

2022 年辽宁省支持中小银行发展专项债券（二期）

鞍山银行股份有限公司

财务评价报告

中兴财光华（申）审专字（2022）第 01115 号

## 2022 年辽宁省支持中小银行发展专项债券（二期）

### 鞍山银行股份有限公司 财务评价报告

中兴财光华（申）审专字（2022）第 01115 号

我们接受委托，对 2022 年辽宁省支持中小银行发展专项债券（二期）-鞍山银行股份有限公司（以下简称“本项目”）募集资金投资项目现金流收益规模及融资平衡情况的预测信息进行审核并出具财务评价报告。

提供真实、合法、完整的对 2022 年辽宁省支持中小银行发展专项债券（二期）-鞍山银行股份有限公司情况及资金平衡方案涉及的相关资料是鞍山银行股份有限公司的责任；我们的责任是按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》和业务约定书的要求执行商定程序，并报告执行程序的结果。本业务的目的是为发行 2022 年辽宁省支持中小银行发展专项债券（二期）-鞍山银行股份有限公司提供财务评价报告。

本财务评价报告包括以下内容：

2022 年辽宁省支持中小银行发展专项债券（二期）-鞍山银行股份有限公司，发行总规模为 35.00 亿元。

#### 一、项目概况

##### 1、项目单位基本情况

鞍山银行股份有限公司（以下简称“鞍山银行”）成立日期：1998 年 9 月 14 日，于 2020 年 10 月 23 日取得了由鞍山市行政审批局核准发放的统一社会信用代码号为 912103002426679835 的企业法人营业执照，法定代表人：项晓云；注册资本：304,535 万元；类型：股份有限公司；住所：鞍山市铁东区五一路 15 号；营业期限：自 1998 年 9 月 14 日至长期；经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；办理地方财政

信用周转使用资金的委托贷款业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其它业务。（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。）

## 2、项目背景

在国家不断强化金融服务实体经济能力的进程当中，商业银行信贷资产配置增加，资产规模持续增大，也对加快资本补充进程提出更高要求。同时，以城商行和农商行为代表的中小银行相较于大型银行资本补充压力更大，资本安全边际更小。2020年5月22日，国务院总理李克强向十三届全国人大三次会议作政府工作报告时提出，推动中小银行补充资本和完善治理，更好服务中小微企业。7月1日，国务院常务会议决定，着眼增强金融服务中小微企业能力，允许地方政府专项债合理支持中小银行补充资本金。会议决定，在今年新增地方政府专项债限额中安排一定额度，允许地方政府依法依规探索合理补充中小银行资本金的新途径。

在此背景下，为贯彻落实党中央、国务院对金融行业发展的战略指导，充分发挥金融领域在辽宁省构建发展格局中的重要作用，有效推进辽宁省中小银行整体改革，经辽宁省政府常务会议明确，要按照市场化、法治化原则，充分利用市场资源，挖掘地方潜力，并通过发行地方政府债券的形式对省内中小银行资本金进行有效补充，从而更好服务辽宁高质量发展和全面振兴。

本项目由辽宁省人民政府发行专项债券筹集资金65.00亿元，债券品种为记账式固定利率付息债券，债券发行期限为10年期，每半年支付一次利息，本金分年偿还，在本专项债券存续期的第6年开始，分别于每年的还本日偿还债券本金的20%，到期后偿还剩余本金及最后一期利息，已兑付本金自兑付日起不另计利息。发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上流通。

## 3、项目文件情况

依据《辽宁省人民政府关于报送调整专项债券使用方式补充城商行资本有关材料的函》（辽政函〔2022〕45号），专项债发行后，辽宁省财政厅将35亿元专项债资金转贷给鞍山市财政局，鞍山市财政局将专项债资金以可转股协议存款形式注入到鞍山银行股份有限公司补充资本。

## 二、基本假设

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3、对发行人有影响的法律法规无重大变化；
- 4、辽宁省政府支持中小银行发展计划能够顺利执行；
- 5、项目涉及的相关手续后续能够获得相关政府部门的审批；
- 6、预测期内项目对应的各项收入可按照测算结果如期、如量完成；
- 7、项目运营指标在正常范围内变动；
- 8、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

### 三、评价依据

- 1、《中华人民共和国预算法》
- 2、国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）；
- 3、《政府性基金管理暂行办法》（财综[2010]80号）；
- 4、财政部《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225号）；
- 5、财政部《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）；
- 6、财政部《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）；
- 7、财政部《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）；
- 8、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36号）；
- 9、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库[2020]43号）
- 10、原中国银行业监督管理委员会令2012年第1号《商业银行资本管理办法（试行）》
- 11、原中国银行业监督管理委员会《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》（银监发[2018]7号）；
- 12、中国银行保险监督管理委员会令2018年第3号《商业银行流动性风险管理办法》



13、《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》

14、财政部、辽宁省财政厅关于地方政府债券的政策法规等相关文件；

15、《2022 年辽宁省支持中小银行发展专项债券（二期）鞍山银行股份有限公司项目实施方案》

#### 四、评价要素

2017 年财政部公布《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）（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。根据《通知》要求，分类发行专项债券的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

##### 1、资金筹措

专项债发行后，辽宁省财政厅将 35 亿元专项债资金转贷给鞍山市财政局，鞍山市财政局将专项债资金以可转股协议存款形式注入到鞍山银行股份有限公司补充资本。

##### 2、项目实施计划

由辽宁省人民政府发行专项债券筹集资金 35.00 亿元，由辽宁省财政厅转贷给鞍山市财政局，再由鞍山市财政局以可转股协议存款的形式注入到鞍山银行。鞍山银行通过自身经营所得为本专项债券资金及时安全退出提供保障。

##### 3、项目预期收益与融资平衡情况

###### （一）项目收入预测

本专项债券偿债资金来源包括：鞍山银行的经营所得，主要包括利息净收入、投资收益、其他业务收入等。

本项目收入根据鞍山银行提供的财务基础数据进行测算。具体预测过程如下：

###### （1）利息净收入

为利息收入扣除利息支出。利息收入主要包括贷款利息收入、存放中央银行款项利息收入等。利息支出主要为存款利息支出。

①贷款利息收入：2022 年贷款利息收入依据年内存量及新增贷款收息情况预测。预计 2022 年实现贷款利息收入约 272784 万元；专项债资金注入后，2023 年、2024 年

每年预计发放贷款 175000 万元，年均预计新增收息约 9600 万元；2025 年预计新增贷款 180000 万元，预计新增收息约 9900 万元；2026 年预计新增贷款 236000 万元，预计新增收息约 13000 万元；自 2027 年起，预计年均新增贷款约 350000 万元，预计年均收息增长约 20000 万元。

②存放中央银行款项利息收入：2022 年存放中央银行款项按照全年平均存款规模及存放中央银行准备金率进行测算，预计 2022 年存放央行利息收入约为 9800 万元；2023 及 2024 年预计存款规模小幅度增长，在存放中央银行准备金率（5.5%）不变前提下，预计存放中央银行利息收入在 2023 年及 2024 年每年增加约 100 万元。自 2025 年起，按照存款每年日均增量 250000 万元，存放央行准备金率不变，法定存款准备金利率 1.62%进行测算，预计存放央行利息收入逐年递增约 200 万元。

③存款利息支出：2022 年存款利息支出依据年内存款平均余额及存款平均利率进行测算，预计 2022 年存款利息支出约为 342530 万元；目前鞍山银行正在积极调整存款业务结构，压降存款成本。预计 2023 成本减少约 7983 万元、2024 年成本减少约 8024 万元、2025 年成本减少约 15000 万元。自 2026 年起，按照日均存款逐年新增 250000 万元，平均利率 2.8%计算，存款利息支出逐年递增约 7000 万元。

## （2）投资收益

包括持有至到期投资收益、可供出售金融资产收益、应收款项类投资收益等。

2022 年投资收益按照资金运营资产规模及平均收益率进行测算，由于 2023 年底前鞍山银行处于改革化险期，同业及投资业务规模预计与 2022 年持平，预计 2023 年投资收益与 2022 年持平；2024 年起逐步开展投资业务，预计 2024-2026 年投资规模增加 150000 万元，平均收益率按 3.5%计算，预计年均投资收益增加约 5000 万元。自 2027 年起，逐年增加约 9000 万元。

## （3）其他业务收入

主要包括房地产租赁收入等。

目前鞍山银行处于改革期间，拟加大资产出租力度，通过租赁的方式增加收入，2022 年预计实现其他业务收入 4000 万元，由于可出租资产数量有限，改革后期资产增幅变小，2023 年租赁收入较 2022 年无较高增长，预计 2023 及 2024 年每年增加 300 万元。自 2025 年起，预计租金收入每年均与上年持平。

表 1 经营收入测算明细表

年度	利息净收入	投资收益	其他业务收入	合计
2022	-4,995.50	8,333.33	333.33	3,671.17
2023	-42,263.00	100,000.00	4,300.00	62,037.00
2024	-24,539.00	105,000.00	4,600.00	85,061.00
2025	611.00	110,000.00	4,800.00	115,411.00
2026	6,977.00	116,000.00	5,000.00	127,977.00
2027	20,177.00	125,000.00	5,000.00	150,177.00
2028	33,377.00	134,000.00	5,000.00	172,377.00
2029	46,577.00	143,000.00	5,000.00	194,577.00
2030	59,777.00	152,000.00	5,000.00	216,777.00
2031	72,977.00	161,000.00	5,000.00	238,977.00
2032	86,177.00	170,000.00	5,000.00	261,177.00
合计	254,852.50	1,324,333.33	49,033.33	1,628,219.17

注 1：本财务评价报告中除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，金额单位均为人民币万元。  
若出现合计数与各分项数值尾数合计不一致，均为四舍五入所致。

## （二）项目成本预测

主要包括业务及管理费、税金及附加等。

本项目收入根据鞍山银行提供的财务基础数据进行测算。具体预测过程如下：

### （1）业务及管理费

主要包括职工薪酬及社保费用、业务费用、管理费用。

2022 年在持续经营所需各项固定、变动成本的基础上，预测费用支出。目前鞍山银行仍处于城商行改革期，正在积极控制成本费用，因此未来三年鞍山银行业务及管理费预计均与 2022 年持平。自 2026 年起，鞍山银行在逐步拓展业务，稳健经营的前提下，业务及管理费预计逐年增加约 5000 万元，其中考虑到未来工资水平上涨且社保基数上调等因素，预计职工薪酬及社保费用每年增加约 1000 万元；为了创造优质经营环境，且积极拓展业务，需同时加大软硬件等各项设施及业务费用的投入，因此预计每年增加业务费用约 4500 万元；考虑到随着未来经营情况的逐渐好转，存款保险及监管费用也会随之降低，因此预计每年减少管理费用约 500 万元。

### （2）税金及附加



主要包括城市建设维护税、教育费附加、房产税、土地税等。每年均依据鞍山银行各项收入情况计算相应增值税附加税款，依据资产情况预测房产税及土地税。

城商行改革期间，鞍山银行于 2022 年开始享受部分抵债资产减免房产税、土地税的优惠政策，因此 2022 年房产税、土地税税款有所减少，预计 2022 年税金及附加 5000 万元；由于改革期间将陆续处置部分抵债资产，因此 2023 年预计房产税、土地税较 2022 年有所下降，预计税金及附加 4000 万元；2024 年开始房产税、土地税减免的优惠政策结束，使得房产税、土地税增加，预计 2024 年税金及附加约 17000 万元；城商行改革期间在收取抵债资产的同时，会积极处置资产，因此预计 2024 年后抵债资产规模将逐渐变小，房产税、土地税相应地减少，改革后鞍山银行会逐步拓展业务，利息收入随之增加，每年相应的增值税附加税款会随之增大，因此从 2025 年之后预计每两年税金及附加会增长约 1000 万元。

表 2 经营成本测算明细表

年度	业务及管理费	税金及附加	合计
2022	5,508.33	416.67	5,925.00
2023	66,500.00	4,000.00	70,500.00
2024	66,300.00	17,000.00	83,300.00
2025	66,300.00	17,000.00	83,300.00
2026	70,500.00	18,000.00	88,500.00
2027	75,300.00	18,000.00	93,300.00
2028	80,300.00	19,000.00	99,300.00
2029	85,400.00	19,000.00	104,400.00
2030	90,400.00	20,000.00	110,400.00
2031	95,500.00	20,000.00	115,500.00
2032	100,500.00	20,000.00	120,500.00
合计	802,508.33	172,416.67	974,925.00

### （三）项目融资成本预测

本专项债券发行总金额为 350,000.00 万元，发行期限为 10 年期。根据财政部-中国地方政府债收益率曲线，截至 2022 年 11 月 30 日，10 年期地方政府债到期收益率为 3.02%，根据谨慎性原则，专项债券利率假设为 3.50%，则专项债券存续期间共计需要支



付利息 98,000.00 万元，需偿付本金 350,000.00 万元，专项债券融资成本合计 448,000.00 万元，具体融资成本测算如下：

表 3 债券还本付息情况

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	票面利率	应付利息	本期还本付息小计
2022		350,000.00		350,000.00	3.50%		
2023	350,000.00			350,000.00	3.50%	12,250.00	12,250.00
2024	350,000.00			350,000.00	3.50%	12,250.00	12,250.00
2025	350,000.00			350,000.00	3.50%	12,250.00	12,250.00
2026	350,000.00			350,000.00	3.50%	12,250.00	12,250.00
2027	350,000.00			350,000.00	3.50%	12,250.00	12,250.00
2028	350,000.00		70,000.00	280,000.00	3.50%	12,250.00	82,250.00
2029	280,000.00		70,000.00	210,000.00	3.50%	9,800.00	79,800.00
2030	210,000.00		70,000.00	140,000.00	3.50%	7,350.00	77,350.00
2031	140,000.00		70,000.00	70,000.00	3.50%	4,900.00	74,900.00
2032	70,000.00		70,000.00	0.00	3.50%	2,450.00	72,450.00
合计	--	350,000.00	350,000.00	--	--	98,000.00	448,000.00

注 1：假设专项债券 2022 年 12 月完成发行并开始计息。

#### （四）资金测算平衡情况

根据前述财务数据进行如下项目资金平衡测算，测算结果显示该项目收入可以覆盖债券的本金以及利息支出，能够达到项目收益与融资自求平衡。

表 4 2022 年辽宁省支持中小银行发展专项债券（二期）-鞍山银行股份有限公司资金平衡表

序号	1	2	3	4	5	6
项目	预测收入	预测成本	债券资金还本	债券付息	净现金流	预期收益
2022	3,671.17	5,925.00			-2,253.83	-2,253.83
2023	62,037.00	70,500.00		12,250.00	-20,713.00	-8,463.00
2024	85,061.00	83,300.00		12,250.00	-10,489.00	1,761.00
2025	115,411.00	83,300.00		12,250.00	19,861.00	32,111.00
2026	127,977.00	88,500.00		12,250.00	27,227.00	39,477.00
2027	150,177.00	93,300.00		12,250.00	44,627.00	56,877.00
2028	172,377.00	99,300.00	70,000.00	12,250.00	-9,173.00	73,077.00
2029	194,577.00	104,400.00	70,000.00	9,800.00	10,377.00	90,177.00

序号	1	2	3	4	5	6
项目	预测收入	预测成本	债券资金还本	债券付息	净现金流	预期收益
2030	216,777.00	110,400.00	70,000.00	7,350.00	29,027.00	106,377.00
2031	238,977.00	115,500.00	70,000.00	4,900.00	48,577.00	123,477.00
2032	261,177.00	120,500.00	70,000.00	2,450.00	68,227.00	140,677.00
合计	1,628,219.17	974,925.00	350,000.00	98,000.00	205,294.17	653,294.17

经上述测算，可用于偿还债券本息的项目预期收益为 653,294.17 万元。在偿还全部到期的债券本息后，将仍有 205,294.17 万元的累计资金结余。项目本息保障倍数为项目现金流入 653,294.17 万元除以债券融资成本之和 448,000.00 万元，即为 1.46 倍，能够满足专项债券的还本付息要求，并实现项目收益与融资自求平衡。

## 五、总体评价

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据我们对项目资金平衡方案中的相关数据进行分析测算，在对 2022 年辽宁省支持中小银行发展专项债券（二期）-鞍山银行股份有限公司偿债资金预测及其所依据的各项假设前提下，我们认为该项目资金能以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，预期该项目偿债资金能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本报告仅供鞍山银行股份有限公司用于前述目的，不应用于其他目的及分发给其他单位和个人。

(此页无正文)

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

上海自贸试验区分所



中国·上海

中国注册会计师:

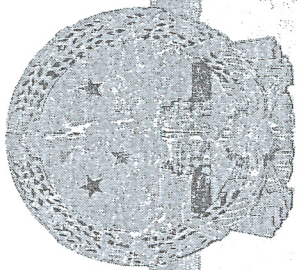


中国注册会计师:



2022 年 12 月 7 日





# 营业执照

统一社会信用代码

91310115MA1K3JBG6X

证照编号: 41000000202008190144

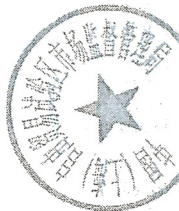
扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



中国(上海)自由贸易试验区

名称	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)上海自贸试验区分所	成立日期	2016年11月09日
类型	特殊普通合伙分支机构	营业期限	2016年11月09日至不约定期限
负责人	姚庚春	营业场所	中国(上海)自由贸易试验区耀华路251号一幢一层
经营范围	【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】 审计验资等注册会计师法定业务。		

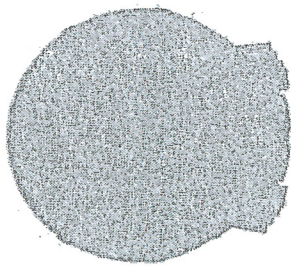
与原件一致



登记机关

2020年08月19日





会计师事务所分所  
执业证书

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

上海自贸试验区分所

负责人：姚庚奎

经营场所：中国（上海）自由贸易试验区上海市耀华路251号

分所执业证书编号：110102053103

批准执业文号：沪财会〔2016〕62号

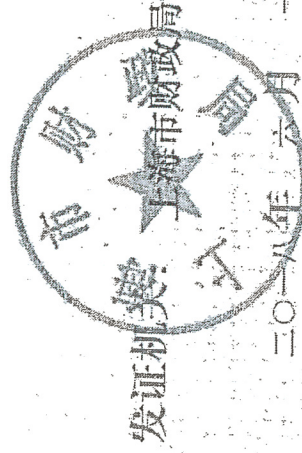
批准执业日期：2016年12月8日

与原任一致

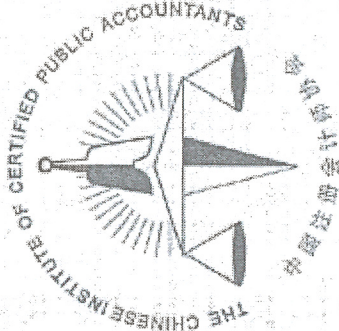
证书序号：5000459

说明

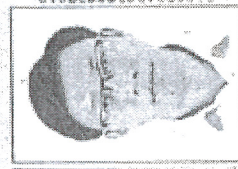
- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



姓名: 金耀海  
 Full name: 金耀海  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1969-06-02  
 Date of birth: 1969-06-02  
 工作单位: 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所  
 Working unit: 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所  
 身份证号码: 310228690602361  
 Identity card No.: 310228690602361



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

与原件一致

证书编号:  
 No. of Certificate

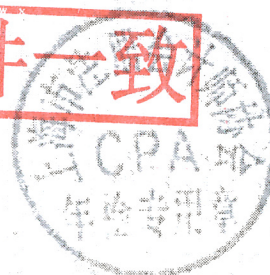
310000612268

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPAs

上海市注册会计师协会

发证日期:  
 Date of Issuance

2001 年 01 月 12 日  
 /m /d

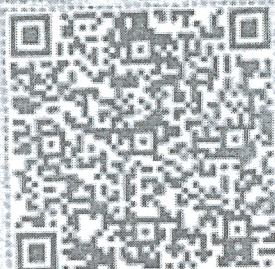


2001 年 4 月 30 日



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

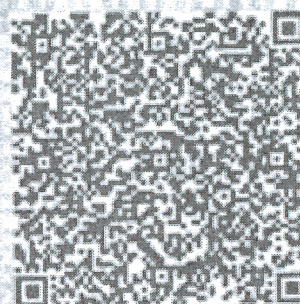
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



金建海(310000612268)  
您已通过2021年年检  
上海市注册会计师协会  
2021年10月30日

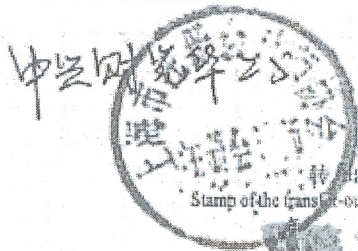
年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

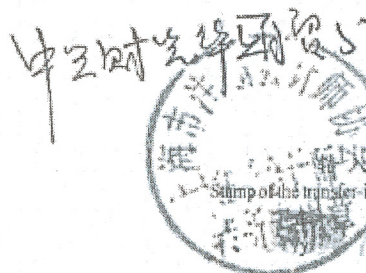


事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

与原件一致

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d

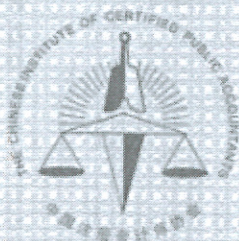
同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d





姓 名 张亚东  
Full name  
性 别 男  
Sex  
出生日期 1969-04-07  
Date of birth  
工作单位 中财光华会计师事务所  
Working unit  
身份证号 310105196904070012  
Identity card No.



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.

与原件一致



证书编号: 110102050135  
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2016 年 09 月 26 日  
Date of Issuance

年 月 日  
y m d