

晉商銀行股份有限公司 (2558)

開始認購日期	2019年6月28日
截止認購日期	2019年7月11日上午
公開發售結果	2019年7月17日
上市日期	2019年7月18日
推薦人	建銀國際、中金、招銀

集團概要:

公開發售價	\$3.80 – 3.98 港元
市值	\$21,766 – 22,797 百萬港元
行業	金融服務
全球發行股數	860,000,000 股
公開發售集資額	3.42 億
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	4,020.11 港元

集團簡介:

集團是山西省唯一的省級法人城市商業銀行，在《銀行家》公佈的「全球銀行 1000 強」榜單中排名第 440 位，吸收存款總額以及發放貸款總額計，在山西省內城商行中排名第一。集團有營業網點 160 個，實現了對山西省全部 11 個地級市的覆蓋。集團於 2018 年獲聯合資信評估有限公司授予的 AA+ 主體長期信用等級，定位為山西省各級地方政府的「金融管家」和「實體經濟的合作夥伴」。集團積極參與山西省各地的重大經濟發展項目，公司銀行業務於往績記錄期間內保持快速增長。

行業現況

根據山西省統計局報告，截至 2018 年，山西省銀行業金融機構的總存款及貸款分別為人民幣 3,534.0 十億元及人民幣 2,525.6 十億元。近年來，儘管中國經濟步入經濟放緩及產業結構調整的「新常態」階段，山西省持續發展要由於有利的基礎設施建設和政策舉措及政府支持。

經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	6 日

行業風險

集團不能有效保持資產的質量及增長，財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。集團的發放貸款減值損失準備可能不足以彌補日後貸款組合的實際損失。集團發放貸款的抵押品或擔保品未必足值或未必能全額變現。面臨向若干行業及地區信貸投放集中的風險。

主要財務數據：

(人民幣千元)	2016	2017	2018
利息淨收入	3,515,110	4,015,199	3,178,750
佣金淨收入	402,887	331,682	423,668
營業收入	3,949,788	4,385,927	4,752,789
稅前溢利	1,337,668	1,520,211	1,499,722
年度溢利	1,031,862	1,230,478	1,313,614
淨利息收益率	2.09%	2.25%	1.70%
平均權益回報	11.05%	10.11%	8.70%

集資用途	(百分比)
用於強化資本基礎	100.0%
-	-
-	-

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
- 山西國投	28.89%
- 山西金融投資控股集團	14.69%

基石投資者

- 山西沁新能源集團股份有限公司
- 太原工業園區投資控股有限公司