

# 江苏吴江农村商业银行股份有限公司

## 关于本次公开发行 A 股可转换公司债券募集资金使用 可行性报告

本行拟公开发行A股可转换公司债券（以下简称“可转债”）合计不超过25亿元。本行本次募集资金使用的具体可行性分析如下：

### 一、本次公开发行可转债募集资金总额及用途

本次公开发行可转债募集资金总额不超过人民币25亿元（含25亿元），扣除发行费用后募集资金将用于支持未来业务发展，在可转债转股后按照相关监管要求用于补充本行的核心一级资本。

### 二、实施本次公开发行可转债的必要性

#### 1、多元化业务发展对资本产生持续补充的需求

近年来，随着利率市场化深入实施，银行净息差逐步收窄，本行积极实施战略转型，已从依靠单一区域（吴江地区）存贷款业务向多区域信贷业务、金融同业业务、投资理财业务等多元化业务方向发展。截至2016年末，本行资产总额为813.48亿元，较2015年末增加98.96亿元，增长13.85%。同时，本行亦加强了新牌照业务（如：消费金融）、同业股权投资业务（如：对同行业金融机构的投资）的发展规模。

本行上市后，通过区域扩张、业务结构优化等措施，预计资产规模将得到进一步提升。同时，较快的业务增速亦会导致本行风险加权资产持续提升，进而对资本产生持续补充的需求。

#### 2、满足日益严格的资本监管要求

中国银监会根据资本监管国际规则的变化，颁布了《商业银行资本管理办法（试行）》，自2013年1月1日起正式施行，对非系统重要性银行的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率最低要求分别为7.5%、8.5%和10.5%，并将视情况要求增加不超过2.5%的逆周期资本要求，（考虑逆周期资本要求，核心

一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率不得低于10%、11%和13%)。在监管力度不断加强的背景下,如何满足资本充足率监管要求,已经成为国内商业银行必须考虑和解决的战略问题。

此外,2016年初人民银行推出了宏观审慎评估体系(MPA),将原“差额准备金动态调整及合意贷款规模管控”的微观审慎机制向“宏观审慎管理和广义货币政策”的全面风险管理体系转变。银监会与人民银行的前述规定提高了我国商业银行资本监管的标准,同时在银行的风险资产和资本定义的计算规则方面更趋严格,进一步提高资本充足率的监管要求,商业银行资本补充压力进一步增加。

截至2016年末,本行资本充足率、一级资本充足率以及核心一级资本充足率分别为14.18%、13.04%和13.03%,已提前达到监管规定的2018年前需达到中国银监会的资本要求。但随着本行各类资本消耗型业务持续较快增长,资本充足压力逐步体现,未来仅仅依靠留存收益较难支撑公司业务发展以及资本监管要求,通过发行可转债,本行将能够进一步提升资本充足率水平,以稳步达到行业健康、领先水平。

综上,本行除自身留存收益积累之外,仍需要考虑通过资本市场融资渠道对核心一级资本进行补充,以保障资本充足水平,在满足人民银行、银监会等监管机构要求的前提下为持续快速发展奠定基础。

### 3、可转债是本行再融资并补充资本金的有效途径

可转债属于目前国内资本市场较为稀缺的产品,受到投资者的普遍欢迎;可转债可向本公司原A股股东优先配售,能够保障全部A股股东的应有权利;并且可转债具有对市场冲击小、业绩摊薄效应逐步释放等优点,是本行再融资并补充资本金的有效途径。

## 三、实施本次公开发行可转债的可行性

本行将通过募集资金的合理运用,审慎经营,稳健发展,在保持本行资产规模稳定较快增长的同时,确保净资产收益率维持较高水平。为实现本目标,本行将持续推进如下举措:

### 1、扎实做好实体经济金融服务,提高盈利水平

本行将紧紧围绕“客户导向、创新驱动、多元化经营”发展战略，以创新驱动发展，以变革引领转型，扎实做好实体经济金融服务，持续强化风险管控和市场竞争能力，切实提升经营发展质效，推动实现本行价值的稳定增长。

本次公开发行可转债募集资金将有效地运用于经营活动，进一步提高本行的盈利能力。

## 2、以上市为契机，稳步实施跨区域经营

近年来，本行结合吴江地区经济发展情况将营业网点分布在各个区镇，已实现吴江地区的完全覆盖；同时，在吴江地区营业网点基础上，实现了苏州其他区域、异地区域的跨区域经营。截至2016年末，本行下设分支机构75家，其中吴江地区57家，苏州高新区1家，苏州吴中区1家，苏州相城区1家，异地分行1家，异地支行13家，异地分理处1家。与吴江当地其他银行金融机构相比，本行在吴江地区的营业网点最多，覆盖面最广。

未来，本行以打造卓越的上市银行为目标，继续稳步实施跨区域经营，科学谋划苏州“四区”机构扁平化布局。为此，本行出台苏州城区支行加快发展指导意见，明确“特区支行”定位，实施特殊倾斜政策，相城支行顺利开业，工业园区支行加快筹建，二级网点建设提上议事日程。本行鼓励异地机构因地制宜“深耕当地”，持续壮大客户群体。

## 3、持续推动多元化经营发展战略

本行将在推动现有业务稳步增长的同时积极寻找开拓业务创新的机会。本行将持续关注金融行业的发展趋势，努力把握市场机遇，发展新型资产和负债业务，提升综合性发展能力，确保存款、贷款和资产规模持续提升，金融同业业务、投资理财业务与存贷款业务形成协同效应，积极获取各类新牌照业务，持续推动本行多元化经营发展战略。

## 四、本次公开发行可转债对本行经营管理和财务状况的影响

本次公开发行的可转债转股后有助于本行提高核心一级资本充足率和资本充足率水平，从而增强抵御风险的能力，并为本行各项业务的持续发展提供充足的资金支持，在促进资产及业务规模稳步扩张的同时，提升本行整体的盈利能力

和核心竞争力。

本次公开发行可转债对本行经营管理和财务状况产生的影响主要表现在：

（一）对股权结构和控制权的影响

本次公开发行可转债前本行无控股股东及实际控制人，本次公开发行可转债亦不会导致本行控制权发生改变。

（二）对资本充足率的影响

本次公开发行的可转债转股后，将有助于本行提升核心一级资本充足率和资本充足率，从而增强本行风险抵御能力，并为本行资产规模的稳步扩张、各项业务的可持续发展提供充足的资本支持。

（三）对盈利能力的影响

本次公开发行可转债转股后，将有助于提升本行资本规模，为本行各项业务的可持续发展奠定资本基础，促进本行进一步实现规模扩张和业务拓展，有利于促进本行盈利能力提高和利润增长。

综上所述，一方面，通过本次公开发行可转债，本行可补充核心一级资本，为进一步持续健康发展奠定良好基础；另一方面，通过对募集资金的合理运用，本行将更好地支持三农、支持小微、服务实体经济，有助于提高盈利能力，更好的回报股东和履行社会责任。

江苏吴江农村商业银行股份有限公司董事会

2017年8月7日