

---

北京德恒（合肥）律师事务所

关于合肥新桥机场 S1 线工程（寿县建设段）

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.....4

三、项目合法性.....6

四、项目融资与收益平衡.....8

五、中介机构业务资质.....8

六、结论意见.....9

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	合肥新桥机场 S1 线工程（寿县建设段）
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《关于合肥新桥机场 S1 线工程（寿县建设段）收益与融资自求平衡专项债券的法律意见》
《实施方案》	指	《合肥新桥机场 S1 线工程（寿县建设段）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]230Z0488 号《合肥新桥机场 S1 线工程（寿县建设段）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

### 关于合肥新桥机场 S1 线工程（寿县建设段）

#### 收益与融资自求平衡专项债券的

#### 法律意见

德恒合非字 2066108-6 号

致：安徽寿县经济开发区管理委员会（曾用名：寿县新桥国际产业园管委会）

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》，安徽寿县经济开发区管理委员会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	安徽寿县经济开发区管理委员会 (曾用名：寿县新桥国际产业园管委会)
单位类型	机关
住所	安徽省寿县炎刘镇创业大道
统一社会信用代码	113404225861163685

本所律师认为，安徽寿县经济开发区管理委员会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。

## 二、项目概况

### （一）项目概况

根据《实施方案》，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 航站楼站至于五里墩站。S1 线线路路由：机场北路-新桥大道→王桥路→合淮路→四里河路→大杨路→黄桂路→青阳路。

寿县建设段主要建设内容包含 2 站地上车站（蜀山产业园站、新桥大道站）及其他房屋、区间路线（11.04 公里）、轨道、通信设施、信号、供电设备、监控设备、火灾自动报警、环境与设备监控、安防与门禁、通风、空调与供暖、给水与排水、消防、自动售检票、站内客运设备、站台门、运营控制中心、车辆基地、人防设施等。

## （二）项目投资估算

本项目建设总投资 401,328.44 万元。其中：工程费用 283,532.18 万元，工程建设其他费用 63,948.11 万元，基本预备费用 28,620.65 万元，专项费用 25,227.5 万元，其中车辆购置税 13,920.00 万元，财务费用（含建设期利息、发行费）11,147.5 万元，铺底流动资金 160.00 万元。

## （三）资金筹措方案

合肥新桥机场 S1 线工程总投资为 2,310,497.39 万元，其中合肥建设段总投资为 1,909,168.95 万元，投资占比为 82.63%，寿县建设段 401,328.44 万元，占总投资比为 17.37%。

寿县建设段总投资 401,328.44 万元，拟通过以下方式融资：拟发行专项债券 200,000.00 万元，占寿县段总投资的 49.83%，其中 2022 年已发行金额 30,000.00 万元，发行利率 3.42%；2023 年已发行金额 65,000.00 万元，其中 2023 年 7 月已发行金额 20,000.00 万元，发行利率 3.16%，9 月份已发行金额 45,000.00 万元，发行利率 3.08%；2024 年已发行金额 15,000.00 万元，发行利率 2.75%；2025 年提前批次申请发行 10,000.00 万元，后续批次计划发债金额 80,000.00 万元。债券发行期限均为 30 年，债券利率 2.38%，按半年付息，最后一期利息随本金一起支付。

项目资本金为 201,328.44 万元，占寿县段总投资的 50.17%，由财政预算安排，未来年度资本金按需到位。

### 三、项目合法性

#### （一）项目背景

1. 2020 年 4 月 2 日，国家发展和改革委员会和交通运输部联合下发《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），提出构建都市圈通勤交通网，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. 2021 年 6 月 7 日，国家发展和改革委员会发布《国家发改委关于印发《长江三角洲地区多层次轨道交通规划》的通知》（发改基础[2021]811 号），规划提出有序推进新线建设中包含合肥新桥机场 S1 线。

3. 2021 年 10 月 25 日，合肥市人民政府和淮南市人民政府签订《合肥新桥机场 S1 线合作共建框架协议》，资产按照“谁投资、谁所有”的原则划分，寿县人民政府负责 S1 线 T1 航站楼至蜀山产业园站段（含寿县停车场，不含 T1 航站楼），长约 11.04 公里，建设投资分界点里程为 K11+087（T1 航站楼北端墙），最终以安徽省发改委批复为准。

#### （二）本项目用地情况

1. 2021 年 9 月 9 日，安徽省自然资源厅出具了《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偿方案论证意见的通知》（皖自然资耕函[2021]151 号），原则同意《合肥新桥机场 S1 线土地用途调整方案暨永久基本农田补偿方案》。

2. 2021 年 9 月 16 日，淮南市自然资源和规划局出具了《淮南市自然资源和规划局关于合肥新桥机场 S1 线（淮南市段）用地预审实地踏勘论证意见》（淮自然资规[2021]301 号），同意该项目用地预审。

3. 2021 年 10 月 25 日，安徽省自然资源厅出具了《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），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（证书编号：用字第 340000202100030）。

4. 2020 年 11 月 20 日，经安徽省人民政府第 120 次常务会议审议，形成了

《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》。

5. 2023 年 6 月 20 日，寿县自然资源和规划局（新桥）下发《建设用地规划许可证》（编号：地字第 340422202300153），经审核，本建设项目符合国土空间用途管制要求。

6. 2023 年 8 月 3 日，寿县自然资源和规划局下发《国有建设用地划拨决定书》（编号：SXGT〔2023 划拨〕63 号），本宗国有建设用地业经依法批准，决定以划拨方式提供。

### （三）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 9 月 18 日，六安市港航管理处出具了《六安市港航管理处关于合肥新桥机场 S1 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），通过《合肥新桥机场 S1 线工程跨域大潜山（滁河）干渠航道通航条件影响评价审核申请材料》，同意该工程选址、设计通航水位的研究结论、代表船型、拟建桥梁孔径等。

2. 2020 年 11 月 6 日，六安市港航管理处出具了《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），通过《合肥新桥机场 S1 线工程跨域瓦东干渠航道通航条件影响评价审核申请材料》，同意该工程选址、设计通航水位的研究结论、代表船型、拟建桥梁孔径等。

3. 2021 年 1 月 4 日，安徽省水利厅出具了《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），基本同意建设期水土流失防治责任范围为 276.42 公顷，同意项目水土流失防治执行南方红壤区一级标准，基本同意水土流失防治目标为：水土流失治理度 98%，土壤流失控制比 1.3，渣土防护率 99%，表土保护率 92%，林草植被恢复率 98%，林草覆盖率 23%，基本同意水土流失防治分区及分区防治措施安排，基本同意建设期水土保持补偿费为 276.42 万元。

4. 2021 年 12 月 3 日，安徽省发展和改革委员会出具了《安徽省发展和改革委员会关于合肥新桥机场 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。

5. 2021 年 12 月 24 日，安徽省发展和改革委员会出具了《安徽省发展和改革委员会关于合肥新桥机场 S1 线工程初步设计的批复》（皖发改铁建函[2021]418 号），同意项目初步设计。

6. 2022 年 1 月 10 日，安徽省生态环境厅出具了《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省厅环境保护措施。

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。

#### 四、项目融资与收益平衡

根据《专项评价报告》，当收入达到预期收入的 100%时，本息覆盖倍数为 1.61，当收入达到预期收入的 95%时，本息覆盖倍数为 1.57，当收入达到预期收入的 90%时，本息覆盖倍数为 1.56。

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.安徽寿县经济开发区管理委员会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。

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）律师事务所关于合肥新桥机场 S1 线工程（寿县建设段）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

承办律师：

张蕾

承办律师：

王睿

2025年2月23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:

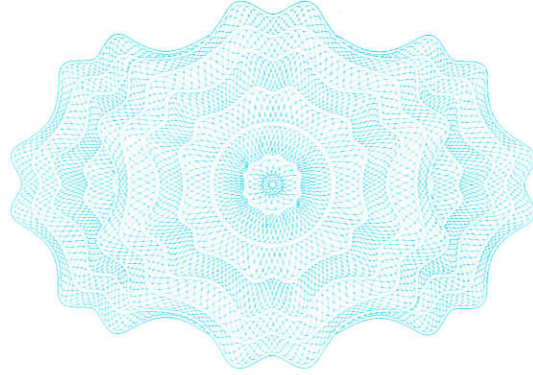
发证日期:

安徽省司法厅

2021年

04月

28日



# 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03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

所属律师事务所变更登记备案（一）

事项	变 更	日 期
名 称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住 所	安徽省合肥市蜀山区樗山路8号安徽国际金融中心45-48层	2023年2月14日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日



所属律师事务所变更登记备案（二）

事项	变 更	日 期
负 责 人		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设 立 资 产		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
主 管 机 关		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 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

13401200711534181

法律职业资格  
或律师资格证号

A20053401040175

发证机关

安徽省司法厅

发证日期

2021年05月18日



持证人

张蕾

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

发证日期



持证人 王睿

性 别 女

身份证号 340323199601072924

注：根据《安徽省律师执业年度考核实施细则》之规定，本律师为2024年初始执业律师，暂无需进行年度考核。