

表一：江西银行（01916）简介

股份类别	港股
行业	银行
业务	公司银行业务、零售银行业务及金融市场业务
行业排名	<ul style="list-style-type: none"> 于 2017 年，以截至 2016 年 12 月 31 日的一级资本计，在《银行家》「全球 1000 家大银行排名」中位列第 329 名。 于 2017 年，以截至 2016 年 12 月 31 日的资产总值计，在所有中国城市商业银行中位列第 22 名。 根据中国人民银行的资料，以 2017 年底的人民币存款余额计，在江西省所有银行及南昌市所有银行中分别位列第六名及第一名。

表二：基本财务数据*

(十亿元人民币)	截至 2017 年 12 月止		截至 2016 年 12 月止	
	全年	%	全年	%
净利息收入	7.481	-4.4	7.826	+25.4
净利润	2.865	+75.0	1.637	+111.9

所得款项之拟定用途

假设超额配股权未获行使，按每股 6.30 港元的中位发售价计算，估计股份发售所得款项净额约为 7,157.2 百万港元。董事会拟将所得款项净额用于以下用途：

表三：本次新股发行集资所得款项用途*

款项净额	占比	所得款项用途
(百万港元)	(%)	
7,157.2	100.0	用于强化本行的资本基础
总计：7,157.2	100.0	

* 资料来源：招股说明书，时富证券整理

分析员：张浩铨

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018 年 06 月 13 日

配股及公开发售资料

发售股份数目	1,170,000,000 股 H 股（视乎超额配股权行使与否而定）
香港发售股份数目	87,750,000 股 H 股（可予调整）
国际配售股份数目	1,082,250,000 股 H 股（可予调整及视乎超额配股权行使与否而定）
发售价格	每股发售价格为 5.94 – 6.66 港元
2017 年历史市盈率	约 9.9x – 11.0x
招股日期	2018 年 06 月 13 日
截止日期	2018 年 06 月 19 日（中午 12 时正）
上市日期	2018 年 06 月 26 日
保荐人	建银国际、中信里昂证券

公司业务亮点

• **受益于江西省的经济发展**

作为江西省唯一的省级城市商业银行，该行受益于江西省近年来领先全国的快速经济增长。此外，通过在珠三角和长三角经济区作出高瞻远瞩的战略布局，该行不同业务部门之间形成了良好的资源互补和协调发展的优势。

• **实行「科技领先」战略以提升竞争力**

该行重视运用先进信息技术和金融科技，不断推出符合市场需求、满足客户偏好同时在业务模式或技术运用上带有创新性的产品与服务，从而在多个领域中获得「市场先行者」的美誉。

• **采取积极与审慎并重的态度发展金融市场业务**

该行稳健地拓展金融市场业务，把握市场机遇，不断提高盈利水平，成功应对中国利率市场化和市场竞争日益加剧带来的风险。截至 2016 年 12 月 31 日，该行金融市场业务资产突破人民币 1,740 亿元，按年增长 70.3%。截至 2017 年 12 月 31 日，该行金融市场业务资产进一步增至人民币 2,024 亿元。

风险

- 银行的贷款及投资减值损失准备可能不足以弥补银行日后的实际损失。
- 银行面临向若干行业、借款人及地区信贷投放集中的风险。
- 银行发放贷款和垫款的抵押品或担保未必足值或未必能全额变现。

上述资料由时富金融服务集团有限公司（「时富」）提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见（无论为明示或暗示）均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其附属公司认为可靠之来源，但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。此述资料如有任何更改，恕不另行通知。报告中所述及的证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可，客户不得以任何方式将任何此述资料分发予他人。时富对该些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司（根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团）提供。