
概要

本概要旨在向閣下提供本招股書中包含的信息概況。作為概要，可能沒有包含閣下需要瞭解的全部重要信息。在作出H股投資決定前，閣下應閱讀招股書全文。任何投資都存在風險。投資H股時的一些特殊風險在本招股書「風險因素」項下有相關說明。在作出H股投資決定前，閣下應仔細閱讀該節有關說明。

從第21頁開始，本公司在招股書中列出了保險詞彙表和其他相關術語。第一次出現在本招股書概要中時和在本招股書概要後第一次出現時，這些術語均用粗體字打印出來。

概況

本公司是中國領先的保險集團公司，有能力提供多元化金融服務及產品。本公司的目標是成為以保險業務為核心的世界領先的多元化金融服務集團，持續獲得穩定的利潤增長及讓股東獲得穩定回報。本公司的戰略是通過公司的多渠道分銷網絡，以統一的品牌向客戶提供多種金融產品和服務，尤其是人壽保險與財產保險產品。我們擁有成熟的公司治理和內部控制經驗、國際經驗深厚的管理團隊、先進的信息技術平台、集中的客戶數據庫以及統一的財務、風險和人力資源管理制度來使我們的戰略得以逐步實現。本公司的多元化金融服務平台使本公司能夠綜合利用公司的各種資源，促進交叉銷售，並提高成本效益。而且，本公司的企業文化突出為股東創造價值，並在產品管理、客戶服務、分銷和公司治理等方面與國際慣例接軌。這有助於本公司維持自己在中國保險行業的領先地位。本公司擁有中國保險行業最知名的品牌之一，尤其是在個人壽險方面，而且在中國發展了廣泛的客戶群。截至2003年12月31日，本公司擁有超過2,700萬名壽險客戶和400萬名產險客戶。本公司還在中國發展了最大的分銷網絡之一。截至2003年12月31日，本公司擁有70家分公司、超過3,600家分支機構、個人壽險產品銷售代理人180,000多名、團體保險和財產保險產品銷售和營銷員工8,000多名。本公司不斷追求創新方法，更好地為客戶服務；創新不僅使本公司抓住各種市場機遇，而且使公司能夠迅速適應中國快速變化的市場條件。

根據本公司按照中國公認會計準則編製的財務數據和按照中國公認會計準則計算並由中國國家統計局和中國保監會公佈的中國保險行業數據：

- 2002年本公司位居中國人壽保險市場佔有率第二。另外，2003年，本公司人壽保險毛承保保費及保單費收入佔中國人壽保險業保費總收入的比例大約為19.6%；
- 2002年本公司位居中國財產保險市場佔有率第三。另外，2003年，本公司財產保險毛承保保費及保單費收入佔中國財產保險業保費總收入的比例大約為9.7%；

概要

- 本公司 2001 年和 2002 年的淨利潤在中國所有保險公司中位居第一；而且
- 截至 2002 年 12 月 31 日本公司資產總額在中國所有保險公司中位居第二。

本公司過去三年來在整體保險經營方面獲得了強勁增長。特別是，本公司 2002 年的毛承保保費及保單費收入增加了 42.6%，從 2001 年的人民幣 409.55 億元增加到人民幣 584.20 億元，2003 年進一步增加了 8.1%，增加到人民幣 631.34 億元。

近期發展

2003 年 9 月 29 日，本公司之子公司平安信託投資有限責任公司，即平安信託，與中國銀行簽訂了股權轉讓協議，根據該協議，平安信託同意收購中國銀行在福建亞洲銀行中 50% 的權益。福建亞洲銀行是一家合資銀行，在中國主要從事外匯商業銀行業務，這次收購對價為 1,830 萬美元。在此之前，滙豐銀行與中亞財務有限公司簽訂了獨立的股權轉讓協議，根據該協議，滙豐銀行同意收購中亞財務有限公司在福建亞洲銀行中 50% 的權益。隨後，平安信託與滙豐銀行簽訂了合資合同，根據該合同，平安信託同意出資 2,300 萬美元，再取得福建亞洲銀行 23% 的權益。

2004 年 2 月 19 日，福建亞洲銀行更名為平安銀行有限責任公司（以下簡稱「平安銀行」），成為平安信託擁有 73% 股權的子公司。我們計劃利用平安銀行這一金融平台，發展個人金融業務，包括在法律法規允許時，發行信用卡以及開展房產按揭貸款服務等。本公司相信這些金融業務將進一步加強我們的金融服務平台，增強我們向客戶提供包括保險、證券、銀行、養老保險基金管理和信用卡業務等多元化金融服務的能力，服務內容參閱「業務 — 近期發展」一節。

市場機遇

過去 10 年中，中國保險市場成為世界上增長最快的保險市場之一，按照中國國家統計局公布的數據，全行業保費從 1994 年的人民幣 500 億元增長到 2003 年的人民幣 3,880 億元。尤其是自 2000 年以來，增長速度特別快，2002 年和 2003 年全行業保費分別增加到人民幣 3,050 億元和人民幣 3,880 億元，增長率分別為 44.7% 和 27.2%。儘管近年來保費增長迅速，2003 年全行業壽險和產險保費分別只佔全國國內生產總值的 2.6% 和 0.7%。較低的市場滲透率表明，中國保險市場仍然存在進一步快速增長的潛能。而且，中國保險市場的滲透率遠低於亞洲、歐洲和北美較發達市場的滲透率。

概要

中國目前處於經濟和人口結構轉型時期，本公司認為這一趨勢將繼續為中國保險市場創造巨大的增長機會。特別是，中國經濟轉型過程中政府直接提供的福利逐漸減少，同時，正在發展壯大的中產階級可支配的收入也不斷增加，而且人口轉型中 65 歲以上人口的比例會不斷增加，預期將引起保險相關產品需求的增加。

而且，本公司認為，經濟的轉型將為其他個人金融產品和服務創造各種機會，如信用卡和住房抵押貸款等業務的增加。另外，本公司預期更複雜、更多元化的個人金融產品和服務之需求會增加，如信託、證券和相關服務等。本公司認為，作為中國能夠提供多元化金融服務及產品的一家領先的保險集團公司，本公司有優勢更好地把握這些機遇。

本公司的實力

本公司是中國最大、最具盈利能力和創新能力的保險公司之一。本公司的主要實力包括：

- 領先的保險地位和知名的品牌；
- 公司企業文化核心體現為為股東創造價值和有效地與國際慣例接軌；
- 完善的公司治理和有效的內部控制；
- 經驗豐富的強大管理層隊伍，集國際專業知識和廣泛的中國保險業經營經驗於一體；
- 強大的多渠道分銷能力；
- 領先、創新的客戶服務；
- 突出更有盈利性的期繳保費個人壽險產品；
- 強大的投資管理能力；
- 領先的信息技術系統；及
- 多元化金融服務平台，以抓住新的業務機遇。

本公司的戰略

本公司的戰略是通過公司的多渠道分銷網絡，以統一的品牌向客戶提供多種金融產品和服務，尤其是人壽保險與財產保險產品。本公司將採取戰略舉措來增強公司在人壽保險與財產保險核心業務領域的競爭力、追求多元化金融服務業務模式及建立強大的後台作業與風險管理支持系統。尤其是，本公司將：

- 通過強化本公司的分銷渠道來追求盈利性增長；
- 通過優化產品組合和更嚴格的核保政策，來增強本公司的盈利能力；

概要

- 繼續突出並增強產品開發和客戶服務；
- 通過綜合利用本公司廣大的客戶群和多元化的金融產品，來優化交叉銷售；
- 通過追求潛在的新業務機會，進一步發展多元化金融服務平台；及
- 進一步集中本公司的關鍵作業流程，以控制本公司的經營成本並提高經營效益。

風險因素

投資於發售股份，自然存在某些風險。這些風險可以分為：(1) 與本公司整體業務有關的風險；(2) 與本公司保險經營有關的風險；(3) 與本公司投資組合有關的風險；(4) 與中國保險業有關的風險；(5) 與中國有關的一般風險；及(6) 與全球發行有關的風險等。這些風險將在「風險因素」一節中進一步進行說明，要點如下：

與本公司整體業務有關的風險

- 利率波動和當前低利率環境的持續對本公司的盈利能力可能產生重大不利影響。
- 由於中國資本市場可以提供的長期固定收益證券種類有限，加上法律和監管對本公司可以進行的投資類型施加的各種限制，本公司資產和負債久期的匹配問題會增加本公司的利率風險。
- 倘若本公司不能有效地推進保險業務，則本公司的業務和前景將會受到重大不利影響。
- 本公司未來可能需要更多的資本，但本公司不能向閣下保證將能夠在可接受的條件下獲得該資本，也可能根本就無法獲得該資本。
- 本公司的風險管理政策、程序、內部控制及能夠使用的風險管理工具可能不夠充分或全面有效，並可能使本公司承受不可識別或不可預期的風險，這些對本公司業務都可能產生重大不利影響，或帶來損失。
- 本公司信息技術系統的任何重大故障，包括本公司的信息管理系統故障，都可能對本公司的業務和盈利能力產生重大不利影響。
- 預期本公司財務實力的下降或本公司評級的降低可能增加退保和減保，進而損害本公司與其各債權人、交易對方及產品分銷商之間的關係。
- 本公司支付股息的能力和履行其他義務的能力取決於來自其經營性子公司的股息和其他支付，這些可能受到契約和其他限制的約束。

概要

- 本公司員工及其代理人的不當行為難以查驗和遏制，可能會損害本公司的業務、財務狀況和經營業績。
- 本公司的最大股東可能採取與本公司或本公司其他股東的最大利益不相符或有衝突的集體行動。
- 本公司深圳業務所適用的企業所得稅率若大幅提高，可能對本公司的財務狀況和經營業績產生重大不利影響。
- 中國未來倘爆發 SARS（嚴重急性呼吸道綜合症）或其它類似疾病，對本公司的財務狀況和經營業績可能產生重大不利影響。
- 中國監管機關未來進行定期檢查可能引致罰款、其他處罰或行動，對本公司的業務、財務狀況、經營業績及聲譽可能產生重大不利影響。
- 本公司擁有的某些物業沒有產權證書。
- 本公司可能因資金運用方式不符合《中華人民共和國保險法》及中國保監會法規規定的有關限制或超出其允許的限制而受到行政制裁、罰款和其它處罰。
- 倘本公司不能實現這次收購福建亞洲銀行股權的潛在收益，則本公司的業務前景有可能受到重大不利影響。

與本公司保險經營有關的風險

- 實際給付和**理賠**經驗與核保和準備金假設之間存在差異，可能需要本公司增加準備金的提取額。
- 中國保險業的競爭日趨激烈，倘本公司不能夠有效地參與競爭，業務和前景將會受到損害。
- 本公司的業務取決於高級管理人員和精算人員及專業銷售代理人，會因這些人員的流失受到重大不利影響。
- 倘若本公司在中國進行的銀行保險安排終止或中斷，則會對本公司的競爭力產生重大不利影響，並會導致本公司的收入和利潤下降。
- 倘本公司的交叉銷售不能有效開展，可能會對本公司業務和前景帶來重大不利影響。
- 巨災賠付可能會大幅降低本公司的盈利能力或淨現金流。
- 倘若本公司不能夠及時獲得再保險或根本無法獲得再保險，則本公司可能需要承擔更大的風險，或降低本公司的承保水平。
- 倘本公司的一個或多個再保險公司違約，則可能對本公司的財務狀況和經營業績產生重大不利影響。

概要

與本公司投資組合有關的風險

- 本公司的投資可能會由於重大損失而造成本公司的投資收入下降，並可能對本公司的財務狀況和經營業績產生重大不利影響。
- 由於適用的中國法規對投資品種的限制致使本公司的投資組合多樣化及尋求最優投資回報的能力受限，因此，特定投資類型價值的減少對本公司的財務狀況和經營業績可能產生重大不利影響。
- 本公司某些固定收益投資資產沒有獲得評級，因此可能影響閣下獨立評估本公司投資風險的能力。
- 中國證券市場的波動引起股票價值變化，可能對本公司投資組合之價值及本公司的財務狀況和經營業績造成重大負面影響。

與中國保險業有關的風險

- 本公司的業務受嚴格監管，因此未來監管方面的變化對本公司可能產生重大不利影響。
- 中國加入 WTO 後中國保險市場的新進入者可能加劇競爭，並降低本公司的盈利能力。
- 本公司的所有代理人都需要從中國保監會獲得資格證書，並需要在中國國家工商行政管理總局各地方分局註冊；倘監管機關決定執行這些資格和登記要求，則可能對本公司的業務造成重大不利影響。
- 中國監管的進一步發展可能給本公司的業務活動帶來額外的成本和限制。
- 本公司遵守最低償付能力額度之要求的能力受各種因素的影響，本公司的合規性要求可能需要籌集更多的資本，進一步的籌資可能攤薄閣下的股份，還可能減緩本公司的增長。
- 中國保險市場的增長率可能沒有本公司預期的那麼高，或持續力沒有那麼強。

與中國有關的一般風險

- 中國的經濟、政治和社會條件及政府的政策可能影響本公司的業務。
- 政府對貨幣兌換的控制及匯率未來變化可能對本公司的經營和財務結果產生重大不利影響，並嚴重影響本公司用外幣支付股息的能力。
- 中國經濟的下滑可能對本公司的財務狀況和經營業績及未來前景產生重大不利影響。

概要

- 人民幣匯率的波動可能對本公司的財務狀況和經營業績產生重大不利影響，並降低本公司H股用外幣表示之價值和應付股息。
- 中國的法律制度有內在的不確定性，因此可能限制閣下所能享有之法律保護。
- 持有本公司發行在外股份超過10%或中國保監會認可的其他比例（以兩者中較高者為準）的股東可能無法全面行使其作為股東的權利。
- 閣下進行法律文件送達及對本公司和本公司管理層執行判決時可能遇到困難。
- H股持有人可能需要繳納中國稅項。
- 股息支付受中國法律限制。

與全球發行有關的風險

- 本公司之H股或美國存托股份未必有或不能持續擁有活躍的交易市場，其交易價格亦可能大幅波動。
- 本公司H股或美國存托股份未來在公開市場上的大量銷售或預期銷售可能對本公司H股或美國存托股份現行市場價格產生重大不利影響。
- 本公司實際的財務業績可能與本招股書中包含的預測性財務信息出現重大差異，因此可能對本公司的H股或美國存托股份產生不利影響。
- 本公司的**內涵價值**和新壽險業務一年的價值計算基於一系列假設，閣下不應該依賴這些假設估值來測算本公司的實際價值和業績。

概 要

歷史合併財務資料概要

閣下須結合附錄一會計師報告所載本公司合併財務報表閱讀下列合併財務資料概要，合併財務報表乃依據國際財務報告準則而編製。下列截至2003年12月31日止三年各年度的合併利潤表概要及截至2001年、2002年和2003年12月31日止的資產負債表概要，均摘自附錄一的會計師報告。編製基礎亦已載於會計師報告附註1(2)。

	截至12月31日止年度		
	2001年	2002年	2003年
	(人民幣百萬元，每股數據除外)		
利潤表數據			
毛承保保費及保單費收入，扣除營業稅金及附加	40,955	58,420	63,134
減：分出保費	(2,700)	(3,720)	(3,800)
淨承保保費及保單費收入	38,255	54,699	59,334
未到期責任準備金增加額	(1,264)	(1,402)	(485)
淨已賺保費	36,992	53,297	58,849
分保佣金收入	928	1,195	1,248
投資收入及其他收入	3,914	4,256	6,527
收入合計	41,834	58,748	66,623
保單獲得成本遞延額	7,184	8,320	7,483
遞延保單獲得成本攤銷額	(2,654)	(3,301)	(4,598)
遞延保單獲得成本變動額 ⁽¹⁾	4,530	5,019	2,885
賠款、退保、年金與滿期給付	(7,274)	(12,693)	(13,585)
保戶紅利支出及準備金	(118)	(131)	(988)
壽險責任準備金增加額	(24,814)	(35,648)	(40,417)
佣金支出	(5,680)	(6,692)	(5,676)
營業及管理費用	(4,471)	(5,596)	(5,718)
利息支出	(23)	(175)	(224)
計提保險保障基金	(65)	(80)	(84)
費用合計	(37,915)	(55,995)	(63,807)
營業利潤	3,919	2,753	2,816
應佔聯營公司收益／(虧損)	(65)	(59)	5
所得稅	(900)	(689)	(494)
未計少數股東權益前淨利潤	2,954	2,005	2,327
少數股東權益	(2)	12	(7)
股東應佔溢利	2,952	2,017	2,320
股息	266	266	493
每股股息	0.06	0.06	0.10
每股基本收益	0.66	0.45	0.47

(1) 包括保單獲得成本遞延額和遞延保單獲得成本攤銷額。

概 要

	截至 12 月 31 日		
	2001 年	2002 年	2003 年
	(人民幣百萬元)		
資產負債表數據			
資產			
投資			
因交易而持有的投資	3,534	3,437	6,799
可供出售的投資	18,657	22,686	14,764
持有至到期的投資	—	9,991	32,332
源生貸款及應收款			
債券	4,170	5,667	19,170
定期存款	45,923	73,439	78,233
同業拆借及貸款	6,204	9,541	3,285
於聯營公司之投資	381	275	3
投資物業淨值	1,523	1,494	1,333
投資資產合計	<u>80,392</u>	<u>126,530</u>	<u>155,920</u>
其他資產			
現金及現金等價物	4,955	3,815	8,017
應收保費淨值	401	392	439
應收利息淨值	144	394	316
可攤回未決賠款準備金	687	775	1,338
遞延保單獲得成本	12,457	17,476	20,361
法定保證金	444	444	1,200
物業、機器及設備淨值	2,470	2,704	3,147
在建工程淨值	207	143	146
土地使用權淨值	494	847	924
商譽	—	—	241
遞延稅項資產	269	199	293
其他資產	815	872	1,078
投資連結保險投資賬戶資產	4,979	8,006	10,059
其他資產合計	<u>28,322</u>	<u>36,066</u>	<u>47,559</u>
資產合計	<u><u>108,714</u></u>	<u><u>162,596</u></u>	<u><u>203,479</u></u>

概 要

	截至 12 月 31 日		
	2001 年	2002 年	2003 年
	(人民幣百萬元)		
權益與負債			
權益			
實收資本	2,220	2,467	4,933
儲備	4,180	9,322	7,667
未分配利潤 / (未彌補虧損)	(1,130)	(102)	352
權益合計	<u>5,270</u>	<u>11,687</u>	<u>12,952</u>
少數股東權益	101	113	337
負債			
客戶保證金	—	—	2,304
短期借款	3,001	8,313	200
預收保費	1,499	2,604	2,129
應付佣金	576	544	497
未決賠款準備金	2,248	2,836	4,817
應付分保賬款	21	283	270
應付股息	—	—	—
應付保戶紅利及準備金	118	237	1,189
保戶儲金	80	68	49
分保公司存入款項	268	283	130
未到期責任準備金	3,895	5,296	5,781
壽險責任準備金	83,880	119,528	159,945
應交稅金	608	618	326
保險保障基金	538	618	711
其他負債	1,629	1,561	1,785
投資連結保險投資賬戶負債	4,979	8,006	10,059
負債合計	<u>103,342</u>	<u>150,796</u>	<u>190,190</u>
權益及負債合計	<u><u>108,714</u></u>	<u><u>162,596</u></u>	<u><u>203,479</u></u>

概 要

簡要經營數據

下表說明分別截至 2001 年、2002 年、2003 年 12 月 31 日止各年度與本公司壽險、財產保險、信託和證券經營有關的經營數據。

	截至 12 月 31 日止年度		
	2001 年	2002 年	2003 年
人壽保險			
客戶數量：			
個人 (千)	15,531	21,218	26,880
公司 (千)	73	119	188
合計 (千)	<u>15,604</u>	<u>21,337</u>	<u>27,068</u>
保單繼續率：			
13 個月	83.4%	86.1%	85.7%
25 個月	80.8%	75.5%	79.6%
分銷渠道：			
個人壽險銷售代理人數量	267,933	224,313	188,033
團體保險銷售代表數量：	1,941	2,152	1,275
銀行保險銷售網點	17,540	20,532	21,299
財產保險			
客戶數量：			
個人 (千)	1,994	3,546	3,933
公司 (千)	435	531	515
合計 (千)	<u>2,429</u>	<u>4,077</u>	<u>4,448</u>
分銷渠道：			
直接銷售代表數量	5,629	9,940	6,742
保險代理人數量	5,405	6,453	7,589

內涵價值

為了使投資者更好地理解本公司的經濟價值和業務成果，本公司披露了本公司的內涵價值。本公司還披露了新壽險業務一年的價值。這些價值經過華信惠悅保險精算顧問有限公司的審查，該公司是家獨立的諮詢精算公司。華信惠悅保險精算顧問有限公司的具體意見參見本招股書附錄四「諮詢精算師報告」中的說明。並請參閱「內涵價值」一節。

截至 2004 年 12 月 31 日止年度預測⁽¹⁾

稅後及扣除少數股東權益後但未計非經常項目的利潤預測 ⁽²⁾ 不低於 預測每股收益	人民幣 27.60 億元
(a) 備考完全攤薄 ⁽³⁾	人民幣 0.45 元 (0.42 港元)
(b) 加權平均 ⁽⁴⁾	人民幣 0.49 元 (0.46 港元)

(1) 本表中的所有統計數據均假設不行使超額配股權且未根據滙豐價格調整差價發行新股。

概要

- (2) 計算上述利潤預測的基礎，在本招股書附錄二中具體說明。
- (3) 備考完全攤薄後每股收益預測的計算依據是稅後扣減少數股東權益後的利潤預測，但是沒有考慮截至2004年12月31日止年度的非經常項目，且假設本公司在2004年1月1日開始已經上市，整個年度的發行在外股票為6,195,053,334股。本計算假設將不行使超額配股權，沒有根據滙豐價格調整差價發行新股，且根據全球發行計劃發行的H股在2004年1月1日發行。
- (4) 在加權平均基礎上計算每股收益預測，其計算依據是稅後扣減少數股東權益後的利潤預測，但是沒有考慮截至2004年12月31日止年度的非經常項目，且假設本公司在整個年度的發行在外股票加權平均數為5,588,324,591股。本計算假設將不行使超額配股權，也不根據滙豐價格調整差價發行新股，根據全球發行計劃發行的H股將在2004年6月24日發行。

發行統計⁽¹⁾

	以發行價 9.59 港元 為基礎	以發行價 11.88 港元 為基礎
H 股的市值 ⁽²⁾	245.37 億港元	303.97 億港元
預期市盈率		
(a) 備考完全攤薄 ⁽³⁾	22.9 倍	28.4 倍
(b) 加權平均 ⁽⁴⁾	20.7 倍	25.6 倍
調整後每股有形資產淨值 ⁽⁵⁾	1.38 港元	

- (1) 本表中的所有統計數據都依據假設沒有行使超額配股權，沒有根據滙豐價格調整差價發行新股。
- (2) 計算市值的依據是全球發行後預期發行 2,558,643,698H 股。
- (3) 在備考完全攤薄的基礎上計算預期市盈率，其依據是發行價格分別為 9.59 港元和 11.88 港元時備考完全攤薄後的每股預測收益。
- (4) 用加權平均法計算預期市盈率，其依據是發行價格分別為 9.59 港元和 11.88 港元時按照加權平均後的每股預測收益。
- (5) 調整後每股有形資產淨值的依據是在全球發行後按照每股 10.735 港元的發行價格（為估計發行價格幅度 9.59 港元和 11.88 港元之間的中值）預期發行的 6,195,053,334 股股票。

倘行使超額配股權，但沒有根據滙豐價格調整差價發行新股，假設發行價格為每股 10.735 港元（為估計發行價格幅度 9.59 港元和 11.88 港元之間的中值），則調整後每 H 股有形資產淨值將為每股 1.69 港元，而備考完全攤薄後和加權平均後每 H 股的收益則分別攤薄為 0.41 港元和 0.46 港元。

股息政策

根據中國有關法律要求，本公司董事會將用人民幣就每 H 股宣派股息（如有），並用港幣支付。任何財政年度宣佈股息，均須經股東大會批准。宣佈的股息金額和實際分配的股息金額取決於下列因素：

概要

- 本公司的經營及現金流量結果；
- 本公司的財務狀況；
- 參照中國保監會的規定並根據中國公認會計準則確定的法定償付能力額度要求；
- 本公司的股東利益；
- 總體業務狀況；
- 本公司的未來前景；
- 本公司支付股息的法定和監管限制；及
- 本公司董事會認為有關的其他因素。

根據《中華人民共和國公司法》和本公司之《公司章程》，本公司所有股東都有平等的分紅權。H股股東對本公司董事會宣佈的所有股息和其他分配以每股為基礎享有等比例的分配權。參閱「財務信息 — 股息政策」項下的說明。

全球發行的所得款項之運用

據本公司估計，扣除承銷費和本公司全球發行的應付費用，假設不行使超額配股權，沒有根據滙豐價格調整差價發行新股，沒有以美國存托股份的形式出售發售股份，並假設發售股份的發行價格為每股 10.735 港元，發行價格為估計發行價格幅度內的中值，則本公司將從全球發行中獲得大約 128.67 億港元（約合人民幣 137.13 億元）的所得款項淨額。本公司計劃使用這些所得款項淨額主要從事下列活動：本公司一般業務活動、提高公司的業務和經營及信息技術系統的升級等。參閱「未來計劃與全球發行的所得款項之運用」一節中的說明。

本公司將不從售股股東在全球發行中出售 H 股或美國存托股份獲得任何所得款項。作為中國國有實體之售股股東在全球發行中出售 H 股或美國存托股份所獲得的所有所得款項，都將按照中國政府的有關要求匯入國家社會保障基金。

任何投資都存在風險。有關投資於發售股份或美國存托股份的一些特殊風險，請參閱「風險因素」項下的說明。在閣下決定投資於發售股份或美國存托股份前，請仔細閱讀該節的內容。