

行業概覽

本節包含與本行所經營行業相關的資料和統計數字。本行已摘錄及提取根據國際會計準則編製的本行部分相關數據，並從各類官方或公開資料來源提取了根據中國通用會計準則或其他適用的通用會計準則或會計標準編製的數據，而有關準則在若干重大方面可能會與國際會計準則存在差異。另外，各類官方或公開資料來源所提供的資料未必與中國境內外第三方所編製資料一致。

本行認為，該等資料的來源就相關資料而言實屬恰當，而且本行已經按合理的方式審慎摘錄及轉載相關資料。本行並無任何理由認為相關資料存有虛假或誤導成分，或遺漏任何事實，令相關資料失實或存有誤導成分。該等資料並未經本行獨立核實，也未就其準確性發表任何聲明。因此，相關資料不應過分依賴。截至最後可行日期，董事經合理地審慎評估後確認，本節呈列的市場資料無重大不利變動。

概覽

中國經濟

自20世紀70年代末中國政府開始實行「改革開放」政策以來，中國經濟保持快速增長。從2007年到2012年，中國名義GDP年複合增長率達到14.3%，從人民幣265,810億元增長到人民幣519,320億元。受惠於國家經濟增長，國民人均可支配收入也得到增加。從2007年到2012年，中國城鎮居民人均可支配收入從人民幣13,786元增長到人民幣24,565元，年複合增長率為12.2%。下表載列所示年度中國GDP及城鎮居民人均可支配收入的資料：

	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	年複合 增長率 (2007年– 2012年)
名義GDP (按當前價格) (人民幣十億元)	26,581	31,405	34,090	40,151	47,310	51,932	14.3%
名義GDP增長率 (按當前價格) (%)	22.9	18.1	8.6	17.8	17.8	9.8	不適用
實際GDP (按固定價格) (人民幣十億元)	10,693	11,724	12,804	14,141	15,456	16,661	9.3%
實際GDP增長率 (按固定價格) (%)	14.2	9.6	9.2	10.4	9.3	7.8	不適用
城鎮居民人均可支配收入 (人民幣元)	13,786	15,781	17,175	19,109	21,810	24,565	12.2%
城鎮居民人均可支配收入 增長率 (%)	17.2	14.5	8.8	11.3	14.1	12.6	不適用

資料來源：國際貨幣基金組織、環球經濟展望資料庫(2013年3月)；中國統計年鑒2007–2012；中國2012年國民經濟和社會發展統計公報

行業概覽

安徽經濟

概覽

安徽省位於中國中部，近年來中國政府着力促進該地區的經濟發展。自2006年以來，國務院出臺一系列政策，將「中部崛起」概念提升至國家戰略層面，充分利用其獨特地理優勢和經濟轉型的歷史機遇，將中部地區打造為國家經濟增長新的引擎。據國家統計局和其他相關的統計數據，中部地區的名義GDP已由2007年的人民幣5.3萬億元增長至2012年的人民幣11.6萬億元，年複合增長率達17.1%，分別高於同期中國整體經濟14.3%和東部沿海地區13.9%的年複合增長率。自2010年至2012年，中部地區的城鎮居民人均可支配收入年複合增長率達13.9%，高於同期中國整體城鎮居民人均可支配收入13.4%和東部沿海地區12.7%的年複合增長率。

安徽在中部地區經濟發展速度領先。安徽2010–2012年實際GDP年複合增長率為12.8%，增速在中部地區中排名第一。安徽的城鎮居民人均可支配收入從2010年的人民幣15,788元增長到2012年的人民幣21,024元，年複合增長率達15.4%，在中部地區排名第一。自2010年至2012年，安徽社會消費品零售總額年複合增長率為17.0%，位居中部地區第一。2012年，安徽固定資產投資人民幣15,060億元，相比2011年增長24.2%。

安徽龐大的人口數量提供了一個巨大並且高速增長的內需市場，也促進了城鎮化率的不斷提升。截至2012年底，安徽約有6,900萬人口，按人口數量排名，為中國第八大省份。隨着經濟的快速增長，安徽的城鎮化率從2007年的38.7%上升到2012年的46.5%。根據《安徽省「十二五」城鎮化發展規劃》，政府有意於2015年前將安徽的城鎮化率提升到50%以上，預計會進一步推動房地產、製造業、服務業和其他產業的發展，將帶動大量基礎建設投資的需求與內需消費的持續增長。

下表載列於所示年度有關安徽的GDP、固定資產投資及城鎮居民人均可支配收入的資料：

	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	年複合 增長率 (2007年– 2012年)
名義GDP(人民幣十億元)	736	885	1,006	1,236	1,530	1,721	18.5%
名義GDP增長率(%)	20.4	20.3	13.7	22.8	23.8	12.5	不適用
實際GDP增長率(%)	14.2	12.7	12.9	14.6	13.5	12.1	不適用
固定資產投資							
(人民幣十億元)	511	679	926	1,185	1,213	1,506	24.1%
城鎮居民人均可支配收入							
(人民幣元)	11,474	12,990	14,086	15,788	18,606	21,024	12.9%
城鎮居民人均可支配收入							
增長率(%)	17.4	13.2	8.4	12.1	17.8	13.0	不適用

資料來源：安徽省統計局

安徽具備承東啓西、連南接北的獨特地理優勢。作為一個與長江三角洲經濟區有着緊密經濟文化聯繫的一個相鄰省份，安徽已逐步成為泛長三角區(包括上海、江蘇省、浙江省

行業概覽

和安徽省)的一個組成部分。同時，隨着中國經濟的發展和產業逐步向中西部轉移，安徽成為中國發達沿海地區產業轉移的主要承接省份。安徽擁有由鐵路、水運、公路和空運組成的立體交通網絡，是連接長江三角洲、珠江三角洲、京津唐地區以及中西部地區的重要交通樞紐。

安徽省產業結構正在經歷轉型和升級。根據安徽省2007年及2012年國民經濟和社會發展統計公報，安徽名義GDP中第二產業佔比從2007年的44.7%增長到2012年的54.6%。根據安徽省統計局的數據，2012年安徽省規模以上工業企業(即主營業務年收入在人民幣2000萬元以上的工業企業)工業增加值比2011年增加了16.2%；規模以上工業中小企業及高新技術企業工業增加值比2011年分別上升了25.3%及16.5%。

受益於以上因素推動，安徽省金融服務行業近年實現了大幅增長，增速顯著高於全國同期水平。2010年至2012年，安徽省金融行業金融機構總資產年複合增長率達21.2%，高於全國18.4%及東部沿海地區17.4%的年複合增長率；總貸款年複合增長率達19.3%，高於全國15.0%及東部沿海地區13.2%的年複合增長率；總存款年複合增長率達18.5%，高於全國13.4%及東部沿海地區12.8%的年複合增長率。

安徽經濟發展政策

近年來，中國中央和地方政府已出臺多項政策以促進安徽經濟發展。2006年4月，國務院出臺了《中共中央、國務院關於促進中部地區崛起的若干意見》，將「中部崛起」概念提升到國家戰略層面。2009年9月，國務院出臺了《促進中部地區崛起規劃》，明確了中部地區崛起的具體規劃。2012年8月，國務院出臺了《國務院關於大力實施促進中部地區崛起戰略的若干意見》，進一步深化中部地區崛起規劃的執行。中央政府計劃充分挖掘和利用中部地區的戰略區域優勢、低廉的勞動力成本和蓬勃的消費市場，促進中部地區的可持續經濟發展，使之成為國家經濟增長引擎。根據安徽十二五城鎮化規劃，到2015年底，政府計劃安徽城鄉家庭人均收入的年均增長率超過10%，而安徽的城鎮化率超過50%。

安徽省在十二五規劃中提出以合肥、蕪湖、安慶、蚌埠、阜陽等中心城市為核心、中小城市和小城鎮為基礎的現代城鎮體系，形成包括皖江城市帶、合肥經濟圈和皖北城市群

行業概覽

三個經濟區域的城鎮化戰略格局。十二五規劃將通過發展中心城市，並針對不同區域的比較優勢實施差異化的區域定位和行業戰略發展促進區域經濟協調發展。

根據國務院於2010年1月正式批准實施的《皖江城市帶承接產業轉移示範區規劃》，中國政府計劃發展皖江城市帶，從而支持安徽經濟增長，皖江城市帶2012年GDP總和佔安徽省的66%。此規劃將通過長江三角洲重點產業的轉移，促進皖江城市帶的產業發展。根據此規劃，江蘇、浙江和上海預計會成為安徽產業轉移的主要來源地，涉及的產業包括製造業、高新技術行業和現代農業。根據安徽省發展和改革委員會統計，2012年1月到11月，安徽省承接江蘇、浙江和上海產業轉移的到位資金人民幣2,650億元，佔全部承接轉移資金的54.9%。此規劃也鼓勵金融服務業的發展和創新，以扶持當地中小企業的發展。

在十二五規劃中，安徽省提出了一系列扶持優勢大型企業發展的舉措，計劃做大做強優勢產業，以規模化、集群化、品牌化為導向，推動汽車、裝備製造、家電、食品等優勢產業做大做強，建設全國重要的先進製造業基地，並明確提出「三大千億」計劃，其中包括培育一批產值超千億元的產業集群以及打造一批銷售收入超千億元的企業集團。同時進一步大力發展中小企業，形成一批專業化、特色化、差別化發展的重點產業集群，到2015年規模以上工業企業數翻一番以上。

中國銀行業

概覽

自20世紀70年代末中國開始經濟改革以來，中國銀行體系逐漸從一個由中國人民銀行統籌所有中央和商業銀行業務的集中的、政府控制的貸款提供體系，轉型為一個由不同類型的混合所有制銀行組成的提供各種金融服務的體系。

目前，中國銀監會是中國主要的銀行業監管機構，履行中國人民銀行以往大部分的監管職能。商業銀行業主要包括：(i)五大國有商業銀行和(ii)全國性股份制商業銀行，上述兩類銀行均獲准在全國經營；(iii)城市商業銀行和(iv)農村合作金融機構，城市商業銀行和農村合作金融機構一般集中於授權經營的地區。

由於歷史原因，中國銀行業累積形成了大量不良貸款。自20世紀90年代末以來，中國政府已採取多項措施改善大型國有商業銀行的資產質量和資本基礎，包括收購不良貸款及股本注資。

中國銀行業於近年高速發展，主要動力來自中國宏觀經濟的快速增長。從2008年到2012

行業概覽

年，中國銀行機構的人民幣貸款和存款總額年複合增長率分別為20.0%及18.4%。下表載列於所示日期有關中國銀行機構的人民幣及外幣貸款及存款總額的資料：

	截至12月31日						年複合 增長率 (2007年– 2012年)
	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	
人民幣銀行貸款 (人民幣十億元)	26,169	30,339	39,968	47,920	54,795	62,991	19.2%
人民幣銀行存款 (人民幣十億元)	38,937	46,620	59,774	71,824	80,937	91,755	18.7%
外幣銀行貸款(十億美元)	220	244	379	453	539	684	25.5%
外幣銀行存款(十億美元)	160	179	209	229	275	406	20.5%

資料來源：中國人民銀行

與五大國有商業銀行相似，許多全國性股份制商業銀行和部分城市商業銀行亦通過私募配售、公開發售、採取與國際接軌的管理模式等方式改善自身資本基礎、資產質量及提高盈利能力。

下表載列截至2012年12月31日止年度有關中國銀行業的若干資料(按銀行機構類型劃分)：

	機構 (數目)	總資產			股東權益			稅後利潤	
		金額 (人民幣 十億元)	市場份額 (%)	年複合 增長率 (2007年– 2012年) (%)	金額 (人民幣 十億元)	市場份額 (%)	年複合 增長率 (2007年– 2012年) (%)	金額 (人民幣 十億元)	市場份額 (%)
五大國有商業銀行	5	60,040	44.9	16.1	3,952	45.6	20.1	755	49.9
全國性股份制商業銀行	12	23,527	17.6	26.5	1,314	15.2	31.1	253	16.7
城市商業銀行	144	12,347	9.2	29.9	808	9.3	33.8	137	9.1
農村合作金融機構 ⁽¹⁾	2,411	15,512	11.6	22.0	996	11.5	30.1	161	10.6
外資銀行機構 ⁽²⁾	42	2,380	1.8	13.7	256	2.9	16.9	16	1.1
其他金融機構 ⁽³⁾	1,133	19,798	14.8	22.7	1,345	15.5	19.8	190	12.6
總計	3,747	133,605	100.0	20.3	8,671	100.0	23.3	1,512	100.0

資料來源：中國銀監會2012年年報

- (1) 包括農村信用合作社、農村商業銀行及農村合作銀行。
- (2) 包括外資銀行機構的分支、當地註冊成立的子公司及合資銀行。
- (3) 包括政策性銀行、國家開發銀行、信託公司、集團金融公司、金融租賃公司、汽車金融公司、貨幣經紀公司、新型農村金融機構及郵政儲蓄銀行。

城市商業銀行

中國的城市商業銀行是中國銀監會批准，以城市信用合作社為前身組建，根據中國公司法及中國商業銀行法註冊成立、設有市級或以上分行的銀行。1995年，國務院決定將城市

行業概覽

信用合作社重組成為城市合作銀行，並於1997年重新命名為城市商業銀行。根據中國銀監會2012年年報，截至2012年12月31日，中國共有144家城市商業銀行。城市商業銀行在維護區域金融穩定、促進市場競爭、促進金融服務發展以及緩解中小企業資金壓力方面，一直發揮着積極作用。根據中國銀監會統計，城市商業銀行總資產佔中國銀行業總資產百分比從截至2007年12月31日的6.3%（或人民幣3.3萬億元），上升到截至2012年12月31日的9.2%（或人民幣12.3萬億元），年複合增長率為29.9%，增幅高於其他類銀行。

有別於全國性商業銀行，城市商業銀行一般專注向授權經營地區的機構和個人提供銀行服務。自2005年起，中國的城市商業銀行在取得中國銀監會批准後，可以跨區開設分行。但近年來，城市商業銀行在超出授權經營區域業務擴張受到了更嚴格的監管限制。

憑藉對當地市場的瞭解和與當地客戶的關係，城市商業銀行一般能夠佔據先機，抓住當地的機遇和市場趨勢。根據中國銀監會統計，於2007年至2012年間，城市商業銀行的總資產及淨資產的年複合增長率均已超出五大國有商業銀行和全國性股份制商業銀行。

下表載列於所示年度與中國城市商業銀行有關的若干資料：

	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年
			(人民幣十億元，百分比除外)			
資產.....	3,341	4,132	5,680	7,853	9,985	12,347
負債.....	3,152	3,865	5,321	7,370	9,320	11,540
股東權益.....	188	267	359	482	664	808
稅後利潤.....	25	41	50	77	108	137
不良貸款比率.....	3.0%	2.3%	1.3%	0.9%	0.8%	0.8%

資料來源：中國銀監會2012年年報；中國銀監會網站

中國城市商業銀行在盈利能力方面也取得了長足的進步。下表載列於所示年度中國銀行業的平均總資產回報率(按機構種類劃分)：

	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年
			(%)			
五大國有商業銀行.....	0.94	1.16	1.09	1.17	1.32	1.33
全國性股份制商業銀行.....	0.89	1.04	0.90	1.02	1.20	1.21
城市商業銀行.....	0.84	1.09	1.01	1.14	1.21	1.22
農村合作金融機構 ⁽¹⁾	0.58	0.62	0.65	0.72	1.04	1.13
外資銀行機構.....	0.56	0.92	0.48	0.50	0.86	0.72
其他金融機構 ⁽²⁾	1.26	0.65	0.68	0.77	0.94	1.05
總計.....	0.92	1.00	0.94	1.03	1.20	1.22

資料來源：中國銀監會2012年年報

(1) 包括城市信用合作社、農村信用合作社、農村商業銀行及農村合作銀行。

行業概覽

- (2) 包括政策性銀行、國家開發銀行、信託公司、集團金融公司、金融租賃公司、汽車金融公司、貨幣經紀公司、新型農村金融機構及郵政儲蓄銀行。

此外，中國城市商業銀行的平均不良貸款率於2007年至2012年期間有所下降。下表載列於所示年度中國銀行業平均不良貸款率的詳細分類(以機構種類劃分)：

	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年
			(%)			
五大國有商業銀行	8.0	2.8	1.8	1.3	1.1	1.0
全國性股份制商業銀行	2.1	1.3	1.0	0.7	0.6	0.7
城市商業銀行	3.0	2.3	1.3	0.9	0.8	0.8
農村商業銀行	4.0	3.9	2.8	1.9	1.6	1.8
外資銀行機構	0.5	0.8	0.9	0.5	0.4	0.5
總計	6.1	2.4	1.6	1.1	1.0	1.0

資料來源：中國銀監會2007年-2012年年報

安徽銀行業

根據2012年安徽銀行業發展報告，截至2012年12月31日，安徽共有157家銀行業金融機構在安徽註冊成立或設有省級分行。此外，根據中國銀監會2012年年報，安徽省2012年貸款總額增長18.7%，增速在全國各省中排名第八。本行是總部設在安徽的唯一一家城市商業銀行。此外，其他三家總部設在安徽省外的城市商業銀行已在安徽省開設分行。

根據2012年安徽銀行業發展報告，截至2012年12月31日，安徽銀行機構的總資產及總負債分別比2011年12月31日增長21.6%及21.4%，是中部地區增長最快的省份。下表載列於2012年12月31日安徽銀行業機構的資產及負債的細目分類：

機構數目 ⁽¹⁾	總資產		總負債		
	金額	市場份額	金額	市場份額	
	(人民幣 十億元)	(%)	(人民幣 十億元)	(%)	
五大國有商業銀行	5	1,248	42.0	1,230	42.8
全國性股份制商業銀行	8	297	10.0	291	10.1
城市商業銀行	4	331	11.1	310	10.8
農村合作金融機構 ⁽²⁾	84	519	17.5	485	16.8
外資銀行機構	2	4	0.1	4	0.1
其他金融機構 ⁽³⁾	54	576	19.4	557	19.4
總計	157	2,974	100.0	2,877	100.0

資料來源：2012年安徽銀行業發展報告

- (1) 包括在安徽註冊成立或於安徽有一家省級分行的機構。
 (2) 包括農村信用合作社、農村商業銀行及農村合作銀行。
 (3) 包括政策性銀行、國家開發銀行、信託公司、郵政儲蓄銀行、金融租賃公司、汽車金融公司、新型農村金融機構、金融資產管理公司及集團金融公司。

行業概覽

下表載列截至2012年12月31日安徽及中部地區其他省份的銀行機構存款及貸款的資料：

	存款				貸款			
	金額 (人民幣 十億元)	排名 ⁽¹⁾ (位)	增長 ⁽²⁾ (%)	排名 ⁽¹⁾ (位)	金額 (人民幣 十億元)	排名 ⁽¹⁾ (位)	增長 ⁽²⁾ (%)	排名 ⁽¹⁾ (位)
安徽	2,321	14	18.8	10	1,680	14	18.7	8
山西	2,416	13	15.0	23	1,321	19	17.2	12
江西	1,684	20	17.6	15	1,108	22	19.1	7
河南	3,197	10	19.4	6	2,030	11	15.0	23
湖北	2,826	11	17.0	17	1,903	12	17.4	11
湖南	2,315	15	19.1	7	1,565	15	16.2	15
中部地區	14,758	—	17.8	—	9,607	—	17.1	—
中國	94,310	—	14.1	—	67,288	—	15.6	—

資料來源：2012年安徽銀行業發展報告

- (1) 在中國31個省級區域中定出排名。
 (2) 增長是指從2012年1月1日的金額的百分比增幅。

安徽銀行業的滲透率(以貸款總額除以名義GDP計算及人均分行機構)相對較低，因此增長潛力巨大。

2012年，安徽的銀行業滲透率(以貸款總額除以名義GDP計算)為97.6%，低於全國銀行業129.6%的滲透率。下表載列中國及中部地區六個省份截至2012年12月31日(包括該日)止年度的銀行業滲透率、貸款總額及名義GDP：

	安徽	山西	江西	河南	湖北	湖南	中國
銀行業滲透率(%)	97.6	109.1	85.6	68.1	85.5	70.6	129.6
貸款總額(人民幣十億元)	1,680	1,321	1,108	2,030	1,903	1,565	67,288
名義GDP(人民幣十億元)	1,721	1,211	1,295	2,981	2,225	2,215	51,932

資料來源：中國人民銀行《2012年中國區域金融運行報告》；中國國家統計局及安徽、山西、江西、河南、湖南及湖北各省的2012年國民經濟和社會發展統計公報

於2012年，安徽每10,000名居民的分支機構數目為1.10，低於全國性水平的1.49。下表載列截至2012年12月31日止年度(包括該日)中國及中部地區六省每10,000名居民的分支機構數目、分支機構數目及居民數目：

	安徽	山西	江西	河南	湖北	湖南	中國
每10,000名常住居民的							
分支機構數目	1.10	1.71	1.41	1.27	1.22	1.38	1.49
分支機構數目	6,612	6,168	6,345	11,948	7,035	9,164	202,000
居民數目(10,000)	5,988	3,611	4,504	9,406	5,779	6,639	135,404

資料來源：中國人民銀行《2012年中國區域金融運行報告》；中國國家統計局及安徽、山西、江西、河南、湖南及湖北各省統計局的2012年國民經濟和社會發展統計公報

競爭形勢

作為立足於安徽省的城市商業銀行，我們的主要競爭對手是其他在安徽省開展業務的中資商業銀行機構。根據2012年安徽銀行業發展報告，截至2012年12月31日，以在安徽省內

行業概覽

的存款及貸款計算，本行於在安徽省經營的中國商業銀行當中分別位列第四及第三。本行亦與在安徽經營的中國政策性銀行、農村合作金融機構及其他金融機構競爭。

下表為於2012年12月31日及截至該日止年度以貸款餘額計的安徽十大商業銀行的比較表：

	存款	佔比 ⁽¹⁾	貸款	佔比 ⁽¹⁾	稅前利潤	佔比 ⁽¹⁾	不良貸款 比率	總資產	佔比 ⁽¹⁾
	(人民幣 十億元)	(%)	(人民幣 十億元)	(%)	(人民幣 十億元)	(%)	(%)	(人民幣 十億元)	(%)
徽商銀行 ⁽²⁾	242	15.3	167	16.5	6	17.9	0.6	314	17.8
中國工商銀行.....	320	20.2	216	21.3	6	19.7	1.9	329	18.7
中國建設銀行.....	267	16.8	174	17.2	5	14.5	0.5	280	15.9
中國銀行.....	214	13.5	144	14.2	5	15.5	0.2	223	12.6
中國農業銀行.....	273	17.2	128	12.6	5	15.9	0.8	285	16.2
交通銀行.....	122	7.7	72	7.1	2	6.5	0.7	131	7.4
中國中信銀行.....	41	2.6	33	3.2	1	2.3	0.3	50	2.9
中國招商銀行.....	41	2.6	33	3.2	1	3.4	0.6	46	2.6
中國光大銀行.....	34	2.2	27	2.7	1	2.2	0.5	51	2.9
興業銀行.....	29	1.9	19	1.9	1	2.1	0.5	55	3.1
總計	1,583	100.0	1,013	100.0	32	100.0	不適用	1,763	100.0

資料來源：2012年安徽銀行業發展報告

- (1) 指佔十家銀行總額的百分比
 (2) 未經審計數據，包括本行南京分行

行業趨勢

利率市場化及金融脫媒進一步促進了手續費及佣金類業務的發展

存款和貸款利率過去由中國人民銀行設定並受其限制。自1996年以來，作為銀行體系整體改革的一部分，中國人民銀行實施了一系列措施逐步推進利率市場化，包括撤銷影響銀行間貨幣市場、政府和政策性銀行債券以及外幣存款和貸款的利率限制，同時降低人民幣貸款利率的下限及提高人民幣存款利率的上限。2007年初，上海銀行間同業拆放利率（或簡稱SHIBOR）開始運作，一個基於SHIBOR的市場為基準的利率體系正在逐步形成。自2013年7月20日起，中國人民銀行全面放開了對金融機構人民幣貸款利率（不包括個人住房貸款利率）的限制，取消了人民幣貸款利率的下限以及票據貼現的利率限制。根據中國人民銀行新規則，允許金融機構根據商業條款自主確定利率（不包括個人住房貸款利率）。此外，中國政府在十二五規劃中也提出了逐步推進利率市場化改革，加強金融市場基準利率體系建設的目標。此外，近年來金融脫媒現象已有發生，投資者將資金從儲蓄及存款銀行等中介

行業概覽

金融機構轉移用作直接投資。由於存款利率低於通脹率以及金融市場的發展、客戶需求的多樣化、綜合化、個性化和社會融資結構調整，導致了金融脫媒現象的發生，從而影響商業銀行的存款水平，進而影響可用於貸款業務以產生利息收入的資金水平；同時，金融脫媒也可能導致企業（尤其是大型企業）的貸款需求減少。

利率市場化與金融脫媒已促使中國銀行業轉型，並刺激開發和推出更為多元化的手續費及佣金類產品及服務，例如投資銀行、財富管理及另類投資服務以及其他非利息收入業務。近年來，中國商業銀行亦已擴展到融資租賃、基金管理及保險等領域。此外，銀行與信託公司之間在分銷和銷售財富管理產品及提供信託資產託管服務方面的合作越來越緊密。中國政府自2001年以來頒佈法規，允許中國商業銀行對部分手續費及佣金類的產品和服務收取費用。有關更多資料，見「監督和監管」一節。根據中國銀監會的資料，中國銀行業的手續費及佣金類服務收入佔總營業收入的比例從2007年的9.4%增加到2012年的13.7%，但仍低於海外成熟市場的比例。隨着中國商業銀行不斷發展手續費及佣金類產品和服務以滿足客戶日益增長的需求，預計上述比例會繼續增加。

行業基礎增強

隨着中國銀行業的改革和發展，公司治理、風險管理、資本實力、盈利能力、品牌和市場認可度均已明顯改善。根據中國銀監會的統計，中國銀行業金融機構的總資產從2007年12月31日的人民幣531,160億元增加到2012年12月31日的人民幣1,336,220億元，稅後利潤由2007年的人民幣4,470億元增加到2012年的人民幣15,120億元。尤其是，中國銀行業金融機構的資產質量已顯著改善，整體不良貸款率從2007年12月31日的6.1%下降到2012年12月31日的1.0%。

監管加強

近年，中國銀監會和其他中國監管機構已頒佈多項監管措施，旨在加強對銀行業的監管。這些措施的目標包括改善公司治理、加強風險管理、加強資本充足率的監督、加強財富管理產品監管及改善關聯交易監管等。尤其是，繼巴塞爾協議III於2010年12月頒佈後，中國銀監會於2011年4月27日頒佈新指引，按照中國銀行業改革及相關監管框架，規定了對國內銀行更嚴格的資本充足率、槓桿率、流動性及貸款損失準備金的要求。2012年6月7日，中國銀監會進一步出臺了《商業銀行資本管理辦法(試行)》，嚴格了資本定義，擴大了資本對風險的覆蓋範圍，強化了商業銀行的資本約束機制，此外，下調了小微企業貸款、零售

行業概覽

貸款的風險權重，降低了相關領域商業銀行的信貸成本，引導商業銀行加強對小微企業和個人消費的信貸支持。有關其他資料，見「監督和監管」一節。

中小企業銀行業務的重要性逐漸增強

中小企業業務歷來都是城市商業銀行和農村合作金融機構的主要業務。近年來，五大國有商業銀行和全國性股份制商業銀行也日益重視中小企業銀行業務。根據國務院發展研究中心統計，截至2011年12月31日，中國約有5,000萬家註冊中小企業，佔全國註冊企業總數約98%，貢獻了2011年全國GDP約60%。但是，中小企業的融資需求並沒有得到滿足。根據中國人民銀行統計，截至2011年12月31日，中小企業的銀行貸款為人民幣21.8萬億元，僅佔企業貸款總額的39.7%。過去幾年，中國政府頒佈了各種政策和通告，鼓勵向中小企業提供創新的金融產品及信貸服務以及增加對中小企業的貸款。根據中國人民銀行統計，截至2011年12月31日，中小企業的銀行貸款較2010年12月31日增長了18.6%，而銀行貸款總額僅增長了14.3%。

零售及財富管理產品和服務的需求不斷增加

近年來，中國國民人均收入水平快速提高。從2007年到2012年，中國城鎮居民人均可支配收入從人民幣13,786元增長到人民幣24,565元，年複合增長率為12.2%。中國國民收入上升帶來生活模式的改變及消費的增加，使消費者對更加多元化零售銀行產品及服務（如個人消費貸款及個人經營貸款等產品）的需求與日俱增，並已成為中國商業銀行的主要增長動力。根據中國人民銀行統計，零售貸款總額由2007年12月31日的約人民幣50,680億元增加到2012年12月31日的約人民幣161,380億元，同期，零售貸款佔各類貸款總額的比例由18.2%上升到24.0%。此外，財富管理服務的需求亦隨着中國家庭財富上升而增加，不少商業銀行現已向中高端客戶提供定制及專業的財富管理服務。本行相信，中國的零售銀行業務將繼續呈現出較強的增長潛力。

電子銀行服務的重要性與日俱增

隨着中國互聯網技術與銀行信息系統的不斷發展，中國商業銀行得以通過電子銀行系統，如網上銀行及電話銀行，發展新型的自助銀行產品及服務。通過整合實體和電子網絡及服務，銀行可以為客戶提供更加便利的傳統銀行服務及更加複雜的創新型銀行產品。電子銀行為中國商業銀行開闢了廣闊、嶄新的渠道，以擴充銀行業務的規模和覆蓋範圍。根據2012年中國金融認證中心數據統計，在網銀活動用戶中，2012年在中國約56%的零售銀行業務交易及66%的公司銀行業務交易是通過電子渠道完成。