

2021 年安徽省支持中小银行发展专项债券  
安徽怀远农村商业银行股份有限公司  
项目情况

项目单位盖章：安徽怀远农村商业银行股份有限公司



债券资金管理部门盖章：怀远县财政局



二〇二一年九月

# 2021 年安徽省支持中小银行发展专项债券

## 安徽怀远农村商业银行股份有限公司

### 项目情况

#### 一、项目基本情况

##### （一）发行地区基本情况

怀远地处皖北，淮河中游，素有“淮上明珠”美誉。县域总面积 2384 平方公里，总人口 137 万。全县辖 19 个乡镇、392 个村（居），2 个省级经济开发区、1 个省级风景名胜区、1 个省级农业产业化示范区。

近年来，怀远县经济社会实现平稳较快发展，连续 6 年获全国粮食生产先进县称号，为全国农田水利基本建设先进县，连续 2 届获全省文明县城称号，为全省科学发展先进县，连续 4 届被评为全国科技进步先进县，为全国基层中医药工作先进县。

2020 年怀远县地区生产总值 425.10 亿元，其中第一产业增加值 75.20 亿元；第二产业增加值 167.70 亿元；第三产业增加值 182.20 亿元。财政收入 37.32 亿元，固定资产投资 250.70 亿元，社会消费品零售总额 234.30 亿元。全年城市居民人均可支配收入 34,531 元，农村居民人均可支配收入 18,265 元，城镇和农村常住居民人均可支配收入快于经济增长。

##### （二）项目主体情况

###### 1.基本情况

安徽怀远农村商业银行股份有限公司（以下简称“怀远农商银行”）于 2014 年 4 月 4 日成立，注册资本金为 5.40 亿元，经五次增

资扩股后注册资本金为 14.06 亿元，怀远农商银行内设 16 个职能部门，共设立支行 27 家，分理处 41 家，网点遍布城乡，金融服务实现城乡全覆盖，在岗员工 565 人。

## **2.经营状况**

根据怀远农商银行近三年财务报告和 2021 年半年报反映，截至 2021 年 6 月末，怀远农商银行资产总额 221.80 亿元，其中贷款余额 148.84 亿元，负债总额 196.68 亿元，其中存款余额 181.36 亿元，股东权益 25.12 亿元；上半年实现营业收入 2.17 亿元，净利润 0.29 亿元。

## **3.股权结构**

截至 2021 年 6 月末，怀远农商银行注册资本 14.06 亿元，实收资本 14.62 亿元。从股权结构看，自然人持股 0.91 亿股，占比 6.21%；法人持股 13.71 亿股，占比 93.79%。

## **4. 近三年财务概况**

近三年，怀远农商行提升客户粘性，增强金融服务中小微企业能力，资产规模波动平稳。2018 年至 2020 年，银行资产总额分别是 204.35 亿元、172.81 亿元、202.19 亿元，2018 至 2020 年，银行发放贷款由 101.60 亿元平稳地增长到 136.08 亿元。截至 2021 年 6 月底，资产规模达到 221.80 亿元，其中发放贷款达到 137.88 亿元。怀远农商行 2018 年至 2020 年平均年收入 7.37 亿元，2019 年实现收入 5.18 亿元，2020 年实现 5.89 亿元，收入实现稳步回升。2021 年上半年实现收入 2.17 亿元，其中利息收入 3.41 亿元，利息净收入 1.51 亿元；

怀远农商行 2018 年至 2020 年营业支出分别为 8.58 亿元、7.88 亿元，8.84 亿元，2018 年至 2020 年平均年利润总额 1.11 亿。

## 二、经济社会效益分析

创新中小银行资本补充工具，支持中小银行多渠道补充资本，既有利于中小银行稳健发展，也有助于提升中小银行服务实体经济特别是中小微企业、民营企业的意愿和能力。怀远农商行借助本次用于支持中小银行补充资本金发行专项债券，增强金融服务中小微企业能力和服务县域经济社会发展的能力。一是认真贯彻落实习近平总书记关于防范化解金融风险重要论述和重要指示精神，强化了财政货币政策相互配合、疏通传导，扎实做好“六保”、“六稳”工作，稳住县域经济基本盘、保障就业和民生，同时优化县域金融生态环境，促进地方法人金融机构可持续健康发展。二是进一步促进了怀远农商银行服务地方经济和“服务地方、服务三农、服务小微、普惠金融”的市场定位，积极履行和发挥配置金融资源的核心作用，专注支农支小主业，服务实体经济，积极参与“乡村振兴”战略，推动地方经济社会高质量发展。三是助力了怀远农商银行增强服务县域经济能力，促进怀远农商银行优化股权结构，转换经营机制，完善公司治理，促进稳健经营，推动怀远农商银行深化改革。

## 三、项目资金筹措方案

### （一）资金来源

根据相关工作方案，为保证怀远农商银行资本充足率，本项目拟通过专项债券以转股协议存款方式筹资 22.00 亿元，计划 2021 年发



行，期限 10 年期。

## （二）项目实施计划

由安徽省人民政府发行专项债券筹集资金，以转股协议存款方式注入怀远农商银行用以补充资本，该资金由怀远农商银行统筹使用。怀远农商银行依靠自身经营，充分运用资金，严控成本支出，做大做实经营利润，提高自身偿付能力，使专项债资金及时安全退出。

## （三）资金管理方案

本次发行专项债券资金的流入流出严格执行财政部门有关规定和专项债券资金使用要求，按照“借、用、管、还”全方位监管的要求进行，同时引导相关单位充分利用管理手段完善资金管理体系、改进专项债券项目运营效率、提升内部管理水平、增强合规风控能力，保障债券资金安全、合规、高效使用，更好地服务县域经济发展。

1.资金管理。财政设立专户，一次性专门用于转股协议存款补怀远农商行资本金，不得用于其他用途。本次专项债补充资本金及债券存续期有关收入，专门用于偿还债券本息，不得用于其他。

2.资金使用公开。根据相关规定定期向社会公开专项债券资金使用情况，主动接受监督，涉及公开信息有项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。

在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，怀远农商银行和主管部门将按照规定及

时披露相关信息。

3.行使股东权利。怀远县人民政府加强落实风险化解属地责任，财政部门、金融工作部门应加强专项债资金安全监督管理，财政部门加强行使股东权利，加强专项债券资金、债券本息偿还资金归集的监管。

## 四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### （一）项目收益和财务保障

本项目专项债券计划于 2021 年发行，债券存续期 10 年，收入和成本预测以 2020 年作为参考，并考虑预测期内运营计划。2020 年度经营收入增长率 9%，怀远农商银行资产规模稳步增长，主要指标持续向好，基于谨慎性原则，预测期内收入和成本按 6%逐年递增，同时以 2020 年数据作为基期数据，预测未来 10 年内的总营业收入 1,28.10 亿元，总营业支出 1,23.54 亿元，项目收益为收入扣除成本（不考虑折旧摊销及减值损失）后的息前收益为 54.71 亿元。

经分析财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债还本付息的规模，从财务角度上分析具有可行性。

### （二）偿债安排

2021 年安徽省支持中小银行发展专项债券安徽怀远农村商业银行股份有限公司项目拟发行专项债券 22.00 亿元，期限 10 年，假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年付息一次，第 6-10 年每年末偿还本金 4.40 亿元，已兑付本金不再计息。

### （三）资金测算平衡情况

债券存续期内，项目预计收入大于本次发行债券的本金及利息，专项债券存续期间可用于偿还债券本息的项目收益为 54.71 亿元，计算的本息覆盖倍数为 1.83 倍，当项目收益、专项债券利率等影响债券还本付息的因素在 20%范围内出现不利变动的情况下，专项债券本息保障倍数在 1.46 至 1.78 之间，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力，能够达到项目收益与融资自求平衡。

## 五、潜在风险及应对措施

### （一）市场风险及控制措施。

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债务资本市场利率的波动将会对怀远农商银行整体经营收益产生一定影响，进而影响项目整体资金平衡的风险。为规范市场风险管理，提高市场风险识别，怀远农商行将密切关注宏观经济，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。同时在运营过程中，怀远农商银行将通过提升经营管理水平，降本增效，提高项目的投资收益以保障本专项债券的还本付息。

### （二）流动性风险及控制措施。

怀远农商银行流动性风险主要来自存款人提前或集中提款、借款人延期偿还贷款、资产负债的金额与到期日错配等。为防范流动风险，稳定保持以合理成本清偿债务的能力，怀远农商银行不断完善流动性风险管理体系，修订完善流动性风险管理制度；根据外部经营形势和



业务发展要求加强存贷款业务品种、规模、结构、期限等管理以及加强资产质量、资金头寸及现金流、资金业务等管理，确保流动性指标保持在良好水平；组织开展流动性风险压力测试和流动性应急演练，提高自主评估风险的频率，做实流动性应急准备等。

### **（三）政策风险及控制措施。**

中国金融监管政策的不断完善可能会对项目单位经营财务表现产生重大影响，如关于银行业金融机构经营品种及市场准入的法规和对银行业金融机构产品定价方面（包括利率与中间业务收费）的法规等。银行作为金融机构，受到国家金融监管政策变化的影响，这些变化可能会增加农商行的经营成本或对业务开展施加额外限制，进而整体影响项目投资收益。为有效及时防范政策风险，怀远农商银行积极研究、判断政策变化趋势，提高应变能力，提前做好应变措施，以保障经营收益的稳定。

### **（四）信用风险及控制措施。**

为提高抵御风险的能力，针对信用风险的高发性、离散性与不确定性，怀远农商银行建立了一支具有高度责任心，并兼备财务、管理、法律、投资等专业知识与从业经验的员工队伍；形成事前审核、事中严控、事后跟踪的线性防范链条，在限额管理、信贷审批和贷后管理三个具体环节加强信用风险控制。另建立规范的治理结构与决策程序，严格按“三重一大”事项决策程序进行决策，突出重点，建立起“权责统一、重点突出”、分层次的贷后管理体系。

### **（五）其他风险及应对措施**



新冠疫情在全球范围持续影响，加大了银行新增信贷业务操作难度，对科技实力薄弱、线上服务不完善的中小银行业务开展形成负面影响。怀远农商行为消化新冠疫情带来的冲击，积极推进金融科技，加速人工智能、大数据、云计算、区块链等在银行业的推广应用。借助科技力量，精准营销、产品推广、客户服务、贷后管理、风险审批、风险控制等。

## 六、还款保障

怀远农商银行负责筹集专项债券还本付息资金，将股利分红、信贷资产回收所的或财产信托运营收益、股权转让所得等作为偿债资金，明确资金使用和偿还安排，严格落实风险控制措施，防止经营业绩波动对偿债产生不利影响，确保到期按时足额偿还债券本息。同时怀远县政府落实属地责任，对专项债券本息偿还负总责。设立专项债券偿还监管专户，确保存续期内补充资本对应的分红或利息等可覆盖专项债利息，并给予政策和资金支持，对上述措施仍有缺口的，怀远县政府按照《国务院办公厅关于印发〈地方政府性债务风险应急处置预案〉的通知》（国办函〔2016〕88号）、《财政部关于印发〈地方政府专项债预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）等规定，通过预算安排、出售可交易土地等方式自筹资金，对地方政府债券依法承担全部偿还责任。

本次用转股协议存款补充资本的专项债券，债券存续期内每半年支付一次利息，债券存续期前5年内不偿还本金，从第6-10年等额偿还本金，本息自动划付至债券资金管理部门向怀远农商银行提供的

还款账户内。在本次专项债券到期退出阶段，也将严格落实政府退出计划。

## 七、职责分工

按照地方政府专项债券管理规定，安徽省财政厅代理安徽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。

安徽省金融监督管理局和安徽省农村信用社联合社负责组织债券项目融资平衡测算，督促指导项目单位做好专项债券发行准备工作和信息披露有关工作；负责对资金使用和还本付息进行监督；合理评估发行专项债券对应项目风险并组织风险应对工作；负责督促项目单位编制项目专项债券还本付息年度预算，督促项目单位及时缴交还本付息资金。

怀远农商银行按要求研究制定专项债券项目融资平衡计划，做好专项债券信息披露等有关工作；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并按规定及时足额缴付等。

## 八、其他需要说明事项

根据发行计划及额度安排，此项目计划于 2021 年一次完成专项债券发行，发行金额为 22.00 亿元，期限 10 年期。