

淮南市潘集区专项债补充淮南淮河农村商业银行

资本项目财务评价报告

CAC 皖专字【2021】0025 号

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

淮南市潘集区专项债补充淮南淮河农村商业银行资本项目财务评价报告

报 告 文 号：CAC皖专字【2021】0025号

客 户 名 称：淮南淮河农村商业银行股份有限公司

报 告 时 间：2021-05-10

签名注册会计师：刘剑辉（CPA: 340101350018）

龚敏（CPA: 120100114890）



05512021050021862372

报告文号：CAC皖专字【2021】0025号

事务所名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所
事务所电话：0551-63525925
传 真：0551-63525925
通讯地址：安徽省合肥市政务区潜山路188号蔚蓝商务港F座608-609
电子邮箱：hywz1108@126.com



防伪查询网址：<http://cmis.aicpa.org.cn:9000/ahicpa/common/content.do?method=search>

CAC 皖专字【2021】0025 号

淮南市潘集区专项债补充淮南淮河农村商业银行 资本项目财务评价报告

我们接受淮南淮河农村商业银行（以下简称“淮河农商银行”）委托，对专项债补充淮南淮河农村商业银行资本项目专项债券（以下简称“本期债券”）相关项目的财务保障情况进行评价并出具财务评价报告。

我们的审核依据是《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》，相关单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

需提醒报告使用者注意：由于在编制财务测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

本次评价仅供本次发行专项债补充淮南淮河农村商业银行资本

项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

总体评价结果如下：

一、债券应付本息情况

专项债补充淮南淮河农村商业银行资本项目本次拟发行专项债券 10,000.00 万元，并于 2021 年下半年一次性发行，假设融资利率 4.50%，期限十年，每半年支付一次利息，自 2027 年进入还本期，在 2027 年至 2031 年分 5 期等额偿还本金，每年偿还 20%，债券存续期内应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金	债券利率	本期应付利息	本期应付本息合计
2021 年	—	10,000.00	—	10,000.00	4.50%	—	—
2022 年	10,000.00	—	—	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2023 年	10,000.00	—	—	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2024 年	10,000.00	—	—	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2025 年	10,000.00	—	—	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2026 年	10,000.00	—	—	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2027 年	10,000.00	—	2,000.00	8,000.00	4.50%	450.00	2,450.00
2028 年	8,000.00	—	2,000.00	6,000.00	4.50%	360.00	2,360.00
2029 年	6,000.00	—	2,000.00	4,000.00	4.50%	270.00	2,270.00
2030 年	4,000.00	—	2,000.00	2,000.00	4.50%	180.00	2,180.00
2031 年	2,000.00	—	2,000.00	—	4.50%	90.00	2,090.00
合计		10,000.00	10,000.00	—	—	3,600.00	13,600.00

本期债券还本付息总额为 13,600.00 万元。

二、基本假设条件及依据

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、本期债券募集资金投资于淮河农商银行采取可转股协议存款方式；
- 5、发行人制定的由市政府协调市产发集团、市建发集团等共向淮河农商银行补充资本 1 亿元的计划能够顺利实现；
- 6、发行人预计债券存续期内淮河农商银行的风险加权资产期望收益率、风险资产和贷款总额增速、不良贷款率及拨备覆盖倍率的假设情况能够顺利实现；
- 7、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、预期财务指标及财务保障情况

经预测，在债券存续期内，淮河农商银行可实现息税前利润累计值达 6.69 亿元，对转股协议存款的本息覆盖倍数达 4.92 倍。可实现经营、投资活动累计净现金流量 6.51 亿元。

根据敏感性压力测试,假设不良贷款率自 2024 年至 2026 年较正常水平增加 0.50%，自 2027 年至 2031 年较上年逐年增加 0.25%。在此假设情形下，不良贷款率较正常水平增幅为 20%-60%。

在此情形下，债券存续期内，资本充足率、核心一级资本充足率始终均保持在 8.49%以上，净资产收益率逐步增长至 2.84%。债券存续期，淮河农商银行息税前利润累计值达 4.20 亿元，对转股协议存款的本息覆盖倍数达 3.09 倍。

四、总体评价

通过对淮南淮河农村商业银行补充资本项目的财务保障情况进行分析，在上述各项假设前提下，债券存续期内，未发生转股触发事件，转股协议存款到期能够平稳退出。

附件：项目收益及现金流入预测说明

中审华会计师事务所
(特殊普通合伙)安徽分所



中国注册会计师：



刘剑辉

中国注册会计师：

蔡敏



二〇二一年五月十日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以淮河农商银行 2018 年度、2019 年度、2020 年度经审计后的财务报表数据及历史数据指标等为基础，以预测期经济环境的最佳估计假设为前提，编制项目收益及现金流量预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）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；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）本期债券募集资金投资于淮河农商银行采取可转股协议存款方式；

（五）发行人制定的由市政府协调市产发集团、市建发集团等共向淮河农商银行补充资本 1 亿元的计划能够顺利实现；

（六）发行人预计债券存续期内淮河农商银行的风险加权资产期望收益率、风险资产和贷款总额增速、不良贷款率及拨备覆盖倍率的假设情况能够顺利实现；

（七）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、母公司近三年财务和经营情况

1、资产负债状况

随着业务规模的不断发展，淮河农商银行资产总额由 2018 年末的 72.40 亿元增长至 2020 年末的 82.87 亿元，资产规模的不断增加主要来自于贷款的增长。负债总额由 67.56 亿元增长至 78.29 亿元，负债规模的持续扩大主要由于吸收存款的增长。

近三年资产负债表

金额单位：人民币万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产：			
现金及存放中央银行款项	103,179.85	82,565.50	70,044.02
存放联行款项	168.74	401.97	702.53
存放同业款项	48,496.45	21,419.86	30,713.20
交易性金融资产	25,181.25	31,176.56	24,597.83
买入返售金融资产	—	5,760.00	9,997.00
应收利息	2,505.25	2,600.94	3,044.54
其他应收款	1,736.09	1,828.05	1,246.68
发放贷款和垫款	485,251.88	537,703.23	601,430.04
持有至到期投资	10,039.46	10,028.92	39,049.41
长期股权投资	50.00	50.00	50.00
固定资产	4,857.56	4,884.03	4,605.31
在建工程	44.29	20.00	20.00
无形资产	530.70	492.56	454.43
抵债资产	41,968.13	47,505.38	42,731.12
资产总计	724,009.64	746,437.01	828,686.09
负债：			
向中央银行借款	—	—	—
卖出回购金融资产款	2,619.00	—	—
吸收存款	652,304.90	673,281.26	757,630.23
应付职工薪酬	—	163.63	41.90
应交税费	782.75	689.47	374.69
应付利息	16,741.17	19,052.69	22,076.54
应付股利	30.16	30.16	30.16

其他应付款	3,118.80	2,186.71	2,694.33
其他负债	33.92	86.65	14.56
负债总计	675,630.71	695,490.57	782,862.41
所有者权益：			
实收资本（股本）	31,440.00	31,440.00	31,440.00
其中：法人股股本	17,816.00	17,816.00	17,408.70
其中：自然人股股本	13,624.00	13,624.00	14,031.30
盈余公积	5,584.54	5,841.29	5,871.50
一般风险准备	9,583.39	10,183.39	10,183.39
未分配利润	1,771.01	3,481.76	-1,671.20
所有者权益合计	48,378.93	50,946.43	45,823.68
负债及所有者权益总计	724,009.64	746,437.01	828,686.09

注：2020 年资产负债表经安徽嘉华会计师事务所审计出具的安嘉华审字（2021）11 号的清产核资报告。

2、盈利状况

2018 年至 2020 年度营业收入分别为 2.36 亿元、2.07 亿元和 2.14 亿元。利息净收入及投资收益是淮河农商银行营业收入的主要构成，最近三年利息净收入分别占本行营业收入的 88.43%、91.22%和 98.21%，对营业收入贡献有所上升。最近三年投资收益分别占本行营业收入的 10.89%、9.18%和 2.80%。

近三年利润表

金额单位：人民币万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度
一、营业收入	23,561.06	20,681.46	21,401.50
（一）利息净收入	20,836.15	18,865.35	21,017.40
利息收入	32,645.76	31,698.36	36,372.63
利息支出	11,809.61	12,833.01	15,355.24
（二）手续费及佣金净收入	157.70	-121.61	-254.83
手续费及佣金收入	275.95	280.65	364.04

手续费及佣金支出	118.25	402.26	618.87
(三) 投资收益(损失以“-”号填列)	2,564.81	1,899.16	599.94
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00	0.00
(四) 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00
(五) 汇兑收益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00
(六) 其他业务收入	2.40	38.57	38.99
二、营业支出	21,039.39	17,352.64	20,365.98
(一) 税金及附加	190.19	170.76	215.15
(二) 业务及管理费	9,099.20	8,981.88	8,723.56
(三) 资产减值损失	11,750.00	8,200.00	11,427.27
(四) 其他业务成本	0.00	0.00	0.00
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	2,521.67	3,328.82	1,035.52
加: 营业外收入	97.54	25.68	212.82
减: 营业外支出	65.60	3.06	658.25
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	2,553.61	3,351.44	590.08
减: 所得税费用	1,261.13	837.86	287.95
五、净利润(亏损以“-”号填列)	1,292.47	2,513.58	302.13
归属于母公司所有者的净利润	1,292.47	2,513.58	302.13
少数股东损益	0.00	0.00	0.00
六、每股收益:	0.00	0.00	0.00
(一) 基本每股收益	0.00	0.00	0.00
(一) 稀释每股收益	0.00	0.00	0.00

注: 2020 年度利润表为淮河农商银行审计前报表。

四、财务指标及财务保障情况预测编制说明

(一) 实施单位基本情况

淮河农商银行于 2010 年 10 月 11 日经中国银行业监督管理委员会安徽监管局批准开业(皖银监复(2010)244 号), 注册资本: 31,440.00 万元, 企业法人营业执照注册号: 913404005634355421, 经济性质: 股份有限公司, 金融许可证机构编码: B1101H234040001, 住所: 淮南市潘集区黄山路 53 号, 法定代表人: 李平。

淮河农商银行经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；从事借记卡业务、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；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。

（二）专项债券基本情况

1、专项债券资金使用

本次专项债券的项目主体单位是淮南淮河农村商业银行（简称：淮河农商银行），所发行的金融工具为淮河农商银行 2021 年十年期转股协议存款（简称：本期转股协议存款），潘集区财政局（地方金融监管局）。

拟发行专项债券的规模为人民币 1 亿元，期限 10 年，票面利率为 4.50%。还本付息方式为按半年付息，自第 6 年进入还本期，在第 6 年末至第 10 年末分 5 期等额偿还本金，每年还 20%；利随本清。发行费用：债券发行成本按照发行债券金额 1% 计算，本次发行成本费用为 10.00 万元。

淮河农商银行将依据适用法律和监管部门的批准，申请将 1 亿元转股协议存款认定为该行其他一级资本，以提高资本充足率，提高抗风险能力，增强营运实力，支持业务持续稳健发展。

2、专项债券偿债安排

淮河农商银行将按照本期专项债券的还本付息计划，制定转股协议存款相应的存款付息和到期退出安排，将偿付资金需求列入日常资

产负债管理计划之中，在还本付息前一个月密切跟踪匹配资产的到期现金流，逐步加大资金备付，保障转股协议存款本息按时偿付，最终实现本期专项债券本息全额退出。

淮河农商银行于专项债券还本付息日前十五个工作日（T-15），归集当期应付本息，并按照专项债券还本付息计划。

（1）受偿顺序

本期转股协议存款受偿顺序排在淮河农商银行的存款人、一般债权人和次级债券之后、股权资本之前，与淮河农村商业银行未来可能发行的其他一级资本工具同顺位受偿。

（2）转股条款

本期转股协议存款设定持续经营触发事件和无法生存触发事件两类转股触发事件。

当发生持续经营触发事件时，淮河农商银行有权在无需获得认购人同意的情况下，不可撤销的将本期转股协议存款的本金余额转为普通股，并使淮河农商银行的核心一级资本充足率恢复到触发点以上。持续经营触发事件是指淮河农村商业银行核心一级资本充足率低于5.125%。

当发生无法生存触发事件时，淮河农商银行有权在无需获得认购人同意的情况下，不可撤销的将本期转股协议存款的本金余额全额转为普通股。无法生存触发事件是指以下两者中的较早者：

- ①银保监会认定若不进行转股，淮河农商银行将无法生存；
- ②银保监会认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，

淮河农商银行将无法生存。

淮河农商银行将就触发事件的具体情况、转股价格计算方式、转股执行日及转股的执行程序予以公告，并按公告内容完成转股实施。转股价格按照市场化原则确定，原则上不低于清产核资后的每股净资产。

3、专项债券偿债来源

(1) 内源性资金来源。未来十年逐步加大拨备和利润留存，持续稳定的内源资本积累可以确保专项债券到期平稳退出。

(2) 其他资金来源。包括外源性资金来源、可快速变现资产地方政府负总责等。

五、债券存续期各项指标及财务保障预测

按照《淮南市潘集区专项债补充淮南淮河农村商业银行资本项目收益与融资自求平衡方案》，本次通过专项债券认购淮河农商银行其他一级资本工具转股协议存款 1 亿元，同时由市政府协调市产发集团、市建发集团等共向淮河农商银行补充资本 1 亿元。在 2027 年至 2031 年，以专项债券资金注入的转股协议存款逐年等额退出。

结合近年盈利情况，对淮河农商银行未来十年债券存续期内的财务指标开展测算，假设基础如下：

1、期望收益指标假设

淮南淮河农村商业银行 2018 年至 2020 年风险加权资产为 445,334.96 万元、586,903.09 万元及 508,944.93 万元，根据淮南淮河农村商业银行历史数据计算，2018 年至 2020 年风险加权资产收益率分别为 2.64%、1.68%、2.42%。随着深化改革的不断推进，淮河农商

银行的经营面貌将不断改善、资产结构将持续优化。基于审慎原则，根据《淮南市潘集区专项债补充淮南淮河农村商业银行资本项目收益与融资自求平衡方案》，结合同行业指标数据，假设 2021 年风险加权资产期望收益率为 1.02%，在未来十年内逐步提升，至 2031 年达到 1.24%。此处风险加权资产期望收益率指净息差收益扣除运营成本，此处运营成本不含当年提取拨备，计算公式为：（全部利息收入-全部利息支出-业务费用-管理费用）/ 风险加权资产*100%。

具体风险加权资产期望收益率假设如下：

年份	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
风险加权资产期望收益率	—	1.02%	1.04%	1.06%	1.08%	1.10%
年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
风险加权资产期望收益率	1.13%	1.15%	1.17%	1.20%	1.22%	1.24%

2、资产规模指标假设

根据《淮南市潘集区专项债补充淮南淮河农村商业银行资本项目收益与融资自求平衡方案》，2021 年市产发集团、市建发集团等预计共向淮河农商银行补充资本 10,000.00 万元，同时淮南淮河农村商业银行拟发行专项债券补充资本 10,000.00 万元，债券存续期内，各年风险资产和贷款总额复合增速详见下表。并按风险资产和贷款总额与总资产的比例结构测算总资产增速，默认除风险资产的其他资产无增长，结合资产历史数据及债券存续期内风险资产的增长情况测算总资产增速，详见下表：

年份	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
风险资产和贷款总额增速	—	10.00%	10.00%	8.00%	6.00%	6.00%
总资产增速	—	9.76%	9.78%	7.84%	5.89%	5.89%
年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
风险资产和贷款总额增速	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%
总资产增速	5.90%	5.90%	5.91%	5.92%	5.92%	5.92%

3、不良贷款率指标假设

根据《淮南市潘集区专项债补充淮南淮河农村商业银行资本项目收益与融资自求平衡方案》中不良贷款率假设，自 2021 年至 2026 年不良贷款率自 5.00% 降至 2.50%，自 2027 年至 2031 年不良贷款率保持 2.50%，详见下表：

年份	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
不良贷款率	—	5.00%	4.50%	4.00%	3.50%	3.00%
年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
不良贷款率	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%

4、拨备覆盖率假设

根据《淮南市潘集区专项债补充淮南淮河农村商业银行资本项目收益与融资自求平衡方案》，结合历史数据及同行业指标情况，预计债券存续期拨备覆盖率，详见下表：

年份	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
拨备覆盖率	—	100.00%	105.00%	115.00%	130.00%	150.00%
年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
拨备覆盖率	150.00%	160.00%	160.00%	160.00%	160.00%	160.00%

债券于 2021 年发行，2031 年偿还最后一期本金，基于上述假设，债券存续期内，淮河农商银行实现息税前利润累计达 6.69 亿元，对转股协议存款的本息覆盖倍数达 4.92 倍，资本充足率范围在 10.72%-11.77%，核心一级资本充足率范围在 9.55%-10.72%，净资产收益率提升至 6.71%，详见下表：

金额单位：人民币亿元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
资本充足率 (%)	—	11.77%	11.31%	11.06%	11.04%	11.05%
核心一级资本充足率 (%)	—	9.98%	9.68%	9.55%	9.63%	9.71%
净资产收益率 (%)	—	0.08%	6.33%	6.13%	6.38%	6.50%

息税前利润	—	0.0056	0.5031	0.5190	0.5771	0.6293
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
资本充足率 (%)	11.27%	11.26%	11.07%	10.92%	10.80%	10.72%
核心一级资本充足率 (%)	10.01%	10.31%	10.39%	10.49%	10.60%	10.72%
净资产收益率 (%)	8.47%	8.36%	6.46%	6.57%	6.64%	6.71%
息税前利润	0.8951	0.9648	0.7961	0.8667	0.9387	—

5、发行费用成本

债券发行成本按照发行债券金额 1‰ 计算，本次发行成本费用为 10.00 万元，为 2021 年下半年一次性发行专项债券 10,000.00 万元的发行费用。

6、现金流量测算表

金额单位：人民币万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营、投资活动产生的现金流量净额	—	5,146.93	5,752.37	6,171.24	6,647.03
二、筹资活动产生的现金流量净额	19,990.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
其中：定向增资现金流入	10,000.00	—	—	—	—
专项债券资金流入	10,000.00	—	—	—	—
发行费用及偿还专项债现金流出	10.00	450.00	450.00	450.00	450.00
三、年现金流量净额合计	19,990.00	4,696.93	5,302.37	5,721.24	6,197.03
四、年初现金及现金等价物余额	—	19,990.00	24,686.93	29,989.30	35,710.54
五、期末现金及现金等价物余额	19,990.00	24,686.93	29,989.30	35,710.54	41,907.57

(续上表)

金额单位：人民币万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营、投资活动产生的现金流量净额	6,713.32	7,235.77	8,423.16	9,154.61	9,853.89	—
二、筹资活动产生的现金流量净额	-450.00	-2,450.00	-2,360.00	-2,270.00	-2,180.00	-2,090.00
其中：定向增资现金流入	—	—	—	—	—	—
专项债券资金流入	—	—	—	—	—	—
发行费用及偿还专项债	450.00	2,450.00	2,360.00	2,270.00	2,180.00	2,090.00

现金流出						
三、年现金流量净额合计	6,263.32	4,785.77	6,063.16	6,884.61	7,673.89	-2,090.00
四、年初现金及现金等价物余额	41,907.57	48,170.89	52,956.66	59,019.82	65,904.43	73,578.33
五、期末现金及现金等价物余额	48,170.89	52,956.66	59,019.82	65,904.43	73,578.33	71,488.33

基于上述预测数据，对专项债券资金的退出做以上现金流量预测，
淮河农商银行在债券存续期内的累计净现金流量持续为正。

六、敏感性压力测试

上述测算中的主要敏感因子为风险加权资产期望收益率、资产增长规模、不良贷款率和拨备覆盖率。从 2020 年淮河农商银行的收入结构看，息差收入占全部收入的 98.21%，在期望利差保持稳定的情况下，资产业务经营能力、信用风险防控水平是影响稳健经营的主要因素。故假设风险加权资产期望收益率、资产增长规模和拨备覆盖水平保持在正常情形下，就不良贷款率对资本充足水平和财务保障情况的影响，在专项债券存续期内进行如下敏感性分析测算。

（一）假设情形

假设不良贷款率自 2024 年至 2026 年较正常水平增加 0.50%，自 2027 年至 2031 年较上年逐年增加 0.25%。在此假设情形下，不良贷款率较正常水平增幅为 20%-60%。具体如下：

年份	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
不良贷款率	—	5.00%	4.50%	4.00%	4.00%	3.50%
年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
不良贷款率	3.00%	3.00%	3.25%	3.50%	3.75%	4.00%

（二）测试结果

在此情形下，债券存续期内，资本充足率、核心一级资本充足率均保持在 8.49% 以上，净资产收益率逐步增长至 2.84%。债券存续期，淮河农商银行息税前利润累计值达 4.20 亿元，对转股协议存款的本息覆盖倍数达 3.09 倍，具体情况如下：

金额单位：人民币亿元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
资本充足率 (%)	—	11.77%	11.31%	11.06%	10.44%	10.35%
核心一级资本充足率 (%)	—	9.98%	9.68%	9.55%	9.02%	9.01%
净资产收益率 (%)	—	0.08%	6.33%	6.13%	0.09%	5.59%
息税前利润	—	0.0056	0.5031	0.5190	0.0076	0.5022
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
资本充足率 (%)	10.61%	10.52%	9.95%	9.43%	8.94%	8.49%
核心一级资本充足率 (%)	9.35%	9.56%	9.27%	9.00%	8.74%	8.49%
净资产收益率 (%)	9.06%	7.77%	2.71%	2.81%	2.82%	2.84%
息税前利润	0.8951	0.8317	0.2984	0.3181	0.3290	—

七、总体评价

通过对淮南淮河农村商业银行补充资本项目的财务保障情况进行分析，在上述各项假设前提下，债券存续期内，未发生转股触发事件，转股协议存款到期能够平稳退出。

刘剑辉

	
姓名	刘剑辉
Sex	男
Date of birth	1977-11-17
Working unit	中审会计师事务所 (特殊普通合伙) 安徽分所
Identity card No.	340104197711171510





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.	
证书编号: No. of Certificate	340101350018
批准注册协会: Authorized Institute of CPAs	安徽省注册会计师协会
发证日期: Date of Issuance	2001-1月20 日 /y /m /d



(注册会计师证)

龚 敏


		姓 名	龚敏
		性 别	女
出 生 日 期	Date of birth	1989-05-01	1989-05-01
工 作 单 位	Working unit	中审华会计师事务所（特殊普通	中审华会计师事务所（特殊普通
身 份 证 号 码	Identity card No.	340121198905014303	340121198905014303



证书编号: No. of Certificate		120100114890
批准注册协会: Authorized Institute of CPAs		安徽省注册会计师协会
发证日期: Date of Issuance	2014 年 04 月 24 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.



(注册会计师证)



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91340104083691213C(1-1)

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。



名称 中审会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所

成立日期 2013年11月28日

类型 非公司私营企业

营业期限 2013年11月28日至2033年11月27日

负责人 刘剑辉

营业场所

安徽省合肥市政务区潜山路188号蔚蓝商务港F座608-609

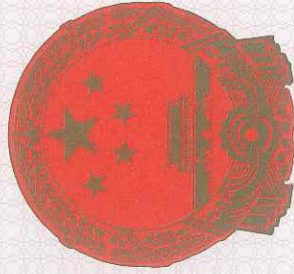
经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

登记机关



2019年 08月 20日



会计师事务所分所 执业证书

名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
安徽分所

负责人：刘剑辉

经营场所：安徽省合肥政务区潜山路188号
蔚蓝商务港F座608-609

分所执业证书编号：120100113401

批准执业文号：财会〔2013〕1641号

批准执业日期：2013-10-17

证书序号：5003414

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》。



发证机关：

安徽省财政厅

二〇一九年九月十三日

中华人民共和国财政部制