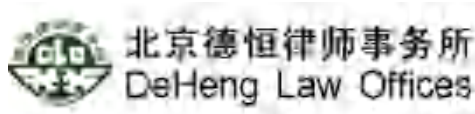

北京德恒（合肥）律师事务所

关于明光市中医院扩建项目

收益与融资自求平衡专项债券的

法律意见



安徽省合肥市蜀山区梅山路18号安徽国际金融中心B座45层
电话:0551-65226507 传真:0551-65226507 邮编:230001

目 录

释义.....2

一、主体资格.....4

二、项目概况.....5

三、项目合法性.....6

四、项目融资与收益平衡.....7

五、中介机构业务资质.....8

六、结论意见.....8

释 义

在本法律意见内，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本项目	指	明光市中医院扩建项目
本所	指	北京德恒（合肥）律师事务所
本法律意见	指	北京德恒（合肥）律师事务所出具的《关于明光市中医院扩建项目收益与融资自求平衡专项债券的法律意见》
《项目可研报告》	指	《明光市中医院扩建项目可行性研究报告》
《实施方案》	指	《明光市中医院扩建项目专项债券实施方案》
《专项评价报告》	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所出具的《明光市中医院扩建项目非标专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价报告》
《通知》（皖财债〔2020〕7号）	指	《安徽省财政厅关于报送 2020 年第一批入库非标专项债项目申报材料的通知》（皖财债〔2020〕7号）
元、万元	指	人民币元、万元

北京德恒（合肥）律师事务所

关于明光市中医院扩建项目

收益与融资自求平衡专项债券的

法律意见

德恒合非字 2066213-7 号

致：明光市卫生健康委员会

北京德恒（合肥）律师事务所接受明光市卫生健康委员会的委托，根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号文）、《关于试点发展项目收益与融资平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《通知》（皖财债〔2020〕7 号）及相关法律、法规、规范性文件，就本项目申请收益与融资自求平衡专项债券有关法律事项出具本法律意见。

为出具本法律意见，本所律师审查了申请机构本次申请的相关文件和材料，并得到申请机构如下保证，即其已向本所律师提供的作为出具本法律意见所必需的原始材料、副本、复印件等材料、口头证言均符合真实的要求，且已将全部事实向本所律师披露，无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处，所有文件和材料上的签名与印章都是真实的，有关副本、复印件等材料与原始材料一致。

对于本法律意见至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府部门、企业或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见。

本所律师仅就本法律意见出具之日以前已经发生的事实进行法律审查，发表法律意见，并不对有关偿债能力、债券评级等专业事项发表意见。在本法律意见中对有关会计师报告、实施方案中某些内容的引述，并不表明本所律师对这些内容的真实性、准确性、合法性作出任何判断或保证。

本所及经办律师依据《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定，根据本法律意见出具之日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，独立、客观、公正地出具本法律意见，保证本法律意见不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

本所同意将本法律意见作为申请机构申请收益与融资自求平衡专项债券的所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报财政主管部门。

本法律意见仅供申请机构申请收益与融资自求平衡专项债券之目的使用，不得用作任何其他目的。

本所根据相关规定的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对申请机构提供的相关文件和有关事实进行了核查和验证，出具法律意见如下：

一、主体资格

根据《统一社会信用代码证书》和《实施方案》，明光市卫生健康委员会为本项目的实施主体。经本所律师核查，截至本法律意见出具之日，实施主体登记信息如下：

名称	明光市卫生健康委员会
性质	机关
住所	明光市龙山东路计划生育服务站
统一社会信用代码	11341182003223488F
负责人	谢芳

本所律师认为，明光市卫生健康委员会为安徽省明光市行政机关，合法有效存续，具有独立的法律资格，为本项目的实施主体。

二、项目概况

根据《项目可研报告》和《实施方案》，并经本所律师核查，本项目建设地点位于明光市招信路15号，项目性质为扩建，建设内容与规模：（一）新建一栋十五层医技楼，总建筑面积约30500平方米，其中：地上医技楼建筑面积约25500平方米，地下人防停车场及肿瘤设备摆放处5000平方米。主要建设中医特色疗法中心、中药制剂、影像、检验、病理、超声、内镜、血透、科研教学、住院中医师规范化培训等中心及相关配套设施设备。地上单层建筑面积及占地均为1700平方米；（二）改造一期现有医疗设施共30000平方米。其中：改造提升医疗综合楼28200平方米；将门诊二层部分区域改造为国医堂，改造面积约180平方米；将周转房改造为高压氧中心，改造面积为200平方米；将门诊五层改造为层流净化手术室，改造面积1420平方，并购置相关设备；（三）建设智慧化医院。改造机房和网络布线工程，建立三级信息安全等级保护系统、五级电子病历系统、服务器集群系统、医共体管理平台、互联网医院系统等网络工程、软件等，并购置相关设备。

本项目建设期为5年，即2020年1月至2024年12月。

本项目投资估算合计为52,450.00万元，其中工程费用 45,875.00 万元、工程建设其他费用 3,028.00万元、预备费1,707.49万元，建设期利息1,802.12万元，债券发行费用37.40万元。

本项目资金来源为资本金和债券融资。其中资本金18,450.00万元，占总投资的35.18%；债券融资34,000.00万元，占总投资的64.82%。

资金使用计划：2020 年计划使用资金 12,341.18 万元，2021 年计划使用资金 3,085.29 万元，2022 年计划使用资金 4,627.94 万元，2023 年计划使用资金 12,341.18 万元，2024 年计划使用资金 20,054.41 万元。

项目债券融资计划：2020 年已融资 8,000.00 万元，2021 年已融资 2,000.00 万元，2022 已融资 3,000.00 万元，2023 年已融资 8,000.00 万元，2024 计划融资 13,000.00 万元，主要用于工程规划设计，环评、监理、土地勘探前期准备、

项目主体施工建设，配置安装医疗设备等。

债券还本付息计划:本次计划通过债券融资 34,000.00 万元，根据工程项目的进度情况，按 5 期进行，其中 2020 年已发行 8,000.00 万元，按照已发行利率 2.95%进行测算；2021 年已发行 2,000.00 万元，按照已发行利率 3.11%进行测算；2022 年已发行 3,000.00 万元，按照已发行利率 2.91%进行测算；2023 年 2 月已发行 2,500.00 万元，按照已发行利率 3.00%进行测算，2023 年 7 月已发行 5,500.00 万元，按照已发行利率 2.74%进行测算，2024 年计划发行 13,000.00 万元（其中 2024 年 2 月已发行 2,000.00 万元，按照已发行利率 2.53%进行测算，2024 年 5 月已发行 1,300.00 万元，按照已发行利率 2.41%进行测算，本次拟发行 3,000.00 万元），计划发行债券参照近期类似专项债的利率 3.50%进行测算。根据本次项目的具体情况，本次债券 10 年期，每半年付息一次，到期一次性还本。建设期及经营期的利息金额为 10,326.30 万元，还本付息总额为 44,326.30 万元。

三、项目合法性

（一）本项目用地情况

2016年5月20日，明光市国土资源和房产管理局颁发的《不动产权证书》（皖（2016）明光市不动产权第0002819号）显示，权利人为明光市中医院，权利性质为划拨，用途为医卫慈善用地，面积为47478平方米。该宗地为2010年办理的明国用2010第1236号土地使用证和2016年办理的皖2016明光市不动产权第0001303号土地不动产权证的合并，据此，本项目取得国有建设用地使用权。

（二）本项目的合法性

经本所律师核查，本项目已取得如下审批或备案文件：

1. 2020 年 2 月 28 日，明光市发展和改革委员会出具《关于明光市中医院扩建项目立项的批复》（明发改审批〔2020〕50 号），同意本项目立项；

2. 2020 年 2 月 28 日，滁州市明光市生态环境分局出具《关于明光市中医院扩建项目环境影响评价的审查意见》（明环评字〔2020〕5 号），原则同意本项目的内容、规模、地点、施工工艺及环境保护措施；

3. 2020年3月5日，明光市发展和改革委员会出具的《关于明光市中医院扩建项目可行性研究报告的批复》（明发改审批〔2020〕69号），同意实施本项目；

4. 2022年1月20日，明光市住房和城乡建设局核发《中华人民共和国建筑工程施工许可证》（编号3411822106210003-SX-001），准予本项目医技楼项目施工。

本所律师认为，截至本法律意见出具日，本项目已取得有权部门的审批或备案。

四、项目融资与收益平衡

根据《专项评价报告》，经测算，对本项目的收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目经营期经营活动净现金流量的现金预计净流入为149,472.25万元，建设期及经营期的还本付息总额为44,326.30万元，非标专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为3.37，能够合理保障融资资金的本金和利息，可以实现项目收益与融资的自求平衡。

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守性原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

当收入下降10%，相关测试数据如下：

现金预计净流入为117,689.08万元，建设期及经营期的还本付息总额为44,326.30万元，非标专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为2.66。

当成本上升10%，相关测试数据如下：

现金预计净流入为132,636.30万元，建设期及经营期的还本付息总额44,326.30万元，非标专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为2.99。

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力，具有较高的安全边际。

本所律师认为，本项目符合收益与融资自求平衡专项债券对项目融资与收益

达到平衡的要求。

五、中介机构业务资质

（一）会计师事务所

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所提供的《营业执照》（统一社会信用代码：91340100MA2NOK7359、《会计师事务所分所执业证书》（证书编号：NO.5000672）和《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》（证书序号：000355）并经本所律师核查，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）为具备相应债券发行咨询资质且承担过企业债发行咨询服务的会计师事务所。

（二）律师事务所

北京德恒（合肥）律师事务所是经安徽省司法厅批准设立并核发《律师事务所执业许可证》（证号：313400000608270341），为具备相应债券发行咨询资质且承担过企业债发行咨询服务的律师事务所。

本所律师认为，本项目提供咨询服务的会计师事务所和律师事务所符合《通知》（皖财债〔2020〕7号）关于选择使用第三方机构的要求。

六、结论意见

综上所述，截止本法律意见出具之日，根据有关法律法规和规范性文件的相关规定，经审慎审查有关文件和信息，**本所律师认为：**

（一）明光市卫生健康委员会为安徽省明光市行政机关，合法有效存续，具有独立的法律资格，为本项目的实施主体；

（二）本项目的各项前期准备工作符合相关法律规定，均已取得相关审批或备案文件；

（三）明光市卫生健康委员会提供的相关材料具有法律效力，本项目申报流程符合相关法律要求；

（四）明光市卫生健康委员会为本项目实施主体，取得的资产产权清晰；

（五）本项目符合收益与融资自求平衡专项债券对项目融资与收益达到平衡

的要求；

（六）本所律师认为本项目提供咨询服务的会计师事务所和律师事务所符合《通知》（皖财债〔2020〕7号）关于选择使用第三方机构的要求。

本法律意见正本壹式陆份，具有同等法律效力，经由承办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页以下无正文）

北京德恒（合肥）律师事务所

关于明光市中医院扩建项目
收益与融资自求平衡专项债券的法律意见

（本页无正文，为《北京德恒（合肥）律师事务所关于明光市中医院扩建项目收益与融资自求平衡专项债券的法律意见》的签署页）

北京德恒（合肥）律师事务所



负责人：

胡正安

胡正安

承办律师：

蔡勇

蔡勇

承办律师：

陈艳梅

陈艳梅

二〇二四年六月十七日

执业机构 北京德恒（合肥）
律师事务所
执业证类别 专职律师
执业证号 13401201110969732
法律职业资格
或律师资格证号 A20093413240272



持证人 蔡勇
性别 男
身份证号 342225198606095759

发证机关



发证日期

2021年1月05日



律师年度考核备案

考核年度	2022年度
考核结果	称职
备案机关	合肥市司法局 备案专用章
备案日期	2023年6月-2024年5月

律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	合肥市司法局 备案专用章
备案日期	2024年6月-2025年5月

执业机构 北京德恒（合肥）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401200711317685

法律职业资格
或律师资格证号 A200434010400731

发证机关

发证日期



持证人 陈艳梅

性别 女

身份证号 210726198011096528



律师年度考核备案

考核年度	2022年度
考核结果	称职
备案机关	合肥市司法局 备案专用章
备案日期	2023年6月-2024年5月

律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	合肥市司法局 备案专用章
备案日期	2024年6月-2025年5月

律师事务所分所 执业许可证 (副本)



统一社会信用代码: 313400000608270341

北京德恒(合肥) 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:

发证日期:

2023



律师事务所分所登记事项

名 称	北京德恒（合肥）律师事务所
住 所	安徽省合肥市蜀山区梅山路 18号安徽国际金融中心 45、48层
负 责 人	肖莉
派驻律师	潘雁行, 陈志峰, 肖莉
设立资产	30万元
主管机关	合肥市司法局
批准文号	皖司许决字（2013）第6号
批准日期	2013年01月05日

律师事务所分所变更登记（一）

事项	变 更	日 期
名 称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
所 址		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日



所属律师事务所变更登记备案（七）

退出合伙人姓名	日 期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	2022年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2023年6月-2024年5月

考核年度	2023年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024年6月-2025年5月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	