

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於本節僅為概要，故並無載有一切對閣下而言可能屬重要的資料，且在整體上受限於本文件全文，故須連同本文件全文一併閱讀。閣下於決定投資[編纂]前務請細閱整份文件。

任何投資均附帶風險。投資於[編纂]的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下於決定投資[編纂]前應細閱該節。

概覽

我們於2006年註冊成立，是一家位於中國四川省宜賓市的城市商業銀行。根據國家金融監督管理總局宜賓監管分局的數據，截至2023年12月31日，我們是以總資產計宜賓市最大的銀行，且根據國家金融監督管理總局四川监管局的數據，截至同日，我們亦是以註冊資本計宜賓市最大、四川省第二大的城商行。自成立以來，我們與宜賓市和四川省蓬勃發展的本地經濟融合，為當地企業和居民提供貼合其具體需求的專屬金融服務。

我們的主要業務和服務網絡位於四川省宜賓市，座落在中國的西南部。截至最後實際可行日期，宜賓為中國西南地區首個及唯一的國家產教融合試點城市。2023年，宜賓見證著當地大學共設置重點產業相關專業113個，以及獲批准新建省級現代產研院3所。我們利用區域資源優勢，深度融合本地經濟，發展出金融產品和服務。我們將公司銀行業務戰略性與宜賓市經濟發展相結合，組建了專門的行業研究小組，並成立了專業支行，服務於區域性競爭行業中的各種規模企業。我們依託宜賓快速增長的人口及內需市場發展零售銀行業務。通過實施「大零售銀行」的理念，我們建立了一個彼此連接的零售生態系統，連接零售、企業和金融市場業務，利用從不同類型服務中收集的客戶需求和偏好數據，為當地居民和個體工商戶提供個性化的金融產品和服務。通過促進不同業務的發展，我們不斷致力為客戶創造全面且流暢的銀行體驗。截至2024年6月30日，我們的總客戶存款（不包括應計利息）及總客戶貸款及墊款分別為人民幣78,506.6百萬元及人民幣54,820.3百萬元。

概 要

我們的服務網絡與四川省和成渝地區雙城經濟圈充滿活力的經濟機制結合。我們專注於構建數字化系統，提升金融科技能力，使我們能夠通過「1+N」供應鏈金融服務模式等多個渠道提供特色數字化服務。參見「業務－數字化－金融服務－線上貸款」。截至最後實際可行日期，本行的分支網絡包括40家設施（包括39家分支行及一家總行），遍佈宜賓和內江。我們亦致力結合線上化電子銀行渠道及線下支行網點和設施，不斷拓展業務渠道、擴展客戶群體，使我們能夠有效地滿足客戶的不同需求，確保我們的金融產品和服務可以有效觸達預期客戶群。

我們於往績記錄期間實現持續增長，主要歸功於我們強大的發展戰略和具有區域特色的金融產品和服務組合，包括服務白酒產業、綠色能源產業及科技型企業的專業支行，以及向五糧液集團的供應鏈、分銷商及零售商提供銀行承兌匯票服務。我們的總資產由截至2021年12月31日的人民幣68,490.4百萬元增加17.4%至截至2022年12月31日的人民幣80,413.3百萬元，其後增加16.2%至截至2023年12月31日的人民幣93,444.0百萬元，並進一步增加7.2%至截至2024年6月30日的人民幣100,192.8百萬元。此外，我們的營業收入由2021年的人民幣1,620.8百萬元增加15.2%至2022年的人民幣1,867.0百萬元，並進一步增加16.2%至2023年的人民幣2,169.8百萬元。我們的營業收入於截至2023年及2024年6月30日止六個月維持相對穩定，分別為人民幣1,075.9百萬元及人民幣1,078.0百萬元。在努力促進業務擴張的同時，我們繼續致力於保持審慎的風險管理和內部控制，以保持資產質量為先。於往績記錄期間，我們的資產質量持續改善。截至2024年6月30日，我們的不良貸款率及撥備覆蓋率分別為1.72%及254.97%。

我們的競爭優勢

我們認為，以下競爭優勢已使本行於宜賓市銀行業處於有利地位，並將有助於推動本行的未來發展：

- 與四川省宜賓市蓬勃發展的當地經濟融合，發展潛力巨大；
- 「大零售」策略下，差異化的零售銀行業務；
- 強大的技術實力賦能可持續發展；
- 穩健的股東背景及公司治理結構；
- 審慎有效的風險管理造就不斷提升的資產質量改善；及

概 要

- 經驗豐富的管理團隊，優秀的員工隊伍。

有關我們競爭優勢的詳情，請參閱「業務－我們的競爭優勢」。

我們的發展戰略

我們的願景是提升我們的品牌價值，成為具有區域影響力的西部領先銀行。我們計劃通過實行以下戰略達成這一目標：

- 鞏固區域優勢，推進業務轉型；
- 創新科技金融服務，推進數字化轉型；
- 優化治理結構，提升風險管理和內控能力；及
- 強化人才引領，完善激勵機制。

有關我們發展戰略的詳情，請參閱「業務－我們的發展戰略」。

我們的主要業務線

我們與四川省宜賓市蓬勃發展的當地經濟融合，基於對當地市場動態的了解為當地客戶提供定制化金融服務。我們的核心業務線包括公司銀行、零售銀行及金融市場，專為滿足不同客戶群的獨特金融需求而量身定制。

概 要

下表載列所示期間我們按業務線劃分的營業收入明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年	
	佔總額		佔總額		佔總額		佔總額		佔總額	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)										
(未經審計)										
公司銀行	1,255.9	77.6	1,482.1	79.4	1,604.5	74.0	797.2	74.1	759.4	70.4
零售銀行	297.1	18.3	328.2	17.6	458.4	21.1	172.3	16.0	234.5	21.8
金融市場	67.1	4.1	56.2	3.0	106.1	4.9	106.1	9.9	83.9	7.8
未分配 ⁽¹⁾	0.8	0.0	0.5	0.0	0.8	0.0	0.2	0.0	0.2	0.0
總計	<u>1,620.8</u>	<u>100.0</u>	<u>1,867.0</u>	<u>100.0</u>	<u>2,169.8</u>	<u>100.0</u>	<u>1,075.9</u>	<u>100.0</u>	<u>1,078.0</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 指並非直接來自任何特定業務線的營業收入，包括租金收入及其他雜項收入。

有關我們主要業務線的詳情，請參閱「業務 — 我們的主要業務線」。

歷史財務資料概要

閣下應將下文所載的歷史財務資料概要連同附錄一所載會計師報告中根據國際財務報告準則編製的歷史財務資料，以及「資產及負債」及「財務資料」章節一併閱讀。下文所載截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月的合併綜合收益表，以及截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的合併財務狀況表均摘錄自附錄一所載會計師報告。

概 要

合併綜合收益表的選定數據

下表載列我們於所示期間的經營業績：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	(人民幣百萬元)			(未經審計)	
利息收入	2,545.7	3,201.6	3,563.4	1,716.0	1,858.7
利息開支	(1,163.5)	(1,449.3)	(1,777.8)	(853.3)	(1,030.9)
淨利息收入	1,382.2	1,752.3	1,785.6	862.7	827.8
手續費及佣金收入	53.2	65.8	75.3	31.3	53.7
手續費及佣金開支	(20.5)	(26.5)	(31.4)	(15.2)	(16.8)
手續費及佣金收入淨額	32.7	39.4	43.9	16.1	36.9
交易活動收益／(虧損)					
淨額	171.2	(35.0)	291.8	183.2	130.0
金融投資收益淨額	11.0	86.5	10.6	0.6	69.8
其他營業收入	23.7	23.8	37.9	13.4	13.4
營業收入	1,620.8	1,867.0	2,169.8	1,075.9	1,078.0
營業費用	(606.8)	(655.4)	(698.2)	(329.2)	(349.7)
預期信用損失	(644.7)	(728.3)	(928.6)	(455.5)	(381.3)
減值損失	(0.5)	(5.8)	(0.4)	—	—
所得稅前利潤	369.0	477.5	542.6	291.2	347.0
所得稅開支	(40.7)	(45.0)	(65.2)	(36.7)	(85.2)
淨利潤	328.3	432.5	477.4	254.5	261.8
以下各項應佔淨利潤：					
本行股東	352.5	437.7	468.5	240.8	284.2
非控制性權益	(24.2)	(5.2)	8.9	13.7	(22.4)
本行股東應佔利潤的					
每股基本及攤薄盈利					
(以每股人民幣元表示)	0.12	0.11	0.12	0.06	0.07

概 要

我們於2021年、2022年及2023年以及截至2023年及2024年6月30日止六個月分別錄得淨利潤人民幣328.3百萬元、人民幣432.5百萬元、人民幣477.4百萬元、人民幣254.5百萬元及人民幣261.8百萬元。

我們的淨利潤由2021年的人民幣328.3百萬元增加31.7%至2022年的人民幣432.5百萬元，主要歸因於(i)我們的淨利息收入增加人民幣370.1百萬元，主要是由於客戶貸款及墊款因我們加強擴大客戶群並擴大貸款活動而增加；及(ii)我們的金融投資淨收益增加人民幣75.5百萬元，主要歸因於我們優化資產結構，提高資產質量。有關增加部分被(iii)交易活動淨收益由2021年的人民幣171.2百萬元變為2022年的交易活動淨虧損人民幣35.0百萬元所抵銷，主要是由於受市場波動影響，資產管理計劃相關資產估值下降，債務證券收益減少主要是由於我們持有的債務證券公允價值下降所致。請參閱「財務資料－截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的經營業績」。

我們的淨利潤由2022年的人民幣432.5百萬元增加10.4%至2023年的人民幣477.4百萬元，主要歸因於(i)由於我們加強擴大客戶群並擴大貸款活動，客戶貸款及墊款增加，從而增加了我們的利息收入；及(ii)債務證券收益增加，主要由於我們增加了對債務證券的配置以及我們持有的債務證券公允價值增加，以及資產管理計劃的收益增加，主要來自於以債務證券為基礎資產的資產管理計劃估值增加，這些因素共同導致我們交易活動的淨收益增加。該增加部分被以下各項抵銷：(i)預期信用損失增加，乃貸款總額及金融投資規模擴大所致；及(ii)金融投資淨收益減少，此乃由於我們了解當前相對低息及市場流動性充裕的市況，而制訂較為審慎的投資策略。請參閱「財務資料－截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的經營業績」。

我們的淨利潤由截至2023年6月30日止六個月的人民幣254.5百萬元增加2.9%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣261.8百萬元，主要歸因於(i)受市況影響，理財資產回報增加，驅動理財代理服務佣金收入增加，令手續費及佣金收入淨額增加；(ii)金融投資收益淨額增加，主要是隨著我們出售所持有的債券，並因應債券市場利率的下降而確認相應收益，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產所產生的收益淨額增加；及(iii)預期信用損失減少，有關減少主要與我們的客戶貸款及墊款增速放緩一致。有關增加部分被我們的淨利息收入主要因客戶存款增加而導致減少所抵銷。

概 要

合併財務狀況表的選定數據

下表載列我們截至所示日期的財務狀況表的選定數據。

	截至12月31日						截至6月30日	
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	佔總額		佔總額		佔總額		佔總額	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)								
資產								
客戶貸款及墊款總額 ⁽¹⁾	35,432.7	51.7	43,666.5	54.3	51,391.5	55.0	54,820.3	54.7
應計利息	128.2	0.2	293.0	0.4	351.7	0.4	312.7	0.3
預期信用損失撥備	(1,595.1)	(2.3)	(1,648.6)	(2.1)	(2,368.3)	(2.5)	(2,407.2)	(2.4)
客戶貸款及墊款淨額	<u>33,965.8</u>	<u>49.6</u>	<u>42,310.9</u>	<u>52.6</u>	<u>49,374.9</u>	<u>52.9</u>	<u>52,725.7</u>	<u>52.6</u>
金融投資淨額	21,754.2	31.8	24,167.3	30.1	29,998.3	32.1	33,781.5	33.7
— 以公允價值計量且								
其變動計入其他綜合收益	11,759.0	17.2	10,136.0	12.6	15,945.9	17.1	20,395.4	20.4
— 以公允價值計量且								
其變動計入當期損益	4,513.5	6.6	6,223.7	7.7	6,268.8	6.7	6,795.2	6.8
— 攤餘成本	5,481.6	8.0	7,807.5	9.7	7,783.6	8.3	6,590.9	6.6
買入返售金融資產、								
存放和拆放同業及								
其他金融機構款項	4,118.1	6.0	6,527.6	8.2	5,600.6	6.0	6,506.4	6.5
現金及存放中央銀行款項	6,871.1	10.0	5,586.5	6.9	6,577.0	7.0	5,290.1	5.3
遞延所得稅資產	928.7	1.4	1,060.7	1.3	1,114.6	1.2	1,122.6	1.1
物業、廠房及設備	379.3	0.6	344.6	0.5	335.2	0.4	324.9	0.3
使用權資產	28.5	0.0	26.4	0.0	32.2	0.0	27.7	0.0
其他資產	<u>444.6</u>	<u>0.6</u>	<u>389.3</u>	<u>0.5</u>	<u>411.2</u>	<u>0.4</u>	<u>413.9</u>	<u>0.4</u>
總資產	<u>68,490.4</u>	<u>100.0</u>	<u>80,413.3</u>	<u>100.0</u>	<u>93,444.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100,192.8</u>	<u>100.0</u>

概 要

	截至12月31日						截至6月30日	
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	佔總額		佔總額		佔總額		佔總額	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)								
負債								
客戶存款	48,342.7	80.2	59,393.8	82.8	71,439.1	84.9	80,463.2	88.8
賣出回購金融資產、 同業及其他金融 機構存放和 拆入款項	6,239.8	10.3	5,150.1	7.2	6,263.1	7.4	6,687.5	7.4
向中央銀行借款	999.0	1.7	1,880.1	2.6	2,198.0	2.6	1,964.1	2.2
已發行債務證券	4,182.3	6.9	4,466.8	6.2	3,279.0	3.9	467.5	0.5
應交稅費	108.7	0.2	253.2	0.4	237.6	0.3	146.7	0.2
租賃負債	21.7	0.0	16.3	0.0	26.5	0.0	23.9	0.0
其他負債 ⁽²⁾	412.4	0.7	585.0	0.8	714.2	0.9	825.6	0.9
負債總額	60,306.6	100.0	71,745.3	100.0	84,157.5	100.0	90,578.5	100.0
淨資產	8,183.7		8,667.9		9,286.5		9,614.3	

附註：

- (1) 就本文件而言，客戶貸款及墊款總額指將預期信用損失撥備加回客戶貸款及墊款淨額再扣減應計利息計算的金額。
- (2) 其他負債主要包括其他應付款項、應付僱員福利、待結算及清算款項以及撥備。請參閱本文件附錄一附註32。

截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，我們的淨資產分別為人民幣8,183.7百萬元、人民幣8,667.9百萬元、人民幣9,286.5百萬元及人民幣9,614.3百萬元。我們的淨資產由截至2021年12月31日的人民幣8,183.7百萬元增加5.9%至截至2022年12月31日的人民幣8,667.9百萬元，主要歸因於(i)2022年綜合收益總額為人民幣483.0百萬元；及(ii)2022年股東的視作出資人民幣50.0百萬元，部分被2022年向股東分派現金股息人民幣48.8百萬元所抵銷。我們的淨資產由截至2022年12月31日的人民幣8,667.9百萬元增加7.1%至截至2023年12月31日的人民幣9,286.5百萬元，主要歸因於(i)2023年綜合收益總額人民幣627.0百萬元；及(ii)2023年股東的

概 要

視作出資人民幣50.0百萬元，部分被2023年向股東分派現金股息人民幣58.5百萬元所抵銷。我們的淨資產由截至2023年12月31日的人民幣9,286.5百萬元增加3.5%至截至2024年6月30日的人民幣9,614.3百萬元，主要由於截至2024年6月30日止六個月的全面收益總額人民幣405.7百萬元部分被於截至2024年6月30日止六個月向股東分派的現金股息人民幣78.0百萬元所抵銷。

客戶貸款及墊款

我們的客戶貸款及墊款包括公司貸款、個人貸款、貼現票據及再貼現票據。下表載列截至所示日期我們按業務線劃分的客戶貸款及墊款分佈情況：

	截至12月31日						截至6月30日	
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	佔總額		佔總額		佔總額		佔總額	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)								
以攤餘成本計量的								
客戶貸款及墊款								
－公司貸款	28,037.8	79.2	34,485.5	79.0	39,162.2	76.2	41,905.5	76.4
－個人貸款	5,712.7	16.1	5,012.6	11.5	4,917.1	9.6	4,911.0	9.0
以公允價值計量且								
其變動計入其他								
綜合收益的客戶								
貸款及墊款								
－貼現票據	432.3	1.2	304.0	0.7	482.2	0.9	680.3	1.2
－再貼現票據	1,249.9	3.5	3,864.4	8.8	6,830.0	13.3	7,323.5	13.4
客戶貸款及墊款總額	<u>35,432.7</u>	<u>100.0</u>	<u>43,666.5</u>	<u>100.0</u>	<u>51,391.5</u>	<u>100.0</u>	<u>54,820.3</u>	<u>100.0</u>

中國人民銀行於2024年的貨幣政策調整，包括下調LPR，在一定程度上影響了我們的貸款利率，從而影響了我們的息差和盈利能力。有關近期貨幣政策的詳情，請參閱「行業概覽－國家及地區經濟－宏觀經濟環境對中國銀行業的影響－貨幣政策」。

概 要

於往績記錄期間，公司貸款是我們貸款組合的最大組成部分，分別佔我們截至2021年、2022年、2023年12月31日以及2024年6月30日客戶貸款及墊款總額的79.2%、79.0%、76.2%及76.4%。截至2024年6月30日，我們發放公司貸款的前五大行業為(i)批發和零售業；(ii)建築業；(iii)製造業；(iv)租賃和商務服務業；及(v)農、林、牧、漁業。下表載列截至所示日期我們向該前五大行業客戶授予公司貸款的絕對金額及佔公司貸款總額的百分比：

	截至12月31日						截至6月30日	
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)								
批發和零售業	6,427.0	22.9	7,358.0	21.3	9,328.7	23.9	10,652.1	25.4
建築業	6,279.4	22.4	7,969.5	23.1	8,564.6	22.0	8,345.4	19.9
製造業	3,766.7	13.4	3,681.9	10.7	4,203.1	10.7	4,441.5	10.6
租賃和商務服務業 ⁽¹⁾	3,081.3	11.0	3,174.4	9.2	3,456.4	8.8	3,573.2	8.5
農、林、牧、漁業	608.6	2.2	1,810.0	5.2	2,698.4	6.9	3,021.3	7.2

附註：

- (1) 租賃和商務服務業主要指投資及資產管理、諮詢服務、綜合管理服務、機械設備經營租賃、廣告及人力資源服務。租賃和商務服務業通常與房地產行業的風險和擔憂無關。

於往績記錄期間，我們大部分公司貸款發放予小微企業。截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，我們的小微企業貸款分別佔我們公司貸款總額的66.5%、71.4%、75.2%及75.4%。就公司貸款而言，LPR調整主要影響新發放的公司貸款的利率。由於新公司貸款利率下調，我們必須審慎管理貸款策略，以保持利潤率，同時在較低利率環境下維持競爭力。

於往績記錄期間，截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，個人貸款分別佔我們客戶貸款及墊款總額的16.1%、11.5%、9.6%及9.0%，其中50.6%、42.8%、43.2%及41.3%為個人商業貸款。就個人貸款而言，LPR調整影響現有浮動利率貸款及新發放的貸款，導致往績記錄期間個人貸款的平均收益率下降。請參閱「風險因素－與中國銀行業有關的風險－利率市場化的進一步發展、中國人民銀行

概 要

對基準利率的調整、LPR機制的持續改革、存款保險制度及中國銀行業的其他監管變化或會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響」。儘管我們預期個人貸款利率短期內會因LPR調整而下降，對淨利差造成壓力，從長遠來看，我們預計客戶個人貸款活動增加將使整體淨利息收入增加。我們亦預計房地產市場的復甦將提振經濟增長、增加貸款量並確保抵押物業的價值，進而改善我們的整體資產品質。請參閱「一 近期發展」。

於往績記錄期間，我們的公司及個人貸款絕大部分是質押、抵押或保證類貸款。下表載列截至所示日期我們按擔保權益類型劃分的公司及個人貸款分佈情況：

	截至12月31日						截至6月30日	
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)								
質押貸款 ⁽¹⁾⁽²⁾	5,016.6	14.9	6,565.0	16.6	8,218.0	18.6	8,983.1	19.2
抵押貸款 ⁽¹⁾⁽³⁾	15,735.0	46.6	16,895.1	42.8	18,338.5	41.6	19,343.7	41.3
保證貸款 ⁽¹⁾	11,113.9	32.9	14,846.5	37.6	16,300.4	37.0	16,951.5	36.2
信用貸款	1,885.0	5.6	1,191.5	3.0	1,222.4	2.8	1,538.2	3.3
公司及個人貸款總額	<u>33,750.5</u>	<u>100.0</u>	<u>39,498.1</u>	<u>100.0</u>	<u>44,079.3</u>	<u>100.0</u>	<u>46,816.5</u>	<u>100.0</u>

附註：

- (1) 指每個類別中全部或部分擔保公司及個人貸款總額。倘公司或個人貸款由一種以上的擔保權益形式作擔保，則按擔保權益的主要形式分類。
- (2) 指通過佔有有形或無形資產而在該等資產上設立擔保權益的貸款。
- (3) 指在並無佔有的情況下對有形或無形資產設立擔保權益的貸款。

我們通常要求我們與質押或抵押貸款有關的擔保權益足以支付相應擔保貸款的本金及利息。我們依據內部政策及程序，根據具體情況確定每筆貸款的最高貸款價值比率。於往績記錄期間，我們保留質押及抵押貸款的總貸款價值比率記錄，因部分貸款同時以這兩種方式擔保。截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，我們的質押及抵押貸款的總貸款價值比率分別為33.56%、32.85%、32.21%及

概 要

33.21%，計算方法為貸款賬面額除以抵質押品價值。有關我們對公司及個人貸款主要抵質押品類型的最高貸款價值比率要求的詳情，請參閱本文件附錄一附註3.1.3，而有關我們抵質押品評價的政策，請參閱「風險管理－信用風險管理－公司貸款的信用風險管理－貸前調查－抵質押品評價」。

客戶貸款及墊款的預期信用損失撥備

於往績記錄期間，我們根據國際財務報告準則第9號的規定釐定預期信用損失撥備水平。請參閱「資產及負債－客戶貸款及墊款的預期信用損失撥備」。

截至2024年6月30日，我們主要確認(i)批發和零售業、(ii)製造業、(iii)租賃和商務服務業及(iv)建築業等行業的公司貸款預期信用損失撥備。下表載列截至所示日期按行業劃分的公司貸款預期信用損失撥備分佈情況：

	截至12月31日									截至6月30日		
	2021年			2022年			2023年			2024年		
	估總額	撥貸		估總額	撥貸		估總額	撥貸		估總額	撥貸	
	金額	百分比	比 ⁽¹⁾	金額	百分比	比 ⁽¹⁾	金額	百分比	比 ⁽¹⁾	金額	百分比	比 ⁽¹⁾
(人民幣百萬元，百分比除外)												
批發和零售業	267.9	18.3	4.17	348.8	23.2	4.74	535.4	24.5	5.74	531.5	23.7	4.97
製造業	273.4	18.7	7.26	236.9	15.8	6.43	279.3	12.8	6.65	318.5	14.2	7.09
租賃和商務服務業	325.4	22.2	10.56	166.3	11.1	5.24	245.1	11.2	7.09	263.0	11.7	7.24
建築業 ⁽²⁾	199.8	13.7	3.18	230.4	15.3	2.89	306.8	14.0	3.58	232.5	10.4	2.77
金融業 ⁽³⁾	30.1	2.1	10.26	31.9	2.1	11.43	215.0	9.8	100.00	184.1	8.2	83.05
農、林、牧、漁業	56.0	3.8	9.20	67.3	4.5	3.72	115.4	5.3	4.28	182.3	8.1	6.01
教育業	62.0	4.2	2.48	105.1	7.0	3.87	126.5	5.8	4.91	161.9	7.2	5.78
房地產業	41.4	2.8	3.90	49.4	3.3	3.14	55.7	2.5	2.77	78.8	3.5	3.70
水利、環境和 公共設施管理業	38.8	2.7	2.62	48.1	3.2	1.87	57.3	2.6	2.18	72.2	3.2	2.78
住宿和餐飲業 ⁽⁴⁾	79.2	5.4	12.90	75.6	5.0	13.21	142.4	6.5	25.29	47.5	2.1	9.48
電力、熱力、 燃氣及水生產和 供應業	11.2	0.8	4.85	18.8	1.3	2.24	21.5	1.0	2.61	45.0	2.0	3.70

概 要

	截至12月31日									截至6月30日		
	2021年			2022年			2023年			2024年		
	估總額		撥貸 比 ⁽¹⁾	估總額		撥貸 比 ⁽¹⁾	估總額		撥貸 比 ⁽¹⁾	估總額		撥貸 比 ⁽¹⁾
	金額	百分比		金額	百分比		金額	百分比		金額	百分比	
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
運輸、倉儲及 快遞服務業	15.7	1.1	3.90	17.2	1.1	3.54	22.1	1.0	3.36	36.8	1.6	4.43
信息傳播、軟件和 信息技術服務業	3.0	0.2	2.48	12.0	0.8	7.93	19.6	0.9	6.60	28.8	1.3	9.01
文化、體育和 娛樂業	12.7	0.9	2.68	50.4	3.4	10.54	7.1	0.3	3.06	18.7	0.8	3.87
採礦業	32.3	2.2	11.60	31.3	2.1	10.87	11.4	0.5	3.93	17.1	0.8	5.25
衛生、社會保障及 社會福利業	8.5	0.6	2.69	6.5	0.4	2.02	9.8	0.4	2.76	10.9	0.5	3.75
居民服務、修理和 其他服務業	0.3	0.0	2.48	1.1	0.1	2.32	4.6	0.2	7.00	5.8	0.3	7.63
科學研究和 技術服務業	5.0	0.3	5.35	5.2	0.3	3.11	11.8	0.5	5.74	5.6	0.2	3.25
公司貸款預期信用 損失撥備總額	1,462.7	100.0	5.22	1,502.3	100.0	4.36	2,186.8	100.0	5.58	2,241.0	100.0	5.35

附註：

- (1) 按各行業的公司貸款預期信用損失撥備除以該行業的公司貸款總額計算。
- (2) 於2021年、2022年、2023年及截至2024年6月30日止六個月，就建設貸款核銷的貸款金額分別為人民幣16.0百萬元、零、人民幣5.0百萬元及人民幣12.0百萬元。
- (3) 於2023年及截至2024年6月30日止六個月，金融業的撥貸比增加，主要是由於從事融資租賃的借款人因經營困難令還款能力出現變化，若干貸款因而降級，導致計提撥備相應增加。
- (4) 截至2024年6月30日止六個月，住宿和餐飲業的撥貸比增加，主要是由於從事酒店業務的相關借款人因經營困難令還款能力出現變化，若干貸款因而降級，導致計提撥備相應增加。

概 要

我們客戶貸款及墊款的資產質量變動

下表載列於所示期間我們的不良貸款變動：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2021年	2022年	2023年	2024年
	(人民幣百萬元)			
年初餘額	725.2	804.2	772.5	903.9
增加	499.8	491.9	500.0	358.0
降級	499.8	491.9	500.0	358.0
減少	420.8	402.7	368.6	317.9
回收	160.2	85.8	42.2	60.3
升級	5.1	56.5	115.0	—
核銷	255.5	260.4	211.4	257.6
年末餘額	<u>804.2</u>	<u>772.5</u>	<u>903.9</u>	<u>944.0</u>
年末不良貸款率	2.27	1.77	1.76	1.72

我們始終根據相關監管政策，配合行業發展趨勢，致力優化我們的信用風險管理。我們減少不良貸款的方法主要包括：(i)向借款人催收還款；(ii)重組貸款以重新確定或調整貸款條款；(iii)核銷；(iv)執行抵押品或向擔保人追償；(v)對借款人提起訴訟進行追償；及(vi)以轉讓方式出售貸款。

轉讓不良貸款是一種快速、有效的回收措施。我們已制定全面的不良貸款管理政策，並在開始轉讓前考慮多種因素。該等因素包括我們對控制信用風險的需要、業務策略及目標、轉讓的貼現水平以及適用的法律、法規、監管政策及市場環境。有關我們的不良貸款管理政策詳情，請參閱「風險管理－信用風險管理－公司貸款的信用風險管理－不良資產管理－不良貸款轉讓」。於往績記錄期間，我們於2021年向獨立第三方轉讓賬面值為人民幣6.9百萬元的已核銷不良貸款，轉讓價為人民幣1.9百萬元，

概 要

貼現率為27.6%。2021年資產負債表轉出的不良貸款餘額為零，原因是不良貸款於轉讓前已核銷並計入預期信用損失。2021年收到的不良貸款轉讓所得款項確認為預期信用損失撥備撥回。我們於2022年或2023年或截至2024年6月30日止六個月並無轉讓任何不良貸款。所有不良貸款轉讓均按照公平原則進行，並遵守適用的法律法規。

於往績記錄期間，我們繼續實施一系列措施改善資產質量。該等措施包括加強不良貸款的回收力度及核銷不良貸款以及強化新貸款申請的嚴格審批程序。由於我們的努力，我們於往績記錄期間的不良貸款率持續改善。

具體而言，於2021年、2022年、2023年及截至2024年6月30日止六個月，核銷貸款總額分別為人民幣255.5百萬元、人民幣260.4百萬元、人民幣211.4百萬元及人民幣257.6百萬元。已核銷貸款分類為表外資產，核銷後不再包含在我們的貸款組合中。

此外，我們的客戶貸款及墊款總額於往績記錄期間持續增長，由截至2021年12月31日的人民幣35,432.7百萬元增加至截至2022年12月31日的人民幣43,666.5百萬元，其後增加至截至2023年12月31日的人民幣51,391.5百萬元，並進一步增加至截至2024年6月30日的人民幣54,820.3百萬元。儘管整體貸款餘額有所增長，但我們的資產質量因我們加強不良貸款的回收力度及審慎的新貸款申請審批程序而有所改善。因此，我們的不良貸款率由截至2021年12月31日的2.27%下降至截至2022年12月31日的1.77%，其後下降至截至2023年12月31日的1.76%，並進一步下降至截至2024年6月30日的1.72%。我們的撥備覆蓋率由截至2021年12月31日的198.35%上升至截至2022年12月31日的213.40%，並進一步上升至截至2023年12月31日的262.02%。我們的撥備覆蓋率保持相對穩定，截至2023年12月31日為262.02%及截至2024年6月30日為254.97%。我們於整個往績記錄期間一直符合不良貸款率及撥備覆蓋率要求。

就業務線而言，我們的公司不良貸款由截至2021年12月31日的人民幣657.9百萬元減少15.7%至截至2022年12月31日的人民幣554.9百萬元，主要是由於我們不斷努力收回公司不良貸款並加強信用風險管理，提高了資產質量。我們的公司不良貸款由截至2022年12月31日的人民幣554.9百萬元增加26.4%至截至2023年12月31日的人民幣701.5百萬元，隨後增加10.6%至截至2024年6月30日的人民幣776.2百萬元，主要由於與若干受較早前的公共健康事件及經濟溫和增長導致借款人的營運能力削弱影響的公司借款人（尤其是從事製造業的公司借款人）有關的信用風險增加。由於同樣原因，我們公司貸款的不良貸款率由截至2021年12月31日的2.35%下降至截至2022年12月31日的1.61%，其後上升至截至2023年12月31日的1.79%，並進一步增加至截至2024年6月30日的1.85%。此外，我們的個人不良貸款由截至2021年12月31日的人民幣146.3百萬元增加48.8%至截至2022年12月31日的人民幣217.7百萬元，主要是由於受市況影響的

概 要

個體工商戶的相關信用風險增加。我們的個人不良貸款由截至2022年12月31日的人民幣217.7百萬元減少7.0%至截至2023年12月31日的人民幣202.4百萬元，主要是由於我們在收回個人不良貸款方面的持續努力，並進一步減少17.1%至截至2024年6月30日的人民幣167.8百萬元。出於同一原因，我們個人貸款的不良貸款率由截至2021年12月31日的2.56%上升至截至2022年12月31日的4.34%，其後下降至截至2023年12月31日的4.12%，並進一步減少至截至2024年6月30日的3.42%，有關比率於往績記錄期間仍符合國家金融監督管理總局關於不良貸款率的監管規定。

有關於往績記錄期間不良貸款的變動的其他詳情，請參閱「資產及負債－資產－貸款組合資產質量－我們客戶貸款及墊款的資產質量變動」。

有關我們客戶貸款及墊款的其他詳情，請參閱「資產及負債－資產－客戶貸款及墊款」。

金融投資

我們的金融投資主要包括債務證券投資及特殊目的載體投資。特殊目的載體投資主要包括通過資產管理計劃、基金及理財產品的投資。下表載列截至所示日期我們金融投資的組成部分：

	截至12月31日						截至6月30日	
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	金額	估總額 百分比	金額	估總額 百分比	金額	估總額 百分比	金額	估總額 百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)								
債務證券投資	21,122.3	97.1	23,527.2	97.4	28,961.1	96.6	32,372.1	95.8
特殊目的載體投資								
－資產管理計劃	559.4	2.6	406.9	1.7	221.1	0.7	191.0	0.6
－基金	–	–	200.0	0.8	480.6	1.6	1,184.7	3.5
－理財產品	–	–	–	–	300.1	1.0	–	0.0
其他金融投資 ⁽¹⁾	72.5	0.3	33.2	0.1	35.4	0.1	33.7	0.1
金融投資淨額	21,754.2	100.0	24,167.3	100.0	29,998.3	100.0	33,781.5	100.0

附註：

(1) 主要包括債務融資工具及非上市股票。

概 要

截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，我們的特殊目的載體投資分別為人民幣559.4百萬元、人民幣606.9百萬元、人民幣1,001.8百萬元及人民幣1,375.7百萬元，分別佔截至同日我們總資產的0.8%、0.8%、1.1%及1.4%。

我們致力於審慎穩健的金融投資策略，以符合我們的總體政策及風險管理框架。我們的特殊目的載體投資乃根據投資取向及偏好、市場狀況及其他因素作出，有關投資決定乃經考慮該等投資的收益率、到期日、風險及流動性狀況後作出。我們採用嚴格的投資決策程序和投後管理政策以控制與特殊目的載體投資相關的風險。我們的金融投資政策（特別是理財產品領域的投資政策）經過潛心鑽研而定，並經董事會批准後作為金融市場經營年度發展計劃的一部分進行實施。指導我們金融市場活動的根本目的及原則是以確保資產的流動性和安全性為基礎。我們的資產分配工作優先考慮流動性和安全性，以及嚴格的信用風險控制標準。投資乃依據特定資產類別、融資主體及地域因素進行細化，重點圍繞提高投資標準，縮短信用債權投資的平均期限，及選擇適當的分配策略。該方法與監管指標、資產負債管理目標及盈利能力目標相平衡。請參閱「風險管理－信用風險管理－本行金融市場業務的信用風險管理－債券投資及特殊目的載體投資的信用風險管理－特殊目的載體投資」。

我們於2021年及2022年並無投資理財產品。我們於2023年投資理財產品，截至2023年12月31日淨值為人民幣300.1百萬元。我們於2024年4月贖回該產品，贖回金額約為人民幣302.6百萬元。該投資符合我們的投資政策及風險管理框架。

有關我們特殊目的載體投資相關風險的討論，請參閱「風險因素－與我們的業務有關的風險－我們面臨與金融投資有關的風險，包括可能影響我們經營業績的潛在虧損或回報減少」。

概 要

現金流量

下表載列於所示期間我們的現金流量：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	(人民幣百萬元)			(未經審計)	
經營資產及負債變動					
前的經營活動					
現金流量	766.3	984.5	846.1	438.1	296.4
經營資產及負債變動					
產生的現金流量	(543.0)	(125.6)	5,210.7	(3,204.5)	(4,753.0)
經營活動所得現金淨額	182.6	813.9	5,991.7	3,606.0	4,964.2
投資活動所用現金淨額	(6,319.1)	(300.0)	(4,992.7)	(6,594.1)	(2,790.2)
融資活動所得／(所用)					
現金淨額	4,213.5	93.8	(1,371.6)	(694.2)	(2,845.6)
現金及現金等價物					
增加／(減少)淨額	(1,923.0)	607.7	(372.6)	(3,682.3)	(671.6)
年／期初現金及					
現金等價物	9,537.1	7,614.1	8,221.8	8,221.8	7,849.2
年／期末現金及					
現金等價物	7,614.1	8,221.8	7,849.2	4,539.5	7,177.6

於2021年、2022年及2023年以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，我們分別錄得經營資產及負債變動前經營活動現金流量人民幣766.3百萬元、人民幣984.5百萬元、人民幣846.1百萬元、人民幣438.1百萬元及人民幣296.4百萬元。

概 要

截至2024年6月30日止六個月，我們錄得經營活動產生的現金流入淨額人民幣4,964.2百萬元，主要歸因於所得稅前利潤人民幣347.0百萬元，經下列各項調整：(i)客戶存款淨增加人民幣9,024.1百萬元；(ii)客戶貸款及墊款淨增加人民幣3,635.8百萬元；(iii)同業及其他金融機構存放和拆入款項淨增加人民幣424.4百萬元；及(iv)存放中央銀行款項淨增加人民幣410.9百萬元。

於2023年，我們錄得經營活動產生的現金流入淨額人民幣5,991.7百萬元，主要歸因於所得稅前利潤人民幣542.6百萬元，經以下各項調整：(i)客戶存款淨增加人民幣12,045.2百萬元；(ii)給予客戶的貸款及墊款淨增加人民幣7,964.5百萬元；(iii)同業及其他金融機構存放和拆入款項淨增加人民幣1,113.0百萬元；及(iv)中央銀行借款淨增加人民幣318.0百萬元。

於2022年，我們錄得經營活動產生的現金流入淨額人民幣813.9百萬元，主要歸因於我們的所得稅前利潤人民幣477.5百萬元，經以下各項調整：(i)客戶存款淨增加人民幣11,051.1百萬元；(ii)向中央銀行借款淨增加人民幣881.1百萬元；部分被(iii)客戶貸款及墊款淨增加人民幣8,345.1百萬元；及(iv)其他經營資產淨增加人民幣2,709.6百萬元所抵銷。

於2021年，我們錄得經營活動產生的現金流入淨額為人民幣182.6百萬元，主要歸因於我們的所得稅前利潤人民幣369.0百萬元，經以下各項調整：(i)客戶存款淨增加人民幣5,987.4百萬元；(ii)同業及其他金融機構存放和拆入款項淨增加人民幣874.6百萬元；部分被(iii)客戶貸款及墊款淨增加人民幣7,724.0百萬元所抵銷。

經選定比率

下表載列我們於所示期間的主要財務指標：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月 ⁽⁶⁾	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
平均資產回報率 ⁽¹⁾	0.52%	0.58%	0.55%	0.60%	0.54%
平均權益回報率 ⁽²⁾	4.72%	5.13%	5.32%	5.76%	5.54%
淨利差 ⁽³⁾	2.46%	2.45%	2.08%	2.17%	1.76%
淨息差 ⁽⁴⁾	2.56%	2.59%	2.18%	2.21%	1.86%
成本收入比 ⁽⁵⁾	36.27%	33.99%	31.17%	29.66%	31.25%

附註：

(1) 按年／期內淨利潤除以年／期初及年／期末資產總值的平均餘額計算。

概 要

- (2) 按年／期內淨利潤除以年／期初及年／期末權益總額的平均餘額計算。
- (3) 按生息資產總值的平均收益率與計息負債總額的平均成本之間的差額計算。
- (4) 按淨利息收入除以生息資產總值的平均餘額計算。
- (5) 按營業費用總額(不含稅金及附加)除以營業收入總額計算。
- (6) 按年化基準計算。

於往績記錄期間，我們的平均權益回報率持續上升，由2021年的4.72%增加至截至2024年6月30日止六個月的5.54%，然而較2023年同期錄得輕微下跌。此乃主要由於淨利潤及總權益變動的合併影響。我們的淨利潤由2021年至2023年持續增加，而截至2024年6月30日止六個月相比2023年同期維持相對穩定，主要由於確認較高的預計信貸虧損及貨幣政策影響淨息差收窄。請參閱「行業概覽－國家及地區經濟－宏觀環境對中國銀行業的影響－貨幣政策」。此外，我們於往績記錄期間的總權益持續增長主要受其他全面收益及股東注資所帶動，亦因股本基礎較大而對我們的平均股本報酬率造成下行壓力。

為在我們的業務增長與風險控制之間取得平衡，我們須採取穩健的策略並進行漸進式的資本部署，將盈利能力與審慎的風險管理相結合。我們計劃通過優先考慮高收益、低風險的貸款機會，逐步有效地分配我們的資源並優化我們的貸款組合，以提高我們的潛在回報。我們亦計劃持續監控當前經濟狀況及貨幣政策，制定策略以在淨息差收窄的情況下提高盈利能力。此外，我們計劃繼續實施嚴格的信用評估程序以確保向信譽良好的客戶發放貸款及墊款，並利用技術提高效率及客戶服務，以推動業務增長並加強我們的風險管理。

概 要

下表載列截至所示日期根據中國銀行業監管機構的要求及各年度／期間適用會計準則計算的若干監管指標。

	截至12月31日			截至 6月30日	監管要求
	2021年	2022年	2023年	2024年	
資本充足率指標 ⁽¹⁾					
核心一級資本充足率 ⁽²⁾	15.26%	12.86%	12.22%	13.49%	≥7.5%
一級資本充足率 ⁽³⁾	15.30%	12.89%	12.26%	13.52%	≥8.5%
資本充足率 ⁽⁴⁾	16.47%	14.08%	13.41%	14.74%	≥10.5%
資產質量指標					
不良貸款率 ⁽⁵⁾	2.27%	1.77%	1.76%	1.72%	≤5%
撥備覆蓋率 ⁽⁶⁾	198.35%	213.40%	262.02%	254.97%	≥150%
撥貸比 ⁽⁷⁾	4.50%	3.78%	4.61%	4.39%	≥2.5%
其他指標					
存貸比 ⁽⁸⁾	74.71%	75.02%	73.64%	69.83%	不適用

附註：

- (1) 截至2024年6月30日的資本充足率指標乃按照於2024年1月1日生效的新資本管理辦法之規定計算。其根據調整後的表內及表外資產以及海外債權及債務，將商業銀行分為三檔，並在資本充足率、風險權重及披露標準方面對每檔銀行提出具體要求。請參閱「監管概覽－對資本充足水平的監督－對資本充足水平的最新監管標準」。
- (2) 按核心一級資本（經扣除核心一級資本扣減額）除以風險加權資產計算。
- (3) 按一級資本（經扣除一級資本扣減額）除以風險加權資產計算。
- (4) 按資本總額（經扣除資本扣減額）除以風險加權資產計算。
- (5) 按不良貸款總額除以客戶貸款及墊款總額計算。
- (6) 按客戶貸款及墊款的預期信用損失撥備總額除以不良貸款總額計算。
- (7) 按客戶貸款及墊款的預期信用損失撥備總額除以客戶貸款及墊款總額計算。
- (8) 按客戶貸款及墊款總額除以客戶存款總額（不包括應計利息）計算。

概 要

資本充足率由截至2021年12月31日的16.47%下降至截至2022年12月31日的14.08%，並進一步下降至截至2023年12月31日的13.41%，主要是由於往績記錄期間我們的風險加權資產隨著客戶貸款及墊款的增加而持續增加，超過了我們資本的增長速度，此乃由於我們主要依賴內部資源，例如留存收益及淨利潤來提升資本水平。截至2024年6月30日，我們的資本充足率隨後增至14.74%，主要由於上述新計算規定於2024年1月1日起生效。

[編纂]統計數據

下表中的統計數據乃基於以下假設得出：(i)[編纂]已完成且[編纂]新發行[編纂]股H股；(ii)[編纂]的[編纂]未獲行使；及(iii)[編纂]股股份於[編纂]完成後發行在外：

	按[編纂] [編纂]港元計	按[編纂] [編纂]港元計
市值	[編纂]港元	[編纂]港元
未經審計[編纂]經調整每股股份	人民幣[編纂]元 ⁽²⁾	人民幣[編纂]元 ⁽²⁾
有形資產淨值 ⁽¹⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 未經審計[編纂]經調整每股有形資產淨值的金額乃根據上市規則第4.29條在作出「附錄三一未經審計[編纂]財務資料」所述調整後計算得出。
- (2) [編纂]估計[編纂]淨額按人民幣[0.9244]元兌1.00港元（中國人民銀行於[2024年12月13日]當日頒佈的匯率）的匯率換算為人民幣，但並不表示港元金額已經、應當或可以按該匯率或任何其他匯率兌換為人民幣。
- (3) [概無對未經審計[編纂]經調整有形資產淨值作出任何調整，以反映本行於2024年6月30日後的任何經營業績或訂立的其他交易。]

股息及股息政策

股息政策

我們已制定《股利分派管理辦法》，其規範我們的股息政策。我們並無固定派息比率。董事會負責就股息支付（如有）於股東大會上提出議案（以三分之二多數通過）以獲得批准。是否派付股息及股息金額乃基於我們的經營業績、現金流量、財務狀況、資本充足率、未來業務前景、對我們派付股息的法定及監管限制以及董事會認為相關的其他因素而釐定。

概 要

根據中國法律及我們的公司章程，我們僅可從可分配利潤中派付股息。根據財政部的相關規定，我們須從稅後淨利潤中提取不少於風險資產餘額的1.5%維持一般儲備。於指定年度未分派的任何可分配利潤將予保留並可供於其後年度分派。然而，我們一般不會於我們並無任何可分配利潤的年度派付任何股息。

我們不得在收回累計虧損及提取法定盈餘儲備、一般儲備及股東大會批准的任何任意盈餘公積前向股東作出任何利潤分派。此外，國家金融監督管理總局有權禁止任何不符合相關資本充足率要求或違反其他相關中國銀行業法規的銀行派付股息或作出其他形式的分派。

於往績記錄期間宣派的股息

根據2022年5月19日的2022年股東週年大會的批准，我們承諾從保留盈利中向股東派發現金股息人民幣48.8百萬元。截至最後實際可行日期，現金股息已按上述方式派發。

根據2023年6月29日的2023年股東週年大會的批准，我們承諾從保留盈利中向股東派發現金股息人民幣58.5百萬元。截至最後實際可行日期，現金股息已按上述方式派發。

根據2024年4月29日的2024年股東週年大會，我們承諾從保留盈利中向股東派發現金股息人民幣78.0百萬元。截至最後實際可行日期，現金股息已按上述方式派發。

於過往期間派付的股息或不能作為日後派付股息的指標。本行無法保證將來何時、是否以及以何種形式或規模支付股息。有關本行股息的進一步詳情，請參閱「財務資料－股息」。

主要股東的持股限制及資料

根據《商業銀行股權管理暫行辦法》，(i)在任何投資者所持股權連同其關聯方及一致行動人士所持股權達到或超過本行已發行股份總數5%之前，應取得國家金融監督管理總局的事先批准；及(ii)倘任何投資者連同其關聯方及一致行動人士所持股權相等於或多於1%但小於5%的本行已發行股份總數，彼應於獲取有關股權後十個營業日內向國家金融監督管理總局報告。

截至最後實際可行日期，有四名股東持有我們已發行股份逾5%，即四川省宜賓五糧液集團有限公司、宜賓市財政局、宜賓市翠屏區財政局及宜賓市南溪區財政局分

概 要

別直接持有本行約19.99%、19.987%、19.98%及16.94%的股份。緊隨[編纂]後及假設[編纂]未獲行使，四川省宜賓五糧液集團有限公司、宜賓市財政局、宜賓市翠屏區財政局及宜賓市南溪區財政局將分別直接持有約本行[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%股份（或約[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%（假設[編纂]獲悉數行使））。有關我們主要股東的詳情，請參閱「主要股東」。

未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]為[編纂]港元（即建議[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數），我們估計[編纂][編纂]淨額（經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]及估計開支）約為[編纂]港元（倘[編纂]未獲行使）；或約為[編纂]港元（倘[編纂]獲悉數行使）。我們擬將[編纂][編纂]淨額（經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]及估計開支）用於強化我們的資本基礎，以支持我們業務的持續增長。有關[編纂][編纂]擬定用途的詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

風險因素

投資我們的H股涉及一定的風險和不確定性，其中部分不受我們控制。有關該等風險的詳情，請參閱「風險因素」。我們所面對的部分主要風險包括(i)我們的營業收入大部分來自宜賓。因此，我們面臨有關當地經濟增長及地方政府政策及措施變動的不確定因素；(ii)若我們無法有效維持及改善貸款組合的質量及增長，我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響；(iii)利率市場化的進一步發展、中國人民銀行對基準利率的調整、LPR機制的持續改革、存款保險制度及中國銀行業的其他監管變化或會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；(iv)我們面臨中國銀行業日益激烈的競爭；(v)我們面臨與中國房地產市場的任何重大或長期調整或不利於中國房地產市場的政策變動有關的風險；(vi)我們面臨向小微企業及個體工商戶發放貸款所帶來的風險；(vii)我們從事異地借貸，並面臨與地域擴張有關的風險。若無法應對異地借貸活動固有複雜性及潛在財務影響都可能對我們的營運及財務表現產生不利影響；(viii)傳統銀行機構可能面臨來自包括互聯網金融公司在內的市場參與者的嚴峻挑戰；(ix)我們的歷史經營業績未必可作為未來表現的指標；(x)我們客戶貸款的抵押品或擔保可能不足或無法完全變現；(xi)倘我們未能完全遵守適用於我們的各項監管規

概 要

定，我們的聲譽可能會受損，而我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響；(xii)我們可能不時牽涉因我們的營運而產生的法律及其他糾紛；及(xiii)土地使用權及房屋所有權的相關問題可能會對我們佔有及使用若干物業的權利產生不利影響。

有關風險因素的詳情，請參閱「風險因素」。

COVID-19疫情的影響

2019年12月爆發的COVID-19疫情給全球經濟帶來若干挑戰。作為回應，我們在疫情期間採取多種措施，包括推廣數字銀行及建設智能業務倉庫，以保護員工和客戶安全。我們亦已推出幾項金融支持措施，包括戰疫貸、穩保貸、綠色通道等，讓符合資格的企業和個人（尤其是對疫情防控發揮關鍵作用的企業和個人）及時獲得必要的金融服務和支持。整體而言，我們的業務營運並無因COVID-19疫情而遇到任何重大中斷。請參閱「業務－COVID-19疫情的影響」。

近期發展

自2024年6月30日起及直至最後實際可行日期，我們的業務及財務表現（包括我們的不良貸款及不良貸款率）保持相對穩定。我們已確認，自2024年6月30日起及直至本文件日期，我們的財務或貿易狀況並無重大不利變動。

房地產市場相關政策的影響

於往績記錄期間後，中國人民銀行和國家金融監督管理總局在中國推出了一系列旨在刺激房地產市場和增強經濟穩定性的政策。關鍵措施包括：

- **降低存款準備金率。**於2024年9月27日，中國人民銀行宣佈將存款準備金率下調50個基點，由5.5%降至5.0%。此調整並不影響已在5.0%的法定存款準備率下運作的金融機構（包括本行）。
- **LPR調整。**於往績記錄期間後及直至最後實際可行日期，LPR持續其下降趨勢。詳情請參閱「行業概覽－國家及地區經濟－宏觀經濟環境對中國銀行業的影響－貨幣政策」。儘管LPR下降可能會於短期內壓縮我們的息差，惟此舉將降低借貸成本，有可能增加貸款需求，並刺激經濟活動。
- **住房貸款政策。**於2024年9月，中國人民銀行和國家金融監督管理總局宣佈商業性個人住房貸款不再區分首套、二套住房，最低首付款比例統一為

概 要

15%。雖然降低首付比例可能會降低銀行的成本回收率，尤其是就房地產貶值期間的不良資產而言，但預期這將吸引更多住房貸款客戶。特別是考慮到LPR下降，這也可能降低提前還款的可能，從而維持利息收入。

- **再貸款比例提高。**於2024年9月，中國人民銀行將符合資格的金融機構可負擔住房貸款的再貸款比例從貸款本金的60%提高到100%。該政策將為符合資格的金融機構提供更大的流動性和財務能力，以支持保障性住房項目，從而刺激房地產行業的增長和穩定。
- **抵押貸款利率調整。**於2024年9月，中國人民銀行優化抵押貸款利率定價機制，允許調整LPR加成幅度，取消調整抵押貸款利率的最短一年間隔。該政策使客戶能夠較快捷地應對市場狀況和利率變化，可能會吸引更多商業性個人住房貸款客戶，同時降低在LPR下降的情況下提前還款的可能。然而，按揭貸款利率下降可能減少我們來自現有貸款的利息收入。

鑒於旨在刺激房地產市場的政策，我們相信這些措施將刺激主要住宅及房產升級的需求，從而增加住宅按揭貸款的數量。雖然取消抵押貸款利率下限及利率下降可能會對我們的利息收入及淨息差造成短期壓力，但房地產市場的長期復甦可望促進經濟增長、增加貸款量及穩定按揭物業的價值。此外，房地產項目的各個階段獲全面支持，可望改善房地產公司的現金流，降低產業風險，最終強化我們的資產品質。

地方政府債務管理相關政策的影響

於2024年11月，全國人民代表大會常務委員會批准提高地方政府債務上限，以取替現有隱性債務。自2024年起，其計劃連續五年每年從新增地方政府專項債券分配人民幣8,000億元用作補充政府資金來源，尤其用於解決債務事宜。此舉可大幅緩解地方政府及地方政府融資平台的現金流問題。此舉可改善我們金融資產的質量及增強我們的信用借貸能力，繼而提高我們的盈利能力。

概 要

債券交投活動

於往績記錄期間後，我們錄得債券成交量及金融投資淨收益大幅增加。在宏觀經濟發展下，市場進入利率下行週期，期內債券市場收益率呈震盪下行趨勢。我們把握市場機遇並增加債券交投活動，重點投資地方政府債券及政策性銀行債券等高信用評級、高流動性的工具。中國人民銀行近期強調金融機構須密切監控利率風險，提高研究和投資能力，確保債券投資的穩定性。我們將繼續嚴守既定風險管理框架，持續優化投資組合。

[編纂]開支

我們預期將產生約人民幣[編纂]元的[編纂]開支（合約金額，包括增值稅約人民幣[編纂]元）（假設[編纂]為每股H股[編纂]港元，即本文件所述指示性[編纂]的中位數，並假設[編纂]未獲行使），佔我們獲得的估計[編纂][編纂]總額約[編纂]%。我們的估計[編纂]開支包括(i)[編纂]開支，指[編纂]及費用約人民幣[編纂]元；及(ii)[編纂]開支，包括向法律顧問及申報會計師支付的有關其就[編纂]及[編纂]提供的服務的專業費用約人民幣[編纂]元，以及其他費用及開支約人民幣[編纂]元。截至2024年6月30日，[編纂]開支總額人民幣[編纂]元（不包括增值稅）中，我們產生[編纂]開支約人民幣[編纂]元，其中人民幣[編纂]元已於合併綜合收益表中反映，而人民幣[編纂]元預期於[編纂]後列賬為權益的扣減項。預期於2024年6月30日後將產生約人民幣[編纂]元的剩餘[編纂]開支，其中人民幣[編纂]元預期將於我們的合併綜合收益表中扣除，而人民幣[編纂]元預期將入賬列作權益的扣減項。上述[編纂]開支為最新的可行估計，僅供參考，實際金額可能與此估計有所不同。我們預期該等開支不會對我們截至2024年12月31日止年度的經營業績產生重大不利影響。