

无锡农村商业银行股份有限公司

关于公开发行 A 股可转换公司债券募集资金使用的可行性报告

本行拟公开发行A股可转换公司债券（以下简称“可转债”）合计不超过30亿元。本次募集资金使用的具体可行性分析如下：

一、本次公开发行可转债募集资金总额及用途

本次公开发行可转债募集资金总额不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元），扣除发行费用后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。

二、实施本次公开发行可转债的必要性

1、提升资金实力，满足监管要求

根据巴塞尔协议III和中国银监会2012年发布的《商业银行资本管理办法（试行）》，监管层大幅提高银行同业资产风险权重，增加操作风险加权资产计量等要求，对银行的资本充足情况提出了更加严格的要求。

截至2016年12月31日，本行合并口径核心一级资本充足率和一级资本充足率为10.28%，资本充足率为12.65%，尽管2016年9月本行成功登陆上海证券交易所，首次公开发行募集资金8.26亿元，但资本充足情况仍不够乐观。

基于对中国银行业发展趋势的总体判断并结合本行实际，预计本行在未来几年内的业务发展将保持较稳定的增长；同时，本行将进一步推进多元化经营战略，提升综合化服务能力。因此，本行有必要在内部利润留存的基础上进行必要的外部融资，为本行未来发展提供坚实的资本基础，提升本行整体竞争能力。

公开发行可转债为业务发展提供支撑，并在转股后补充核心一级资本，不仅有助于本行提升资本充足水平，满足日趋严格的资本监管标准，同时还可增强了本行抵御风险的能力，为本行的平稳快速发展提供可靠的资金支持。

2、加快转型发展，实现多元发展

近年来，随着业务开展不断深入，本行的资产总额和贷款规模实现了快速增长，截至 2016 年末，本行资产总额达 1,246.33 亿元，贷款总额达 585.70 亿元，资产总额与贷款规模 2014-2016 年年均增长率分别为 9.23%和 9.18%。不断增长的资产总额和业务规模无疑将对本行的资本充足水平形成挑战。

因此，通过本次公开发行可转债募集资金，并在转股后补充本行核心一级资本，本行可以进一步增强资金实力，在控制风险的基础上把握经济转型带来的机遇，加速转型升级和多元化发展，坚持创新驱动、严守风险底线，实现规模、效益、质量和结构的均衡协调发展。

3、夯实资本基础，服务实体经济

作为无锡人自己的银行，本行始终牢记自身使命，立足于无锡本地金融市场，重点扶持“三农”、小微企业，助力无锡经济腾飞。

随着近年来，我国产业结构不断优化升级，改革进一步深化，社会融资需求日益旺盛。为更高服务于实体经济，本行亟须通过公开发行 A 股可转换公司债券募集资金，夯实资本基础，提高资金实力，为无锡经济的平稳快速发展提供坚实的保障。

三、实施本次公开发行可转债的可行性

本行将通过对本次公开发行可转债募得资金的合理运用，在保持资产总额、业务规模平稳较快增长的同时，切实加强风险管理，实现较高的盈利能力。为确保这一目标的实现，本行将采取下列举措：

1、把握上市机遇，促进快速发展

本行自成立以来即植根于无锡市并主要服务于地方中小企业和当地居民。凭借天然的本土优势及对区域经济的深刻理解，本行在与包括五大商业银行在内的多家银行的竞争中逐步成长壮大，并确立了较为领先的市场地位。作为在无锡具有领先地位的银行，本行持续受惠于无锡强劲的经济增长。

本行成功上市后，无论从资本实力、企业品牌、企业形象上都得到了大幅提

升，为本行的下一轮快速发展奠定了基础，从网点的布局上将坚持立足无锡向周边地区发展，目前常州分行已获银行业监管机构核准，南通分行正在申请筹建中，同时本行将继续向监管部门申请在经济较为发达的地区开设分行。

2、拓展业务规模，实现多元发展

近三年来，本行资产规模、贷款规模始终保持平稳快速增长。面对金融自由化的挑战，无论是个人还是企业客户的金融需求都日益差异化与多元化，单一的银行信贷模式已难以满足客户的需要。开发多元的产品和服务组合、设计新的捕捉客户的渠道已成为现代银行转型的日渐迫切的需求。因此，本行需要在控制风险的基础上，积极抢抓战略机遇、加速转型升级和多元化发展，坚持创新驱动、严守风险底线，实现均衡协调发展。

为提升综合金融服务的能力、提高中间业务收入、进一步发挥内部协同效应带来的战略机遇，本行拟将以主发起人身份申请设立基金公司，开展零售、专户和子公司业务。同时，基于本行在直销银行方面的基础，从产品和网转两条线入手，在产品方面，尽快推出适合网上销售的理财、支付、信贷和投资产品；在网点方面，加快智能设备的普及、推进物理网点智能化、小型化的转型。

此外，通过打造互联网金融平台，本行力图打破发展所受到的区域限制，进而快速有效地获取和整合客户信息，实现针对性的产品设计营销和推广，从资产和负债两端分别提供提升客户黏性、为客户创造价值机会。

通过公开发行可转债募集资金，支持多元化发展，并在转股后补充核心一级资本，本行可以持续优化资产结构，丰富投资渠道，加大非利息收入占比，推动实现本行经营业务的多元化发展。

3、强化区位优势，提升“三农”服务

根据本行“三农”业务发展规划，本行将继续加大对农村地区的网点机构布局以及金融资源的投入。

在具有主导地位的无锡本地市场，本行将依托原有的渠道网络，在服务好存量客户的基础上，挖掘潜在客户需求，以个人银行、公司业务和小微金融为三大抓手，精耕细作，做大做深。苏南、苏中地区也将成为日渐重要的增长引擎，本

行在未来三年将通过拓展网点布局的方式向这一市场进军。

因此，本行需要及时补充资本，保持资本充足率持续达标，并在此基础上更好地为辖内“三农”及中小企业提供优质的金融服务。公开发行可转债作为一种较为有效的外部资本补充方式，可以进一步改善本行资本组成结构，增强资本实力，增加抗风险能力，有利于本行进一步加大对“三农”及中小企业的资金扶持力度，切实提升本行服务“三农”及中小企业的能力和水平。

综上所述，一方面，通过本次公开发行可转债，本行可提高资本实力，做大做强无锡金融产业，另一方面，本行作为无锡人民自己的银行，始终肩负着支持无锡本地经济发展的重任，理应借成功上市的契机，一鼓作气，通过资本市场融资做大做强，有效提升为无锡本地经济服务的能力。

无锡农村商业银行股份有限公司

2017年3月30日