

信息披露Disclosure

(上接A27版)

报告期内,长沙银行流动性比例和流动性覆盖率较其他各期下降幅度较大,主要系:①根据监管指标计算规则,回购业务相关负债的增加及回购质押券对流动性资产及流动负债的指标计算均产生影响,本行于2017年3月获得人民银行公开市场业务一级交易商资格,可以直接向国库券发行部门承销和投标国库券,为降低负债成本,本行扩大同购业务规模;②本行自2016年起开展债券借贷业务,本行债券借贷业务交易量扩大,降低了流动性指标;③由于2017年货币市场利率波动较大,为防范利率波动风险,本行增加短期同业存单的发行量。

④本行拟采取的保证流动性比例和流动性覆盖率持续符合监管要求的举措

1) 细化优质流动性资产管理。主要包括:①提高本行超额备付率水平,在保证本行盈利目标的前提下增加优质流动性资产储备;②制定抵质押债券限额管理计划,严格控制本行抵质押债券及债券融出额,确保本行优质流动性资产规模适应本行流动性管理目标要求;③合理规划公开市场操作及债券正回购等超短期资金安排,适当控制债券融出业务规模。

2) 明确管理责任要求,落实流动性缺口管理工作。主要包括:①收单同业业务缺口,资产端通过投资货币基金等短期同业业务增加一个月到期的同业资产,负债端通过吸收中长期限同业存款及发行中长期限同业存单,控制一个月到期的同业负债;②鼓励吸收中长期存款,以控制存贷款业务短期资金缺口。

③加强本行流动性指标以及优质流动性资产的监测。每天编制资金运营日报,及时把握流动性指标动态。当目标出现偏离,及时调整,确保本行流动性相关指标有所优化并持续符合监管要求。

四 管理层讨论与分析

1. 资产负债情况分析

① 资产端

截至2018年3月31日,本行总资产4,677.49亿元,较2017年12月31日下降0.59%,主要原因是本行压缩了应收款项类投资规模;截至2017年12月31日,本行总资产7,405.44亿元,较2016年12月31日增长22.70%;截至2016年12月31日,本行总资产3,835.05亿元,较2015年12月31日的2,853.66亿元增长34.39%。2015年—2017年,本行总资产快速增长主要归因于本行客户贷款以及投资金额的增长。

本行的主要资产为客户贷款及投资,客户贷款及投资产生的收入是本行收入和利润的主要来源。截至2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日,本行客户贷款及投资合计占本行总资产的比例分别为82.58%、82.99%、82.57%和85.73%。

总体而言,上市商业银行资产端主要集中在贷款及垫款、交易性金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资、应收款项类投资,上述五类资产占总资产的比例,上市银行平均值为81.37%,城商行平均值为81.24%,本行上述五类资产占总资产比例合计为82.97%。各家银行因其业务资质、经营区域、风险偏好、业务开展的具体情况不同,不同资产的占比有所差异,长沙银行的资产结构特征与上市城商行一致。

② 负债端

截至2018年3月31日,本行负债总额4,423.90亿元,较2017年12月31日下降0.93%;截至2017年12月31日,本行负债总额4,465.48亿元,较2016年12月31日增长22.97%;截至2016年12月31日,本行负债总额3,631.43亿元,较2015年12月31日的2,675.50亿元增长35.73%。2015年—2017年,本行负债总额的快速增长主要归因于客户存款和应付债券的快速增长。

本行的主要负债为客户存款、同业及其他金融机构存放款项、卖出回购金融资产款、应付债券、应付职工薪酬、应付利息等。截至报告期末末,客户存款占负债总额的占比分别为73.63%、75.28%、75.39%和69.96%。

总体而言,上市商业银行负债端主要集中在吸收存款、同业存放、卖出回购、应付债券,上述四类负债占总负债的比例,上市银行平均值为91.10%,城商行平均值为92.07%,长沙银行上述四类负债占总负债的比重合计为95.54%,总体占比与上述可比银行基本一致,其中,吸收存款占比高于上市城商行平均水平。

2. 盈利能力分析

2018年1—3月,本行营业收入32.39亿元;2017年,本行营业收入121.28亿元,较2016年增长20.79%;2016年本行营业收入100.40亿元,较2015年的83.37亿元增长20.44%。2015年—2017年年均复合增长率为20.61%。

2018年1—3月,本行净利润12.62亿元;2017年,本行净利润39.85亿元,较2016年增长22.55%;2016年本行净利润32.52亿元,较2015年的27.68亿元增长14.74%。2015年—2017年年均复合增长率为19.98%。

本行营业收入和净利润的快速增长,主要由于利息净收入和手续费及佣金净收入的增加。2015年—2017年,利息净收入年均复合增长率为23.52%,手续费及佣金净收入年均复合增长率38.03%。2015年,本行营业收入和净利润的快速增长同时也得益于投资收益的增加,本行投资收益为3.99亿元,2016年下半年至2017年初,由于债券市场利率波动,导致本行投资收益大幅减少,2016年—2017年,本行投资收益为1.97亿元、-1.49亿元。

下表列出了报告期内本行利润表主要科目:

项目	2018年1—3月	2017年	2016年	2015年
利息收入	5,175	19,400	15,620	12,829
利息支出	2,424	8,281	6,658	5,542
利息净收入	2,751	11,120	8,962	7,287
手续费及佣金净收入	337	1,094	846	574
投资收益	77	-149	197	399
公允价值变动损益	72	81	-53	59
汇兑损益	-4	-84	80	58
其他收益	5	52	0	0
其他业务收入	3	13	10	18
资产处置损益	-0.25	3	-1	-59
营业收入	3,239	12,128	10,040	8,337
营业税金及附加	32	110	336	709
业务及管理费	1,034	4,083	3,221	2,602
资产减值损失	610	2,923	2,213	1,502
其他业务支出	0	0	0	0
营业利润	1,563	5,012	4,270	3,523
营业外收入	0.75	12	15	30
营业外支出	0.08	54	31	9
利润总额	1,564	4,970	4,255	3,544
所得税费用	302	985	1,003	776
净利润	1,262	3,985	3,252	2,768
归属母公司股东的净利润	1,233	3,931	3,190	2,732
少数股东损益	29	54	62	36

3. 资产质量分析

下表列示了报告期内,本行不良贷款余额的变化情况:

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
不良贷款年初余额	1,406	1,412	1,143	942
本年新增	999	1,278	858	718
本年减少	238	782	588	517
不良贷款年末余额	2,117	1,909	1,412	1,143

截至2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日,本行不良贷款余额分别为11.43亿元、14.12亿元、19.09亿元和21.17亿元。面对不良贷款上升的趋势,本行不断加强风险管理:一是加强顶层设计,明确董事会、监事会、高管层在全面风险管理体系的职责和边界,形成全面风险管理体系的框架体系,并明确逐步实现全面风险管理体系集约化、职能集中化、中台风险管理部门垂直化,以及事业部风险管理矩阵化的四化目标。二是完善垂直风险管理体系,风险总监派驻到分支机构,提升风险管理管控的专业性、独立性水平。三是创新风险管理手段,建立风险贷款名单制,创新非现场检查手段,积极承担担保公司担保授信业务、银票业务等专项风险管理,四是加大不良贷款的预防、处置和清收力度,以“控新压旧”为中心,通过上下联动,一户一策,实行不良贷款清收责任制,对口联系机制、动态名单制管理和坦诚谈话机制。

下表列示了报告期内,本行贷款迁徙情况:

单位:百万元								
项 目	2018年 3月31日		2017年 12月31日		2016年 12月31日		2015年 12月31日	
	迁徙 金额	迁徙率	迁徙 金额	迁徙率	迁徙 金额	迁徙率	迁徙 金额	迁徙率
正常类贷款	899	0.68%	1,064	2.07%	998	3.27%	1,113	3.71%
关注类贷款	242	22.57%	440	66.48%	297	67.94%	82	17.52%
次级类贷款	152	24.65%	139	99.04%	197	97.06%	98	91.47%
可疑类贷款	240	25.46%	58	13.58%	37	11.10%	18	8.92%

注:①正常类贷款迁徙率=期初正常类贷款中变为关注类、次级类、可疑类和损失类贷款的金額/期初正常类贷款余额-期初正常类贷款期间减少金額×100%

②关注类贷款迁徙率=期初关注类贷款中变为次级类、可疑类和损失类贷款的金額/期初关注类贷款余额-期初关注类贷款期间减少金額×100%

③次级类贷款迁徙率=期初次级类贷款中变为可疑类和损失类贷款的金額/期初次级类贷款余额-期初次级类贷款期间减少金額×100%

④可疑类贷款迁徙率=期初可疑类贷款中变为损失类贷款的金額/期初可疑类贷款余额-期初可疑类贷款期间减少金額×100%

截至2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日,正常类贷款迁徙率分别为3.71%、3.27%、2.07%和0.68%,关注类贷款迁徙率分别为17.52%、67.94%、66.48%和22.57%,次级类贷款迁徙率分别为91.47%、97.06%、99.04%和24.65%,可疑类贷款迁徙率分别为8.92%、11.10%、13.58%和25.46%。

4. 现金流量情况分析

① 经营活动产生的现金流量

本行经营活动产生的现金流入主要来自吸收客户存款和同业存放的增加。2015年、2016年、2017年及2018年1—3月,本行吸收客户存款和同业存放净增加额分别为35.29亿元、621.34亿元、603.79亿元和-225.06亿元。本行收取的利息、手续费及佣金也是本行经营活动现金流入的重要组成部分。2015年、2016年、2017年及2018年1—3月,本行收取利息、手续费及佣金的现金流入分别为73.62亿元、89.92亿元、112.59亿元和30.81亿元。本行经营活动现金流出主要是为客户贷款和垫款净增加,2015年、2016年、2017年及2018年1—3月,客户贷款和垫款净增加额分别为207.71亿元、255.90亿元、366.23亿元和101.70亿元,本行支付利息、手续费及佣金也是本行经营活动现金流出的重要组成部分。2015年、2016年、2017年及2018年1—3月,本行支付利息以及为职工支付的现金分别为12.10亿元、15.67亿元、21.30亿元和7.94亿元,本行支付的各项税费分别为20.40亿元、19.84亿元、26.82亿元和3.12亿元。

② 投资活动产生的现金流量

本行投资活动产生的现金流入主要来自收回投资收到的现金和取得投资收益收到的现金,这部分现金流入主要来自本行处置债券投资,2015年、2016年、2017年及2018年1—3月,本行收回投资收到的现金分别为11,025.50亿元、

19,867.12亿元、14,631.37亿元和2,772.24亿元,取得投资收益收到的现金分别为56.15亿元、78.67亿元、83.59亿元和24.08亿元,变化的主要原因是本行债券投资规模的变化。本行投资活动产生的现金流出主要是支付债券投资现金,2015年、2016年、2017年及2018年1—3月,本行投资支付的现金分别为11,494.16亿元、20,470.66亿元、14,999.06亿元和2,788.21亿元。2015年、2016年、2017年及2018年1—3月,本行购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为4.58亿元、10.88亿元、7.06亿元和0.67亿元,主要为本行支行网点不断增加并持续改造、以及信息技术设备更新换代增加的现金支出。

③ 筹资活动产生的现金流量

本行筹资活动产生的现金流入主要由于债券发行以及同业存单的发行,2015年、2016年、2017年及2018年1—3月,本行发行债券收到的现金分别为297.27亿元、856.16亿元、1,044.12亿元和323.43亿元。2014年和2015年,本行吸收投资收到的现金分别为15.47亿元、17.92亿元,2014年、2015年本行两次增资扩股,共增加股本7亿股,分别募集资金15.47亿元和17.92亿元,补充了本行核心一级资本。2016年、2017年,本行吸收投资收到的现金分别为1.44亿元和2.02亿元,主要为湘西长行村镇银行股份有限公司增资和湖南长银五八消费金融公司设立、吸收少数股东投资收到的现金。

随着本行债券和同业存单发行规模的增加,本行偿还债务支付的现金也有所增加,2015年、2016年、2017年及2018年1—3月,本行偿还债务支付的现金分别为171.00亿元、528.80亿元、972.90亿元和182.50亿元。2015年、2016年、2017年及2018年1—3月,本行分配股利、利润或偿付利息支付的现金分别为4.52亿元、4.91亿元和7.53亿元和0.26亿元。

④ 现金流量波动分析

商业银行各类经营活动均体现为资金流,不存在货物流,其经营活动现金流、投资活动现金流、筹资活动现金流之间的差异度相对于普通企业而言明显偏低,商业银行的业务与普通企业的业务有较大差异,具体业务过程中,资金来源、投向、期限等变化都有可能导致资金流方向类的变化,并最终体现为各现金流量的波动。报告期内,本行稳健经营,但报告各期经营活动现金流量净额波动较大,主要系本行在经营过程中根据当时的市场状况和业务发展的需要,选择了不同的资金运用和筹措方式,此外,随着本行资产规模不断扩大,为适应业务发展的需要,在不断增加吸收存款力度,增加存款规模的同时,本行往往需要通过吸收同业资金或发行债券的方式来获取资金。与相对短期的同业资金相比,债券与同业存单期限相对较长,稳定性较强,成本更低,但债券的发行往往会受到监管审批流程的限制,故而本行的经营活动现金流量往往受本行债券发行的推进速度的影响,在债券发行顺利的年份,对计入经营活动现金流、同业间资金的需求减少,最终体现为债券发行量大的年份经营活动现金流量净额低于债券发行量小的年份。

(五) 股利分配政策

1. 报告期内实际股利分配情况

① 2015年利润分配

2016年5月5日,本行召开了2015年年度股东大会,审议并通过了2015年度利润分配方案,按每10股派现金股利1元(含税),共计分配现金股利277,041,061.10元,于2016年6月16日实施。

② 2016年利润分配

2017年4月18日,本行召开了2016年年度股东大会,审议并通过了2016年度利润分配方案,按每10股派现金1.5元(含税),共计分配现金股利461,909,756.70元,于2017年5月31日实施。

③ 2017年利润分配

2018年4月26日,本行召开了2017年年度股东大会,审议并通过了2017年度利润分配方案,2017年度不分配、转增股利。

2. 本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

2016年9月23日,本行召开了2016年度临时股东大会,审议通过了《关于首次公开发行A股股票前滚存利润分配的议案》,根据上述议案,除进行年度利润分配之外,为兼顾新老股东的利益,在本次公开发行股票前本行滚存未分配利润将由发行完成后全体股东按照其发行后的持股比例共同享有。

3. 本次发行后的股利分配政策与分红回报规划

① 股利分配政策

2016年9月23日,本行召开了2016年度临时股东大会,审议通过了长沙银行股份有限公司章程(上市草案)。本行的股利分配政策修订为:

第一百九十一条 本行分配当年税后利润时,首先提取利润的10%列入本行法定公积金。本行法定公积金累计额为本行注册资本的50%以上的,可以不再提取。

本行的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

本行从税后利润中提取法定公积金后,还应当提取一般准备;提取一般准备后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

本行弥补亏损和提取公积金、一般准备后所余税后利润,应当按照普通股股东持有的股份比例分配,但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定,在本行弥补亏损和提取法定公积金、一般准备之前向股东分配利润,或者违反其法律、法规、规章规定及监管要求向普通股股东分配利润的,股东必须将违反规定的利润退还本行。

本行持有的本行股份不参与利润分配。

第一百九十二条 本行重视投资者的合理投资回报,保持利润分配政策的连续性和稳定性。本行董事会将根据实际盈利状况和现金流量状况,在综合考虑本行行业特点、发展阶段、自身经营规模、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素后,可以区分情形并按照本行章程规定的程序采取现金、送股和转增资本等方式分配利润。在不影响本行正常生产经营所需现金流的情况下,本行优先选择现金分配方式。

对于本报告期内盈利但未提出利润分配方案的,应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存本行的用途。

本行针对普通股股东的利润分配的决策程序和利润分配政策:

(一) 利润分配决策程序:

本行的利润分配政策由董事会拟订并经三分之二以上董事同意,然后提交股东大会并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

本行的利润分配政策由董事会拟订并经三分之二以上董事同意,然后提交股东大会并经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。

独立董事对提请股东大会审议的利润分配政策和利润分配方案进行审核并出具书面意见。

特殊情况下无法按照既定的利润分配政策确定当年利润分配方案的,应当在定期报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前,应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。

(二) 利润分配的形式和期间间隔:

本行在每一会计年度结束后可以采取现金或股票或二者相结合的方式分配股利,并优先进行现金分红。本行可以进行中期现金分红。

(三) 利润分配的条件和比例:

本行年末资本充足率低于国家监管机构要求的最低标准的,该年度一般不得向股东分配现金股利。在确保资本充足率满足监管标准的前提下,本行在依法弥补亏损、提取法定公积金和一般准备后,可以进行分红,其中以现金方式分配的利润不超过当年实现的可供分配利润的10%。

本行优先采取现金分红的方式进行股利分配。在董事会认为公司股票价格与股本规模不匹配或董事会认为必要时,董事会可以在满足上述现金股利分配的基础上,提出股票股利分配方案并在股东大会审议批准后实施。

④ 利润分配政策调整的条件和程序:

根据银行业监管政策、外部监管环境变化以及本行战略规划、经营情况和长期发展需要,确需调整本行利润分配政策的,调整后的利润分配政策不得违反有关法律、法规、银行业监督管理机构和中国证监会监督管理的有关规定以及本章程,有关调整利润分配政策的议案应充分听取中小股东的意见,并事先征求独立董事和监事会的意见,经本行董事会详细论证后形成议案提交股东大会批准。对现金分红政策进行调整的,应经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

第一百九十三条 本行的公积金用于弥补本行的亏损、扩大本行生产经营或者转为增加本行资本。但是,资本公积金将不用于弥补本行的亏损。

法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前本行注册资本的25%。

第一百九十四条 本行股东大会对利润分配方案作出决议后,本行董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

⑤ 分红回报规划

2016年9月23日,本行2016年度临时股东大会审议通过了《关于本行上市后股东分红回报规划的议案》,根据该等议案审议通过的《分红回报规划》约定:本行将根据实际盈利状况和现金流量状况,综合考虑本行行业特点、发展阶段、自身经营规模、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制,从而对股利分配作出制度性安排,以保证股利分配政策的连续性和稳定性。在不影响本行正常生产经营所需现金流的情况下,本行优先选择现金分配方式。本行在每一会计年度结束后可以采取现金或股票或二者相结合的方式分配股利,并优先进行现金分红。本行可以进行中期现金分红。本行年末资本充足率低于国家监管机构要求的最低标准的,该年度一般不得向股东分配现金股利。在确保资本充足率满足监管标准的前提下,本行在依法弥补亏损、提取法定公积金和一般准备后,可以进行分红,其中以现金方式分配的利润不超过当年实现的可供分配利润的10%,分配方案中现金分红占比按如下方式确定:

1. 本行发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,在向股东分配股利时,现金分红所占比例最低应达到80%;

2. 本行发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,在向股东分配股利时,现金分红所占比例最低应达到40%;

3. 本行发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,在向股东分配股利时,现金分红所占比例最低应达到20%;

4. 本行发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,现金分红所占比例按照前项规定处理。

本行优先采取现金分红的方式进行股利分配。在董事会认为公司股票价格与股本规模不匹配或董事会认为必要时,董事会可以在满足上述现金股利分配的基础上,提出股票股利分配方案并在股东大会审议批准后实施。

(六) 控股子公司及参股公司

1. 本行控股子公司情况

截至本招股意向书摘要签署之日,本行共有四家控股子公司,分别为祁阳村镇银行股份有限公司、湘西长行村镇银行股份有限公司、宜章长行村镇银行股份有限公司及湖南长银五八消费金融股份有限公司,具体情况如下:

① 祁阳村镇银行股份有限公司

本行于2008年12月与湖南大亚投资有限公司等5家机构及桂青松等4名自然人发起设立了祁阳村镇银行股份有限公司。

2008年12月16日,中国银监会永州监管分局下发《关于祁阳村镇银行股份有限公司开业的批复》(银监复[2008]33号),同意祁阳村镇银行股份有限公司开业,注册资本为4,938万元。同日,祁阳村镇银行股份有限公司获得中国银监会永州监管分局核发的机构编码为50003H343110001的《金融许可证》。2016年9月,永州市工商向祁阳村镇银行股份有限公司核发统一社会信用代码为91431100682820814C的《营业执照》。

祁阳村镇银行股份有限公司的基本工商信息如下:

注册号/统一社会信用代码	91431100682820814C
住所	湖南永州市祁阳县涪滨滨湖湖南路中国人民银行和阳支行综合办公楼(西侧)
类型	其他股份有限公司(非上市)
法定代表人	周光顺
注册资本	4,938万元
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;从事同业拆借;从事银行卡业务;代理收付款项;代理兑付、承销政府债券;代理收付款项及代理保险业务;经银行业监督管理机构批准的其他业务。以上项目涉及需前置许可的凭有效许可证经营,法律法规禁止的不得经营。
成立日期	2008年12月17日

截至2018年3月31日,祁阳村镇银行股份有限公司的股权结构如下:

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	长沙银行	2,550.00	51.64
2	湖南大亚投资有限公司	500.00	10.13
3	湖南华诚置业开发有限公司	498.00	10.09
4	湖南大亚食品有限公司	495.00	10.02
5	湖南中融投资担保有限公司	495.00	10.02
6	祁阳县德信投资开发有限公司	250.00	5.06
7	桂青松	50.00	1.01
8	陶佳宏	50.00	1.01
9	唐静	25.00	0.51
10	周霞	25.00	0.51
合计		4,938.00	100.00

截至2018年3月31日,经天健会计师事务所审计,祁阳村镇银行股份有限公司总资产为97,134.53万元,净资产为10,051.58万元。2018年1—3月实现营业收入991.77万元,净利润为426.51万元。祁阳村镇银行的不良资产率较其他行要高,主要系祁阳村镇银行是本行开设的第一家村镇银行,在村镇银行成立早期,风险管理存在不足,投放风险行业审慎度不够,2012年至2014年不良贷款集中爆发所产生的历史遗留问题。祁阳村镇银行2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日、2018年3月31日不良贷款余额分别为2,580.16万元、2,364.08万元、1,919.87万元和2,020.52万元,不良率分别为3.05%、4.29%、3.76%和4.19%。

针对历史不良率偏高的情况,祁阳村镇银行已采取优化信贷结构,加强不良贷款清收、加强风险防控、提高内控管理力度等措施降低不良率。并在长沙银行指导下创新贷款品种,解决贷款投放问题,化解存量风险。

② 湘西长行村镇银行股份有限公司

本行于2010年12月与湖南大亚投资有限公司等7家机构发起设立了湘西长行村镇银行股份有限公司。

2010年12月8日,中国银监会湘西监管分局下发《关于湘西长行村镇银行股份有限公司开业的批复》(湘西银监复[2010]35号),同意湘西长行村镇银行股份有限公司开业,注册资本为20,000万元。2010年12月9日,湘西长行村镇银行股份有限公司获得中国银监会湘西监管分局核发的机构编码为5