

江苏江阴农村商业银行股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券募集资金使用的可行性报告

江苏江阴农村商业银行股份有限公司（以下简称“本行”）拟公开发行 A 股可转换公司债券（以下简称“可转债”），拟募集资金总额不超过人民币 20 亿元。根据中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《上市公司证券发行管理办法》规定，上市公司申请发行证券，董事会应就募集资金使用的可行性报告作出决议，并提请股东大会批准。现将本行本次公开发行 A 股可转债募集资金使用的可行性分析汇报如下：

一、本次公开发行可转债募集资金用途

本行本次公开发行可转债募集资金总额不超过人民币 20 亿元，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，提高本行的资本充足率水平，进一步夯实各项业务可持续发展的资本基础，有利于本行健康发展。

二、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

快速、稳健、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。

三、本次公开发行可转债募集资金使用的必要性与可行性

（一）必要性分析

1、有利于更好地服务实体经济

“十三五”期间，我国经济结构调整步伐进一步加快，经济步入相对稳健增长的发展状态。为保持经济持续健康发展，预计仍会采取积极的财政政策和稳健的货币政策，国民经济的平稳发展仍需要银行良好的信贷支持。作为一家已上市的农村金融机构，为更好地服务“三农”、支持地方经济社会发展，回报广大股东，本行有必要及时补充资本金，保持必要的信贷投放增长。

2、有利于更好地满足监管要求

在巴塞尔协议 III 和银监会新资本管理办法框架下，银行资本监管日趋严格。2013年1月1日，《商业银行资本管理办法（试行）》正式实施，对各类资本的合格标准和计量要求进行了更为严格审慎的规定，进一步加强了对商业银行的资本监管要求。根据《商业银行资本管理办法（试行）》，本行母公司口径及合并口径下，核心一级资本充足率不得低于7.5%，一级资本充足率不得低于8.5%，资本充足率不得低于10.5%。

随着本行业务规模的发展以及综合化经营的需要，本行对于资本的需求将进一步加大。为满足日趋严格的资本监管标准，本行有必要在自身留存收益积累的基础上，通过外部融资适时、合理补充资本。

3、有利于更好地夯实发展基础

近年来，本行市场定位明确，业务迅速发展，一是坚持服务“三农”不动摇，始终不忘初心，普惠当地农村经济；二是大力拓展与维护中小企业客户，不断推出符合中小微企业需求和国家产业政策指导方向的金融产品；三是做好本地市场，在江阴地区内市场精耕细作，成为江阴市最具规模和实力的银行业金融机构；四是不断加强产品和服务创新，促进业务发展；五是积极谋求在其他地区的跨区域发展。上述措施在促进本行业务快速发展和盈利水平持续提升的同时，消耗了本行的资本金。此外，近年来中国银监会陆续出台了一系列针对商业银行理财及同业业务的管理规范，对银行业务经营提出了新的要求，进一步加大了本行发展

业务的资本潜在压力。

随着“普惠金融”发展战略的稳步推进，本行亟需补充资本，增强风险抵御能力，以确保本行经营战略的有效落地，实现各项业务的可持续发展。

4、有利于更好地利用外源融资渠道

综合考虑实体经济对本行信贷的需求、本行业务经营的实际需要以及监管政策对内源资本补充的影响等因素，本行有必要充分利用资本市场等外源融资渠道，选择合适的时机和方式补充资本。本次公开发行可转债融资，将有效夯实本行资本基础，提升本行资本充足水平，更好地适应监管要求，增强抵御风险能力，并为本行继续支持实体经济发展、更好地服务“三农”、积极开展创新业务、拓展新的业务领域和市场、提升同业竞争能力提供有力的资本保障。

（二）可行性分析

本行将通过实施以下举措，实现业务发展和转型目标，保障募集资金的合理、有效运用：

1、深化转型发展，打造特色优势业务

作为国内率先上市的农商行之一，本行坚持以“立足本地、立足三农、立足小微”为要务，明确服务中小微企业的战略定位。经过多年经营的积累，本行的经营特色和竞争优势逐步显现，市场声誉及品牌影响力不断提升。面对区域经济的发展，为践行“普惠金融”服务，本行需要不断增强业务创新能力。未来，本行将继续优化业务结构，深化转型发展，打造具有特色的优势业务，进一步丰富产品服务种类，不断提高盈利能力和利润贡献水平，保持良好市场声誉，扩大同业竞争优势，以确保稳步提升业务发展质量和效益。

2、坚持业务创新，提升外延发展水平

近年来，随着金融业务逐步开放，业务上的混业经营已演变成势，面对这种发展趋势，一方面，本行将继续深耕银行传统业务；另一方面，将依托资本市场的优势，积极争取并申领金融租赁、基金公司、消费金融公司等一系列的金融牌照，同时力争在第三方存管、托管等业务上有所突破。

3、深化区域布局，加快网点的质量建设

为优化本行的跨区域发展布局，本行推行以总行为中心的“二百公里”发展战略，常州、无锡等分行正全面开展业务，在长三角经济圈圈内发展的宏图正逐

步展现。未来，本行在立足本地的基础上，将加强江苏省内分支机构的建设质量，以“地理相邻，文化相近”为标准，扩大周边区域金融服务的广度和深度，推动业务更好更快发展。

4、加强风险管理，确保资产质量稳定

面对经济增速放缓、不良资产管控压力增大的局面，本行不断完善全面风险管理体系，并进一步强化对业务风险的管控力度。针对普惠金融业务特点，本行已增设与之匹配的风险管理要求，更加全面地对相关业务和运行模式进行跟踪评估。在具体实践层面，本行将不断创新风险管理机制，优化风险管理流程，通过行业集中度、产品集中度和风险调整后的资本回报目标确定预期损失风险暴露目标。密切关注信贷风险高发的重点领域，强化风险研判，加大排查力度，防止信贷风险积聚，确保资产质量保持稳定。

综上，本行本次公开发行可转债转股后将补充核心一级资本，符合资本监管要求和本行战略发展方向，将为本行的稳健、快速发展提供资本保障，有利于促进本行保持长期的可持续发展，继续为实体经济发展提供充足的信贷支持，并为股东创造可持续的投资回报。同时，本行将采取有效措施推进转型发展，坚持业务创新，深化区域发展，加强内部管理，确保募集资金得到合理和有效运用。

江苏江阴农村商业银行股份有限公司

2017年3月13日