

信息披露 Disclosure

中国证券报

上接A28版)

截至报告期末,本行的最大十家单一客户主要集中在湖南省境内,目前的经营状况良好,但若湖南省的整体经济产生重大变化,本行主要信贷客户的偿债能力可能会发生变化,由此可能对本行的授信业务产生一定影响,进而对本行的财务状况和经营情况造成不利影响。

2、与行业集中度相关风险

从行业分布来看,截至2018年3月31日本行排名前五位的行业为:水利、环境和公共设施管理、建筑业、批发和零售业、制造业、房地产业。前五大行业贷款金额为906.48亿元,占对公贷款(不含贴现)的比例为78.84%。

为控制行业集中度风险,本行通过行业分类管理和实行信贷组合管理等手段,致力于优化客户比例结构和完善科学合理的贷款产业结构。本行通过发布《授信指引》和《行业风险指引》,注重总行对分支机构的总量控制与动态指导。将行业投向政策分为优先支持类、选择支持类、限制类和禁止类四大类,并实行差别化的信贷政策,不断深入行业研究,优化信贷资源配置,有效防范行业集中度风险。

尽管采取了控制措施,但如果上述行业处于发展的下行周期,行业指导政策发生不利变化,地区出现较大规模的经济衰退,客户因经营困难出现财务问题,本行财务状况和经营成果将受到不利影响。

3、房地产贷款风险

本行的房地产贷款包括投向于房地产行业的公司贷款和个人住房按揭贷款。截至2018年3月31日,房地产行业公司贷款余额75.93亿元,占公司贷款总额的6.60%;不良贷款率2.14%;个人住房按揭贷款余额183.41亿元,占个人贷款总额的36.97%,不良贷款率0.12%。

近3年以来,国家房地产政策波动频繁,由2014年的取消限购,到2015年的鼓励购房需求,再到2016年初房地产“去库存”主题的确立,一线城市的房地产价格出现快速上涨,但2016年下半年多市重启限购政策。随着国际和国内经济形势的变化,国家房地产产业政策的调整,可能给房地产行业的发展带来不利因素,或者由于本行对房地产行业信贷管理未到位原因,均可能引发本行房地产行业贷款质量的下滑。

4、两高一剩”行业贷款风险

截至2018年3月31日,本行“两高一剩”贷款余额为51.62亿元,不良贷款率为2.33%,本行的产能过剩行业贷款主要涉及钢铁、煤炭等行业。本行产能过剩行业贷款规模较小,主要投向于区内有一定竞争力、经营良好的企业的行业,行业风险可控。但是,如果我国产能过剩问题不能得到有效化解,国家加大化解产能过剩的政策力度,可能导致部分借款人经营情况恶化,本行的贷款质量将受到不利影响。

5、政府融资平台贷款风险

截至2018年3月31日,本行政府融资平台贷款余额239.17亿元,占公司贷款总额的15.47%,贷款质量良好,无一笔不良贷款。

本行向政府融资平台发放的贷款主要用于市政基础设施、土地储备中心和保障性安居工程。本行投向以上三类的贷款占本行政府融资平台贷款的83.60%。本行政府融资平台贷款主要投向于经济总量在省内占绝对优势的长沙地区,本行长沙地区政府融资平台贷款余额99.27亿元,占政府融资平台贷款总额的41.50%。根据现金流覆盖情况,本行政府融资平台贷款中,全覆盖贷款239.17亿元,占比100%;基本覆盖贷款0亿元,占比0%;半覆盖贷款0亿元,占比0%。上述全口径地级融资平台贷款中,有149.54亿元贷款已认定为“退出类”融资平台,按照商业化原则管理。

近几年来,国家陆续出台政策加强地方政府融资平台贷款的风险管理,并推动政类贷款的置换工作。本行加强对政府融资平台贷款的风险管控,但是可能无法完全规避由于地方政府融资平台自身问题所引发的潜在风险。同时,地方政府财政状况恶化,房地产市场的波动带来土地出让收入的下降,也将可能间接对本行此类贷款质量带来负面影响。

6、小微企业贷款风险

按照本行对贷款企业的统计,截至2018年3月31日,本行小型微型企业贷款余额60.16亿元,占本行公司贷款总额的52.72%,不良贷款率1.08%。

相对大型企业,小微企业规模较小,抗风险能力较低,通常更易受到经济增速、国家产业政策等因素的影响。如果我国经济持续放缓,小微企业经营状况持续恶化,对本行的信贷资产质量将造成重大不利影响。

7、固定资产贷款风险

截至2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日和2018年3月31日,本行固定资产贷款余额256.89亿元、409.95亿元、553.72亿元和598.94亿元,固定资产贷款余额增长较快。虽然通过一系列风险管理措施对固定资产贷款进行风险管理,目前固定资产管理整体信用风险较低,但由于本行固定资产贷款占比较高,其大部分贷款期限较长,如果宏观经济持续处于下行周期,客户所属行业政策发生不利变化,客户因经营困难出现财务问题,将可能对固定资产贷款质量产生不利影响。

8、投资业务风险

本行的投资业务的投资对象主要包括债券、理财产品、资产管理计划、信托收益权等。截至2018年3月31日,上述投资总额为2,419.48亿元,其中国债、地方政府债券和政策性银行金融债券占投资总额比例为34.61%,其余主要为国家信用或准国家信用,整体信用风险较低;企业债券占投资总额比例1.35%,大部分为高等级债券,总体信用风险可控;理财产品投资占投资总额5.21%,其他主要为投资信托计划、资管计划、资产支持证券等。如果企业债券发行人或融资方的偿债能力出现问题,本行对其实的投资业务可能无法全部或部分收回本息,从而对本行的经营业绩和财务状况造成不利影响。

9、同业拆借业务风险

本行同业拆借对象主要为境内的商业银行。截至2018年3月31日,本行拆出资金余额为0.39亿元。

本行对同业拆借对象进行同业授信,同业拆借交易控制在授信额度内,信用风险较低。如果拆借对象面临的经济环境发生变化,本行拆出资金本息可能无法全部或部分收回,从而对本行的经营业绩和财务状况造成不利影响。

10、表外业务风险

作为本行业务的一部分,本行提供担保和担保,包括提供贷款承诺、开出信用证、开出保函、银行承兑汇票及其他信用承诺,这些承诺和担保并未体现在资产负债表中。截至2018年3月31日,本行资产负债表外承诺的余额为221.39亿元。本行面临上述承诺和担保有关的信用风险,如果客户不能履约,本行可能会需要兑现相关承诺和担保,如果本行无法从客户处就得到偿付,本行的经营业绩和财务状况可能会受到不利影响。

11、市场风险

本行承担由于市场价格、利率、汇率、股票价格和商品价格的不利变动使银行表内和表外业务发生损失的市场风险。本行面临的主要市场风险为利率风险和汇率风险。

12、利率风险

利率变动对本行金融资产的现金流产生影响,主要包括对本行各类存款利息支出、贷款、应收金融工具、债券利息收入产生影响,从而影响银行的净利息收入或经济价值。这种利率风险可能由几个方面的的原因产生,包括:资产、负债和表外业务到期期限或重定价期限不一致导致的重定价风险,基准利率变动不一致导致的基本风险,收益率曲线的非平行移动导致的收益率曲线风险,以及资产、负债和表外业务中所蕴含的期权导致的期权性风险。例如,净利息收入是本行盈利的主要来源,受利率市场化和银行业利率竞争的影响,本行面临持续的息差收入,使得本行在风险和收益之间平衡难度加大。

13、与银行行业相关的风险

(一)区域经济对银行业务发展的影响

本行主要在湖南省开展经营,且大部分业务集中在长沙地区。截至2018年3月31日,本行907.80亿元的贷款来源于位于长沙地区的客户,占本行客户贷款总额的比例为55.14%。本行为降低了商业区域集中的风险,已在省内开设共计十二家分行,在省外开设了一家广州分行,并控股发起祁阳、湘西、宜章三家村镇银行。本行将根据市场情况,考虑各分支机构所在区域的地域特征,资源禀赋、信用环境、市场潜力和管理水平,制定差别化的信贷经营重点和区域信贷政策。此外,在取得监管部门批复后,结合本行目前的经营状况,有计划、有步骤的推动跨区域经营,实现贷款投向地域更加多元化。

本行虽然已于2011年设立了广州分行,但本行绝大多数的贷款、存款、收入和利润来源于湖南省内。因此,如果湖南省经济出现大幅衰退,本行客户经营和信用状况发生恶化,将可能对本行的资产质量、财务状况和经营业绩造成不利影响。

14、流动性风险

流动性风险是指本行无法以合理成本及时获得充足资金,用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。

截至2018年3月31日,本行流动性比例34.54%,流动性覆盖率125.88%。期末本行资产负债流动风险敞口合计数为235.10亿元,其中无期限、即时偿还、1个月、1-3个月、1-5年和5年以上资产的资产负债流动敞口分别为416.41亿元、-1,547.07亿元、-317.46亿元、-120.09亿元、-104.26亿元、1,187.14亿元和720.43亿元。资产负债错配,未匹配的头寸可能会提高收益,但同时也增大了流动性风险。

本行资金来源主要为客户存款、同业融资、债券融资等,资金运用主要为贷款、债券投资、应收款项类投资等。其中,本行客户存款中短期存款占比较高,报告期内,定期存款占总存款之比均不超过50%,尽管根据本行经验,相当一部分活期存款会形成稳定的资金沉淀,而定期存款到期后仍会续存本行,但如若更多投资产品出现,导致相当比例的活期存款客户取出存款,或定期存款到期不能续存,本行可能需要寻求更高的资金来源,以满足资金需求,因而对本行经营产生不利影响。

15、操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件造成损失的风险。

本行强化操作风险管理,建立了较完善的操作风险和内控管理体系。在主要业务领域制定了内部控制与风险管理措施,建立并实行了日常业务运营的事前、事中及事后监督等管理措施,强化业务操作的全流程监控。针对重点业务领域以及新产品、新业务,加强业务流程的制度化、执行、检查以及后评价的力度。持续推进操作风险三大管理工具的运用实施,加强重点领域风险评估和监测。本行相继完成了信贷业务、贸易金融、电子银行、金融市场、运营管理、信息科技业务等条线的流程评估、重检工作,有效控制了业务发展过程中操作风险。尽管本行大力开展上述工作,报告期内无重大案件和责任事故发生,但随着经营规模、业务品种、服务区域的不断扩大,不排除可能内部及外部环境发生变化,当事人的认知程度不够,执行人不能严格执行制度,本行员工或第三方其他不当行为,使内部控制的手段无法全部发挥甚至失效,从而形成操作风险事件并可能给本行造成损失。

16、风险管理部内部控制风险

随着金融行业竞争的加剧,银行需不断扩大业务经营范围,拓展业务领域,进行金融创新,这将使本行承担更多的风险,并促使本行提高风险管理能力。但同时,本行规模、资源及风险管理的全面性、有效性仍需进一步完善。随着本行经营范围和业务规模的不断扩大,本行的风险管理及内部控制体系可能需要进一步的改善或更新,以满足业务发展的需要。如果风险管理部

内部控制体系建设速度与业务经营发展的速度不匹配,可能导致本行在管理上不足以有效控制相应的风险,从而导致本行的财务状况和经营业绩受到影响。

17、其他与本行业务有关的风险

近年来本行加快了省内区域化进程,现已完成对湖南省地市级的全面覆盖。截至2018年3月31日,本行在湖南省内开设了12家省内分行和16家直属支行(不含总行营业部),在广东省设立1家分行,并在祁阳、湘西、宜章设立3家村镇银行,并设立1家消费金融公司。本行对长沙市以外地区的经济金融环境、信用户环境、人文环境的了解可能不能深入,招聘熟悉当地环境、客户的员工也可能存在一定难度,本行的管理能力是否符合区域化发展要求需要在实践中进一步检验。

本行致力于根据客户多样化需求,持续拓展产品和服务范围。业务开展与推出过程中,可能存在未切实满足客户需求而不被接受或未达到本行预期盈利水平,开展新业务可能无法及时招聘到专业人才,新产品或服务可能未获得监管部门的批准,可能无法及时提升风险管理能力,升级改造信息技术系统,以支持本行业务拓展等情况。因此,新产品、新服务的回报可能低于预期,本行的经营业绩可能受到不利影响。

18、业务快速扩张带来的风险

本行在省内区域化进程中,可能存在同业竞争更加激烈,存款利率将有所上升,从而导致商业银行利差和息差空间缩窄;二是市场利率波动显著增强,对商业银行的利率风险管理能力提出更高要求;三是商业银行的收入结构将发生改变,由利息收入为主转变为以中间业务收入为主。从长期来看,利率市场化改革将有助于完善金融市场功能,有利于建立市场公允的基准利率并形成有效传导机制,提高商业银行自主定价能力和服务实体经济能力。如本行不能及时适应利率市场化对经营环境的改变,可能对本行的业务和经营产生不利影响。

19、与本次发行相关的风险

信息技术在银行各项工作中日益发挥出不可替代的作用。本行坚持基础建设与技术创新并重、提升服务与保障安全并举的发展导向,强化信息科技风险管理。本行搭建了较完善的信息科技治理架构,建立了互相制衡互为补充的三道防线:构建了较为完善的信息安全防护体系,信息安全管理体系通过了ISO27001认证,信息安全技术体系覆盖了物理环境、网络、系统、数据库、应用系统、终端、数据保护等层面,有效保障信息安全;建立了比较完备的业务连续性管理体系,基本完善了两地三中心的灾备体系建设,实现了较好的业务连续性管理基础支持体系;建立并完善了完备的外包管理体系,充分缓解信息科技外包风险。由于本行的业务经营在很大程度上依靠本行信息系统能否及时正确处理,本行数据中心的正常运行,通讯网络的畅通,核心业务系统、支付结算系统、银联交易系统、自助银行系统、网上银行、手机银行、微信银行、客户服务系统等的正常工作,对于本行的业务发展非常关键。如果本行的信息系统或通讯网络因自然灾害、长期停电、设备损坏、网络中断、计算机病毒、外部非法入侵或干扰等情况发生部分或全部故障,可能对本行业务造成不良影响。

20、信息技术风险

信息技术在银行各项工作中日益发挥出不可替代的作用。本行坚持基础建设与技术创新并重、提升服务与保障安全并举的发展导向,强化信息科技风险管理。本行搭建了较完善的信息科技治理架构,建立了互相制衡互为补充的三道防线:构建了较为完善的信息安全防护体系,信息安全管理体系通过了ISO27001认证,信息安全技术体系覆盖了物理环境、网络、系统、数据库、应用系统、终端、数据保护等层面,有效保障信息安全;建立了比较完备的业务连续性管理体系,基本完善了两地三中心的灾备体系建设,实现了较好的业务连续性管理基础支持体系;建立并完善了完备的外包管理体系,充分缓解信息科技外包风险。由于本行的业务经营在很大程度上依靠本行信息系统能否及时正确处理,本行数据中心的正常运行,通讯网络的畅通,核心业务系统、支付结算系统、银联交易系统、自助银行系统、网上银行、手机银行、微信银行、客户服务系统等的正常工作,对于本行的业务发展非常关键。如果本行的信息系统或通讯网络因自然灾害、长期停电、设备损坏、网络中断、计算机病毒、外部非法入侵或干扰等情况发生部分或全部故障,可能对本行业务造成不良影响。

21、净资产收益率下降的风险

本次发行完成后,本行净资产将明显增加。募集资金从投入到产生效益需

22、利率市场化风险

我国利率市场化进程自2013年以来显著提速,从国际银行业利率市场化经验来看,利率市场化将给商业银行的资产负债表和经营方式带来深刻影响,主要表现在:一是同业竞争更加激烈,存款利率将有所上升,从而导致商业银行利差和息差空间缩窄;二是市场利率波动显著增强,对商业银行的利率风险管理能力提出更高要求;三是商业银行的收入结构将发生改变,由利息收入为主转变为以中间业务收入为主。从长期来看,利率市场化改革将有助于完善金融市场功能,有利于建立市场公允的基准利率并形成有效传导机制,提高商业银行自主定价能力和服务实体经济能力。如本行不能及时适应利率市场化对经营环境的改变,可能对本行的业务和经营产生不利影响。

23、与本次发行相关的风险

(一)募集资金运用风险

本次发行募集资金将用于补充公司资本金。募集资金到位后,本行总股本及净资产规模将有所增加,资产规模、营业收入、利润总额等指标将明显改观,盈利能力将得到进一步提升,将对本行加快发展产生巨大的正向作用。较强的资本实力有利于支持本行各项业务的顺利开展,有利于本行各项监管指标的改善。

但募集资金运用效果将受到国家宏观经济形势、资本市场景气程度、监管政策和理念滞后于业务创新等不确定性因素的影响,并且资金投入可能无法立即产生效益。

虽然本行对募集资金运用的可行性和市场前景进行了分析和论证,但上述分析和论证是基于当前的宏观经济发展趋势、银行业发展趋势及本行业务结构等因素而作出的合理预期,如果募集资金到位后,市场环境突变或行业发展出现困境,募集资金的使用将可能无法达到预期收益。

24、清偿资产价值下降的风险

本次发行完成后,本行净资产将明显增加。募集资金从投入到产生效益需

25、与本次发行相关的风险

(一)募集资金运用风险

本次发行募集资金将用于补充公司资本金。募集资金到位后,本行总股本及净资产规模将有所增加,资产规模、营业收入、利润总额等指标将明显改观,盈利能力将得到进一步提升,将对本行加快发展产生巨大的正向作用。较强的资本实力有利于支持本行各项业务的顺利开展,有利于本行各项监管指标的改善。

但募集资金运用效果将受到国家宏观经济形势、资本市场景气程度、监管政策和理念滞后于业务创新等不确定性因素的影响,并且资金投入可能无法立即产生效益。

26、清偿资产价值下降的风险

本次发行完成后,本行净资产将明显增加。募集资金从投入到产生效益需

27、与本次发行相关的风险

(一)募集资金运用风险

本次发行募集资金将用于补充公司资本金。募集资金到位后,本行总股本及净资产规模将有所增加,资产规模、营业收入、利润总额等指标将明显改观,盈利能力将得到进一步提升,将对本行加快发展产生巨大的正向作用。较强的资本实力有利于支持本行各项业务的顺利开展,有利于本行各项监管指标的改善。

但募集资金运用效果将受到国家宏观经济形势、资本市场景气程度、监管政策和理念滞后于业务创新等不确定性因素的影响,并且资金投入可能无法立即产生效益。

28、清偿资产价值下降的风险

本次发行完成后,本行净资产将明显增加。募集资金从投入到产生效益需

29、与本次发行相关的风险

(一)募集资金运用风险

本次发行募集资金将用于补充公司资本金。募集资金到位后,本行总股本及净资产规模将有所增加,资产规模、营业收入、利润总额等指标将明显改观,盈利能力将得到进一步提升,将对本行加快发展产生巨大的正向作用。较强的资本实力有利于支持本行各项业务的顺利开展,有利于本行各项监管指标的改善。

但募集资金运用效果将受到国家宏观经济形势、资本市场景气程度、监管政策和理念滞后于业务创新等不确定性因素的影响,并且资金投入可能无法立即产生效益。

30、清偿资产价值下降的风险

本次发行完成后,本行净资产将明显增加。募集资金从投入到产生效益需

31、与本次发行相关的风险

(一)募集资金运用风险

本次发行募集资金将用于补充公司资本金。募集资金到位后,本行总股本及净资产规模将有所增加,资产规模、营业收入、利润总额等指标将明显改观,盈利能力将得到进一步