



Jinshang Bank Co., Ltd.

28 June 2019

Listing Data

Stock code	02558	Sector	Banks
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.jshbank.com

Company Profile

Jinshang Bank is the only provincial city commercial bank in Shanxi Province. In 2018, it was ranked 440th among the "Top 1000 World Banks" in terms of tier-one capital as of December 31, 2017 by The Banker, moving up 136 places compared with its ranking in 2017.

The Share Offer

Total amount raised	HKD21,766 million to HKD22,797 million
Offering Price	HKD3.80 to HKD3.98 share
Total number of share offering	860,000,000 shares
Number of placing shares	774,000,000 shares
Number of public offer shares	86,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD3,268 million to HKD3,422 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD3.69 to HKD3.72
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 11 July 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	17 July 2019
Despatch of share certificates	17 July 2019
Refund cheques	17 July 2019
Date of Listing	18 July 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	CCB International Capital Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited AMTD Global Markets Limited Shanxi Securities International Limited SPDB International Capital Limited ABCI Securities Company Limited Haitong International Securities Company Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited



JINSHANG BANK CO., LTD.

股份代號：2558

晉商銀行股份有限公司（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

業務概括

集團是山西省唯一的省級法人城市商業銀行。於2018年，按截至2017年12月31日的一級資本計，集團在《銀行家》公佈的「全球銀行1000強」榜單中排名第440位，與2017年的排名相比，上升了136位。集團的總資產從截至2016年12月31日的人民幣 173,385.9百萬元增至截至2017年12月31日的人民幣206,869.8百萬元，並進一步增至截至2018年12月31日的人民幣227,247.8百萬元。集團建立了覆蓋山西省，深入滲透各地經濟亮點區域的廣泛業務網絡。截至2018年12月31日，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。依託對地域經濟的深入認識，以及利用中國政府近年來頒佈的促進山西省產業升級和經濟轉型的政策，集團戰略性地拓展到具有強勁業務前景的行業。

競爭優勢

- 作為山西省唯一的省級法人城市商業銀行，集團顯著受益於山西省經濟轉型、政府及地方政策支持和逐步增強的經濟增長
- 積極把握優惠政策帶來的市場契機，發展與企業和機構客戶的深入合作，形成了具備較強競爭力的公司金融業務
- 深入分析客戶需求，持續創新零售銀行產品及服務，形成了明顯的競爭優勢

風險因素

- 倘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
- 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
- 面臨向若干行業、借款人及地區信貸投放集中的風險

所得款項用途

- 擬將全球發售所得款項淨額（經扣除集團就全球發售應付的承銷佣金及估計開支）用於強化集團的資本基礎，以支持集團業務的持續增長。

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		
	2016 年	2017 年	2018 年
利息收入	7,663,039	8,199,494	8,345,029
利息淨收入	3,515,110	4,015,199	3,178,750
除稅前溢利	1,337,668	1,520,211	1,499,722
年/期內溢利	1,031,862	1,230,478	1,313,614
市盈率(倍)	18.5 - 19.4	15.5 - 16.3	14.5 - 15.2

認購資料

全球發售總股數(H股)：	8.60 億股
國際配售股數(H股)：	7.74 億股
香港發售股數(H股)：	8,600 萬股
總股本	： 57.28 億股
價格範圍	： 3.80 ~ 3.98 港元
預計集資額	： 32.68 ~ 34.23 億港元
市值	： 217.66 ~ 227.97 億港元
每手買賣股數	： 1,000 股
每手入場費	： 4,020.11 港元
收款銀行	： 中國銀行
核數及申報會計師	： 畢馬威會計師事務所
法律顧問	： 普衡律師事務所
聯席保薦人	： 建銀國際、中國國際金融、招銀國際
聯席牽頭經辦人	： 建銀國際、中國國際金融、招銀國際、尚乘環球、山證國際、浦銀國際、農銀國際、工銀國際、海通
主要股東	： 山西國投：24.55%；山西金融投資：12.48%；中國華能集團：10.47%；太原市財政局：8.14%；長治市南燁實業：7.87%
公司成立日期	： 成立於 1998 年，於 2008 年更改名稱
股息政策	： 未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	： 2019 年 06 月 28 日 至 2019 年 07 月 11 日正午
預期待價日	： 2019 年 07 月 11 日（星期四）
發送股票及退款日	： 2019 年 07 月 17 日（星期三）
開始買賣日期	： 2019 年 07 月 18 日（星期四）

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。