
概要及摘要

本概要旨在向閣下提供本招股說明書所載資料的概覽。由於此為概要，並未包含可能對閣下而言屬重要的所有資料，且應與本招股說明書全文一併閱讀，以確保其完整性。閣下決定投資發售股份前，應閱讀整份招股說明書。於發售股份的任何投資均存在風險。本行於本招股說明書第23頁開始的「風險因素」一節載列了投資發售股份涉及的部分具體風險。於閣下決定投資發售股份前，應仔細閱讀該節。

概要

本行是中國中部地區最大的城市商業銀行(以資產、貸款、存款規模計)。2005年本行由安徽省內全部城市商業銀行和城市信用社聯合重組設立。截至2012年12月31日，本行總資產、貸款總額與存款總額分別為人民幣3,242億元、1,638億元和2,395億元，均位居中部地區城市商業銀行首位；本行的貸款總額和存款總額在全國城市商業銀行中均位列第四位；本行總資產在全國城市商業銀行中位列第七位。

本行主要經營商業銀行業務，包括公司銀行業務、零售銀行業務及資金業務。本行的公司銀行業務提供範圍廣泛的產品和服務，如公司貸款、公司存款、票據貼現以及手續費及佣金類服務。本行的零售銀行業務包括多樣化的產品和服務，如零售貸款、零售存款、銀行卡及理財服務。本行的資金業務主要包括同業貨幣市場交易、投資和交易活動及代客交易。

本行持續保持領先的盈利能力。2010–2012年，本行淨利潤由人民幣27.02億元增長到43.06億元，年複合增長率為26.2%，高於在香港上市的中國商業銀行同期平均25.9%的年複合增長率。本行2010–2012年平均總資產回報率連續三年高於所有已經上市的中國商業銀行，平均淨資產回報率也在這些銀行中處於領先地位。2012年，本行的平均總資產回報率和平均淨資產回報率分別為1.48%和22.93%。

本行持續保持優良的資產質量。2010–2012年，本行不良貸款率和撥備覆蓋率連續三年優於所有在香港上市的中國商業銀行的同期水平。截至2012年12月31日，本行的不良貸款率為0.58%，低於中國城市商業銀行0.81%的平均水平；撥備覆蓋率為406.00%，高於中國城市商業銀行332.15%的平均水平。

本行扎根地方經濟，服務中小企業。本行得益於對安徽市場長期的深耕細作，擁有廣泛的中小企業客戶基礎和與區域經濟有機契合的業務網絡。截至2013年6月30日，本行擁有199個機構，覆蓋安徽全部16個省轄市以及鄰近的江蘇省南京市。本行在安徽中小企業業務領域建立了顯著的優勢。2010–2012年，本行中小企業貸款年複合增長率12.7%。

概要及摘要

本行已經成為安徽乃至中國享有盛名的金融服務商，成長性、盈利性及資產質量等各項經營指標均位居同業前列。傑出的經營業績和優異的服務為本行贏得了眾多榮譽和獎項，包括：

年份	獎項／排名	活動／組織方／媒體
2012年	全球千家大銀行排名第305位 中國銀行業排名第27位	國際財經雜誌《銀行家》
2012年	中國城市商業銀行第三名	美國銀率公司(Bankrate, Inc.)銀行服務、 金融產品和消費者滿意度調查
2012年	亞洲銀行競爭力排名第20名	中國財經類媒體《21世紀經濟報道》
2012年	最具創新性現金管理銀行	中國財經類媒體《財資中國》
2010年	最具品牌影響力的中小銀行	中國財經類網站中國金融網
2010年	全國銀行業金融機構小企業 金融服務先進單位	中國銀監會
2009年	中國中小企業最佳融資方案	第二屆中國中小企業融資論壇
2008年	最佳中小企業銀行	中國財經類媒體《經濟觀察報》

本行的市場

本行的主要市場位於中國中部地區的安徽省。自2006年國家實施促進中部崛起戰略以來，中部地區經濟增長迅速。2010–2012年，中部地區實際GDP年複合增長率均高於全國8.5%的水平。同期，安徽實際GDP年複合增長率為12.8%，位居中部地區第一位。從區位上看，安徽作為緊鄰長三角、毗鄰珠三角的中部地區省份，具有承東啓西、承接東部發達地區產業向中西部地區轉移的獨特區位優勢。自2012年1月至11月，安徽承接上海、江蘇、浙江對外產業轉移資金達人民幣2,650億元，佔承接資金總額的54.9%。

安徽具有巨大的經濟發展潛力。隨着東部發達地區的產業轉移深入推進，安徽經濟轉型和升級的步伐逐步加快，經濟發展將以戰略性新興產業為先導、以先進製造業和現代服務業為支撐。根據「十二五」規劃，安徽將注重發展戰略性新興產業，集中力量培育和發展信息技術、節能環保、新能源、生物醫藥、高端裝備製造、新材料、新能源汽車、公共安全等產業。這些都將為安徽經濟發展提供重要的支撐和動力。

隨着安徽經濟的持續發展，安徽城鎮化率不斷提高，由2010年43.2%達到2012年46.5%，增速高於全國同期水平。此外，安徽城鎮居民人均可支配收入水平持續增長，2010–2012年

概要及摘要

期間年複合增長率達15.4%，位居中部地區第一位。受益於此，安徽省金融服務業實現大幅增長，2010–2012年期間，安徽省銀行業金融機構總資產、總貸款和總存款年複合增長率達21.2%、19.3%和18.5%，分別高於18.4%、15.0%和13.4%的全國平均水平。

關於安徽經濟的更多介紹，見本招股說明書中「行業概覽—安徽經濟」。

競爭優勢

本行的核心競爭優勢包括：

- 顯著受益於中部及安徽經濟的快速發展；
- 與安徽地方經濟戰略性契合的營銷網絡及客戶基礎；
- 行業領先和富有特色的中小企業業務；
- 審慎的風險管理和優良的資產質量；
- 領先的盈利能力和高效的成本管理；及
- 經驗豐富且執行高效的管理團隊。

戰略

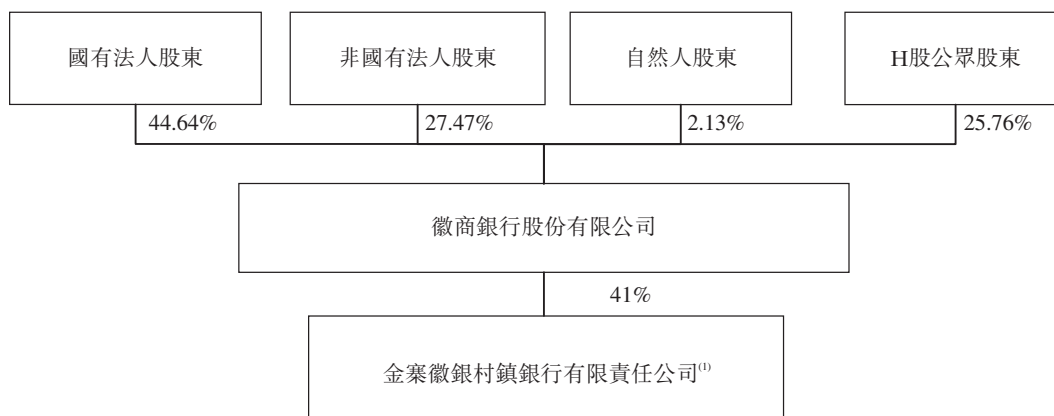
本行的戰略目標是追求卓越品質，建設最具價值成長的區域性商業銀行。為實現此目標，本行計劃：

- 繼續鞏固公司銀行業務優勢，加快零售銀行業務發展；
- 繼續優化業務結構，拓展手續費及佣金業務；
- 進一步建設立體化、多層次的業務渠道；
- 繼續加強風險管理及內部控制；
- 改善信息系統，構建現代運營體系；及
- 吸引、激勵和培養高素質人才。

概要及摘要

本行的持股信息及集團架構

以下圖表列示了本行於緊隨全球發售完成後的股權架構(假設超額配股權未獲行使)：



附註：

- (1) 六名其他股東的個人股權比例介乎9%至10%。其中三名(共持有29%的股權)已同意在涉及該村鎮銀行財務及經營政策的所有重大決策中與本行以相同方式投票。該村鎮銀行被視為由本行控制，故其被視為本行子公司。有關該村鎮銀行股權架構的更多資料，見本招股說明書「本行的歷史、重組及營運改革」。

概要及摘要

財務及經營資料概要

載於下文的截至2010年、2011年及2012年12月31日止三個年度及截至2012年及2013年6月30日止六個月的綜合全面收益表數據摘要及2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日的綜合財務狀況表資料摘要均摘錄自附錄一所載的會計師報告。閣下應將下文載列的財務及經營資料概要與附錄一所載會計師報告及「資產及負債」及「財務信息」兩節一併閱讀。

綜合全面收益表數據摘要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	(人民幣百萬元)				
利息收入	8,256	11,253	15,161	6,886	9,080
利息支出	(2,239)	(4,164)	(6,592)	(2,751)	(4,356)
利息淨收入	6,017	7,089	8,569	4,135	4,724
手續費及佣金收入	294	461	452	191	329
手續費及佣金支出	(43)	(48)	(56)	(18)	(36)
手續費及佣金淨收入	251	413	396	173	293
交易淨收益／(虧損)	(32)	52	40	94	29
證券投資淨收益／(虧損)	(32)	30	67	51	4
股利收入	0	2	0	0	—
其他營業收入	66	65	163	71	68
營業收入 ⁽¹⁾	6,270	7,651	9,235	4,524	5,118
營業費用	(2,203)	(2,500)	(3,132)	(1,404)	(1,511)
資產減值損失	(578)	(579)	(458)	(265)	(424)
營業利潤	3,489	4,572	5,645	2,855	3,183
聯營企業投資淨收益	13	32	35	12	24
稅前利潤	3,502	4,604	5,680	2,867	3,207
所得稅	(800)	(1,111)	(1,374)	(714)	(755)
年度／期間淨利潤	2,702	3,493	4,306	2,153	2,452

附註：

(1) 本行按分部劃分的營業收入如下：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2010年		2011年		2012年		2012年		2013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	金額	佔總額百分比
	(未經審計)									
	(人民幣百萬元，百分比除外)									
公司銀行業務	4,080	65.1%	4,823	63.0%	5,333	57.8%	2,676	59.1%	3,003	58.7%
零售銀行業務	1,395	22.3	1,892	24.7	2,394	25.9	1,148	25.4	1,402	27.4
資金業務	729	11.5	871	11.4	1,345	14.6	629	13.9	645	12.6
其他	66	1.1	65	0.9	163	1.7	71	1.6	68	1.3
總計	6,270	100.0%	7,651	100.0%	9,235	100.0%	4,524	100.0%	5,118	100.0%

概要及摘要

綜合財務狀況表數據摘要

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	(人民幣百萬元)			
客戶貸款及墊款總額	117,034	137,413	163,795	183,057
減值準備	(2,976)	(3,490)	(3,853)	(4,191)
客戶貸款及墊款淨額	114,058	133,923	159,941	178,866
買入返售金融資產	10,543	5,317	38,198	92,281
投資證券和其他金融資產	43,663	47,812	57,056	68,936
現金及存放中央銀行款項	34,580	55,829	57,649	59,650
存放同業及其他金融機構款項	1,496	7,076	3,834	4,167
拆放同業及其他金融機構款項	1,237	3,581	2,813	893
其他資產	3,399	3,444	4,733	4,794
總資產	208,976	256,982	324,224	409,587
客戶存款	159,582	203,580	239,543	252,137
賣出回購金融資產	20,798	16,185	47,883	100,670
同業及其他金融機構存放款項	9,822	9,323	5,965	19,700
發行債券	—	3,991	3,992	8,985
同業及其他金融機構拆入款項	1,263	3,535	898	903
其他負債	3,154	3,284	5,462	5,005
負債合計	194,619	239,898	303,743	387,401
權益總計	14,357	17,084	20,481	22,186

概要及摘要

財務及經營比率摘要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
盈利能力指標					
總資產回報率 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹²⁾	1.29%	1.36%	1.33%	1.36%	1.20%
平均總資產回報率 ⁽²⁾⁽³⁾⁽¹²⁾	1.46%	1.50%	1.48%	1.51%	1.34%
淨資產收益率 ⁽²⁾⁽⁴⁾⁽¹²⁾	18.82%	20.44%	21.03%	23.16%	22.10%
平均淨資產收益率 ⁽²⁾⁽⁵⁾⁽¹²⁾	19.89%	22.22%	22.93%	24.14%	22.99%
淨利差 ⁽²⁾⁽⁶⁾⁽¹²⁾	3.09%	3.00%	2.88%	3.05%	2.46%
淨利息收益率 ⁽²⁾⁽⁷⁾⁽¹²⁾	3.19%	3.17%	3.03%	3.25%	2.65%
非利息收入對					
營業收入的比率 ⁽¹²⁾	4.04%	7.35%	7.21%	8.60%	7.70%
成本收入比 ⁽⁸⁾⁽¹²⁾	35.1%	32.7%	33.9%	31.0%	29.5%

	截至12月31日			截至6月30日	截至9月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年
				(未經審計)	
資本充足指標					
核心資本充足率 ⁽¹³⁾	11.19%	10.87%	10.30%	9.24% ⁽¹⁸⁾	9.55% ⁽¹⁸⁾
資本充足率 ⁽¹³⁾	12.06%	14.68%	13.54%	11.90% ⁽¹⁸⁾	12.22% ⁽¹⁸⁾
總權益對總資產比率 ⁽¹²⁾	6.87%	6.65%	6.32%	5.42%	6.18% ⁽¹⁷⁾
資產質量指標					
不良貸款率 ⁽⁹⁾⁽¹²⁾⁽¹³⁾	0.60%	0.48%	0.58%	0.64%	0.58% ⁽¹⁷⁾
減值貸款準備覆蓋率 ⁽¹⁰⁾⁽¹²⁾	426.80%	533.33%	406.00%	359.82%	376.81% ⁽¹⁷⁾
貸款總額準備金率 ⁽¹¹⁾⁽¹²⁾	2.54%	2.54%	2.35%	2.29%	2.19% ⁽¹⁷⁾
其他指標					
貸存比 ⁽¹²⁾	73.34%	67.50%	68.38%	72.60%	73.99% ⁽¹⁷⁾
流動性比率 ⁽¹³⁾⁽¹⁴⁾	35.81%	38.48%	35.17%	36.12%	27.17%
核心負債比率 ⁽¹³⁾⁽¹⁵⁾	62.86%	64.50%	57.05%	50.40%	58.80%
流動性缺口比率 ⁽¹³⁾⁽¹⁶⁾	(3.14%)	9.12%	(10.10%)	(1.22%)	(8.58%)

附註：

- 指期內的淨利潤佔期末資產總額的百分比。
- 截至2012年及2013年6月30日止六個月的比率乃按年度基準計算。
- 指期內的淨利潤佔期初及期末的總資產平均餘額的百分比。
- 指期內的淨利潤佔期末權益總額的百分比。
- 指期內的淨利潤佔期初及期末總權益平均餘額的百分比。
- 指生息資產總額的平均收益率與計息負債總額的平均成本的差額。
- 按照淨利息收入除以生息資產的平均餘額計算。
- 按照總營業支出除以營業收入計算。
- 按照客戶不良貸款及墊款除以客戶貸款及墊款總額計算。
- 按照客戶貸款及墊款總額減值準備除以客戶不良貸款總額計算。
- 按照客戶貸款及墊款總額減值準備除以客戶貸款及墊款總額計算。
- 根據國際財務報告準則計算。
- 根據中國公認會計準則計算。
- 按照流動資產除以流動負債計算。
- 按照核心負債總額除以負債總額計算。
- 按照流動性缺口除以90天內到期表內外資產總額計算流動性缺口為剩餘期限在90天內的表內外資產減去剩餘期限在90天內的表內外負債的差額。
- 由中報會計師根據國際審閱聘用準則第2410號審閱。
- 根據中國銀監會2012年6月7日公佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》計算，該辦法自2013年1月1日起施行。

概要及摘要

近期發展

本行的營業收入由截至2012年9月30日止九個月的人民幣67.41億元增加12.3%至2013年同期的人民幣75.73億元。該增加主要由於(i)淨利息收入由截至2012年9月30日止九個月的人民幣62.95億元增加12.3%至2013年同期的人民幣70.66億元，該增加與本行的貸款組合增長一致及(ii)手續費及佣金收入淨額由截至2012年9月30日止九個月的人民幣2.56億元增加59.0%至2013年同期的人民幣4.08億元，主要反映了本行手續費及佣金業務的擴張。

截至2013年9月30日，客戶貸款及墊款總額為人民幣1,913.54億元，較截至2013年6月30日的人民幣1,830.57億元增加4.5%。截至2013年9月30日，客戶存款總額為人民幣2,586.29億元，較截至2013年6月30日的人民幣2,521.37億元增加2.6%。

截至2013年9月30日，本行擁有淨資產人民幣231.14億元，較截至2013年6月30日的人民幣221.86億元增加4.2%。總資產由截至2013年6月30日的人民幣4,095.87億元減少8.7%至2013年9月30日的人民幣3,741.04億元，主要反映了買入返售金融資產的減少。為應對市場利率及本行流動資金需求的變動，本行於截至2013年9月30日止三個月期間調整了本行於回購及逆回購協議的規模。因此，買入返售金融資產由截至2013年6月30日的人民幣922.81億元減少47.1%至截至2013年9月30日的人民幣488.52億元，而賣出回購金融資產由截至2013年6月30日的人民幣1,006.70億元減少40.5%至截至2013年9月30日的人民幣598.85億元。

本行的不良貸款率由截至2013年6月30日的0.64%減少至截至2013年9月30日的0.58%，反映本行持續致力於密切監控本行的貸款組合及收回不良貸款。本行撥備覆蓋率由截至2013年6月30日的359.82%增加至截至2013年9月30日的376.81%。

本「近期發展」一節所載截至2013年9月30日及截至當時止九個月的財務數據已由申報會計師根據國際審閱聘用準則第2410號審閱。

截至2013年12月31日止年度的利潤預測

截至2013年12月31日止年度本行股東應佔預測

綜合利潤⁽¹⁾ 不少於人民幣50.1億元
(相當於63.73億港元)⁽³⁾

未經審計備考預測每股盈利⁽²⁾ 不少於人民幣0.47元
(相當於0.60港元)⁽³⁾

附註：

(1) 利潤預測按本招股說明書附錄四中概述的基準和假設編製。截至2013年12月31日止年度本行股東應佔預測綜合利潤乃基於本集團截至2013年6月30日止六個月期間的經審計綜合業績和本集團截至2013年9月30日止三個月期間根據管理賬目編製的未經審計綜合業績及本集團截至2013年12月31日止餘下三個月的綜合業績預測。編製預測所按的基準在所有重大方面與本集團目前採納的會計政策一致，該等會計政策載於本招股說明書附錄一會計師報告第II節附註3。

(2) 截至2013年12月31日止年度的未經審計備考預測每股盈利是根據截至2013年12月31日止年度本行股東應佔預

概要及摘要

測綜合利潤及基於整個期間已發行10,674,819,283股股份而計算，並假設全球發售已於2013年1月1日完成。上述計算方法並無計及根據超額配股權而可能發行的任何股份。

- (3) 人民幣兌港元的換算乃按匯率人民幣1.00元兌1.272港元作出。惟概不表示人民幣金額已經、可能已或可以按該匯率兌換為港元(反之亦然)。

發售統計數據

本表內的所有統計數據乃基於假設超額配股權未獲行使。

	根據3.47港元的 發售價計算	根據3.88港元的 發售價計算
本行股份市值 ⁽¹⁾	370.42億港元	414.18億港元
備考估計市盈率倍數 ⁽²⁾	5.78倍	6.47倍
未經審計備考經調整綜合每股有形資產淨值 ⁽³⁾	3.42港元	3.51港元

附註：

- (1) 市值乃按照根據全球發售預期將予發行在外的10,674,819,283股股份計算。
- (2) 備考估計市盈率倍數乃分別基於按照發售價每股3.47港元及3.88港元計算截至2013年12月31日止年度的備考每股預測盈利計算。
- (3) 備考經調整綜合每股有形資產淨值乃經作出本招股說明書「財務資料—未經審計備考經調整綜合有形資產淨值」一節所述的調整後並基於按照發售價每股3.47港元及3.88港元將發行10,674,819,283股股份而達成。

募集資金用途

假設發售價為3.68港元(即擬定發售價範圍3.47港元至3.88港元的中間價)，如果超額配股權未獲行使，本行估計全球發售的淨募集資金(經扣除本行應就全球發售支付的承銷費及估計費用後)將約為89.33億港元，或如果超額配股權獲悉數行使，則約為103.47億港元。本行現擬將全球發售的淨募集資金用於鞏固本行的資本基礎，以推動本行業務的持續增長。

假設發售價為每股H股3.68港元(即指定發售價範圍的中間價)，售股股東於全球發售中出售銷售股份之淨募集資金估計約為4.15億港元(假設超額配股權未獲行使)，及約為4.77億港元(假設超額配股權已獲悉數行使)。根據全國社保基金於2013年9月11日發出的函件(社保基金發[2013]129號)，售股股東於全球發售中出售銷售股份之全部淨募集資金將根據相關中國法律法規匯入全國社保基金指定賬戶。本行不會從售股股東出售銷售股份所得款項中取得任何收益。

無重大不利變動

本行董事確認，本行財務或貿易狀況自2013年6月30日以來無重大不利變動。

概要及摘要

股息政策

本行2010年、2011年及2012年分別宣派現金股息總額人民幣8.17億元、人民幣8.17億元及人民幣8.17億元，分別佔除稅前每股人民幣0.1元、人民幣0.1元及人民幣0.1元。

於本行2013年7月10日舉行的內資股股東大會上，本行內資股股東批准決議案，決議全球發售前的累計未分配利潤應屬於全球發售後的本行內資股股東及H股持有人。

根據本行的公司章程，全球發售後，股息僅可從根據中國公認會計準則或國際或境外上市地會計準則計算的稅後利潤(以較低者為準)派付。其他詳情見「財務信息 — 股息政策」。

風險因素

本行業務面臨若干風險。本行認為這些風險可歸類為(i)與本行業務有關的風險；(ii)與中國銀行業有關的風險；(iii)與中國有關的風險；及(iv)與全球發售有關的風險。這些風險可能對本行的業務造成重大不利影響。該等風險包括：

- 如果本行不能有效保持貸款組合的質量，本行的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響；
- 本行依賴客戶存款及銀行間貨幣市場為本行業務提供資金以及管理本行的流動性；
- 本行可能要增加減值準備，以彌補本行貸款組合未來的實際損失；
- 本行面臨向若干行業及借款人信貸投放的集中度風險；
- 本行面臨向中小企業提供貸款帶來的風險；及
- 本行面臨向地方政府融資平台提供貸款帶來的風險。

有關上述風險及與投資於本行股份相關的其他風險的進一步資料，見「風險因素」一節。

監管審查和程序

本行面臨多個中國監管機構之審查監督，包括中國人民銀行、中國銀監會、財政部、國家稅務總局及國家審計署以及彼等各自的地方辦事處。本行曾因監管方面之不合規事件而遭受主要為罰款性質之行政處罰。中國監管機構之檢查監督亦揭露了本行經營業務、風險管理及內部監控等各方面存在之若干缺陷。有關不合規案例及其他監管審查、法律程序及調查詳情，參閱「業務 — 法律及行政程序 — 監管審查和程序」。