



Weihai City Commercial Bank Co., Ltd.

29 September 2020

Listing Data

Stock code	09677	Sector	Banks
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.whccb.com

Company Profile

Weihai Bank is the only city commercial bank with outlets covering all prefecture-level cities in Shandong Province. The Group ranked third among all city commercial banks headquartered in Shandong Province in terms of total assets, total deposits from customers and total loans to customers as of December 31, 2019.

The Share Offer

Total amount raised	HKD19,592 million to HKD20,528 million
Offering Price	HKD3.35 to HKD3.51 per share
Total number of share offering	877,271,000 shares
Number of placing shares	789,543,000 shares
Number of public offer shares	87,728,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD2,939 million to HKD3,079 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD3.31 to HKD3.34
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 06 Oct 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	09 Oct 2020
Despatch of share certificates	09 Oct 2020
Refund cheques	09 Oct 2020
Date of Listing	12 Oct 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited CMB International Capital Limited ABCI Capital Limited Haitong International Securities Company Limited AMTD Global Markets Limited
------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Receiving Banker Bank of China (Hong Kong) Limited



業務概括

威海銀行是唯一一家網點覆蓋中國經濟第三強省 - 山東省所有地級市的城市商業銀行。按截至 2019 年底的資產總值、吸收存款總額及發放貸款總額計算，集團在所有總部位於山東省的城市商業銀行中位列第三。集團通過電子銀行渠道、分支機構和網點，為零售和公司銀行客戶提供各種標準化和差異化的銀行產品和服務。集團的公司銀行客戶包括山東省及天津市的國有企業和私營企業，涵蓋高端製造業、醫療衛生產業、製藥業、交通運輸業、海洋產業等行業。集團的資產總值由截至 2017 年底的(人民幣;下同)2,045 億元增加 9.9%至截至 2019 年底的 2,246 億元，並進一步增至截至 2020 年 3 月的 2,353 億元。截至 2020 年 3 月，吸收存款、發放貸款及墊款淨額分別達到 1,566 億元及 1,012 億元，手機銀行客戶達到 110 萬戶，截至 2019 年底的手機銀行交易總額超過 1,200 億元。截至 2020 年 3 月，集團擁有一家總行、16 家分行、102 家支行(包括 73 家市域支行及 29 家縣域支行)及 1 家專營機構(小企業金融服務中心)，共有 119 個營業網點和一家專營機構。

競爭優勢

- 受益於突出的區位優勢和全面的網絡佈局，已發展成為山東省第三大城市商業銀行
- 「大公司」業務聚焦高端客戶，與區域經濟發展高度契合並培育了交通金融等特色業務
- 「大零售」緊扣基礎端客戶，具有業務轉型及特色化產品

風險因素

- 尚不能有效保持資產的質量及增長的影響
- 發放貸款減值損失準備可能不足以彌補日後的實際損失
- 面臨來自若干行業、借款人及地區風險敞口的集中度風險

所得款項用途

- 用作強化資本基礎，以支持業務的持續增長

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 3/31 日
	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 3 月
營業收益	3,907,961	3,833,538	4,947,183	1,465,123
除稅前溢利	1,957,598	1,149,474	1,813,673	472,502
年/期內溢利	1,602,751	1,017,286	1,523,661	391,819
市盈率(倍)	10.8 - 11.3	17.0 - 17.8	11.3 - 11.9	11.0 - 11.5

認購資料

全球發售總股數	: 8.77 億股 (H股)
國際配售股數	: 7.90 億股 (H股)
香港公開發售股數	: 8,773 萬股 (H股)
總股本	: 58.48 億股
價格	: 3.35 ~ 3.51 港元
預計集資額	: 29.39 ~ 30.79 億港元
市值	: 195.92 ~ 205.28 億港元
每手股數/入場費	: 1,000 股 / 3,545.37 港元
核數及申報會計師	: 香港立信德豪會計師事務所
法律顧問	: 普衡律師事務所
联席保薦人	: 華泰金融、中金公司、招銀國際
联席牽頭經辦人	: 華泰金融、中金公司、招銀國際、山高國際、方德證券、盛源證券、中泰國際、建銀國際、農銀國際、工銀國際、海通國際、尚乘環球、邁時資本
主要股東	: 山東高速集團公司:49.77%、威海市財政局:15.72%
公司成立日期	: 源於 1997 年，更名於 1998 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2020 年 09 月 29 日 至 10 月 05 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 09 月 29 日 至 10 月 05 日 15:30 PM
預期定價日	: 2020 年 10 月 06 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2020 年 10 月 09 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2020 年 10 月 12 日 (星期一)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。