
北京德恒（合肥）律师事务所

关于宿州市埇桥区康复医院建设项目

收益与融资自求平衡专项债券的

法律意见



北京德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

安徽合肥蜀山区梅山路 18 号安徽国际金融中心 45、48 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.....5

四、项目融资与收益平衡.....6

五、中介机构业务资质.....7

六、结论意见.....7

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	宿州市埇桥区康复医院建设项目
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《关于宿州市埇桥区康复医院建设项目收益与融资自求平衡专项债券的法律意见》
《实施方案》	指	《宿州市埇桥区康复医院建设项目实施方案》
《专项评价报告》	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为容诚专字[2025]230Z1301号《宿州市埇桥区康复医院建设项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
元、万元	指	人民币元、万元

北京德恒（合肥）律师事务所

关于宿州市埇桥区康复医院建设项目

收益与融资自求平衡专项债券的

法律意见

德恒合非字 2066205-4 号

致：安徽恒康实业有限公司

北京德恒（合肥）律师事务所接受委托，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）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43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《实施方案》,安徽恒康实业有限公司是本项目的实施主体。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	安徽恒康实业有限公司
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	安徽省宿州市埇桥区城东街道凤鸣路 2080 号 H 栋
统一社会信用代码	91341302MA2UAH981W
法定代表人	窦景学
经营范围	一般项目：太阳能发电技术服务；光伏发电设备租赁；光伏设备及元器件销售；新能源技术研发；风力发电技术服务；新能源原动设备销售；工程管理服务；以自有资金从事投资活动；机构养老服务；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；第二类医疗器械租赁；第一类医疗器械租赁；殡葬服务；殡葬设施经营；殡仪用品销售；护理机构服务（不含医疗服务）；土地整治服务；园林绿化工程施工；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；公共事业管理服务；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；医护人员防护用品批发；医护人员防护用品零售；医用口罩零售；医用口罩批发；消毒剂销售（不含危险化学品）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：第三类医疗器械经营；第三类医疗器械租赁；建设工程施工；住宅室内装饰装修（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

本所律师认为,安徽恒康实业有限公司是本项目的实施主体,合法有效存续,具备独立的法律主体资格,系宿州市国有企业。

二、项目概况

(一) 项目概况

根据《实施方案》,本项目建设周期自2020年2月开始项目前期工作,计划2026年1月底竣工验收并投入使用。新建康复医院硬件设施,包括建设医院用房、购置安装相应专科设备,配套给排水、消防、变配电、采暖通风、道路、绿化等辅助设施。项目总占地面积90.2亩,总建筑面积约40,000.00平方米,共设496张床位。

本项目总投资50,384.00万元,其中工程建设及相关费用43,330.91万元,预备费5,055.59万元,建设期利息1,997.50万元。

拟发行项目专项债券40,000.00万元,其中2020年5月已发行5000.00万元,2023年1月已发行5,000.00万元,2023年3月发行4,000.00万元,2023年9月发行2,000.00万元,2025年共计划发行24,000.00万元,本次发行4,000.00万元,剩余额度计划在2025年剩余期间发行,债券期限为10年。

本项目专项债券计划发行总额为40,000.00万元,其中2020年5月已发行5,000.00万元,发行利率为2.95%,债券期限为10年,2023年1月已发行5,000.00万元,发行利率为3.07%,债券期限为10年,2023年3月已发行4,000.00万元,发行利率为2.97%,债券期限为10年,2023年9月已发行债券2,000.00万元,发行利率为2.91%,2025年共计划发行24,000.00万元,本次发行4,000.00万元,剩余额度计划在2025年剩余期间发行,假设发行利率为3.00%,债券期限为10年。每半年付息一次,到期还本付息

三、项目合法性

(一) 本项目用地情况

1. 2020年3月3日,宿州市自然资源和规划局出具《关于宿州市埇桥区康复医院建设项目用地预审意见的函》(宿自然资规审批[2020]3号),确认本项目符合国家产业政策和国家土地供应政策。

2. 2020年2月27日,宿州市自然资源和规划局出具《关于宿州市埇桥区

康复医院建设项目规划选址初审意见的报告》，原则同意本项目规划选址位置。

3. 2022 年 11 月 17 日，宿州市自然资源和规划局出具《建设工程规划许可证》（编号：建字第 341301202200721 号、建字第 341301202200722 号、建字第 341301202200723 号、建字第 341301202200724 号、建字第 341301202200725 号），本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

（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文件：

1. 2020 年 2 月 24 日，宿州市埇桥区发展和改革委员会出具《关于宿州市埇桥区康复医院建设项目立项的批复》（埇发改审批[2020]39 号），同意本项目立项。

2. 2020 年 3 月 3 日，宿州市埇桥区发展和改革委员会下发《关于宿州市埇桥区康复医院建设项目可行性研究报告的批复》（埇发改审批[2020]49 号），原则同意本项目可研报告。

3. 2020 年 2 月 28 日，宿州市埇桥区生态环境分局出具《关于宿州市埇桥区康复医院建设项目环保意向性意见的函》，从环保角度同意本项目开展前期工作。

4. 2023 年 3 月 21 日，宿州市埇桥区住房和城乡建设局出具《建筑工程施工许可证》（编号：341302202303310101），建筑工程符合施工条件，准予施工。合同工期 2022 年 9 月 20 日至 2024 年 5 月 13 日。

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《财务评估报告》，本次债券融资项目收益为门诊收入和住院收入产生的现金流入，预期相关收益能够合理保障融资资金的本金和利息：门诊、住院次均收费达到预测的 100%的情况下本息覆盖倍数为 1.63；门诊、住院次均收费达到预测的 95%的情况下本息覆盖倍数为 1.55；门诊、住院次均收费达到预测的

90%的情况下本息覆盖倍数为 1.47，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为，本项目符合项目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

1.会计师事务所

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）提供的《营业执照》（统一社会信用代码：911101020854927874）、《会计师事务所执业证书》（证书编号：N0.0011869）和《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》（证书序号：000392）并经本所律师核查，容诚会计师事务所（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。

2.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：23401201311456810），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，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相关法律、法规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：

1.安徽恒康实业有限公司为本项目的实施主体，合法有效存续，具备独立的法律主体资格，为宿州市国有企业。

2.本项目已取得有权部门的审批。

3.本项目符合项目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。

4.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相关法律、法规

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。

(本页以下为签署页，无正文)

(本页无正文，为《北京德恒（合肥）律师事务所关于宿州市埇桥区康复医院建设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:

张蕾

张蕾

承办律师:

王睿

王睿

2025 年 4 月 20 日

律师事务所分所执业许可证

证号: 23401201311456810

北京德恒（合肥）律师事务所 分所，
符合《律师法》及《律师事务所分所管理办法》规定的
条件，准予设立并执业。

发证机关:

安徽省司法厅

发证日期:

2013 年 01 月 08 日

No. 80000416

中华人民共和国司法部监制

律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 313400000608270341

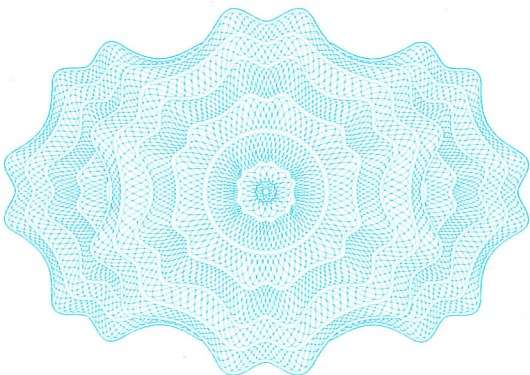
北京德恒(合肥) 律师事务所,

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年



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
住所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		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

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	2024年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2025年6月-2026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 13401200711534181

法律职业资格
或律师资格证号 A20053401040175

发证机关

发证日期



持证人 张莹

性 别 女

身份证号 342126197811100461

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	13401202411746365		
法律职业资格 或律师资格证号	A20193401031223		
发证机关	安徽省司法厅	持证人	王睿
发证日期	2024年02月27日	性别	女
		身份证号	340323199601072924

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2024年度	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关	合肥市司法局 备案专用章	备案机关	
备案日期	2025年6月-2026年5月	备案日期	