

重要提示：发行人确认截至本募集说明书封面载明日期，本募集说明书不存在虚假记载、重大遗漏及误导性陈述。投资者购买本期债券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。有关主管机关对本期债券发行的批准，并不表明其对本期债券的投资价值作出了任何评价，也不表明对本期债券的投资风险作出了任何判断。

IMPORTANT: The Issuer accepts responsibility for the information contained in this Offering Circular and there are no untrue statements, misleading representations or material omissions. Before purchasing the Bonds, investors are advised to carefully read the Offering Circular and other relevant information disclosure documents and make independent investment judgment. The approval by the competent authorities for the Bonds issuance does not constitute an evaluation of the investment value of the Bonds or a judgment on the investment risks of the Bonds.



兴业银行股份有限公司
2020 年无固定期限资本债券
募集说明书

Industrial Bank Co., Ltd.

2020 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds

Offering Circular

发 行 人：兴业银行股份有限公司

注册地址：福建省福州市湖东路154号

邮政编码：350003

Issuer: Industrial Bank Co., Ltd.

Registered Office: No.154 Hudong Road, Fuzhou, Fujian

Province, PR China

ZIP Code: 350003

主承销商



2020 年 10 月

本募集说明书的英文译文仅为方便特定投资者。中文版本为正式版本，投资者仅可依赖正式的中文版本。若中英文有不一致之处，以中文为准。

The English translation of this Offering Circular is for the convenience of certain investors only. The official Offering Circular is in Chinese, and investors shall only rely on the official Chinese Offering Circular. If there are differences between the Chinese Offering Circular and the English translation, the Chinese Offering Circular shall prevail.

重要提示

IMPORTANT NOTICE

本募集说明书旨在在美国以外向非美国人士依赖于 S 监管条例发行金融债券。本次发行的金融债券尚未且将不会依据美国 1933 年证券法进行注册，本次发行的金融债券不能在美国境内或向美国人士（如美国 1933 年证券法 S 监管条例所定义）、代美国人士或为其利益发行或出售。本募集说明书不得向任何美国人士或在美国的人士或美国地址发送。

This Offering Circular aims to offer the Financial Capital Bonds to non-U.S. persons outside of the territory of United States in reliance on Regulation S. The Bonds issued hereunder have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933. The Bonds may not be offered or sold within the U.S. or to, or for the account or benefit of, U.S. Persons (as defined in Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933). This Offering Circular shall not be sent to any U.S. Persons or persons within U.S. or any U.S. address.

境外投资者通过“债券通”中的“北向通”参与本次金融债券认购，所涉及的登记、托管、清算、结算、资金汇兑汇付等具体安排需遵循人民银行发布的《内地与香港债券市场互联互通合作管理暂行办法》及其他相关法律法规的规定。中央国债登记结算有限责任公司为本期债券发行提供登记托管结算服务。香港金融管理局债务工具中央结算系统为在其开立债券账户的境外投资者提供登记托管结算服务。

For offshore investors participating in the subscription of the Bonds through the

"Northbound Trading" under the "Bond Connect", the specific arrangements concerning registration, depository, clearing, settlement, remittance and conversion of funds shall follow the "Interim Measures for the Connection and Cooperation between the Mainland and the Hong Kong Bond Market" issued by PBOC and other relevant laws and regulations. China Central Depository & Clearing Co., Ltd. will provide services concerning registration, depository and clearing for the issuance of the Bonds. Hong Kong Monetary Authority- Central Money Markets Unit will provide the services concerning registration, depository and clearing for offshore investors who have bond accounts with the Hong Kong Monetary Authority.

投资者确认：本次发行的金融债券不能在美国境内或者向美国人士（如美国 1933 年证券法 S 监管条例所定义）、代美国人士或为其利益发行或出售。任何审阅本募集说明书及/或购买本次发行的金融债券的潜在投资者不能位于美国境内或者是美国人士。本募集说明书只向被认为符合以上条件的人士发送。通过电子方式或其他方式收到并审阅本募集说明书的任何人士都将被视为已向发行人、主承销商以及其他承销团成员保证：其不在美国境内，不是美国人士，且并非是为美国人士的账户或其利益而进行交易；并且，如果本募集说明书通过电子形式发送，其提供给我们的接收本募集说明书的电子邮件地址不位于美国境内且其同意通过电子形式发送本募集说明书。

Confirmation of your Representations: The Bonds may not be offered or sold within the U.S. or to, or for the account or benefit of, U.S. Persons (as defined in Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933). Any potential investor viewing this Offering Circular and/or purchasing the Tier 2 Capital Bonds issued hereunder shall not be within the U.S. territory or be a U.S. Person. The Offering Circular is solely sent to persons deemed to have satisfied the criteria mentioned above. Any person, by accepting the Offering Circular, electronically or otherwise, and accessing it, shall be deemed to have confirmed your representation to the Issuer, the Lead Underwriters and other underwriting syndicate members that: you are not within the territory of U.S., are not a U.S. Person, and are not transacting for the account or benefit of a U.S. Person; in addition, if this Offering Circular is sent via electronic mail, the electronic mail address given to us and to which this Offering Circular has

been delivered is not located in the U.S., and you consent to delivery of the Offering Circular by electronic transmission.

发行人声明

STATEMENTS OF THE ISSUER

本期债券经中国银行保险监督管理委员会《中国银保监会关于兴业银行发行无固定期限资本债券的批复》（银保监复[2020]464 号）及中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》（银许准予决字[2020]第 66 号）批准发行。

Industrial Bank Co., Ltd. 2020 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds will be offered based on the approval by the China Banking and Insurance Regulatory Commission (CBIRC) (Yin Bao Jian Fu [2020] No.464) and the Administrative Licensing of the People's Bank of China (PBOC) (Yin Xu Zhun Yu Jue Zi [2020] No.66).

本募集说明书根据《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》、《全国银行间债券市场金融债券发行管理操作规程》、《中国银保监会关于商业银行资本工具创新的指导意见（修订）》、《商业银行资本管理办法（试行）》、《中华人民共和国商业银行法》、《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》、《中国人民银行公告[2018]第 3 号》、《中国银保监会中资商业银行行政许可事项实施办法》和其它相关法律、法规、规范性文件的规定以及中国银行保险监督管理委员会和中国人民银行对本期债券发行的批准，结合发行人的实际情况编制而成。本募集说明书旨在向投资者提供发行人的基本情况以及本期债券发行和认购的有关资料。

All the contents of this offering circular are in compliance with applicable laws, regulations and normative documents including but not limited to *Measures for the Administration of the Issuance of Financial Bonds in the National Interbank Bond Market*, *Operating Procedures for the Management of Financial Bond Issuance in the National Interbank Bond Market*, *the Capital Rules for Commercial Banks(Provisional)*, and *Law of the People's Republic of China on Commercial Banks*, and are based on the approval by CBIRC and PBOC for the bond issuance and the issuer's current situations. This Offering Circular aims to provide investors with basic information of the Issuer, the Bonds Issuance and subscription of the Bonds.

发行人确认截至本募集说明书封面载明日期，本募集说明书不存在虚假记载、

误导性陈述或者重大遗漏，并保证对其承担责任。

The Issuer accepts responsibility for the information contained in this offering circular and there are no untrue statements, misleading representations or material omissions as at the date of this offering circular.

主管部门对本期债券发行的批准，并不表明其对本期债券的投资价值作出了任何评价，也不表明对本期债券的投资风险作出了任何判断。任何与此相反的声明均属虚假不实陈述。

The approval by the competent authorities for the bonds issuance does not constitute an evaluation of the investment value of the bonds or a judgment on the investment risks of the bonds. All the statements on the contrary of the statements above are all fake statements.

除发行人、牵头主承销商和联席主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他个人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息或对本募集说明书作任何说明。投资者可在本期债券发行期内到中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）、中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和其它指定地点、互联网网址或媒体查阅本募集说明书全文。如对本募集说明书有任何疑问，可咨询发行人或牵头主承销商、联席主承销商。

Apart from the Issuer and the Leader Underwriters, the Issuer has not commissioned or authorized any other person or entity to provide information that is not stated in this Offering Circular or to make any explanation of this Offering Circular. Investors can refer to the full text of this Offering Circular on www.chinabond.com.cn, www.chinamoney.com.cn and other designated sites, Internet websites or public media during the offering period of the Bonds. Investors who have any question about this Offering Circular should consult the issuer or lead underwriters.

本期债券面向全国银行间债券市场全体成员公开募集。凡欲购买本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书。

The Bonds will be publicly offered to the members of the National Interbank Bond Market. Before purchasing the Bonds, investors should carefully read this Offering Circular.

本期无固定期限资本债券基本事项

BASIC ISSUES OF THE BONDS

一、基本条款 **Basic Term**

(一) 债券名称 **Name of the Bonds**

兴业银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券。

Industrial Bank Co., Ltd. 2020 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds.

(二) 发行人 **The Issuer**

兴业银行股份有限公司。

Industrial Bank Co., Ltd.

(三) 发行规模 **Principal Amount**

本期债券的发行规模为 300 亿元人民币。

RMB 30 billion.

(四) 债券期限 **Maturity Date**

本期债券的存续期与发行人持续经营存续期一致。

The Bonds will continue to be outstanding so long as the Issuer's business continues to operate.

(五) 发行人有条件赎回权 **Conditional Redemption Rights of the Issuer**

本期债券发行设置发行人有条件赎回条款。发行人自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日（含发行之日后第 5 年付息日）全部或部分赎回本期债券。在本期债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致本期债券不再计入其他一级资本，发行人有权全部而非部分地赎回本期债券。

The Bond Issuance sets conditional Redemption Rights for the Issuer. From the fifth anniversary since the Issuance of the Bonds, the Issuer may redeem whole or part of the Bonds on each Distribution Payment Date (including the fifth Distribution

Payment Date since the Issuance). If, after the Issuance, the Bonds no longer qualify as Additional Tier 1 Capital as a result of an unforeseeable change or amendment to relevant provisions of supervisory regulations, the Issuer may redeem the whole but not part of the Bonds.

发行人须在得到银保监会批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：1、使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；2、或者行使赎回权后的资本水平仍明显高于银保监会规定的监管资本要求。

The exercise of the Issuer's Redemption Right shall be subject to the consent of the China Banking and Insurance Regulatory Commission and the satisfaction of the following preconditions: (i) the Issuer shall use capital instruments of the same or better quality to replace the instruments to be redeemed, and such replacement shall only be carried out at conditions which are sustainable for the income capacity; (ii) or the capital position of the Issuer after the Redemption Right is exercised will remain well above the regulatory capital requirements stipulated by the China Banking and Insurance Regulatory Commission.

(六) 受偿顺序 Subordination

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

The claims in respect of the Bonds, in the event of a Winding-Up of the Issuer, will be subordinated to the claims of depositors, general creditors, and subordinated indebtedness that ranks senior to the Bonds; will rank in priority to all classes of shares held by the Issuer's shareholders and rank *pari passu* with the claims in respect of any other Additional Tier 1 Capital instruments of the Issuer that rank *pari passu* with the

Bonds. If subsequent amendments to the PRC Enterprise Bankruptcy Law or relevant regulations are applicable, such relevant laws and regulations shall prevail.

(七) 减记条款 Write-down/write-off Clauses

当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：1、银保监会认定若不进行减记，发行人将无法生存；2、相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复。

Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event, the Issuer has the right to write down/write off in whole or in part, without the need for the consent of the holders of the Bonds, the principal amount of the Bonds. The amount of the write-down/write-off shall be determined by the ratio of the outstanding principal amount of the Bonds to the aggregate principal amount of all additional tier 1 capital instruments with the identical Trigger Event. A Non-Viability Trigger Event refers to the earlier of the following events: (i) the China Banking and Insurance Regulatory Commission having decided that the Issuer would become non-viable without a write-down/write-off; (ii) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable. The write-down/write-off will not be restored.

触发事件发生日指银保监会或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

The Trigger Event Occurrence Date refers to the date on which the China Banking and Insurance Regulatory Commission or the relevant authority has decided a Trigger Event occurs, and has informed the Issuer together with a public announcement of such Trigger Event.

触发事件发生日后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

Within two business days since the Trigger Event Occurrence Date, the Issuer shall make a public announcement and give notice to the holders of the Bonds on the amount, the calculation method thereof, together with the implementation date and procedures, of such write-down/write-off.

(八) 票面利率 Distribution Rate

本期债券采用分阶段调整的票面利率，自发行缴款截止日起每 5 年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。发行时的票面利率通过簿记建档、集中配售的方式确定。

The Distribution Rate of the Bonds will be adjusted at defined intervals, with a Distribution Rate Adjustment Period every 5 years after the Payment Settlement Date. In any Distribution Rate Adjusted Period, the Distribution Payments on the Bonds will be made at the same prescribed fixed Distribution Rate. The Distribution Rate at issuance is determined by book building and centralized allocation.

本期债券票面利率包括基准利率和固定利差两个部分。基准利率为本期债券申购文件公告日前 5 个交易日（不含当日）中国债券信息网（或中央国债登记结算有限责任公司（以下简称“中央结算公司”）认可的其他网站）公布的中债国债到期收益率曲线 5 年期品种到期收益率的算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。固定利差为本期债券发行时确定的票面利率扣除本期债券发行时的基准利率，固定利差一经确定不再调整。

The distribution rate is determined by a benchmark rate plus a fixed spread. The benchmark rate is the arithmetic average (rounded up to 0.01%) of the yields to maturity of 5 trading days prior to the Announcement Date of the Subscription Agreement or Benchmark Rate Reset Date, as indicated by the yield to maturity curve of applicable 5-year China Treasury Notes published on www.ChinaBond.com.cn (or other websites approved by the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.). The fixed spread is

the difference between the distribution rate and the benchmark rate as determined at the time of issuance. The fixed spread will not be adjusted once determined.

在基准利率调整日（即发行缴款截止日每满 5 年的当日），将确定未来新的一个票面利率调整期内的票面利率水平，确定方式为根据基准利率调整日的基准利率加发行定价时所确定的固定利差得出。如果基准利率在调整日不可得，届时将根据监管部门要求由发行人和投资者确定此后的基准利率或其确定原则。

The distribution rate will be reset on each Benchmark Rate Reset Date (i.e., the day of every five years since the Payment Settlement Date). The reset distribution rate will be determined by the benchmark rate on Benchmark Rate Reset Date plus the fixed spread at the time of issuance. If the benchmark rate is not available, the Issuer and the investors will together determine a new benchmark interest rate or the principle of determination thereof in accordance with the requirements of the regulatory authorities.

（九）利息发放 Distribution Payment

发行人有权取消全部或部分本期债券派息，且不构成违约事件。发行人在行使该项权利时将充分考虑债券持有人的利益。发行人可以自由支配取消的本期债券利息用于偿付其他到期债务。取消全部或部分本期债券派息除构成对普通股的股息分配限制以外，不构成对发行人的其他限制。若取消全部或部分本期债券派息，需由股东大会审议批准，并及时通知投资者。

The Issuer shall have the right to cancel, in whole or in part, Distributions on the Bonds and any such Cancellation shall not constitute an Event of Default. When exercising such right, the Issuer will take into full consideration the interest of the Bondholders. The Issuer may, at its sole discretion, use the proceeds from the cancelled Distributions to meet other obligations as they fall due. Cancellation of any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, will not impose any other restriction on the Issuer, except in relation to dividend distributions to ordinary shares. Any Cancellation of any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, will require the deliberation and approval of the general shareholders meeting. And the Issuer shall give notice to the investors on such Cancellation in a timely manner.

如发行人全部或部分取消本期债券的派息，自股东大会决议通过次日起，直至决定重新开始向本期债券持有人全额派息前，发行人将不会向普通股股东进行收益分配。对普通股股东停止收益分配，不会构成发行人取消派息自主权的限制，也不会对发行人补充资本造成影响。

In the case of cancelling any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, the Issuer shall not make any distribution to the ordinary shareholders from the next day following the resolution being approved by the general shareholders meeting, until its decision to resume the Distribution Payments in full to the Bondholders. The Dividend Stopper on ordinary shares will not compromise the Issuer's discretion to cancel Distributions, and will not impede the Issuer from replenishing its capital.

本期债券派息必须来自于可分配项目，且派息不与发行人自身评级挂钩，也不随着发行人未来评级变化而调整。

Distributions on the Bonds may only be paid out of distributable items, and will not be affected by the rating of the Issuer, nor will be reset based on any change to such rating.

本期债券采取非累积利息支付方式，即未向债券持有人足额派息的差额部分，不累积到下一计息年度。

The Distributions on the Bonds are non-cumulative, namely, upon Cancellation, any amount of Distribution unpaid to the Bondholders in the applicable period will not accumulate or compound to the subsequent Distribution Period thereafter.

本期债券不含有利率跳升机制及其他赎回激励。

The Bonds don't have any step-up mechanism or any other incentive to redeem.

(十) 回售 Put Option

投资者不得回售本期债券。

Put Option is not applicable.

(十一) 债券面值 Denomination

本期债券的单位票面金额为人民币 100 元，即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。

The denomination of the Bonds is RMB 100 each, namely, the principal amount of each unit of the Bonds is RMB 100.

(十二) 发行价格 Issue Price

本期债券将按票面金额平价发行。

The Bonds will be issued at par.

(十三) 最小认购金额 Minimum Purchase Amount

本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 500 万元的整数倍。

The minimum purchase amount for the Bonds is RMB 10 million and must be an integral multiple of RMB 5 million in excess thereof.

(十四) 债券形式 Form of the Bonds

本期债券采用实名制记账式。

The Bonds adopt the real-name book-entry system.

(十五) 发行范围及对象 Investors of the Offering

本期债券面向全国银行间债券市场机构投资者发行（国家法律、法规禁止购买者除外）。发行人承诺，发行人及受其控制或有重要影响的关联方不得购买本期债券，且发行人承诺不会直接或间接为其购买本期债券提供融资。

The target investors of the Bonds are the institutions of the National Interbank Bond Market (except for the investors prohibited by laws or regulations). Neither the Issuer nor a related party over which the Issuer exercise control or significant influence can purchase the Bonds, nor can the Issuer directly or indirectly fund the purchase of the Bonds.

(十六) 发行方式 Issuing Method

本期债券由主承销商组织承销团，通过簿记建档方式在全国银行间债券市场公开发行。

The underwriters will form an underwriting syndicate and the Bonds will be publicly issued in the National Interbank Bond Market by book building.

(十七) 发行首日 The First Date of the Issuing Period

2020 年 10 月 13 日。

October 13th, 2020.

(十八) 簿记建档日 The Date of Book Building

2020 年 10 月 13 日。

October 13th, 2020.

(十九) 发行期限 Issuing Period

2020 年 10 月 13 日起至 2020 年 10 月 15 日止，共 3 个工作日。

The Issuing Period of the Bonds is from October 13th, 2020 to October 15th, 2020, with a total of 3 business days.

(二十) 缴款截止日 Payment Settlement Date

2020 年 10 月 15 日。

October 15th, 2020.

(二十一) 起息日 Distribution Commencement Date

2020 年 10 月 15 日。

October 15th, 2020.

(二十二) 首个票面利率重置日 The First Distribution Rate Reset Date

2025 年 10 月 15 日。

October 15th, 2025.

(二十三) 票面利率重置日 Distribution Rate Reset Date

首个票面利率重置日起每满 5 年之各日。

The First Distribution Rate Reset Date and each fifth anniversary thereafter.

(二十四) 付息日 Distribution Payment Date

本期债券的付息日为存续期内每年的 10 月 15 日，如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至下一个工作日，顺延期间应付利息不另计息。

The Distribution Payment Date of the Bonds shall be October 15th of each year . If any Distribution Payment Date falls on a day which is an official holiday or non-business day in the PRC, it shall be postponed to the subsequent business day. Such postponed Distributions shall not bear interest.

(二十五) 付息方式 Distribution Method

本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息本金为届时已发行且存续的本期债券票面总金额，计息起始日为本期债券发行缴款截止日。

The Distributions of the Bonds will be payable annually, based on the aggregate principal amount of the Bonds then issued and outstanding. The Distribution Commencement Date shall be consistent with the Payment Settlement Date of the Bonds.

(二十六) 交易流通 Exchange and Circulation

本期债券发行结束后，将按照全国银行间债券市场债券交易的有关规定进行交易流通。

After the Issuance, the Bonds will be in exchange in accordance with relevant provisions regarding the bond trading in the National InterBank Bond Market.

(二十七) 评级安排 Credit Rating of the Bonds

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人主体评级为 AAA，本期债券评级为 AAA。

According to the rating result of Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd., the Issuer has been rated AAA, and the Bonds to be issued have been rated AAA.

(二十八) 托管人 Trustee

本期债券的托管人为中央结算公司。

The trustee of the Bonds is the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.

(二十九) 税务提示 Taxation

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

According to relevant laws and regulations, investors shall be liable to all taxes payable in respect of the investment in the Bonds.

(三十) 簿记管理人及簿记场所 Book Runners and Bookrunning Place

本期债券由中信证券股份有限公司担任簿记管理人，簿记场所为中信证券股份有限公司北京办公室（北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦）。

CITIC Securities Company Limited is the book runner of the Bonds. And the place for bookrunning is the office location of CITIC Securities Company Limited (CITIC Securities Building, No.48 Liangmaqiao Road, Chaoyang District, Beijing).

(三十一) 募集资金用途 Use of Proceeds

本期债券募集资金在扣除发行费用后，将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。

The net proceeds from the issuance of the Bonds after deducting offering related expenses are to be used to replenish the Additional Tier 1 Capital of the Issuer, in accordance with applicable laws and subject to the approval of the competent authorities.

(三十二) 监管要求更新 Variation

本期债券存续期内，在有关主管部门出台新的资本监管要求时或对现有资本监管要求进行重大修改时，为继续符合其他一级资本工具合格标准的监管要求，发行人有权在法律法规允许范围内，按照监管要求修改本期债券发行方案及相关文件。

When any relevant competent authority issues new capital regulatory requirements or makes significant changes to existing capital regulatory requirements, the Issuer has the right, in accordance with regulatory requirements and within the scope permitted by laws and regulations, to vary the Terms and Conditions of the Issuance and relevant documents of the Bonds, throughout the entire course of existence thereof.

(三十三) 风险提示 Risk Factors

与本期债券相关的次级性风险、减记损失风险、利率风险、交易流动性风险等均在募集说明书、发行公告中作了充分揭示。

The subordination risk, write-down/write-off risk, interest rate risk, and liquidity risk in relation to the Bonds are fully disclosed in the Offering Circular and the Issuance Announcement.

发行人 2018 年年度股东大会已审议批准本期债券发行，即发行不超过 300 亿元人民币的减记型无固定期限资本债券，且已进行相关授权安排。经主管部门核准，本期债券发行的募集资金在扣除发行费用后，将全部用于补充发行人其他一级资本。本期债券的发行条款符合相关法律法规关于其他一级资本工具的合格标准，且在存续期间将遵循有关主管部门相关监管政策调整的各项要求。

The issuance plan and relevant authorization arrangements have been approved by the 2018 Annual General Shareholders' Meeting of the Issuer. The issuance size approved is no more than RMB 30 billion. With the approval of the competent authorities, the net proceeds from the Issuance of the Bonds, after deducting offering related expenses, will be used to replenish the Additional Tier 1 Capital of the Issuer. The Terms and Conditions of the Bonds conform to relevant laws and regulations regarding the qualification criteria of Additional Tier 1 Capital and, throughout the

entire course of existence thereof, will continually comply with the requirements of relevant adjustments to regulatory policies by competent authorities.

二、债券评级结果 Credit Rating of the Bonds

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定, 发行人主体信用等级为 AAA, 本期债券信用等级为 AAA。

According to the rating result of Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd., the Issuer has been rated AAA, and the Bonds to be issued have been rated AAA.

三、发行人

名称: 兴业银行股份有限公司

法定代表人: 陶以平 (代为履行法定代表人职权)¹

注册地址: 福建省福州市湖东路154号

办公地址: 福建省福州市湖东路154号

联系人: 林琳、林微、李进宜、林枢

联系电话: 0591-87824863

传真: 0591-87871269

邮政编码: 350003

四、牵头主承销商、簿记管理人

名称: 中信证券股份有限公司

法定代表人: 张佑君

地址: 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层

联系人: 杨芳、朱峭峭、邓小强、林鹭翔、陈东辉

联系电话: 010-60838888

¹ 2019年9月3日, 本行董事会收到高建平先生的辞职函, 高建平先生因为任职年龄原因, 提出辞去本行董事长、董事和董事会战略委员会主席及委员职务, 根据本行章程规定, 该辞职函自送达董事会之日起生效。同日, 本行第九届董事会第十七次会议表决通过了《关于推举陶以平先生为董事会临时负责人的议案》, 会议同意推举本行董事、行长陶以平先生为董事会临时负责人, 在董事长空缺期间临时负责本行全面工作, 代理行使公司法和本行章程规定的董事长和法定代表人职权。下同。

传真：010-60833504

邮编：100026

五、联席主承销商

名称：华泰证券股份有限公司

法定代表人：张伟

地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座3层

联系人：邱小峰、张昀

联系电话：010-56839441

传真：010-56839300

邮编：100032

名称：兴业证券股份有限公司

法定代表人：杨华辉

地址：福州市湖东路268号

联系人：余小群、王静静、张俊、郝元龙、彭里程、张康、龙杨华、张晗

联系电话：0591-38507876

传真：0591-38507875

邮编：350003

名称：华福证券有限责任公司

法定代表人：黄金琳

地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1088 号招商银行大厦 18 层

联系人：肖旻、蔡文忠、李恩思、吴伊鲁、林世杰、肖之晨、郭明亮

联系电话：021-20655089

传真：021-20655170

邮编：200120

六、承销团（排名不分先后）

名称：中国银行股份有限公司

法定代表人：刘连舸

地址：北京市复兴门内大街 1 号

联系人：徐励

联系电话：010-66595042

传真：010-66594337

邮编：100818

名称：中国邮政储蓄银行股份有限公司

法定代表人：张金良

地址：北京市西城区金融大街 3 号

联系人：张静

联系电话：010-68858004

传真：010-68857394

邮编：100037

名称：中银国际证券股份有限公司

法定代表人：宁敏

地址：北京市西城区西单北大街 110 号 7 层

联系人：康乐、白玲、赵子航

联系电话：010-66229000

传真：010-66578961

邮编：100032

七、债券评级机构

名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

地址：上海市黄浦区汉口路 400 号华盛大厦 14 楼

法定代表人：朱荣恩

联系人：周灵

联系电话：13810939850

传真：021-63500872

邮政编码：200001

八、律师事务所

名称：国浩律师（上海）事务所

地址：上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层

负责人：李强

联系人：孙立、张培培

联系电话：021-52341668

传真：021-52341670

邮政编码：200041

九、会计师事务所

名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：上海市延安东路222号外滩中心30楼

负责人：付建超

联系人：张华

联系电话：021-61411859

传真：021-63350177

邮政编码：200002

名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：中国北京东长安街1号东方广场毕马威大楼8层

负责人：邹俊

联系人：田海波

联系电话：010-85087989

传真：010-85185111

邮政编码：100738

目 录

第一章 阅读指引	22
第二章 释义	23
第三章 募集说明书概要	27
第四章 本期债券次级性说明及风险提示	44
第五章 本期债券情况	62
第六章 发行人基本情况	82
第七章 发行人历史财务数据和指标	101
第八章 发行人财务结果的分析	108
第九章 本期债券募集资金的使用	118
第十章 本期债券发行后发行人的财务结构和已发行未到期的其他债券	119
第十一章 发行人所在行业状况	122
第十二章 发行人业务状况及所在行业的地位分析	129
第十三章 发行人与主要股东、子公司及其他投资者的投资关系	140
第十四章 公司董事会、监事会及高级管理人员	149
第十五章 本期债券承销和发行方式	154
第十六章 本期债券税务等相关问题分析	156
第十七章 本期债券信用评级情况	158
第十八章 发行人律师的法律意见	160
第十九章 本期债券发行有关机构	161
第二十章 备查资料	165

第一章 阅读指引

关于本期债券的次级性说明及风险提示，请阅本募集说明书第四章“本期债券次级性说明及风险提示”。

关于本期债券的名称、期限、利率、发行对象、发行期限、发行方式、发行价格等，请阅本募集说明书第五章“本期债券情况”。

关于发行人名称、住所、经营范围、法定代表人、联系电话、邮政编码，请阅本募集说明书第六章“发行人基本情况”。

关于本期债券募集资金的用途，请阅本募集说明书第九章“本期债券募集资金的使用”。

关于发行人最近的经营状况及有关业务发展基本情况，请阅本募集说明书第十二章“发行人业务状况及所在行业的地位分析”。

关于发行人与主要股东、子公司及其他投资者的投资关系基本情况，请阅本募集说明书第十三章“发行人与主要股东、子公司及其他投资者的投资关系”。

关于本期债券的税务问题，请阅本募集说明书第十六章“本期债券税务等相关问题分析”。

本募集说明书中引用的 2017 年、2018 年财务数据来源于德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计过的 2017 年、2018 年财务报表，2019 年财务数据来源于毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计过的 2019 年财务报表。2020 年 1-6 月财务数据未经审计。如无特别说明，本募集说明书中引用的财务数据为包含发行人及其下属公司的合并口径数据。

第二章 释义

INTERPRETATION

在本募集说明书中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

Except where the context otherwise specifies, the following abbreviations and definitions apply throughout this Offering Circular:

兴业银行/发行人/本行/公司	指	兴业银行股份有限公司
The Industrial Bank / The Issuer / The Company	means	Industrial Bank Co., Ltd.
本期债券	指	兴业银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券
The Bonds	means	Industrial Bank Co., Ltd. 2020 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds
本期债券发行	指	兴业银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券的发行
The Bonds Issuance	means	The issuance of Industrial Bank Co., Ltd. 2020 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds
簿记建档	指	由簿记管理人记录投资者认购数量和债券利率水平的意愿的程序
Book Building	means	Procedures by which book runners record the amount and interest rate to which investors subscribe
簿记管理人	指	制定簿记建档程序及负责实际簿记建档操作者，指中信证券股份有限公司
Bookrunner	means	The company who makes booking procedures and exercise booking procedures, which is CITIC Securities Company Limited
票面利率	指	发行人根据簿记建档结果确定的本期债券最终票面年利率
Distribution Rate	means	The annual coupon rate at issuance based on the

			book building results
牵头主承销商、簿记管理人	指		中信证券股份有限公司
Left Lead Underwriter、Bookrunner	means		CITIC Securities Company Limited
联席主承销商	指		华泰证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、华福证券有限责任公司
Joint Lead Underwriters	means		Huatai Securities Co., Ltd.; Industrial Securities Co., Ltd.; Huafu Securities Co., Ltd.
承销团	指		主承销商为本期债券组织的，由牵头主承销商、联席主承销商和其它承销团成员组成的承销团
Underwriting Syndicate	means		All underwriters and other underwriting group members for the bond issuance
募集说明书	指		发行人为发行本期债券并向投资者披露本期债券发行相关信息而制作的《兴业银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券募集说明书》
Offering Circular	means		The Offering Circular of Industrial Bank Co., Ltd. 2020 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds for the disclosure of the relevant information about the Bonds
发行公告	指		发行人为发行本期债券而根据有关法律法规制作的《兴业银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券发行公告》
Issuance Announcement	means		The issuance announcement of Industrial Bank Co., Ltd. 2020 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds which is based on the relevant laws and regulations
发行文件	指		在本期债券发行过程中必需的文件、材料或其它资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于募集说明书、发行公告）
Issuing Documents	means		The documents, materials and data which are necessary for the issuance of the Bonds as well as corresponding amendments and supplementary

			documents (including but not limited to the Offering Circular and the Issuance Announcement)
工作日	指		中华人民共和国的商业银行的对公营业日(不包括法定节假日或休息日)
Working day / Business day	means		The business day of commercial banks in China (excluding official holidays or rest days)
法定节假日或休息日	指		中华人民共和国的法定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日)
Official Holidays	means		Statutory and government-designated holidays or rest days of PRC (Excluding statutory and government-designated holidays and/or rest days of the Hong Kong SAR, Macao SAR, and Taiwan Province)
人民银行	指		中国人民银行
PBOC	means		People's Bank of China
银保监会	指		中国银行保险监督管理委员会
CBIRC	means		Merged entity of former CBRC and former CIRC since March 2018
银监会	指		原中国银行业监督管理委员会
CBRC	means		Former China Banking Regulatory Commission
主管部门	指		本期债券发行需获得其批准的监管机关,包括但不限于银保监会、人民银行
Competent Authorities	means		The authorities, whose approvals are required for the issuance of the Bonds, including but not limited to PBOC and CBIRC
银行间市场	指		全国银行间债券市场
The National Interbank Market/ Interbank Market	means		National Interbank Bond Market
中央结算公司	指		中央国债登记结算有限责任公司
CCDC	means		China Central Depository & Clearing Co., Ltd
元	指		如无特别说明,指人民币元
Yuan	means		RMB yuan if not stated otherwise

兴业租赁	指	兴业金融租赁有限责任公司
CIB Leasing	means	Industrial Bank Financial Leasing Co., Ltd.
兴业信托	指	兴业国际信托有限公司
CIB Trust	means	China Industrial International Trust Co., Ltd.
兴业基金	指	兴业基金管理有限公司
CIB Fund	means	CIB Fund Management Co., Ltd.
兴业消费金融	指	兴业消费金融股份公司
CIB Consumer Finance	means	Industrial Consumer Finance Co., Ltd.
兴银理财	指	兴银理财有限责任公司
CIB wealth management	means	Industrial Bank Wealth Management Co., Ltd.
兴业期货	指	兴业期货有限公司
Industrial Futures	means	Industrial Futures Co., Ltd.
兴业研究	指	兴业经济研究咨询股份有限公司
CIB Research	means	CIB Research Co., Ltd.
兴业数金	指	兴业数字金融服务（上海）股份有限公司
CIB Fintech	means	CIB Fintech Service (Shanghai) Co., Ltd.
兴业资管	指	兴业资产管理有限公司
CIB Asset Management	means	China Industrial Asset Management Co., Ltd.
中国会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布、于 2007 年 1 月 1 日起施行的《企业会计准则》及后续修订与其他相关规定
Accounting Standards for Business Enterprises	means	The Accounting Standards for Enterprises promulgated on February 15, 2006 by the Ministry of Finance of the People's Republic of China and other related rules and regulations subsequently issued
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
Company Law	means	Company Law of the People's Republic of China
《商业银行法》	指	《中华人民共和国商业银行法》
Commercial Bank Law	means	Law of the People's Republic of China on Commercial Banks

第三章 募集说明书概要

以下资料节录自本募集说明书。投资者做出投资决策前，应该认真阅读本募集说明书的全文。

一、发行人基本情况

(一) 发行人概况

中文名称：兴业银行股份有限公司

英文名称：INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

注册地址：福建省福州市湖东路 154 号

办公地址：福建省福州市湖东路 154 号

法定代表人：陶以平（代为履行法定代表人职权）

联系人：林琳、林微、李进宜、林枢

联系电话：0591-87824863

传真：0591-87871269

邮政编码：350003

网址：<http://www.cib.com.cn>

经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；代理发行股票以外的有价证券；买卖、代理买卖股票以外的有价证券；资产托管业务；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；结汇、售汇业务；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；财务顾问、资信调查、咨询、见证业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(二) 发行人简介

发行人前身为“福建兴业银行”。1988 年 4 月 11 日，国务院以《关于福建省深化改革、扩大开放、加快外向型经济发展请示的批复》（国函[1988]58 号）文

件批准同意在福建省福兴财务公司的基础上筹建区域性、股份制的综合性商业银行，即“福建兴业银行”（发行人曾用名）。

1988 年 5 月 19 日，经人民银行福建省分行《关于同意福兴银行筹备组向社会公开招股的批复》（闽银[1988]164 号）文件批准，福建省福兴财务公司、福建投资企业公司、福建华兴投资公司等三家企业作为发起人公开向社会招股筹建“福建兴业银行”。

1988 年 7 月 12 日，福建省人民政府以《关于组建福建兴业银行问题的批复》（闽政[1988]综 182 号）文件批准同意福建兴业银行筹备组按有关规定和程序办理“福建兴业银行”的申报手续。1988 年 7 月 20 日，人民银行以《关于成立福建兴业银行的批复》（银复[1988]347 号）文件批准筹备组呈报的《关于申请成立〈福建兴业银行〉的报告》文件，同意成立“福建兴业银行”，同时撤销福建省福兴财务公司。

1988 年 8 月 2 日，人民银行福建省分行以《关于成立福建兴业银行有关问题的通知》（闽银[1988]第 271 号）文件批准：“福建兴业银行正式成立对外营业的同时，应办理撤销福建省福兴财务公司的事宜。有关原福建省福兴财务公司的债权、债务及其他业务往来关系，由福建兴业银行承接。随文颁发银金管字第 09-0010 号《经营金融业务许可证》和《许可证书》各一份”。

1988 年 8 月 22 日，发行人在福建省工商行政管理局注册登记并取得《营业执照》（闽司登字 136 号），企业名称为“福建兴业银行”，住所为“福州市华林路”，企业负责人为丛年科，注册资金为 15 亿元，经济性质为全民联营（股份制），核算形式为独立核算，开业日期 1988 年 8 月 22 日；生产经营范围为：“本外币储蓄存款、贷款及票据承兑、贴现、国内外汇兑和结算；经人民银行批准，发行人民币有价证券及买卖业务；办理国际和国内银行间存款、贷款、拆借和贴现；经批准发行外币债券、办理外汇买卖；参与和组织国际银团贷款；承办国际国内各项信托、投资、租赁、咨询、担保、保管、代理保险、代收代付等业务；房地产贷款、投资业务；中国人民银行委托交办和批准的其他业务”。

根据人民银行银复[1988]347 号文件，发行人成立时的注册资本为人民币 15 亿元，根据福建华兴会计师事务所于 1988 年 7 月 15 日出具的闽华兴所（88）验字第 038 号《验资报告》和 1988 年 9 月 23 日出具的闽华兴所（88）验字第 051

号《验资报告》，发行人首期募股到位资金为人民币 3.73 亿元、外汇 0.15 亿美元。

《公司法》和《商业银行法》颁布后，为了适应《公司法》和《商业银行法》关于注册资本必须与实收资本一致以及商业银行最低实收资本的有关规定，发行人于 1996 年 9 月，根据人民银行《关于福建兴业银行增资扩股的批复》（银复[1996]275 号），继续在注册资本人民币 15 亿元内进行增资扩股，发行人以 1995 年 12 月 31 日经福建省资产评估中心（闽资[96]评字第 22 号）评估的净资产（每股净资产 2.15 元人民币）为基础，根据当时的市场情况，以高于每股净资产即每股 2.20 元人民币的价格溢价向符合人民银行《关于向金融机构投资入股的暂行规定》的投资者发行了 525,164,306 股新股（包括将“赎回”的优先股变更为普通股向新股东发行的 3,925,400 股）。通过上述增资扩股，发行人的注册资本总额达到了 15 亿元。

根据 2000 年 3 月 21 日人民银行办公厅以《关于核准福建兴业银行增资扩股的批复》（银办函[2000]138 号）及 2000 年 3 月 31 日发行人 2000 年第一次董事会会议及发行人 2000 年股东大会审议通过的《福建兴业银行增资扩股方案》，发行人实施了增资扩股方案，将实收资本金由 15 亿元增资扩股为 30 亿元。

2001 年 7 月 9 日，福建省人民政府以《关于同意福建兴业银行更名为福建兴业银行股份有限公司的批复》（闽政[2001]164 号）文件，批准同意福建兴业银行更名为“福建兴业银行股份有限公司”。2001 年 7 月 16 日，发行人在福建省工商行政管理局办理了变更登记并取得换发的《企业法人营业执照》（注册号：3500001000202），企业类型为“股份有限公司”。

2002 年 12 月 25 日，人民银行以《关于福建兴业银行更名等事宜的批复》（银复[2002]361 号）文件，批准同意“福建兴业银行股份有限公司”更名为“兴业银行股份有限公司”。

根据 2003 年 12 月 12 日发行人第四届董事会第二十次会议决议及 2004 年 1 月 15 日 2004 年第一次临时股东大会审议通过的《关于兴业银行股份有限公司增资扩股、引进境外战略投资者的议案》，发行人增资扩股，增发新股 9.99 亿股，全部向特定的境外投资者发行，最终按照经安永会计师事务所审计的发行人 2002 年 12 月 31 日的每股净资产值（扣除 2002 年度分红）的 1.8 倍，即每股 2.7

元发行，募集资金 26.97 亿元。

2007 年 2 月 5 日，发行人正式在上海证券交易所挂牌上市（股票代码：601166），注册资本 50 亿元，发行股数为 10.01 亿股，发行价格 15.98 元，募集资金净额达 157 亿元，发行人核心资本大幅提升。

2010 年 6 月 2 日，发行人成功实施配股，筹集资本金净额 176.91 亿元，发行人核心资本再次提升。

2012 年 12 月 31 日，发行人非公开发行股份完成认购缴款及验资工作，扣除发行费用后实际募集资金净额 235.32 亿元，其中计入股本 1,915,146,700 元，总股本变更为 12,701,557,834 元，其余全部计入资本公积。此次非公开发行后，发行人成功引进了中国人民保险集团股份有限公司和中国烟草总公司等投资者，在有效改善资本状况的同时，进一步优化了股东结构。

2014 年 11 月 24 日，经中国证券监督管理委员会核准，发行人获准非公开发行不超过人民币 260 亿元的境内优先股，其中首期发行人民币 130 亿元。发行人于 2014 年 12 月向 28 名合格投资者非公开发行 1.3 亿股优先股，每股面值人民币 100 元，第一个计息周期的票面股息率为 6.00%。扣除发行费用后实际募集资金净额为 129.58 亿元，全部用于补充一级资本。上述优先股自 2014 年 12 月 19 日起在上海证券交易所综合业务平台挂牌。2015 年 6 月，发行人向 12 名合格投资者非公开发行第二期 1.3 亿股优先股，每股面值人民币 100 元，第一个计息周期的票面股息率为 5.40%。扣除发行费用后实际募集资金净额为 129.47 亿元。全部用于补充一级资本。上述优先股自 2015 年 7 月 17 日起在上海证券交易所综合业务平台挂牌。

2017 年 3 月 27 日，经中国证券监督管理委员会核准，发行人获准非公开发行股份。2017 年 3 月 31 日，发行人非公开发行股份完成认购缴款及验资工作，扣除发行费用后实际募集资金净额 258.94 亿元，其中计入股本 1,721,854,000 元，总股本变更为 20,774,190,751 元，其余全部计入资本公积。

2018 年 12 月 27 日，经中国证监会核准，发行人获准非公开发行不超过 3 亿股优先股。2019 年 4 月 11 日，发行人非公开发行优先股完成认购缴款及验资工作，扣除上述发行费用后募集资金净额为 29,933,012,000.00 元。实际募集资金净额加上本次非公开发行境内优先股发行费用可抵扣增值税进项税额人民币

3,791,773.58 元，共计人民币 29,936,803,773.58 元，全部计入发行人其他权益工具。

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人注册资本 20,774,190,751 元，资产总额资产总额 75,433.53 亿元，本外币各项存款余额 40,717.01 亿元，本外币各项贷款余额 37,708.20 亿元，合计设立 2,014 家分支机构（不含子公司），拥有全资子公司——兴业租赁、兴银理财，控股子公司——兴业信托、兴业基金和兴业消费金融，母公司在职员工总数 56,843 人。

二、本期债券概要 **Summary about the Bonds**

（一）债券名称 **Name of the Bonds**

兴业银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券。

Industrial Bank Co., Ltd. 2020 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds.

（二）发行人 **The Issuer**

兴业银行股份有限公司。

Industrial Bank Co., Ltd.

（三）发行规模 **Principal Amount**

本期债券的发行规模为 300 亿元人民币。

RMB 30 billion.

（四）债券期限 **Maturity Date**

本期债券的存续期与发行人持续经营存续期一致。

The Bonds will continue to be outstanding so long as the Issuer's business continues to operate.

（五）发行人有条件赎回权 **Conditional Redemption Rights of the Issuer**

本期债券发行设置发行人有条件赎回条款。发行人自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日（含发行之日后第 5 年付息日）全部或部分赎回本期债券。在本

期债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致本期债券不再计入其他一级资本，发行人有权全部而非部分地赎回本期债券。

The Bond Issuance sets conditional Redemption Rights for the Issuer. From the fifth anniversary since the Issuance of the Bonds, the Issuer may redeem whole or part of the Bonds on each Distribution Payment Date (including the fifth Distribution Payment Date since the Issuance). If, after the Issuance, the Bonds no longer qualify as Additional Tier 1 Capital as a result of an unforeseeable change or amendment to relevant provisions of supervisory regulations, the Issuer may redeem the whole but not part of the Bonds.

发行人须在得到银保监会批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：1、使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；2、或者行使赎回权后的资本水平仍明显高于银保监会规定的监管资本要求。

The exercise of the Issuer's Redemption Right shall be subject to the consent of the China Banking and Insurance Regulatory Commission and the satisfaction of the following preconditions: (i) the Issuer shall use capital instruments of the same or better quality to replace the instruments to be redeemed, and such replacement shall only be carried out at conditions which are sustainable for the income capacity; (ii) or the capital position of the Issuer after the Redemption Right is exercised will remain well above the regulatory capital requirements stipulated by the China Banking and Insurance Regulatory Commission.

(六) 受偿顺序 Subordination

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

The claims in respect of the Bonds, in the event of a Winding-Up of the Issuer, will be subordinated to the claims of depositors, general creditors, and subordinated indebtedness that ranks senior to the Bonds; will rank in priority to all classes of shares held by the Issuer's shareholders and rank *pari passu* with the claims in respect of any other Additional Tier 1 Capital instruments of the Issuer that rank *pari passu* with the Bonds. If subsequent amendments to the PRC Enterprise Bankruptcy Law or relevant regulations are applicable, such relevant laws and regulations shall prevail.

(七) 减记条款 Write-down/write-off Clauses

当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：1、银保监会认定若不进行减记，发行人将无法生存；2、相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复。

Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event, the Issuer has the right to write down/write off in whole or in part, without the need for the consent of the holders of the Bonds, the principal amount of the Bonds. The amount of the write-down/write-off shall be determined by the ratio of the outstanding principal amount of the Bonds to the aggregate principal amount of all additional tier 1 capital instruments with the identical Trigger Event. A Non-Viability Trigger Event refers to the earlier of the following events: (i) the China Banking and Insurance Regulatory Commission having decided that the Issuer would become non-viable without a write-down/write-off; (ii) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable. The write-down/write-off will not be restored.

触发事件发生日指银保监会或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

The Trigger Event Occurrence Date refers to the date on which the China Banking and Insurance Regulatory Commission or the relevant authority has decided a Trigger Event occurs, and has informed the Issuer together with a public announcement of such Trigger Event.

触发事件发生日后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

Within two business days since the Trigger Event Occurrence Date, the Issuer shall make a public announcement and give notice to the holders of the Bonds on the amount, the calculation method thereof, together with the implementation date and procedures, of such write-down/write-off.

(八) 票面利率 Distribution Rate

本期债券采用分阶段调整的票面利率，自发行缴款截止日起每 5 年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。发行时的票面利率通过簿记建档、集中配售的方式确定。

The Distribution Rate of the Bonds will be adjusted at defined intervals, with a Distribution Rate Adjustment Period every 5 years after the Payment Settlement Date. In any Distribution Rate Adjusted Period, the Distribution Payments on the Bonds will be made at the same prescribed fixed Distribution Rate. The Distribution Rate at issuance is determined by book building and centralized allocation.

本期债券票面利率包括基准利率和固定利差两个部分。基准利率为本期债券申购文件公告日前 5 个交易日（不含当日）中国债券信息网（或中央国债登记结算有限责任公司（以下简称“中央结算公司”）认可的其他网站）公布的中债国债到期收益率曲线 5 年期品种到期收益率的算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。固定利差为本期债券发行时确定的票面利率扣除本期债券发行时的基准利率，固定利差一经确定不再调整。

The distribution rate is determined by a benchmark rate plus a fixed spread. The benchmark rate is the arithmetic average (rounded up to 0.01%) of the yields to maturity of 5 trading days prior to the Announcement Date of the Subscription Agreement or Benchmark Rate Reset Date, as indicated by the yield to maturity curve of applicable 5-year China Treasury Notes published on www.ChinaBond.com.cn (or other websites approved by the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.). The fixed spread is the difference between the distribution rate and the benchmark rate as determined at the time of issuance. The fixed spread will not be adjusted once determined.

在基准利率调整日（即发行缴款截止日每满 5 年的当日），将确定未来新的一个票面利率调整期内的票面利率水平，确定方式为根据基准利率调整日的基准利率加发行定价时所确定的固定利差得出。如果基准利率在调整日不可得，届时将根据监管部门要求由发行人和投资者确定此后的基准利率或其确定原则。

The distribution rate will be reset on each Benchmark Rate Reset Date (i.e., the day of every five years since the Payment Settlement Date). The reset distribution rate will be determined by the benchmark rate on Benchmark Rate Reset Date plus the fixed spread at the time of issuance. If the benchmark rate is not available, the Issuer and the investors will together determine a new benchmark interest rate or the principle of determination thereof in accordance with the requirements of the regulatory authorities.

（九）利息发放 Distribution Payment

发行人有权取消全部或部分本期债券派息，且不构成违约事件。发行人在行使该项权利时将充分考虑债券持有人的利益。发行人可以自由支配取消的本期债券利息用于偿付其他到期债务。取消全部或部分本期债券派息除构成对普通股的股息分配限制以外，不构成对发行人的其他限制。若取消全部或部分本期债券派息，需由股东大会审议批准，并及时通知投资者。

The Issuer shall have the right to cancel, in whole or in part, Distributions on the Bonds and any such Cancellation shall not constitute an Event of Default. When exercising such right, the Issuer will take into full consideration the interest of the Bondholders. The Issuer may, at its sole discretion, use the proceeds from the cancelled

Distributions to meet other obligations as they fall due. Cancellation of any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, will not impose any other restriction on the Issuer, except in relation to dividend distributions to ordinary shares. Any Cancellation of any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, will require the deliberation and approval of the general shareholders meeting. And the Issuer shall give notice to the investors on such Cancellation in a timely manner.

如发行人全部或部分取消本期债券的派息，自股东大会决议通过次日起，直至决定重新开始向本期债券持有人全额派息前，发行人将不会向普通股股东进行收益分配。对普通股股东停止收益分配，不会构成发行人取消派息自主权的限制，也不会对发行人补充资本造成影响。

In the case of cancelling any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, the Issuer shall not make any distribution to the ordinary shareholders from the next day following the resolution being approved by the general shareholders meeting, until its decision to resume the Distribution Payments in full to the Bondholders. The Dividend Stopper on ordinary shares will not compromise the Issuer's discretion to cancel Distributions, and will not impede the Issuer from replenishing its capital.

本期债券派息必须来自于可分配项目，且派息不与发行人自身评级挂钩，也不随着发行人未来评级变化而调整。

Distributions on the Bonds may only be paid out of distributable items, and will not be affected by the rating of the Issuer, nor will be reset based on any change to such rating.

本期债券采取非累积利息支付方式，即未向债券持有人足额派息的差额部分，不累积到下一计息年度。

The Distributions on the Bonds are non-cumulative, namely, upon Cancellation, any amount of Distribution unpaid to the Bondholders in the applicable period will not accumulate or compound to the subsequent Distribution Period thereafter.

本期债券不含有利率跳升机制及其他赎回激励。

The Bonds don't have any step-up mechanism or any other incentive to redeem.

(十) 回售 Put Option

投资者不得回售本期债券。

Put Option is not applicable.

(十一) 债券面值 Denomination

本期债券的单位票面金额为人民币 100 元，即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。

The denomination of the Bonds is RMB 100 each, namely, the principal amount of each unit of the Bonds is RMB 100.

(十二) 发行价格 Issue Price

本期债券将按票面金额平价发行。

The Bonds will be issued at par.

(十三) 最小认购金额 Minimum Purchase Amount

本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 500 万元的整数倍。

The minimum purchase amount for the Bonds is RMB 10 million and must be an integral multiple of RMB 5 million in excess thereof.

(十四) 债券形式 Form of the Bonds

本期债券采用实名制记账式。

The Bonds adopt the real-name book-entry system.

(十五) 发行范围及对象 Investors of the Offering

本期债券面向全国银行间债券市场机构投资者发行（国家法律、法规禁止购买者除外）。发行人承诺，发行人及受其控制或有重要影响的关联方不得购买本期债券，且发行人承诺不会直接或间接为其购买本期债券提供融资。

The target investors of the Bonds are the institutions of the National Interbank Bond Market (except for the investors prohibited by laws or regulations). Neither the Issuer nor a related party over which the Issuer exercise control or significant influence can purchase the Bonds, nor can the Issuer directly or indirectly fund the purchase of the Bonds.

(十六) 发行方式 Issuing Method

本期债券由主承销商组织承销团, 通过簿记建档方式在全国银行间债券市场公开发行。

The underwriters will form an underwriting syndicate and the Bonds will be publicly issued in the National Interbank Bond Market by book building.

(十七) 发行首日 The First Date of the Issuing Period

2020 年 10 月 13 日。

October 13th, 2020.

(十八) 簿记建档日 The Date of Book Building

2020 年 10 月 13 日。

October 13th, 2020.

(十九) 发行期限 Issuing Period

2020 年 10 月 13 日起至 2020 年 10 月 15 日止, 共 3 个工作日。

The Issuing Period of the Bonds is from October 13th, 2020 to October 15th, 2020, with a total of 3 business days.

(二十) 缴款截止日 Payment Settlement Date

2020 年 10 月 15 日。

October 15th, 2020.

(二十一) 起息日 Distribution Commencement Date

2020 年 10 月 15 日。

October 15th, 2020.

(二十二) 首个票面利率重置日 The First Distribution Rate Reset Date

2025 年 10 月 15 日。

October 15th, 2025.

(二十三) 票面利率重置日 Distribution Rate Reset Date

首个票面利率重置日起每满 5 年之各日。

The First Distribution Rate Reset Date and each fifth anniversary thereafter.

(二十四) 付息日 Distribution Payment Date

本期债券的付息日为存续期内每年的 10 月 15 日，如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至下一个工作日，顺延期间应付利息不另计息。

The Distribution Payment Date of the Bonds shall be October 15th of each year . If any Distribution Payment Date falls on a day which is an official holiday or non-business day in the PRC, it shall be postponed to the subsequent business day. Such postponed Distributions shall not bear interest.

(二十五) 付息方式 Distribution Method

本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息本金为届时已发行且存续的本期债券票面总金额，计息起始日为本期债券发行缴款截止日。

The Distributions of the Bonds will be payable annually, based on the aggregate principal amount of the Bonds then issued and outstanding. The Distribution Commencement Date shall be consistent with the Payment Settlement Date of the Bonds.

(二十六) 交易流通 Exchange and Circulation

本期债券发行结束后,将按照全国银行间债券市场债券交易的有关规定进行交易流通。

After the Issuance, the Bonds will be in exchange in accordance with relevant provisions regarding the bond trading in the National InterBank Bond Market.

(二十七) 评级安排 Credit Rating of the Bonds

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定,发行人主体评级为 AAA,本期债券评级为 AAA。

According to the rating result of Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd., the Issuer has been rated AAA, and the Bonds to be issued have been rated AAA.

(二十八) 托管人 Trustee

本期债券的托管人为中央结算公司。

The trustee of the Bonds is the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.

(二十九) 税务提示 Taxation

根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

According to relevant laws and regulations, investors shall be liable to all taxes payable in respect of the investment in the Bonds.

(三十) 簿记管理人及簿记场所 Book Runners and Bookrunning Place

本期债券由中信证券股份有限公司担任簿记管理人,簿记场所为中信证券股份有限公司北京办公室(北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦)。

CITIC Securities Company Limited is the book runner of the Bonds. And the place for bookrunning is the office location of CITIC Securities Company Limited (CITIC Securities Building, No.48 Liangmaqiao Road, Chaoyang District, Beijing).

(三十一) 募集资金用途 Use of Proceeds

本期债券募集资金在扣除发行费用后，将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。

The net proceeds from the issuance of the Bonds after deducting offering related expenses are to be used to replenish the Additional Tier 1 Capital of the Issuer, in accordance with applicable laws and subject to the approval of the competent authorities.

(三十二) 监管要求更新 Variation

本期债券存续期内，在有关主管部门出台新的资本监管要求时或对现有资本监管要求进行重大修改时，为继续符合其他一级资本工具合格标准的监管要求，发行人有权在法律法规允许范围内，按照监管要求修改本期债券发行方案及相关文件。

When any relevant competent authority issues new capital regulatory requirements or makes significant changes to existing capital regulatory requirements, the Issuer has the right, in accordance with regulatory requirements and within the scope permitted by laws and regulations, to vary the Terms and Conditions of the Issuance and relevant documents of the Bonds, throughout the entire course of existence thereof.

(三十三) 风险提示 Risk Factors

与本期债券相关的次级性风险、减记损失风险、利率风险、交易流动性风险等均在募集说明书、发行公告中作了充分揭示。

The subordination risk, write-down/write-off risk, interest rate risk, and liquidity risk in relation to the Bonds are fully disclosed in the Offering Circular and the Issuance Announcement.

发行人 2018 年年度股东大会已审议批准本期债券发行，即发行不超过 300 亿元人民币的减记型无固定期限资本债券，且已进行相关授权安排。经主管部门核准，本期债券发行的募集资金在扣除发行费用后，将全部用于补充发行人其他一级资本。本期债券的发行条款符合相关法律法规关于其他一级资本工具的合格标准，且在存续期间将遵循有关主管部门相关监管政策调整的各项要求。

The issuance plan and relevant authorization arrangements have been approved by the 2018 Annual General Shareholders' Meeting of the Issuer. The issuance size approved is no more than RMB 30 billion. With the approval of the competent authorities, the net proceeds from the Issuance of the Bonds, after deducting offering related expenses, will be used to replenish the Additional Tier 1 Capital of the Issuer. The Terms and Conditions of the Bonds conform to relevant laws and regulations regarding the qualification criteria of Additional Tier 1 Capital and, throughout the entire course of existence thereof, will continually comply with the requirements of relevant adjustments to regulatory policies by competent authorities.

三、发行人主要财务数据概要（按照中国会计准则编制）

发行人聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）作为发行人的审计服务机构，对发行人 2017 年、2018 年财务报表分别根据中国注册会计师审计准则进行审计，并出具了标准无保留意见审计报告。发行人聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）作为发行人的审计服务机构，对发行人 2019 年财务报表根据中国注册会计师审计准则进行审计，并出具了标准无保留意见审计报告。发行人 2020 年半年度财务报表未经审计，但经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审阅并出具审阅报告。

（一）主要会计数据和财务指标

主要财务指标	2020 年 6 月末/ 2020 年 1-6 月	2019 年末/ 2019 年度	2018 年末/ 2018 年度	2017 年末/ 2017 年度
加权平均净资产收益率(%)	6.01	14.02	14.27	15.35
每股收益(元)	1.45	3.10	2.85	2.74
归属于母公司普通股股东的每股净资产(元)	23.96	23.37	21.18	18.82
不良贷款率(%)	1.47	1.54	1.57	1.59
资本充足率(%)	12.73	13.36	12.20	12.19
一级资本充足率(%)	10.06	10.56	9.85	9.67
核心一级资本充足率(%)	9.04	9.47	9.30	9.07

注：1、资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率按照银监会颁布的《商业银行

资本管理办法（试行）》计算。

2、不良贷款率=不良贷款余额/贷款总额。

（二）资产负债表主要数据

单位：百万元

项目	2020 年 6 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
总资产	7,543,353	7,145,681	6,711,657	6,416,842
总负债	6,981,311	6,596,029	6,239,073	5,994,090
贷款总额	3,770,820	3,441,451	2,934,082	2,430,695
存款总额	4,071,701	3,759,063	3,303,512	3,086,893
归属于母公司股东权益	553,491	541,360	465,953	416,895

（三）利润表主要数据

单位：百万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
营业收入	100,017	181,308	158,287	139,975
营业支出	63,636	107,042	90,373	75,162
营业利润	36,381	74,266	67,914	64,813
归属于母公司股东的净利润	32,590	65,868	60,620	57,200

（四）现金流量表主要数据

单位：百万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
经营活动产生的现金流量净额	-28,999	-588,009	-356,099	-162,642
投资活动产生的现金流量净额	15,845	602,337	422,390	268,261
筹资活动产生的现金流量净额	-21,544	166,667	10,436	-67,067
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,081	1,558	2,129	-1,294
现金及现金等价物净增加额	-33,617	182,553	78,856	37,258

第四章 本期债券次级性说明及风险提示

STATEMENT ON SUBORDINATION OF THE BONDS AND RISK FACTORS

一、与本期债券相关的风险及对策 **Risk Factors and Mitigations related to the Bonds**

(一) 次级性风险 **Subordination Risk**

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。投资者可能面临以下风险：

发行人如因解散、破产等原因进行清算，投资者可能无法获得全部或部分的债券总金额和当期应付但尚未支付的利息；投资者投资本期债券的投资风险将由投资者自行承担。

The claims in respect of the Bonds will, in the event of a Winding-Up of the Issuer, be subordinated to claims of depositors, general creditors, and subordinated indebtedness which ranks senior to the Bonds; rank in priority to all classes of shares held by the Issuer's shareholders and pari passu with the claims in respect of any other Additional Tier 1 Capital instruments of the Issuer that rank pari passu with the Bonds. If subsequent amendments to the PRC Enterprise Bankruptcy Law or relevant regulations are applicable, such relevant laws and regulations shall prevail. The investors may face the following risks:

Upon a winding-up event of the Issuer due to dissolution, bankruptcy or other reasons, the Investors may lose all or part of the principle amount of the Bonds and interest accrued but unpaid. The investors will assume the investment risk thereof when investing in the Bonds.

对策：本期债券的发行将提高发行人的资本充足率，提升发行人的整体营运能力，并进一步提高发行人的抗风险能力，同时发行人稳定的财务状况和良好的盈利能力将为发行人各项债务的还本付息提供资金保障。此外，在确定本期债券利率时，发行人已适当考虑次级性风险，对可能存在的次级性风险进行了补偿。

Countermeasures: The Issuance of the Bonds will increase the Issuer's capital adequacy ratio and will improve the overall operation capacity with further enhancing its risk resistance. At the same time, the stable financial position and profitability will provide the Issuer with a financial safeguard to meet its obligations. In addition, the Issuer has appropriately considered the subordination risk and the Distribution Rate of the Bonds will already factor in the premium for the subordination risk which may exist.

(二) 减记损失风险 Write-down/write-off Risk

本期债券设置了无法生存触发事件下的减记条款。当触发事件发生时，在相应触发事件发生并获得监管部门批准的前提下，发行人有权在无需获得本期债券投资者同意的情况下对本期债券进行减记。由于本期债券投资者在购买本期债券时无法预期减记触发事件的发生时间，其实际发生时间可能无法契合本期债券投资者的实际投资意愿和资金使用计划，从而使投资者可能面临投资损失的风险。

The Bonds set write-down/write-off clauses upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event. Upon the occurrence of the Trigger Event and subject to the approval of the regulatory authorities, the Issuer has the right, without the need for the consent of the Bondholders, to write down or write off the Bonds. Considering that investors cannot foreseeing the occurrence time of a write-down/write-off Trigger Event when purchasing the Bonds, the actual occurrence time thereof may not conform to the Bondholders' expectation or their using plans of funds, in which case investors may face the risk of losing their investment.

对策：发行人不断强化的资本实力和整体营运能力，使发行人抵抗风险的能力进一步提高；充裕的资金实力、稳定的资产负债结构和良好的盈利能力将为发行人各项债务的偿付提供有力保障。未来，发行人将进一步提高管理水平，继续加强风险内控机制的建设，确保自身可持续、健康的发展，尽可能降低本期债券的减记损失风险。

Countermeasures: At present, the Issuer has continuously improved capital strength and overall operating capabilities, which further enhances the Issuer's ability to resist risks. Sound financial position, stable asset-liability structure and good profitability will provide a strong guarantee for the Issuer's repayment of various debts. In the future, the Issuer will continually improve the management level and strengthen the construction of the risk internal control mechanism to ensure its sustainable and healthy development, which in turn could to some extent avoid the Trigger Event mentioned above and effectively mitigate the write-down/write-off risk of the Bonds as possible.

(三) 利率风险 **Interest Rate Risk**

受国民经济运行状况和国家宏观政策的影响, 市场利率存在波动的不确定性。本期债券采用分阶段调整的票面利率, 自发行缴款截止日起每 5 年为一个票面利率调整期, 在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息, 且期限较长, 在债券的存续期限内, 不排除市场利率上升的可能, 市场利率的上升将使投资者投资本期债券的收益水平相对降低。

Due to factors such as the operation of the national economy and the country's macroeconomic policies, there is uncertainty regarding the volatility of market interest rates. The distribution rate of the Bonds will be adjusted at defined intervals with a distribution rate adjustment period every 5 years after the Payment Settlement Date. In any distribution rate adjusted period, the distribution payments on the Bonds will be made at the same prescribed distribution rate. At the same time, the Bonds' duration is relatively long. Throughout the Bonds' entire course of duration, the market interest rates are not unlikely to rise, which may relatively lower the level of investment return of the fixed-income Bonds.

对策: 本期债券按照市场化的簿记建档方式发行, 发行利率最终由簿记建档结果确定, 最终定价将反映市场预期, 为市场所接受, 得到投资者认可。本期债券拟在发行结束后申请在全国银行间债券市场交易流通, 如交易流通申请获得批准, 本期债券流动性的增强也将在一定程度上给投资者以规避利率风险的便利。

Countermeasures: The Bonds will be publicly issued by book building. The Distribution Rate at the time of issuance will be determined by the result of book

building. The Distribution Rate so determined in accordance with the market expectations will be accepted by the market, and be recognized by investors. The Bonds will apply for circulation in the National Interbank Bond Market after the issuance. Upon the approval of the circulation application, the increased liquidity of the Bonds will to some extent provide investors with convenience to avoid the interest rate risk.

(四) 交易流动性风险 Liquidity Risk

本期债券将在银行间债券市场上进行流通,在转让时存在一定的交易流动性风险,可能由于无法找到交易对象而难于将债券变现。

As the Bonds are intended to be listed and traded in the National Inter-Bank Bond Market, there may be a certain degree of liquidity risk at the time of trading. Under such circumstances, it might be difficult to sell the Bonds due to failure to find counterparties.

对策: 发行人在本期债券发行中,将尽量扩大投资主体,增加债券的交易机会,促进投资者间的转让便利。此外,随着债券市场的发展,债券交易流通相关制度更加完善,债券流通和交易的条件将有所改善,未来的交易流动性风险将会有所降低。

Countermeasures: During the Bonds' Issuance, the Issuer will try to enlarge the investors group, increase the trading opportunities of the Bonds, and promote the convenience of circulation among investors. Besides, with the development of the bond market, there will be amelioration in bonds circulation and exchange, so that further liquidity risk will be to some extent reduced.

(五) 利息支付和利息不可累积风险 Risk related to Distribution Payment and Non-cumulative Distribution

如果发行人在经营管理中,受到自然环境、经济形势、国家政策和自身管理等有关因素的影响,使其经营效益恶化或流动性不足,可能影响本期债券的利息支付。此外,本期债券采取非累积利息支付方式,即在发行人决议取消部分或全部本期债券利息的情形下,当期未向本期债券持有人足额派发利息的差额部分不累积至之后的计息期。因此,如发行人在特定年度未能向本期债券持有人支付或足额支付利息,由于该部分利息无法累积到之后的计息年度,投资者将面临利息损失的风险。

Once the Issuer is affected by factors such as the natural environment, economic situation, national policies or self-management, its operating efficiency may decline or the lack of liquidity may occur, in which case the scheduled Distribution Payments of the Bonds may be affected. The Distributions on the Bonds are non-cumulative, namely, upon partially or completely Cancellation, any amount of Distribution unpaid to the Bondholders in the applicable Period will not accumulate or compound to the subsequent Distribution Period thereafter. Therefore, once the Issuer fails to make Distribution Payment in whole or in part to the Bondholders, the investors will face the risk of losing the Distributions due to the non-cumulative feature thereof.

对策：发行人目前经营状况良好，其自身经营获利可以满足本期债券利息支付的要求。发行人将进一步提高管理和运营效率，加大产品创新力度，严格控制经营风险，确保发行人的可持续发展，尽可能地降低本期债券的利息支付风险。

Countermeasures: As the Issuer is currently in good operating, its profitability can meet the requirements for the Distribution Payments of the Bonds. The issuer will further improve its management and operational efficiency and increase product innovation, rigorously control operational risks and ensure the sustainable development of the Issuer by seeking development while maintaining stability, in order to mitigate risks related to Distribution Payment as much as possible.

(六) 再投资风险 Reinvestment Risk

在本期债券存续期内，市场利率可能下降，这将导致本期债券利息收入的再投资收益率下降。

Throughout the entire course of the Bonds' duration, the market interest rates may fall, leading to a lower level of investment yield when reinvesting the proceeds from the Distributions of the Bonds.

对策：本期债券采取市场化方式发行，最终定价将为市场接受，反映投资者对再投资风险的判断。此外，投资者可根据宏观经济走势等因素，综合考虑本期债券的投资期限和资金收益的匹配。

Countermeasures: The Bond Issuance will be carried out in accordance with the principle of market, and the final price so determined will be accepted by the market, reflecting the investors' judgment on the reinvestment risk. Besides, investors could comprehensively consider the matching degree of the investment horizon and investment yield of the Bonds, considering factors such as macroeconomic trends.

(七) 评级风险 Credit Rating Risk

在本期债券存续期内，可能出现由于发行人经营情况变化，导致信用评级机构调整对本期债券本身或者发行人的信用等级，从而引起本期债券交易价格波动，使本期债券投资者的利益受到影响。

Due to potential changes to the Issuer's operating conditions, the credit rating of the Issuer or the Bonds may be downgraded by rating agencies from time to time, which may cause fluctuation of the trading price of the Bonds, and may in turn affect the investors' interest.

对策：发行人在稳步发展现有业务的同时，不断开拓新业务，发展新客户，并实现了利润增长点多元化，这将为发行人提供持续经营能力。发行人稳定的财务状况和良好的盈利能力将为发行人按期支付本期债券的利息提供资金保障。因此，未来信用评级机构对本期债券本身及发行人的信用级别进行下调的可能性较小。

Countermeasures: While steadily developing the existing business, the Issuer is continually expanding new business, developing new customers and diversifying its profit growth points, which will provide the Issuer with the ability to continue its business as a going-concern. The stable financial position and sound profitability of the Issuer will also provide a financial safeguard for the timely Distribution Payments of the Bonds. Therefore in the future, the likelihood of downgrading the Bonds or the Issuer by rating agencies is relatively small.

二、与发行人相关的经营风险 Issuer-Related Operational Risks and Mitigations

(一) 信用风险 Credit Risk

如果借款人或交易对手不能或不愿履行合同还款义务或承诺，发行人可能蒙受一定的经济损失。发行人开展的各项授信业务，如贷款、表外业务等，均存在信用风险。

If the borrower or counterparty is unable or unwilling to fulfill the contractual repayment obligations or promises, the Issuer may suffer certain economic losses. Various types of credit business carried out by the Issuer, such as loans and off-balance sheet businesses, are subject to credit risk.

对策：一是加强对业务全流程的动态监测预警。通过加强风险预警监控，充分应用风险预警管理系统提供的大数据分析手段，加强对业务全流程的动态监测预警，保障风险项目“早发现、早预警、早处置”；及时解读并贯彻落实监管政策，加大风险热点和重点领域的排查力度，对发现的问题强化管理、落实整改。二是加强统一授信管理。成功上线统一授信管理系统，实现了客户管理、授信作业、额度管控、风险缓释、资产数据的集中统一管理，形成涵盖整个集团的全机构、全客户、全流程、全资产的统一授信管理体系，有效避免客户多头授信、过度授信、政策寻租，提升信用风险管理的全面性和整体性。三是完善分行尽职调查中心建设。对尽调组织架构、尽调范围、尽调手段、队伍建设、信息共享、科技手段应用等进行统一规范，发挥尽调中心专业尽调和真实性核查的作用，提升尽调人员专业尽调水平，切实发挥尽调中心“第一道防线”的风险把控作用。四是强化考核评价。科学设置资产质量指标，将资产质量管控结果评价和过程评价相结合，不断夯实资产质量基础。通过设置关注类资产发生率（含逾期发生）指标，替代原关注类资产比率指标，引导分行及时采取前瞻性措施化解潜在风险，降低正常项目的下迁比率。五是抓好风险资产处置。推进不良资产处置专业经营管理体系建设，持续充实不良资产专职清收队伍，提高处置专业化水平；加大不良资产现金清收、核销、市场化处置力度，提高账销案存项目回收比率，不良资产处置效率和效益显著提高。

Countermeasures: One is to strengthen the dynamic monitoring of the whole process of the business Early Warning. By strengthening the Risk Early Warning monitor, and fully applying the Big Data analysis method provided by the Risk Early Warning management system, the dynamic monitoring of the entire business process can be strengthened, thus to guarantee "early discovery, early warning, early disposal"

for risk projects; Interpret and implement regulatory policies in a timely manner, intensify the investigation of risk hotspots and key areas, strengthen management and implement rectification of the problems found. The second is to strengthen Unified Credit Management. The unified credit management system was successfully launched, which realized the centralized unified management of customer management, credit operations, quota control, risk mitigation, and asset data, forming a unified credit management system covering the entire organization, all customers, all processes, and all assets of the entire group so as to effectively avoid long-term credit granting, excessive credit granting, and policy rent-seeking, and to improve the comprehensiveness and integrity of credit risk management. The third is to improve Branch Due Diligence Center Construction. Unified standardizes due diligence's organization structure, scope, method, team construction, information shared, technology application, etc., and exerts the role of professional adjustment and authenticity verification of the adjustment center, as well as improve the professional adjustment level of the adjustment staff. Give full play to the risk control of the "first line of defense" of the due diligence Center. The fourth is to strengthen Assessment and Evaluation. Set asset quality indicators scientifically, combine asset quality control results evaluation and process evaluation, and continually strengthen the asset quality foundation. By setting indicators of the occurrence rate of attention-type assets (including overdue occurrences), instead of the original attention-type asset ratio indicators, Branch is guided to take forward-looking measures in a timely manner to resolve potential risks and reduce the downturn ratio of normal projects. Fifth, pay attention to the disposal of risk assets. Promote the Operation Management System Construction of Non-Performing Asset Disposal, continue to enrich the full-time collection team of Non-Performing Asset, and improve the level of professionalization of disposal; intensify the cash collection, verification and market disposal of Non-Performing Asset, and increase the accounting and cancellation cases With the project recycling rate, so that the efficiency and effectiveness of Non-Performing Asset's disposal have been significantly improved.

(二) 流动性风险 Liquidity Risk

流动性风险是指发行人无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对资产增长或支付到期债务的风险。

Liquidity risk refers to the risk that the issuer cannot obtain sufficient funds in a timely manner or at a reasonable cost to deal with asset growth or payment of due debt.

对策：公司积极贯彻落实党和国家方针政策，按照“稳中求进、稳中求新、稳中求精”工作总基调，不断夯实发展基础，持续推进经营转型，有效优化业务结构，提高流动性风险管理工作精细化水平。公司流动性状况总体保持良好，各项监管指标继续达标并持续改善，各项资产负债业务保持平稳健康发展。一是加大力度拓展核心负债，有效拉长负债久期。通过结算型银行建设和考核引导，核心负债保持较快增长；适时发行各类债券，拉长负债久期。负债结构持续优化，资金来源稳定性有序增强。二是进一步优化分行资产负债比例管理，更加强调存贷款业务的匹配。公司通过优化资产负债比例管理政策，促进公司资产负债结构更加对称、质量更加优化。三是加强流动性风险相关指标的监测与分析，确保指标符合管理要求。公司设立流动性比例、流动性匹配率、流动性覆盖率和净稳定资金比例等流动性风险指标，定期进行监测和分析，全面掌握公司流动性风险情况。根据指标情况和市场变化，及时调整资产负债政策，确保指标符合风险限额要求。四是丰富公司流动性风险管理工具，公司启动资产负债组合管理工具开发项目，将流动性风险嵌入资产负债组合管理，进一步提升公司流动性风险管理的前瞻性和科学性。五是增持合格优质流动性资产，加强合格优质流动性资产管理，保持优质流动性资产规模适度、结构合理，确保流动性监管指标持续达标。

Countermeasures: During the reporting period, the company actively implemented the guidelines and policies of the Party and the state, and continued to lay a solid foundation for development in accordance with the overall theme of "striving for progress in stability, seeking innovation in stability, and refinement in stability", continued to promote operating transformation, effectively optimized the business structure, and improve the level of refinement of liquidity risk management. The company's liquidity status remained generally good, various regulatory indicators continued to meet standards and continued to improve, and various asset and liability business maintained steady health development. One is to increase efforts to expand core liabilities and effectively lengthen the duration of liabilities. During the reporting period, through Settlement-type Bank Construction and assessment guidance, the core liabilities maintained rapid growth; timely release of various bonds to lengthen the duration of liabilities. The debt structure is continuously optimized, and the stability of

funding sources is enhanced in an orderly manner. The second is to further optimize the management of branch asset-liability ratio, and put more emphasis on the matching of deposit and loan business. During the reporting period, the company promoted the company's asset-liability structure to be more symmetrical and optimized in quality by optimizing its asset-liability ratio management policy. The third is to strengthen the monitoring and analysis of liquidity risk-related indicators to ensure that the indicators meet management requirements. During the reporting period, the company established liquidity risk indicators such as liquidity ratio, liquidity matching ratio, liquidity coverage ratio and net stable capital ratio, and regularly monitored and analyzed to fully grasp the company's liquidity risk situation. According to the indicators and market changes, the company timely adjusted the asset and liability policy to ensure that the indicators meet the risk limit requirements. The fourth is to enrich the company's liquidity risk management tools. During the reporting period, the company launched a development project for asset-liability portfolio management tools, embedding liquidity risks into the asset-liability portfolio management, to further enhance the forward-looking and scientific nature of the company's liquidity risk management. Fifth, increase the holdings of qualified and high-quality liquid assets, strengthen the management of qualified and high-quality liquid assets, maintain an appropriate scale and reasonable structure of high-quality liquid assets, and ensure that liquidity regulatory indicators continue to meet the standards.

（三）市场风险 Market Risk

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。

Market risk refers to the risk of losses incurred by the Issuer's internal and external businesses due to unfavorable changes (related with interest rate, exchange rate, stock price, and commodity price) in market prices.

对策：公司积极应对市场环境变化，持续优化市场风险管理体系，围绕优化组织架构、丰富管理手段、强化系统建设方面，稳步推进各项工作。组织架构方面，公司投行与金融市场风险管理部为本集团市场风险管理的牵头部门。管理手段方面，完善市场风险限额体系，提升风险管理水平。一方面，应对 IFRS9 新会计准则实施对交易类损益波动的影响，自上而下完成对容忍度及授权限额体系的

配套调整，针对固定收益专业管理类产品，新增利率风险监测指标，并有效推动公司利率风险敞口的压降；另一方面，优化市场风险限额指标设置，对信用利差风险敞口、期权希腊字母和外币净额汇率敞口等指标进行改进。系统建设方面，持续推进公允价值计量体系建设工作，提升估值水平。公司完善公允价值计量制度体系（研究制定并正式发布《兴业银行票证类资产公允价值管理办法》），继续推进估值系统建设，并对因新会计准则实施而被动纳入公允价值计量范围的资产建立定期估值机制。

Countermeasures: During the reporting period, the company actively responded to changes in market surroundings, continued to optimize the market risk management system, and steadily advanced various tasks around optimizing the organizational structure, enriching management methods, and strengthening system construction. In terms of organizational structure, the company's investment bank and financial market risk management department is the leading department of the Group's market risk management. In terms of management methods, the market risk limit system was improved to improve the level of risk management. On the one hand, in response to the impact of the implementation of IFRS9's new accounting standards on trading profit and loss fluctuations, the company completed the supporting adjustments to the tolerance and authorization limit system from top to bottom, and added interest rate risk monitoring indicators for fixed income professional management products, and effectively promoted the pressure drop of the company's interest rate risk exposure. On the other hand, the company optimized the setting of the market risk limit indicator, and improved the indicators such as credit spread risk exposure, option Greek letters, and foreign currency net exchange rate exposure. In terms of system construction, the company continued to promote the construction of a fair value measurement system to improve the valuation level. The company improved the fair value measurement system (the study formulated and officially issued the "INDUSTRIAL BANK ticket asset fair value management approach"), and continued to promote the valuation system construction, and passively included in the fair value measurement scope of assets due to the implementation of the new accounting standards Establish a regular valuation mechanism.

（四）操作风险 Operational Risk

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。

Operational risk refers to the risk of loss due to incomplete or problematic internal processes, personnel and systems, or external events.

对策：公司围绕监管重点和操作风险变化趋势，优化操作风险管控手段，持续提升操作风险管理水平。从加强管理基础建设、提升风险管理技术、加强风险监测与报告等方面，扎实推进操作风险管理工作，努力提升公司操作风险管理能力和有效性。一是加强操作风险管理工具运用。持续开展操作风险评估及监测，通过关键指标监测，强化风险预判；优化流程风险控制识别与评估，固化控制手段，检验风险监测成果；积极开展风险事件收集工作，分析事件成因，发现流程薄弱环节，优化指标设定，补齐管理短板，提高操作风险管控的准确性。二是进一步完善业务连续性管理体系。持续拓展业务连续性重要业务范围，完善业务连续性应急预案，及时开展应急演练工作。召开 2019 年公司业务连续性管理委员会会议，强调落实业务连续性管理主体责任，强化信息科技基础建设，推动集团一体化业务连续性体系建设。三是持续开展操作风险资本计量，适时跟进第三版巴塞尔协议方案落地情况。

Countermeasures: During the reporting period, the company focused on regulatory priorities and changing trend of operational risk, optimized operational risk management and control methods, and continued to improve the level of operational risk management. From the aspects of strengthening management foundation construction, improving risk management technology, strengthening risk monitoring and reporting, etc., the company solidly promoted operational risk management, and strived to improve the company's operational risk management capabilities and effectiveness. One is to strengthen the use of operational risk management tools. The company continuously carries out operational risk assessment and monitoring, strengthens risk prediction through key indicator monitoring; optimizes process risk control identification and assessment, solidifies control methods and inspects risk monitoring results; actively carries out risk event collection work, analyzes the cause of the event, and discovers process weaknesses, optimizes indicator setting, fills up management shortcomings, and improves the accuracy of operational risk management and control. The second is to further improve the business continuity management

system. Continue to expand the important business scope of business continuity, improve the business continuity emergency plans, and carry out emergency drills in a timely manner. The 2019 company's business continuity management committee meeting was held to emphasize the implementation of the main responsibility of business continuity management, strengthen information technology infrastructure, and promote the Group's integrated business continuity system construction. The third is to continue to carry out operational risk capital measurement and follow up the implementation of the third version of the Basel Accord plan in due course.

(五) 信息科技风险 Information Technology Risk

信息科技风险是指软硬件故障，公共通信网络、供电系统中断，自然灾害等突发事件对信息系统的影响，可能给发行人造成直接或间接的损失。

Information Technology risk refers to the impact of software and hardware failure, interruption of public communication network and power supply system, natural disasters and other emergencies on the information system, which may cause direct or indirect losses to the issuer.

对策：公司形成并不断完善以公司信息科技部、法律与合规部、审计部及其他相关部门组成的信息科技风险管理“三道防线”组织架构，充分运用各类管理工具，实现对信息科技风险的识别、评估、监测、控制、缓释和报告，多措并举稳步提升风险管控水平。公司着力提升集团科技风险统一管控水平，创新科技合规文化宣贯方式，持续推进科技风险长效工作机制建设。一是提升科技风险系统化管控能力。完善信息科技风险管理系统模块，通过系统方式开展信息科技风险识别评估及相关监测工作。二是优化科技风险监控体系。扩展监控指标及对象范围，提升风险指标监控频率，完善指标获取机制，提升监控体系的有效性。三是创新科技风险宣贯模式。通过开展知识竞赛、征集科技风险相关论文等形式，有效强化集团员工对信息科技风险的理解、掌握水平。

Countermeasures: The company forms and continuously improves the information technology risk management "Three Lines of Defense" organizational structure composed of the company's Information Technology Department, Legal and Compliance Department, Audit Department and other related departments, and makes full use of various management tools to realize the identification, assessment,

monitoring, control, mitigation and reporting of information technology risk, and takes multiple measures to steadily improve the level of risk management and control. During the reporting period, the company focused on improving the Group's technology risk unified control level, innovating the technology compliance culture promotion method, and continuously promoting the construction of the technology risk long-term working mechanism. One is to enhance the systematic management and control of technology risk. Improve the information technology risk management system module, and carry out information technology risk identification assessment and related monitoring work in a systematic way. The second is to optimize the technology risk monitor system. Expand the range of monitoring indicators and objects, increase the frequency of risk indicator monitors, improve the indicator acquisition mechanism, and enhance the effectiveness of the monitor system. The third is to innovate the technology risk promotion model. By conducting knowledge competitions and soliciting technology risk-related papers and other forms, the Group's employees can effectively strengthen the understanding and mastery of information technology risks.

三、政策风险与法律风险 Policy Risks, Legal Risks and Mitigations

(一) 货币政策变动风险 Risk of monetary policy adjustment

货币政策的变动及调控方式的调整将对发行人的经营活动产生直接影响。几年来, 人民银行在实施货币政策过程中, 对货币政策调控方式进行了全方位改革, 但由于货币政策的调控作用是双向的, 如果发行人的经营不能根据货币政策变动趋势进行适当调整, 货币政策变动将对发行人运作和经营效益产生不确定性影响。

The adjustment of monetary policy and regulation will have a direct impact on the Issuer's business activities. In recent years, the People's Bank of China has carried out a comprehensive reform of the monetary policy control method in the process of implementing a prudent monetary policy, but since the monetary policy's regulation and control is bidirectional, if the Issuer's operations cannot be properly adjusted in accordance with the trend of monetary policy changes, the adjustments in monetary policy will have an uncertain impact on the Issuer's business and operating efficiency.

对策：发行人积极跟踪和研究货币政策调整的因素，把握经济政策、金融政策和货币政策的变动规律，调整业务发展思路及方向，合理调整信贷投放政策，制定灵活信贷政策，积极优化信贷结构，科学地进行资产负债比例管理。同时，发行人将加强对宏观经济形势、利率及汇率走势的分析预测，按照市场情况变化，灵活调整流动性储备和资金头寸结构。此外，发行人将加强对资金运营的成本管理与风险控制，从而降低货币政策变动对发行人经营产生的不利影响。

Countermeasures: The Issuer will keep track of and study the factors of monetary policy adjustments, grasp the changing patterns of economic policies and financial monetary policies, and adjust the business development thinking and direction. Reasonably adjust the credit policy, formulate flexible credit policies, actively optimize the credit structure, and scientifically manage the asset-liability ratio. At the same time, the Issuer will strengthen the analysis and forecast of macroeconomic situation, the interest rate and exchange rate trends, and flexibly adjust the liquidity reserve and capital position structure according to market conditions. In addition, the Issuer will strengthen the cost management and risk control of capital operations, thereby reducing the adverse impact of monetary policy changes on the Issuer's operations.

（二）金融监管政策变化的风险 Risk of changes in financial regulatory policies

随着中国金融监管政策逐渐向国际惯例靠近，例如采用巴塞尔协议监管标准等，可能会对发行人经营和财务表现产生重大影响。这些政策法规可分为以下四类：一是关于银行业经营品种及市场准入的法规，二是对商业银行增设机构的有关管理规定，三是税收政策和会计制度方面的法规，四是对银行产品定价方面（包括利率与中间业务收费）的法规。

As China's banking supervisory authorities' regulatory policies are gradually approaching international practices, such as adopting the Basel Accord regulatory standards, it may have a significant impact on the Issuer's operating and financial performance. These policies can be divided into four types: regulations on banking business product types and market entry permissions, regulations on the management of establishing new branches and institutions, regulations on tax policy and accounting system, and regulations on the pricing of banking products (including interest rates and fees for intermediate business).

对策：发行人积极研究、判断政策变化趋势，切实落实监管要求，不断建立和完善符合监管要求的公司治理机制，提高应变能力，提前做好应变准备。

Countermeasures: The Issuer will take measures to study and judge the trend of policy changes, earnestly implement the regulatory requirements, continuously establish and improve the corporate governance mechanism that meets the regulatory requirements, improve the response capacity, and make preparations in advance .

（三）法律风险 Legal Risk

银行在经营管理过程中面临着不同的法律风险，包括因不完善、不正确的法律意见、文件而造成同预计情况相比资产价值下降或负债加大的风险，现有法律可能无法解决与银行有关的法律问题的风险，与银行和其他商业机构的相关法律有可能发生变化，以及发行人制定的有关政策和规程不能被员工和机构正确运用和遵守的风险等。

The Bank faces different legal risks in the process of operation and management, including the risk of declining asset values or increasing liabilities due to incomplete and incorrect legal opinions and documents. The existing laws may not be able to resolve the bank's related legal risks and risks that laws related to bank and other commercial institutions may change. In addition, there is the risk that the relevant policies and procedures formulated by the Issuer cannot be correctly used and followed by employees and institutions.

对策：发行人设有法律合规部，专门处理发行人涉及法律事务方面的工作，并且根据业务发展需要不时聘请专职律师为发行人提供专项法律服务。发行人前移法律与合规服务，结合新常态下监管动态和经营管理工作重点，加强对新产品、新业务的法律合规分析、审查、预警和评估，助推战略转型重大项目与金融创新，加强研判司法裁判基本规则，强化对分支机构案件指导，充分运用法律手段加强不良资产清收，为不良资产盘活和转让等提供法律支持，有效维护公司合法权益及资产安全。

Countermeasures: The Issuer sets up legal compliance department, which specializes in handling the legal affairs of the Issuer, and employs full-time lawyers to provide the Issuer with special legal services based on business development needs.

The Issuer moves forward with the legal and compliance services, combined with the regulatory dynamics and operational management priorities under the new normal, strengthens the legal compliance analysis, review, early warning and evaluation of new products and new business, promotes strategic transformation and financial innovation of major projects, strengthens the study and judgment for basic judicial rules, strengthens the guidance of branch cases, and makes full use of legal means to strengthen the clearing of non-performing assets, provide legal support for the activation and transfer of non-performing assets, and effectively safeguard the legitimate rights and interests of the company and asset safety.

四、竞争风险 Competition Risk

随着中国市场经济的进一步完善，目前形成了以大型国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行为主体的银行业竞争格局。同时各家银行经营的业务品种和目标客户群也比较类似，银行业间的竞争日趋激烈，各家银行都面临着诸如客户流失、市场占有率下降等风险的挑战。另一方面，随着中国国内金融服务领域的进一步开放，更多的外资银行将进入中国，所从事的业务范围也会逐渐扩大。而在公司治理结构、资产质量、资本金与盈利能力，以及金融创新能力等方面，中资银行与外资银行存在一定差距。

With the further improvement of China's market economy, a banking competition pattern has been formed with large state-owned commercial banks, joint-stock commercial banks and city commercial banks as the main body. At the same time, the business types and target customer groups operated by various banks are relatively similar. The competition among the banking industry is becoming increasingly fierce. All banks are facing challenges such as the loss of customers and the decline of market share. On the other hand, with the further opening of China's domestic financial service field, more foreign banks will enter China and their business scope will gradually expand. However, there is a certain gap between Chinese banks and foreign banks in corporate governance structure, asset quality, capital and profitability, and financial innovation ability.

对策：发行人将充分利用已有的核心竞争力，不断提高核心业务的发展速度和资产质量。发行人还将不断进行平台整合，完善公司治理结构，优化组织结构

体系，建立科学的决策体系、健全的内部控制机制和完善的风险管理体制，全面提升发行人的经营管理水平，增强同业竞争力，实现经营业绩的持续增长。

Countermeasures: The Issuer will make full use of the existing core competitiveness to continuously improve the development speed of core business and asset quality. The Issuer will also continue to integrate the platform, improve the corporate governance structure, optimize the organizational structure system, establish a scientific decision-making system, a sound internal control mechanism and a sound risk management system, so as to comprehensively improve the operation and management level of the Issuer, enhance the competitiveness of the industry, and achieve sustainable growth in business performance.

第五章 本期债券情况

INFORMATION OF THE BONDS

一、主要发行条款 Main Term

(一) 债券名称 Name of the Bonds

兴业银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券。

Industrial Bank Co., Ltd. 2020 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds.

(二) 发行人 The Issuer

兴业银行股份有限公司。

Industrial Bank Co., Ltd.

(三) 发行规模 Principal Amount

本期债券的发行规模为 300 亿元人民币。

RMB 30 billion.

(四) 债券期限 Maturity Date

本期债券的存续期与发行人持续经营存续期一致。

The Bonds will continue to be outstanding so long as the Issuer's business continues to operate.

(五) 发行人有条件赎回权 Conditional Redemption Rights of the Issuer

本期债券发行设置发行人有条件赎回条款。发行人自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日（含发行之日后第 5 年付息日）全部或部分赎回本期债券。在本期债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致本期债券不再计入其他一级资本，发行人有权全部而非部分地赎回本期债券。

The Bond Issuance sets conditional Redemption Rights for the Issuer. From the fifth anniversary since the Issuance of the Bonds, the Issuer may redeem whole or part

of the Bonds on each Distribution Payment Date (including the fifth Distribution Payment Date since the Issuance). If, after the Issuance, the Bonds no longer qualify as Additional Tier 1 Capital as a result of an unforeseeable change or amendment to relevant provisions of supervisory regulations, the Issuer may redeem the whole but not part of the Bonds.

发行人须在得到银保监会批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：1、使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；2、或者行使赎回权后的资本水平仍明显高于银保监会规定的监管资本要求。

The exercise of the Issuer's Redemption Right shall be subject to the consent of the China Banking and Insurance Regulatory Commission and the satisfaction of the following preconditions: (i) the Issuer shall use capital instruments of the same or better quality to replace the instruments to be redeemed, and such replacement shall only be carried out at conditions which are sustainable for the income capacity; (ii) or the capital position of the Issuer after the Redemption Right is exercised will remain well above the regulatory capital requirements stipulated by the China Banking and Insurance Regulatory Commission.

(六) 受偿顺序 Subordination

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

The claims in respect of the Bonds, in the event of a Winding-Up of the Issuer, will be subordinated to the claims of depositors, general creditors, and subordinated indebtedness that ranks senior to the Bonds; will rank in priority to all classes of shares held by the Issuer's shareholders and rank *pari passu* with the claims in respect of any other Additional Tier 1 Capital instruments of the Issuer that rank *pari passu* with the

Bonds. If subsequent amendments to the PRC Enterprise Bankruptcy Law or relevant regulations are applicable, such relevant laws and regulations shall prevail.

(七) 减记条款 Write-down/write-off Clauses

当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：1、银保监会认定若不进行减记，发行人将无法生存；2、相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复。

Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event, the Issuer has the right to write down/write off in whole or in part, without the need for the consent of the holders of the Bonds, the principal amount of the Bonds. The amount of the write-down/write-off shall be determined by the ratio of the outstanding principal amount of the Bonds to the aggregate principal amount of all additional tier 1 capital instruments with the identical Trigger Event. A Non-Viability Trigger Event refers to the earlier of the following events: (i) the China Banking and Insurance Regulatory Commission having decided that the Issuer would become non-viable without a write-down/write-off; (ii) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable. The write-down/write-off will not be restored.

触发事件发生日指银保监会或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

The Trigger Event Occurrence Date refers to the date on which the China Banking and Insurance Regulatory Commission or the relevant authority has decided a Trigger Event occurs, and has informed the Issuer together with a public announcement of such Trigger Event.

触发事件发生日后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

Within two business days since the Trigger Event Occurrence Date, the Issuer shall make a public announcement and give notice to the holders of the Bonds on the amount, the calculation method thereof, together with the implementation date and procedures, of such write-down/write-off.

(八) 票面利率 Distribution Rate

本期债券采用分阶段调整的票面利率，自发行缴款截止日起每 5 年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。发行时的票面利率通过簿记建档、集中配售的方式确定。

The Distribution Rate of the Bonds will be adjusted at defined intervals, with a Distribution Rate Adjustment Period every 5 years after the Payment Settlement Date. In any Distribution Rate Adjusted Period, the Distribution Payments on the Bonds will be made at the same prescribed fixed Distribution Rate. The Distribution Rate at issuance is determined by book building and centralized allocation.

本期债券票面利率包括基准利率和固定利差两个部分。基准利率为本期债券申购文件公告日前 5 个交易日（不含当日）中国债券信息网（或中央国债登记结算有限责任公司（以下简称“中央结算公司”）认可的其他网站）公布的中债国债到期收益率曲线 5 年期品种到期收益率的算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。固定利差为本期债券发行时确定的票面利率扣除本期债券发行时的基准利率，固定利差一经确定不再调整。

The distribution rate is determined by a benchmark rate plus a fixed spread. The benchmark rate is the arithmetic average (rounded up to 0.01%) of the yields to maturity of 5 trading days prior to the Announcement Date of the Subscription Agreement or Benchmark Rate Reset Date, as indicated by the yield to maturity curve of applicable 5-year China Treasury Notes published on www.ChinaBond.com.cn (or other websites approved by the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.). The fixed spread is

the difference between the distribution rate and the benchmark rate as determined at the time of issuance. The fixed spread will not be adjusted once determined.

在基准利率调整日（即发行缴款截止日每满 5 年的当日），将确定未来新的一个票面利率调整期内的票面利率水平，确定方式为根据基准利率调整日的基准利率加发行定价时所确定的固定利差得出。如果基准利率在调整日不可得，届时将根据监管部门要求由发行人和投资者确定此后的基准利率或其确定原则。

The distribution rate will be reset on each Benchmark Rate Reset Date (i.e., the day of every five years since the Payment Settlement Date). The reset distribution rate will be determined by the benchmark rate on Benchmark Rate Reset Date plus the fixed spread at the time of issuance. If the benchmark rate is not available, the Issuer and the investors will together determine a new benchmark interest rate or the principle of determination thereof in accordance with the requirements of the regulatory authorities.

（九）利息发放 Distribution Payment

发行人有权取消全部或部分本期债券派息，且不构成违约事件。发行人在行使该项权利时将充分考虑债券持有人的利益。发行人可以自由支配取消的本期债券利息用于偿付其他到期债务。取消全部或部分本期债券派息除构成对普通股的股息分配限制以外，不构成对发行人的其他限制。若取消全部或部分本期债券派息，需由股东大会审议批准，并及时通知投资者。

The Issuer shall have the right to cancel, in whole or in part, Distributions on the Bonds and any such Cancellation shall not constitute an Event of Default. When exercising such right, the Issuer will take into full consideration the interest of the Bondholders. The Issuer may, at its sole discretion, use the proceeds from the cancelled Distributions to meet other obligations as they fall due. Cancellation of any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, will not impose any other restriction on the Issuer, except in relation to dividend distributions to ordinary shares. Any Cancellation of any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, will require the deliberation and approval of the general shareholders meeting. And the Issuer shall give notice to the investors on such Cancellation in a timely manner.

如发行人全部或部分取消本期债券的派息，自股东大会决议通过次日起，直至决定重新开始向本期债券持有人全额派息前，发行人将不会向普通股股东进行收益分配。对普通股股东停止收益分配，不会构成发行人取消派息自主权的限制，也不会对发行人补充资本造成影响。

In the case of cancelling any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, the Issuer shall not make any distribution to the ordinary shareholders from the next day following the resolution being approved by the general shareholders meeting, until its decision to resume the Distribution Payments in full to the Bondholders. The Dividend Stopper on ordinary shares will not compromise the Issuer's discretion to cancel Distributions, and will not impede the Issuer from replenishing its capital.

本期债券派息必须来自于可分配项目，且派息不与发行人自身评级挂钩，也不随着发行人未来评级变化而调整。

Distributions on the Bonds may only be paid out of distributable items, and will not be affected by the rating of the Issuer, nor will be reset based on any change to such rating.

本期债券采取非累积利息支付方式，即未向债券持有人足额派息的差额部分，不累积到下一计息年度。

The Distributions on the Bonds are non-cumulative, namely, upon Cancellation, any amount of Distribution unpaid to the Bondholders in the applicable period will not accumulate or compound to the subsequent Distribution Period thereafter.

本期债券不含有利率跳升机制及其他赎回激励。

The Bonds don't have any step-up mechanism or any other incentive to redeem.

(十) 回售 Put Option

投资者不得回售本期债券。

Put Option is not applicable.

(十一) 债券面值 Denomination

本期债券的单位票面金额为人民币 100 元，即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。

The denomination of the Bonds is RMB 100 each, namely, the principal amount of each unit of the Bonds is RMB 100.

(十二) 发行价格 Issue Price

本期债券将按票面金额平价发行。

The Bonds will be issued at par.

(十三) 最小认购金额 Minimum Purchase Amount

本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 500 万元的整数倍。

The minimum purchase amount for the Bonds is RMB 10 million and must be an integral multiple of RMB 5 million in excess thereof.

(十四) 债券形式 Form of the Bonds

本期债券采用实名制记账式。

The Bonds adopt the real-name book-entry system.

(十五) 发行范围及对象 Investors of the Offering

本期债券面向全国银行间债券市场机构投资者发行（国家法律、法规禁止购买者除外）。发行人承诺，发行人及受其控制或有重要影响的关联方不得购买本期债券，且发行人承诺不会直接或间接为其购买本期债券提供融资。

The target investors of the Bonds are the institutions of the National Interbank Bond Market (except for the investors prohibited by laws or regulations). Neither the Issuer nor a related party over which the Issuer exercise control or significant influence can purchase the Bonds, nor can the Issuer directly or indirectly fund the purchase of the Bonds.

(十六) 发行方式 Issuing Method

本期债券由主承销商组织承销团，通过簿记建档方式在全国银行间债券市场公开发行。

The underwriters will form an underwriting syndicate and the Bonds will be publicly issued in the National Interbank Bond Market by book building.

(十七) 发行首日 The First Date of the Issuing Period

2020 年 10 月 13 日。

October 13th, 2020.

(十八) 簿记建档日 The Date of Book Building

2020 年 10 月 13 日。

October 13th, 2020.

(十九) 发行期限 Issuing Period

2020 年 10 月 13 日起至 2020 年 10 月 15 日止，共 3 个工作日。

The Issuing Period of the Bonds is from October 13th, 2020 to October 15th, 2020, with a total of 3 business days.

(二十) 缴款截止日 Payment Settlement Date

2020 年 10 月 15 日。

October 15th, 2020.

(二十一) 起息日 Distribution Commencement Date

2020 年 10 月 15 日。

October 15th, 2020.

(二十二) 首个票面利率重置日 The First Distribution Rate Reset Date

2025 年 10 月 15 日。

October 15th, 2025.

(二十三) 票面利率重置日 Distribution Rate Reset Date

首个票面利率重置日起每满 5 年之各日。

The First Distribution Rate Reset Date and each fifth anniversary thereafter.

(二十四) 付息日 Distribution Payment Date

本期债券的付息日为存续期内每年的 10 月 15 日，如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至下一个工作日，顺延期间应付利息不另计息。

The Distribution Payment Date of the Bonds shall be October 15th of each year . If any Distribution Payment Date falls on a day which is an official holiday or non-business day in the PRC, it shall be postponed to the subsequent business day. Such postponed Distributions shall not bear interest.

(二十五) 付息方式 Distribution Method

本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息本金为届时已发行且存续的本期债券票面总金额，计息起始日为本期债券发行缴款截止日。

The Distributions of the Bonds will be payable annually, based on the aggregate principal amount of the Bonds then issued and outstanding. The Distribution Commencement Date shall be consistent with the Payment Settlement Date of the Bonds.

(二十六) 交易流通 Exchange and Circulation

本期债券发行结束后，将按照全国银行间债券市场债券交易的有关规定进行交易流通。

After the Issuance, the Bonds will be in exchange in accordance with relevant provisions regarding the bond trading in the National InterBank Bond Market.

(二十七) 评级安排 Credit Rating of the Bonds

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人主体评级为 AAA，本期债券评级为 AAA。

According to the rating result of Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd., the Issuer has been rated AAA, and the Bonds to be issued have been rated AAA.

(二十八) 托管人 Trustee

本期债券的托管人为中央结算公司。

The trustee of the Bonds is the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.

(二十九) 税务提示 Taxation

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

According to relevant laws and regulations, investors shall be liable to all taxes payable in respect of the investment in the Bonds.

(三十) 簿记管理人及簿记场所 Book Runners and Bookrunning Place

本期债券由中信证券股份有限公司担任簿记管理人，簿记场所为中信证券股份有限公司北京办公室（北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦）。

CITIC Securities Company Limited is the book runner of the Bonds. And the place for bookrunning is the office location of CITIC Securities Company Limited (CITIC Securities Building, No.48 Liangmaqiao Road, Chaoyang District, Beijing).

(三十一) 募集资金用途 Use of Proceeds

本期债券募集资金在扣除发行费用后，将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。

The net proceeds from the issuance of the Bonds after deducting offering related expenses are to be used to replenish the Additional Tier 1 Capital of the Issuer, in accordance with applicable laws and subject to the approval of the competent authorities.

(三十二) 监管要求更新 Variation

本期债券存续期内，在有关主管部门出台新的资本监管要求时或对现有资本监管要求进行重大修改时，为继续符合其他一级资本工具合格标准的监管要求，发行人有权在法律法规允许范围内，按照监管要求修改本期债券发行方案及相关文件。

When any relevant competent authority issues new capital regulatory requirements or makes significant changes to existing capital regulatory requirements, the Issuer has the right, in accordance with regulatory requirements and within the scope permitted by laws and regulations, to vary the Terms and Conditions of the Issuance and relevant documents of the Bonds, throughout the entire course of existence thereof.

(三十三) 风险提示 Risk Factors

与本期债券相关的次级性风险、减记损失风险、利率风险、交易流动性风险等均在募集说明书、发行公告中作了充分揭示。

The subordination risk, write-down/write-off risk, interest rate risk, and liquidity risk in relation to the Bonds are fully disclosed in the Offering Circular and the Issuance Announcement.

发行人 2018 年年度股东大会已审议批准本期债券发行，即发行不超过 300 亿元人民币的减记型无固定期限资本债券，且已进行相关授权安排。经主管部门核准，本期债券发行的募集资金在扣除发行费用后，将全部用于补充发行人其他一级资本。本期债券的发行条款符合相关法律法规关于其他一级资本工具的合格标准，且在存续期间将遵循有关主管部门相关监管政策调整的各项要求。

The issuance plan and relevant authorization arrangements have been approved by the 2018 Annual General Shareholders' Meeting of the Issuer. The issuance size approved is no more than RMB 30 billion. With the approval of the competent authorities, the net proceeds from the Issuance of the Bonds, after deducting offering related expenses, will be used to replenish the Additional Tier 1 Capital of the Issuer. The Terms and Conditions of the Bonds conform to relevant laws and regulations regarding the qualification criteria of Additional Tier 1 Capital and, throughout the

entire course of existence thereof, will continually comply with the requirements of relevant adjustments to regulatory policies by competent authorities.

二、认购与托管 **Subscription and Custody**

(一) 本期债券采用簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行。投资者参与本期债券簿记配售的具体办法和要求将在主承销商发布的本期债券申购和配售办法说明中规定；

The Bonds will be publicly issued in the National Interbank Bond Market by book building and centralized allocation. The specific measures and requirements for investors to participate in the bookkeeping placement of the bonds will be specified in the notes on the methods for subscription and placement of the bonds issued by the lead underwriter;

(二) 全国银行间债券市场成员凭符合本期债券申购和配售办法说明中规定的要约认购本期债券。如法律、法规对本条所述另有规定，按照相关规定执行；

Members of the National Interbank Bond Market shall subscribe for the bonds on the basis of the offer in accordance with the provisions of the instructions on the purchase and placement of the bonds. If laws and regulations have other provisions on this article, relevant provisions shall be followed;

(三) 本期债券形式为实名制记账式，投资者认购的本期债券在其于中央结算公司开立的托管账户中托管记载；

The bonds are in the form of real name bookkeeping, and the bonds subscribed by investors are recorded in the custody account opened at China Central Depository & Clearing Co., Ltd.;

(四) 本期债券发行结束后，由牵头主承销商向中央结算公司统一办理本期债券的登记托管工作；

After the issuance of the bonds, the left lead underwriter shall handle the registration and custody of the bonds with China Central Depository & Clearing Co.,

Ltd.;

(五) 投资者办理认购、登记和托管手续时, 不需缴纳任何附加费用。在办理登记和托管手续时, 须遵循债券托管机构的有关规定;

Investors are not required to pay any additional fees in the process of subscription, registration and custody. Investors should comply with the relevant rules of bond depository agencies in the process of registration and custody;

(六) 若上述有关债券认购与托管之规定与任何现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央结算公司有关规定产生任何冲突或抵触, 应以该等现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央结算公司的有关规定为准。

If any conflict or inconsistency arises between the rules of subscription and custody and any laws, rules and regulations stipulated by the China Central Depository & Clearing Co., Ltd., which are currently effective or will be amended or in place from time to time, such laws, rules and regulations shall prevail.

三、发行人的声明、保证及承诺 Representations and Warranties of the Issuer

本期债券的发行人向投资者声明和保证如下:

The issuer declares and guarantees to investors as follows:

(一) 发行人是根据中国法律合法成立并有效存续的商业银行, 具有经营发行人营业执照中规定的业务的资格, 并且拥有充分的权力、权利和授权拥有资产和经营其业务;

The Issuer, as a commercial bank established in accordance with the laws of China, has the qualification to operate the business listed in the business license of financial institution, and has sufficient powers, authorizations and legal rights to own its assets and operate its business;

(二) 发行人有权从事本募集说明书规定的发行行为, 并已采取批准本期债

券发行所必需的法人行为和其他行为；

The Issuer has the right to engage in the issuance of bonds as stipulated in the Offering Circular, and has taken legal person actions and other actions necessary to approve the issuance of bonds;

(三) 本募集说明书已经相关监管机构批准，一经发行人向公众正式披露，即视为发行人就本期债券的发行向公众发出了要约邀请；

After the Offering Circular is approved by the Competent Authorities authority, and once the Issuer officially disclosed it to the public, it is deemed that the Issuer has issued an offer of invitation to the public for the issuance of the Bonds;

(四) 发行人发行本期债券或履行本期债券项下的任何义务或行使其于本期债券项下的任何权利将不会与适用于发行人的任何法律、法规、条例、判决、命令、授权、协议或义务相抵触，或如果存在相抵触的情况，发行人已经取得有关监管机关和/或主管部门的有效豁免，并且这些豁免根据中国法律合法、有效，并可以强制执行；

The Issuer's issuance of the Bonds or the performance of any obligation under the Bonds or the exercise of any of its rights under the Bonds will not contravene any laws, regulations, ordinances, judgments, orders, authorizations, agreements or obligations applicable to the Issuer. If there are conflicting situations, the Issuer has obtained effective exemptions from the Competent Authorities, and these exemptions are legally binding in Chinese law and can be enforced through judicial channels;

(五) 本募集说明书所引用的财务报表是按中国适用法律、法规和条例以及会计准则编制的，该财务报表在所有重大方面均完整、真实、公正地反映了发行人在有关会计期间结束时的财务状况以及在该会计期间的业绩；

The Issuer's financial statements are prepared in accordance with the applicable laws, regulations, and accounting standards. The financial statements in all major respects fully, truly and fairly reflect the Issuer's financial statement at the end of the accounting period;

(六) 发行人承诺本期债券在存续期间将遵循监管部门相关监管政策调整的各项要求;

The Issuer promises to follow the requirements of regulatory policy adjustments during the duration of the Bonds;

(七) 发行人已经按照有关机构的要求, 按时将所有与本期债券发行有关的报告、决议、申报单或其他要求递交的文件以适当的形式向其递交、登记或备案;

The Issuer has already submitted, registered or filed all required reports, resolutions, declaration forms or other documents in a proper form on time in accordance with the requirements of the relevant organization;

(八) 发行人向投资者提供的全部资料在一切重大方面是真实和准确的;

All information provided by the Issuer to investors is true and fair in all major aspects;

(九) 发行人向投资者声明和保证, 就本期债券发行当时存在的事实和情况而言, 上述各项声明和保证均是真实和准确的。

The Issuer promises to investors that all the statements and guarantees above are true at the time of the issuance of the Bonds.

四、投资者的认购承诺 The Subscription Commitment of Investors

投资者在认购本期债券时应作出如下承诺:

Investors should make the following commitments when they subscribe for the Bonds:

(一) 投资者有充分的权力、权利和授权购买本期债券, 并已采取购买本期债券所必需的法人行为和其他行为;

Investors have full rights and authority to purchase the Bonds, and have taken legal person actions and other actions necessary to purchase the Bonds;

(二) 投资者购买本期债券或履行与本期债券相关的任何义务或行使其于本期债券项下的任何权利将不会与对其适用的任何法律、法规、条例、判决、命令、授权、协议或义务相抵触；

Investors purchasing the Bonds or performing any obligation under the Bonds or exercising any rights under the Bonds will not contravene any laws, regulations, ordinances, judgments, orders, authorizations, agreements or obligations applicable to the investors;

(三) 投资者在评价和购买本期债券时已经充分了解并认真考虑了本期债券的各项风险因素；

Investors have fully understood and carefully considered the risk factors of the Bonds when evaluating and purchasing the Bonds;

(四) 投资者接受发行公告和募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

Investors accept and are bound by all provisions of the Offering Circular and the Issuance Announcement on the rights and obligations under the Bonds;

(五) 本期债券发行完成后，发行人根据日后业务经营的需要并经有关审批部门批准后，可能继续增发新的与本期债券偿还顺序相同的金融债券，而无需征得本期债券投资者的同意。

After the completion of the issuance of the Bonds, out of business needs and obtaining approval from relevant authorities, the Issuer may continue to issue new bonds pari passu with the Bonds in the order of repayment, without obtaining the consent of the Bonds' holders.

五、本期债券信息披露事宜 Information Disclosure of the Bonds

发行人将按照监管机关和主管部门的有关规定，真实、准确、完整、及时地对与本期债券有关的信息予以披露，主要包括年度报告和重大事件、跟踪信用评级报告等。

The issuer will disclose the information related to the bonds in a true, accurate, complete and timely manner in accordance with the relevant provisions of the regulatory authorities and competent authorities, including annual reports and major events, tracking credit rating reports, etc.

(一) 定期报告披露 Periodic reports disclosure

债券存续期间，在每一会计年度结束后 4 个月以内，发行人将披露包括发行人上一年度的经营情况说明、经注册会计师审计的财务报告等内容的年度报告。

The Bank will disclose the operating reports of the last year, annual report and audit report of the previous year within 4 months of the ending of each fiscal year.

(二) 季度信息披露 Quarterly information disclosure

发行人将按季披露经营信息、财务信息、核心一级资本净额、一级资本净额、资本净额、最低资本要求、储备资本和逆周期资本要求、附加资本要求、核心一级资本充足率、一级资本充足率以及资本充足率等重要信息。

The issuer will quarterly disclose important information such as operating information, financial information, net core tier 1 capital, net tier 1 capital, net capital, minimum capital requirement, reserve capital and countercyclical capital requirement, additional capital requirement, core tier 1 capital adequacy ratio, tier 1 capital adequacy ratio and capital adequacy ratio.

(三) 临时信息披露 Temporary information disclosure

1、可能影响发行人偿债能力的重大事项的信息披露 Major events that may affect the Bank's ability to perform its obligations to investors

对影响发行人履行债务的重大事件，发行人将在第一时间向主管部门和监管机构报告该事件有关情况，并按照其指定的方式向投资者进行披露。

For major events that affect the performance of the issuer's debt, the issuer will report the relevant information of the event to the competent authorities and regulatory authorities as soon as possible, and disclose the event to investors in the manner specified by the issuer.

2、无法生存触发事件发生后的信息披露 Non-Viability Trigger Event

触发事件发生日指银保监会或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

The Trigger Event Occurrence Date refers to the date on which the China Banking and Insurance Regulatory Commission or the relevant authority has decided a Trigger Event occurs, and has informed the Issuer together with a public announcement of such Trigger Event.

Within two business days since the Trigger Event Occurrence Date, the Issuer shall make a public announcement and give notice to the holders of the Bonds on the amount, the calculation method thereof, together with the implementation date and procedures, of such write-down/write-off.

（四）跟踪评级的信息披露 Follow-up credit rating report disclosure

在本期债券存续期间，在每年 7 月 31 日前，发行人将披露本期债券的跟踪信用评级报告。

在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，本期债券的评级机构将启动不定期跟踪评级程序并对评级结果进行披露。

During the bond duration, the Bank will disclose the Bonds' follow-up credit rating report before July 31 of each year.

If there is a major change in the Issuer's business or financial situation, the rating institution will conduct an irregular tracking credit rating and adjust the credit rating at any time.

（五）利息支付的信息披露 Interest payment disclosure

发行人将于每次付息日前 2 个工作日通过中国货币网和中国债券信息网公布付息公告。

The Bank will announce the interest payment announcement through the China Money website and China Bond website 2 working days before each interest payment date.

(六) 其他信息披露 Other Information Disclosure

发行人将根据《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》、《全国银行间债券市场金融债券发行管理操作规程》和《全国银行间债券市场金融债券信息披露操作细则》规定对其他信息进行披露。

本期债券在存续期间的信息披露范围及内容将持续满足现行有效的法律法规要求，并将不时依据监管机构相关监管政策的调整而进行相应调整。

The issuer will disclose other information in accordance with *the Administrative Measures for the Issuance of Financial Bonds in the National Interbank Bond Market, the Operating Procedures for the Administration of Financial Bond Issuance in the National Interbank Bond Market, and the Operating Rules for Information Disclosure of Financial Bonds in the National Interbank Bond Market.*

The content of information disclosure in the duration period of the Bonds will continue to meet the current requirements of effective laws and regulations, and will be adjusted from time to time in accordance with the adjustments of relevant policies promulgated by the regulatory agencies.

六、适用法律及争议解决 Applicable law and dispute resolution

本期债券的存在、有效性、解释、履行及与本期债券有关的任何争议，均适用中国法律。对因履行或解释募集说明书而发生的争议，或其他与募集说明书有关的任何争议，双方应首先通过协商解决。若无法达成一致意见，各方当事人可通过诉讼方式解决，由发行人住所地人民法院管辖，适用中华人民共和国法律。

The existence, validity, interpretation and performance of the bonds and any disputes related to the bonds shall be governed by Chinese laws. Any dispute arising from the performance or interpretation of the prospectus or any other disputes related to the prospectus shall be settled by both parties through negotiation. If no consensus

can be reached, the parties may settle the dispute by litigation, which shall be under the jurisdiction of the people's Court of the place where the issuer is domiciled, and the laws of the people's Republic of China shall apply.

第六章 发行人基本情况

一、发行人基本信息

中文名称：兴业银行股份有限公司

英文名称：INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

注册地址：福建省福州市湖东路154号

办公地址：福建省福州市湖东路154号

法定代表人：陶以平（代为履行法定代表人职权）

联系人：林琳、林微、李进宜、林枢

联系电话：0591-87824863

传真：0591-87871269

邮政编码：350003

网址：<http://www.cib.com.cn>

经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；代理发行股票以外的有价证券；买卖、代理买卖股票以外的有价证券；资产托管业务；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；结汇、售汇业务；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；财务顾问、资信调查、咨询、见证业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、发行人历史沿革

发行人前身为“福建兴业银行”。1988年4月11日，国务院以《关于福建省深化改革、扩大开放、加快外向型经济发展请示的批复》（国函[1988]58号）文件批准同意在福建省福兴财务公司的基础上筹建区域性、股份制的综合性商业银行，即“福建兴业银行”（发行人曾用名称）。

1988年5月19日，经人民银行福建省分行《关于同意福兴银行筹备组向社会公开招股的批复》（闽银[1988]164号）文件批准，福建省福兴财务公司、福建

投资企业公司、福建华兴投资公司等三家企业作为发起人公开向社会招股筹建“福建兴业银行”。

1988 年 7 月 12 日，福建省人民政府以《关于组建福建兴业银行问题的批复》（闽政[1988]综 182 号）文件批准同意福建兴业银行筹备组按有关规定和程序办理“福建兴业银行”的申报手续。1988 年 7 月 20 日，人民银行以《关于成立福建兴业银行的批复》（银复[1988]347 号）文件批准筹备组呈报的《关于申请成立〈福建兴业银行〉的报告》文件，同意成立“福建兴业银行”，同时撤销福建省福兴财务公司。

1988 年 8 月 2 日，人民银行福建省分行以《关于成立福建兴业银行有关问题的通知》（闽银[1988]第 271 号）文件批准：“福建兴业银行正式成立对外营业的同时，应办理撤销福建省福兴财务公司的事宜。有关原福建省福兴财务公司的债权、债务及其他业务往来关系，由福建兴业银行承接。随文颁发银金管字第 09-0010 号《经营金融业务许可证》和《许可证书》各一份”。

1988 年 8 月 22 日，发行人在福建省工商行政管理局注册登记并取得《营业执照》（闽司登字 136 号），企业名称为“福建兴业银行”，住所为“福州市华林路”，企业负责人为丛年科，注册资金为 15 亿元，经济性质为全民联营（股份制），核算形式为独立核算，开业日期 1988 年 8 月 22 日；生产经营范围为：“本外币储蓄存款、贷款及票据承兑、贴现、国内外汇兑和结算；经人民银行批准，发行人民币有价证券及买卖业务；办理国际和国内银行间存款、贷款、拆借和贴现；经批准发行外币债券、办理外汇买卖；参与和组织国际银团贷款；承办国际国内各项信托、投资、租赁、咨询、担保、保管、代理保险、代收代付等业务；房地产贷款、投资业务；中国人民银行委托交办和批准的其他业务”。

根据人民银行银复[1988]347 号文件，发行人成立时的注册资本为人民币 15 亿元，根据福建华兴会计师事务所于 1988 年 7 月 15 日出具的闽华兴所（88）验字第 038 号《验资报告》和 1988 年 9 月 23 日出具的闽华兴所（88）验字第 051 号《验资报告》，发行人首期募股到位资金为人民币 3.73 亿元、外汇 0.15 亿美元。

《公司法》和《商业银行法》颁布后，为了适应《公司法》和《商业银行法》

关于注册资本必须与实收资本一致以及商业银行最低实收资本的有关规定，发行人于 1996 年 9 月，根据人民银行《关于福建兴业银行增资扩股的批复》（银复[1996]275 号），继续在注册资本人民币 15 亿元内进行增资扩股，发行人以 1995 年 12 月 31 日经福建省资产评估中心（闽资[96]评字第 22 号）评估的净资产（每股净资产 2.15 元人民币）为基础，根据当时的市场情况，以高于每股净资产即每股 2.20 元人民币的价格溢价向符合人民银行《关于向金融机构投资入股的暂行规定》的投资者发行了 525,164,306 股新股（包括将“赎回”的优先股变更为普通股向新股东发行的 3,925,400 股）。通过上述增资扩股，发行人的注册资本总额达到了 15 亿元。

根据 2000 年 3 月 21 日人民银行办公厅以《关于核准福建兴业银行增资扩股的批复》（银办函[2000]138 号）及 2000 年 3 月 31 日发行人 2000 年第一次董事会会议及发行人 2000 年股东大会审议通过的《福建兴业银行增资扩股方案》，发行人实施了增资扩股方案，将实收资本金由 15 亿元增资扩股为 30 亿元。

2001 年 7 月 9 日，福建省人民政府以《关于同意福建兴业银行更名为福建兴业银行股份有限公司的批复》（闽政[2001]164 号）文件，批准同意福建兴业银行更名为“福建兴业银行股份有限公司”。2001 年 7 月 16 日，发行人在福建省工商行政管理局办理了变更登记并取得换发的《企业法人营业执照》（注册号：3500001000202），企业类型为“股份有限公司”。

2002 年 12 月 25 日，人民银行以《关于福建兴业银行更名等事宜的批复》（银复[2002]361 号）文件，批准同意“福建兴业银行股份有限公司”更名为“兴业银行股份有限公司”。

根据 2003 年 12 月 12 日发行人第四届董事会第二十次会议决议及 2004 年 1 月 15 日 2004 年第一次临时股东大会审议通过的《关于兴业银行股份有限公司增资扩股、引进境外战略投资者的议案》，发行人增资扩股，增发新股 9.99 亿股，全部向特定的境外投资者发行，最终按照经安永会计师事务所审计的发行人 2002 年 12 月 31 日的每股净资产值（扣除 2002 年度分红）的 1.8 倍，即每股 2.7 元发行，募集资本金 26.97 亿元。

2007 年 2 月 5 日，发行人正式在上海证券交易所挂牌上市（股票代码：

601166)，注册资本 50 亿元，发行股数为 10.01 亿股，发行价格 15.98 元，募集资金净额达 157 亿元，发行人核心资本大幅提升。

2010 年 6 月 2 日，发行人成功实施配股，筹集资本金净额 176.91 亿元，发行人核心资本再次提升。

2012 年 12 月 31 日，发行人非公开发行股份完成认购缴款及验资工作，扣除发行费用后实际募集资金净额 235.32 亿元，其中计入股本 1,915,146,700 元，总股本变更为 12,701,557,834 元，其余全部计入资本公积。此次非公开发行后，发行人成功引进了中国人民保险集团股份有限公司和中国烟草总公司等投资者，在有效改善资本状况的同时，进一步优化了股东结构。

2014 年 11 月 24 日，经中国证券监督管理委员会核准，发行人获准非公开发行不超过人民币 260 亿元的境内优先股，其中首期发行人民币 130 亿元。发行人于 2014 年 12 月向 28 名合格投资者非公开发行 1.3 亿股优先股，每股面值人民币 100 元，第一个计息周期的票面股息率为 6.00%。扣除发行费用后实际募集资金净额为 129.58 亿元，全部用于补充一级资本。上述优先股自 2014 年 12 月 19 日起在上海证券交易所综合业务平台挂牌。2015 年 6 月，发行人向 12 名合格投资者非公开发行第二期 1.3 亿股优先股，每股面值人民币 100 元，第一个计息周期的票面股息率为 5.40%。扣除发行费用后实际募集资金净额为 129.47 亿元。全部用于补充一级资本。上述优先股自 2015 年 7 月 17 日起在上海证券交易所综合业务平台挂牌。

2017 年 3 月 27 日，经中国证券监督管理委员会核准，发行人获准非公开发行股份。2017 年 3 月 31 日，发行人非公开发行股份完成认购缴款及验资工作，扣除发行费用后实际募集资金净额 258.94 亿元，其中计入股本 1,721,854,000 元，总股本变更为 20,774,190,751 元，其余全部计入资本公积。

2018 年 12 月 27 日，经中国证监会核准，发行人获准非公开发行不超过 3 亿股优先股。2019 年 4 月 11 日，发行人非公开发行优先股完成认购缴款及验资工作，扣除上述发行费用后募集资金净额为 29,933,012,000.00 元。实际募集资金净额加上本次非公开发行境内优先股发行费用可抵扣增值税进项税额人民币 3,791,773.58 元，共计人民币 29,936,803,773.58 元，全部计入发行人其他权益工

具。

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人注册资本 20,774,190,751 元，资产总额资产总额 75,433.53 亿元，本外币各项存款余额 40,717.01 亿元，本外币各项贷款余额 37,708.20 亿元，合计设立 2,014 家分支机构（不含子公司），拥有全资子公司——兴业租赁、兴银理财，控股子公司——兴业信托、兴业基金和兴业消费金融，母公司在职员工总数 56,843 人。

三、发行人经营及财务概况

发行人秉持“真诚服务，相伴成长”的经营理念，以服务实体经济为己任，致力于为客户提供全面、多元、优质、高效的金融服务。发行人坚持稳中求进工作总基调，积极稳增长、补短板、促改革，坚定推进经营转型，持续优化体制机制，动态调整业务结构，全面加强风险管控，扎实做好基础工作，不断提高响应市场和经营决策的效率，推动各项业务稳健、高质量发展。

（一）业务稳健发展，规模、效益不断创历史新高

2017-2019 年末，发行人资产总额分别为 64,168.42 亿元、67,116.57 亿元和 71,456.81 亿元，年复合增长率为 5.53%；各项存款余额分别为 30,868.93 亿元、33,035.12 亿元和 37,590.63 亿元，年复合增长率为 10.35%；各项贷款总额分别为 24,306.95 亿元、29,340.82 亿元和 34,414.51 亿元，年复合增长率为 18.99%；资产和负债规模持续保持较快增长。2017-2019 年末，发行人资本充足率分别为 12.19%、12.20%和 13.36%，资产负债比例状况保持良好，主要指标均符合监管要求；不良贷款率分别为 1.59%、1.57%和 1.54%，资产质量保持优良；拨备覆盖率分别为 211.78%、207.28%和 199.13%，抵御风险能力保持较强水平。

2017-2019 年，发行人分别实现归属于母公司的净利润 572.00 亿元、606.20 亿元和 658.68 亿元，年复合增长率 7.31%；加权平均净资产收益率分别为 15.35%、14.27%和 14.02%；总资产收益率分别为 0.92%、0.93%和 0.96%；归属于母公司股东权益由 2017 年末的 4,168.95 亿元增加到 2019 年末的 5,413.60 亿元，年复合增长率为 13.95%；持续为股东创造丰厚回报，为社会创造价值。

截至 2020 年 6 月末，发行人资产总额 75,433.53 亿元，较上年末增长 5.57%；

本外币各项存款余额 40,717.01 亿元，较上年末增长 8.32%；本外币各项贷款余额 37,708.20 亿元，较上年末增长 9.57%。资本充足率满足监管要求，资本净额为 6,998.48 亿元，核心一级资本充足率为 9.04%；一级资本充足率为 10.06%；资本充足率为 12.73%。资产负债比例状况良好，主要指标符合监管要求。

2020 年 1-6 月，发行人实现归属于母公司股东净利润 325.90 亿元，同比减少 9.17%；加权平均净资产收益率 6.01%。资产质量保持稳定，不良贷款比率 1.47%，相比上年末下降 0.07 个百分点；拨备计提充足，拨贷比达 3.16%，拨备覆盖率达 214.97%。

集团综合化经营运行平稳，全资子公司兴业租赁、兴银理财、控股子公司兴业信托、兴业基金、兴业消费金融稳步发展。

（二）多渠道拓展收入来源，收入结构更趋合理

2019 年度，发行人实现净利息收入 1,029.88 亿元，同比增加 73.31 亿元，增长 7.66%。实现非利息净收入 783.20 亿元，同比增加 156.90 亿元，增长 25.05%。

2020 年 1-6 月，发行人实现利息净收入 549.78 亿元，同比增加 50.83 亿元，增长 10.19%；实现非利息净收入 450.39 亿元，同比增加 50.27 亿元，增长 12.56%。

发行人持续以投资银行、资产管理和财富管理为主要方向，提升在新兴业务领域的专业服务能力，同时加强并优化电子银行、现金管理、银行卡等基础产品的支付结算功能和服务，带动手续费收入保持平稳增长，中间业务收入占总收入的比重逐年提高。

（三）各项改革有序推进，业务转型步伐加快

发行人认真研究、把握监管精神实质，顺利完成理财业务、同业业务治理体系改革。小微业务、产业金融专营体系改革稳步落地，零售业务新一轮体制机制改革平稳实施。坚定不移推进“商行+投行”，业务转型升级步伐进一步加快。2019 年，非金融企业债务融资工具承销规模 5,209.65 亿元，境外债券承销 417.42 亿美元，发行四期企业资产证券化及两期住房贷款支持证券规模合计 465.02 亿元。2020 年 1-6 月，非金融企业债务融资工具承销规模 3,504.91 亿元，境外债券承销规模 23.01 亿美元，发行信贷资产证券化规模合计 180.97 亿元。小微业务以及汽

车、能源、冶金产业金融发展态势良好，专营体系改革成效逐步显现。零售业务积极应对互联网金融发展和资本市场活跃带来的冲击，以“安愉人生”、“寰宇人生”、“百花齐放”等品牌营销为抓手，零售信贷、财富管理以及各类交易结算业务平稳增长，经营特色更加凸显。金融市场业务大力推进业务结构调整提升，市场份额、市场地位得到巩固。同业负债业务在高位中继续增长，NCD 发行只数、余额均居市场前茅。资产管理业务坚持边规范边转型，基础管理全面加强。2020 年 6 月末，发行人资产托管规模 12.67 万亿元，在线托管产品只数保持同业第一。互联网金融创新加快推进，与百度业务合作、互联网金融品牌建设、直销银行发展初见成效。

（四）基础管理全面加强，运营保障水平进一步提升

坚持资本集约导向，进一步完善以资本回报为核心的考核评价体系。探索建立集团整体考核评价机制，促进集团内业务联动。完善集团层面风险管理体系，强化风险偏好在集团层面的协调统一。持续开展风险监测排查，加强风险预警管理，提高资产质量管控有效性。加强合规与内控考评管理，引导全行合规稳健经营。机构网络布局进一步完善，香港分行、海口分行、西宁分行、拉萨分行顺利开业，截至 2020 年 6 月末，发行人在全国主要城市设立了 45 家一级分行、2,014 家分支机构（不含子公司）。完善总行会议机制、决策督办工作机制，提高总行办公及决策执行效率。持续加大 IT 研发、生产运营、安全保障建设投入，提高 IT 服务水平。

（五）以集团一体化建设打开发展空间

发行人坚持走多市场、综合化发展道路，从银行业务延伸和跨业经营两个维度，稳步推进综合化、集团化进程，建设以银行为主体、跨行业的综合金融服务体系，已从单一银行演进为以银行为主体，涵盖信托、租赁、基金、期货、资产管理、消费金融、理财、数字金融、研究咨询在内的现代综合金融服务集团。发行人持续推进整体银行战略建设，强化集团战略在各子公司间的传导与执行，确保集团战略意志有效落地，形成战略合力。发行人不断完善集团并表管理架构和流程，以公司治理为依托，以资本管理为纽带，依法合规加强对集团成员的管控。发行人统筹利用集团各类牌照和平台资源，引导子公司专注主业，做精专业，突

出核心业务能力，不断探索客户、产品、信息、渠道、品牌等方面资源共享的新模式、新举措，创新业务协同机制，构建优质、高效、专业的综合金融服务体系。

（六）市场地位和品牌形象持续提升

凭借优秀的业绩、规范的管理和持续的创新，借助资本市场宽广的平台，发行人市场影响力和品牌知名度大幅提升。发行人继续跻身全球银行 50 强（英国《银行家》杂志排名）、世界企业 500 强（美国《财富》杂志排名），排名位次稳步提升。2019 年，在《银行家》杂志主办的 2019 中国金融创新论坛暨颁奖典礼上，发行人荣获“十佳投资银行创新奖”；在《亚洲货币》2019“中国卓越绿色金融”大奖评选中，发行人蝉联“年度最佳绿色金融银行”，并获评“最佳绿色金融全国性商业银行”和“最佳绿色债券银行”两项大奖，兴业研究作为唯一获奖机构摘得“中国绿色金融最佳研究成果”奖；在《中国经营报》主办的 2019 金融科技大会中，发行人智能风控产品“啄木鸟”斩获“2019 中经 FinTech 智能风控机构”大奖；在英国《银行家》杂志及《专业财富管理》杂志开展的全球私人银行奖项评选中，荣获 2019 年“全球表现最佳私人银行”（Best Performing Private Bank）奖，这是该奖项自 2013 年设立以来，首家中国的银行获此殊荣，也标志着发行人私人银行的专业实力和影响力进一步得到国际认可；发行人在《第一财经日报》举办的“2019 第一财经金融价值榜”评选中，荣获“年度股份制商业银行”大奖；在第十四届亚洲金融年会暨 21 世纪亚洲金融竞争力颁奖典礼上，根据《2019 亚洲银行竞争力排名报告》，发行人居国内股份制银行第 2 位，连续四个年度获评“亚洲卓越商业银行”，并荣获“2019 年度杰出金融科技银行”奖。

四、发行人财务状况

有关发行人的具体财务情况，请阅本募集说明书第七章“发行人历史财务数据和指标”。

五、风险管理

风险管理是商业银行生存和发展的基本保障，公司将风险管理视为核心竞争力之一，制订了业务运营与风险管理并重的发展战略，建立了以风险资产管理为核心的事前、事中、事后风险控制系统，健全了各项业务的风险管理制度和操作

规程,完善了风险责任追究与处罚机制,将各类业务、各种客户承担的信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险及其他风险纳入全面风险管理范畴,进一步明确了董事会、监事会、高级管理层、操作执行层在风险管理上的具体职责,形成了明确、清晰、有效的全面风险管理体系。在日常风险管理工作中,由业务部门、风险管理职能部门和内部审计部门组成职责明确的风险管理“三道防线”,各司其职,共同致力于风险管理目标的实现。

(一) 信用风险管理

公司信用风险管理目标:建立并持续完善信用风险管理体系,提升信用风险管理专业化水平和精细化程度,优化信贷投向及客户结构,不断强化信贷业务全流程风险管控,实现风险和收益平衡,并有效控制风险。

一是加强对业务全流程的动态监测预警。通过加强风险预警监控,充分应用风险预警管理系统提供的大数据分析手段,加强对业务全流程的动态监测预警,保障风险项目“早发现、早预警、早处置”;及时解读并贯彻落实监管政策,加大风险热点和重点领域的排查力度,对发现的问题强化管理、落实整改。二是加强统一授信管理。成功上线统一授信管理系统,实现了客户管理、授信作业、额度管控、风险缓释、资产数据的集中统一管理,形成涵盖整个集团的全机构、全客户、全流程、全资产的统一授信管理体系,有效避免客户多头授信、过度授信、政策寻租,提升信用风险管理的全面性和整体性。三是完善分行尽职调查中心建设。对尽调组织架构、尽调范围、尽调手段、队伍建设、信息共享、科技手段应用等进行统一规范,发挥尽调中心专业尽调和真实性核查的作用,提升尽调人员专业尽调水平,切实发挥尽调中心“第一道防线”的风险把控作用。四是强化考核评价。科学设置资产质量指标,将资产质量管控结果评价和过程评价相结合,不断夯实资产质量基础。增加“资产质量过程管控成效”定性指标,包括风险预警成效、风险项目联动处置、特资经营体制机制改革推动情况等,更好地体现分行资产质量过程管理成效。五是抓好风险资产处置。推进不良资产处置专业经营管理体系建设,持续充实不良资产专职清收队伍,提高处置专业化水平;加大不良资产现金清收、核销、市场化处置力度,提高账销案存项目回收比率,不良资产处置效率和效益显著提高。

(二) 流动性风险管理

公司流动性风险管理目标:一是确保支付需要;二是提高资金运用效率,保

障各项业务稳健发展；三是实现“安全性、流动性和盈利性”的统一。

2020 年，新冠疫情使我国经济增长受到较大冲击，央行实施稳健的货币政策，并加大逆周期调节力度，灵活运用各种政策工具进行“精准滴灌”，市场流动性保持合理充裕。公司认真贯彻落实党和国家大政方针和决策部署，全力以赴支持抗击疫情、复产复工复商复市各项工作，持续推动高质量发展，确保流动性安全稳健。公司流动性整体保持平稳运行，各项监管指标稳健达标，资产负债业务平稳健康发展。一是久久为功地拓展低成本、稳定性强的结算性存款。持续推动“结算型银行”建设，不断丰富交易支付场景，升级清算支付工具；扩大金融生态圈，向资金链上下游拓客；做深做大“织网工程”，提升客户服务体验。二是加强负债结构管理，积极拓宽资金渠道，更加注重以多元化方式补充资金来源。除继续拓展一般性存款外，大力营销同业存单、加快各类债券发行落地、申报央行公开市场操作资金等，通过多措并举，保持负债稳步增长，匹配资产投放，确保全行流动性安全。三是把握利率低位有利窗口，拉长负债久期，持续改善资产负债期限结构。公司把握市场利率中枢处于低位的有利市场环境，以合理成本吸收中长期负债，包括加大中长期同业存单发行力度，加快推动小微企业金融债发行落地等，有效拉长负债久期，控制资产负债期限错配。

（三）市场风险管理

市场风险包括交易账户利率风险、股票风险以及全部账户的汇率风险和商品风险，是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。交易账户利率风险和汇率风险是公司所面临的主要市场风险。公司市场风险管理目标：一是建立并持续完善与风险管理战略相适应的、满足新资本协议达标要求和市场风险监管要求的市场风险管理体系；二是完善市场风险管理架构、政策、流程和方法；三是提升市场风险管理专业化水平，实现市场风险集中统一管理，在风险可控的前提下促进相关业务的持续、健康发展。

公司积极应对市场环境变化，持续优化市场风险管理体系，围绕优化组织架构、丰富管理手段、强化系统建设方面，稳步推进各项工作。组织架构方面，公司投行与金融市场风险管理部为市场风险管理的牵头部门。管理手段方面，完善市场风险限额体系，提升风险管理水平。一方面，切实做好风险计量模型的管理工作，开展市场风险计量模型的年度回顾，同时积极参与人民币利率期权等创新

产品的市场风险评估；另一方面，继续推进会计估值体系建设工作，完善债券资产公允价值管理相关制度。

1、交易账户利率风险

公司交易账户利率风险主要通过不断完善风险指标限额体系进行管理，风险指标主要包括利率敏感性指标以及止损指标，通过年度业务授权书以及定期投资策略方案的方式下达执行。通过引进并不断优化资金交易和分析系统实现市场风险的系统硬控制，该系统可以实时地对利率产品进行市值重估和风险指标计算，并实现逐笔交易的流程控制。风险中台利用该系统对利率产品在逐笔交易维度以及整体账户维度的各类风险指标情况进行实时监控，确保交易账户利率风险可控。同时，风险中台定期开展利率风险深入分析，并对系统模型进行校验，以保证计量的准确性。

公司交易账户以人民币债券为主，根据市场形势的变化，积极开展久期管理、强化信用管控，使交易账户利率风险处于较低水平。

2、汇率风险

交易账户汇率风险由公司资金营运中心统一管理。公司作为银行间市场上活跃的人民币做市商机构，通过银行市场的交易，积极控制敞口限额。风险管理措施以敞口限额管理为主，由风险中台利用资金交易与分析系统执行限额指标的实时监控和深入分析报告。公司交易账户的汇率风险敞口较小且可控。

银行账户汇率风险由公司计划财务部统一管理，分析方法主要采用外汇敞口分析等。公司定期计量和分析银行账户外汇风险敞口，目前最大的汇率风险敞口是公司权益和利润带来的汇率风险敞口。对于该部分因正常经营难以避免的由资产负债产生的汇率风险敞口，公司通过阶段性向外汇管理局申请资本金结汇或者外汇利润结售汇操作，保持非交易性汇率风险敞口的稳定。

公司密切关注汇率走势，结合国内外宏观经济形势，主动分析汇率变化影响，提出资产负债优化方案，为管理决策提供了科学的参照标准。公司定期对外汇敞口进行压力测试，分析极端情景下汇率以及外汇头寸的变化导致外币总敞口损益的变动。面对复杂的国际经济形势，公司加强了对中美关系、全球疫情形势和部分热点地区未来走势的分析，将汇率风险敞口规模控制在合理范围之内。截至 2020 年 6 月末，公司总体汇率风险稳定，各项核心限额指标均满足限额要求。

（四）银行账簿利率风险管理

银行账簿利率风险指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致银行账簿整体收益和经济价值遭受损失的风险，主要包括缺口风险、基准风险和期权性风险。公司银行账簿利率风险管理由公司计划财务部统一管理。总体目标是根据对利率趋势的判断，在公司可承受的风险范围内，实现股东价值最大化。具体为，短期保持净利息收入持续稳定增长，长期保持经济价值持续稳定增长。银行账簿利率风险主要采用重定价缺口分析、久期分析、情景模拟等方法按月计量和分析银行账簿利率风险。重定价缺口分析主要监测资产负债的重定价期限分布及错配情况；久期分析监测主要产品类型的久期及公司资产负债的久期缺口变动；情景模拟是公司进行利率风险分析和计量的主要手段，涵盖了多个常规场景和压力场景，包括利率标准冲击、收益率曲线平移和形状变化、过去 10 年极端利率变动，以及经专家判断的未来最可能利率变动等场景。通过对利率变动场景的模拟计算出未来 1 年净利息收入（NII）以及经济价值（EVE）指标的变动。通过资产负债管理系统等信息系统，引入客户模型，动态监测和控制利率敏感性资产负债缺口，在缺口分析的基础上计算收益和经济价值对利率变动的利率敏感性。收益分析着重分析利率变化对公司近期收益的影响，而经济价值分析则侧重于利率变化对公司净现金流现值的影响。

公司密切关注外部利率环境变化，通过对市场利率走势进行深入的分析 and 预测，灵活调整利率风险主动管理策略，适度控制债券投资久期，把握流动性合理充裕机会，通过主动负债获取长期资金。同时密切关注央行关于深化利率市场化改革的政策动向，加强利率并轨的影响分析和对策研究。公司已遵照中国银保监会《商业银行银行账簿利率风险管理指引（修订）》的要求落实各项银行账簿利率风险管理要求。压力测试结果显示公司各项指标均维持在设定的限额和预警值内，银行账簿利率风险整体控制在较低水平。

（五）操作风险管理

2020 年，公司及时有效应对新冠病毒疫情对业务运营带来的影响，同时围绕监管重点和操作风险变化趋势，持续优化操作风险管控手段，努力提升公司操作风险管理能力。一是做好新冠病毒疫情期间业务连续性保障工作。总行业务连续性管理委员会多次召开会议，研究新冠病毒疫情期间业务连续性管理面临的新问题、新风险，指导相关部门开展应对保障工作。二是进一步完善业务连续性管理体系。在集团范围开展业务影响分析的集中重检，重新评估重要业务流程可接

受的业务中断程度以及中断所造成的影响水平，明确业务连续性管理重点，并从技术层面保障管理目标的实现。三是加强操作风险管理工具运用。持续开展操作风险评估及监测，通过关键指标监测，强化风险预判；优化流程风险控制识别与评估，固化控制手段，检验风险监测成果；积极开展风险事件收集工作，分析事件成因，发现流程薄弱环节，优化指标设定，补齐管理短板，提高操作风险管控的准确性。

（六）合规风险管理

在“强监管、严问责”金融监管基调下，公司主动适应监管新常态，持续深化合规经营理念，践行“合规盈利”“合规致胜”理念，营造“人人合规、事事合规”的良好氛围，把合规视为高质量发展的首要之义，将合规理念贯穿于业务开展的全流程。

一是开展 2020 年兴航程“制度与治理年”专项活动，健全合规长效机制。公司合规管理一年一个主题，一年一个台阶，2020 年兴航程“制度与治理年”专项活动以“法治兴业”为主线，突出“制度与治理”两个重点，围绕“培育法治思维、健全法治体系、推动法治实践、加强法治监督、创新法治工具”五条路径，全力保障与推进集团“1234”战略体系实施，促进集团治理能力稳步提升。二是强化内部约束，充分发挥内控合规考评“指挥棒”作用。持续完善多层次考评体系，以“过程评价”为主，充分贯彻“合规引领”“稳健经营”的监管导向，同时兼顾“结果合规”，持续加强对重点领域合规内控履职的评价力度。三是多点发力，有效提升洗钱风险管理水平。优化反洗钱管理机制，从反洗钱管理架构、政策、程序、方法、信息系统、数据治理、检查审计、考核等方面进行全面梳理和完善，强化反洗钱管理与业务流程的有效融合。通过强化数据和科技手段应用，持续加强对业务运营中洗钱和制裁风险隐患的监测和分析，及时预警提示，提出管理建议。加强反洗钱合规文化建设，创新反洗钱宣传和培训模式，加大反洗钱考核和检查力度，切实提升集团反洗钱履职意识和履职能力。四是持续完善制度及合同管理体系，提高制度执行力。在集团范围内开展制度执行问题清单编制工作，督促制度制定者提高制度出台的科学性与及时性，维护制度的刚性与权威，并指导制度执行者精准执行制度。持续精简制度体系，在集团范围内开展“白头文件”专项活动，从制度的完备性、衔接性、操作性等角度进行全面梳理与整治，增强制度之间的勾稽关联，形成数量精简、流程清晰、责任清楚的制度体系。加

大重点示范合同的更新优化工作，为各条线提供持续性法律支持。五是推进新法新规的贯彻实施，提升法律服务专业能力。不断优化法律合规管理方式方法，主动对标监管政策新规，加强政策研究与传导，推进九民会议纪要、证据新规、民法典等在集团的落地，发布政策法规速递、合规风险提示、合规建议书等，深化对公司重大、疑难、创新产品和项目的法律支持，引导业务规范开展。

（七）信息科技风险管理

公司形成并不断完善信息科技风险管理“三道防线”组织架构，充分运用各类管理工具，实现对信息科技风险的识别、评估、监测、控制、缓释和报告，多措并举稳步提升风险管控水平。2020 年，公司一是开展个人信息保护合规培训，围绕大数据时代个人信息保护问题开展专题培训，强调保护隐私的重要意义，讲解国内外最新立法趋势以及具体的行业监管政策导向，并针对个人信息生命周期包括收集、保存、处理、披露在内的主要环节的要点、难点进行剖析并给出相应的合规建议。二是完成公司 IT 外包策略的制定工作，就公司 IT 活动中的外包适宜性事项形成了指导性原则，旨在集团层面形成统一认识，为公司提升 IT 自主掌控能力、降低外包依赖性提供指导和依据。三是定期开展重要信息系统风险评估，关注重要信息系统资源保障、运行维护、业务连续性建设、外包管理等方面的情况，并根据评估结果组织开展优化改进。

（八）声誉风险管理

公司声誉风险管理目标：主动管理和防范声誉风险，维护公司声誉形象，最大程度减少声誉事件对公司和社会公众造成的损失和负面影响。

公司声誉风险管理遵循“分级管理、分工负责，实时监测、预防为主，快速响应、分类处置，守土有责、协同应对”的原则，将声誉风险管理纳入公司治理及全面风险管理体系，已建立健全公司党委统一领导、董事会最终决策、高级管理层具体负责、各级机构和集团成员声誉风险管理部门分级管理、相关部门分工协作、全体员工共同参与的声誉风险组织管理体系，持续提高声誉风险管理的能力和有效性。公司深入贯彻落实《声誉风险管理子战略》和《声誉风险管理制度》，进一步完善新闻宣传、舆情管理、信息披露、客户投诉管理等方面的工作流程，强化考核评价和培训演练，促进全行各机构进一步提升声誉风险意识，压实声誉风险管理的领导责任、主体责任和管理责任，提高应对负面舆情的综合管理水平和应急处置能力，加强舆情风险排查、识别、评估、监测和控制，妥善处理负面

舆情，有效防控声誉风险。公司持续履行上市公司信息披露责任，确保披露信息的真实性、准确性、完整性、及时性和公平性，客观展示公司业务特色与业绩动态。公司将声誉风险管理纳入集团并表管理和分行综合考评，有效促进集团各成员以及基层经营机构强化声誉风险管理。

（九）国别风险管理

公司国别风险管理目标：根据公司国际化进程的推进和业务规模的增长，建立和持续完善公司国别风险管理体系，采用适当的国别风险计量方法、评估和评级体系，准确识别和评估公司业务活动涉及的国别风险，推动业务持续、健康发展。

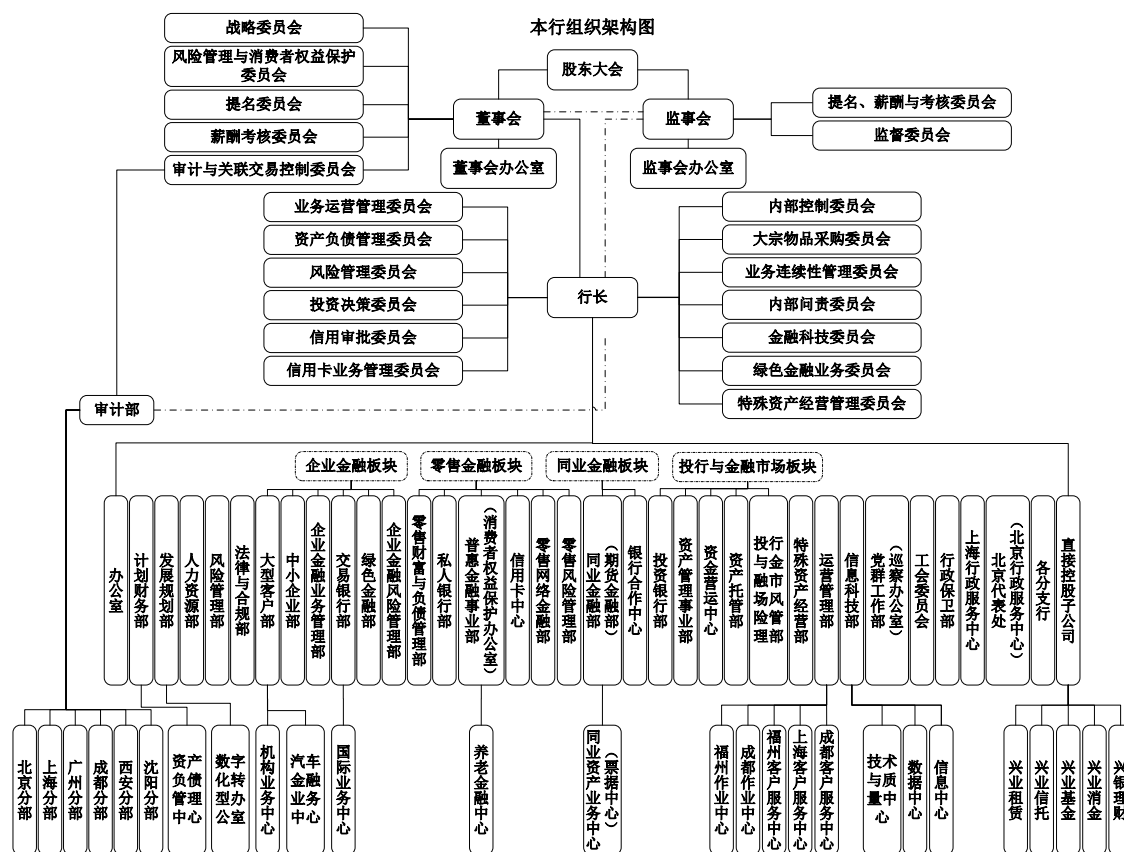
国别风险存在于授信、国际资本市场业务、设立境外机构、代理行往来和由境外服务提供商提供的外包服务等经营活动中。公司根据风险程度将国别风险分为低国别风险、较低国别风险、中等国别风险、较高国别风险、高国别风险五个等级，在国家分类的基础上，综合考虑公司跨境业务发展战略和风险偏好等的基础上制定国别风险限额，并对每个等级实施相应的分类管理，同时，将国别风险作为客户授信管理的一项重要考量标准。公司将根据自身国际化进程的推进和业务规模的增长，不断改进、持续完善国别风险管理。

六、公司治理

（一）概述

股东大会是发行人权力机构；董事会负责全行重大事项的决策和年度经营目标的确定；监事会作为监督机构，对全行经营管理行为进行监督，对董事及高级管理层进行监督；高级管理层向董事会负责，依法进行资产经营管理。以董事会为中心的决策系统、以高级管理层为中心的执行系统和以监事会中心的监督系统，各司其职，构成职责分离、相互约束的制衡机制。

下图反映了发行人的公司治理架构：



(二) 股东大会、董事会和监事会的设立及职权

1、股东大会

股东大会是发行人的权力机构，发行人根据有关法律法规和公司章程、股东大会会议事规则等规定，依法召集召开股东大会，规范履行审议和表决程序，维护股东合法权益。同时，发行人不断健全与股东沟通的渠道，积极听取股东的意见和建议，确保股东依法行使对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。

发行人股东大会依法行使下列职权：（1）决定发行人经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会的报告；（5）审议批准发行人的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准发行人的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）审议变更募集资金用途事项；（8）审议批准发行人与关联方之间达成的交易金额占发行人最近一期经审计净资产 5%以上或法律、行政法规、规章和证券监管机构规定应当由股东大会审议批准的关联交易事项；（9）对发行人增加或减少注册资本作出决议；（10）对发行发行人债券作出决议；（11）对发行人合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项作出决议；（12）修改章程；

(13) 对发行人聘用、解聘会计师事务所作出决议；(14) 审议批准章程第五十七条规定的担保事项；(15) 审议发行人在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过发行人最近一期经审计总资产百分之三十的事项；(16) 审议股权激励计划；(17) 审议法律、行政法规、规章和发行人章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、董事会

发行人设董事会，对股东大会负责。发行人董事会每年至少召开四次定期会议，由董事长召集。公司董事会下设战略委员会、风险管理与消费者权益保护委员会、审计与关联交易控制委员会、提名委员会、薪酬考核委员会等 5 个委员会。

董事会行使下列职权：(1) 负责召集股东大会，并向大会报告工作；(2) 执行股东大会的决议；(3) 决定发行人的经营发展战略、经营计划和投资方案；(4) 制订发行人的年度财务预算方案、决算方案；(5) 制订发行人的风险资本分配方案、利润分配方案和弥补亏损方案；(6) 制订发行人增加或减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；(7) 拟订发行人重大收购、回购发行人股票或合并、分立、解散及变更公司形式的方案；(8) 在股东大会授权范围内，决定发行人对外投资和收购、出售资产事项；(9) 审议批准应该由股东大会审议之外的重大关联交易；(10) 决定发行人内部管理机构设置，决定发行人分支机构设置的规划；(11) 决定聘任或解聘发行人行长、董事会秘书及其报酬事项，并根据行长的提名，决定聘任或解聘发行人副行长、财务负责人等高级管理层人员及其报酬和奖惩事项；(12) 制订发行人的基本管理制度，决定风险管理和内部控制制度；(13) 制订章程的修改方案；(14) 负责发行人的信息披露，并对发行人的会计和财务报告体系的完整性、准确性承担最终责任；(15) 向股东大会提请聘请或者更换为发行人审计的会计师事务所；(16) 听取发行人行长的工作汇报并检查行长的工作；监督高级管理层的履职情况，确保高级管理层有效履行管理职责；(17) 承担集团并表管理的最终责任，负责制定集团并表管理各项政策，审批有关并表管理的重大事项，并监督实施；(18) 决定发行人可持续金融发展战略，审批高级管理层制定的可持续金融目标和提交的可持续金融报告，监督、评估可持续金融发展战略执行情况；(19) 制定发行人消费者权益保护工作的战略、政策和目标，定期听取高级管理层关于消费者权益保护工作的报告，监督、评价消

消费者权益保护工作；（20）定期评估发行人的公司治理状况；（21）制订发行人有关董事报酬和津贴的方案；（22）法律、法规、发行人上市地监管机构和发行人章程的相关规定或股东大会授予的其他职权。

3、监事会

发行人设监事会。监事会由五至九名监事组成，设主席一名，可以设副主席，监事会主席和副主席由全体监事过半数选举产生。监事会下设监督委员会和提名、薪酬与考核委员会等专门委员会。各专门委员会对监事会负责，依据发行人章程和监事会议事规则开展工作。

监事会依法行使下列职权：（1）监督董事会、高级管理层及其成员履行职责的情况，并对发行人董事、监事和高级管理人员的履职情况进行综合评价，向国务院银行业监督管理机构报告最终评价结果并通报股东大会。对违反法律、行政法规、发行人章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（2）要求董事、高级管理人员纠正其损害发行人利益的行为，必要时向股东大会或有关监管机关报告；（3）对董事的选聘程序进行监督，并根据需要，对董事、高级管理层成员进行离任审计；（4）监督董事会确立稳健的经营理念、价值准则和制定符合发行人实际的发展战略；（5）检查、监督发行人的发展战略、财务活动、经营决策和风险管理；（6）监督发行人并表管理机制建设情况和运行有效性，并监督董事会、高级管理层履行并表管理相关职责以及在履职情况综合评价中予以反映；（7）监督董事会、高级管理层完善内部控制体系和制度，履行内部控制监督职责；（8）对发行人的经营决策、风险管理和内部控制等进行审计并指导发行人内部审计部门的工作，应当对董事会编制的发行人定期报告进行审核并提出书面审核意见；（9）对发行人的利润分配方案进行审议，并对利润分配方案的合规性、合理性发表意见；（10）对发行人薪酬管理制度和政策及高级管理人员薪酬方案的科学性、合理性进行监督；（11）对董事、高级管理人员进行质询；（12）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》或章程规定的召集和主持股东大会会议职责时召集和主持股东大会会议；（13）向股东大会提出提案；（14）列席董事会会议，获取会议资料，并对董事会决议事项提出质询或者建议；（15）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（16）发现发行人经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律

师事务所等专业机构协助其工作，费用由发行人承担；（17）法律、行政法规、规章及发行人章程规定，或股东大会授予的其他职权。

4、高级管理层

发行人设行长一名，由董事会聘任或解聘。行长对董事会负责，行使下列职权：负责发行人的经营管理工作，并向董事会报告工作，组织实施董事会决议；向董事会提交发行人经营计划和投资方案，经董事会批准后组织实施；拟订发行人内部管理机构设置方案，根据董事会授权，决定应由股东大会、董事会或者董事会战略委员会决定以外的发行人内部管理机构和分支机构设置事项；拟订发行人的基本管理制度；制定发行人的具体规章制度；提请董事会聘任或解聘发行人副行长、财务负责人等高级管理层成员；决定聘任或者解聘除应由股东大会、董事会聘任或解聘以外的发行人工作人员，决定其工资、福利、奖惩；授权其他高级管理层成员、内部各职能部门及分支机构负责人从事经营管理活动；提议召开临时董事会会议；在发行人发生挤兑等重大突发事件时，采取紧急措施，并立即向国务院银行业监督管理机构等有关部门和董事会、监事会报告；法律、行政法规、规章及发行人章程规定，或董事会授予的其他职权。

第七章 发行人历史财务数据和指标

发行人聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）作为发行人的审计服务机构，对发行人 2017 年、2018 年财务报表分别根据中国注册会计师审计准则进行审计，并出具了标准无保留意见审计报告。发行人聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）作为发行人的审计服务机构，对发行人 2019 年财务报表根据中国注册会计师审计准则进行审计，并出具了标准无保留意见审计报告。发行人 2020 年半年度财务报告未经审计，但经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审阅并出具审阅报告。

发行人自 2019 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（以下统称“新金融工具准则”），2019 年财务报表项目按照新金融工具准则分类的和计量相关要求以及财政部于 2018 年 12 月发布的《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》列示，不重述比较期数据。

一、发行人财务数据和指标摘要

1、主要财务数据和指标

单位：百万元

项目	2020 年 6 月末 /2020 年 1-6 月	2019 年末 /2019 年度	2018 年末 /2018 年度	2017 年末 /2017 年度
营业收入	100,017	181,308	158,287	139,975
利润总额	36,405	74,503	68,077	64,753
归属于母公司股东的净利润	32,590	65,868	60,620	57,200
归属于母公司股东扣除非经常性损益的净利润 ^{注 4}	32,475	65,458	60,048	57,122
基本每股收益(元)	1.45	3.10	2.85	2.74
稀释每股收益(元)	1.45	3.10	2.85	2.74
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元) ^{注 4}	1.44	3.08	2.82	2.69
总资产收益率(%)	0.45	0.96	0.93	0.92
加权平均净资产收益率(%)	6.01	14.02	14.27	15.35
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) ^{注 4}	5.99	13.93	14.13	15.33
成本收入比(%)	21.32	26.03	26.89	27.63

项目	2020 年 6 月末 /2020 年 1-6 月	2019 年末 /2019 年度	2018 年末 /2018 年度	2017 年末 /2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	-28,999	-588,009	-356,099	-162,642
每股经营活动产生的现金流量 净额(元)	-1.40	-28.31	-17.14	-7.83
总资产	7,543,353	7,145,681	6,711,657	6,416,842
归属于母公司股东权益	553,491	541,360	465,953	416,895
归属于母公司普通股股东的每 股净资产(元)	23.96	23.37	21.18	18.82
不良贷款率(%)	1.47	1.54	1.57	1.59
拨备覆盖率(%)	214.97	199.13	207.28	211.78
拨贷比(%)	3.16	3.07	3.26	3.37

注：1、每股收益、加权平均净资产收益率根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算。

2、总资产收益率=净利润/期初及期末总资产平均余额；拨备覆盖率=贷款减值准备余额/不良贷款余额；拨贷比=贷款减值准备余额/发放贷款和垫款总额；成本收入比=(业务及管理费+其他业务成本)/营业收入。

3、会计政策变更：根据财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新准则。

4、2019 年 6 月 30 日起，公司不再将收回已核销资产相关损益划分为非经常性损益项目，往期相关损益及收益类指标已重述。

5、截至 2020 年 6 月末，公司已发行票面金额共计人民币 560 亿元股息不可累积的优先股（兴业优 1、兴业优 2 和兴业优 3），2019 年度优先股股息已于 2020 年 7 月 15 日发放，共计派发优先股股息 25.49 亿元。

2、补充财务数据

单位：百万元

项目	2020 年 6 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
总负债	6,981,311	6,596,029	6,239,073	5,994,090
同业拆入	169,332	190,989	220,831	187,929
存款总额	4,071,701	3,759,063	3,303,512	3,086,893
其中：活期存款	1,606,413	1,463,908	1,254,858	1,310,639
定期存款	2,168,846	2,003,549	1,814,016	1,567,574
其他存款	296,442	291,606	234,638	208,680
贷款总额	3,770,820	3,441,451	2,934,082	2,430,695
其中：公司贷款	1,979,339	1,796,080	1,608,207	1,482,362
个人贷款	1,549,726	1,449,547	1,166,404	910,824
贴现	241,755	195,824	159,471	37,509
贷款损失准备	119,207	105,581	95,637	81,864

其中：以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款损失准备	551	728	不适用	不适用
-------------------------------	-----	-----	-----	-----

3、补充财务指标

单位：%

主要指标	标准值	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
存贷款比例（折人民币）	-	85.80	85.76	83.90	74.80
流动性比例（折人民币）	≥25	71.73	75.07	66.52	60.83
单一最大客户贷款比例	≤10	1.59	1.38	1.59	2.84
最大十家客户贷款比例	≤50	10.61	11.00	10.99	14.66
正常类贷款迁徙率	-	1.27	2.38	2.10	2.17
关注类贷款迁徙率	-	20.43	38.81	43.90	26.65
次级类贷款迁徙率	-	39.16	79.55	61.36	74.46
可疑类贷款迁徙率	-	8.18	36.12	21.22	41.98

注：1、本表数据为并表前口径，均不包含子公司数据；

2、本表数据按照上报监管机构的数据计算。

二、发行人历史财务数据

（一）资产负债表

单位：百万元

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
一、资产				
现金及存放中央银行款项	389,902	486,444	475,781	466,403
存放同业及其他金融机构款项	90,588	87,260	53,303	77,559
贵金属	5,855	401	3,350	30,053
拆出资金	237,773	231,475	98,349	31,178
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	459,598	362,072
衍生金融资产	41,882	32,724	42,092	28,396
买入返售金融资产	48,849	41,861	77,083	93,119
应收利息	不适用	不适用	不适用	30,406
发放贷款和垫款	3,661,197	3,345,180	2,838,445	2,348,831
可供出售金融资产	不适用	不适用	647,102	504,221
持有至到期投资	不适用	不适用	395,142	337,483
应收款项类投资	不适用	不适用	1,387,150	1,913,382
应收融资租赁款	90,279	106,273	104,253	103,495
金融投资：				
交易性金融资产	746,070	652,034	不适用	不适用

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
债权投资	1,419,742	1,444,176	不适用	不适用
其他债权投资	667,602	599,382	不适用	不适用
其他权益工具投资	2,409	1,929	不适用	不适用
长期股权投资	3,557	3,413	3,224	3,008
固定资产	26,347	24,641	17,658	14,874
在建工程	2,675	3,463	7,872	7,124
无形资产	654	647	602	551
商誉	532	532	532	532
递延所得税资产	46,845	40,799	32,317	27,297
其他资产	60,595	43,047	67,804	36,858
资产总计	7,543,353	7,145,681	6,711,657	6,416,842
二、负债				
向中央银行借款	142,071	168,259	268,500	245,000
同业及其他金融机构存放款项	1,410,344	1,233,937	1,344,883	1,446,059
拆入资金	170,484	192,310	220,831	187,929
交易性金融负债	9,150	4,214	2,594	6,563
衍生金融负债	42,305	31,444	38,823	29,514
卖出回购金融资产款	103,379	193,412	230,569	229,794
吸收存款	4,110,710	3,794,832	3,303,512	3,086,893
应付职工薪酬	17,642	17,738	15,341	14,037
应交税费	13,677	14,476	11,297	8,128
应付利息	不适用	不适用	不适用	41,293
预计负债	5,673	6,253	-	-
应付债券	894,134	899,116	717,854	662,958
其他负债	61,742	40,038	84,869	35,922
负债合计	6,981,311	6,596,029	6,239,073	5,994,090
三、股东权益				
股本	20,774	20,774	20,774	20,774
其他权益工具	55,842	55,842	25,905	25,905
资本公积	74,914	74,914	75,011	75,011
其他综合收益	1,152	3,232	2,356	-1,067
盈余公积	10,684	10,684	10,684	10,684
一般风险准备	78,585	78,525	73,422	70,611
未分配利润	311,540	297,389	257,801	214,977
归属于母公司股东权益合计	553,491	541,360	465,953	416,895
少数股东权益	8,551	8,292	6,631	5,857
股东权益合计	562,042	549,652	472,584	422,752
负债及股东权益总计	7,543,353	7,145,681	6,711,657	6,416,842

(二) 利润表

单位：百万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
一、营业收入	100,017	181,308	158,287	139,975
利息净收入	54,978	102,988	95,657	88,451
利息收入	136,799	269,677	270,578	252,644
利息支出	81,821	166,689	174,921	164,193
手续费及佣金净收入	30,223	49,679	42,978	38,739
手续费及佣金收入	32,132	53,634	47,062	42,027
手续费及佣金支出	1,909	3,955	4,084	3,288
投资收益	17,701	24,992	26,482	4,514
其中：对联营及合营企业的投资收益	146	205	265	292
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	410	393	不适用	不适用
公允价值变动(损失)收益	-3,444	1,622	2,919	-622
汇兑(损失)收益	231	851	-11,298	7,386
资产处置收益	-	38	19	69
其他收益	119	363	637	257
其他业务收入	209	775	893	1,181
二、营业支出	63,636	107,042	90,373	75,162
营业税金及附加	1,047	1,756	1,408	975
业务及管理费	21,026	46,557	42,064	38,130
信用减值损失	41,191	58,088	不适用	不适用
资产减值损失	不适用	不适用	46,404	35,507
其他资产减值损失	77	8	不适用	不适用
其他业务成本	295	633	497	550
三、营业利润	36,381	74,266	67,914	64,813
加：营业外收入	106	368	335	373
减：营业外支出	82	131	172	433
四、利润总额	36,405	74,503	68,077	64,753
减：所得税费用	3,435	7,801	6,832	7,018
五、净利润	32,970	66,702	61,245	57,735
归属于母公司股东的净利润	32,590	65,868	60,620	57,200
少数股东损益	380	834	625	535
六、每股收益				
(一) 基本每股收益	1.45	3.10	2.85	2.74
(二) 稀释每股收益	1.45	3.10	2.85	2.74
七、其他综合收益	-2,077	270	3,352	-2,167

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
八、综合收益总额	30,893	66,972	64,597	55,568
归属于母公司股东的综合收益总额	30,510	66,133	64,043	55,048
归属于少数股东的综合收益总额	383	839	554	520

(三) 现金流量表

单位：百万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
一、经营活动产生的现金流量				
客户存款和同业存放款项净增加额	489,837	336,384	113,004	117,193
存放中央银行款项和同业款项净减少额	34,865	13,192	48,698	-
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	-	-	33,677	120,242
拆出资金及买入返售金融资产净减少额	-	-	-	8,314
向中央银行借款净增加额	-	-	23,500	47,000
融资租赁的净减少额	13,115	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	132,636	224,627	195,667	164,915
收到其他与经营活动有关的现金	4,712	15,277	51,888	34,149
经营活动现金流入小计	675,165	589,480	466,434	491,813
客户贷款和垫款净增加额	353,102	544,910	532,140	370,643
融资租赁的净增加额	-	5,241	1,886	16,602
存放中央银行款项和同业款项净增加额	-	-	-	60,437
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	48,806	100,499	30,736	-
拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	111,475	67,358	-	-
向中央银行借款净减少额	26,700	102,800	-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	49,771	134,656	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	64,650	143,797	145,164	132,525
支付给职工以及为职工支付的现金	13,656	25,691	24,925	23,666
支付的各项税费	17,168	23,143	18,435	22,266
支付其他与经营活动有关的现金	18,836	29,394	69,247	28,316
经营活动现金流出小计	704,164	1,177,489	822,533	654,455
经营活动产生的现金流量净额	-28,999	-588,009	-356,099	-162,642
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	2,905,860	5,219,878	5,489,179	6,063,282
取得投资收益收到的现金	60,632	128,078	120,784	123,980
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	98	161	228	5,280
收到其他与投资活动有关的现金	6,997	14,342	20	6,566
投资活动现金流入小计	2,973,587	5,362,459	5,610,211	6,199,108

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
投资支付的现金	2,948,005	4,743,993	5,180,506	5,923,105
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,927	5,517	6,395	6,400
支付其他与投资活动有关的现金	2,810	10,612	920	1,342
投资活动现金流出小计	2,957,742	4,760,122	5,187,821	5,930,847
投资活动产生的现金流量净额	15,845	602,337	422,390	268,261
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所到的现金	-	32,145	220	27,118
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	238	220	1,118
发行债券收到的现金	463,010	990,074	1,425,549	1,459,687
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	3,641	1,609
筹资活动现金流入小计	463,010	1,022,219	1,429,410	1,488,414
偿还债务支付的现金	472,967	810,130	1,370,689	1,512,900
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,575	44,076	43,728	42,430
支付的其他与筹资活动有关的现金	12	1,346	4,557	151
筹资活动现金流出小计	484,554	855,552	1,418,974	1,555,481
筹资活动产生的现金流量净额	-21,544	166,667	10,436	-67,067
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,081	1,558	2,129	-1,294
五、现金及现金等价物净增加额	-33,617	182,553	78,856	37,258
加：期初现金及现金等价物余额	731,730	549,177	470,321	433,063
六、期末现金及现金等价物余额	698,113	731,730	549,177	470,321

第八章 发行人财务结果的分析

一、总体财务结果分析

近年来,面对复杂严峻的经济形势,发行人牢固树立科学发展观,稳健经营,积极进取,认真贯彻落实国家宏观政策和金融监管要求,各项业务持续、协调、健康发展,资产质量保持稳定,取得了良好的经营成果。

(一) 资产负债规模稳健发展

截至 2019 年 12 月 31 日,发行人资产总额 71,456.81 亿元,较上年末增长 6.47%; 负债总额 65,960.29 亿元,较上年末增长 5.72%; 所有者权益 5,496.52 亿元,较上年末增长 16.31%。

截至 2020 年 6 月 30 日,发行人资产总额 75,433.53 亿元,较期初增长 5.57%; 负债总额 69,813.11 亿元,较期初增长 5.84%; 所有者权益 5,620.42 亿元,较期初增长 2.25%。

公司各项资产、负债业务平稳健康发展。

(二) 盈利能力保持较好水平

2019 年,发行人实现归属于母公司股东净利润 658.68 亿元,同比增长 8.66%, 加权平均净资产收益率 14.02%, 同比下降 0.25 个百分点; 总资产收益率 0.96%, 同比上升 0.03 个百分点。发行人盈利能力保持稳定, 生息资产日均规模平稳增长, 净息差同比提高, 手续费及佣金收入保持增长, 成本收入比保持在较低水平, 各类拨备计提充足。

2020 年 1-6 月, 发行人实现归属于母公司股东的净利润 325.90 亿元, 同比减少 9.17%。加权平均净资产收益率 6.01%, 较上年同期下降 1.65 个百分点; 总资产收益率 0.45%, 较上年同期下降 0.08 个百分点。

(三) 资产质量保持大体稳定, 贷款损失准备计提充足

截至 2019 年 12 月 31 日, 发行人不良贷款余额 530.22 亿元, 较上年末增加 68.82 亿元, 不良贷款比率 1.54%, 较上年末下降 0.03 个百分点; 不良贷款及关

注贷款余额有所增加，主要原因是受宏观经济、产业结构深入调整，外部环境复杂严峻，个别地区个别行业信用风险持续释放影响。期末拨贷比达 3.07%，拨备覆盖率达 199.13%。

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人不良贷款余额 554.52 亿元，较期初增加 24.30 亿元；不良贷款比率 1.47%，较期初下降 0.07 个百分点；期末拨贷比为 3.16%，拨备覆盖率为 214.97%。

发行人资产质量保持稳定，拨备计提充足。

（四）资本实力和抗风险能力持续增强

发行人坚持内生累积为主，以提高盈利能力、增加内部积累作为提高资本的重要途径。此外，发行人也结合市场情况，在监管许可的范围内发行符合《商业银行资本管理办法（试行）》规定的一级资本工具、二级资本工具及创新资本补充工具以补充资本。2016 年 4 月，发行人发行 300 亿元二级资本债券，扣除发行费用后，全部用于充实二级资本。2017 年 3 月，发行人非公开发行 17.22 亿股普通股，扣除发行费用后实际募集资金净额为 258.94 亿元，全部用于补充核心一级资本。2019 年 4 月，发行人非公开发行 3 亿股优先股，扣除发行费用后实际募集资金净额为 299.33 亿元，加上本次非公开发行境内优先股发行费用可抵扣增值税进项税额人民币 379.18 万元，共计人民币 299.37 亿元，全部用于补充其他一级资本，计入发行人其他权益工具。2019 年 8 月，发行人发行 300 亿元二级资本债券，扣除发行费用后，全部用于充实二级资本。2019 年 9 月，发行人发行 200 亿元二级资本债券，扣除发行费用后，全部用于充实二级资本。

2019 年 12 月末，发行人期末资本净额达到 6,845.47 亿元，核心一级资本充足率达到 9.47%；一级资本充足率达到 10.56%，资本充足率达到 13.36%，资本充足率符合监管要求。

2020 年 6 月末，发行人资产负债比例状况良好，主要指标满足监管要求，期末资本净额达到 6,998.48 亿元，核心一级资本充足率 9.04%；一级资本充足率 10.06%，资本充足率 12.73%。

二、主要资产负债项目分析

(一) 主要资产负债项目

单位：百万元

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
资产合计：	7,543,353	7,145,681	6,711,657	6,416,842
其中主要资产项目：				
现金及存放中央银行款项	389,902	486,444	475,781	466,403
存放同业及其他金融机构款项	90,588	87,260	53,303	77,559
交易性金融资产	746,070	652,034	不适用	不适用
债权投资	1,419,742	1,444,176	不适用	不适用
其他债权投资	667,602	599,382	不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	459,598	362,072
持有至到期投资	不适用	不适用	395,142	337,483
衍生金融资产	41,882	32,724	42,092	28,396
买入返售金融资产	48,849	41,861	77,083	93,119
发放贷款和垫款	3,661,197	3,345,180	2,838,445	2,348,831
负债合计：	6,981,311	6,596,029	6,239,073	5,994,090
其中主要负债项目：				
同业及其他金融机构存放款项	1,410,344	1,233,937	1,344,883	1,446,059
衍生金融负债	42,305	31,444	38,823	29,514
卖出回购金融资产款	103,379	193,412	230,569	229,794
吸收存款	4,110,710	3,794,832	3,303,512	3,086,893
股东权益合计：	562,042	549,652	472,584	422,752

近年来发行人根据市场变化，持续优化资产结构。保持信贷业务稳定增长，贷款余额持续上升；同时加大短期同业资金运作力度，在既定的风险容忍范围内，努力提高资产收益率。

截至 2019 年末，公司总资产 71,456.81 亿元，较上年末增长 6.47%。其中贷款总额(不含应计利息)34,414.51 亿元，较上年末增加 5,073.69 亿元，增长 17.29%，买入返售金融资产较上年末减少 352.22 亿元，降低 45.69%，各类投资净额较上年末减少 1,912.82 亿元，降低 6.61%，归属于母公司股东权益 5,413.60 亿元，较上年末增长 16.18%。

截至 2020 年 6 月末，公司总资产 75,433.53 亿元，较期初增长 5.57%。归属

于母公司股东权益 5,534.91 亿元，较期初增长 2.24%。客户贷款总额 37,708.20 亿元，较期初增长 9.57%。

截至 2019 年末，公司总负债 65,960.29 亿元，较上年末增加 3,569.56 亿元，增长 5.72%。其中客户存款余额 37,590.63 亿元，较上年末增加 4,555.51 亿元，增长 13.79%；2019 年末同业及其他金融机构存款 12,339.37 亿元，较上年末减少 1,109.46 亿元，减少 8.25%。公司顺应外部市场形势，合理调配资产负债结构，同业存放款项减少。

截至 2020 年 6 月末，公司总负债 69,813.11 亿元，较期初增长 3,852.82 亿元，增长 5.84%。其中客户存款余额 40,717.01 亿元，较期初增加 3,126.38 亿元，增长 8.32%；截至 2020 年 6 月末，同业及其他金融机构存款 14,103.44 亿元，较期初增加 1,764.07 亿元，增长 14.30%。

（二）部分科目波动原因及变动趋势分析

近年来发行人积极落实国家宏观经济政策和金融监管要求，资产投放导向上更加强调立足于服务实体经济，坚决防止“脱实向虚”，主动压缩非标债权投资。同时更加突出公司标准化资产构建，积极参与国债和地方债发行与承销业务，支持政府各项经济建设，合理有序地增持国债和地方债等标准化债券。具体科目上表现出如下变化特征：

1、应收款项类投资规模呈下降趋势，主要是非标债权投资规模大幅减少。截至 2018 年末，发行人应收款项类投资余额 13,871.50 亿元，比 2017 年末减少 5,262.32 亿元，其中变化较大的项目是信托及其他受益权当期规模，较去年减少 3,795.63 亿元。

2、持有至到期投资规模呈增长趋势，主要是国债投资增加。截至 2018 年末，发行人持有至到期投资余额 3,951.42 亿元，比 2017 年末增加 576.59 亿元。

3、公司持续优化投资资产结构，债券和同业存单等标准化投资规模保持稳定，同时主动压缩非标资产规模。截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司按发行主体分类的其他投资余额分别为 18,160.36 亿元、15,324.92 亿元、12,988.83 亿元和 14,463.95 亿元，整体呈下降趋势。

结合外部宏观经济形势、监管及发行人业务发展导向，发行人将进一步加强标准化资产构建，预计未来发行人非标投资规模总体上将继续呈下降趋势，国债及地方债、信用债等标准化投资规模将呈上升趋势。

三、主要利润表项目分析

（一）利润

单位：百万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
营业收入	100,017	181,308	158,287	139,975
营业支出	63,636	107,042	90,373	75,162
营业利润	36,381	74,266	67,914	64,813
归属于母公司股东的净利润	32,590	65,868	60,620	57,200

2019 年，公司实现归属于母公司股东的净利润 658.68 亿元，同比增长 8.66%。

2020 年 1-6 月，公司实现归属于母公司股东的净利润 325.90 亿元，同比增长 9.17%；总资产收益率和加权平均净资产收益率分别达到 0.45%和 6.01%。利息净收入同比增长 10.19%；非息净收入同比增长 12.56%，其中手续费及佣金净收入同比增长 28.36%；费用成本控制合理，成本收入比 21.32%。

（二）利息净收入

单位：百万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
公司及个人贷款利息收入	80,997	146,482	121,266	103,610
贴现利息收入	3,389	6,671	3,553	1,150
投资利息收入	41,048	94,976	123,781	128,567
存放中央银行利息收入	2,895	6,209	6,545	6,813
拆出资金利息收入	3,609	4,792	2,707	1,337
买入返售利息收入	1,092	2,676	2,824	2,879
存放同业及其他金融机构利息收入	1,087	2,209	2,949	1,991
融资租赁利息收入	2,672	5,291	5,717	5,472
其他利息收入	10	371	1,236	825
利息收入小计	136,799	269,677	270,578	252,644
向中央银行借款利息支出	2,674	7,215	8,639	7,105
存款利息支出	44,913	86,691	69,985	54,891
发行债券利息支出	13,629	27,812	27,707	28,390

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
同业及其他金融机构存放利息支出	17,581	34,548	55,205	64,123
拆入资金利息支出	1,486	6,289	8,899	6,185
卖出回购利息支出	1,503	3,888	4,259	3,358
其他利息支出	35	246	227	141
利息支出小计	81,821	166,689	174,921	164,193
利息净收入	54,978	102,988	95,657	88,451

2019 年，公司实现利息净收入 1,029.88 亿元，同比增加 73.31 亿元，增长 7.66%，剔除新金融工具准则下交易性金融资产利息收入列示影响后增长 14.32%。公司各项业务平稳增长，净息差同比提高 0.11 个百分点。

2020 年 1-6 月，公司实现净利息收入 549.78 亿元，同比增加 50.83 亿元，增长 10.19%。

（三）非利息净收入

单位：百万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
手续费及佣金净收入	30,223	49,679	42,978	38,739
投资损益	17,701	24,992	26,482	4,514
公允价值变动损益	-3,444	1,622	2,919	-622
汇兑损益	231	851	-11,298	7,386
资产处置收益	-	38	19	69
其他收益	119	363	637	257
其他业务收入	209	775	893	1,181
合计	45,039	78,320	62,630	51,524

2019 年，公司实现非利息净收入 783.20 亿元，同比增加 156.90 亿元，增长 25.05%，剔除新金融工具准则下交易性金融资产利息收入列示影响后增长 14.89%。2019 年，公司实现手续费及佣金净收入 496.79 亿元，同比增加 67.01 亿元，增长 15.59%；投资损益、公允价值变动损益、汇兑损益等项目之间存在高度关联，合并后整体损益 274.65 亿元，同比增加 93.62 亿元，增长原因一是根据《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》列示要求，交易性金融资产利息净收入在投资收益中列示；二是债券行情向好，与债券相关的金融资产收益增加。

2020 年 1-6 月,公司实现非利息净收入 450.39 亿元,占营业收入的 45.03%,同比增加 50.27 亿元,增长 12.56%。

(四) 业务及管理费

单位:百万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
职工薪酬	13,561	28,008	26,229	23,787
折旧与摊销	1,187	2,199	2,423	2,052
租赁费	1,531	3,107	3,003	2,889
其他一般及行政费用	4,747	13,243	10,409	9,402
合计	21,026	46,557	42,064	38,130

2019 年,公司营业费用支出 465.57 亿元,同比增加 44.93 亿元,增长 10.68%。公司围绕“稳中求进、转型创新”的财务资源配置原则,加大核心负债拓展、业务转型等重点领域的费用支出,营业费用有所增长,成本收入比 26.03%,保持在较低水平。

2020 年 1-6 月,公司业务及管理费支出 210.26 亿元,同比增加 11.54 亿元,增长 5.81%。

(五) 减值损失

单位:百万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
贷款减值损失	33,464	46,692	38,067	28,621
债权投资减值损失	4,120	4,633	不适用	不适用
其他债权投资减值损失	1,658	817	不适用	不适用
表外资产减值损失	(584)	1,277	不适用	不适用
应收款项类投资减值损失	不适用	不适用	5,409	6,290
可供出售金融资产减值损失	不适用	不适用	648	-598
应收融资租赁款减值损失	23	626	1,128	462
其他资产减值损失	2,587	4,051	1,152	732
合计	41,268	58,096	46,404	35,507

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则,2019 年,公司计提减值损失 580.96 亿元,同比增加 116.92 亿元,增长 25.20%。2019 年,公司计提贷款减值损失 466.92 亿元,同比增加 86.25 亿元。主要是公司按照企业会计准则相关规定,以预期信用损失模型为基础,基于客户违约概率、违约损失率等风险量化参数,结合宏观前瞻性调整,充足计提贷款损失准备。

2020 年 1-6 月，公司计提减值损失 412.68 亿元。

四、贷款质量分析

(一) 贷款五级分类情况

单位：百万元

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
正常类	3,652,393	3,327,066	2,827,898	2,335,800
关注类	62,975	61,363	60,044	56,241
次级类	25,250	19,741	19,411	17,520
可疑类	21,121	21,209	18,442	11,976
损失类	9,081	12,072	8,287	9,158
合计	3,770,820	3,441,451	2,934,082	2,430,695

截至 2019 年末，公司不良贷款余额 530.22 亿元，较上年末增加 68.82 亿元，不良贷款率 1.54%，较上年末下降 0.03 个百分点。关注类贷款余额 613.63 亿元，较上年末增加 13.19 亿元，关注类贷款占比 1.78%，较上年末下降 0.27 个百分点。2019 年，由于宏观经济去杠杆、产业结构深入调整等因素影响，个别地区个别行业信用风险持续释放，公司不良贷款和关注类贷款余额有所增加，但公司强化资产质量管控，不良贷款率较上年末下降 0.03 个百分点，资产质量保持稳定。

截至 2020 年 6 月末，公司不良贷款余额 554.52 亿元，较期初增加 24.30 亿元，不良贷款率 1.47%，较期初下降 0.07 个百分点。关注类贷款余额 629.75 亿元，较期初增加 16.12 亿元，关注类贷款占比 1.67%，较期初下降 0.11 个百分点。

公司资产质量总体保持稳定。针对不良贷款问题，公司主要从“控新”和“降旧”两方面强化资产质量管控。“控新”方面，一是加强形势分析、市场判断和政策研究，提高风险管控前瞻性；二是持续强化风险预警，提升风险管控敏感性；三是强化对风险热点和重点领域的风险排查，提高风险管控示范性。

五、主要监管指标

主要指标 (%)	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
资本充足率	12.73	13.36	12.20	12.19
一级资本充足率	10.06	10.56	9.85	9.67
核心一级资本充足率	9.04	9.47	9.30	9.07

主要指标 (%)	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
不良贷款率	1.47	1.54	1.57	1.59
存贷款比例 (折人民币)	85.80	85.76	83.90	74.80
流动性比例 (折人民币)	71.73	75.07	66.52	60.83
单一最大客户贷款比例	1.59	1.38	1.59	2.84
最大十家客户贷款比例	10.61	11.00	10.99	14.66
拨备覆盖率	214.97	199.13	207.28	211.78

注：“存贷款比例”按照监管要求，仅报送境内口径。“流动性比例”为法人口径数据，其余数据为并表口径。

发行人自成立以来，始终以“建设一流银行、打造百年兴业”为目标，以支持国家经济建设、服务客户发展为己任，奉行从严治行、专家办行、科技兴行、服务立行战略，努力把发行人建设成为经营稳健、管理规范、成长快速、服务领先、特色鲜明、回报一流的综合性银行。

发行人严格按照监管机构的要求，努力使各项监管指标达到相关监管要求。截至 2019 年底，发行人核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别达到 9.47%、10.56%和 13.36%，满足监管要求；不良贷款率 1.54%，较上年末下降 0.03 个百分点；拨备计提充足，拨贷比达 3.07%，拨备覆盖率达 199.13%；流动性比例为 75.07%，远高于监管标准值，资金充沛。

截至 2020 年 6 月末，发行人核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别达到 9.04%、10.06%和 12.73%，满足监管要求；不良贷款率 1.47%，较期初下降 0.07 个百分点；拨备计提充足，期末拨贷比为 3.16%，拨备覆盖率为 214.97%。

六、资本结构

单位：百万元

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
资本总额	700,701	685,433	578,414	527,191
其中：核心一级资本	498,009	485,821	441,197	392,199
其他一级资本	55,951	55,953	25,970	25,935
二级资本	146,741	143,659	111,247	109,057
资本扣除项	853	886	832	1,074
资本净额	699,848	684,547	577,582	526,117
风险加权资产合计	5,498,650	5,123,362	4,734,315	4,317,263

公司贯彻资本集约化经营管理,不断完善和优化风险加权资产额度分配和控制管理机制,以风险加权资产收益率为导向,统筹安排各经营机构、各业务条线风险加权资产规模,合理调整资产业务结构,促进资本优化配置。

截至 2020 年 6 月末,公司核心一级资本净额为人民币 4,980.09 亿元,一级资本净额为人民币 5,539.60 亿元,资本净额为人民币 6,998.48 亿元。

第九章 本期债券募集资金的使用

USE OF PROCEEDS

本期债券募集资金在扣除发行费用后,将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。

The net proceeds from the issuance of the Bonds after deducting offering related expenses are to be used to replenish the Additional Tier 1 Capital of the Issuer, in accordance with applicable laws and subject to the approval of the competent authorities.

第十章 本期债券发行后发行人的财务结构和已发行未到期的其他债券

一、本期债券发行后发行人的财务结构

本期债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

- 1、财务数据的基准日为 2020 年 6 月 30 日；
- 2、假设本期债券实际发行额为 300 亿元，发行后全额计入其他一级资本；
- 3、本期债券在 2020 年 6 月 30 日完成发行并且清算结束；
- 4、发行资金运用形成的资产风险加权系数为 0。

基于上述假设，本期债券对发行人财务结构的影响如下表（合并口径）：

单位：百万元

项目	发行前	发行后（模拟）
资产总额	7,543,353	7,573,353
负债总额	6,981,311	6,981,311
所有者权益	562,042	562,042
资产负债率（%）	92.55	92.18
资本总额	700,701	730,701
核心一级资本	498,009	498,009
其他一级资本	55,951	85,951
二级资本	146,741	146,741
资本扣除项	853	853
资本净额	699,848	729,848
风险加权资产	5,498,650	5,498,650
资本充足率（%）	12.73	13.27
一级资本充足率（%）	10.06	10.60
核心一级资本充足率（%）	9.04	9.04

二、已发行未到期的其他债券

发行人是银行间市场最活跃的债券发行商业银行之一，截至 2020 年 6 月末，

发行人已发行未到期的其他债券情况如下：

（一）长期次级债券

1、发行人于 2011 年 6 月发行人民币 100.00 亿元 15 年期固定利率品种、在第 10 年末附发行人赎回权的人民币次级债券，债券存续期间，利率维持 5.75% 不变。

（二）金融债券

1、发行人于 2016 年 11 月发行人民币 200 亿元 5 年期固定利率品种人民币绿色金融债，年利率为 3.40%。

2、发行人于 2018 年 11 月发行两期人民币 300 亿 3 年期固定利率品种人民币绿色金融债，年利率分别为 3.99%和 3.89%。

3、发行人于 2019 年 7 月发行人民币 200 亿元 3 年期固定利率品种人民币绿色金融债，年利率为 3.55%。

4、发行人于 2020 年 4 月分别发行人民币 230 亿元 3 年期固定利率品种和人民币 70 亿元 5 年期固定利率品种小微债，年利率分别为 2.17%和 2.67%，于 2020 年 5 月分别发行人民币 220 亿元 3 年期固定利率品种和人民币 50 亿元 5 年期固定利率品种小微债，年利率分别为 2.58%和 2.95%。

5、发行人于 2016 年 9 月在香港联合交易所有限公司设立额度为美元 50 亿元的中期票据发行计划，并于 2016 年 9 月由发行人香港分行在此额度内发行美元 3 亿元 5 年期的固定利率品种美元中期票据，年利率为 2.375%，债券存续期间，年利率维持不变；于 2018 年 3 月由发行人香港分行在此额度内发行美元 6 亿元 3 年期、美元 2.5 亿元 5 年期、美元 5 亿元 5 年期和欧元 2.5 亿元 3 年期中期票据，年利率分别为 3.50%、3.750%、3 个月伦敦同业拆借利率上浮 105 基点和 3 个月欧洲同业拆借利率上浮 75 基点；于 2018 年 11 月由发行人香港分行在此额度内发行美元 6 亿元 3 年期和欧元 3 亿元 3 年期的境外绿色金融债券，年利率分别为 3 个月伦敦同业拆借利率上浮 85 基点和 3 个月欧洲同业拆借利率上浮 85 基点。

（三）二级资本工具

发行人于 2016 年 4 月、2019 年 8 月和 2019 年 9 月发行人民币 300 亿元、人民币 300 亿元和人民币 200 亿元 10 年期固定利率品种、在第 5 年末附发行人赎回权的二级资本债券，债券存续期间，年利率维持 3.74%、4.15%和 4.12%不变。

（四）同业存单

发行人在同业中率先开拓各种市场化定价的新型负债工具。发行人于 2020 年 6 月末未偿付的人民币同业存单 295 支，共计面值折合人民币 5,946.37 亿元，其中港币同业存单 1 支，发行面值为港币 5 亿，折合人民币 4.57 亿元，期限 3 个月；人民币同业存单 294 支，发行面值为人民币 5,941.8 亿元，期限均为 1 年以内。利率为 1.3%至 3.16%。

第十一章 发行人所在行业状况

一、中国银行业现状

我国已初步形成了多元化的银行体系，包括大型商业银行、全国性股份制商业银行、城市商业银行、农村金融机构以及其他类金融机构。截至 2020 年 6 月末，我国银行业金融机构境内外本外币资产总额为 309.41 万亿元，同比增长 9.7%。银行业金融机构境内外本外币负债总额为 283.93 万亿元，同比增长 9.5%，具体情况如下：

单位：亿元、%

项目	资产总额	比上年同期增长	资产占比	负债总额	比上年同期增长	负债占比
大型商业银行	1,259,772	10.1	40.7	1,159,001	9.8	40.8
股份制商业银行	556,545	11.8	18.0	514,220	11.5	18.1
城市商业银行	396,608	10.0	12.8	366,036	9.8	12.9
农村金融机构	398,704	9.3	12.9	368,307	9.4	13.0
其他类金融机构	483,459	6.5	15.6	431,750	6.5	15.2
合计	3,094,087	9.7	100.0	2,839,314	9.5	100.0

资料来源：中国银保监会

注：1、大型商业银行包括中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行和交通银行；自2019年起，邮政储蓄银行纳入“大型商业银行”汇总口径；

2、股份制商业银行包括本行、中信银行、光大银行、华夏银行、广发银行、平安银行、招商银行、上海浦东发展银行、民生银行、恒丰银行、浙商银行和渤海银行；

3、农村金融机构包括农村商业银行、农村合作银行、农村信用社和新型农村金融机构；

4、其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、民营银行、外资银行、非银行金融机构和资产管理公司。

（一）大型商业银行

大型商业银行在我国银行市场体系内占据主导地位，在市场规模、资金来源和经营网点上占据优势，自其成立以来一直是我国经济主要的融资来源。大型商业银行均已在上海、香港两地上市。截至 2020 年 6 月末，大型商业银行的资产总额为 125.98 万亿元，占中国银行业金融机构总资产的 40.7%；负债总额为 115.90 万亿元，占中国银行业金融机构总负债的 40.8%。

（二）全国性股份制商业银行

股份制商业银行凭借规范的公司治理、灵活的管理体制等优势，把握有利的

市场机遇,近年来资产规模增长较快,逐渐成为银行体系的重要组成部分。目前,我国境内共有 12 家全国性股份制商业银行,包括本行、招商银行、中信银行、上海浦东发展银行、民生银行、光大银行、华夏银行、广发银行、平安银行、恒丰银行、浙商银行、渤海银行。其中,本行、招商银行、中信银行、上海浦东发展银行、民生银行、光大银行、华夏银行、平安银行等 8 家银行为上市银行。截至 2020 年 6 月末,全国性股份制商业银行资产总额为 55.65 万亿元,占全国银行业金融机构总资产的 11.8%; 负债总额 51.42 万亿元, 占中国银行业金融机构总负债的 18.1%。

(三) 城市商业银行

作为区域性金融机构,城市商业银行的竞争力主要体现在当地地域及客户关系等方面。目前,已有数家城市商业银行获准在所在地以外的区域跨区经营。宁波银行、南京银行、北京银行等多家城市商业银行已成功在 A 股市场上市。截至 2020 年 6 月末,城市商业银行的资产总额为 39.66 万亿元,占全国银行业金融机构总资产的 12.8%; 负债总额为 36.60 万亿元, 占全国银行业金融机构总负债的 12.9%。

(四) 农村金融机构

农村金融机构包括农村商业银行、农村合作银行、农村信用社和新型农村金融机构。其中,农村信用社在农村金融服务中的地位举足轻重,是农村金融市场的主要力量。截至 2020 年 6 月末,农村金融机构的资产总额为 39.87 万亿元,占全国银行业金融机构总资产的 12.9%; 负债总额为 36.83 万亿元, 占全国银行业金融机构总负债的 13.0%。

(五) 其他类金融机构

其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、民营银行、外资银行、非银行金融机构和资产管理公司。截至 2020 年 6 月末,其他类金融机构的资产总额为 48.35 万亿元, 占全国银行业金融机构总资产的 15.6%; 负债总额为 43.18 万亿元, 占全国银行业金融机构总负债的 15.2%。

二、中国银行业的发展趋势

(一) 银行业整体实力不断增强

近年来，中国银行业整体经营实力快速提升。截至 2020 年 6 月末，我国银行业金融机构境内外本外币资产总额为 309.41 万亿元，同比增长 9.7%。银行业金融机构境内外本外币负债总额为 283.93 万亿元，同比增长 9.5%。工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行等大型商业银行在香港和上海两地上市后，市值已位居全球银行业前列；大多数全国性股份制商业银行和部分城市商业银行也通过改制上市，不断提高公司治理水平、逐步增强盈利能力。在经济快速发展的同时，银行业整体的经营效益不断提高，实力不断增强。

（二）市场竞争格局逐步发生变化，要求银行市场定位明确

随着我国银行业竞争加剧，竞争格局逐步发生变化：大型商业银行仍占据着重要的市场地位，截至 2020 年 6 月末，大型商业银行总资产占银行业金融机构比例为 40.7%，较 2019 年末上升了 4.3 个百分点；全国性股份制商业银行凭借管理体制和经营机制优势，不断拓展经营网点和服务领域，市场份额不断提高；外资银行凭借国际化的产品和服务、管理和人才优势，在经济发达区域、高端客户业务领域渗透加快。激烈的竞争要求各银行明确市场定位，集中力量打造专业性强或具有经营特色的银行。

（三）存款保险制度及利率、汇率市场化加剧了市场竞争

《存款保险条例》已自 2015 年 5 月 1 日起施行。有效的存款保险制度在向商业银行施加财务影响和压力的同时，必然有利于强化商业银行经营的市场约束。存款保险制度作为利率市场化的基础性条件，在为商业银行带来规范、高效经营环境，促进金融体系完善的同时，也为商业银行的改革发展提出新的挑战。

自 1996 年以来，人民银行先后放开了银行间同业拆借利率、债券市场利率、金融机构贷款利率上限和存款利率下限；2013 年 7 月 20 日，人民银行取消金融机构贷款利率浮动区间下限，贷款利率实现市场化；2015 年 8 月 25 日，人民银行放开一年期以上（不含一年期）定期存款的利率浮动上限；2015 年 10 月 24 日，人民银行放开对商业银行和农村合作金融机构的存款利率浮动上限。此外，近年来银行理财业务发展迅速，金融机构开始发行大额可转让存单，存款利率市场化进程日益深入。随利率市场化的推进，将加剧商业银行之间存贷款业务的竞争，压缩商业银行利润空间，商业银行需要调整业务结构和经营策略，拓展多元化经营业务格局，实现盈利模式的转变。同时利率市场化进程中利率的变动将加

大商业银行利率风险管理难度。

自 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。2012 年以来，人民币汇率双向浮动弹性持续增强，银行间即期外汇市场人民币兑美元交易价浮动幅度逐步扩大，且在 2014 年 7 月 1 日，人民银行发布《中国人民银行关于银行间外汇市场交易汇价和银行挂牌汇价管理有关事项的通知》，取消了银行对客户美元挂牌买卖价差管理，由银行根据市场供求自主定价，未来汇率走势不确定性增加，为银行业资产负债结构、业务经营和风险管理带来重大的挑战与压力。但同时，汇率市场化进程的推进也为产品及业务创新提供了巨大的发展空间，有助于加快中国银行业的市场化步伐和国际化进程。

（四）客户分层管理，提供差异化服务

为了提高核心竞争力，深入实施“以客户为中心”的经营理念，商业银行日益注重客户的分层管理，根据客户不同价值取向，以及不同的金融服务需求，对客户实施分层管理并提供差异化服务。针对高端、中端、低端客户的需求推出差异化产品和提供差异化的服务，已经成为我国银行业发展的一大方向。

公司银行业务领域，商业银行普遍设立大客户专营机构，对大型企业客户实施重点营销，提供综合解决方案和一体化服务。此外，各家银行加大了对中小企业金融服务的力度，建立专门团队、有针对性地设计业务流程和定价标准、推出新的产品等，预计未来中小企业金融服务将成为银行业争夺的焦点。

个人银行业务领域，随着居民收入的快速增长以及富裕群体的不断扩大，商业银行通过细分个人客户群体、实施差异化营销、构建分层服务体系等措施，提升个人金融服务水平。其中，对于中高端客户，商业银行专门提供个性化、专家级的财富管理服务，包括资产结构性配置、财富动态管理以及投融资咨询服务等，并对服务的效率、品种、质量等设立更高的标准。面向高资产净值人士的私人银行业务渗透率不断提高。

（五）中间业务收入占比逐步提高

在中国经济进入转型升级“新常态”、利率市场化改革加速推进、金融脱媒持续加剧的大背景下，中间业务发展对于商业银行的战略价值进一步凸显。近些年来，我国商业银行业金融产品创新能力不断提升，资产管理、投资银行、信息咨

询、交易银行等高附加值的创新性业务正加速发展，商业银行提供的产品和服务日益丰富，中间业务收入成为银行业新的盈利增长点，将有利于银行改善收入结构，提高收入的稳定性。随着公司及个人客户的需求不断提高，商业银行将不断扩充中间业务产品及服务的种类，由资本节约型业务产生的收入占比将进一步上升。

（六）加快互联网金融领域的战略布局

近年来互联网金融快速蓬勃发展，小额信贷、移动支付、第三方支付等众多新型的互联网金融业务模式及产品，借助其庞大的数据处理能力、畅通的信息交流以及友好的客户体验，对商业银行经营造成冲击。在互联网金融的改革浪潮下，一方面商业银行的中间业务、信贷业务可能受到一定程度的挑战，另一方面促进了商业银行服务的自由化和市场化，商业银行更加致力于产业创新，以产品驱动的销售型向以客户需求为中心的资产配置、风险收益配比的服务型转变，从传统的代销角色向资产管理的集成转变。为应对互联网金融带来的深远冲击，近年来商业银行围绕互联网用户需求和习惯，开展平台建设和产品服务创新，布局手机银行、直销银行、移动支付、网络支付、微信银行、网上银行等多元化、综合性平台和产品体系，稳步推进和实施其互联网金融战略。

（七）风险管理能力持续提升

未来商业银行能否有效抵御经济周期波动带来的不利影响，保持可持续的价值创造能力，较大程度取决于银行的风险管理能力。近年来，商业银行逐步建立与新资本协议相适应的全面风险管理体系，逐步实现以流程管理和内控为主的定向管理，向以风险计量和资本管理为主的定量管理与定性管理相结合转变。目前信用风险仍是银行业面临的最重要风险之一。我国商业银行不断强化内部治理，加大不良资产的处置和重组力度，完善信用风险管理制度，引入先进的信用风险管理手段，信用风险管理能力不断提高，资产质量保持持续可控。

（八）国际化发展稳步推进，对境外投资者开放程度进一步提高

随着经济全球化的不断深入，国际上不同市场间的相互联系、相互渗透、相互影响日益加深，银行跨国经营、收购兼并不断涌现。随着中国经济的持续稳定发展、对外经济联系的不断加深以及中国银行业自身实力的不断增强，中国银行

业也从竞争需要和客户追随战略出发，逐步推行国际化经营战略，增加设立海外分行、子行、代表处，同时积极通过并购、参股等资本运作方式拓展海外业务。境外机构业务范围涵盖商业银行、投资银行等多种金融服务领域。

与此同时，中国银行业向境外投资者开放的程度也进一步提高。我国政府出台了一系列措施，包括允许外国银行在中国境内设立具有独立法人资格的银行类金融机构、降低外资银行在我国设立分行的资本要求、简化外资金融机构进入我国市场的流程、上调外国投资者持有国内金融机构的最高权益比例、鼓励符合资格的境外战略投资者参与我国银行重组和改革。在政策鼓励下，近年来境外投资者对我国商业银行的投资不断增加，多家银行都有境外的全球著名银行或其他金融机构作为战略投资者入股。境外投资者对我国商业银行的投资，一方面有利于提高我国商业银行的资本实力，另一方面，境外战略投资者与我国商业银行在投资关系的基础上展开业务合作，也使得我国商业银行在公司治理、内部控制、风险管理以及金融产品等方面得到快速提升。

（九）综合化经营进一步发展

随着金融业对外开放、利率市场化进程加快，近年来传统的资产负债业务受到挑战。商业银行积极通过综合化经营方式寻找其他收入来源，并通过收购兼并或设立专业公司的方式进入证券、保险、信托、金融租赁等其他非银行金融业务，发挥各经营机构的协同效应，拓展多元化的业务收入。目前，综合化业务模式正逐步放开，银行已获准设立基金管理公司、金融租赁公司。2005 年 2 月 20 日，人民银行、原银监会和中国证监会联合发布《商业银行设立基金管理公司试点管理办法》；2009 年 11 月 26 日，原银监会颁布《商业银行投资保险公司股权试点管理办法》，商业银行综合化经营法规日益完善。目前，大型商业银行和主要的全国性股份制商业银行，都已经积极推进综合化经营。

（十）监管要求日趋严格

近年来，银保监会和人民银行不断完善行业制度建设、推进诚信体系建设，银行业监管水平日益增强。特别是在 2008 年国际金融危机之后，原银监会对银行业风险管理和内部控制的要求进一步加强，先后颁发了一系列风险管理指导意见，促使金融机构在加强信用风险管理的同时，强化市场风险、流动性风险和操作风险的管理；强化监督问责机制，突出董事会和高级管理层在风险管控中的核

心作用，保证内部控制执行的有效性。

同时，原银监会借鉴国际先进经验，不断加强对商业银行的资本监管要求。2010 年 12 月，巴塞尔委员会发布了巴塞尔协议 III，全面推动国际范畴内金融监管改革的实施。据此，原银监会结合国内银行业实际，制定了《商业银行资本管理办法（试行）》，并于 2013 年 1 月 1 日开始实施。《商业银行资本管理办法（试行）》严格明确了各类资本定义，并提出系统重要性银行和其他银行的资本充足率监管要求分别为 11.5%和 10.5%，较之前的监管要求更为严格，商业银行补充资本的压力进一步上升。

2015 年 12 月 29 日，人民银行发布公告，从 2016 年起将已有的差别准备金动态调整和合意贷款管理机制“升级”为“宏观审慎评估体系”（Macro Prudential Assessment），为结构性改革营造适宜的货币金融环境。宏观审慎评估体系下，人民银行对银行业的监管将从狭义信贷管理变为广义信贷管理，从时点管理变为日常管理，从存贷款基准利率定价变为市场化利率定价，其中宏观审慎资本充足率是决定评估结果的最核心指标之一，属于“一票否决”指标，从而进一步强化了对商业银行资本金的要求。宏观审慎评估体系既借鉴了国际经验，又考虑了我国利率市场化进程、结构调整任务重等现实情况，有利于促进金融改革和结构调整。宏观审慎评估体系更加灵活、有弹性，按季度的数据进行事后评估，同时按月进行事中事后监测和引导，在操作上更多地发挥了金融机构自身和自律机制的自我约束作用。

原银监会于 2018 年 3 月下发《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，要求各级监管部门在拨备覆盖率 120%-150%、贷款拨备率 1.5%-2.5%的区间范围内，按照“同质同类”、“一行一策”原则，确定银行贷款损失准备监管要求，其中明确资本充足率高的银行可适度下调，进一步强化了资本充足水平对商业银行各项业务发展的重要影响。

第十二章 发行人业务状况及所在行业的地位分析

一、发行人市场定位

发行人是一家全国性股份制商业银行，为客户提供全面的商业银行产品和服务。发行人总部设在福州，截至2020年6月末，发行人在全国主要城市设立了45家一级分行、2,014家分支机构（不含子公司）；建立了网上银行“在线兴业”和全国统一客户服务热线“95561”，手机银行“无线兴业”的服务功能也日趋健全。

发行人通过不断改革创新、开拓进取，发行人完成了从地方银行、区域银行、全国银行到上市银行的四级跨越。2019年，发行人继续跻身全球银行50强（英国《银行家》杂志排名）、世界企业500强（美国《财富》杂志排名），排名位次稳步提升。2019年，在《银行家》杂志主办的2019中国金融创新论坛暨颁奖典礼上，发行人荣获“十佳投资银行创新奖”；在《亚洲货币》2019“中国卓越绿色金融”大奖评选中，发行人蝉联“年度最佳绿色金融银行”，并获评“最佳绿色金融全国性商业银行”和“最佳绿色债券银行”两项大奖，兴业研究作为唯一获奖机构摘得“中国绿色金融最佳研究成果”奖；在《中国经营报》主办的2019金融科技大会中，发行人智能风控产品“啄木鸟”斩获“2019中经 FinTech 智能风控机构”大奖；在英国《银行家》杂志及《专业财富管理》杂志开展的全球私人银行奖项评选中，荣获2019年“全球表现最佳私人银行”（Best Performing Private Bank）奖，这是该奖项自2013年设立以来，首家中国的银行获此殊荣，也标志着发行人私人银行的专业实力和影响力进一步得到国际认可；发行人在《第一财经日报》举办的“2019第一财经金融价值榜”评选中，荣获“年度股份制商业银行”大奖；在第十四届亚洲金融年会暨21世纪亚洲金融竞争力颁奖典礼上，根据《2019亚洲银行竞争力排名报告》，发行人居国内股份制银行第2位，连续四个年度获评“亚洲卓越商业银行”，并荣获“2019年度杰出金融科技银行”奖。

发行人的发展目标是：以企业金融、零售金融、同业金融三大业务为重点，成为提供市场领先服务的全国性股份制商业银行，成为中国最具有价值的一站式金融服务公司，实现“建设一流银行，打造百年兴业”的宏伟目标。

二、发行人业务状况

（一）企业金融业务板块

1、大型客户业务

发行人企业金融资产负债规模稳步提升，客户经营体系逐步完善。截至 2020 年 6 月末，各项对公存款余额 33,653.75 亿元，较上年末增加 2,682.45 亿元；各项对公贷款余额 22,250.21 亿元，较上年末增加 2,288.87 亿元；企业金融客户 84.91 万户，较上年末增加 6.53 万户；企金价值及核心客户 9.83 万户。截至 2020 年 6 月末场景生态圈建设立项数达到 2019 全年水平，场景生态向结算频率高、资金体量大的重点行业领域快速扩展，项目联动链条直接触达 G 端、B 端和 C 端，综合效益显著。加快推进普惠金融，中小企业“三位一体”获客模式逐渐形成，实现开户流程及柜面厅堂服务的提质增效。科技赋能巩固优势，全面上线全球资金管理平台，交易银行场景生态平台数持续上升，代理中央财政国库集中支付、医保电子凭证混合支付取得突破；“金服云”平台用户快速增长，功能不断丰富完善，福建省外技术输出初见成效。小微线上融资已与浙江、广东、湖北、广西及福建“金服云”平台对接。

大型客户业务完善重点客户经营体系，战略客户、上市公司、专业客群客户经营成效显著。截至 2020 年 6 月末，大型企业客户数 47,746 户，较上年末增加 1,938 户；总行级重点客户下属企业合作客户数 11,099 户，较上年末增加 323 户；上市公司及拟上市公司合作客户数 3,387 户，较上年末增加 117 户。大型客户对公贷款含贴现 9,647.79 亿元，较上年末增加 811.52 亿元；总分行级重点客户日均存款 10,138 亿元，较期初增加 978 亿元，增长 14.63%。上市公司及拟上市公司合作客户日均存款 2,417.87 亿元，较上年末增加 149.69 亿元。机构业务领域，在实现中央财政代理资格全覆盖的基础上，各级财政代理业务不断提升；持续拓展专项债财顾业务；与国家医保局签订《框架战略合作协议》，青海省医保电子凭证混合支付试点工作作为国家医保局示范项目正式落地。截至 2020 年 6 月末，机构客户数 31,945 户，较上年末增加 2,703 户，日均存款 8,907.91 亿元，较上年末增加 494.00 亿元。汽车金融领域持续推进汽车产业生态圈建设及产品升级运用，加快“兴车融”平台升级完善，疫情期间全力支持整车制造车企、经销商集

团、零部件等合作企业共渡难关。截至 2020 年 6 月末，汽车金融客户 10,173 户，较上年末增加 1,106 户；融资余额 2,086.97 亿元，较上年末增加 32.94 亿元；日均存款余额 1,282.09 亿元，较上年末增加 180.91 亿元。

2、中小企业业务

发行人中小企业金融服务聚焦普惠小微客户、民营企业、科创客户等重点客群，截至 2020 年 6 月末，普惠小微企业贷款余额 1,395.35 亿元，较期初增长 10.70%；民营企业贷款 7,920.09 亿元，较期初增长 7.20%。创设“兴业普惠贷”，做大“百亿产品库”，发挥连连贷、工业厂房贷款等产品优势，加快与国家融担基金“总对总”批量担保合作。落实中小微企业延期还本付息政策，提高信用类贷款占比。建设“金服云”平台，汇聚工商、税务、市场监管、电力等多源数据指标，智能匹配融资需求与金融供给，已为 4.3 万家中小微企业提供 300 项融资产品，解决融资需求近 150 亿元。扩大线上融资覆盖，通过大数据汇集+线上模型审批，实现小微企业线上高效获取融资，打通“最后一公里”，提高服务覆盖面。抢占科创金融领域发展先机。加快“小巨人”营销推动，聚焦高新园区，提供综合金融解决方案。截至 2020 年 6 月末，国家高新技术企业合作客户达 2.34 万户。

3、交易银行业务

发行人交易银行业务通过完善产品体系、加强业务创新、强化科技赋能、丰富场景生态、建设线上渠道等措施，推动各项业务稳健发展。截至 2020 年 6 月末，供应链融资达标余额 2,608.67 亿元，较期初增长 4.57%；合作核心企业 484 户，较期初增加 81 户，通过核心企业带动上下游客户 5,621 户，较期初增长 16.02%；票据池业务入池量 1,015.91 亿元，同比增长 46.14%；票据池融资业务量 836.57 亿元，同比增长 46.98%。现金管理重点产品客户 5,736 户，重点产品客户账务类交易 2,554.36 万笔，交易金额 2.45 万亿元；互联网支付企业金融商户数 3.21 万户，企金条线日均交易 2.65 亿元。本外币跨境结算量 1,151.98 亿美元，同比增长 33.17%；国际结算客户数 18,067 户，较期初增长 11.86%；涉外收付汇发生额 882.55 亿美元，同比增长 92.30%。

4、绿色金融业务

发行人绿色金融业务提前一年完成“两个一万”中期目标。发行人于 2015 年制定了“两个一万”的绿色金融中期目标，即到 2020 年，集团绿色金融融资余额突破一万亿元，绿色金融客户突破一万户。截至 2020 年 6 月末，已累计为 23,214 家企业提供绿色金融融资 25,385 亿元，融资余额 11,293 亿元。按照“打造一流的绿色金融综合服务提供商”“全市场领先的绿色金融集团”的要求，发行人聚焦公共服务领域、清洁能源与可再生能源等重点行业领域、绿色金融改革创新试验区等重点专项政策领域，在巩固传统领域优势的同时，有效把握绿色金融改革创新试验区、中央环保督察重点地区、涉及“一带一路”倡议，长江大保护地区、雄安新区等绿色产业发展中的机遇，确保绿色融资规模持续增长，有效服务生态文明建设。

发行人立足绿色金融先发优势，推进专业能力输出。加强科技支撑，自主研发的绿色金融专业系统——“点绿成金”系统（Green Finance Platform，简称 GFP）在第 17 届中国·海峡项目成果交易会“福建省十大金融创新项目”评选中摘得头名，并获得中国人民银行科技发展奖二等奖。“融资+融智”支持我国绿色金融体系建设。在绿色信贷领域，通过三方合作的形式，将绿色金融的专业能力优势和政府绿色金融优惠政策相结合，创新推出“环保贷”“绿票通”“绿创贷”等绿色金融产品和服务。在绿色债券领域，累计发行 1,300 亿元绿色金融债，国内存量绿色金融债 1,000 亿元。把握“防疫+绿色”主线，加强污染防治、生态治理等产业投融资服务，全力以赴做好防疫时期各项金融服务工作，支持各地绿色发展，与贵州、浙江、江西、新疆等 4 个绿色金融改革创新试验区，以及内蒙古、甘肃、青海、吉林、云南等 5 个省区签署绿色金融战略合作协议，签约金额 5,700 亿元，签约至 2020 年 6 月末已累计实现绿色金融业务投放 3,512.03 亿元。截至 2020 年 6 月末，公司绿色金融业务支持项目可实现在我国境内每年节约标准煤 3,015 万吨，年减排二氧化碳 8,454.12 万吨，年减排化学需氧量（COD）408.78 万吨，年减排氨氮 10.43 万吨，年减排二氧化硫 97.25 万吨，年减排氮氧化物 10.61 万吨，年综合利用固体废弃物 4,578.89 万吨，年节水量 41,026.24 万吨。

（二）零售金融业务板块

发行人零售业务主要包括零售银行业务、信用卡业务以及私人银行业务等子业务。发行人零售核心价值客户迅速增长，零售客户综合金融资产规模稳步提升，

零售净营运收入占比大幅提高。截至 2020 年 6 月末，零售银行客户（含信用卡）8,128.78 万户，较上年末增加 250.46 万户；零售客户综合金融资产余额 22,625 亿元，较上年末增加 1,222 亿元；个人存款余额 7,085.22 亿元，较上年末增加 439.20 亿元，其中，储蓄存款余额 6,584.35 亿元，较上年末增加 516.02 亿元；个人贷款（不含信用卡）余额 11,358.91 亿元，较上年末增长 6.56%，2020 年上半年累计发放个人贷款 2,440.19 亿元，同比增长 14.57%，实现零售银行业务营业净收入 323.17 亿元，同比增长 29.68%。

1、私人银行业务

发行人私人银行业务致力于高净值顶尖客群提供综合金融服务解决方案。截至 2020 年 6 月末，私人银行客户数 44,402 户，较上年末净增加 4,211 户，增长 10.48%。私人银行客户受托金融资产月日均余额 5,851.22 亿元，较上年末增加 558.83 亿元，增长 10.56%。发行人严格执行资管新规对代理代销产品发行要求，甄选各策略类别的头部管理机构作为代理产品合作伙伴。构建量化基金评价模型，推出“兴承优选计划”，打造私行客户专属基金产品组合。2020 年上半年，家族信托、全权委托业务新增 122 单，新增规模超过 20 亿元。探索和完善特色化的非金融增值服务体系，注重满足高端客户在健康管理、医疗美容、子女教育等方面的个性化需求。进一步打造“四大俱乐部”的私人银行增值服务体系，2020 年上半年共开展线上增值活动 484 场，覆盖超 80 万人次。

2、银行卡业务

发行人银行卡业务持续推进经营管理和产品创新，截至 2020 年 6 月末，借记卡发卡量 5,948.87 万张，较上年末增加 189.82 万张；借记卡客户数 5,317.12 万人，发展有效收单商户 51.17 万户。2020 年上半年，累计发展快捷支付有效绑卡客户数 3,704.95 万户，总交易笔数 9.78 亿笔，快捷支付总交易金额 4,120.07 亿元。发展银联云闪付移动支付客户近 1,319.38 万户。两卡联动营销持续推进，一客双卡客户发展达到 1,000 万户。开发推广面向客户经理的收单展业 APP，通过前端 App 采集信息、拍照、OCR 识别、GPS 定位等减少录入工作，实现全流程无纸化作业，提升客户经理作业效率；同时对接公安、工商、支付清算协会、银联等外部数据源，自动核查商户的真实性和风险信息，节约后台人力资源。完

善商户服务公众号，持续对商户服务公众号进行迭代升级，先后上线商户经营报表、常见问题、电子协议签约、交易查询等功能，初步具备商户服务的能力。

3、信用卡业务

发行人信用卡业务通过科技赋能和数据驱动，加快业务经营、风险防控与服务模式的数字化、精细化转型融合。截至 2020 年 6 月末，累计发行信用卡 5,463.03 万张，2020 年上半年新增发卡 270.25 万张；累计实现交易金额 10,844.94 亿元，同比增长 19.78%。积极应对疫情影响，2020 年上半年为 19.5 万名客户提供延期还款服务，涉及余额超 58 亿元，为 7.6 万名客户减免费息，与客户一起共渡时艰。通过将大数据和人工智能技术运用于风险管控、生息经营、客户维护、营销促动等各个领域，提升信用卡业务核心竞争力。加快“好兴动”平台建设运营，以开放共赢的互联网理念推进跨界合作，拓展零售生态服务场景，以数字化能力重塑信用卡业务价值链。密切关注风险环境变化的新特点和新趋势，通过持续优化信贷政策、强化欺诈案件防控、重构不良资产清收体系、扎实做好合规管理等一系列措施，保持风险防控能力处于业内先进水平。发行人催收机器人项目获人行“银行科技发展奖”三等奖，信用卡大数据营销服务系统获中国信通院 2019 年大数据“星河（Galaxy）奖”之“优秀行业大数据应用奖”，信用卡中心智能审核系统项目入选中国计算机用户协会信息科技审计分会主办的“金融科技风险管理和审计领域最佳实践项目库”。

4、零售财富业务

发行人零售财富业务加强产品供应策略研究，构建以“固收+”为主线，权益类、保险、贵金属等多元化、多层次全天候客户资产配置超市，推动标准净值型银行理财产品、代理类产品的销售快速增长。加强集团大财富的统一组织、协调力度，强化金融科技对客户体验、销售服务能力的提升效应。零售财富类产品 2020 年上半年累计销售 2.71 万亿元，其中基金产品销售 618.28 亿元，同比增长 332.89%；标准净值型期限型理财产品销售 1,368 亿元，同比增长 126.90%；零售财富类产品销售收入 42.74 亿元，同比增长 46.12%；代理类产品销售收入占比达 54.40%。截至 2020 年 6 月末，零售财富综合金融资产 1.55 万亿元，较上年末增长 5.31%。零售信贷业务在规范发展住房按揭贷款，优先支持首套普通自住房贷

款融资需求的基础上，加大对普惠型小微企业的支持力度，积极投入小额线上消费产品研发。持续加大零售核心负债的拓展，积极发展代发工资、收单、第三方存管等基础结算业务，重点拓展低成本负债。

5、零售网络金融业务

发行人零售网络金融业务积极开展业务创新与客户运营，持续推广手机银行城市服务，目前已有 19 家分行、36 个城市上线城市服务专区，广泛引入生活、便民、出行领域的合作伙伴，构建“金融+生活”的生态，打造连接一切的能力。截至 2020 年 6 月末，发行人手机银行有效客户 3,358.23 万户，较上年末增长 7.27%；月活跃用户（MAU）1,213.95 万户。2020 年上半年，手机银行累计交易笔数 12,573.85 万笔，同比增长 8.76%。个人网银有效客户 1,392.88 万户，企业及同业网银有效客户 46.22 万户；网络金融交易替代率 95.91%。集团统一门户“多元金融”已成功入驻集团内外互联网应用 170 个。提供后台精准营销策略及开放化、娱乐化的营销工具支持，2020 年上半年支持集团开展 641 场营销活动，同比增长 701.25%，1,796.33 万人次参与，同比增长 448.40%。

（三）同业金融业务板块

发行人围绕“金融机构综合服务商”和“金融市场综合运营商”定位，基于同业合作开展金融市场业务，坚持“服务同业客户、服务金融市场、服务实体经济”的理念和市场化、专业化、精细化的经营策略，充分发挥“客户+产品+联动”的一体化综合经营管理体系和人才队伍优势，持续推动业务纵深发展和价值提升，同业金融各项业务稳健发展。

1、同业业务

发行人同业业务优化分层分类的客户营销服务体系，与国内商业银行、证券公司、基金公司、期货公司、信托公司、财务公司、金融租赁公司、金融资产管理公司、消费金融公司、汽车金融公司、商业银行理财子公司等金融全行业主要领域各同业金融机构开展广泛业务合作，同业客户覆盖率超 90%；与 97 个国家和地区的 1,231 家银行建立代理行关系，全球代理服务网络进一步完善。深入发展与各类金融交易场所在代理清算、资金结算、系统建设等方面的合作，2019 年获得大连商品交易所首批场外商品互换业务综合服务银行资格。在同业合作基础

上，发行人将存管结算、代理收付、代理销售、资产管理等综合金融服务进一步延伸至企业和个人终端客户，以结算清算+托管为支撑、投行+金融市场和投资+财富管理为切入点，形成全链条客群服务体系，并运用开放银行理念，与同业客户协同实现产品开放、渠道共享和优势互补，构建服务同业金融合作新生态。2020 年上半年，专业服务非银金融机构的一体化综合平台——非银（金融机构）资金管理云平台累计上线超 620 家，实现证券资金结算量累计 9.19 万亿元，并通过各类存管结算业务实现大量资金沉淀。持续优化大类同业资产配置，重点发展同业融资业务及票据、金融债、资产证券化、各类资管产品等同业投资业务，标准化产品比例持续提升。

2、银行合作业务

银银平台是发行人在国内率先推出的金融同业合作品牌，为各类中小金融机构提供财富管理、支付结算、科技输出、资产流转、融资授信、培训咨询、跨境金融、资金运用、资本补充等各类综合金融服务。截至 2020 年 6 月末，银银平台已与 2,104 家法人机构开展业务合作，为 357 家法人机构提供代理接入人民银行大小额支付系统、网联平台、超级网银系统等金融基础设施服务；通过跨行代收付产品“汇收付”为基金、保险、信托、消费金融等非银金融行业客户提供一揽子资金收付及综合金融服务，签约合作机构达 157 家。2020 年上半年，银银平台支付产品结算量 3.62 万亿元，同比增长 24.94%。通过财富云、机构投资交易平台、钱大掌柜等产品不断提升线上销售能力，“财富云”理财代销业务累计与 18 家省级联社达成合作，将优质丰富的财富管理产品向三四线城市和农村地区输送；“机构投资交易平台”注册金融同业等机构客户 1,603 家；互联网财富管理平台“钱大掌柜”累计引入 59 家合作银行的理财产品，客户 1,465.86 万户。2020 年上半年，银银平台各项金融产品销售规模 3,250.12 亿元。推动银银平台国际版业务发展，累计代理 133 家境内外银行接入人民币跨境支付系统，为 10 家债券通做市商提供代理资金结算服务，2020 年上半年，跨境人民币结算量 2,386.47 亿元，同比增长 75.50%，并积极拓展代理中小银行开立信用证、代理境外银行银联卡结算等业务合作。持续为中小金融机构提供资金运用、融资授信、科技支持等综合服务。2020 年上半年累计发行同业存单 4,081.70 亿元，其中中小金融机构认购 3,694.70 亿元。截至 2020 年 6 月末，为超过 200 家中小银行提

供授信，授信总额近一万亿元。与 384 家商业银行建立信息系统合作关系，其中已累计实施上线 231 家。

（四）公共产品条线

1、投资银行业务

发行人投资银行业务努力践行“商行+投行”战略布局，继续推动投资银行业务向“融资+融智”方向转型，实现业务平稳发展。截至 2020 年 6 月末，非金融企业债务融资工具承销规模 3,504.91 亿元，境外债券承销规模 23.01 亿美元，发行信贷资产证券化规模合计 180.97 亿元。巩固银行间市场非金融企业债务融资工具市场地位，非金债券承销规模及只数保持市场第一；推动资产证券化、代理推介等业务发展，优化完善“兴财资”流转平台；持续加大并购重组、私募债权、资产证券化、资本市场等关键领域探索；先后承销全国首批、湖北省首单疫情防控债，落地市场首单疫情防控资产证券化产品、北金所首单民营企业疫情防控债权融资计划、市场首单债转优先股债券、市场首单增强型并购债、市场首批资产支持商业票据等。

2、资产管理业务

发行人资产管理业务核心能力建设持续提速，截至 2020 年 6 月末，公司保本理财已清零，非保本理财产品（含理财子公司）余额 13,429.09 亿元，同比增长 11.31%，其中净值型理财产品余额 8,871.49 亿元，占比 66.06%，同比提升 15.81 个百分点。重点布局“固收+”产品，把握资本市场发展机遇及居民配置权益类资产需求，推出固收增强稳利睿盈年年升品牌，创新股债混类产品、增加权益资产覆盖厚度，创新发行平衡和进取两大系列股债混合类产品；完善固收纯债类产品，面向机构客户推出定制化理财产品，实现专户理财业务突破；特色产品线稳步拓展，2020 年推出海峡系列产品及安愉乐享养老理财产品。积极发挥集团优势，借助“投资地图”建设提升固定收益投资收益，推进权益投研一体化。

3、资金业务

发行人资金业务持续加强固定收益投资业务的集中管理和投资运作，扎实推进“债券银行”及“FICC 银行”品牌建设。债券银行方面，积极拓展交易对手，

扩大市场占有率，强化利率债做市交易能力，加大国债和政金债的承销力度。提高信用债券投资的覆盖率和渗透率，进一步提升流转率。深入推进投承、投销、投研一体化建设，不断提高自营投资和代客交易能力和收益水平。FICC 银行方面，继续强化汇率类、利率类避险业务，积极把握 LPR 改革窗口期，在贷款端引入利率互换，支持实体经济降低融资成本。企金端，加快推进新型结构性存款产品创新，积极引入符合市场预期的新产品，比如挂钩利率、股指以及商品的结构性存款；同业端，提高债券交易销售力度，持续营销中大型机构开展业务合作，积极发挥投销一体化作用。

4、资产托管业务

发行人资产托管业务持续提升系统支持能力与专业服务能力，搭建托管业务全流程服务体系，重塑核心竞争力。业务在调整中保持稳健发展，市场地位保持稳固。截至 2020 年 6 月末，公司在线托管产品 26,291 只，继续保持行业第一位。资产托管业务规模 126,745.36 亿元，较上年末增加 2,904.96 亿元，增长 2.35%，其中信托和券商资管托管规模继续保持全行业第二位。产品及收入结构进一步优化，估值类产品收入占比增长 4.76 个百分点，其中证券投资基金托管业务规模 13,026.55 亿元，较上年末增长 10.54%。

（五）运营支持

1、运营管理

运营管理工作在做好“业务支持保障”和“安全内控保障”的基础上，重点推进降本、增效、创造价值的精细化运营管理，以高质量发展提升价值创造能力。强化运营支持专业能力，进一步优化企业结算账户开户流程，提升开户效率；扩展客服系统外呼平台、视频平台、会计资料影像平台至集团应用，有力支持业务流程线上化；整合厅堂智能机具并丰富功能，提升客户体验、促进自助化分流；切实保障疫情期间运营支持业务连续性，为公司业务发展提供坚实中后台基础。以运营管理平台智能化建设为重点提升客服中心产能，2020 年上半年智能客服分流率 24.85%，同比提升 4.64 个百分点；持续推进柜面交易无纸化、会计及后台作业流程的自动化和流程优化工作；强化账户合规管理及清算统筹管理。加强一线运营合规体系建设、非现场监督检查及日常监控，风险案件防控始终保持高压态势；搭建会计案防核查平台、多维数据分析平台、大数据预警模型、丰富风

控管理工具箱，以科技赋能会计内控管理；持续强化运营管理板块联防联控，确保业务合规发展，筑牢运营管理风险防线。

2、信息科技

信息科技工作继续增强科技对业务发展创新的响应和支撑，有力推动公司数字化转型。科技布局进一步完善，杭州等区域研发分中心加大金融科技创新支持力度，海外机构研发中心助力公司迈开国际化步伐；运用兴业数金公司化平台加快构建数量充足、质量优良的科技队伍，逐步提高科技人员占比；金融创新基金围绕业务战略重点支持初创性、区域性、试点性创新孵化，加快数字化、线上化发展。重点构建“连接一切”的能力，F 端有序推进第三方开放银行平台建设工作，G 端、B 端着力优化完善“金服云”，C 端加大智慧银行建设力度，推广手机银行“城市服务”，推动“多元金融”开展场景拓展；加大重点产品建设力度，优化完善“好兴动”“兴业管家”，持续升级“智慧网点”；助力业务经营管理数字化转型，在金融市场、运营管理、风险内控等领域加快投产 RPA 流程机器人，累计上线机器人 500 余个。打造金融科技“新基建”，投产全国性金融数据中心机房，实现亿级交易量秒级响应和全量数据实时计算；聚焦架构转型与敏捷转型，加快建设集团私有云，推动应用系统有序“上云”，推进数据中台与技术中台建设，复制推广以价值交付为中心的敏捷模式，构建 DevOps 平台、自动化运维平台，加速研发运维一体化；推进人工智能、大数据、区块链等金融基础服务平台建设工作，持续探索 5G、物联网等新技术创新亮点和业务价值。

第十三章 发行人与主要股东、子公司及其他投资者的投资关系

一、发行人的十大股东

(一) 持股情况

截至 2020 年 6 月末，发行人前十大股东及持股情况如下：

单位：股

股东名称	2020 年 6 月末 持股数量	比例 (%)	股东性质
福建省财政厅	3,902,131,806	18.78	国家机关
中国烟草总公司	1,110,226,200	5.34	国有法人
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	948,000,000	4.56	国有法人
中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	801,639,977	3.86	国有法人
梧桐树投资平台有限责任公司	671,012,396	3.23	国有法人
中国证券金融股份有限公司	622,235,652	3.00	国有法人
华夏人寿保险股份有限公司—自有资金	569,179,245	2.74	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	553,400,235	2.66	境外法人
阳光控股有限公司	496,688,700	2.39	境内非国有法人
中国人民人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	474,000,000	2.28	国有法人

注：中国人民财产保险股份有限公司、中国人民人寿保险股份有限公司为中国人民保险集团股份有限公司的控股子公司。

(二) 主要股东情况

截至 2020 年 6 月末，发行人不存在控股股东或实际控制人。根据《商业银行股权管理暂行办法》有关规定，公司主要股东情况如下：

1、福建省财政厅为公司第一大股东，持有公司 18.78%的股份，向公司提名董事，不存在出质公司股份的情况。

2、中国人民保险集团股份有限公司持有公司 0.84%的股份、中国人民财产保险股份有限公司持有公司 5.91%的股份、中国人民人寿保险股份有限公司持有公司 6.14%的股份，合并持股比例 12.90%，向公司提名董事，不存在出质公司股份的情况。中国人民保险集团股份有限公司是中国人民财产保险股份有限公司、中国人民人寿保险股份有限公司的控股股东，其控股股东是中华人民共和国财政部。

3、中国烟草总公司持有公司 5.34%的股份、福建烟草海晟投资管理有限公司持有公司 2.13%的股份、湖南中烟投资管理有限公司持有公司 1.09%的股份、中国烟草总公司福建省公司持有公司 0.64%的股份、中国烟草总公司广东省公司持有公司 0.48%的股份，合并持股比例 9.68%，向公司提名董事，不存在出质公司股份的情况。福建烟草海晟投资管理有限公司、湖南中烟投资管理有限公司、中国烟草总公司福建省公司和中国烟草总公司广东省公司均为中国烟草总公司的下属公司，实际控制人是中华人民共和国财政部。

4、华夏人寿保险股份有限公司持有公司 4.90%的股份，向公司提名董事，不存在出质公司股份的情况。2020 年 7 月 17 日，中国银保监会官网刊登《中国银保监会依法对天安财产保险股份有限公司等六家机构实施接管》的公告，华夏人寿保险股份有限公司自 2020 年 7 月 17 日由中国银保监会接管，接管期限至 2021 年 7 月 16 日，可依法适当延长。

5、阳光控股有限公司持有公司 2.39%的股份，林腾蛟持有公司股份 100 万股，合并持股比例为 2.40%，其中出质股份为 2.43 亿股，向公司提名董事，其控股股东为阳光龙净集团有限公司，实际控制人是林腾蛟和吴洁。

6、龙岩市汇金发展集团有限公司持有公司 1.05%的股份，其中出质股份为 0.7 亿股，向公司提名监事，其控股股东为福建省龙岩市人民政府国有资产监督管理委员会。

7、浙江省能源集团有限公司持有公司 0.02%的股份、浙江浙能电力股份有限公司持有公司 0.57%的股份、浙江省能源集团财务有限责任公司持有公司 0.01%的股份，合并持股比例 0.60%，向公司提名监事，不存在出质公司股份的情况。浙江省能源集团有限公司是浙江浙能电力股份有限公司、浙江省能源集团财务有

有限责任公司的控股股东，其控股股东是浙江省人民政府国有资产监督管理委员会。

（三）优先股股东持股情况

截至 2020 年 6 月末，发行人前十大优先股股东及持股情况如下：

单位：股

股东名称	2020 年 6 月末持股数量	比例 (%)	股东性质
中国平安人寿保险股份有限公司一分红一个险分红	88,734,000	15.85	其他
中国平安财产保险股份有限公司一传统一普通保险产品	65,874,000	11.76	其他
中国平安人寿保险股份有限公司一自有资金	44,643,400	7.97	其他
博时基金一民生银行量化 1 期资产管理计划	28,003,000	5.00	其他
中国平安人寿保险股份有限公司一万能一个险万能	21,254,000	3.80	其他
中国烟草总公司江苏省公司	15,000,000	2.68	国有法人
中国烟草总公司四川省公司	15,000,000	2.68	国有法人
中维资本控股股份有限公司	15,000,000	2.68	国有法人
福建省财政厅	14,000,000	2.50	国家机关
交银施罗德基金	13,474,000	2.41	其他

注：1、公司已发行优先股均为无限售条件优先股。上述股东同时持有兴业优 1、兴业优 2、兴业优 3 优先股的，按合并列示。

2、中国平安人寿保险股份有限公司一分红一个险分红、中国平安财产保险股份有限公司一传统一普通保险产品、中国平安人寿保险股份有限公司一自有资金、中国平安人寿保险股份有限公司一万能一个险万能存在关联关系。中国烟草总公司江苏省公司、中国烟草总公司四川省公司、中维资本控股股份有限公司存在关联关系。除此之外，公司未知上述股东之间有关联关系或一致行动关系。

3、福建省财政厅期末持有公司普通股 3,902,131,806 股。中国烟草总公司江苏省公司、中国烟草总公司四川省公司、中维资本控股股份有限公司为普通股股东中国烟草总公司的下属公司，中国烟草总公司及其下属公司合并持有公司普通股 2,010,318,203 股。除此之外，公司未知上述股东与前十大普通股股东之间有关联关系或一致行动关系。

二、发行人与子公司的关系

（一）兴业金融租赁有限责任公司

兴业金融租赁有限责任公司为发行人全资子公司，注册资本 90 亿元。经营范围包括金融租赁业务、转让和受让融资租赁资产、固定收益类证券投资业务、接受承租人的租赁保证金、在境内保税地区设立项目公司开展融资租赁业务等。

截至 2020 年 6 月末，兴业金融租赁资产总额 1,100.94 亿元，负债总额 930.73 亿元，所有者权益 170.21 亿元。表内租赁资产余额 1,074.18 亿元，其中融资租赁资产 1,009.84 亿元、经营租赁资产 64.34 亿元。2020 年 1-6 月，实现营业收入 16.02 亿元，营业利润 12.70 亿元，税后净利润 9.61 亿元。

兴业租赁持续深化银租合作，兴业金融租赁持续深化银租合作，实现联动项目投放 100.57 亿元；继续巩固绿色租赁品牌优势，实现水环境治理、节能减排及新能源等领域绿色租赁投放 37.19 亿元，2020 年 6 月末绿色租赁资产余额 337.68 亿元，占融资租赁资产的 33.44%；挖掘各区域特色市场，优化行业布局，围绕现金流稳定的公用事业、大交通等领域，推进业务投放；做好租赁产品定位，通过售后回租、直接租赁、经营租赁等专业产品为集团重点行业、重点客户提供综合金融服务。对标国内外先进同业，引导车辆、飞机租赁等转型业务的快速发展，2020 年 1-6 月专业板块实现投放 42.85 亿元。完成业内首单债券借贷+质押式回购滚动融资业务，置换高成本借款，降低存量融资成本；结合适度宽松的货币环境，提升线上交易占比，降低增量融资成本。

（二）兴业国际信托有限公司

兴业国际信托有限公司为发行人控股子公司，注册资本 100 亿元，发行人持有出资比例为 73%。经营范围包括资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托、其他财产或财产权信托及法律法规规定或中国银保监会批准的其他业务。

截至 2020 年 6 月末，兴业信托固有资产 448.35 亿元，较上年末增长 6.38%；所有者权益 201.05 亿元，较上年末增长 3.00%；管理资产规模 5,485.87 亿元；2020 年 1-6 月实现营业收入 21.30 亿元，利润总额 9.86 亿元，净利润 6.92 亿元。

持续压减传统通道类业务规模，主动管理业务规模占比进一步提升。截至

2020 年 6 月末，兴业信托存续信托业务规模 4,425.16 亿元，其中主动管理信托业务存续规模 1,045.36 亿元，占比 23.62%；被动管理类业务存续规模 3,379.79 亿元，较上年末减少 835.23 亿元，下降 19.82%；2020 年 1-6 月累计实现信托业务收入 11.22 亿元，其中，主动管理业务收入 8.80 亿元，同比增长 16.83%，占比 78.43%。助力疫情防控工作，切实履行社会责任。截至 2020 年 6 月末，兴业信托已累计投放防疫信托资金 73.49 亿元，包括受托发行银行间市场首单疫情防控企业资产证券化(ABN)产品及银行间市场首单疫情防控信贷资产证券化(ABS)产品等 4 单疫情防控资产证券化产品；设立 2 期同泽系列抗疫慈善信托计划，累计募集善款 127 万元，专项支持福建省内疫情防控工作；成功落地全市场首单绿色防疫防控债券，截至 2020 年 6 月末，兴业信托绿色信托存续规模 537.95 亿元。

(三) 兴业基金管理有限公司

兴业基金管理有限公司为发行人控股子公司，注册资本 12 亿元，发行人持股比例为 90%，经营范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。截至 2020 年 6 月末，兴业基金已在全国设立了包括上海、北京、深圳、福州在内的 4 家分公司，并全资拥有基金子公司——兴业财富资产管理有限公司。

截至 2020 年 6 月末，兴业基金总资产 36.55 亿元，较上年末增长 0.74%；所有者权益 32.90 亿元，较上年末增长 3.95%。2020 年 1-6 月内累计实现营业收入 4.79 亿元，净利润 2.25 亿元，净资产收益率 6.98%。截至 2020 年 6 月末，管理资产规模总计 3,158.78 亿元，其中，公募基金规模 2,048.02 亿元，较上年末新增 119.22 亿元，增长 6.18%；基金公司专户规模 161.16 亿元；基金子公司专户规模 949.61 亿元。

兴业基金以权益业务为核心，目前已形成覆盖短债基金、中长期债基、一级债基、二级债基、“固收+”基金的固收全产品线。权益类产品，发行上证 180 金融 ETF、中证 500ETF，获批沪深 300ETF、上证 50ETF、中证福建 50ETF 等产品，工具型产品线布局日趋完善。固收类产品，在现有产品线基础上，结合市场形势和客户需求进行产品创设，进一步充实纯债基金、债券指数基金、“固收+”产品。发行绿色投资理念的主题基金“兴业绿色纯债一年定开债券”，发行首只

债券 ETF 基金“兴业上证 1-5 年期地方政府债 ETF”，发行一年期定开债基“兴业嘉华一年定开债券发起式”“兴业鼎泰一年定开债券发起式”，发行“固收+”产品“兴业聚华混合”。

（四）兴业消费金融股份公司

兴业消费金融股份公司为发行人控股子公司，注册资本 19 亿元，发行人持股比例为 66%。经营范围包括发放个人消费贷款；接受股东境内子公司及境内股东的存款；向境内金融机构借款；经批准发行金融债券；境内同业拆借；与消费金融相关的咨询、代理业务；固定收益类证券投资业务；经银保监会批准的其他业务。

截至 2020 年 6 月末，兴业消费金融资产总额 348.32 亿元，各项贷款余额 343.54 亿元，成立以来累计发放贷款超过 1,000 亿元。坚持普惠金融发展道路，强化疫情防控金融支持，满足疫情期间人民群众的消费金融需求，并为受疫情影响的客户提供延后还款、减免费息等帮扶措施。为适应普惠金融新需求创新产品，与福建省教育厅联合推出“兴才计划”教育扶贫项目，作为国家助学贷款的补充；试点推出“立业计划”产品，为保障就业提供助力。持续强化科技引领，释放金融科技动能，制定“十四五”信息科技战略规划，持续加大金融科技投入，加强科技业务融合。坚持“传统+大数据”的风控道路，在坚持“亲核亲访”“贷审会”等风控机制的基础上，持续跟踪放款客群画像，优化线上线下风险模型，不断加强数据挖掘能力、模型开发能力与策略修正能力。2020 年上半年，兴业消费金融成功募集首单两年期银团贷款，募集总额 13 亿元。

（五）兴银理财有限责任公司

兴银理财有限责任公司为发行人全资子公司，注册资本 50 亿元，经营范围包括面向不特定社会公众公开发行理财产品，对受托的投资者财产进行投资和管理；面向合格投资者非公开发行理财产品，对受托的投资者财产进行投资和管理；理财顾问和咨询服务；经银保监会批准的其他业务。

兴银理财依托商业银行客户基础和渠道优势，统筹发挥集团优势，为全集团客户提供资产类型全覆盖、主流策略全覆盖的资管产品，努力建设成为一家以创新引领市场、以投资创造价值的资产管理服务商。截至 2020 年 6 月末，理财产

品余额 2,603.82 亿元，按募集方式划分，公募理财产品 2,520.15 亿元，私募理财产品 83.67 亿元；按投资性质划分，固定收益类产品 2,362.41 亿元，混合类产品 241.41 亿元。截至 2020 年 6 月末，兴银理财总资产 51.45 亿元，所有者权益 51.12 亿元。2020 年 1-6 月累计实现营业收入 1.44 亿元，实现净利润 1.03 亿元。

（六）兴业期货有限公司

兴业期货有限公司为发行人控股子公司，注册资本 5 亿元。经营范围包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务。兴业期货下设全资子公司——兴业银期商品贸易有限公司，并设有上海、北京、江苏、浙江、福建、广东、深圳等 17 家分公司，形成覆盖全国主要经济中心的全国化、专业化布局。

2020 年，兴业期货统筹推进疫情防控和业务发展，全力提升盈利能力、市场份额、机构产能，顺利发行次级债务，持续强化综合金融服务业务特色。截至 2020 年 6 月末，兴业期货总资产 65.18 亿元，较上年末增长 23.43%；经纪业务客户权益规模 53.86 亿元，较上年末增长 19.39%；资管业务规模 81.52 亿元，较上年末增长 23.56%。

（七）兴业经济研究咨询股份有限公司

兴业经济研究咨询股份有限公司为发行人控股子公司，注册资本 0.6 亿元。兴业研究致力于为金融市场参与各方提供包括宏观经济、大类资产配置、行业研究、信用研究、汇率商品和绿色金融等各领域的研究服务。

兴业研究坚持在金融新生态下践行研究赋能，立足金融资产定价，持续提升研究能力，以多层次、专业性和系统化的研究服务集团、市场和客户。2020 年上半年，总体业务保持稳健，研究体系日趋完善，核心竞争力持续提升。密切跟踪宏观经济形势，完善宏观研究体系，推出财政收支月度点评，搭建财政收支分析框架；深入分析金融机构创新与转型路径，推出金融机构行为、委外资管、商业模式与超级企业、银行资产负债配置策略等系列研究专题；强化行业研究能力，快速扩大重点行业覆盖面，形成重点行业、子行业及产业链深度专题等报告体系；持续完善信用产品形态，建立打分卡模型，提高研究的规范性和一致性，提高信用研究质量；开展生物多样性与绿色金融、欧盟绿色协议与绿色金融、蓝色债券

等研究，丰富绿色金融研究体系。

截至 2020 年 6 月末，兴业研究新增签约客户 22 家，累计客户达 187 家，服务客户全面覆盖银行、保险、证券、基金等各类金融机构，以及政府、企业等各类市场参与主体；2020 年上半年，兴业研究签约金额突破 1,500 万元，同比增长 16%。

（八）兴业数字金融服务（上海）股份有限公司

兴业数字金融服务（上海）股份有限公司为发行人控股子公司。作为公司科技内核与创新孵化器，兴业数金全面负责公司科技研发和数字化创新工作，同时，通过云计算、人工智能、开放 API、流程机器人、区块链等前沿科技，为商业银行数字化转型提供解决方案、输出科技产品与服务。

2020 年上半年，科技输出业务稳健发展，中小金融机构累计签约 383 家，累计上线实施 228 家。客群拓展上，从城商行、民营银行、村镇银行，延伸到省联社、外资行、财务公司及金融租赁公司；产品服务上，新一代系统群全面替换升级稳步推进，已完成 104 家客户上线，基础云、IT 咨询服务落地省联社、城商行、外资行等银行客户 6 家。创新业务领域，开放平台已推出 11 大类共 301 项金融和科技 API 接口服务，2020 年上半年共完成交易 1.30 亿笔，交易规模 717.73 亿元，新增场景端个人客户超 70 万户，累计服务企业客户近 5 万家。智慧银行方面，RPA 流程机器人在智能营销、信息披露、对公开户、资产托管、交易盯市、报表制作报送等场景落地，累计上线机器人超 500 个。

（九）兴业资产管理有限公司

兴业资产管理有限公司为发行人控股子公司，注册资本 19.5 亿元。兴业资管成立于 2017 年 2 月，是由福建省人民政府批准设立，并经原中国银监会核准具有金融企业不良资产批量收购处置业务资质的省级资产管理公司。经营范围包括参与福建省内金融机构不良资产的批量收购、转让和处置业务；收购、转让和处置非金融机构不良资产；债务重组及企业重组；债权转股权，对股权资产进行管理、投资和处置；破产管理；投资与资产管理；资产证券化业务；受托管理各类基金等。

兴业资管充分发挥特殊资产专业经营牌照和私募股权基金管理人等服务功能，经营业绩符合预期。截至 2020 年 6 月末，兴业资管资产总额 180.90 亿元，负债总额 139.46 亿元，净资产 41.44 亿元。2020 年 1-6 月实现营业净收入 3.36 亿元，净利润 1.71 亿元。

兴业资管根植福建、服务福建，围绕服务地方政府风险防范、金融机构风险处置需求开展特资经营工作，助力区域金融生态优化。特资传统收处业务稳中有进，2020 年上半年累计收储各类特殊资产债权总额 73.92 亿元，其中福建省内一级批量转让市场占比超过 30%；累计处置各类特殊资产债权总额 110.87 亿元。持续推进筹融资工作，2020 年上半年成功发行 3 期私募债券，金额合计 18.5 亿元，资本及负债结构进一步优化。

第十四章 公司董事会、监事会及高级管理人员

一、发行人董事介绍

截至本募集说明书签署日，发行人董事会成员基本情况如下：

姓名	职务	性别	出生年月	任期	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
陶以平	董事会临时负责人、董事	男	1963.04	2016.06.20-至今	否
陈逸超	董事	男	1950.11	2015.07.01-至今	是
傅安平	董事	男	1963.02	2016.06.20-至今	是
韩敬文	董事	男	1959.06	2017.02.07-至今	是
奚星华	董事	男	1969.10	2017.02.07-至今	是
林腾蛟	董事	男	1968.04	2017.07.17-至今	是
陈锦光	董事	男	1961.11	2016.06.20-至今	否
陈信健	董事	男	1967.10	2016.06.20-至今	否
Paul M. Theil	独立董事	男	1953.05	2013.12.24-至今	是
朱青	独立董事	男	1957.05	2014.08.26-至今	否
刘世平	独立董事	男	1962.04	2014.08.26-至今	是
苏锡嘉	独立董事	男	1954.09	2017.02.07-至今	否
林华	独立董事	男	1975.09	2015.07.01-至今	是

注：发行人第九届董事会已于 2019 年 12 月 18 日届满，在董事会换届选举工作完成之前，上述董事将依照法律、行政法规和《公司章程》的有关规定继续履行董事职务。

发行人各董事简历：

陶以平，大学本科学历，硕士学位，高级经济师。历任中国银行福建省分行综合计划处科长，中银集团港澳管理处办公室高级经理，金城银行香港分行中国业务部高级经理，中国银行福建省分行办公室主任、资金计划处处长，中国银行福州市中支行行长，中国银行福建省分行行长助理、副行长，中国银行厦门市分行行长，中国银行福建省分行行长，中国银行山东省分行行长；现任兴业银行党委委员、董事会临时负责人、董事、行长。

陈逸超，硕士研究生学历，高级经济师。历任福建省财政厅科研所副所长，长汀县副县长（挂职），福建省财政厅信息中心主任、综合处处长、办公室常务副主任（正处长级）。现已退休。

傅安平，博士研究生学历，高级经济师、副研究员、中国精算师。历任中国人民银行非银行机构司保险管理处副处长、保险司寿险管理处处长，中国保监会

人身保险监管部处长、副主任，中国保监会北京办事处副主任，北京保监局副局长，中国人保控股公司寿险公司筹备组副组长，中国人民人寿保险股份有限公司副总裁；现任中国人民人寿保险股份有限公司党委书记、副董事长、总裁。

韩敬文，在职研究生学历。历任国家烟草专卖局（中国烟草总公司）财务管理与监督司（审计司）副调研员，综合处副处长、处长，副巡视员，副司长，财务管理与监督司（审计司）巡视员。现已退休。

奚星华，硕士研究生学历。历任浙江省三门县国土局科员，北京证券有限公司宏观研究员，紫博鸿投资公司副总经理，恒泰长财证券经纪有限公司总经理，恒泰证券有限责任公司副总经理，融通基金管理有限公司总经理，华夏久盈资产管理有限责任公司副总经理、常务副总经理，天安财产保险股份有限公司资产管理部总经理；现任华夏久盈资产管理有限责任公司临时负责人。

林腾蛟，工商管理硕士。现任阳光控股有限公司董事局主席，为全国人大代表、中国侨商联合会副会长、福建省工商联副主席、北京大学福建校友会名誉会长、福建星网锐捷通讯股份有限公司副董事长。

陈锦光，大学专科学历，经济师。历任兴业银行上海分行浦东支行行长，兴业银行上海分行副行长，兴业银行宁波分行行长，兴业银行成都分行行长，兴业银行北京分行行长；现任兴业银行党委委员、董事、副行长。

陈信健，大学本科学历，硕士学位。历任福建省财政厅金融处、外债处处长，兴业银行上海分行副行长，兴业银行厦门分行副行长（主持工作）、行长，兴业银行南京分行行长，兴业银行北京分行行长；现任兴业银行党委委员、董事、副行长、董事会秘书。

Paul M. Theil，博士学历。历任美国驻华使馆一等秘书，商务参赞；现任深圳市中安信业创业投资有限公司董事长。深圳市中安信业创业投资有限公司董事长、摩氏实业发展（深圳）有限公司法定代表人、深圳市龙岗中银富登村镇银行董事、摩根士丹利华鑫基金独立董事、恒安国际集团有限公司独立董事、中国平安保险集团投资委员会独立委员、润晖基金管理有限公司董事、亲亲食品集团董事以及深圳市小额贷款行业协会会长、中国小额贷款公司协会副会长、深圳市创业投资同业公会副会长、深圳市商业联合会常务副会长。

朱青，博士研究生学历，教授。历任中国人民大学财政金融学院讲师、副教

授、教授、博士生导师；曾在欧盟委员会预算司和关税司工作实习；现任中国人民大学财政金融学院教授、博士生导师。

刘世平，博士。曾任 IBM 公司服务部全球金融行业数据挖掘咨询组组长及商业智能首席顾问，为包括央行、上交所、国开行在内超过 200 家金融机构提供过商业智能咨询；现任吉贝克信息技术（北京）有限公司董事长。

苏锡嘉，博士，教授，加拿大籍。曾任上海财经大学会计系讲师，香港城市大学商学院会计学系副教授；现任中欧国际工商学院会计学教授，兼任中国金茂集团、欧普照明、三木集团独立董事。

林华，硕士研究生学历。历任厦门市创业投资公司（政府母基金）总经理，上海和逸信息科技有限公司董事长，现任北京华成函式技术公司总经理，中国保险资产管理行业协会资产证券化专业委员会常务副主任，中国证券业协会资产证券化委员会专家顾问，招商局 REITs 审计委员会主席，正荣地产、中意保险资管、厦门农村商业银行独立董事，国家发改委、财政部 PPP 专家，国际金融地产联盟资产证券化与 REITs 专业委员会主席，睿锦（北京）投资管理有限公司总经理。

二、发行人监事介绍

发行人监事任期每届三年，任期届满可连选连任。发行人股东监事和外部监事由股东大会选举，职工监事由职工代表大会选举。截至本募集说明书签署日，发行人监事会成员基本情况如下：

姓名	职务	性别	出生年月	任期	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
蒋云明	监事会主席	男	1965.10	2016.02.29-至今	否
袁俊	监事	男	1984.04	2018.05.25-至今	是
何旭东	监事	男	1977.11	2016.12.19-至今	是
张国明	监事	男	1966.02	2018.08.24-至今	否
赖富荣	监事	男	1968.10	2007.10.09-至今	否
李若山	外部监事	男	1949.02	2016.12.19-至今	否
贲圣林	外部监事	男	1966.01	2016.12.19-至今	否
夏大慰	外部监事	男	1953.02	2016.05.23-至今	否

注：发行人第七届监事会已于 2019 年 12 月 18 日届满，在监事会换届选举工作完成之前，上述监事将依照法律、行政法规和《公司章程》的有关规定继续履行监事职务。

发行人各监事简历：

蒋云明，博士研究生学历，高级经济师。历任兴业银行证券业务部业务科副

科长、发行部经理，兴业证券公司总经理助理兼投资银行部经理，兴业银行办公室副总经理，兴业银行董事会秘书处总经理兼办公室副总经理，兴业银行办公室总经理，兴业银行北京分行行长，兴业银行党委委员、董事、副行长；现任兴业银行党委委员、监事会主席。

袁俊，硕士研究生学历。历任中国建设银行龙岩分行职员，华福证券龙岩营业部总监助理，龙岩市汇金资产经营发展有限公司副总经理，龙岩市产业股权投资基金有限公司执行董事，岩海融资租赁有限公司董事长，龙岩市汇金发展集团有限公司董事、常务副总经理，现任福建省闽西金控集团有限公司董事、总经理。

何旭东，大学本科学历，经济师。历任浙江电力开发公司项目管理部职员，浙江省能源集团资产经营部职员，浙能集团煤炭及运输分公司资产经营部主任，浙能集团煤炭及运输分公司综合办公室主任；现任浙江省能源集团有限公司资产经营部副主任。

张国明，大学本科学历，学士学位。历任福建省纪委干部管理室副主任（正处长级），福建省纪委机关党委专职副书记，福建省委巡视办副主任（副厅长级）。现任兴业银行党委委员、福建省纪委监委驻兴业银行纪检监察组组长、监事。

赖富荣，大学本科学历，高级会计师。历任兴业银行福州分行晋安支行副行长、行长，兴业银行财务会计部副总经理，兴业银行广州分行副行长，兴业银行计划财务部副总经理，兴业银行审计部总经理；现任兴业银行监事、计划财务部总经理。

李若山，博士研究生学历，教授，非执业注册会计师。历任厦门大学经济学院会计系副主任、经济学院副院长，复旦大学管理学院会计系主任、金融系主任、管理学院副院长；现任复旦大学管理学院 MPACC 学术主任、教授、博士生导师。

贲圣林，博士研究生学历，教授。历任荷兰银行高级副总裁，汇丰银行董事总经理，摩根大通银行（中国）有限公司行长及环球企业银行全球领导小组成员等；现任浙江大学教授、互联网金融研究院院长和国际联合商学院院长。

夏大慰，硕士研究生学历，教授、博士生导师。历任上海财经大学国际工商管理学院院长、校长助理、副校长，上海国家会计学院院长；现任上海国家会计学院学术委员会主任。

三、发行人高管人员介绍

截至本募集说明书签署日，发行人高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	性别	出生年月	任期	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
陶以平	行长	男	1963.04	2016.04.28-至今	否
陈锦光	副行长	男	1961.11	2013.02.04-至今	否
陈信健	副行长	男	1967.10	2014.07.10-至今	否
	董事会秘书			2015.11.26-至今	
孙雄鹏	副行长	男	1967.04	2016.08.25-至今	否

注：发行人第九届董事会已于 2019 年 12 月 18 日届满，在董事会换届选举工作完成并任命高级管理人员之前，上述高级管理人员将依照法律、行政法规和《公司章程》的有关规定继续履行高级管理人员职务。

发行人各高管人员简历：

陶以平，大学本科学历，硕士学位，高级经济师。历任中国银行福建省分行综合计划处科长，中银集团港澳管理处办公室高级经理，金城银行香港分行中国业务部高级经理，中国银行福建省分行办公室主任、资金计划处处长，中国银行福州市中支行行长，中国银行福建省分行行长助理、副行长，中国银行厦门市分行行长，中国银行福建省分行行长，中国银行山东省分行行长；现任兴业银行党委委员、董事会临时负责人、董事、行长。

陈锦光，大学专科学历，经济师。历任兴业银行上海分行浦东支行行长，兴业银行上海分行副行长，兴业银行宁波分行行长，兴业银行成都分行行长，兴业银行北京分行行长；现任兴业银行党委委员、董事、副行长。

陈信健，大学本科学历，硕士学位。历任福建省财政厅金融处、外债处处长，兴业银行上海分行副行长，兴业银行厦门分行副行长（主持工作）、行长，兴业银行南京分行行长，兴业银行北京分行行长；现任兴业银行党委委员、董事、副行长、董事会秘书。

孙雄鹏，大学本科学历，硕士学位，高级经济师。历任兴业银行泉州分行国际业务部副经理、分行营业部兼国业部经理，兴业银行泉州分行行长助理、副行长，兴业银行漳州分行行长，兴业银行泉州分行行长，兴业银行厦门分行行长，兴业银行福州分行行长；现任兴业银行党委委员、副行长。

第十五章 本期债券承销和发行方式

THE UNDERWRITING AND OFFERING METHODS OF THE BONDS

一、本期债券的承销方式 **The Underwriting Method of the Bonds**

本期债券的承销方式为主承销商余额包销。

The Bonds will be underwritten by the Lead Underwriters on a standby basis

二、本期债券的发行方式 **The Offering Method of the Bonds**

本期债券由主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售方式在银行间债券市场公开发行。

The underwriters will form an underwriting syndicate and the Bonds will be publicly issued in the National Interbank Bond Market by book building.

三、本期债券的认购办法 **The Subscription Method of the Bonds**

(一) 本期债券采用簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行。投资者参与本期债券簿记配售的具体办法和要求将在主承销商发布的本期债券申购和配售办法说明中规定；

The Bonds will be publicly issued in the National Interbank Bond Market by book building and centralized allocation. The specific measures and requirements for investors to participate in the bookkeeping placement of the bonds will be specified in the notes on the methods for subscription and placement of the bonds issued by the lead underwriter;

(二) 全国银行间债券市场成员凭符合本期债券申购和配售办法说明中规定的要约认购本期债券。如法律、法规对本条所述另有规定，按照相关规定执行；

Members of the national Interbank bond market shall subscribe for the bonds on the basis of the offer in accordance with the provisions of the instructions on the

purchase and placement of the bonds. If laws and regulations have other provisions on this article, relevant provisions shall be followed;

(三) 本期债券形式为实名制记账式, 投资者认购的本期债券在其于中央结算公司开立的托管账户中托管记载;

The bonds are in the form of real name bookkeeping, and the bonds subscribed by investors are recorded in the custody account opened at China Central Depository & Clearing Co., Ltd.;

(四) 本期债券发行结束后, 由牵头主承销商向中央结算公司统一办理本期债券的登记托管工作;

After the issuance of the bonds, the left lead underwriter shall handle the registration and custody of the bonds with China Central Depository & Clearing Co., Ltd.;

(五) 投资者办理认购、登记和托管手续时, 不需缴纳任何附加费用。在办理登记和托管手续时, 须遵循债券托管机构的有关规定;

Investors are not required to pay any additional fees in the process of subscription, registration and custody. Investors should comply with the relevant rules of bond depository agencies in the process of registration and custody;

(六) 若上述有关债券认购与托管之规定与任何现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央结算公司有关规定产生任何冲突或抵触, 应以该等现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央结算公司的有关规定为准。If any conflict or inconsistency arises between the rules of subscription and custody and any laws, rules and regulations stipulated by the China Central Depository & Clearing Co., Ltd., which are currently effective or will be amended or in place from time to time, such laws, rules and regulations shall prevail.

第十六章 本期债券税务等相关问题分析

本期债券的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列说明仅供参考，不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期债券可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债券，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，发行人建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任。

一、增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）的规定，自2016年5月1日起，发行人在境内提供金融服务应缴纳增值税，不再缴纳营业税，以当期销项税额抵扣当期进项税额后的余额作为应纳税额。

根据《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》，涉及下列情形的，免征增值税：

- 1、合格境外投资者（QFII）委托境内公司在我国从事证券买卖业务；
- 2、证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券；
- 3、个人从事金融商品转让业务。

二、所得税

根据《关于永续债企业所得税政策问题的公告》（财政部 税务总局公告2019年第64号）等相关法律、法规及规范性文件的规定，企业发行的永续债，可以适用股息、红利企业所得税政策；企业发行符合规定条件的永续债，也可以按照债券利息适用企业所得税政策。

本期债券属于《关于永续债企业所得税政策问题的公告》第二条所称符合规定条件的永续债，将按照债券利息适用企业所得税政策，即：发行方支付的永续

债利息支出准予在其企业所得税税前扣除；投资方取得的永续债利息收入应当依法纳税。

三、印花税

根据 1988 年 10 月 1 日生效的《中华人民共和国印花税法暂行条例》及其实施细则的规定，在中国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的产权转移书据，均应缴纳印花税。

但对商业银行金融债券在境内市场进行的交易，中国目前还没有有关的具体规定。截至本募集说明书发布之日，投资者买卖、赠与或继承商业银行金融债券而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关商业银行金融债券交易征收印花税，也无法预测将会适用的税率水平。

本期债券投资者所应缴纳的税项与本期债券的各项支付不构成抵销。相关监管机构另有规定的按规定执行。

第十七章 本期债券信用评级情况

一、信用评级报告的内容摘要

通过对兴业银行及其发行的本期债券主要信用风险要素的分析，上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“评级机构”）给予兴业银行 AAA 主体信用等级，评级展望为稳定；认为本期债券还本付息安全性极强，并给予本期债券 AAA 信用等级。

主要优势：

（一）资本实力较强。兴业银行的资本实力在全国性股份制银行中处于较好水平。

（二）同业业务优势明显。兴业银行在同业业务领域已形成较强的品牌认可度与业务竞争力。

（三）外部支持。兴业银行获得股东与政府支持的可能性较大，有利于支撑该行长期稳定发展。

主要风险：

（一）宏观经济风险。随着国内经济结构调整、经济增速放缓，利率市场化改革持续推进，兴业银行在资产质量和盈利能力上持续面临较大压力。

（二）投资业务风险管理压力。兴业银行非标投资规模较大，且其中信托及资管计划投资占比较高，相关业务面临一定的投资风险管理压力。

（三）表外理财业务风险。兴业银行表外理财规模增长较快，相关业务面临一定投资风险与流动性管理压力。

（四）贷款质量下行压力。2019 年以来，兴业银行不良贷款和逾期贷款规模同比均有所增加，资产质量面临一定的下行压力。

（五）次级属性强。本期无固定期限资本债券偿还顺序靠后，次级属性强，附有减记条款，附有非累积的取消派息条款。

二、有关持续跟踪评级安排的说明

根据相关主管部门的监管要求和评级机构的业务操作规范,在本期债券存续期(本期债券发行日至到期兑付日止)内,评级机构将对其进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次,跟踪评级结果和报告于每年 7 月 31 日前出具。定期跟踪评级报告是评级机构在发行人所提供的跟踪评级资料的基础上做出的评级判断。

在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时,评级机构将启动不定期跟踪评级程序,发行人应根据已作出的书面承诺及时告知评级机构相应事项并提供相应资料。

评级机构的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

评级机构将在监管部门指定媒体及评级机构的网站上公布持续跟踪评级结果。

如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料,评级机构将根据相关主管部门监管的要求和评级机构的业务操作规范,采取公告延迟披露跟踪评级报告,或暂停评级、终止评级等评级行动。

第十八章 发行人律师的法律意见

国浩律师(上海)事务所受发行人委托,作为本期债券发行的专项法律顾问,出具如下法律意见:

(一) 发行人作为在中国境内依法设立满三年并有效存续的商业银行,具备本次发行的主体资格。

(二) 发行人已经取得了本次发行所需的内部批准和授权、中国银保监会和中国人民银行的核准,符合《行政许可事项实施办法》和《金融债券管理办法》等相关规定。

(三) 发行人本次发行的实质条件符合《行政许可事项实施办法》、《金融债券管理办法》和《关于银行业金融机构发行资本补充债券有关事宜公告》等相关规定。

(四) 发行人本次发行的发行文件种类和编制要求符合《金融债券管理办法》等相关规定。

(五) 发行人本次发行聘请的中介机构均为合法设立并有效存续,具备担任本次发行中介机构的相应从业资格,符合《金融债券管理办法》的规定。

综上所述,国浩律师(上海)事务所律师认为,发行人具备《公司法》、《商业银行法》、《商业银行资本管理办法(试行)》、《行政许可事项实施办法》、《金融债券管理办法》和《关于银行业金融机构发行资本补充债券有关事宜公告》等相关规定要求的主体资格和发行条件,已获得所需的内部批准和授权、中国银保监会和中国人民银行的核准,发行文件种类和编制要求符合相关规定,相关中介机构具备相应从业资格。

第十九章 本期债券发行有关机构

<p>发行人</p>	<p>兴业银行股份有限公司 注册地址：福建省福州市湖东路154号 办公地址：福建省福州市湖东路154号 法定代表人：陶以平（代为履行法定代表人职权） 联系人：林琳、林微、李进宜、林枢 联系电话：0591-87824863 传真：0591-87871269 邮政编码：350003</p>
<p>牵头主承销商</p>	<p>中信证券股份有限公司 法定代表人：张佑君 地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层 联系人：杨芳、朱峭峭、邓小强、林鹭翔、陈东辉 联系电话：010-60838888 传真：010-60833504 邮编：100026</p>
<p>联席主承销商</p>	<p>华泰证券股份有限公司 法定代表人：张伟 地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座3层 联系人：邱小峰、张昀 联系电话：010-56839441 传真：010-56839300 邮编：100032</p> <p>兴业证券股份有限公司 法定代表人：杨华辉 地址：福州市湖东路268号 联系人：余小群、王静静、张俊、郝元龙、彭里程、张康、龙杨华、张晗 联系电话：0591-38507876 传真：0591-38507875</p>

	<p>邮编：350003</p> <p>华福证券有限责任公司 法定代表人：黄金琳 地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1088号招商银行大厦18层 联系人：肖旻、蔡文忠、李恩思、吴伊鲁、林世杰、肖之晨、郭明亮 联系电话：021-20655089 传真：021-20655170 邮编：200120</p>
承销团（排名不分先后）	<p>中国银行股份有限公司 法定代表人：刘连舸 地址：北京市复兴门内大街1号 联系人：徐励 联系电话：010-66595042 传真：010-66594337 邮编：100818</p> <p>中国邮政储蓄银行股份有限公司 法定代表人：张金良 地址：北京市西城区金融大街3号 联系人：张静 联系电话：010-68858004 传真：010-68857394 邮编：100037</p> <p>中银国际证券股份有限公司 法定代表人：宁敏 地址：北京市西城区西单北大街110号7层 联系人：康乐、白玲、赵子航 联系电话：010-66229000 传真：010-66578961 邮编：100032</p>
债券托管人	中央国债登记结算有限责任公司

	<p>地址：北京市西城区金融大街 10 号</p> <p>法定代表人：水汝庆</p> <p>联系人：孙凌志</p> <p>联系电话：010-88087970</p> <p>邮政编码：100032</p>
<p>发行人审计机构</p>	<p>德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）</p> <p>地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼</p> <p>负责人：付建超</p> <p>联系人：张华</p> <p>联系电话：021-61411859</p> <p>传真：021-63350177</p> <p>邮政编码：200002</p> <p>毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）</p> <p>地址：中国北京东长安街1号东方广场毕马威大楼8层</p> <p>负责人：邹俊</p> <p>联系人：田海波</p> <p>联系电话：010-85087989</p> <p>传真：010-85185111</p> <p>邮政编码：100738</p>
<p>信用评级机构</p>	<p>上海新世纪资信评估投资服务有限公司</p> <p>地址：上海市黄浦区汉口路 400 号华盛大厦 14 楼</p> <p>法定代表人：朱荣恩</p> <p>联系人：周灵</p> <p>联系电话：13810939850</p> <p>传真：021-63500872</p> <p>邮政编码：200001</p>
<p>发行人法律顾问</p>	<p>国浩律师（上海）事务所</p> <p>地址：上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层</p> <p>负责人：李强</p> <p>联系人：孙立、张培培</p> <p>联系电话：021-52341668</p> <p>传真：021-52341670</p>

	邮政编码：200041
--	-------------

第二十章 备查资料

备查文件：

- 1、中国银行保险监督管理委员会《中国银保监会关于兴业银行发行无固定期限资本债券的批复》（银保监复[2020]464号）。
- 2、中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》（银许准予决字[2020]第66号）。
- 3、上海新世纪资信评估投资服务有限公司为本期债券出具的信用评级报告及跟踪评级安排。
- 4、国浩律师（上海）事务所为本期债券出具的本期债券法律意见书。
- 5、发行人股东大会及董事会批准发行本次无固定期限资本债券的决议。
- 6、《兴业银行股份有限公司2020年无固定期限资本债券募集说明书》。
- 7、《兴业银行股份有限公司2020年无固定期限资本债券发行公告》。
- 8、发行人2017年审计报告、2018年审计报告、2019年审计报告及2020年1-6月未经审计的财务报表。

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件：

发行人：兴业银行股份有限公司

注册地址：福建省福州市湖东路154号

办公地址：福建省福州市湖东路154号

法定代表人：陶以平（代为履行法定代表人职权）

联系人：林琳、林微、李进宜、林枢

联系电话：0591-87824863

传真：0591-87871269

邮政编码：350003

牵头主承销商、簿记管理人：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层

联系人：杨芳、朱峭峭、邓小强、林鹭翔、陈东辉

联系电话：010-60838888

传真：010-60833504

邮编：100026

联席主承销商：华泰证券股份有限公司

法定代表人：张伟

地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座3层

联系人：邱小峰、张昀

联系电话：010-56839441

传真：010-56839300

邮编：100032

联席主承销商：兴业证券股份有限公司

法定代表人：杨华辉

地址：福州市湖东路268号

联系人：余小群、王静静、张俊、郝元龙、彭里程、张康、龙杨华、张晗

联系电话：0591-38507876

传真：0591-38507875

邮编：350003

联席主承销商：华福证券有限责任公司

法定代表人：黄金琳

地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1088 号招商银行大厦 18 层

联系人：肖旻、蔡文忠、李恩思、吴伊鲁、林世杰、肖之晨、郭明亮

联系电话：021-20655089

传真：021-20655170

邮编：200120

此外，投资人可以在本期债券发行期限内登录下列互联网网址查阅《兴业银行股份有限公司2020年无固定期限资本债券募集说明书》、《兴业银行股份有限公司2020年无固定期限资本债券发行公告》。

<http://www.chinabond.com.cn>

<http://www.chinamoney.com.cn>