

## 行業概覽

本節包含與本行所處行業相關的資料及統計數據。本行已部分摘錄及取自根據國際財務報告準則編製的有關本行的數據，並從各類官方或公開資料來源提取了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數據的有關資料，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。此外，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，或任何事實遭隱瞞，導致相關資料失實或存在誤導成份。有關資料並無經本行、[編纂]、聯席保薦人、[編纂]、[編纂]或參與[編纂]的任何其他方獨立核實，亦概不就其準確性發表任何聲明。因此，相關資料不應加以過分依賴。截至最後實際可行日期，董事經合理審慎評估後確認，本節呈列的市場資料無重大不利變動。

### 概覽

#### 中國經濟

中國目前是全球第二大經濟體。從2009年到2014年，中國名義GDP從人民幣345,630億元增長到人民幣636,460億元，複合年增長率達到13.0%。受惠於中國經濟增長，國民人均可支配收入也得到增加。從2009年到2014年，中國城鎮居民人均可支配收入從人民幣17,175元增長到人民幣28,844元，複合年增長率為10.9%。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。

	截至12月31日止年度						複合年 增長率
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	(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%
人均GDP(人民幣元) .....	25,963	30,567	36,018	39,544	43,320	46,652	12.4%
城鎮居民人均可支配 收入(人民幣元) .....	17,175	19,109	21,810	24,565	26,467	28,844	10.9%
城鎮居民人均可支配 收入增長率(%) .....	8.8	11.3	14.1	12.6	7.7	9.0	不適用

資料來源：中國國家統計局網站、國民經濟和社會發展的統計公報

#### 河南經濟

河南省位於中國中部，2014年河南省名義GDP在中國中西部18個省份中排行首位，在中國所有省份中排名第五。河南省是連接中國東西部地區的交通樞紐，也是承接中國東南沿海地區產業轉移的重要樞紐。河南省自然資源豐富，工業門類齊全，設備製造、有色金屬和食品產業優勢突出。目前，河南省正在進行經濟轉型及優化產業結構。

在中部崛起的大背景下，河南省的經濟已受益於並將繼續受益於下列有關河南的國家戰略規劃的實施：

- 「中原經濟區」。2011年9月，國務院發佈《國務院關於支持河南省加快建設中原經濟區的指導意見》，將建設中原經濟區上升為國家戰略，該戰略規劃擬加快河南省

## 行業概覽

工業化、城鎮化及農業現代化，同時支持完善地方金融機構及金融市場與金融產品，形成多層次資本市場體系及加快推進鄭東新區金融集聚核心功能區建設。

- 「國家糧食生產核心區」。2008年8月，國務院提出《國家糧食戰略工程河南核心區建設規劃綱要》。基於此規劃，河南有望為糧食生產制定長期可持續增長規劃。

下表載列河南省2009年至2014年的GDP、三大主要產業的增值、固定資產投資及進出口總額。

	截至12月31日止年度						複合年 增長率
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	(2009年至 2014年)
	(除另有指明及百分比外，以人民幣十億元計)						
名義GDP .....	1,948	2,309	2,693	2,960	3,219	3,494	12.4%
第一產業增值 .....	277	326	351	377	397	416	8.5%
第二產業增值 .....	1,101	1,323	1,543	1,667	1,674	1,790	10.2%
第三產業增值 .....	570	661	799	916	1,148	1,288	17.7%
固定資產投資總額 .....	1,370	1,659	1,777	2,145	2,609	3,078	17.6%
進出口總額(十億美元) .....	13	18	33	52	60	65	38.0%

資料來源：中國國家統計局網站

### 鄭州經濟

作為河南省省會，鄭州為一個經濟發展潛力高及經濟增長快速的城市。受惠於其地理優勢，鄭州吸引全國各地的商貿交流。根據《中原經濟區規劃》(2012-2020年)，整個中原地區的發展能力由鄭州向四方伸展，鄭州坐落於所有主要城市的交通交匯處，將全國的工業密集的地區與人口密集的城鎮聯繫起來。2014年鄭州GDP達到人民幣6,780億元，佔2014年全河南省GDP的19.4%。

鄭州因其歷史原因成為貿易、商業及交通中心。自2009年以來，鄭州的進出口業務開始高速增長，2009年至2014年進出口總額的複合年增長率為63.0%。2013年3月，國務院批准《鄭州航空港經濟綜合實驗區發展規劃》，鄭州航空港經濟綜合實驗區成為中國首個上升為國家戰略的航空港經濟發展先行區，預期可將鄭州航空港及周邊區域發展為集航空運輸、鐵路及高速公路為一體的綜合交通樞紐、航空中心及航空都市。於2014年，鄭州航空港經濟綜合實驗區的進出口業務總額達379億美元。

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

## 行業概覽

下表載列鄭州於2009年至2014年的GDP、三大主要產業增值、固定資產投資以及進出口總額。

	截至12月31日止年度						複合年 增長率
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	(2009年至 2014年)
	(除另有指明及百分比外，以人民幣十億元計)						
名義GDP .....	330	400	491	555	620	678	15.5%
第一產業增值 .....	10	12	13	14	15	15	8.5%
第二產業增值 .....	180	227	290	321	347	377	15.9%
第三產業增值 .....	140	161	188	220	258	286	15.4%
固定資產投資總額 .....	229	276	300	367	451	536	18.5%
進出口總額(十億美元) .....	4	5	16	36	43	46	63.0%

資料來源：鄭州市2009年至2014年國民經濟和社會發展統計報告

## 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所有制模式銀行組成的提供各種金融服務的體系。

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快速增長。從2009年到2014年，中國銀行機構的人民幣貸款和存款總額複合年增長率分別為15.4%及13.8%。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。

	於12月31日						複合年 增長率
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	(2009年至 2014年)
人民幣銀行貸款(人民幣十億元) ...	39,968	47,920	54,794	62,991	71,896	81,677	15.4%
人民幣銀行存款(人民幣十億元) ...	59,774	71,823	80,937	91,737	104,385	113,864	13.8%
外幣銀行貸款(十億美元) .....	380	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

過去十年，大型商業銀行、許多全國性股份制商業銀行和部分城市商業銀行通過私募配售、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。

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

## 行業概覽

下表載列截至2014年12月31日止年度及於該日有關中國銀行業的若干資料(按銀行機構類型劃分)。

	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)										
大型商業銀行 .....	5	71,014	41.2%	11.7%	5,301	43.1%	19.3%	890	46.2%	17.3%
股份制商業銀行 .....	12	31,380	18.2%	21.6%	1,916	15.6%	27.7%	321	16.7%	28.3%
城市商業銀行 .....	133	18,084	10.5%	26.1%	1,247	10.1%	28.3%	186	9.6%	30.2%
農村合作金融機構 <sup>(1)</sup> .....	2,350	21,316	12.4%	19.8%	1,520	12.3%	28.7%	234	12.1%	35.5%
外資銀行 .....	41	2,792	1.6%	15.7%	309	2.5%	13.0%	20	1.0%	25.0%
其他銀行業金融機構 <sup>(2)</sup> .....	1,550	27,724	16.1%	19.9%	2,018	16.4%	22.7%	277	14.4%	32.3%
總計 .....	4,091	172,310	100.0%	16.7%	12,311	100.0%	22.6%	1,928	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、中國郵政儲蓄銀行、其他非銀行業金融機構(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、貸款公司和農村資金互助社等。

### 城市商業銀行

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2014年年報，截至2014年12月31日，中國共有133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。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的百分比從2009年12月31日的7.1%(或人民幣56,800億元)，上升到2014年12月31日的10.5%(或人民幣180,840億元)，複合年增長率為26.1%，增幅高於其他類商業銀行。此外，部分城市商業銀行已根據中國銀監會頒佈的規例開始發展多元化業務模式，如成立消費金融公司及金融租賃公司並投資保險公司股本權益。

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2009年至2014年間，城市商業銀行的總資產及股東權益的複合年增長率均已超出大型商業銀行和全國性股份制商業銀行。

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

## 行業概覽

下表載列於所示日期與中國城市商業銀行有關的若干資料。

	於12月31日					
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
	(人民幣十億元，百分比除外)					
資產 .....	5,680	7,853	9,985	12,347	15,178	18,084
負債 .....	5,321	7,370	9,320	11,540	14,180	16,837
股東權益 .....	359	482	664	808	997	1,247
稅後利潤 .....	50	77	108	137	164	186
不良貸款比率 .....	1.3%	0.9%	0.8%	0.8%	0.9%	1.2%

資料來源：中國銀監會2014年年報、中國銀監會網站

### 河南省銀行業

隨著河南省經濟的增長，河南省的銀行業亦取得高速增長。根據河南省統計局編製的河南統計年鑒，於2014年12月31日，河南省銀行業金融機構的存款及貸款總額分別為人民幣27,583億元及人民幣41,931億元，較2009年12月31日的存款及貸款總額的複合年增長率分別為15.3%及16.8%。

下表載列河南省銀行業金融機構自2009年起至2014年止各年度末的存款及貸款總額及平均複合年增長率。

	於12月31日						複合年 增長率
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	(2009年至 2014年)
	(人民幣十億元，百分比除外)						
貸款總額 .....	1,355.9	1,600.7	1,764.9	2,030.2	2,351.1	2,758.3	15.3%
存款總額 .....	1,928.9	2,324.7	2,677.5	3,197.0	3,759.1	4,193.1	16.8%

資料來源：2009年至2014年河南省金融運行報告

### 鄭州市銀行業

隨著鄭州市經濟的增長，鄭州市的銀行業亦取得高速增長。根據中國銀監會河南監管局的資料，於2014年12月31日，鄭州市銀行業金融機構的存款及貸款總額分別為人民幣11,148億元及人民幣14,412億元，較2009年12月31日的存款及貸款總額的複合年增長率分別為17.5%及16.9%。

下表載列鄭州市銀行業金融機構自2009年至2014年止各年度末的存款及貸款總額及平均複合年增長率。

	於12月31日						複合年增長率
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	(2009年至 2014年)
	(人民幣十億元，百分比除外)						
貸款總額 .....	497.1	576.9	615.7	696.4	968.1	1,114.8	17.5%
存款總額 .....	659.3	804.1	902.7	1,069.8	1,290.8	1,441.2	16.9%

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

## 行業概覽

資料來源：中國銀監會河南監管局

### 競爭格局

與中國其他城市商業銀行相比，本行具有很強的盈利能力和優良的關鍵業績指標。下表列示了本行相比於其他已上市中國城市商業銀行於2014年12月31日及截至該日止年度的主要業績指標。

	總資產	淨利潤	淨利息 收益率 <sup>(1)</sup>	淨利差 <sup>(2)</sup>	不良 貸款率 <sup>(3)</sup>	撥備 覆蓋率 <sup>(4)</sup>	平均 總資產 回報率 <sup>(5)</sup>	平均 權益 回報率 <sup>(6)</sup>	總資產複合 年增長率 (2012-2014)	淨利潤複合 年增長率 (2012-2014)
	(人民幣百萬元，百分比除外)									
本行 .....	204,289	2,463	3.31%	3.07%	0.75%	301.66%	1.39%	23.5%	40.3%	29.9%
重慶銀行股份有限公司 .....	274,531	2,827	2.81%	2.56%	0.69%	318.87%	1.17%	19.2%	32.6%	21.2%
徽商銀行股份有限公司 .....	482,764	5,676	2.74%	2.47%	0.83%	255.27%	1.31%	16.7%	22.0%	14.8%
哈爾濱銀行股份有限公司 .....	343,642	3,841	2.71%	2.49%	1.13%	208.33%	1.15%	15.5%	12.8%	15.7%
盛京銀行股份有限公司 .....	503,371	5,424	2.32%	2.07%	0.44%	387.42%	1.26%	18.8%	26.8%	24.3%
青島銀行股份有限公司 .....	156,166	1,495	2.43%	2.25%	1.14%	242.34%	1.02%	16.6%	23.9%	27.5%
錦州銀行股份有限公司 .....	250,693	2,123	2.63%	2.43%	0.99%	256.15%	1.00%	15.6%	42.6%	34.6%
北京銀行股份有限公司 .....	1,524,437	15,646	不適用	不適用	0.86%	324.22%	1.09%	18.0%	16.7%	15.7%
南京銀行股份有限公司 .....	573,150	5,656	2.59%	2.41%	0.94%	325.72%	1.12%	19.0%	29.1%	18.3%
寧波銀行股份有限公司 .....	554,113	5,634	2.51%	2.50%	0.89%	285.17%	1.11%	19.5%	22.4%	17.7%

資料來源：已上市中國城市商業銀行2012-2014年年報及招股說明書

- (1) 按照淨利息收入除以總生息資產的平均餘額計算。
- (2) 按照總生息資產的平均收益率與總付息負債的平均付息率的差額計算。
- (3) 按照不良貸款總額除以客戶貸款總額計算。儘管本行的貸款分類標準符合中國銀監會制定的指引，本行某些貸款分類標準與其他中國商業銀行所採納者未必相同。有關本行貸款分類標準及相關風險的詳情，請參閱「資產與負債－資產－發放貸款－貸款組合的資產質量－貸款分類標準」及「風險因素－與中國銀行業有關的風險－本行的貸款分類及準備金計提政策可能在若干方面有別於其他中國商業銀行及某些其他國家或地區的銀行適用的政策」。
- (4) 按照減值損失準備除以不良貸款總額計算。
- (5) 按照淨利潤除以平均總資產計算。
- (6) 按照淨利潤除以平均總股東權益計算。

隨著河南省經濟的穩步增長，河南省銀行業也實現了快速擴張。根據中國銀監會河南監管局的資料，於2014年12月31日河南省銀行業金融機構貸款總額為人民幣27,583億元，存款總額為人民幣41,931億元。作為根植河南省的城市商業銀行，本行的主要競爭對手是其他在河南省開展業務的商業銀行機構。於2014年12月31日，本行的總資產、存款總額、貸款總額及股東權益總額分別為人民幣204,289百萬元、人民幣132,561百萬元、人民幣77,986百萬元及人民幣11,405百萬元。2014年，本行的淨利潤為人民幣2,463百萬元。根據中國銀監會河南監管局的資料，以截至2014年12月31日的總資產、存款總額、貸款總額、股東權益總額及2014年的淨利潤各項指標來計算，本行皆在河南省各城市商業銀行中名列第二。

根據中國銀監會河南監管局的資料，以截至2014年12月31日在鄭州市的資產總額計算，本行在鄭州市開展業務的所有中國商業銀行中排名第一。

## 行業概覽

### 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

在中國，人民幣貸款和存款利率由商業銀行參照中國人民銀行不時發佈及調整的基準貸款和存款利率設定。近年來，中國繼續逐步轉向存貸利率市場化，作為政府金融體制改革以支持平穩可持續的發展之一部分。新政策的轉變表明利率市場化正在加速。自2012年6月8日起，中國人民銀行容許金融機構將人民幣存款的利率最高設定為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最低利率(不包括住房按揭貸款利率)，並容許金融機構按商業考慮設定貸款利率。於2014年11月22日，中國人民銀行容許金融機構將人民幣存款的利率最高設定為中國人民銀行基準利率的120%，自2015年3月1日及2015年5月11日分別上調至中國人民銀行基準利率的130%及150%。自2015年8月26日起，中國人民銀行決定放開期限超過一年的人民幣定期存款的利率浮動上限，人民幣活期存款以及期限不超過一年的定期存款的利率浮動上限不變。自2015年10月24日起，中國人民銀行不再設置存款利率上限，允許中國商業銀行基於商業考慮設定存款利率。

近來，中國人民銀行連續多次下調人民幣貸款及存款基準利率，使一年期存款的基準利率從2014年11月22日之前的3.00%降至2015年10月24日起的1.50%。近期基準利率下調，以及放開存款利率上限，預期將會縮小中國商業銀行(包括本行)的淨息差與淨利差。此外，中國人民銀行連續於2015年4月20日、2015年8月26日及2015年10月24日宣佈將所有從事存款業務的金融機構的法定存款儲備金率或存款準備金率下調100個基點、50個基點及50個基點，這被認為可降低銀行融資成本及提高其流動性。該等貨幣政策對中國商業銀行的貸款活動及借款人對銀行融資的需求及可利用途徑造成影響，從而對中國商業銀行的業務表現及經營業績造成影響。

上述利率市場化措施，連同《存款保險條例》自2015年5月1日開始實施，將進一步完善中國利率市場化機制。從長遠看，這或會使銀行受益，使銀行能夠更自由設定客戶貸款及存款的利率。然而，中國利率市場化對中國銀行利潤及利潤率的整體影響，尤其是短期而言，一般被認為會給中國銀行帶來不確定性。利率市場化或會加劇中國銀行業的競爭，原因是中國商業銀行預期將會尋求向客戶提供更有利的利率，這可能縮小銀行(包括本行)的淨息差與淨利差，並影響銀行(包括本行)的經營業績。

同時，隨著金融市場發展、客戶需求的多元化及個性化以及中國資本市場及互聯網金融市場的發展，出現了金融脫媒現象的趨勢，即企業越來越多地以較借貸銀行貸款相對更低的成本從資本市場籌集資金，而個人越來越多地投資證券、投資基金及其他替代產品以追求高回報。

利率市場化與金融脫媒化促使中國商業銀行業務轉型，並強化提供多樣化金融產品及服務，尤其是手續費及佣金類產品及服務，如投資銀行、理財及另類投資服務。

#### 監管及監督不斷加強

近年來，中國銀監會和其他中國監管機構已頒佈多項監管措施，旨在加強對中國銀行業的監管。這些措施的目標包括改善公司治理、加強風險管理、加強對資本充足率的監督、加強理財產品監管及改善關聯方交易及互聯網金融監管等。

## 行業概覽

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，規定了對中國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台了《商業銀行資本管理辦法》，嚴格明確了資本的定義，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、個人貸款的風險權重，降低了商業銀行作出貸款的信貸成本，引導商業銀行加強對小微企業和個人消費者的信貸支持。

中國銀監會亦頒佈一系列有關房地產行業及地方政府融資平台公司、理財產品以及同業業務的監管要求，規定中國商業銀行加強各種類型業務的風險控制。

有關加強中國銀行業法規的進一步資料，請參閱「監督與監管」。

### 銀行業務對小微企業的重要性日益加強

根據國務院發展研究中心的資料，截至2013年12月31日，中國約有1,170萬家註冊小微企業，佔全國註冊企業總數76.6%。然而，小微企業的融資需求長期以來並沒有得到滿足。根據中國人民銀行統計，於2014年12月31日，小微企業的銀行貸款為人民幣15.5萬億元，佔企業貸款總額的30.4%。近年來，國務院、中國人民銀行及中國銀監會頒佈了多項政策和措施，鼓勵向小微企業開發及提供創新的金融產品及信貸服務以及增加對小微企業的貸款。該等政策和措施如下：

- 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》，鼓勵商業銀行提高小微企業服務質量及擴大金融產品、拓寬融資服務渠道及網絡覆蓋率。通知亦強調，該政策放寬對為小微企業提供信貸服務，滿足若干條件的商業銀行設立分行的若干地區限制。
- 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》及中國銀監會發佈《關於進一步做好小微企業金融服務工作的指導意見》，為小微企業的服務創新、信貸提升及信息服務以及直接融資渠道提供政策支持以及財務及稅務支持，強調(i)各銀行機構向小微企業提供的貸款增長率不低於各項貸款平均增長率；及(ii)各銀行機構向小微企業提供的貸款量增量不低於上年同期。
- 2014年6月，中國人民銀行將符合審慎經營小微企業及農業或農村地區或農民借款人貸款要求的商業銀行的人民幣法定存款儲備金率降低0.5個百分點。2015年2月，滿足上述條件的商業銀行的人民幣法定存款儲備金率進一步降低0.5個百分點。
- 2014年7月，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貸款期限以支持小微企



## 行業概覽

業的流動資金需求、擴大及改善小微企業流動資金貸款產品、積極探索創新小微企業流動資金貸款服務模式。通知亦要求銀行金融機構準確進行貸款風險分類，切實做好小微企業貸款風險管理，旨在提高小微企業金融服務的技術及質量。

此外，由於利率管制逐漸放寬及其他融資渠道日益增加，使大型企業借款人的議價能力不斷增強，銀行業日益重視近年來迅速發展的小微企業銀行業務。憑藉中國政府政策支持及銀行機構採取的積極措施，預期小微企業的銀行服務將在中國整體商業銀行業務中變得日益重要。

### 個人金融需求不斷增加

隨著中國經濟的快速發展，中國國民人均收入於過去三十年來不斷增長。根據國家統計局的數據，中國城鎮居民人均現金消費從2009年的人民幣17,175元增長到2014年的人民幣28,844元，複合年增長率為10.9%，顯示國民消費水平不斷提高。同時，隨著銀行業的個人信貸及個人支付的高速發展，金融服務的需求逐漸增長。此外，多種新型支付方式(如網上銀行、第三方支付及手機支付)的興起，亦促進個人金融業務的迅速發展。

下表載列於所示年度中國國內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、中國國內個人人民幣貸款總額及其佔國內貸款總額的百分比。

	截至12月31日止年度						複合年 增長率
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	(2009年至 2014年)
城鎮居民人均可支配收入 (人民幣元) .....	17,175	19,109	21,810	24,565	26,467	28,844	10.9%
城鎮及農村居民的人民幣 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%
佔國內貸款總額的百分比 .....	20.3%	23.3%	24.6%	25.3%	27.3%	28.0%	不適用

資料來源：國家統計局、中國人民銀行、國民經濟和社會發展統計公報

除傳統個人金融業務外，近年來，私人財富市場的不斷發展為中國銀行業的理財服務帶來大量的需求。根據貝恩公司與招商銀行聯合發佈的《中國私人財富報告(2015年)》，中國居民持有的個人可投資資產於2014年合計達人民幣112萬億元，2012年至2014年的平均複合年增長率為16%。中國可投資資產超過人民幣10百萬元的高淨值個人人口每年增長。2014年，中國的高淨值個人人口首次超過1百萬人，2012年至2014年的平均複合年增長率為21%。

鑒於居民可支配收入的迅速增長，富裕人群不斷壯大及對理財服務的需求日益增長，中國商業銀行開始向富裕大眾及富裕零售客戶及高淨值個人客戶提供量身定制及專業的服務，如資產管理、理財及私人銀行服務。預期中國銀行業的此類業務將具有增長潛力。

## 行業概覽

### 中國資本市場及互聯網金融服務平台的發展

近來，中國推出多項舉措開放資本市場，包括有關資產擔保證券以註冊要求取代監管審批程序，放寬企業債券公開發售的監管、允許註冊後進行債券私募、啓動滬港通、中國內地與香港之間的基金相互認可以及預期推出以註冊為基礎的首次公開發售制度。此等發展或會對中國銀行的核心銀行業務造成不利影響。例如，中國債務資本市場深化或會影響銀行的貸款業務，原因是若干企業借款人或會發行相對較低成本的債券替代從銀行獲取貸款。另外，中國股市的蓬勃發展已導致銀行客戶存款賬戶內資金轉投向股市，這可能會影響銀行維持將客戶存款作為低成本資金來源的能力。另一方面，中國資本市場的發展或會容許銀行擴張手續費及佣金類業務，如投資銀行業務及共同基金的發行，並拓寬銀行投資證券(如較傳統投資可獲得更高收益的資產擔保證券)的範圍。

此外，中國傳統銀行機構亦面臨來自金融產品及技術創新的新挑戰，尤其是互聯網金融服務平台。例如，中國私營領域的互聯網巨頭正積極嘗試進入金融行業，通過提供正吸引越來越多個體消費者及投資者的投資渠道及支付解決方案涉足傳統銀行業務。網上理財產品吸引很多個體投資者，有效將若干互聯網公司轉變為中國大型基金管理者。銀行利潤亦面臨第三方網上支付平台(如支付寶及財富通)的挑戰。電商的迅速發展意味著中國消費者正通過網上支付貨品及服務。儘管一部分網上交易通過銀行發行的信用卡及借記卡支付，第三方支付解決方案在中國日益佔優勢，這表明互聯網公司在中國支付系統扮演日益重要的角色。2014年，第三方支付合共為人民幣80,767億元，同比增長達50.3%。中國商業銀行亦面臨來自其他類型的互聯網金融(如P2P貸款及眾籌)的競爭。

儘管互聯網金融服務行業仍處於發展初期，其在中國具有極大發展潛力。可以認為，互聯網金融及網上銀行在不久的未來在監管的密切審查下將會繼續飛速發展。面臨來自快速發展的互聯網金融服務平台的日益激烈的競爭，中國商業銀行採取創新發展措施，如建立電商平台為個體之間的直接貸款提供中間服務，及建立其金融產品的網上銷售平台。若干商業銀行通過利用大數據技術努力提高營運效率及風險管理。此外，一些中國商業銀行完全通過電子渠道推出直接銷售銀行服務，為客戶提供更為便捷、透明及物有所值的金融產品及服務。

### 中國銀行業務擴展

隨著《中國商業銀行法》修正案(草案)發佈及利率市場化的進一步推進，預計中國銀行的業務範圍在未來將會擴大。近來，若干銀行宣佈其計劃引進新型機構投資者，尋求其他許可及推出僱員股份所有權計劃。

中國銀行正逐步取得信託、基金管理、保險及金融租賃等牌照。預計中國銀行在未來將會獲准提供進一步多元化金融產品及服務，如證券經紀、股本投資及資產管理。然而，因允許銀行開展新類型業務涉及到諸多法律法規的修改，以及監管體系的變革，銀行(類似本行)擴展新類型業務將是一個漸進的過程。