

2023 年山东省政府棚改专项债券（一期）

——2023 年山东省政府专项债券（一期）

菏泽市曹县老城片区二期西邵王河棚户区改造项目

法律意见书

2023 年 1 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、本期债券的发行要素

（一）债券名称：2023 年山东省政府棚改专项债券（一期）—2023 年山东省政府专项债券（一期）。

（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：7 年期。

（五）发行金额：本期债券中本项目发行 36000 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）。

（十一）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。

二、项目基本情况

（一）项目名称

曹县老城片区二期西邵王河棚户区改造项目。

（二）立项单位

项目立项单位为曹县汇鑫建设置业有限公司，统一社会信用代码：91371721599266285P，住所：山东省菏泽市曹县文化路西段路北县商务中心大楼 6 楼，法定代表人：马晓峰，经营范围：以公司资产对市政工程施工项目、房地产开发项目进行投资；市政工程建设；农业综合开发；接受政府委托对城市形象的策划、包装、推介、土地推向市场的经营、房地产开发权的经营、城市基础设施的经营、户外广告设置权经营、城市道路冠名权和公交线路营运权、公共资源开发利用权、政府特许经营权经营、土地整治服务特许经营、新农村建设、旧城改造；医疗卫生和养老服务；房屋租赁。

（三）项目规划审批

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、山东省国土资源厅核发关于《关于公布 2018 年第二批棚户区改造项目的通知》（鲁建住字 2017）20 号），载明曹县老城片区二期为棚户区改造项目。

2018 年 9 月 13 日，曹县发展和改革局核发《关于〈曹县老城片区二期西邵王河棚户区改造项目可行性研究报告〉的批复》，载明同意曹县汇鑫建设置业有限公司建设曹县老城片区二期西邵王河棚户区改造项目。

2018 年 9 月 8 日，曹县住房和城乡建设局核发《曹县住房和城乡建设局关于曹县老城片区二期西邵王河棚户区改造项目符合规划的意见》，载明项目符合曹县城乡规划

2018 年 8 月 28 日，曹县国土资源局核发《关于曹县老城片区二期西邵王河棚户区改造项目建设用地预审意见的函》，载明同意项目用地；

2020 年 6 月 11 日，曹县自然资源和规划局向曹县汇鑫建设置业有限公司颁发鲁 2021 曹县不动产权第 0001844 号证书，载明曹县汇鑫建设置业有限公司对曹县曹城街道办事处西邵村（二二 0 国道西侧）的土地享有使用权，权利类型为出让。

2020 年 6 月 11 日，曹县自然资源和规划局向曹县汇鑫建设置业有限公司颁发鲁 2021 曹县不动产权第 0000889 号证书和鲁 2021 曹县不动产权第 0000889 号证书，载明曹县汇鑫建设置业有限公司对曹县青菏街道办事处季庄村（西外环东侧、规划支路北侧）和曹县青菏街道办事处季庄村（嘉陵江路南侧、西外环东侧）的土地享有使用权，权利类型为出让。

2020年3月17日，曹县汇鑫建设置业有限公司取得建设用地规划许可证，载明曹县西邵安置房项目用地符合国土空间规划和用途管制要求。

2020年10月22日，曹县汇鑫建设置业有限公司取得建设用地规划许可证，载明曹县王河安置房项目用地符合国土空间规划和用途管制要求。

2020年3月17日，曹县汇鑫建设置业有限公司取得建设工程规划许可证，载明曹县西邵安置房项目建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

2022年4月22日，曹县汇鑫建设置业有限公司取得建字建设工程规划许可证，载明曹县王河安置房项目建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

2020年6月24日，曹县汇鑫建设置业有限公司取得建筑工程施工许可证，载明曹县西邵安置房1#—8#楼、幼儿园、地下车库符合施工条件，准予施工。

2022年4月29日。曹县汇鑫建设置业有限公司取得建筑工程施工许可证，载明曹县王河安置房1#—21#楼及幼儿园、地下车库符合施工条件，准予施工。

（四）项目规模与主要建设内容

曹县老城片区二区西邵王河棚户区改造项目新建两个安置区，其中曹县西邵安置房建设项目位于曹县西至西邵村耕地、

东至 220 国道、南至 220 国道、北至其他已征收国有建设用地。项目规划占地面积约 97763 平方米,总建筑面积约 26.26 万平方米,主要建设 20 幢安置楼房、幼儿园及配套设施;曹县王河安置房建设项目位于曹县西至西外环路(220 国道)、东至季庄村耕地、南至规划支路、北至嘉陵江。项目规划占地面积约 61172 平方米,总建筑面积约 8.16 万平方米,主要建设 18 幢安置楼房、幼儿园及配套设施等。曹县老城片区二区西邵王河棚户区改造项目预计腾空土地面积 341065 平方米(约 511.6 亩)。拆迁户数 2000 户,拆迁建筑面积 30 万平方米,可出让土地面积 18.2 万平方米。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2019 年 12 月至 2023 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(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评级评定为 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）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。在本期债券存续期间，若国家上述税收优惠政策调整，将导致本期债券投资收益发生相应波动。

（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。

（五）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：姜运明

经办律师：张宏强

2023 年 1 月 18 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

执业机构 山东君诚仁和律师事务

所

执业证类别 专职律师

执业证号 13717199910639704

法律职业资格
或律师资格证号

379670028063

发证机关

山东省司法厅

发证日期 2014 年 06 月 16 日



13717199910639704



持证人 黄运明

性 别 男

身份证号 372901197002130435

执业机构 山东君诚仁和律师事务
所

执业证类别 专职律师

执业证号 13717200810137938

法律职业资格
或律师资格证号 A20083717272135

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2015 年 08 月 17 日



持证人 张宏强

性 别 男

身份证号 37068119790818117x