

安徽相贤律师事务所  
关于合肥新桥机场 S1 线  
地方政府非标准专项债券

# 法律意见书

相贤证字〔2024〕第 13 号



**相賢律師事務所**  
XIANG XIAN LAW FIRM

地 址：合肥市高新区望江西路 5155 号汇景城市中心 C 座 13A 层  
Add.: 13A F, Huijing City Center Bldg, 5155 West Wangjiang Rd, Gaox  
TEL: 0551-63802883      <http://www.xiangxianlaw.com>

二零二四年十二月

## 目 录

释 义 .....	1
引 言 .....	2
正 文 .....	4
一、项目实施机构主体资格 .....	4
二、项目基本情况 .....	4
（一）项目概况 .....	4
（二）本次项目的审批、备案情况 .....	5
三、项目收益与融资平衡 .....	6
（一）项目资金筹措情况 .....	6
（二）项目收益和融资自求平衡情况 .....	7
四、本次申请非标专项债的偿债风险提示 .....	8
五、中介机构资质 .....	8
（一）会计师事务所 .....	8
（二）律师事务所 .....	8
六、结论性意见 .....	8

## 释 义

除非本法律意见书另有所指，下列词语具有的含义如下：

项目、本项目	指	合肥新桥机场 S1 线
本所	指	安徽相贤律师事务所
本法律意见书	指	《安徽相贤律师事务所关于合肥新桥机场 S1 线地方政府非标准专项债券法律意见书》
《实施方案》	指	《合肥新桥机场 S1 线实施方案》
《财务评价报告》	指	《合肥新桥机场 S1 线收益与融资自求平衡专项评价报告》（容诚专字[2024]230Z0249 号）
《可行性研究报告》	指	《合肥新桥机场 S1 线工程可行性研究报告》
财库〔2020〕43 号文	指	《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》
财预〔2016〕155 号文	指	《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》
国发〔2015〕51 号文	指	《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》
国发〔2019〕26 号文	指	《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》
财预〔2017〕89 号文	指	《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》
财库〔2019〕23 号文	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
财库〔2020〕36 号文	指	《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》

## 引 言

**致：合肥市轨道交通集团有限公司**

安徽相贤律师事务所接受委托，指派本所程永清律师、王进律师（以下简称“本所律师”），就本次合肥新桥机场 S1 线地方政府非标准专项债券项目（以下简称“本项目”）申报所涉及的有关事项出具法律意见书。

### **重要提示及声明：**

为出具本法律意见书，本所律师谨作如下承诺和声明：

1. 本所系依法设立的律师事务所，具有合法与适当的从业资格。
2. 为出具本法律意见书，本所依据《中华人民共和国预算法》、财库〔2020〕43 号文、财预〔2017〕89 号文、财库〔2019〕23 号文、财库〔2020〕36 号文等现行有关法律、法规、规范性文件的规定，对合肥市轨道交通集团有限公司申报合肥新桥机场 S1 线地方政府非标准专项债券的法律资格及其应具备的条件进行了核查，并听取了各方对有关事实的陈述和说明。在上述审查过程中，本所律师已得到合肥市轨道交通集团有限公司及相关各方如下承诺和保证：合肥市轨道交通集团有限公司提供的制作法律意见书必需的文件材料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；所提供的有关电子版本材料、副本材料或复印件与原件一致。

3. 本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实及国家现行法律、法规、规范性文件的规定发表法律意见。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、法规为依据。

4. 本所律师严格履行法定职责，本着勤勉尽责和诚实信用原则，对合肥市轨道交通集团有限公司本次专项债券申报计划的合法、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

虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

5. 本所及本所律师仅对法律问题发表意见，而不对有关会计、审计及资信评估等专业事项发表意见。本法律意见书对有关财务报告、审计报告和资信评级报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所及本所律师对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证。本所及本所律师并不具备核查和评价该等数据、结论的适当资格。

6. 本所律师同意将本法律意见书作为本次专项债券项目申报所必备的法律文件之一，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

7. 本法律意见书仅供合肥新桥机场 S1 线地方政府非标准专项债券申报之目的使用，未经本所书面同意，不得用于其他任何目的。

基于上述声明，本所律师根据相关法律、法规和规范性文件的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对合肥市轨道交通集团有限公司及相关中介机构提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

## 正文

### 一、项目实施机构主体资格

根据《实施方案》，本项目的实施机构为合肥市轨道交通集团有限公司。根据合肥市轨道交通集团有限公司提供的《营业执照》并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本项目实施机构的登记信息如下：

机构名称	合肥市轨道交通集团有限公司
统一社会信用代码	91340100689782961L
机构类型	有限责任公司（国有独资）
机构地址	安徽省合肥市阜阳路 17 号
法定代表人	何轶鸥
登记机关	合肥市市场监督管理局
成立日期	2009 年 06 月 02 日

本所律师认为，本项目实施机构为有限责任公司（国有独资），合法有效存续，具备作为本项目实施机构的法律主体资格。

### 二、项目基本情况

#### （一）项目概况

根据《实施方案》及《财务评价报告》，本项目基本情况如下：

项目名称	合肥新桥机场 S1 线
项目所属领域	交通基础设施建设项目中的轨道交通项目，属于安徽省重点工程项目。
项目建设地址	S1 线全线线路依次经过淮南市寿县、合肥市经开区、长丰县、庐阳区、蜀山区。起于寿县蜀山产业园站，主要沿机场北路、新桥大道、王桥路、合淮路、四里河路、黄桂路、青阳路走行，止于五里墩站，其中合肥段起于 T1 航站楼站止于五里墩站。
项目建设内容	S1 线采用市域 B 型车，设计时速 120km/h。线路起于寿县蜀山

	产业园站，止于五里墩站，其中合肥段起于 T1 航站楼站，止于五里墩站。线路全长 47.5km，合肥段线路长 36.46 公里。全线设车站 14 座，平均站间距 3.65km，设一段一场。新建 2 座主变电所，共享线网控制中心。
项目建设周期	本项目已于 2022 年 1 月开工，2026 年 12 月 31 日开始全线通车试运营，施工总工期（土建开工到通车试运营）约 60 个月。
项目投资估算	1,909,168.95 万元
计划申请债券融资	571,000.00 万元

## （二）本次项目的审批、备案情况

1、2020 年 4 月 2 日，中华人民共和国国家发展和改革委员会、中华人民共和国交通运输部下发《长江三角洲地区交通运输更高质量一体化发展规划》的通知（发改基础〔2020〕529 号），通知将实施包括合肥新桥机场 S1 线等市（郊）铁路在内的一批铁路改造工程。

2、2020 年 9 月 18 日，《六安市港航管理处关于合肥新桥机场是线工程跨越大潜山（滁河）干渠航道通航条件影响评价的审核意见》（六港航函〔2020〕13 号）审核通过《航评报告》。

3、2020 年 9 月 18 日，《六安市港航管理处关于合肥新桥机场 S1 线工程跨越瓦东干渠航道通航条件影响评价的审核意见》（六港航函〔2020〕14 号）审核通过《航评报告》。

4、2021 年 1 月 4 日，《合肥新桥机场 S1 线工程水土保持方案审批准予行政许可决定书》（皖水保函〔2021〕1 号），决定准予行政许可。

5、2021 年 9 月 9 日，《安徽省自然资源厅关于合肥新桥机场 S1 线（合肥市段）项目土地用途调整方案暨永久基本农田补划方案论证意见的通知》（皖自然资耕函〔2021〕151 号）原则同意项目方

案。

6、2021年10月25日，《安徽省自然资源厅关于合肥新桥机场S1线项目用地预审与规划选址意见的复函》（自然资委皖预审〔2021〕33号）该项目符合供地政策，原则同意通过用地预审，核发建设项目用地预审与选址意见书。

7、2021年11月20日，《安徽省人民政府关于合肥新桥机场S1线工程建设项目不可避让生态保护红线的论证意见》对项目概况、项目涉及生态保护红线情况、项目涉及生态保护红线的不可避让性及项目涉及生态保护红线采取的保护补偿措施等形成相关意见。

8、2021年12月3日，《安徽省发展改革委关于合肥新桥机场S1线工程可行性研究报告的批复》（皖发改基础〔2021〕617号）同意建设合肥新桥机场S1线工程。

9、2021年12月24日，《安徽省发展改革委关于合肥新桥机场S1线工程初步设计的批复》（皖发改铁建函〔2021〕418号）对项目建设内容，总体设计等进行批复。

10、2022年1月10日，《安徽省生态环境厅关于合肥新桥机场S1线工程环境影响报告书审批意见的函》（皖环函〔2022〕31号）原则同意《报告书》环境影响评价总体结论和拟采取的生态环境保护措施。

本所律师认为，项目实施机构已依据法律规定对本项目实施履行了申报义务，取得了申请非标专项债必要的批复、备案文件。

### 三、项目收益与融资平衡

#### （一）项目资金筹措情况

依据《实施方案》，本项目总投资估算为1,909,168.95万元，其中项目资本金768,168.95万元，占合肥段总投资的40.24%，政府财政预算安排，已到位265,260.93万元，未来年度资本金按需到位。



债务筹资金额占合肥段总投资的 59.76%，计划发行债券融资 571,000.00 万元，占合肥段总投资额的 29.91%，银行贷款融资 570,000.00 万元，占合肥段总投资额的 29.86%。

1. 拟发行专项债券 571,000.00 万元，分四期发行，其中：2022 年已发债金额 152,100.00 万元，债券发行期限为 30 年，债券利率 3.42%；2023 年发债金额 88,000.00 万元，其中 2023 年 3 月已发行 60,000.00 万元，债券发行期限为 30 年，实际发行利率 3.38%，2023 年 9 月发行 28,000.00 万元，债券发行期限为 30 年，债券利率 3.14%；2024 年发债金额 119,000.00 万元，其中 2024 年 2 月发行 40,000.00 万元，债券发行期限为 30 年，实际发行利率 2.75%，2024 年 5 月发行 40,000.00 万元，债券发行期限为 30 年，实际发行利率 2.66%，2024 年 8 月发行 39,000.00 万元，债券发行期限为 30 年，债券利率 2.40%；2025 年发债金额 211,900.00 万元，其中本批次发行 45,100.00 万元，债券发行期限为 30 年，债券利率 4.00%。所有债券按半年付息，最后一期利息随本金一起支付。

## 2. 银行贷款融资：

银行贷款融资总额为 570,000.00 万元，各年度贷款数额分别为 2022 年贷款 24,914.50 万元，2023 年贷款 26,340.21 万元，2024 年贷款 178,537.17 万元，2025 年贷款 38,731.39 万元，2026 年及以后年度贷款 301,476.73 万元，每季支付利息，在项目运营期分年度偿还本金。银行贷款利息参照近期 5 年期以上 LPR(3.95%)下浮 116BP 按照 2.79%进行测算。

## （二）项目收益和融资自求平衡情况

根据容诚会计师事务所出具的《财务评价报告》，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的合肥新桥机

场 S1 线，预期收益对应的现金净流入能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为，根据《实施方案》，本项目资本金占合肥段总投资的 40.24%，符合国发〔2015〕51 号文以及国发〔2019〕26 号文关于项目资本金投入比例要求；根据《财务评价报告》，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资的平衡，符合财预〔2017〕89 号文的相关规定。

#### **四、本次申请非标专项债的偿债风险提示**

经本所律师核查，《实施方案》已经对潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险进行了揭示与评估，并对本项目专项债券的投资者保护措施进行了说明。

#### **五、中介机构资质**

##### **（一）会计师事务所**

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本项目出具《财务评价报告》，容诚会计师事务所成立于 2013 年 12 月 10 日，持有北京市工商行政管理局西城分局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：911101020854927874，同时持有北京市财政局颁发的《会计师事务所执业证书》。该所指派会计师均为注册会计师，持有相应证书且最新年度年检合格。

本所律师认为，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）系依法成立且合法存续的审计机构，具备为本项目出具《财务评价报告》的资质，在《财务评价报告》上签字的注册会计师均具有合法的从业资格。

##### **（二）律师事务所**

本所是经安徽省司法厅批准设立并合法存续的合伙制律师事务

所，持有《律师事务所执业许可证》（证号：31340000MD0278026H），且本所最新年度考核合格。本所指派的律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且通过合肥市司法局 2023 年考核并备案至 2025 年 5 月。本所具备为本项目出具法律意见书的资质，在本法律意见书签字的律师均具有合法的从业资格。

## 六、结论性意见

综上所述，截止到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）本项目实施机构为依法登记的有限责任公司，合法有效存续，具备作为本项目实施机构的法律主体资格。

（二）本项目已取得申请非标专项债必要的审批、备案文件，项目实施机构还应当按照相关法律、法规及规范性文件的规定办理规划相关手续。

（三）本项目资本金占项目总投资比 40.24%，符合国发〔2015〕51 号文以及国发〔2019〕26 号文关于项目资本投入比例要求。

（四）本项目符合财预〔2017〕89 号文对项目融资与收益达到平衡的要求。

（五）本项目《实施方案》已经揭示了可能面临的主要偿债风险。

（六）为本项目提供咨询服务的会计师事务所和律师事务所均具备相应的从业资质。

（本页以下为签署页，无正文）

（本页无正文，为《安徽相贤律师事务所合肥新桥机场 S1 线地方政府专项债券申报法律意见书》签署页）

本法律意见书于二〇二四年十二月二十七日在安徽省合肥市签字盖章。

本法律意见正本陆份，经承办律师签字并加盖本所公章后生效。



经办律师：

程永清：

王进：

  


# 律师事务所执业许可证

证号: 31340000MD0278026H

安徽相贤

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:

安徽省司法厅

发证日期:

2021年 09月 22日



执业机构

安徽相贤律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13401200010178683

法律职业资格  
或律师资格证号

12200074020043

发证机关

发证日期



持证人

程永清

性别

男

身份证号

342622197402191819



### 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	市司法 备案专用章 律师执业
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	市司法 备案专用章 律师执业
备案日期	2024年6月-2025年5月

执业机构

安徽相贤律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13401201710666341

法律职业资格  
或律师资格证号

A20153401040285

持证人

王进

性别

男

发证机关



身份证号

342622199108140630

发证日期

### 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	市司法局 备案专用章 律师执业
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	市司法局 备案专用章 律师执业
备案日期	2024年6月-2025年5月