

## 行業概覽

本節包含本行所經營行業的若干資料及統計數據。本行已部份摘錄及取自根據國際財務報告準則編製的本集團相關數據及各類官方或公開數據，而該等資料及統計數據來自根據中國公認會計準則或其他適用公認會計準則或會計標準編製的資料及統計數據，有關準則於若干重大方面或與國際財務報告準則存在差異。

本行認為該等資料及統計資料來源恰當，且已合理審慎摘錄及轉載相關資料及統計數據。本行並無任何理由認為該等資料及統計數據存在虛假或誤導成份，或任何事實遭隱瞞，導致相關資料及統計數據失實或存在誤導成份。有關資料及統計數據並無經本行、獨家保薦人、承銷商或參與[編纂]的任何其他方獨立核實，亦概不就其是否準確發表任何聲明。因此，相關資料及統計數據不應加以過分依賴。

### 概覽

#### 中國經濟

自從中國政府於20世紀70年代末實行「改革開放」的國策並推行大規模的經濟改革以來，中國經濟取得了巨大發展。中國改革初期的重點是由中央計劃經濟轉為以市場為導向的經濟。近年來，特別是自2001年中國加入世界貿易組織以來，經濟改革亦致力於（其中包括）提高中國企業競爭力。因為以上一系列改革，根據國家統計局的數據顯示，在受到全球經濟衰退的影響下，中國名義GDP由2009年的人民幣340,903億元增至2013年的人民幣568,845億元，仍保持複合年增長率13.7%的速度。中國政府近期採取多項措施來穩定經濟增長，調整經濟結構，包括調整存貸利率、調整商業銀行的存款準備金率等貨幣政策。該等措施導致中國經濟由高速增長進入中高速增長階段。根據國家統計局的數據，2013年中國的名義GDP增長率為9.5%，低於2009年至2013年的複合年增長率13.7%。下表載列中國2009年至2013年各年度的GDP、固定資產投資、進出口總額及複合年增長率。

## 行業概覽

	截至12月31日止年度					複合年 增長率 (2009年至 2013年)
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	
名義GDP (人民幣十億元) . . . . .	34,090	40,151	47,310	51,947	56,885	13.7%
人均GDP (人民幣元) . . . . .	25,608	30,015	35,198	38,460	41,908	13.1%
固定資產投資 (人民幣十億元) . . . . .	22,460	25,168	31,149	37,469	44,707	18.8%
進出口總額 (十億美元) . . . . .	2,208	2,974	3,642	3,867	4,160	17.2%

資料來源：國家統計局

中國銀行業隨著中國經濟的高速增長而擴張。2009年至2013年，中國銀行業金融機構的人民幣貸款與人民幣存款總額的複合年增長率分別為15.8%與15.0%。2009年至2013年，人民幣貸款總額較前一年度分別同比增長19.9%、14.3%、15.0%和14.1%。儘管人民幣貸款同期增長放緩，但人民幣貸款總額仍以超過14%的增速保持增長，這體現出中國巨大的融資需求和中國的經濟實力。下表載列2009年至2013年中國銀行業金融機構的人民幣存款總額。

	截至12月31日止年度					複合年 增長率 (2009年至 2013年)
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	
人民幣貸款總額 (人民幣十億元) . . . . .	39,968	47,920	54,795	62,991	71,896	15.8%
人民幣存款總額 (人民幣十億元) . . . . .	59,774	71,824	80,937	91,755	104,385	15.0%

資料來源：中國人民銀行

### 遼寧省經濟

自從中國中央政府於2003年起實施振興東北老工業基地戰略，中國東北地區經濟迅速發展。2009年至2013年，中國東北地區的名義GDP由人民幣31,078億元增至人民幣54,442億元，複合年增長率為15.0%。2014年8月，國務院發佈了《國務院關於近期支持東北振興若干重大政策舉措的意見》，為東北地區的全面振興注入了新的活力。

## 行業概覽

遼寧省位於中國東北地區南端，南臨黃海及渤海。遼寧省擁有豐富的鐵礦石及石油等礦產資源，並已建立多個支柱產業，包括機械設備、金屬冶煉及壓延加工、食品加工及石化。遼寧省是中國東北地區的第一經濟大省。受益於多項優惠政策，如振興東北老工業基地戰略、遼寧省十二五規劃綱要及遼寧沿海經濟帶發展規劃，遼寧省近年來經濟增長迅速。2009年頒佈的「遼寧沿海經濟帶發展規劃」及2011年頒佈的「瀋陽經濟區新型工業化綜合配套改革試驗總體方案」等國家政策進一步推動了遼寧省經濟的快速增長。作為環渤海經濟圈（該區域位於華北，是中國沿海地區發展戰略的重要一環，涵蓋北京、天津、河北省、山東省及遼寧省）的一部份，遼寧省在過去十年裏取得了巨大的發展。遼寧省的名義GDP由2009年的人民幣15,212億元增至2013年的人民幣27,078億元，複合年增長率約為15.5%。2013年，遼寧省的GDP佔東北三省GDP總量的49.7%，名列東北三省之首，並在中國所有省及直轄市中排名第七。

下表載列2009年至2013年各年度遼寧省的名義及人均GDP、固定資產投資、進出口總額及複合年增長率。

	截至12月31日止年度					複合年 增長率 (2009年至 2013年)
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	
名義GDP						
(人民幣十億元) . . . .	1,521	1,846	2,223	2,485	2,708	15.5%
人均GDP (人民幣元) . .	35,149	42,355	50,760	56,649	61,686	15.1%
固定資產投資						
(人民幣十億元) . . . .	1,229	1,604	1,773	2,184	2,511	19.6%
進出口總額						
(十億美元) . . . . .	63	81	96	104	114	16.0%

資料來源：國家統計局

隨著遼寧省經濟的增長，遼寧省銀行業亦高速增長。根據中國人民銀行瀋陽分行，截至2013年12月31日，遼寧省銀行業金融機構人民幣存款總額為人民幣38,668億元，較2012年12月31日增長11.9%，而人民幣貸款總額為人民幣27,944億元，較2012年12月31日增長13.0%。下表載列2009年至2013年各年度遼寧省銀行業金融機構的人民幣存款總額及複合年增長率。

## 行業概覽

	截至12月31日止年度					複合年 增長率 (2009年至 2013年)
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	
人民幣存款總額 (人民幣十億元) . . . .	2,276	2,737	3,022	3,457	3,867	14.2%
人民幣貸款總額 (人民幣十億元) . . . .	1,555	1,869	2,162	2,473	2,794	15.8%

資料來源：中國人民銀行瀋陽分行

### 中國及遼寧省銀行業目前的競爭格局

中國銀行業金融機構大致分為六大類：大型商業銀行、全國性股份制商業銀行、城市商業銀行、農村金融機構、外資金融機構與其他銀行業金融機構。下表載列截至2013年12月31日中國各類銀行業金融機構的數目、資產總額、股東權益及淨利潤。

法人實體 機構數目	截至2013年12月31日						
	資產總額		股東權益		淨利潤		
	總金額	市場 份額	總金額	市場 份額	總金額	市場 份額	
(人民幣十億元，機構數目及百分比除外)							
大型商業銀行 . . . .	5	65,601	43.3%	4,439	43.6%	838	48.1%
全國性股份 制商業銀行 . . . .	12	26,936	17.8%	1,592	15.7%	295	16.9%
城市商業銀行 . . . .	145	15,178	10.0%	997	9.8%	164	9.4%
農村金融機構 <sup>(1)</sup> . . .	2,393	18,349	12.1%	1,233	12.1%	196	11.2%
外資金融機構 <sup>(2)</sup> . . .	42	2,563	1.8%	273	2.7%	14	0.8%
其他銀行業 金融機構 <sup>(3)</sup> . . . .	1,352	22,728	15.0%	1,638	16.1%	237	13.6%
<b>總計 . . . . .</b>	<b>3,949</b>	<b>151,355</b>	<b>100.0%</b>	<b>10,172</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,744</b>	<b>100.0%</b>

資料來源：中國銀監會2013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) 包括外國銀行分行、外國獨資銀行、中外合資銀行及外國獨資金融公司及其分行及子公司。
- (3) 包括政策性銀行、國家開發銀行、中國郵政儲蓄銀行及其他非銀行金融機構（包括金融資產管理公司、企業集團財務公司、消費金融公司、信託公司、金融租賃公司、貨幣經紀公司、汽車金融公司、村鎮銀行、貸款公司及農村資金互助社）。

## 行業概覽

下表載列截至2013年12月31日遼寧省各類銀行業金融機構資產總額、股東權益及淨利潤的若干相關資料。

機構	截至2013年12月31日						
	資產總額		股東權益		淨利潤		市場 份額
	總金額	市場 份額	總金額	市場 份額	總金額	市場 份額	
機構 數目 <sup>(1)</sup>	(人民幣十億元，機構數目及百分比除外)						
大型商業銀行.....	5	1,819	35.7%	36	17.9%	24	36.4%
全國性股份制 商業銀行.....	11	858	16.8%	19	9.5%	14	21.2%
城市商業銀行 <sup>(2)</sup> .....	15	1,120	22.0%	88	43.8%	13	19.7%
農村金融機構.....	2	450	8.8%	35	17.4%	4	6.6%
外資金融機構.....	12	50	1.0%	5	2.5%	0.7	1.0%
其他銀行業 金融機構.....	10	799	15.7%	18	8.9%	10	15.1%
<b>總計</b> .....	<b>55</b>	<b>5,096</b>	<b>100.0%</b>	<b>201</b>	<b>100.0%</b>	<b>65.7</b>	<b>100.0%</b>

資料來源：中國銀監會遼寧監管局，中國銀監會大連監管局

(1) 包括在遼寧省註冊成立或於遼寧省設有省級分行的機構。

(2) 本行屬城市商業銀行，為遼寧省15家城市商業銀行之一。

下表載列本行於下文所示日期或期間的若干關鍵績效指標及財務比率及現時已上市的中國城市商業銀行的市場平均值。

	截至2013年12月31日止年度 或於2013年12月31日		截至2014年6月30日止六個月 或於2014年6月30日	
	盛京銀行	市場平均值 <sup>(1)</sup>	盛京銀行	市場平均值 <sup>(1)</sup>
淨利息收益率 <sup>(2)</sup> .....	2.39%	2.61%	2.31%	2.37%
淨利差 <sup>(3)</sup> .....	2.17%	2.44%	2.07%	2.36%
不良貸款率 <sup>(4)</sup> .....	0.46%	0.70%	0.44%	0.78%
撥備覆蓋率 <sup>(5)</sup> .....	306.53%	355.10%	343.96%	301.30%

## 行業概覽

資料來源：本行、當前已上市的中國城市商業銀行的年報及招股說明書。

- (1) 當前已上市的中國城市商業銀行比率的算術平均值。
- (2) 按照利息淨收入除以生息資產總額的日均餘額計算。
- (3) 按照生息資產總額的平均收益率與計息負債總額的平均成本率的差額計算。
- (4) 按照不良貸款總額除以客戶貸款及墊款總額計算。
- (5) 按照減值損失準備除以不良貸款總額計算。

截至2013年12月31日，本行的資產總額及淨利潤分別約為人民幣3,554億元及人民幣49億元。根據中國銀監會遼寧監管局及公司年報以截至2013年12月31日的資產總額和截至2013年12月31日止年度的淨利潤計，本行是東北地區第一大城商行。截至同日及同期，本行的資產總額和淨利潤分別佔遼寧省銀行業資產總額和淨利潤的7.0%和7.3%，佔遼寧省城市商業銀行的資產總額和淨利潤的31.7%及37.2%。

截至2011年、2012年及2013年12月31日，本行貸款餘額分別為人民幣983.72億元、人民幣1,141.31億元及人民幣1,334.37億元。根據中國人民銀行的資料，於同日期本行人民幣貸款餘額分別佔瀋陽市所有商業銀行同期人民幣貸款餘額的13.6%、13.4%及13.5%。

截至2011年、2012年及2013年12月31日，本行人民幣存款餘額分別為人民幣1,714.74億元、人民幣2,079.87億元及人民幣2,629.13億元。根據中國人民銀行的資料，於同日期本行人民幣存款餘額分別佔瀋陽市所有商業銀行同期人民幣存款餘額的14.8%、14.5%及13.7%；且本行每年新增的個人存款量在瀋陽市各銀行排第一位。根據中國人民銀行的資料，截至2011年、2012年及2013年12月31日止，本行人民幣公司存款餘額連續三年在瀋陽市排第一位，分別佔瀋陽市所有商業銀行同期人民幣公司存款餘額的17.4%、15.3%及14.1%。根據中國人民銀行的資料，截至2013年12月31日，本行北京分行及天津分行的存款餘額在當地的異地城商行中分別排第一位及第二位。

---

## 行業概覽

---

### 行業趨勢

#### 金融脫媒進一步促進了手續費及佣金類業務的發展

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。

#### 行業實力提升

以2003年國有商業銀行改制為股份制商業銀行為起點，中國銀行業的改革和發展實現歷史性跨越，公司治理機制顯著改善、風險管理能力明顯提升、資本實力顯著增強、盈利能力長足進步、品牌價值與市場公信力顯著提高。根據中國銀監會2013年年報，2009年至2013年，中國銀行業金融機構的資產總額增長人民幣718,401億元，由人民幣795,146億元增加至人民幣1,513,547億元，複合年增長率為17.5%，而股東權益總額增長人民幣57,275億元，由人民幣44,441億元增加至人民幣101,716億元，複合年增長率為23.0%。中國商業銀行的資產質量亦大幅改善。同期，中國商業銀行機構的不良貸款率從1.6%降至1.0%。

#### 監管不斷加強

中國銀行業監管機構正在建立審慎的監管框架並從公司治理、內部控制、合規和風險管理等諸多方面穩步推進中國的金融業改革。此外，中國銀行業監管機構實行法規以強化信息披露要求以及與國內外監管機構的協調與合作。

## 行業概覽

2008年以來，在國際金融危機的背景下，中國銀監會及其他監管機構頒佈監管措施以加強對銀行業的監管。該等措施主要包括：

- *在審慎監管方面*：中國銀監會出台了一系列監管規定，指導商業銀行進一步完善風險管理體系，確立規避高風險市場及行業的審慎措施。以上的監管規定覆蓋了信用風險、市場風險、操作風險及流動性風險等可能存在的廣泛風險。作為審慎監管的一部份，中國銀監會出台了一系列根據巴塞爾協議的發展制定的措施和指導以強化商業銀行的資本管理能力，涉及資本充足率方面的信息披露、資本計量及風險敞口計算方法等。此外，中國人民銀行頒佈若干政策以提高資本監管的有效性及改進商業銀行的風險管理能力。
- *在逆週期監管方面*：中國銀監會亦出台了一系列指導方針，鼓勵商業銀行在有效控制可能風險的前提下加大對經濟發展的信貸支持力度，具體措施包括：鼓勵併購貸款、小企業信貸專營、拓寬項目貸款範圍以及促進創新擔保融資方式和消費信貸保險保障機制等。
- *在加強對若干行業和客戶的監管方面*：中國銀監會頒佈了一系列針對房地產行業和地方政府融資平台的監管規定，限制中國的商業銀行對此類客戶的貸款水平，並要求中國的商業銀行增強對此類客戶的風險管理。
- *在改善公司治理方面*：中國銀監會要求銀行建立包括包含獨立董事並下轄審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及其他專門委員會的董事會以及建立包含外部監事並下轄提名委員會和監督委員會等專門委員會的監事會的公司治理結構。此外，中國銀監會也要求中國銀行業金融機構設立獨立的內部審計職能，並輔以明確的政策與程序。
- *在加強理財服務監管方面*：2005年以來，中國銀監會頒佈一系列措施以規範中國商業銀行個人理財業務的發展。該等措施要求商業銀行在從事若干個人理財業務時需向中國銀監會提交報告或獲得中國銀監會的批准。該等措施亦對銀行利用理財資金投資非標準化債券資產（包括信託受益權）的總額作出了限制。

## 行業概覽

- 在加強互聯網金融的監管方面：2014年3月，中國人民銀行暫停第三方在線支付平台的二維碼及虛擬信用卡支付。根據中國人民銀行於2014年4月發佈的中國金融穩定報告2014，中國人民銀行將加強互聯網金融監管以促進該行業的健康發展。

有關中國銀行業監管措施的詳情，請參閱「監督與監管」。

### 城市商業銀行在中國銀行業的地位日益重要

中國的城市商業銀行通常是中國銀監會等監管機構批准，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2013年年報，截至2013年12月31日，中國共有145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，一直發揮著積極作用。

有別於大型商業銀行和全國性股份制商業銀行，城市商業銀行一般獲准於特定地區向機構及個人提供商業銀行業務。2005年至2011年初，城市商業銀行亦曾獲准在其他省份設立異地分行及擴展業務，惟須獲得中國銀監會批准。然而，中國銀監會已於2011年起暫緩對相關新申請的審批。

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。2009年至2013年，城市商業銀行的主要財務指標及表現持續改善，城市商業銀行的快速發展對中國銀行業的整體增長發揮關鍵作用。根據中國銀監會的統計，城市商業銀行總資產佔中國銀行業金融機構總資產百分比從截至2009年12月31日的7.2%（或人民幣56,800億元）上升到截至2013年12月31日的10.0%（或人民幣151,780億元），複合年增長率為27.9%；城市商業銀行利潤佔中國銀行業金融機構利潤百分比從截至2009年12月31日的7.4%（或人民幣497億元）上升到截至2013年12月31日的9.4%（或人民幣1,641億元），複合年增長率為34.8%。總資產和利潤的增幅均高於其他中國銀行業金融機構。同期，城市商業銀行的整體不良貸款率由1.3%降至0.9%，盈利能力及資產質量大幅提高。

## 行業概覽

下表載列2009年至2013年各年度與中國城市商業銀行有關的若干資料：

	截至12月31日止年度				
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年
	(人民幣十億元，百分比除外)				
總資產 .....	5,680	7,853	9,985	12,347	15,178
負債 .....	5,321	7,370	9,320	11,540	14,180
股東權益 .....	359	482	664	808	997
稅後利潤 .....	50	77	108	137	164
不良貸款比率 .....	1.3%	0.9%	0.8%	0.8%	0.9%

資料來源：中國銀監會2013年年報；中國銀監會網站

近年來，中國城市商業銀行發展迅速。部份城市商業銀行已進行重組，引入戰略投資者或尋求首次公開發售，以增強資本實力。例如，南京銀行股份有限公司和北京銀行股份有限公司於2007年在上海證券交易所上市，寧波銀行股份有限公司亦於同年在深圳證券交易所上市；2013年，重慶銀行股份有限公司和徽商銀行股份有限公司於香港聯交所上市；2014年3月，哈爾濱銀行股份有限公司於香港聯交所上市。此外，部份城市商業銀行根據中國銀監會頒佈的規定開始拓展混業經營模式，例如設立消費金融公司和金融租賃公司、投資保險公司股權等。

### 日益關注小微企業銀行業務

隨著中國經濟結構的改善，小微企業的戰略地位不斷上升，因此小微企業銀行業務市場越來越重要。

2005年以來，中國人民銀行及中國銀監會推出一系列政策措施，促進向中小企業尤其是小微企業貸款。已實施的主要措施概述如下：

- 2011年5月，中國銀監會頒佈《關於支持商業銀行進一步改進小企業金融服務的通知》，鼓勵商業銀行發行專項用於小企業（包括目前的小微企業範疇）貸款的金融債券。此外，亦對小企業貸款實行差異化考核程序，提高小企業不良貸款比率容忍度。

## 行業概覽

- 2011年10月，中國銀監會發佈《關於支持商業銀行進一步改進小型微型企業金融服務的補充通知》，規定更為具體的法規及鼓勵政策，例如(i)進一步鼓勵和支持商業銀行擴大小微企業金融服務網點覆蓋面；(ii)積極鼓勵通過建立創新制度、產品和服務支持科技型小微企業成長；(iii)在權重法下對符合相關條件的小微企業貸款採用75%的優惠風險權重；(iv)在內部評級法下對符合相關條件的小微企業貸款採用優惠的資本監管要求；及(v)進一步放寬對內部評級合格的小微企業貸款不良率的容忍度。此外，商業銀行不得針對向小微企業提供的貸款或產品收取任何承諾費或資金管理費，並嚴格限制對小微企業收取財務顧問費及諮詢費。
- 2013年3月，中國銀監會發佈《關於深化小微企業金融服務的意見》，進一步鼓勵及激勵商業銀行提高小微企業服務質量、創新小微企業金融產品、拓寬小微企業融資服務渠道、向小微企業提供綜合性金融服務及將小微企業服務網點向發展滯後的鄉鎮及批發市場、商貿集市等小微企業集中地區延伸。通知亦強調，對於小微企業授信客戶數佔該行所有企業授信客戶數以及最近六個月月末平均授信餘額佔該行企業授信餘額總和達到一定比例以上的商業銀行（原則上東部沿海省份和計劃單列市授信客戶數佔比不應低於70%，其他省份應不低於60%），各銀監局在綜合評估的基礎上可允許其一次同時籌建多家同城支行，且不受連續兩次申請的間隔期限不得少於半年的限制。
- 2013年8月，中國銀監會發佈《關於進一步做好小微企業金融服務工作的指導意見》，要求銀行業金融機構保證(i)小微企業貸款增速不低於各項貸款平均增速；及(ii)小微企業貸款量增量不低於上年同期。此外，前述意見規定各銀行業金融機構必須實現以上目標，尤其是當年向小微企業申貸獲得率不低於上年水平的前提下，下一年度方可享受小微企業金融服務相關優惠政策。

## 行業概覽

- 2014年7月24日，中國銀監會發佈《關於完善和創新小微企業貸款服務提高小微企業金融服務水平的通知》，鼓勵銀行業金融機構合理設定小微企業流動資金貸款期限、開發小微企業流動資金貸款產品、積極創新小微企業流動資金貸款服務模式。對符合一定條件的小微企業，經其主動申請，並由銀行業金融機構審查同意的，應在原流動資金週轉貸款到期前簽訂新的借款合同，辦理續貸。同時要求準確進行貸款風險分類，切實做好小微企業貸款風險管理，提高小微金融服務水平。

此外，部份由於利率管制逐漸放寬及其他融資選擇日益增加，使大型企業借款人的議價能力不斷增強，銀行業日益重視小微企業銀行業務。

由於上文所述，小微企業銀行業務近年來迅速發展。截至2013年12月31日，授予小微企業的貸款達人民幣13.2萬億元，較截至2012年12月31日的貸款增長了14.2%，佔中國銀行業金融機構公司貸款總額的29.4%。

### 個人金融需求不斷增加

由於消費者對更加多樣化的銀行產品及服務（如房屋按揭貸款、信用卡、理財服務、個人消費貸款及其他消費金融產品）的需求不斷增加，中國個人金融業務市場有著重大發展機遇。下表載列所示期間境內人民幣個人貸款總額及其佔境內人民幣貸款總額的百分比：

	截至12月31日止年度					複合年 增長率 (2009年至 2013年)
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	
境內人民幣						
個人貸款總額 . . . . .	8,179	11,254	13,601	16,130	19,850	24.8%
佔境內人民幣貸款 總額的百分比 . . . . .	20.5%	23.5%	24.9%	25.7%	27.7%	不適用

資料來源：中國人民銀行

---

## 行業概覽

---

除傳統個人金融業務外，隨著家庭可支配收入快速增加，過去幾年裏理財服務市場也逐漸發展起來，並已開始向中高端客戶提供貼身的專業理財服務，如資產管理及財富管理服務。

在若干家外資銀行於中國設立私人銀行業務後，中國商業銀行亦已開始開展自身的私人銀行業務，提高其私人銀行服務在中國高資產淨值個人中的市場滲透率。

### 電子銀行服務的重要性與日俱增

隨著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2013年中國金融認證中心的數據統計，2013年，全國活躍用戶中，個人網銀用戶比例為32.4%。同期，企業網銀用戶比例為63.7%。

### 進一步擴展手續費及佣金類的業務

隨著中國銀行業競爭的加劇，中國的商業銀行投入更多資源提供多元化金融產品及服務，尤其是手續費及佣金類的產品及服務。

過去，中國的商業銀行提供手續費及佣金類產品和服務的能力均受到限制。然而，中國政府自2001年以來頒佈法規，允許銀行對若干手續費及佣金類的產品及服務收費。請參閱「監督與監管－產品與服務定價」。來自手續費及佣金淨收入佔中國銀行總收入的比重已由2009年的12.0%增長至2013年的15.1%。由於國內銀行不斷擴充手續費及佣金產品及服務以滿足要求日高的公司及個人客戶的需求，預期該比重會繼續上升。

### 深化利率市場化改革

利率市場化改革是經濟改革的核心之一。然而，利率市場化並未完全實現。中國的存貸款利率一直由中國人民銀行制定並受中國人民銀行的規制。1996年以來，作為銀行系統整體改革的一部份，中國人民銀行實施了一系列舉措來逐漸推動利率的市場

## 行業概覽

化，包括取消影響銀行同業貨幣市場、政府及政策性銀行債券及外幣存貸款的利率限制，以及降低人民幣貸款利率的下限及取消人民幣存款的利率限制。2012年6月8日及2012年7月6日，人民幣存貸款基準利率及利率浮動區間兩度調整，將中國銀行業金融機構人民幣貸款利率浮動區間的下限調整為中國人民銀行基準利率的0.7倍，人民幣存款利率浮動區間的上限調整為中國人民銀行基準利率的1.1倍。2014年11月22日起中國人民銀行下調金融機構人民幣貸款和存款基準利率，並將金融機構存款利率浮動區間的上限由存款基準利率的1.1倍調整為1.2倍。為深化利率市場化改革，中國人民銀行已進一步放寬貸款利率管制。自2013年7月20日起，中國的銀行業金融機構的人民幣貸款利率不再需要滿足中國人民銀行基準利率的0.7倍的下限，其可自主設定貸款利率水平（個人住房貸款浮動利率區間不作調整，仍執行基準利率0.7倍的下限，並繼續執行原有住房信貸政策，對貸款購買第二套住房的家庭，貸款利率不低於基準利率的1.1倍）。請參閱「監督與監管－產品與服務定價」。

2013年10月25日，中國人民銀行宣佈貸款基礎利率（「LPR」）集中報價和發佈機制正式運行。包括大型商業銀行在內的首批9家報價行將在每個工作日發佈LPR報價，報出該行對其最優質客戶執行的貸款基礎利率，全國銀行間同業拆借中心作為貸款基礎利率的指定發佈人，在剔除最高、最低各1家報價，並將剩餘報價進行加權平均計算後，形成報價行的貸款基礎利率報價平均利率，對外予以公佈。

該機制運行初期向社會公佈1年期貸款基礎利率。貸款基礎利率新機制的正式運行有望促進定價基準由中國人民銀行確定向市場決定的平穩過渡，從而進一步為推進利率市場化改革奠定制度基礎。

持續的利率市場化可能增加中國銀行業的價格競爭，但預期也將鼓勵中國的商業銀行開發更多市場創新產品及服務，並採取基於風險的定價。