

概 要

本概要旨在給予閣下本文件所載資料的概覽。由於本節僅為概要，故不會載有對閣下而言或屬重要的全部資料。閣下在決定投資H股前，應先行閱讀整份文件。任何投資均涉及風險。投資H股涉及的部分特有風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定投資H股前，應先行仔細閱讀該節。

概覽

本行是唯一一家總部設立在浙江省的全國性股份制商業銀行，以全資產經營戰略為導向，業務快速增長、運營穩健高效、資產質量優良。我們相信我們成長空間巨大。以總資產計，在2015年英國《銀行家》雜誌公佈的「全球銀行業1000強」榜單中位列第145位。2015年中誠信國際給予本行AAA主體信用評級，為金融機構評級中最高等級。根據浙江省銀監局的數據，截至2014年12月31日，本行在浙江內總資產、貸款總額、存款總額分別佔浙江銀行業金融機構總資產、貸款總額、存款總額的4.5%、1.7%及1.6%。

於業績記錄期內，本行各項業務增速與已上市全國性股份制商業銀行相比，均處於較高水平。2012年12月31日至2014年12月31日，本行總資產複合年增長率達30.4%，截至2015年9月30日，本行總資產為人民幣10,043.15億元，較2014年12月31日增長49.9%，同期增幅高於所有已上市全國性股份制商業銀行。2012年至2014年，本行營業收入複合年增長率達28.9%，撥備前利潤複合年增長率達33.1%，同期增幅均高於所有香港上市全國性股份制商業銀行。於截至2015年9月30日止的九個月，本行實現淨利潤人民幣56.37億元，較截至2014年9月30日止的九個月增長26.8%，同期增幅高於所有已上市全國性股份制商業銀行；截至2015年9月30日止的九個月，本行平均淨資產回報率為18.66%，同期比已上市全國性股份制商業銀行的平均淨資產回報率高出約70個基點。

在注重業務快速增長的同時，本行亦堅持審慎的風險管理及內部控制措施。業績記錄期內，本行的資產質量在全國性股份制商業銀行中始終保持領先。截至2015年9月30日，本行的不良貸款率為1.22%，優於所有已上市全國性股份制商業銀行。同期，本行撥備覆蓋率為227.61%，貸款撥備率為2.78%，優於大多數已上市全國性股份制商業銀行。

截至2015年9月30日，本行在北京、上海、江蘇等11個省（直轄市）和浙江內全部省轄市設立了近130家分支機構，實現了對長三角地區、環渤海地區、珠三角地區以及部分中西部地區的覆蓋，並且大力推進香港分行籌建，加快國際化佈局步伐。同時，本行積極發揮

概 要

金融核心優勢，打造富有特色的互聯網金融，通過積極融入互聯網技術和思維，與百度、支付寶等全國領先的互聯網企業形成多種業務合作關係，重構產品、服務和管理體系，為「新常態」經濟下新型客戶提供豐富、安全和便捷的金融服務。

我們目前經營的三項主要業務為公司銀行業務、個人銀行業務及資金業務。下表載列於所示期間各項業務對本行總營業收入的貢獻及佔比。

	截至12月31日止年度						截至9月30日止九個月	
	2012年		2013年		2014年		2015年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	人民幣百萬元(百分比除外)							
公司銀行業務.....	7,843	74.9%	10,031	74.3%	12,329	70.9%	9,693	55.3%
個人銀行業務.....	1,345	12.9%	1,567	11.6%	1,994	11.5%	1,693	9.7%
資金業務.....	1,254	12.0%	1,865	13.8%	3,039	17.5%	6,128	34.9%
其他 ⁽¹⁾	24	0.2%	32	0.2%	35	0.2%	27	0.2%
總計.....	10,466	100.0%	13,496	100.0%	17,397	100.0%	17,541	100.0%

附註：

(1) 其他業務主要包括不能直接歸屬於某個分部的資產、負債、收入及支出項目。

有關本行業務的詳情，請參閱「業務 — 我們的主要業務」。

本行的優勢

我們的主要競爭優勢包括：

- 本行是一家具有領先成長性及高效運營管理能力的全國性股份制商業銀行；
- 本行成功推動了從傳統信貸業務向全資產經營的轉型，實現各業務板塊的聯動和業務的多點增長；
- 本行圍繞企業流動性管理需求，打造了以創新性的「池化融資」為特色的公司銀行業務；
- 本行擁有專業和領先的小微企業業務能力；
- 得益於顯著的區位優勢及強大的合作夥伴，本行擁有發展互聯網金融的堅實基礎；
- 憑藉審慎的風險管理，本行保持了優良的資產質量；及
- 本行擁有經驗豐富的管理團隊、多樣化的股東結構及務實高效的企業文化。

有關我們優勢的詳情，請參閱「業務 — 本行的優勢」。

本行的戰略

本行的願景是成為最具競爭力全國性股份制商業銀行和浙江省最重要金融平台。為實現這一願景，本行以「全資產經營」為業務導向，即在發展傳統信貸業務的同時，加強與

概 要

銀行同業、非銀行金融機構和類金融機構的合作，實現信貸市場、貨幣市場、資本市場、外匯市場等金融市場的統籌管理與集約經營，推動信貸資產、同業資產、投資資產的多元發展；通過綜合經營與業務聯動為客戶提供全方位的金融解決方案，持續強化面向市場與客戶體驗導向的產品和商業模式創新；同時，以資產經營能力驅動負債，實現各類資產與負債在來源、期限、成本上的戰略性與策略性匹配，進而重塑資產負債表，提升市場競爭力。

本行計劃通過下列措施實現我們的戰略目標：

- 提升公司銀行業務綜合經營水平，豐富服務內涵，優化客戶結構；
- 強化小微企業業務優勢，為小微企業提供全方位的金融服務；
- 實行客戶分層管理，通過產品及平台創新系統提升個人銀行業務水平；
- 積極參與各類金融市場業務，分享金融行業高速發展紅利；
- 進一步完善組織結構與管理機制，強化全面風險管理；
- 配合物理網點擴張，積極發展互聯網金融，打造實體與虛擬、線上線下服務聯動發展的信息化銀行；及
- 進一步完善人力資源管理體系，優化人力資源結構。

有關我們戰略的詳情，請參閱「業務 — 本行的戰略」。

風險因素

所有投資均涉及風險。投資本行的股份存在若干風險及不確定因素，包括如下：

- 如果本行無法有效維持貸款組合的質量，本行的業務、財務狀況與經營業績可能受到重大不利影響；
- 本行面臨業務集中於長三角地區的風險以及與促進長三角地區發展的政府政策有關的不確定因素。長三角地區經濟發展或社會狀況的任何不利變動均可能對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響；
- 如果本行未能有效制定或執行風險管理的政策和流程，或未能使用相應的信息科技系統協助改善風險管理以及內部控制，本行的業務、財務狀況、經營業績及前景可能受到重大不利影響；

概 要

- 本行未來可能在滿足資本充足及其他監管要求方面遇到困難；
- 倘我們牽涉違反相關經濟制裁規定的交易，我們可能會受到制裁或其他處罰；
- 本行面臨中國銀行業的激烈競爭以及其他投融資渠道的競爭；以及
- 中國銀行業監管環境的變動造成的利率市場化及其他市場風險可能對本行的經營業績造成重大不利影響。

有關投資本行股份的風險因素的詳情，請參閱「風險因素」。本行謹請閣下於投資本行的股份前細閱該節全文。

歷史財務資料概要

閣下應將以下歷史財務資料概要與本文件附錄一所載會計師報告中根據國際財務報告規則編製的財務資料及本文件「我們的資產及負債說明」及「財務信息」兩節一併閱讀。以下截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年9月30日止九個月（未經審計）以及截至2015年9月30日止九個月的歷史損益表概要數據和截至2012年、2013年及2014年12月31日以及截至2015年9月30日的財務狀況表概要數據，均摘自載於本文件附錄一所載會計師報告。

歷史損益表概要數據

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
	(人民幣百萬元)				
利息收入.....	18,489	23,013	32,198	23,235	34,352
利息支出.....	(8,997)	(11,898)	(17,663)	(12,718)	(19,345)
利息淨收入.....	9,492	11,115	14,535	10,517	15,008
手續費及佣金收入.....	969	2,366	2,691	1,929	2,411
手續費及佣金支出.....	(92)	(47)	(70)	(54)	(88)
手續費及佣金淨收入.....	878	2,319	2,621	1,875	2,323
交易活動淨收益／(損失).....	51	5	86	61	(171)
金融投資淨收益／(損失).....	7	(3)	42	22	315
其他營業收入.....	39	59	112	21	66
營業收入.....	10,466	13,496	17,397	12,495	17,541
營業費用.....	(4,045)	(5,271)	(6,028)	(4,390)	(5,296)
資產減值損失.....	(1,063)	(1,703)	(4,576)	(2,178)	(4,740)
營業利潤.....	5,359	6,521	6,792	5,927	7,505
稅前利潤.....	5,359	6,521	6,792	5,927	7,505
所得稅.....	(1,333)	(1,620)	(1,697)	(1,482)	(1,868)
歸屬於本行股東的淨利潤.....	4,026	4,901	5,096	4,445	5,637

詳情請參閱「財務信息」。

概 要

歷史財務狀況表概要數據

	截至12月31日						截至	
	2012年		2013年		2014年		2015年9月30日	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
資產								
客戶貸款及墊款	182,306	46.3%	217,137	44.5%	259,023	38.7%	339,138	33.8%
貸款減值準備	(3,565)	(0.9%)	(4,566)	(0.9%)	(6,710)	(1.0%)	(9,412)	(0.9%)
客戶貸款及墊款淨額	178,740	45.4%	212,571	43.5%	252,312	37.7%	329,726	32.8%
金融投資	30,151	7.7%	44,571	9.1%	236,466	35.3%	459,940	45.8%
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融資產	1,659	0.4%	2,177	0.4%	4,191	0.6%	8,699	0.9%
衍生金融資產	8	0.0%	51	0.0%	113	0.0%	298	0.0%
存放和拆放同業及								
其他金融機構款項	117,726	29.9%	158,521	32.5%	93,686	14.0%	110,811	11.0%
現金及存放中央銀行款項	61,018	15.5%	64,356	13.2%	75,427	11.3%	84,405	8.4%
其他 ⁽¹⁾	4,538	1.2%	5,871	1.2%	7,762	1.2%	10,436	1.0%
總資產	393,839	100.0%	488,117	100.0%	669,957	100.0%	1,004,315	100.0%
負債								
同業及其他金融機構存放及								
拆入款項	91,744	24.7%	127,342	27.7%	214,998	33.8%	344,740	36.0%
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	—	—	—	—	—	—	500	0.1%
衍生金融負債	6	0.0%	54	0.0%	207	0.0%	381	0.0%
客戶存款	266,888	71.9%	319,795	69.5%	363,280	57.0%	500,345	52.3%
應交所得稅	557	0.2%	603	0.1%	835	0.1%	1,359	0.1%
發行債券	4,450	59.5%	5,950	1.3%	47,898	7.5%	95,448	10.0%
其他負債	7,485	—	6,564	1.4%	9,589	1.5%	13,927	1.5%
負債總額	371,130	100.0%	460,308	100.0%	636,807	100.0%	956,700	100.0%
股東權益								
股本	10,007	44.1%	11,507	41.4%	11,507	34.7%	14,510	30.5%
資本公積	4,946	21.8%	6,536	23.5%	6,536	19.7%	12,181	25.6%
盈餘公積	1,070	4.7%	1,560	5.6%	2,070	6.2%	2,070	4.3%
法定一般準備金	2,031	8.9%	3,845	13.8%	4,639	14.0%	8,241	17.3%
投資重估儲備	(4)	(0.0%)	(96)	(0.3%)	150	0.5%	330	0.7%
未分配利潤	4,659	20.5%	4,456	16.0%	8,248	24.9%	10,283	21.6%
權益合計	22,709	100.0%	27,808	100.0%	33,150	100.0%	47,615	100.0%
負債及權益合計	393,839		488,117		669,957		1,004,315	

附註：

(1) 主要包括固定資產、遞延所得稅資產以及其他資產等。

詳情請參閱「我們的資產及負債說明」及「財務信息」。

概 要

有關本行信貸承諾及其他表外項目的詳情，請參閱「財務信息 — 信貸承諾及其他表外項目」。

節選財務比率

下表載列所示期間節選財務比率：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
盈利能力指標					
平均總資產回報率 ⁽¹⁾⁽⁷⁾	1.16%	1.11%	0.88%	1.11%	0.90%
平均權益回報率 ⁽²⁾⁽⁷⁾	18.55%	19.40%	16.72%	19.73%	18.66%
淨利差 ⁽³⁾⁽⁷⁾	2.68%	2.41%	2.38%	2.38%	2.21%
淨利息收益率 ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	2.91%	2.63%	2.62%	2.63%	2.41%
手續費及佣金淨收入佔					
營業收入比 ⁽⁵⁾	8.38%	17.18%	15.07%	15.01%	13.24%
成本收入比 ⁽⁶⁾	31.01%	32.08%	28.32%	28.64%	24.82%

附註：

- (1) 按期內歸屬於本行股東的淨利潤除以期初及期末的資產平均餘額計算。
- (2) 按期內歸屬於本行股東的淨利潤除以期初及期末股東權益平均餘額計算。
- (3) 按生息資產總額的平均收益率與付息負債總額的平均付息率的差額計算。
- (4) 按利息淨收入除以生息資產總額的平均餘額計算。
- (5) 按手續費及佣金淨收入除以營業收入計算。
- (6) 按總營業費用(扣除營業稅金及附加)除以營業收入計算。
- (7) 化作全年計算。

	監管要求	截至12月31日			截至
		2012年	2013年	2014年	2015年
資本充足指標⁽¹⁾					
按《資本管理辦法》計算					
核心一級資本充足率 ⁽²⁾	≥ 5%	不適用 ⁽¹⁾	9.17%	8.62%	9.46%
一級資本充足率 ⁽³⁾	≥ 6%	不適用 ⁽¹⁾	9.17%	8.62%	9.46%
資本充足率 ⁽⁴⁾	≥ 8%	不適用 ⁽¹⁾	11.53%	10.60%	11.11%
股東權益總額對總資產比率...	—	5.77%	5.70%	4.95%	4.74%
資產質量指標					
不良貸款率 ⁽⁵⁾	≤ 5%	0.46%	0.64%	0.88%	1.22%
撥備覆蓋率 ⁽⁶⁾	≥ 150% ⁽⁷⁾	421.90%	329.28%	292.96%	227.61%
貸款撥備率 ⁽⁸⁾	≥ 2.5% ⁽⁷⁾	1.96%	2.10%	2.59%	2.78%

附註：

- (1) 2013年1月1日前，我們依據《資本充足辦法》計算資本充足指標。截至2012年12月31日，我們依據《資本充足辦法》計算的資本充足率為12.51%，核心資本充足率為9.84%。自2013年1月1日起，《資本充足辦法》已被《資本管理辦法》取代，不再適用。
- (2) 核心一級資本充足率 = (核心一級資本 - 核心一級資本扣除項) / 風險加權資產。
- (3) 一級資本充足率 = (一級資本 - 一級資本扣除項) / 風險加權資產。
- (4) 資本充足率 = (資本總額 - 資本扣除項) / 風險加權資產。
- (5) 不良貸款率 = 不良貸款總額 / 客戶貸款及墊款總額。
- (6) 撥備覆蓋率 = 客戶貸款及墊款減值準備 / 不良貸款總額。
- (7) 指2016年底前待滿足的要求。
- (8) 貸款撥備率 = 客戶貸款及墊款減值準備 / 客戶貸款及墊款總額。

概 要

截至2015年12月31日止年度的利潤估計

董事估計，鑒於沒有不可預見的情況且根據本文件「附錄四 — 利潤估計」所載的基礎，截至2015年12月31日止年度本行股東估計應佔淨利潤如下。

截至2015年12月31日止年度本行股東 估計應佔淨利潤 ^(1、2及3)	不少於人民幣[編纂]百萬元 (相當於約[編纂]百萬港元)
截至2015年12月31日止年度未經審計備考 估計每股盈利 ⁽³⁾	不少於人民幣[編纂]元 (相當於約[編纂]港元)

附註：

- 利潤估計的編製基礎載列於本文件附錄四。截至2015年12月31日止年度本行股東估計應佔淨利潤根據載列於「附錄四」截至2015年9月30日止九個月的本公司經審計財務業績以及我們對截至2015年12月31日止三個月業績的估計而定。該估計的編製基礎為在各個重大方面均與本行近期所採用的會計政策(概述於會計師報告，全文載於本文件附錄一)貫徹一致的會計政策。
- 未經審計備考估計每股盈利乃通過除以截至2015年12月31日止年度估計本行股東應佔淨利潤計算，計算時已假設[編纂]已於2015年1月1日完成，並考慮本行已於2015年6月29日發行3,002,824,347股新股，且於該年全年已發行股份的加權平均數為15,979,490,398股。有關計算並不計及因行使[編纂]而可能發行的任何股份。
- 本行權益股東估計應佔淨利潤及未經審計備考估計每股盈利以人民幣0.82386元兌1.00港元的匯率(中國人民銀行於2015年12月4日當時頒佈的匯率)兌換為港元，但並不表示任何港元金額已經、應當或可以按該匯率或任何其他匯率兌換為人民幣(反之亦然)。

[編纂]統計數據

下表中的數據乃基於以下假設得出：(i)[編纂]已完成且在[編纂]中新發行[編纂]股H股；(ii)[編纂]的[編纂]並無獲行使；及(iii)[編纂]股股份於[編纂]完成後已發行在外：

	按[編纂] [編纂]港元計	按[編纂] [編纂]港元計
股份市值.....	[編纂]億港元	[編纂]億港元
未經審計備考經調整每股有形資產淨值 ⁽¹⁾	人民幣[編纂]元 ([編纂]港元)	人民幣[編纂]元 ([編纂]港元)

附註：

- 未經審計備考經調整每股有形資產淨值的金額乃根據《上市規則》第4.29條在作出「附錄三 — 未經審計備考財務資料」所述調整後計算得出。

[編纂]

本次[編纂]包括：

- 於香港[編纂]的[編纂]股H股(可予調整)；及
- 根據S規例以離岸交易方式在美國以外地區發售(包括向香港境內的專業和機構投資者發售)和根據144A規則或美國《證券法》項下另一項關於豁免登記的規定在美國境內向合資格機構投資者初始發售合計[編纂]股H股(可予調整並視乎[編纂]行使與否而定)的[編纂]。

概 要

投資者可申請認購[編纂]下的H股股份，或申請認購或表示有意向申請認購[編纂]下的H股股份，但兩者不可同時進行。

本文件提及的申請、[編纂]、申請款項或申請程序僅與[編纂]有關。

股息政策

本行截至2012及2013年12月31日止財務年度分別宣派並發放現金股息人民幣20.01億元及人民幣28.00億元，截至2014年12月31日止財政年度未宣派或派發股息。本行於過往期間已派付的股息未必能作為未來派付股息的指標，本行無法保證未來派付股息的時間、可能性、形式及規模。

經本行股東大會批准，本行現有及新股東有權享有本行於[編纂]前的累計未分配利潤。同時，根據《中國公司法》及本行的公司章程，所有股東均享有同等的股利分配的權利。

本行董事會負責就股息派付(如有)向股東大會提交建議(經三分之二以上董事通過)以獲得批准。是否派付股息以及派付股息的金額乃依據本行的經營業績、現金流量、財務狀況、資本充足率、未來業務前景、本行派付股息需要遵守的法定和監管限制以及本行董事會認為相關的其他因素確定。

根據本行的公司章程，本行將僅從中國公認會計準則或國際財務報告準則(或上市地會計規則)釐定的可供分配利潤(以較低者為準)派付股息。

主要股東信息

根據香港《上市規則》的定義，截至最後實際可行日期，浙江省金融控股有限公司是本行唯一的主要股東。於最後實際可行日期，浙江省金融控股有限公司直接持有本行19.96%的股份。為保持本行於[編纂]完成之前及之後股權結構的連續性及穩定性並按浙江省財政廳的指示確保國有資產保值增值，浙江省金融控股有限公司將認購[不超過][編纂]股H股，以維持於[編纂]完成後其於本行的股權。有關主要股東的詳情，請參閱「豁免嚴格遵守《上市規則》及豁免遵守《公司(清盤及雜項條文)條例》」及「主要股東」。

未來計劃及所得款項用途

本行擬將[編纂]所得款項淨額(經扣除本行就[編纂]應付承銷佣金及預計開支後)用於補充本行資本金，以支持本行各項業務持續快速健康發展。有關本行使用[編纂]所得款項計劃的更多詳情，請參閱「未來計劃及所得款項用途」。

概 要

近期發展

由2015年10月24日起，中國人民銀行下調人民幣貸款和存款基準利率，其中一年期貸款基準利率下調0.25個百分點至4.35%，而一年期存款基準利率下調0.25個百分點至1.5%。同日，對商業銀行和農村合作金融機構等不再設置人民幣存款利率浮動上限。詳請參閱「監督及監管 — 產品與服務定價 — 貸款與存款利率」。該等變動可能導致(i)金融服務市場競爭加劇；(ii)本行貸款及存款業務的定價策略改變；及(iii)本行利潤率下降及利息收窄。詳請參閱「風險因素 — 與中國銀行業有關的風險 — 中國銀行業監管環境的變動造成的利率市場化及其他市場風險可能對本行的經營業績造成重大不利影響」。本行將透過調整和控制貸款重定價期限及債券投資業務久期等方法繼續監察及管理中國人民銀行貸款與存款基準利率的近期及日後調整而產生的利率風險。詳請參閱「風險管理 — 市場風險管理 — 銀行賬戶的市場風險管理 — 利率風險管理」。

本行董事確認，自2015年9月30日以來及直至本文件日期，除在本文件之外，本行的財務或交易狀況無重大不利變動。

上市開支

我們因上市產生的上市支出包括專業費用、承銷佣金以及費用。我們預計將承擔的上市支出約[編纂]。截至2015年9月30日已經產生了約[編纂]的上市支出。2015年9月30日後預期將產生約[編纂]的上市支出，其中[編纂]預期將計入我們的收益表，[編纂]預期將作為權益中的扣除項。上述上市支出為最新的實際可行的預計，並且僅供參考，實際數額可能會與本預期不同。董事預期，該等支出不會對我們截至2015年12月31日止年度的財務業績造成重大不利影響。