

行業概覽

本節包含本行經營所在行業的有關資料及統計數據。該等資料部分摘錄自根據國際財務報告準則編製的本行相關數據以及各類官方或公開資料所摘錄根據中國公認會計準則或其他相關公認會計準則或會計標準編製的數據，該等準則的若干重要內容或與國際財務報告準則存在差異。此外，各類官方或公開資料未必與國內外第三方編撰的資料一致。

本行認為該等資料來源恰當，且已合理審慎摘錄及轉載相關資料。本行並無任何理由認為該等資料存在虛假或誤導成份或遺漏任何事實以致失實或有所誤導。有關資料並未經本行、[編纂]、聯席保薦人、聯席[編纂]、[編纂]或參與[編纂]的其他人士獨立核實，亦不就其準確與否發表聲明。因此，不應過分依賴相關資料。於最後實際可行日，本行董事合理審慎確認，本節所載市場資料並無重大不利變化。

概覽

中國經濟

中國目前是全球第二大經濟體。根據國家統計局的資料，2009年至2014年，中國名義GDP由約人民幣34,563十億元增至人民幣63,646十億元，複合年增長率為13.0%。同時，中國經濟的持續增長促進個人財富積累，人均可支配收入從2009年的17,175元增長至2014年的28,844元，複合年增長率為10.9%。

經歷了近三十年的高速增長，中國經濟目前進入「新常態」階段，特徵為(i)經濟發展的重心從追求高GDP增長轉向優化經濟結構；及(ii)經濟發展將由創新而非投資驅動。此外，中國政府更加注重促進與不同國家及地區的合作，在經濟上提出一帶一路戰略，建設由中亞和西亞聯繫中國和歐洲的「絲綢之路經濟帶」和聯繫中國、東南亞、非洲和歐洲的「21世紀海上絲綢之路」來近一步開放市場，創造中國未來經濟發展的新的驅動力。

	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	複合年 增長率 (2009年 至2014年)
名義GDP(人民幣十億元)	34,563	40,890	48,412	53,412	58,802	63,646	13.0%
實際GDP增長率	9.2%	10.6%	9.5%	7.7%	7.7%	7.4%	不適用
城鎮居民家庭人均可支配收入 (人民幣元)	17,175	19,109	21,810	24,565	26,955	28,844	10.9%
城鎮居民家庭人均可支配收入 增長率	8.8%	11.3%	14.1%	12.6%	9.7%	7.0%	不適用

資料來源：國家統計局網站、國民經濟和社會發展統計公報

行業概覽

山東省經濟

山東省是中國人口第二大省，2014年全省實現名義GDP人民幣59,427億元，居全國第三位。從2009年至2014年，山東省各年間的實際GDP年增長率均高於同期全國實際GDP增長率。山東省工業發達，形成汽車、造船、石化、裝備製造、信息技術等優勢產業。2009年至2014年，山東省工業總產值穩居中國各省份的前三位。此外，受惠於國家戰略「山東半島藍色經濟區發展規劃」，山東省利用沿海優勢，整合海洋資源，來促進海洋經濟的可持續發展。近期國家推出的一帶一路政策所打開的更為廣泛的海外市場和逐漸增加的進出口業務，將有利於山東省經濟未來的增長。

青島是中國五個計劃單列市之一，按2009年至2014年的GDP貢獻計，為山東省第一大城市。青島依靠主要港口城市優勢，形成以港口物流業、旅遊、電子電器製造業、海洋科研業等產業鏈。青島被確定為在國家一帶一路戰略規劃中新亞歐大陸橋經濟走廊主要節點和海上合作戰略支點的雙定位城市。同時，青島西海岸成為第九個國家級新區，為推動半島藍色經濟區發展提供了重大機遇。

下表載列從2009年至2014年，山東省GDP、三大產業的增加值、固定資產投資及進出口總額的情況。

	截至12月31日止年度						複合年 增長率 (2009年 至2014)
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	
名義GDP(人民幣十億元)	3,390	3,917	4,536	5,001	5,523	5,943	11.9%
第一產業增加值 (人民幣十億元)	323	359	397	428	457	480	8.2%
第二產業增加值 (人民幣十億元)	1,890	2,124	2,402	2,574	2,744	2,879	8.8%
第三產業增加值 (人民幣十億元)	1,177	1,434	1,737	2,000	2,322	2,584	17.0%
固定資產投資總額 (人民幣十億元)	1,903	2,328	2,677	3,126	3,679	4,250	17.4%
進出口總額(十億美元)	139	189	236	246	267	277	14.8%

資料來源：中國國家統計局網站

中國銀行業

概覽

中國銀行業於過去十年高速發展，主要動力來自中國宏觀經濟的強勁增長。2009年

行業概覽

至2014年，中國銀行業金融機構的人民幣貸款與存款總額的複合年增長率分別為15.4%及13.8%。下表載列所示日期中國銀行業金融機構的人民幣及外幣貸款與存款總額的資料：

	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	複合年 增長率 (2009年至 2014年)
人民幣銀行貸款 (人民幣十億元)	39,968	47,920	54,795	62,991	71,896	81,677	15.4%
人民幣銀行存款 (人民幣十億元)	59,774	71,824	80,937	91,755	104,385	113,864	13.8%
外幣銀行貸款(十億美元)	379	453	539	684	777	835	17.1%
外幣銀行存款(十億美元)	209	229	275	406	439	573	22.3%

資料來源：中國人民銀行

中國銀行業金融機構大致分為六大類：大型商業銀行、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。下表載列截至所示期間按銀行機構類型劃分的有關中國銀行業金融機構的若干資料：

機構數	資產總額			股東權益總額			稅後利潤			
	總金額	市場份額	複合年 增長率 (2009年至 2014年)	總金額	市場份額	複合年 增長率 (2009年至 2014年)	總金額	市場份額	複合年 增長率 (2009年至 2014年)	
			(人民幣十億元，機構數目及百分比除外)			(人民幣十億元，機構數目及百分比除外)			(人民幣十億元，機構數目及百分比除外)	
大型商業銀行.....	5	710,141	41.2%	11.7%	53,006	43.1%	19.3%	8,898	46.2%	17.3%
股份制商業銀行.....	12	313,801	18.2%	21.6%	19,161	15.6%	27.7%	3,211	16.7%	28.3%
城市商業銀行.....	133	180,842	10.5%	26.1%	12,470	10.1%	28.3%	1,860	9.6%	30.2%
農村金融機構 ⁽¹⁾	2,350	213,155	12.4%	19.8%	15,198	12.3%	28.7%	2,338	12.1%	35.5%
外資銀行.....	41	27,921	1.6%	15.7%	3,089	2.5%	13.0%	197	1.0%	25.0%
其他銀行業金融機構 ⁽²⁾	1,550	277,244	16.1%	19.9%	20,183	16.4%	22.7%	2,772	14.4%	32.3%
總計.....	4,091	1,723,104	100.0%	16.7%	123,107	100.0%	22.6%	19,276	100.0%	23.6%

資料來源：中國銀監會2014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) 包括政策性銀行、新型農村金融機構、郵政儲蓄銀行、其他非銀行金融機構(包括金融資產管理公司、中德住房儲蓄銀行、信託公司、企業集團財務公司、金融租賃公司、貨幣經紀公司、汽車金融公司、消費金融公司、村鎮銀行、貸款公司、農村資金互助社等)

城市商業銀行

根據中國銀監會2014年年報，截至2014年12月31日，中國共有133家城市商業銀行。憑藉對當地市場的了解和與當地客戶的關係，城市商業銀行一般擁有先機把握當地的市場機遇。根據中國銀監會的資料，城市商業銀行總資產所佔中國銀行業總資產百分比由截至2009年12月31日的7.1%(人民幣56,800億元)，上升至截至2014年12月31日的10.5%(人民幣180,840億元)，複合年增長率為26.1%。

行業概覽

下表載列所示年度與中國城市商業銀行有關的若干資料：

	2009	市場份額 ⁽¹⁾	2010	市場份額 ⁽¹⁾	2011	市場份額 ⁽¹⁾	2012	市場份額 ⁽¹⁾	2013	市場份額 ⁽¹⁾	2014	市場份額 ⁽¹⁾	複合年 增長率 (2009年至 2014年)
	(人民幣十億元，百分比除外)												
資產總額.....	5,680	7.1%	7,853	8.2%	9,985	8.8%	12,347	9.2%	15,178	10.0%	18,084	10.5%	26.1%
負債總額.....	5,321	7.1%	7,370	8.2%	9,320	8.8%	11,540	9.2%	14,180	10.0%	16,837	10.5%	25.9%
股東權益總額.....	359	8.1%	482	8.3%	664	9.2%	808	9.3%	997	9.8%	1,247	10.1%	28.3%
稅後利潤.....	50	7.5%	77	8.6%	108	8.6%	137	9.1%	164	9.4%	186	9.7%	30.2%

資料來源：中國銀監會2014年年報

(1) 佔中國銀行業金融機構相關數據總額的百分比。

山東銀行業的競爭格局

隨著山東省經濟的穩步增長，山東省銀行業也實現了快速擴張。根據山東省銀監局的資料，截至2014年12月31日山東省銀行業金融機構資產總額為人民幣86,681億元，自2009年至2014年的年複合增長率為15.8%，而負債總額為人民幣83,644億元，較截至2009年12月31日年均增長率為15.1%。

作為紮根山東省的城市商業銀行，本行的主要競爭對手是其他在山東省開展業務的商業銀行機構。截至2014年12月31日，本行的資產總額、存款總額、總貸款(淨額)、股東權益總額及淨利潤分別為約人民幣1,562億元，人民幣1,017億元，人民幣612億元，人民幣98億元以及人民幣15億元。根據山東省其他城商行已經披露的信息，以截至2014年12月31日的資產總額、存款總額、貸款總額、股東權益總額及淨利潤各項指標來計算，本行皆在山東省各城市商業銀行中名列第一。

行業趨勢

利率市場化及其他監管變化

近年來，中國實施一系列政策和措施，推進金融體制的市場化，同時加強對銀行業的監管與監督。

中國的人民幣貸款及存款利率由商業銀行參考中國人民銀行不時公佈及調整的貸款及存款基準利率設定。近年來，中國利率市場化的進程加速。2012年6月8日起，中國人民銀行准許金融機構將人民幣存款利率最高可上浮至中國人民銀行基準利率的110%。於2013年7月20日，中國人民銀行廢除人民幣貸款的利率下限(不包括個人住房貸款利率)並允許金融機構基於商業考慮設定貸款利率。於2014年11月22日和2015年3月1日及5月11日，中國人民銀行准許金融機構將人民幣存款利率設定為不高於中國人民銀行基準利率的120%，130%及150%。

行業概覽

2015年3月，《存款保險條例》發佈並已於2015年5月1日生效，此舉為中國利率市場化的又一關鍵步驟。根據《存款保險條例》的規定，在銀行清算時，同一存款人最高可獲償付人民幣500,000元。在此限額內，存款人受到完全保護（包括人民幣或外幣計值存款本金及應計利息）。

利率市場化使商業銀行能更為主動地對存貸款進行定價，但也可能加劇中國銀行業的競爭，進而影響銀行（包括本行）的淨利差、淨利息收益率及經營業績。

此外，中國監管機構正逐步放開對商業銀行某些業務、產品和融資渠道的管制，如近年放寬了對資產證券化的限制，允許商業銀行在同業市場上發行同業存單等，給中國銀行業開發新型業務、拓展融資渠道帶來了機遇。

同時，中國銀行業監管機構已建立並持續完善審慎監管體系，並從公司治理、內部控制、合規和風險管理等諸多方面加強監管。例如，中國銀行業監管機構近年頒佈多項規定，根據巴塞爾協議的發展加強對商業銀行的資本監管，嚴格對理財產品、同業業務等的審慎要求和監督，強化信息科技風險管理等。中國銀監會亦頒佈一系列有關向房地產行業及地方政府融資平台公司的監管規定，要求中國商業銀行加強各類業務的風險控制。

有關中國銀行業的更多監管資料，請參閱「監督與監管」。

個人金融服務需求增加

隨著中國經濟快速發展，中國居民過去三十年的可支配收入持續增加。根據國家統計局的資料，中國城鎮居民家庭的人均可支配收入由2009年的人民幣17,175元增至2014年的人民幣28,844元，複合年增長率為10.9%。

行業概覽

下表載列所示年度中國城鎮居民的人均可支配收入、中國城鎮及農村居民的人民幣存款總額、中國個人人民幣貸款總額及其在國內貸款總額的佔比：

	截至12月31日止年度						複合年 增長率 (2009年至 2014年)
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	
城鎮居民家庭人均可支配 收入(人民幣元)	17,175	19,109	21,810	24,565	26,955	28,844	10.9%
城鎮及農村居民人民幣存款 總額(人民幣十億元)	26,077	30,330	34,364	39,955	44,760	48,526	13.2%
國內個人人民幣貸款總額 (人民幣十億元)	8,179	11,254	13,601	16,131	19,850	23,141	23.1%
一 佔國內貸款總額百分比	20.5%	23.5%	24.9%	25.7%	27.7%	28.4%	不適用

來源：國家統計局網站、中國人民銀行、國民經濟和社會發展統計公報

近年來，中國居民個人財富持續增長。根據Bain & Company與招商銀行聯合發佈的《中國私人財富報告(2015)》，2014年，中國居民個人持有的可投資資產總體規模達到112萬億元，2012年至2014年的複合年增長率為16%。中國高淨值人群(指可投資資產超過人民幣10百萬元的人)的規模逐年擴大。2014年，中國的高淨值人群數量首次超過1百萬人，2012年至2014年年均複合年增長率達到21%。

隨著中國居民可支配收入快速增長，個人可投資資產不斷規模擴大，居民個人對金融服務、財富管理的需求不斷增長。中國商業銀行向個人客戶提供的金融產品和服務不斷豐富，並拓展至資產管理、財富管理及私人銀行等服務領域。居民個人對保障財富安全、實現資產增值及多元化資產配置的需求不斷增加。預計該類金融業務將在中國具有廣闊增長空間。同時，隨著個人對金融服務需求的日益多元化和移動技術的迅速發展，新型個人金融產品不斷出現，中國銀行業提供金融服務的方式不斷豐富。

小微企業銀行業務的重要程度提升

近年來，中國的小微企業貸款發展迅速。根據國家工商行政管理總局刊發的《全國小型微型企業發展情況報告》，截至2013年12月31日，中國約有11.7百萬家小微企業，佔全國企業總數的76.6%。根據中國銀監會網站的數據，截至2015年3月31日，中國商業銀行的小微企業貸款總餘額約為人民幣15.9萬億元，佔商業銀行貸款總額的22.6%。

行業概覽

近年來，國務院、中國人民銀行及中國銀監會頒佈多項政策及措施，鼓勵發展及向小微企業提供創新金融產品及信貸服務以及增加小微企業貸款。該等政策及措施包括以下各項：

- 2013年3月，中國銀監會頒佈《關於深化小微企業金融服務的意見》，督促商業銀行提升服務質量及擴大小微企業金融產品組合、融資渠道及網絡覆蓋。該意見亦進一步解除對滿足小微企業信貸業務若干條件的商業銀行開設支行的若干地域限制。
- 2013年8月，國務院辦公廳頒佈《關於金融支持小微企業發展的實施意見》，中國銀監會頒佈《關於進一步做好小微企業金融服務工作的指導意見》，為服務創新、信用增級及信息服務以及直接融資渠道提供政策支持，並為小微企業提供財務及稅務支持，加強要求(i)各銀行機構授予小微企業之貸款的增速不低於各項貸款平均增速；及(ii)各銀行機構對小微企業貸款的增量不低於上年同期。

隨著資本市場的持續發展，大型企業和集團客戶的部分融資需求將從銀行貸款轉向資本市場，小微企業將成為中國商業銀行越來越重要的客戶群體。在國家政策的鼓勵下以及在中國銀行業的積極推進下，預計小微企業金融服務將成為中國銀行業更為重要的業務領域。

中國資本市場的發展及商業銀行手續費及佣金收入的增加

近年來，中國採取多項措施進一步發展資本市場，包括在發行資產支持證券中推行備案制以取代審批制、放寬對公開發行公司債券的限制、實施私募債券的備案制、推出滬港通、宣佈中國內地及香港基金互認等。

該等發展可能對中國銀行業的核心業務產生影響。例如，中國債券市場的深化可能會影響商業銀行的貸款業務，因部分公司借款人可能發行成本較低的債券，從而對銀行貸款的需求降低。另一方面，資本市場的發展為中國商業銀行提供多元化的金融產品和服務帶來機遇，尤其是促進了以手續費及佣金為基礎的業務快速發展，例如理財服務、投資銀行、基金代銷等。此外，中國資本市場的發展也拓寬了商業銀行的投資證券品種，例如許

行業概覽

多商業銀行的投資組合最近增加了資產支持證券、同業存單等新產品，其可能帶來高於傳統債券投資的收益。

互聯網金融對傳統銀行業帶來挑戰與機遇

近年來，隨著網絡理財產品、第三方網絡支付平台及互聯網融資服務平台等的進一步發展，中國傳統銀行機構面臨金融產品及技術創新的新挑戰。例如，2014年，第三方網上付款金額合計為人民幣74,000億元，佔網上付款總額近60%。同時，與其他商業銀行類似，本行亦面臨其他類別互聯網金融（例如P2P借貸及眾籌）的競爭。

雖然互聯網金融服務行業尚處於起步階段，但具有很大的增長潛力。面對來自快速發展的互聯網金融服務平台的競爭，利用迅速發展的數字和移動技術，中國銀行業推出了新型業務、產品和服務平台，包括設立電商平台為客戶提供金融服務，為其金融產品建立網上銷售平台等。部分商業銀行嘗試運用大數據技術提高其經營效率及風險管理水平。此外，中國的一些商業銀行已經推出直銷銀行服務，通過電子渠道提供用戶友好型且性價比相宜的金融產品和服務。

中國銀行業的綜合化經營趨勢

隨著利率市場化的進一步推進，中國銀行業的綜合化經營將成為未來發展趨勢之一。

目前信託、基金、保險、金融租賃等牌照在中國都已逐步向商業銀行放開。因金融牌照的放開涉及到諸多法律法規的修改，以及監管體系的變革，綜合化經營的實現將是一個漸進的過程。據預計，投資銀行、私募股權、資產管理將成為中國銀行業綜合化經營的三大重點領域。商業銀行將憑藉其規模和資源優勢搶佔資本市場業務的市場份額，利用其廣泛的客戶基礎提供多元化及一體化的金融服務，因此，綜合化經營將成為中國商業銀行新的利潤增長點，並在未來將大幅改善中國金融行業生態系統。