

2019年6月17日

苏州银行 (002966.SZ)

建议询价价格：7.86元

公司简介

苏州银行下设苏州分行、宿迁分行、淮安分行、常州分行、南京分行、南通分行、无锡分行7家分行，在盐城、连云港等地区共有3家异地支行。在苏州地区设有89家支行，33家分理处，4家社区支行，6家小微支行，机构覆盖苏州大市；同时发起设立4家村镇银行，入股2家农商行。

公司亮点

(1) 公司植根长三角核心经济圈，领先发达的区位优势助力跨越式发展。未来战略上，立足根植实体经济，构建普惠金融，融合吴地文化，打造品质苏银的愿景，未来致力于打造成为风控有效、科技引领、专业专注的新时代普惠银行。深耕苏州，开拓全省，辐射长三角，搭建海外合作平台，逐步探索新的业务模式，开拓利润增长点，公司将迎来更大发展空间。

(2) 公司在全国率先启动全面的“事业部”组织架构变革，形成以公司银行、零售银行、金融市场、数字银行四大专业化经营的事业总部。事业部改革的出发点以客户为中心，通过专业化经营，让专业的人做专业的事，提升客户满意度。率先启动“事业部”改革，专注专业差异化竞争优势显著。

(3) 深耕本土、服务小微是区域性商业银行的立足之本。公司是全国第一家也是唯一一家由农商行改制而成的城商行，从信用社时期开始，耕耘本土金融，对苏州及长三角经济圈市场主体有着透彻的理解，对小微企业需求把握精准、根底深厚。公司结合苏州地方经济特色，将传统积淀与新兴优势相结合，创立小微金融服务品牌，在本地具备较强的客户粘性和忠诚度。

(4) 综合化经营是商业银行提高核心竞争力，推进战略转型的必由之路。公司综合化经营深挖地方本土优势，探索联动共享发展新路。2015年苏州工业园区获批成为全国首个开展开放创新综合试验区域后，公司发起成立苏州金融租赁股份有限公司，是苏州地区首家法人金融租赁公司，助推区域金融服务综合实力。目前，公司正积极申请相关资质牌照，拓宽业务覆盖面，创新利润增长点。

询价价格

日期	公司名称	代码	所属行业	建议询价价格(元)
2019/6/17	苏州银行	002966	银行	7.86元
询价日期	发行股数(万股)	是否老股转让	募资净额(亿元)	发行费用(万元)
2019/6/21	33,333.3334	否	257,030.70	4,969.31

资料来源：招股意向书，华鑫证券研发部

募投项目

序号	项目名称	募集资金投资额(亿元)
1	补充发行人核心一级资本	257,030.70
	合计	257,030.70

资料来源：招股意向书，华鑫证券研发部

证券分析师：于芳

执业证书编号：S1050515070001

电话：021-54967582

邮箱：yufang@cfsc.com.cn

分析师简介

于芳：上海财经大学金融工程硕士，2015 年加入华鑫。

华鑫证券有限责任公司投资评级说明

股票的投资评级说明：

	投资建议	预期个股相对沪深 300 指数涨幅
1	推荐	>15%
2	审慎推荐	5%---15%
3	中性	(-) 5%--- (+) 5%
4	减持	(-) 15%--- (-) 5%
5	回避	< (-) 15%

以报告日后的 6 个月内，证券相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准。

行业的投资评级说明：

	投资建议	预期行业相对沪深 300 指数涨幅
1	增持	明显强于沪深 300 指数
2	中性	基本与沪深 300 指数持平
3	减持	明显弱于沪深 300 指数

以报告日后的 6 个月内，行业相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准。

免责声明

华鑫证券有限责任公司（以下简称“华鑫证券”）具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。本报告由华鑫证券制作，仅供华鑫证券的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告中的信息均来源于公开资料，华鑫证券研究发展部及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。我们已力求报告内容客观、公正，但报告中的信息与所表达的观点不构成所述证券买卖的出价或询价的依据，该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时结合各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就财务、法律、商业、税收等方面咨询专业顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，华鑫证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告中的资料、意见、预测均只反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，华鑫证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。华鑫证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权仅为华鑫证券所有，未经华鑫证券书面授权，任何机构和个人不得以任何形式刊载、翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若华鑫证券以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，华鑫证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成华鑫证券向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。如未经华鑫证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。华鑫证券将保留随时追究其法律责任的权利。请投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的华鑫证券研究报告。

华鑫证券有限责任公司
研究发展部
地址：上海市徐汇区肇嘉浜路 750 号
邮编：200030
电话：(+86 21) 64339000
网址：<http://www.cfsc.com.cn>