

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

一、项目基本情况

（一）项目单位基本情况

名称：鞍山银行股份有限公司

成立日期：1998 年 9 月 14 日

注册资本：304,535 万元人民币

法定代表人：项晓云

注册地址：鞍山市铁东区五一路 15 号

金融许可证号码：B0124H321030001

统一社会信用代码：912103002426679835

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。）

登记机关：鞍山市行政审批局

（二）专项债券募投计划

2022 年辽宁省支持中小银行发展专项债券（二期）发行募集专项债券资金 65 亿元，品种为记账式固定利率附息债券，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。

（三）项目基本情况

1、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。

2、实施路径

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（以下简称“鞍山银行”）补充资本。

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、资金筹措方案及使用计划

（一）资金筹措方案

辽宁省政府支持中小银行发展筹集专项债券65.00亿元，其中，35亿元由辽宁省财政厅转贷给鞍山市财政局，再由鞍山市财政局将专项债资金以可转股协议存款形式注入到鞍山银行。

（二）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，由省财政厅将资金转贷给鞍山市财政局，再由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，用于补充鞍山银行资本金。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。

三、项目预期收益及融资平衡情况

（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：本实施方案中除特别说明外，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	营业税金及附加	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	新增本金	偿还本金	期末本金	票面利率	应付利息	本息小计
----	------	------	------	------	------	------	------

年度	期初本金	新增本金	偿还本金	期末本金	票面利率	应付利息	本息小计
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	项目预测收入	项目预测成本	债券资金还本	债券付息	净现金流	项目预期收益
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
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）结论分析

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。

四、职责分工

按照地方政府债券管理规定，辽宁省财政厅代理辽宁省人民政府统筹发行组织、信息披露以及组织做好还本付息等工作。地方金融监管部门负责按照职能分工配合开展中小银行改革化险工作。

各项目单位所在市要督促指导项目单位制定专项债券资金使用和偿还方案，确保项目本息不出现任何风险。

鞍山市财政部门承担转贷责任，监管债券使用银行专款专用，落实还款资金来源，按规定将债券资金及时足额缴入国库指定账户。

项目单位负责及时准确提供相关材料，按要求制定专项债券项目融资平衡方案，并做好专项债券发行及存续期间的各项信息披露工作；负责运营管理专项债券资金支出使用；负责分析预测专项债券对应项目风险并提出应对措施；负责落实债券还本付息资金来源，按规定及时足额缴付本息资金等。

五、风险分析

(一) 项目潜在风险

1、市场风险

在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

2、流动性风险

流动性风险是指无法及时获得或者无法以合理成本获得充足资金，以偿付到期债务或其他支付义务、满足资产增长或其他业务发展需要的风险。项目单位流动性风险主要源于存款、贷款、交易、投资等提供资金的活动以及对流动性资产的管理。

3、政策风险

银行作为金融机构，受到国家金融监管政策等各方面政策变化的影响，我国银行监管制度时有变化，这些变化可能会增加中小银行的经营成本或对业务开展施加额外限制，进而影响整体项目投资收益。

(二) 风险控制措施

1、市场风险控制措施

本项目主体的收益对应专项债券的本息保障倍数为 1.46，形成一定的保护效应，同时在运营过程中，将通过提升中小银行经营管理水平，降本增效，提高项目实施单位的投资收益以保障本专项债的还本付息。

2、流动性风险控制措施

深入研究宏观经济、金融走势，分析货币政策、市场状况对业务经营可能产生的影响，同时完善流动性风险管理体系，保持正常的备

付率水平和充足的优质流动性资产储备，密切关注资产负债期限错配情况，调整优化资产负债结构，积极拓展多元化的融资渠道，降低集中度风险。

3、政策风险控制措施

中小银行在经营过程中及时把握政策变化方向，研究应对措施，以保障经营收益的稳定。

（三）偿债保障措施

经测算，本专项债券存续期内，预计实现的项目收益可与融资本息实现自求平衡。根据国务院办公厅印发的《地方政府性债务风险应急处置预案》（国办函〔2016〕88号），地方政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任，并根据财政部印发的《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号），及时偿还本专项债券到期本金及利息。

鞍山银行股份有限公司

鞍山市财政局

鞍山市金融发展局

2022年12月