预算资金偿还
46	政府债券	2020年5月18日	非	专项	新增	公开	15	债券本金	二十期	3.43	2035年5月18日	2020年5月18日	17800.00	3052700	政府预算资金偿还
47	政府债券	2020年5月18日	非	专项	新增	公开	20	债券本金	二十一期	3.55	2040年5月18日	2020年5月18日	23500.00	4171250	政府预算资金偿还
48	政府债券	2020年5月26日	非	一般	再融资	公开	10	债券本金	三期	2.93	2030年5月26日	2020年5月26日	3163.00	463379.5	政府预算资金偿还
49	政府债券	2020年7月15日	非	一般	再融资	公开	20	债券本金	四期	3.86	2040年7月15日	2020年7月15日	2500.00	482500	政府预算资金偿还
50	政府债券	2020年7月15日	非	一般	新增	公开	20	债券本金	五期	3.86	2040年7月15日	2020年7月15日	623.00	120239	政府预算资金偿还
51	政府债券	2020年8月7日	非	专项	新增	公开	15	债券本金	二期	3.69	2035年8月7日	2020年8月7日	14700.00	2712150	政府预算资金偿还
52	政府债券	2020年9月7日	非	专项	新增	公开	30	债券本金	二期	4.02	2050年9月7日	2020年9月7日	3600.00	723600	政府预算资金偿还
53	政府债券	2021年3月2日	非	一般	置换	公开	7	债券本金	二期	3.37	2028年3月2日	2022年3月2日	2220.00	748140	政府预算资金偿还
54	政府债券	2021年4月14日	非	一般	置换	公开	7	债券本金	二期	3.37	2028年4月14日	2022年4月14日	10260.00	3457620	政府预算资金偿还
55	政府债券	2021年4月27日	非	专项	新增	公开	15	债券本金	六期	3.77	2036年4月27日	2022年4月27日	2900.00	1093300	政府预算资金偿还
56	政府债券	2021年4月27日	非	专项	新增	公开	7	债券本金	十一期	3.39	2028年4月27日	2022年4月27日	28500.00	9661500	政府预算资金偿还
57	政府债券	2021年5月28日	非	专项	置换	公开	7	债券本金	三期	3.30	2028年5月28日	2022年5月28日	2123.00	700590	政府预算资金偿还
58	政府债券	2021年6月22日	非	一般	置换	公开	7	债券本金	六期	3.37	2028年6月22日	2022年6月22日	600.00	202200	政府预算资金偿还
59	政府债券	2021年7月22日	非	一般	置换	公开	7	债券本金	七期	3.18	2028年7月22日	2022年7月22日	2350.00	747300	政府预算资金偿还
60	政府债券	2021年8月24日	非	专项	新增	公开	7	债券本金	三十三期	3.06	2028年8月24日	2022年8月24日	17000.00	5202000	政府预算资金偿还
61	政府债券	2021年8月24日	非	专项	置换	公开	7	债券本金	五期	3.06	2028年8月24日	2022年8月24日	873.00	267138	政府预算资金偿还
62	政府债券	2021年9月23日	非	一般	置换	公开	7	债券本金	九期	3.07	2028年9月23日	2022年9月23日	290.00	89030	政府预算资金偿还
63	政府债券	2021年9月23日	非	专项	置换	公开	7	债券本金	七期	3.07	2028年9月23日	2022年9月23日	18074.00	5548718	政府预算资金偿还
	合计												345273.00	9638643.5	

根据《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。根据财预[2016]155号文第四条专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。经省政府批准，计划单列市政府可以自办发行专项债券。

本所律师认为：本期债券发行主体合格。

三、本期债券募集资金用途及对应项目概况

（一）本期发行募集资金用途

本期发行债券募集资金拟专项用于聊城市市本级冯庄片区二期项目，但不用于该项目中的附属商业部分。

（二）项目简介

本期债券发行所对应的项目为聊城市市本级冯庄片区二期项目。本项目位于聊城市开发区二千路以东、二千渠以西、周公路以南、周公河以北，地址位置优越，交通便利。

项目位于聊城经济技术开发区周公河以北、二千渠以西、周公路以南。项目总占地面积 86894 平方米，项目总建筑面积 202301.26 m²，项目总投资 65,639.57 万元。

其中冯庄片区占地面积为 55682 m²，总建筑面积为 122633.7 m²，

其中地上计容建筑面积 108236.48 m²，地下建筑面积为 14397.22 m²。项目拟建 9 栋 18 层、4 栋 6 层安置楼及商业服务、养老、社区服务中心等配套公建设施。建成后可提供住宅 926 套，可容纳 2963 人居住。

冯庄片区二期项目占地面积为 31212.00 m²，总建筑面积为 79667.56 m²，其中住宅建筑面积为 61628.77 m²、公建 6288.33 m²，地下储藏室及车库面积为 11750.46 m²。项目拟建 7 栋 18 层住宅楼及商业服务、社区服务中心等配套公建设施，建成后可提供住宅 590 套，可容纳 1889 人居住。

（三）实施单位

聊城经开置业有限公司系该项目的实施单位，其股东分别为聊城经济技术开发区国有资产监督管理处的全资子公司聊城市兴业控股集团有限公司和聊城市土地储备开发集团有限公司的全资子公司山东国兴土地发展有限公司，持股比例分别为 90.4505%和 9.5495%。

聊城经开置业有限公司成立于 2008 年 5 月 28 日，注册资本 22797 万元人民币，法定代表人：田希昌。统一社会信用代码：91371500675535388N，企业类型：其他有限责任公司。注册地址为聊城市经济技术开发区北城办事处花园北路与兴农路交叉口西北角。经营范围包括：房地产开发；国有资产运营；土地开发整理；城中村及棚户区改造；安置房、配套基础设施建设；物业管理；工业园区及厂房开发建设、经营管理；苗木、花卉、农作物种植及销售。（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）。聊城经开置业有限公司目前的经营状态为在营（开业）企业。

本所律师认为：至本法律意见书出具日，聊城经开置业有限公司系在中华人民共和国境内依法设立，具有独立法人资格，能独立承担民事责任，具备从事本项目建设的主体资格。

（四）项目审批

2012年12月31日，山东省人民政府出具《关于聊城经济开发区2012年第八批次建设用地的批复》鲁政土字[2012]2145号，同意将聊城市东昌府区北城街道白庄村、冯庄村，许营镇西刘村、杨庄村等面积30.412公顷的土地征收为建设用地。

2013年12月21日，山东省人民政府出具《关于聊城经济开发区2013年第3批次建设用地的批复》鲁政土字[2013]913号，同意将聊城市东昌府区北城街道冯庄村、白庄村、于庄村面积31.4757公顷的土地征收为建设用地。

2015年1月，山东省人民政府出具《关于聊城经济开发区2014年第8批次建设用地的批复》鲁政土字[2015]33号，同意将东昌府区北城街道白庄、东城街道大顾村、单光屯村、广福刘村、王虎庙村、辛屯村、周庄村面积30.264公顷的土地征收为建设用地。

2017年4月18日，聊城经济技术开发区经贸发展局向聊城经开置业有限公司出具了《关于聊城经开置业有限公司冯庄片区项目节能评估报告书的审查意见》（聊开经能审书【2017】5号），原则上同意了该项目的《节能评估报告书》，确认了该项目年综合能源消费量，以及需要改进和加强的节能措施，备案意见有效期限等内容。

2017年8月28日，聊城市国土资源局经济开发区分局出具了《关于聊城经开置业有限公司冯庄片区用地的预审意见》（聊国土开发

【2017】61号），确认该项目建设符合国家产业政策和土地供应政策。

2017年12月29日，山东省人民政府出具《关于聊城经济开发区2017年第4批次建设用地的批复》鲁政土字[2017]1438号，同意将聊城市东昌府区北城街道冯庄村、白庄回族村面积11.8944公顷的土地征收为建设用地。

2018年1月19日，聊城市人民政府发布《关于征收北城街道冯庄村等村土地的通告》，根据山东省人民政府出具的《关于聊城经济开发区2017年第4批次建设用地的批复》（鲁政土字[2017]1438号）等文件，征收北城街道冯庄村等土地。

2018年6月6日，聊城市人民政府向聊城市国土资源局出具《关于公开出让2017-70号等三地块国有土地使用权方案的批复》（聊政字[2018]63号），确认了2017-70、2018-23、2018-24地块的国有土地使用权方案，其中2018-24号宗地位于二千路东、周公路南，面积86907平方米，该地块列入了省2015年城镇保障性安居工程；规划土地用途为居住用地，对应《土地利用现状分类》（GB/T21010-2017）为城镇住宅用地；规划容积率不大于2.1，不小于1.5；建筑密度不大于30%；绿地率不小于35%，土地使用权终止日期为2087年7月1日。

2018年7月20日聊城市规划局核发了地字第371501201810025号《建设用地规划许可证》，用地单位为聊城经开置业有限公司，用地项目为冯庄片区项目，建设地点为二千路以东、二千渠以西、周公路以南、周公河以北，用地性质为居住用地，用地面积为86894平方米。

2018年7月26日，聊城市国土资源局颁发鲁（2018）聊城市不动产权第0015510号不动产权证书，权利人为聊城经开置业有限公司，宗地面积为86907 m²，使用期限为2018年7月19日起至2087年7月1日止，宗地坐落于二千路东、周公路南。

其中冯庄片区项目：

2016年6月27日，山东省住房和城乡建设厅、山东省发展和改革委员会、山东省财政厅、山东省国土资源厅发布了《关于公布2017年第一批棚户区改造任务分解落实项目的通知》（鲁住建字[2016]10号）确认冯庄片区项目属于2017年棚户区改造新开工项目。

2016年12月20日，聊城市环境保护局经济技术开发区分局向聊城经开置业有限公司出具了《审批意见》（聊开环报告表[2016]57号），从环境保护角度分析确认了冯庄片区项目建设的可行性，并对项目建设和环境管理过程中需要完善的环境保护具体措施进行了规定。

2016年12月31日，聊城市规划局经济开发区分局出具了《关于聊城经开置业有限公司冯庄片区项目选址说明的函》（聊开规函[2016]第001号），该项目位于二千路以东、周公路以南，规划占地面积约55682平方米，根据《聊城市城镇体系规划》，确认该项目选址符合规划条件。

2017年1月，出具了《聊城经开置业有限公司聊城经济技术开发区冯庄片区项目可行性研究报告》，论证了项目建设的必要性和可行性。

2017年2月21日，聊城经济技术开发区经贸发展局出具了《关

于变更聊城经开置业有限公司冯庄安置区棚户区改造项目的核准意见》（聊开经字[2017]9号），同意冯庄片区项目变更，确定该项目分两期实施，分别为冯庄片区项目和冯庄片区二期项目，变更后的项目位于聊城经济技术开发区周公河以北、二千渠以西、周公路以南，变更后项目总占地 55682 平方米，总建筑面积 122633.7 m²，其中地上计容积率 108236.48 m²，地下建筑面积为 14397.22 m²，项目总投资变更为 40358.68 万元，全部由企业自筹解决。

2018 年 7 月 31 日，聊城市规划局核发了建字第 371501201810033 号《建设工程规划许可证》，建设单位为聊城经开置业有限公司，建设项目为冯庄片区项目，建设位置为二千路东、二千渠西、周公路南、周公河北，建筑面积为 132538.9 m²。

2018 年 7 月 31 日，聊城经济技术开发区住房和城乡建设局为聊城经开置业有限公司核发《建筑工程施工许可证》，证号为聊开建 2018-097 号，用地项目名称为冯庄片区 1#-13#楼、公建楼、地下车库，建设地址为二千路以东、二千渠以西、周公路以南、周公河以北，建设规模为 132138.89m²，合同工期为 2017-6-9 至 2018-12-10。

冯庄片区二期项目：

2016 年 12 月，本项目取得《聊城经开置业有限公司聊城经济技术开发区冯庄片区二期项目可行性研究报告》，论证了冯庄片区项目建设的必要性和可行性。

2016 年 12 月 20 日，聊城市环境保护局经济技术开发区分局向聊城经开置业有限公司出具了《审批意见》（聊开环报告表[2016]58 号），从环境保护角度分析确认了冯庄片区二期项目建设的可行性，

并对项目建设和环境管理过程中需要完善的环境保护具体措施进行了规定。

2016年12月31日，聊城市规划局经济开发区分局出具了《关于聊城经开置业有限公司冯庄片区二期项目选址说明的函》（聊开规函[2016]第002号），该项目位于二千路以东、周公路以南，规划占地面积约31212平方米，根据《聊城市城镇体系规划》，确认该项目选址符合规划条件。

2017年2月21日，聊城经济技术开发区经贸发展局出具了《关于聊城经开置业有限公司冯庄片区二期项目的核准意见》（聊开经字[2017]8号），同意冯庄片区二期项目建设，项目位于聊城经济技术开发区周公河以北、二千渠以西、周公路以南。占地面积31212平方米，总建筑面积79667.56平方米，项目总投资25280.89万元，全部由企业自筹解决。

2017年8月9日，山东省住房和城乡建设厅、山东省发展和改革委员会、山东省财政厅、山东省国土资源厅发布了《关于公布2018年棚户区改造项目的通知》（鲁住建字【2017】20号）确认冯庄片区二期项目属于2018年棚户区改造项目。

2018年7月31日，聊城市规划局核发了建字第371501201810034号《建设工程规划许可证》，建设单位为聊城经开置业有限公司，建设项目为冯庄片区二期项目，建设位置为二千路东、二千渠西、周公路南、周公河北，建筑面积为83941.75 m²。

2018年7月31日，聊城经济技术开发区住房和城乡建设局为聊城经开置业有限公司核发《建筑工程施工许可证》，证号为聊开建

2018-098号，用地项目名称为冯庄片区二期14#-20#楼、地下车库，建设地址为二千路以东、二千渠以西、周公路以南、周公河以北，建设规模为83381.75m²，合同工期为2017-6-8至2018-12-10。

经本所律师核查至本法律意见书出具日，聊城市市本级冯庄片区二期项目审批手续正在持续办理中，且将按照法律法规的要求持续完善后续程序。

四、本期债券发行机构及相关文件

（一）法律顾问及法律意见书

本所是经山东省司法厅批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，现持有《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码：3137000069969042X1）。本所指派的律师王栋栋、康文宇均持有律师执业证，且二人均通过年检，具备为本期债券发行出具法律意见书的资格。

（二）审计机构及专项评价报告

新联谊会所济宁分所为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》，报告认为，该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

新联谊会所济宁分所现持有邹城市行政审批服务局核发的营业执照，统一社会信用代码为91370883MA3TTX6728 2-2，营业范围：一般项目：税务服务；财务咨询；企业管理咨询（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）许可项目：从事会计师

事务所业务（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，具体经营项目以审批结果为准）（在总公司经营范围内从事经营活动）。新联谊会所济宁分所现持有山东省财政厅颁发的《会计师事务所分所执业证书》，编号为 370100083701，具备为本期债券发行提供会计咨询的资格。

《项目收益与融资自求平衡专项评价报告》的内容包含本期债券发行所涉及的项目收益与融资自求平衡评价，本项目符合专项债券对项目融资与收益达到平衡的要求。

（三）信用评级机构及评级报告

上海新世纪为本期债券发行出具信用评级报告，评级结果：本期债券专项债券信用等级为 AAA 级。

上海新世纪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，营业范围：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。同时，上海新世纪持有中国证券监督管理委员会颁发的《中华人民共和国证券市场资信评级业务许可证》（编号：ZPJ003）。因此，上海新世纪为在中国境内注册设立且具备证券市场资信评级能力的评级机构，具备为本期债券发行提供资信评级的资格。

五、本期债券的风险因素

1. 项目建设风险

由于本期投资和建设时间较长，从开始建设至项目收入实现的过程中，或将面临许多不确定因素，可能导致工程进度缓慢、工期延长

等情况，影响项目的竣工及收入，并可能使实际投资超出预算，对项目收益产生一定的不利影响。

2. 偿付风险

本期债券发行根据财预[2016]155号第三条“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”之规定，本期债券的偿付资金主要源于项目建成后的预期收益，具有极大不确定性，将可能给本期债券偿付带来一定的法律风险。

3. 利率风险

在本期债券发行债券存续期间，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变化等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对项目运营的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

4. 流动性风险

本期债券发行的专项债券可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资者的投资偏好变化可能影响本期债券发行债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

5. 政策风险

国家法律、法规、政策的可能变化对项目产生的具体政策性风险，如财政、金融、行业管理、产业政策、环境保护、税收制度、收费标准等发生变化可能导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

6. 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。

7. 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期债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调整，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

六、偿债保障措施

1. 本期债券募集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期债券本金。

七、投资者保护机制

本期债券的投资保护机制包括：

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. 建立完善的债券资金使用管理机制。

本所律师认为：本期债券已制定了必要的投资者保护机制。

八、结论

根据以上内容，本所律师认为：

1. 本期债券发行已披露本期债券主要发行要素。本期债券的发行主体为山东省人民政府，发行成功后转贷给聊城市人民政府，发行主体合格。

2. 本期债券募集资金用于聊城市市本级冯庄片区二期项目，符合《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）、《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预[2016]155号）等文件的相关要求。

3. 聊城市市本级冯庄片区二期项目现有审批手续符合法律法规的要求，且将按照法律法规的要求持续完善后续程序。

4. 根据新联谊会所济宁分所为本项目出具的《项目收益与融资自求平衡专项评价报告》，该项目建设预期指标流转收入能够保障偿还融资还本付息，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

5. 为本期债券发行提供服务的法律顾问、审计机构、信用评级机构均具备相应的从业资质。

6. 本期债券已制定了必要的投资者保护机制。

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合法律、法规及相关规范性文件的有关规定，发行人实施本期债券发行方案不存在法律障碍。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效；本法律意见书一式六份，本所留存一份，其余五份供发行人为本期债券发行之目的使用。

(此页无正文，为法律意见书签字盖章页)

山东舜翔（聊城）律师事务所（公章）

经办律师 王栋栋：



王栋栋

经办律师 康文字：康文字

2022年6月20日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 3137000069969042X1

山东舜翔（聊城）

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。



23715201011556069

发证机关： 山东省司法厅

发证日期： 2017 年 11月 07日

执业机构 山东舜翔（聊城）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13715201111104618

法律职业资格
或律师资格证号 A20093715024132

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2021 年 05 月 24 日



持证人 王栋栋

性 别 女

身份证号 37150219851220114X



执业机构 山东舜翔（聊城）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13715202110405063

法律职业资格
或律师资格证号 A20193715021526

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2021 年 12 月 27 日



持证人 康文宇

性 别 男

身份证号 371502199611041510

