

证券代码：002839

证券简称：张家港行

公告编号：2017-001

## 江苏张家港农村商业银行股份有限公司 上市首日风险提示公告

本行及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于江苏张家港农村商业银行股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2017]69号）同意，江苏张家港农村商业银行股份有限公司（以下简称“本行”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所中小企业板上市，证券简称：“张家港行”，证券代码：“002839”，本次公开发行的18,076万股股票将于2017年1月24日起上市交易。

本行郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本行披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、本行近期经营情况正常，内外部环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、经查询，本行不存在应披露而未披露的重大事项，本行近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。本行募集资金投向按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、本次发行的发行价格为4.37元/股，对应的市盈率为14.64倍（按询价确定的发行价格除以2015年度每股收益计算，其中每股收益按照2015年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后的总股本计算）。本次发行市盈率高于行业平均市盈率，存在未来本行估值水平向行业平均市盈率回归，股价下跌给新股投资者带来损失的风险。本行提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资。

四、本行 2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月（即“报告期”）财务信息已经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了苏公 W[2016]A1018 号标准无保留意见的审计报告。根据审计报告，本行报告期内主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
发放贷款和垫款	3,981,092.13	3,850,400.36	3,708,120.36	3,510,283.23
资产合计	8,734,419.47	8,235,364.76	7,197,022.51	7,257,039.72
吸收存款	6,502,749.53	5,638,650.58	5,332,013.03	5,131,051.80
负债合计	8,011,139.76	7,521,027.16	6,551,745.32	6,697,656.34
所有者权益合计	723,279.70	714,337.60	645,277.19	559,383.38

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	118,852.77	240,578.42	236,392.99	221,565.84
营业支出	85,492.04	169,957.30	155,080.04	104,625.92
营业利润	33,360.73	70,621.13	81,312.96	116,939.92
利润总额	33,676.95	71,331.63	81,407.06	120,759.11
净利润	33,924.59	68,108.44	72,129.24	103,203.96

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	489,648.18	790,191.17	-347,831.85	-542,214.07
投资活动产生的现金流量净额	67,512.52	-1,030,650.26	-258,381.41	156,879.47
筹资活动产生的现金流量净额	-6,009.28	177,841.36	-394.97	-54,598.53
现金及现金等价物净增加额	551,758.54	-61,269.77	-605,462.73	-439,072.64

（四）主要财务指标

项 目	2016年6月末	2015年度	2014年度	2013年度
利息净收入(万元)	90,822.45	199,968.29	209,802.63	193,364.39
归属于母公司所有者的净利润(万元)	33,322.70	67,300.97	73,099.60	100,259.94
扣除非经常性损益后归属于母公司净利润(万元)	22,597.62	53,958.08	67,328.56	95,349.14
基本每股收益(元/股)	0.20	0.41	0.45	0.62
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.41	0.45	0.62
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.14	0.33	0.41	0.59
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	0.14	0.33	0.41	0.59
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	3.01	4.86	-2.14	-3.33
加权平均净资产收益率	4.73%	9.92%	12.38%	18.48%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	3.21%	7.95%	11.40%	17.57%
项 目	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
总资产(万元)	8,734,419.47	8,235,364.76	7,197,022.51	7,257,039.72
存款余额(万元)	6,502,749.53	5,638,650.58	5,332,013.03	5,131,051.80
贷款余额(万元)	4,119,564.06	3,984,895.49	3,829,988.21	3,625,647.74
归属母公司股东权益(万元)	711,071.31	702,731.09	634,009.40	547,145.24
每股净资产(元/股)	4.37	4.32	3.90	3.36
调整后的每股净资产(元/股)	4.37	4.32	3.90	3.36

### (五) 主要监管指标

单位：%

监管指标	监管标准	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
存贷款比例(本外币)	≤75%	63.35	70.67	71.83	70.66
不良贷款比率	≤5%	2.00	1.96	1.51	1.08
单一最大客户贷款比例	≤10%	3.30	3.31	3.46	4.60
最大十家客户贷款比例	≤50%	24.48	24.54	25.11	30.26
最大单一集团客户授信比例	≤15%	7.21	6.85	6.31	9.32
拨备覆盖率	≥150%	167.67	172.02	211.03	294.45
流动性比例(人民币)	≥25%	50.56	42.86	39.82	46.33
流动性比例(外币)	≥60%	82.92	64.97	98.68	110.54
拆入资金比例	≤8%	0.21	0.15	-	0.10
拆出资金比例	≤8%	0.80	0.47	-	-

### 五、审计截止日后的主要财务信息及经营状况

江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对本行 2016 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2016 年 1-9 月、2016 年 7-9 月的合并及母公司利润表、2016 年 1-9 月的合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行审阅，并出具了“苏公 W【2016】E1627 号”《审阅报告》。

本行 2016 年 1-9 月营业收入为 175,734.94 万元，上一年度同期数为 179,572.15 万元，同比下降 2.14%；净利润为 52,468.58 万元，上一年度同期数为 54,819.04 万元，同比下降 4.29%；归属于母公司股东的净利润为 51,576.86 万元，上一年度同期数为 53,777.67 万元，同比下降 4.09%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 32,149.78 万元，上一年度同期数为 43,438.14 万元，同比下降 25.99%，主要原因为① 2016 年上半年，发行人从谨慎角度出发对预付购房款全额计提了坏账准备 13,264.04 万元，减少净利润 9,948.03 万元；② 2016 年 1-9 月非经常性损益中的投资收益为 25,754.57 万元，比上年同期增加了 12,224.90 万元。

本行属于商业银行，经营活动不存在明显的周期性和季节性。2016 年 9 月末，本行存款余额为 6,529,767.38 万元，较 2015 年末约增加 891,116.80 万元，增长 15.80%，2016 年 9 月末，本行贷款余额约为 4,220,473.89 万元，较 2015 年末约增加 235,578.40 万元，增长 5.91%。本行存、贷款规模没有出现异常变动。2016 年 1-9 月本行存贷款利率基本维持上年水平，亦未出现金额重大的贷款或债券投资类资产损失事件。总体而言，本行财务报告审计截止日后，本行经营模式、业务范围、业务种类、客户群体、税收政策等未发生重大变化，相对同行不存在异常。

## 六、2016 年度业绩预测情况

本行预计 2016 年营业收入在 230,000 万元至 232,000 万元之间，净利润在 68,500 万元至 70,500 万元之间，扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润在 42,000 万元至 43,000 万元之间，与去年同比变化幅度分别为-4.40%至 -3.57%、0.57%至 3.51%、-22.16%至-20.31%。（数据未经审计，且不构成盈利预测）

## 七、本行特别提醒投资者关注以下风险因素：

## （一）信用风险

信用风险是指商业银行的客户（或交易对手）未能履行合同所规定的义务，或信用质量发生变化影响金融工具价值，从而给本行带来损失的风险。

### 1、与贷款业务相关的风险

贷款业务是本行的主要资产业务，也是本行收入的主要来源。贷款业务信用风险，是指借款人到期不能足额偿还贷款本息而给银行造成的损失。该风险是本行面临的主要风险之一。

在贷款业务中，由于借款人在借款后自身经营情况可能变化甚至恶化，或在办理贷款时本行对借款人的经营状况、资信状况评估不正确、贷款集中度过高、贷款投向选择失误，或保证人无力履行保证责任、抵押物不足值等原因，贷款到期时可能无法及时收回本息，甚至形成呆账，给本行造成损失。

#### （1）与贷款集中性相关的风险

本行服务对象主要是中小微企业。相对于大型企业而言，中小微企业的规模较小、抗风险能力较弱。如果本行不能有效控制中小微企业借款人的信用风险，可能会导致不良贷款增加、贷款损失准备不足，从而对本行的财务状况和经营业绩产生不利影响。

#### （2）与贷款地区结构相关的风险

目前本行贷款客户主要集中于张家港地区，若张家港地区出现重大或长期的经济衰退，本行的财务状况和经营业绩可能受到不利影响。

#### （3）与贷款期限结构相关的风险

本行按照合同期限划分的贷款组合中，短期贷款占比较高。以短期贷款为主的贷款结构虽然有利于增加流动性，但本行不能保证维持现有的贷款期限结构，从而可能造成本行流动性风险提高。

#### （4）与本行不良贷款状况相关的风险

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末以及 2016 年 6 月末，本行的不良贷款余额分别为 3.92 亿元、5.77 亿元、7.82 亿元及 8.26 亿元，不良贷款率分别为 1.08%、1.51%、1.96% 以及 2.00%，不良贷款余额及不良贷款率存在升高的风险。

#### （5）担保物价值下降及保证人财务状况恶化的风险

由于经济环境影响或其他因素，本行贷款抵质押物的价值可能会出现较大的波动。本行抵押物、质押物价值的下跌可能会导致贷款无法收回或变现时收回的金额减少。本行发放的部分贷款由第三方提供保证担保，若保证人的财务状况出现恶化，可能使本行发放的贷款可收回金额减少。综上，抵押物、质押物价值大幅下跌，保证人的财务状况恶化等原因都可能导致本行不良贷款增加，从而对本行的资产质量、经营业务和财务状况产生不利影响。

#### （6）逾期贷款偏高的风险

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末以及 2016 年 6 月末，本行逾期贷款占当期末贷款总额的比例分别为 1.36%、1.99%、3.38% 和 3.44%。若该部分逾期贷款的借款人或担保人的经营状况不能好转，或者该部分逾期贷款的抵质押物价值出现下跌，可能会导致本行发放的贷款可收回金额减少，从而对本行的资产质量、经营业务和财务状况产生不利影响。

#### （7）“两高一剩”行业贷款风险

“两高一剩”行业受宏观经济波动和国家政策变化的影响较大，如果宏观经济增速放缓或者国家产业政策出现不利变化，可能会导致本行上述行业的不良贷款增加。

### 2、与投资业务相关的风险

本行投资以银行间市场的债券及同业投资为主，主要交易品种为政府债券。本行债券投资包括政府债券投资、政府支持债券、金融债和企业债。相对而言，企业债投资存在一定的风险，尽管企业债发行主体多为实力雄厚、信誉良好的大中型企业，但也不能完全排除因债券主体的偿债能力发生变化，本行债券投资产生损失的可能。

本行同业投资包括同业理财、同业存单和其他投资。其中，同业理财是银行业存款类金融机构法人发行的，本行投资同业理财标的物均为债券类标准资产，发行人资质较好，风险较小，但也不能完全排除因债券主体的偿债能力发生变化导致本行同业理财投资产生损失的可能；同业存单是银行业存款类金融机构法人发行的，本行投资的主要是国有行、股份制银行、城商行和大型农商行发行的同业存单，发行人资质较好，风险较小；其他投资主要为基金公司和证券公司主动管理产品（纯债类），选择专业投资能力强的基金公司和证券公司产品，产品中投资的企业债发行主体多为实力雄厚、信誉良好的大中型企业，但也不能完全排除因债券主体的偿债能力发生变化，本行同业投资产生损失的可能。

### 3、与表外业务相关的风险

本行的表外业务主要包括银行承兑汇票、信用证、保函业务等，此类业务均以本行的信用为担保，本行因此承担了相应的风险。

#### （二）流动性风险

流动性风险是指商业银行无法及时获得或者无法以合理成本获得充足资金，以偿付到期债务或者其他支付义务、满足资产增长或其他业务发展需要的风险。当流动性不足时，本行无法以合理的成本迅速增加负债或变现资产获取足够的资金，从而影响到盈利水平，极端情况下会导致清偿风险。银行在经营过程中，金融政策和市场环境变化、资产和负债不匹配等，都可能形成流动性风险。

由于本行的资产类项目中，贷款期限结构与本行的存款期限结构不尽一致，有可能造成由于存贷款期限不一致导致的流动性风险。以往的经验表明，短期存款中的相当部分在到期后一般不会被提取，构成稳定的资金来源。若货币政策发生变动，短期存款易受经济因素的影响而发生较大的波动，将给本行的流动性带来一定的风险。

#### （三）市场风险

市场风险是指利率、汇率、商品及金融产品价格以及其他市场因素变动而引起金融工具的价值变化，进而对未来收益或者未来现金流量可能造成潜在损失的风险。影响本行业务的市场风险主要包括利率风险与汇率风险。

## 1、利率风险

利率风险是利率水平的变动使银行财务状况受到不利影响的风险。本行的利率风险主要来源于利率敏感性资产和负债的到期日或者重新定价期限不相匹配，致使利息净收入受到利率水平变动的影响。利率水平和利率结构的变化将使本行的利息净收入产生较大的波动，从而影响本行的财务状况和盈利水平。

## 2、汇率风险

从 2005 年 7 月 21 日起，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。汇率波动的时间差、地区差以及币种和期限结构不匹配等因素均可能产生风险。本行面临的汇率风险主要包括交易风险和折算风险。汇率变动可能引起利率、价格、进出口、市场总需求等经济情况的变化，这些将直接或间接地对商业银行的资产负债规模结构、结售汇、国际结算业务量等产生影响。

本行外汇业务以美元、港元、日元、欧元为主，现阶段外汇业务规模较小，汇率风险对本行经营和收益的影响也相对较小，但随着人民币汇率的逐步市场化，本行外汇业务逐渐扩大，经营和收益将面临一定的汇率风险。

### （四）操作风险

操作风险是指由于人为错误、技术缺陷或不利的突发事件所造成损失的风险。操作风险可以分为人员、系统、流程和外部事件所引发的四类风险，并由此分为七种表现形式：内部欺诈，外部欺诈，聘用员工做法和工作场所安全性，客户、产品及业务做法，实物资产损坏，业务中断和系统失灵，交割及流程管理。

银行运营涉及多种业务，只有按照规范的程序和标准进行操作，才能保证整体的运行质量和效率。治理结构的不完善，控制制度不合理，操作的标准和程序出现偏差，业务人员违反程序规定，内控系统不能有效识别、提示和制止违规行为和不当操作等均可能导致损失。

### （五）业绩下滑的风险

本行 2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月利润总额分别为 120,759.11 万元，81,407.06 万元、71,331.63 万元及 33,676.95 万元，利润出现下滑。如果本行的经营环境未能得到改善，本行的业绩存在进一步下滑的风险。

## （六）环境与政策风险

### 1、金融监管政策和环境变化的风险

我国当前实行银行、保险、证券、信托分业经营、分业监管政策，银行的经营范围受到严格的限定。随着未来监管政策的调整，银行经营范围可能会发生变化，本行需要对现有的管理模式、业务流程和风险控制等做出调整，经营管理将面临金融监管政策变化所带来的挑战。

### 2、货币政策变动风险

货币政策是人民银行对宏观经济运行进行调控的重要手段。商业银行是货币政策传导的主要渠道，货币政策工具的运用会影响商业银行的业务量并进而影响盈利能力。本行需要根据政策变化及时调整经营策略，以维持现有的资产盈利能力以及流动性指标。否则，随着经济形势的变化而调整的货币政策可能会影响到本行的业务规模、财务状况与经营业绩。

### 3、经济环境变化的风险

本行绝大部分业务集中在张家港市，因此，本行的经营业绩、财务状况和业务前景在很大程度上取决于我国特别是张家港的经济、政治和法律的发展状况。经济增长受到各种不确定性因素的影响，如果我国经济特别是张家港地区经济陷入低迷状态，本行的资产质量、财务状况和经营业绩都将受到重大不利影响。

### 4、跨区域发展的风险

本行已由过去的一家地方性商业银行，发展成为一家跨区域经营的商业银行。本行在管理模式、人力资源储备等方面能否适应跨区域发展的需求，还需在未来的实践中检验，同时，跨区域发展将使本行面临多样的政策、经济和人文环境，本行的经营业绩与财务状况可能因此遭受不利影响。

### 5、会计和财务税收政策变动风险

本行执行的税收政策由税务部门统一规定，目前向税务部门缴纳的主要税种包括所得税、营业税、城市维护建设税及教育附加税等。如果税收政策发生调整，将直接影响本行的利润水平。

本行执行的会计政策是在财政部统一规定的基础上制定的，并需符合人民银行、银监会、证监会有关规定。如果上述政策发生调整，将直接导致本行财务结果的变化。

## 6、利率市场化风险

本行主要业务集中在张家港，所处地区经济较为发达，当地银行机构较多，竞争较为激烈，随着利率市场化深入、央行不断降息、贷款利率下限放开，客户议价能力不断增强。同时本行积极响应国家政策，加大对中小微企业发展支持，逐步下调了贷款实际执行利率。上述措施将可能导致本行存贷利差进一步收窄，从而对本行的资产质量、经营业绩和财务状况产生不利影响。

上述风险为本行主要风险因素，将直接或间接影响本行的经营业绩，请投资者特别关注招股说明书“第四节 风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

江苏张家港农村商业银行股份有限公司董事会

2017年1月24日