



China Bohai Bank Co., Ltd.

30 June 2020

Listing Data

Stock code	09668	Sector	Banks
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.cbhb.com.cn

Company Profile

China Bohai Bank is the youngest Nationwide Joint-stock Commercial Bank in China. In 2019, it ranked 178th among the "Top 1000 World Banks" released by The Banker, moving up nine places compared with the previous year and ranking 27th among all PRC banks, in terms of tier-one capital as of December 31, 2018.

The Share Offer

Total amount raised	HKD82,318 million to HKD86,303 million
Offering Price	HKD4.75 per share to HKD4.98 per share
Total number of share offering	2,800,000,000 shares
Number of placing shares	2,736,000,000 shares
Number of public offer shares	144,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD13,680 million to HKD14,342 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD4.75 to HKD4.98
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 09 July 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	15 July 2020
Despatch of share certificates	15 July 2020
Refund cheques	15 July 2020
Date of Listing	16 July 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	CCB International Capital Limited Haitong International Capital Limited ABCI Capital Limited CLSA Capital Markets Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited ICBC International Capital Limited
------------------------	--

Receiving Banker

Bank of China (Hong Kong) Limited
Standard Chartered Bank (Hong Kong)
CMB Wing Lung Bank Limited



業務概括

渤海銀行是中國最年輕的全國性股份制商業銀行。於2019年，在《銀行家》公佈的「全球銀行1000強」榜單中排名第178位，與前一年的排名相比上升了九位，並在所有上榜中國銀行中名列27。截至2019年，淨利潤同比增速達15.7%，加權平均淨資產收益率達13.71%，與全部全國性股份制上市商業銀行相比分別位居第一及第三，擁有33家一級分行（包括直屬分行）、30家二級分行、127家支行、54家社區小微支行，並設立了香港代表處，網點總數達到245家。針對公司銀行業務，建立了以經濟轉型及產業升級的龍頭企業為核心的核心客戶群體。在零售銀行業務中，確定了以當前金融需求旺盛的「壓力一代」和擁有一定財富積累且亟需財資管理服務的「養老一族」為核心的零售客戶群體。公司銀行客戶自2015年至2019年增長了43.0%。公司貸款和墊款及個人貸款的快速增長，年複合增長率分別為16.4%、40.2%，與全部全國性股份制上市商業銀行相比分別位居第一及第二。集團拓展金融科技業務，截至2019年底，已與超過100家互聯網平台建立合作關係，且於2019年通過各種已有場景獲得的線上用戶達28萬戶，同年這些線上平台的合計交易量達到人民幣420億元。

競爭優勢

- 最年輕、高起點的全國性股份制商業銀行
- 客戶定位精準、服務能力出色、極具發展潛力
- 審慎的風險管理理念和完善的風控體系，具資產質量優勢

風險因素

- 尚不能有效保持貸款組合的質量的影響
- 貸款和墊款減值損失準備可能不足以彌補日後實際損失
- 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

- 用作強化資本基礎，以支持業務的持續增長

財務摘要

(人民幣千元)	截至12/31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
收益	25,250,147	23,210,064	28,378,394
除稅前溢利	8,425,428	8,027,462	9,901,850
年內溢利	6,753,820	7,080,155	8,192,756
市盈率(倍)	11.1 - 11.6	10.6 - 11.1	9.2 - 9.6

認購資料

全球發售總股數	: 28.80 億股 (H股)
國際配售股數	: 27.36 億股 (H股)
香港公開發售股數	: 1.44 億股 (H股)
總股本	: 173.30 億股
價格	: 4.75 ~ 4.98 港元
預計集資額	: 136.80 ~ 143.42 億港元
市值	: 823.18 ~ 863.03 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 2,515.09 港元
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、海通國際、農銀國際、中信里昂
聯席牽頭經辦人	: 建銀國際、海通國際、農銀國際、中信里昂、中金證券、工銀國際、交銀國際、浦銀國際、招銀國際、德意志銀行、國泰君安、招商證券、中銀國際
主要股東	: 泰達:20.85%、渣打銀行:16.67%、中海集團投資:11.40% 國開投:9.73%、泛海實業:7.91%、天津商匯投資:6.67%
公司成立日期	: 成立於2005年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2020年6月30日至7月08日10:00 AM
現金申請時間	: 2020年6月30日至7月08日15:30 PM
預期定價日	: 2020年7月09日(星期四)
開始買賣日期	: 2020年7月16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。