

2021 年安徽省支持中小银行发展专项债券

安庆农商银行项目简介

一、项目基本情况

(一) 发行地区基本情况

安徽省安庆市位于安徽省西南部，皖鄂赣三省交界处，长江下游北岸。现辖桐城、潜山 2 市，怀宁、岳西、太湖、望江、宿松 5 县和迎江、大观、宜秀 3 区。全市总面积 1.36 万平方公里，总人口 533 万。安庆自古享有“左江右淮形势胜，皖出一郡控其中”、“万里长江此封喉”之誉。今日之安庆是国家历史文化名城、中国优秀旅游城市、国家园林城市、国家森林城市、全国文明城市、全国绿化模范城市、长三角城市群会员城市、皖西南区域性中心城市。安庆市居中靠东、承东启西、连接南北、临江达海，处于环鄱阳湖经济圈、武汉经济圈、南京都市圈、合肥经济圈“四圈”交汇中心。安庆是全国重要的综合交通枢纽，规划有“米字型”高铁网络，已建成通达北京、上海、杭州、深圳、武汉 5 个方向的高铁枢纽；安庆天柱山机场为 4C 级机场，可直达北京、上海、厦门、西安等 13 个城市；沪蓉、合安、合铜黄、济广等高速在安庆市穿境而过，形成了三横三纵高速公路网，国道里程居安徽省第二位。安庆拥有 184 公里长江岸线，安庆港是安徽省境内长江北岸唯一的港城一体化的深水良港，是国家一类外贸口岸，拥有 5000 吨级以上泊位 16 个，可停靠万吨级江海轮，设有皖西南保税物流中心（B 型），码头集装箱年通过能力达 10 万标箱以

上，安庆港已与中国远洋运输集团合作，成为江海联运枢纽港、上海国际航运中心喂给港。安庆市具有雄厚的工业基础，是全国重要的石油化工基地、国家级汽车零部件高新技术特色产业基地、中部地区加工贸易梯度转移重点承接地、安徽省战略性新兴产业基地。

（二）项目所处区域财政经济、金融发展情况

近年来，安庆市经济持续稳定发展，经济总量稳步提升。2020年安庆市生产总值 2467.7 亿元，按可比价格计算，比上年增长 4%。其中，第一产业增加值 240.3 亿元，增长 2.1%；第二产业增加值 1066.5 亿元，增长 5.4%；第三产业增加值 1160.9 亿元，增长 2.8%。全年财政收入 322.5 亿元，增长 0.3%，其中地方财政收入增长 3.3%。财政支出 482.4 亿元，增长 4.1%。全年城镇常住居民人均可支配收入 35947 元，增长 5.6%，比全省高 0.5 个百分点；农村常住居民人均可支配收入 15567 元，增长 8.5%，比全省高 0.7 个百分点。伴随着经济快速发展，当地金融运行呈现良好发展态势。年末金融机构本外币各项存款余额 3763.5 亿元，增长 11.4%，其中，人民币存款余额 3749.7 亿元，增长 11.3%。本外币各项贷款余额 2616.8 亿元，增长 16.9%，其中，人民币贷款余额 2614.3 亿元，增长 17.0%。

（三）项目主体情况

1、基本情况

安庆农村商业银行股份有限公司（以下简称安庆农商银行）的前身是安庆市城郊农村信用合作联社，于 2009 年 11 月经中国银行业监督管理委员会批复成立（皖银监复（2009）234 号）。2009 年 11 月 23 日取得注册号 91340800697390861P《企业法人营业执照》，是依法设立的安庆市第一家地方性股份制农村商业银行。2014 年 9 月 29

日取得中国银行业监督管理委员会安徽监管局颁发的 00526887 号《中华人民共和国金融许可证》，机构编码为 B1044H234080001。注册资本为人民币 53,980.00 万元，公司经营地址：安徽省安庆市集贤南路 40 号，法定代表人：叶韧。

2、经营状况

安庆农商银行作为主要业务集中于安徽省安庆市的一家农村商业银行，一直坚持“立足三农、服务中小企业、与地方经济共发展”的服务宗旨，充分发挥了农村金融主力军的作用。截至 2020 年末，安庆农商银行全辖共计 31 个营业网点，15 个职能部门，现有在职职工 426 人。资产总额 1,588,404.54 万元、负债总额 1,491,601.09 万元、净资产 96,803.45 万元；各项存款余额 1,402,592.28 万元、各项贷款余额 1,007,899.08 万元。近年来，安庆农商银行不断深化金融服务，相继推出普惠小微企业贷款、生源地助学贷款、创业担保贷、扶贫小额贷款等信贷产品，较好地满足了各类市场主体差异化、个性化的金融需求。安庆农商银行作为支持地方社会经济发展的中坚力量，近五年共缴纳税款 2.02 亿元。同时先后荣获安庆市银行业 2019 年度普惠金融工作先进单位、2018 年网络安全等级保护先进单位、2020 年获得“安徽省软件正版化示范单位”荣誉称号、2020 年度安庆市银行业普及金融知识万里行活动先进单位等荣誉。2019 年在安徽省法人银行小微企业金融服务监管评价结果为二 A 级（全省二 A 级银行仅 8 家），位于安徽省第一评价档次。

3、股东组成及股权结构

股本金总额 53980 万元，其中，企业法人 24 户，共入股金额 35059.60 万元，占股本总额 64.95%；自然人 626 户，共入股金额

18920.40 万元，占股本总额 35.05%。

二、经济社会效益分析

本次发行专项债券用于支持中小银行补充资本金，是当前特殊情况下债券资金使用的特殊举措，本项目的实施将给安庆地方整体金融风险安全和社会经济发展带来重大影响，具体体现在：一是促使安庆农商银行全面优化经营管理机制，促进各项监管指标持续向好，实现高质量发展。使其逐步成为市场定位明晰、公司治理完善、风险内控健全、经营特色鲜明、人才素质较高、经济效益良好、综合竞争力较高、社会认可度高的现代化农村商业银行。二是提升安庆农商银行支农支小支微支实、支持乡村振兴、服务地方经济发展的能力。最终打造成为三农和地方经济的重要支柱、三农及小微民营企业优先选择的地方一流银行。三是促使安庆农商银行强化发展和服务意识，提升服务企业、服务群众、服务发展的务实能力，树立对国家负责、对地方负责、对客户负责、对员工负责、对股东负责、对社会负责的经营理念。下一步，安庆农商银行将立足安庆市，认真贯彻落实国家和安徽省的各项重大战略，带动更多的劳动者就业，实现利税稳步增长，促进经济可持续健康发展。

三、项目资金筹措方案

（一）资金来源

根据相关工作方案，通过安徽省人民政府发行地方专项债券募集资金 30,000.00 万元，由安庆市财政局以转股协议存款的方式，用于补充安庆农商银行资本。

（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，由安庆市财政局以转

股协议存款的方式，用于补充安庆农商银行资本。该资金由安庆农商银行统筹使用，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，保证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：

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充安庆农商银行资本金，不得用于其他用途。

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：（1）专项债券发行情况、利率和期限结构等情况；（2）专项债券资金使用情况；（3）专项债券存续期间收入情况；（4）专项债券本金偿还和年度利息支付等情况。

3、行使股东权利。安庆市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）预期收益和财务保障

转股协议存款期利息收入：专项债存续期第一至五年，转股协议存款利息收入按年利率 4%进行预测，可用于支付每年债券利息，具体在转股协议存款协议中进行约定。经科学测算，债券存续期间安庆农商银行累计收入合计为 946,289.35 万元。

（二）偿债安排

安庆农商银行根据专项债券补充中小银行资本金的相关政策和

地方政府、银保监局、人民银行等要求，制定明确的偿债方案：一是本次转股协议存款特别约定存款期按照专项债发行利率作为存款利率，用于保障宽限期内债券利息支付。二是本项目还款期内，设定第六年起，通过逐年转让一定股份方式取得股份转让收入，按专项债券本金的 20%等额还本，一方面保障了偿债资金来源，另一方面实现了债券资金退出。

（三）资金测算平衡情况

1、收益预测

本项目专项债券计划于 2021 年期中发行，债券存续期 10 年，收入预测以 2021 年为起始年测算。安庆农商银行收入主要来源于贷款利息收入、金融机构往来收入、手续费及佣金收入、投资收益、其他收入等。

（1）贷款利息收入

主要是发放的短期、中期、长期贷款取得的贷款利息收入。持续加大信贷投放力度，不断增加“三农”领域、普惠小微、区域品牌产业、政府重点支持项目和居民消费等领域的金融供给，全面支持地方经济发展，保持各项贷款余额逐年增长。同时通过科学合理的利率定价措施保持稳定的利息收入水平，根据结合区域资金需求结构创新信贷产品来优化利息来源结构，促进利息增收。债券存续期内，预计累计实现利息收入 618,262.39 万元。

（2）金融机构往来收入

主要包括存放缴存央行准备金及备付金款项、存放同业机构款项和向同业购买同业存单、购买买入返售金融资产等取得的利息收入。随着存贷差规模以及自有资金规模稳步增长，金融机构往来规模也不

断增加。充分运用富余资金，在保证资金安全流动性充足的基础上，提高资金收益率，金融机构往来收入持续增长。债券存续期内，预计累计实现金融机构往来收入 128,025.81 万元。

（3）手续费及佣金收入

主要包括银行卡业务手续费、结算业务手续费、代理保险、代理理财和代收代付款项中间业务手续费等收入。通过不断拓展电子银行业务产品、优化和发展代理金融产品业务、拓宽与企业客户的中间业务合作，手续费及中间业务收入逐年增长。债券存续期内，预计累计实现手续费及佣金收入 10,305.78 万元。

（4）投资收益

主要为投资地方政府债、政策性银行金融债取得的持有期利息收入和买卖价差收入。随着存贷差规模和自有资金规模的增长，债券投资规模也将稳定增长。优化债权规模和占比，提高资金回报率，实现债券投资收益稳定增长。债券存续期内，预计累计实现投资收益 154,144.39 万元。

（5）其他收入

主要为资产清理收益、抵债资产租赁收入、不良贷款违约金、按揭贷款提前还款违约金收入以及其他罚没款收入。债券存续期内，预计累计实现其他收入 35,550.98 万元。

综上，在专项债券存续期内安庆农商银行预期总收入合计为 946,289.35 万元。

债券存续期各年预期收入明细表

金额单位：人民币万元

年度	贷款利息收入	金融机构往来收入	手续费及佣金收入	投资收益	其他收入	合计预期总收入
----	--------	----------	----------	------	------	---------

已融资						
第一年	42,678.34	11,846.92	819.36	12,255.18	3,347.79	70,947.58
第二年	46,092.60	12,026.46	860.32	12,867.94	3,387.99	75,235.33
第三年	49,780.01	12,216.90	903.34	13,511.34	3,430.21	79,841.81
第四年	53,762.41	12,418.97	948.51	14,186.91	3,474.55	84,791.35
第五年	58,063.41	12,633.47	995.93	14,896.25	3,521.09	90,110.15
第六年	62,708.48	12,861.24	1,045.73	15,641.07	3,569.97	95,826.48
第七年	67,725.16	13,103.20	1,098.02	16,423.12	3,621.29	101,970.78
第八年	73,143.17	13,360.35	1,152.92	17,244.27	3,675.17	108,575.88
第九年	78,994.62	13,633.75	1,210.56	18,106.49	3,731.75	115,677.18
第十年	85,314.19	13,924.55	1,271.09	19,011.81	3,791.16	123,312.81
合计	618,262.39	128,025.81	10,305.78	154,144.39	35,550.98	946,289.35

2、预期成本测算

项目成本预测以 2021 年为起始年测算。安庆农商银行成本支出主要为存款利息支出、金融机构往来支出、手续费及佣金支出、业务及管理费、其他支出等。

(1) 存款利息支出

主要是吸收公众存款支付的利息支出。安庆农商银行持续加大对存量存款客户维护力度，深挖客户资源，大力推进大额存单等产品组合营销，夯实存款发展基础，在促进各项存款持续增长的同时也增加了存款利息支出。债券存续期内，预计产生利息支出累计 589,727.92 万元。

(2) 金融机构往来支出

主要是同业款项利息支出、卖出回购利息支出和再贴现利息支出。通过不断拓展同业业务发展，加深与同业机构合作，同业存放款项将逐渐增长，金融机构往来成本支出也将随之增大。债券存续期内，预计产生金融机构往来支出累计 55,640.02 万元。

(3) 手续费及佣金支出

主要是银行卡跨行业务、跨行结算业务手续费支出。安庆农商银行客户总量持续增多，发卡量及业务交易规模不断扩大，银行卡跨行业务及跨行结算手续费也逐年增大。债券存续期内，预计产生手续费及佣金支出累计 13,769.50 万元。

(4) 业务及管理费

主要为人员费用、营业场所租金、资产折旧摊销、存款保险费、上划管理费、专用设备管理费等费用。安庆农商银行资产规模大，业务活动广泛且营业网点遍及市区，管理费用支出规模较大。债券存续期内，预计产生业务及管理费累计 177,436.57 万元。

(5) 其他支出

主要为税金及附加、抵押贷款不动产抵押登记费、罚没款支出及捐赠支出等。债券存续期内，预计产生其他支出累计 13,559.52 万元。

综上，在专项债券存续期内预期总成本合计为 850,133.53 万元。

债券存续期各年预期成本明细表

金额单位：人民币万元

年度	存款利息支出	金融机构往来支出	手续费及佣金支出	业务及管理费支出	其他支出	合计预期总支出
已融资						
第一年	36,262.31	4,423.64	1,094.74	15,477.88	919.00	58,177.56
第二年	39,888.54	4,644.82	1,149.48	15,942.22	992.15	62,617.19
第三年	43,877.39	4,877.06	1,206.95	16,420.49	1,076.28	67,458.16
第四年	48,265.13	5,120.91	1,267.30	16,913.10	1,167.55	72,733.98
第五年	54,621.03	5,376.96	1,330.66	17,420.49	1,266.56	80,015.70
第六年	60,083.13	5,645.81	1,397.19	17,943.11	1,373.96	86,443.20
第七年	66,091.45	5,928.10	1,467.05	18,481.40	1,490.47	93,458.47
第八年	72,700.59	6,224.50	1,540.41	19,035.84	1,616.87	101,118.21

第九年	79,970.65	6,535.73	1,617.43	19,606.92	1,753.98	109,484.70
第十年	87,967.71	6,862.51	1,698.30	20,195.13	1,902.71	118,626.36
合计	589,727.92	55,640.02	13,769.50	177,436.57	13,559.52	850,133.53

3、预期总收益测算

本次专项债券存续期内，安庆农商银行项目预期总收入为 946,289.35 万元，预期总成本为 850,133.53 万元，预期总收益为 96,155.82 万元。

债券存续期各年预期收益情况表

金额单位：人民币万元

年度	预期总收入	预期总成本	预期总收益
已融资			
第一年	70,947.58	58,177.56	12,770.02
第二年	75,235.33	62,617.19	12,618.14
第三年	79,841.81	67,458.16	12,383.65
第四年	84,791.35	72,733.98	12,057.36
第五年	90,110.15	80,015.70	10,094.46
第六年	95,826.48	86,443.20	9,383.28
第七年	101,970.78	93,458.47	8,512.31
第八年	108,575.88	101,118.21	7,457.68
第九年	115,677.18	109,484.70	6,192.48
第十年	123,312.81	118,626.36	4,686.45
合计	946,289.35	850,133.53	96,155.82

(四) 收益融资平衡情况

1、专项债券融资成本测算

安庆农商银行本次计划融资金额 30,000.00 万元，期限为 10 年，假设融资利率 4%，第 6~10 年每年末等额偿还本金，存续期应付利息合计 9,600.00 万元，应付本息合计 39,600.00 万元。

2、债券存续期预期总收益偿还债券本息情况测算

在专项债券存续期内，安庆农商银行需偿付专项债券本息合计 39,600.00 万元，而预计实现的总收益合计为 96,155.82 万元，债券本息的覆盖倍数为 2.43 倍。

五、潜在风险及应对措施

（一）市场风险及控制措施

1、风险分析。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，市场利率波动将会对收益产生一定影响。

2、风险控制措施。安庆农商银行将会合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（二）流动性风险及控制措施

1、风险分析。安庆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。

2、风险控制措施。安庆农商银行将会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

1、风险分析。地方政府发行的专项债券，如果国家针对专项债券发行政策进行调整，可能导致后续债券发行难以实现，进而影响项目后续建设。

2、风险控制措施。本次债券发行是依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《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）、《国务院办公厅关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》（国办发〔2018〕101号）、中共中央办公厅国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）等政策文件要求实施的，国家相关政策变化可能性较小。

（四）金融监管政策变化的风险

1、风险分析。中国金融监管政策的不断完善可能会对项目单位经营和财务表现产生重大影响。这些政策法规可分为以下四类：一是关于银行业金融机构经营品种及市场准入的法规；二是对银行业金融机构增设机构的有关管理规定；三是税收政策和会计制度方面的法规；四是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。

2、风险控制措施。项目单位积极研究、判断政策变化趋势，提高应变能力，提前做好应变准备。如出现年度利息暂时出现偿还困难的，通过进一步压缩管理费用等优先保证解决利息支付；如宽限期结束后出现本金偿付困难的，通过增资扩股、发行其他合格资本补充工具等方式筹集资金偿还专项债券。

六、还款保障

（一）还款责任及保障

1、建立专户管理机制

财政部门严格按照与省级财政部门签订的转贷协议，将专项债收

入列入“地方政府专项债务转贷收入”下对应的政府性基金债务转贷收入科目，按专款专用、分账核算和定期结算进行管理。安庆农商银行建立专项债券资金专户，严格按照资金专户管理要求进行管理。

2、明确偿债资金

本次专项债券资金的第一偿债主体为安庆农商银行，偿债资金来源于本次转股协议存款对应权益，包括宽限期的利息收入和股份转让取得的收入。如市场化转让不足，银行将通过处置可变现资产等方式，为项目偿债资金提供还款保障。

3、保障倍率

经测算，在债券存续期内在专项债券存续期内，安庆农商银行需偿付专项债券本息合计 39,600.00 万元，而预计实现的总收益合计为 96,155.82 万元，债券本息的覆盖倍数为 2.43 倍。可实现收益足够偿还债券本息，具有较高的保障性。

4、还款预案

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）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。若出现影响债券还本等情况，可由安庆市财政局统筹地方政府性基金收入进行偿还。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

（二）退出机制

本次专项债券补充安庆农商银行资本金建立专项债券退出机制，坚持市场化的方式和法治化的原则，基本要求和主要内容如下：

1、明确债券期限。本次专项债券期限拟定为 10 年，作为阶段性的一次性的特殊措施。

2、确定本次专项债券资金退出方式为市场化方式退出。转股后债券存续期第六至十年，按照市场化、法治化要求，项目计划采用逐年转让一定股份，转让价格不低于转让时每股净资产，同时采用等额本金还款法，从第六年起每年偿还专项债总额的 20%本金并支付相应的利息，到第十年所有的本金和利息偿还完毕，最终实现专项债券资金的全部退出。

七、职责分工

（一）地方政府属地责任

安庆市政府积极落实金融风险化解属地责任，不断优化金融生态环境，采取各种方式督促指导安庆农商银行落实风险防控措施。严厉打击各类非法金融活动，防止发生群体性事件；完善地方金融监管体制，建立风险管控长效机制。

（二）银行及股东主体责任

安庆农商银行作为本行风险化解第一主体责任人，坚决落实银行主体责任，强化组织领导，组织建立风险化解工作的各项机制，切实防范银行各项风险。银行股东形成合力，积极推动安庆农商银行改革发展，大力支持风险化解工作。

（三）金融管理部门监管责任

安庆市银保监分局、人民银行等金融监督管理部门，贯彻落实国家和地方有关银行决策部署，依法依规履行有关职责，统计有关数据

和信息，跟踪、监测、预测银行运行和风险情况，依法对银行进行检查，开展风险和合规评估。

（四）财政及审计部门责任

安庆市财政局负责做好专项债券发行、信息披露、还本付息和专项债券管理等工作，对债券资金运营作出安排，维护债券资金安全。审计部门负责对专项债券使用及管理规范等开展审计监督，同时根据部门职责对银行等金融机构进行监督，适时通报审计中发现的问题及其整改情况。

（五）风险分担构架

本次专项债券补充安庆农商银行制定风险分担机制，政府享有注入的3亿人民币对应权益，在债券存续期内随股份市场化转让对应比例减少。安庆农商银行是本次专项债券资金本息偿还的第一责任人，负责筹集专项债券还本付息资金，确保专项债券本息按时足额偿还，股东按持股比例为限承担相应责任。安庆市人民政府加强落实属地管理责任，对专项债券还本付息负责。

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3亿元，期限10年期。