

本文件為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本文件所載資料應與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

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。該等資料及統計數據部分摘錄自根據國際財務報告準則編製的本行相關數據，以及源自包括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在內的各類官方或公開資料，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在任何重大方面存在虛假或誤導成份或遺漏任何事實以致該等資料在任何重大方面失實或有所誤導。有關資料並未經本行、[編纂]、聯席保薦人、[編纂]、本行或彼等的聯屬人士或顧問或任何參與[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。截至最後實際可行日期，董事經合理審慎後確認，本節所載市場資料並無重大不利變化。

概覽

中國經濟

在過去三十年間，中國經濟取得高速增長，成為全球最大經濟體之一。自2009年至2014年，中國名義國內生產總值自人民幣345,630億元增至人民幣636,140億元，按可比價計算的複合年增長率達到8.6%。中國城鎮居民家庭人均可支配收入自人民幣17,175元增至人民幣28,844元，複合年增長率達到10.9%。下表載列所示年度中國的名義國內生產總值、人均國內生產總值、城鎮居民家庭人均可支配收入及其複合年增長率等資料：

	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)
名義國內生產總值 (人民幣十億元)	34,563	40,890	48,412	53,412	58,802	63,614	13.0%
人均國內生產總值(人民幣元)	25,963	30,567	36,018	39,544	43,320	46,629	12.4%
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	26,467	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	7.7	9.0	不適用

資料來源：中華人民共和國國家統計局

根據十三五規劃，中國將採取一系列新舉措推進經濟及社會發展。作為中國保持經濟增長持續性戰略的一部分，十三五規劃已再次強調「一帶一路」戰略舉措，顯示國家堅守在區內實現經濟網絡可持續擴張及發展的承諾。此外，中國政府在規劃中著重對進一步推進人民幣國際化、放寬投資方面的外匯限制促進國內外投資等進行戰略部署。

行業概覽

天津市的經濟

作為由中國中央政府直接管轄的四個直轄市之一，天津市為一座經濟高速增長並被公認為渤海經濟區經濟中心的城市。根據中國國家統計局的資料，天津市的人口達15百萬，是中國六個「超大城市」之一，其餘五大城市分別為北京、上海、廣州、深圳及重慶。根據國務院發佈的「全國城鎮體系規劃」，天津市獲指定為中國的五個全球職能城市之一及五個國家中心城市之一，這反映出天津市在政治、經濟、文化及國際交流方面的特殊地位。天津市享有廣泛的優惠政策，包括五項國家級發展戰略，即：(i)京津冀協同發展戰略；(ii)濱海新區開發開放；(iii)天津自由貿易試驗區；(iv)國家自主創新示範區；及(v)「一帶一路」戰略。

根據京津冀協同發展戰略，天津市被正式認定為全國先進製造研發基地、北方國際航運核心區、金融創新運營示範區及改革開放先行區，並確定了2020年金融業增加值佔全市生產總值比重達到11%等重點指標。現時，天津市已成為北京市部分行業戰略性東移的主要承接平台。天津市於2014年吸引京冀項目1,307個，在津投資人民幣1,493億元，佔全市實際利用內資的41.5%。2014年，京冀貨物佔天津口岸進出口總額的34.8%。

天津市的經濟已經並預期將繼續受益於濱海新區開發開放戰略的實施。天津濱海新區開發開放於2006年被納入國家級發展戰略。作為國家綜合改革試點地區，濱海新區的綜合優勢來自其獨特位置、空間及其能夠管理的多種資源，以及優惠政策。中國政府於該區的目標為：於2020年前提升該區的GDP至人民幣1.8萬億元，超逾公共收入人民幣2,000億元；設立現代生產及研發轉型基地；以及顯著加強國際船運及國際物流能力。

2015年4月，國務院批准成立天津自由貿易試驗區。該區位於長江以北，截至最後實際可行日期為長江以北地區唯一的自由貿易區。該地的整體目標為於經過三至五年改革創新，建設成為具有貿易自由、投資便利、高端產業集聚、金融服務完善等優勢的國際一流自由貿易園區，因此在中國經濟轉型升級與發展以及在京津冀協同發展等方面舉足輕重。

2015年2月，天津高新區已獲認定為國家自主創新示範區。該地一直致力打造(i)現代信息技術、智能裝備製造、新能源及新能源汽車四大高端產業鏈；和(ii)科技金融平台、產業轉型平台等產業創新平台。

天津將在「一帶一路」國家發展戰略中作為重要的交通節點。「一帶一路」戰略發展規劃將天津定位為連結東南亞的新支點，可令天津滲透至東北亞地區，並亦可令天津抓住源自中國多變有利的預期經濟發展所產生的商機，包括東部沿海港口城市的進一步合作與開放、中國東西部協同效應的提升，以及內陸與海上運輸網絡的改善。

本文件為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本文件所載資料應與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

截至2014年12月31日，在中國的31個省級行政區域中，天津市的人均國內生產總值位列第一。此外，自2009年至2014年，天津市的名義國內生產總值自人民幣7,520億元增至人民幣15,720億元，按可比價計算的年複合增長率達到14.0%，位居中國東部沿海發達地區首位，全國第二。

下表載列自2009年至2014年天津市的國內生產總值、三大產業（定義見《國民經濟行業分類》）的增加值、固定資產投資以及進出口總量。

	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)
	(人民幣十億元，百分比除外或除非另有指明)						
名義GDP	752	922	1,131	1,289	1,444	1,572	15.9%
第一產業的增加值	13	15	16	17	19	20	9.2%
第二產業的增加值	399	484	593	666	728	773	14.2%
第三產業的增加值	341	424	522	606	698	779	18.0%
固定資產投資總額	474	628	707	793	913	1,052	17.3%
進出口總量(十億美元)	64	82	103	116	129	134	16.0%

資料來源：中華人民共和國國家統計局

中國銀行業

概述

受中國宏觀經濟強勢增長的影響，中國銀行業於過去十年發展迅速。自2009年至2014年，中國銀行業金融機構的人民幣貸款及存款總額的複合年增長率分別為15.4%及13.8%。下表載列於所示日期中國銀行業金融機構的人民幣及外幣貸款及存款總額：

	截至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	54,795	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	91,555	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

本文件為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本文件所載資料應與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

中國的銀行業金融機構通常分類為大型國有商業銀行、全國性股份制商業銀行、城市商業銀行、農村金融機構、外資金融機構及其他銀行業金融機構。在過去十年間，大型商業銀行、許多全國性股份制商業銀行及若干城市商業銀行的資本基礎、資產質量及盈利能力大幅提升，皆因其採用各種資本市場慣例以及符合國際標準的管理慣例。

下表載列中國銀行業的若干資料。

	截至12月31日止年度／截至該日					
	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	79,515	95,305	113,287	133,622	151,355	172,336
負債	75,071	89,473	106,078	124,952	141,183	160,022
股東權益	4,444	5,832	7,209	8,671	10,172	12,313
稅後利潤	668	899	1,252	1,512	1,744	1,928
不良貸款率*	1.6%	1.1%	1.0%	1.0%	1.0%	1.2%

資料來源：中國銀監會2014年年報

* 此乃商業銀行的不良貸款率，並非銀行業金融機構的整體不良貸款率

下表載列截至2014年12月31日止年度及截至該日按銀行業金融機構的類型劃分的中國銀行業的若干資料：

機構數目	資產總額		股東應佔權益總額			除稅後利潤				
	金額	市場份額	複合		複合		複合			
			年增長率		年增長率		年增長率			
			(2009年至2014年)		(2009年至2014年)		(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	43.0%	19.3%	890	46.2%	17.3%
全國性股份制商業銀行	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%
農村金融機構 ⁽¹⁾	2,350	21,316	12.4%	19.8%	1,520	12.3%	28.7%	234	12.1%	35.5%
外資金融機構	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 ⁽²⁾	1,548	27,750	16.1%	19.8%	2,021	16.4%	22.7%	277	14.4%	32.3%
總計	4,089	172,336	100.0%	16.7%	12,313	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、中德住房儲蓄銀行、非銀行金融機構(包括信託公司、企業集團財務公司、金融租賃公司、貨幣經紀公司、汽車金融公司和消費金融公司)、村鎮銀行、貸款公司和農村資金互助社(不含民營銀行、信託業保障基金公司)。

行業概覽

城市商業銀行

城市商業銀行為根據《中國公司法》及《中國商業銀行法》經中國銀監會批准以城市信用合作社為前身組建並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。城市商業銀行一向積極維護區域金融穩定、促進市場競爭、令金融服務更便利以及緩解中小企業資金壓力。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截至2009年12月31日的7.1%（或人民幣56,800億元），上升到截至2014年12月31日的10.5%（或人民幣180,840億元），相當於複合年增長率26.1%。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權。

憑藉對當地市場的了解和與當地客戶的關係，城市商業銀行一般具備良好條件，以把握地區的機遇及市場趨勢。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以高於五大國有商業銀行和全國性股份制商業銀行的複合年增長率增長。

下表載列於所示日期中國城市商業銀行的若干資料。

	截至12月31日止年度／截至該日					
	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
除稅後利潤	50	77	108	137	164	186
不良貸款率	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

天津市銀行業

隨着天津經濟的高速增長，天津市銀行業亦取得快速增長。根據中國人民銀行天津分行貨幣政策分析小組編製的《天津市金融運行報告》，截至2014年12月31日，天津市銀行業金融機構的存款及貸款總額分別為人民幣24,780億元及人民幣23,220億元，2009年至2014年的複合年增長率分別為12.3%及15.8%。

本文件為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本文件所載資料應與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

下表載列於所示日期的天津市銀行業金融機構存款及貸款的總結餘及平均複合年增長率。

	截至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)						
人民幣貸款	1,065	1,311	1,524	1,739	1,945	2,172	15.3%
外幣貸款	50	66	68	101	141	150	24.4%
貸款總額	1,115	1,377	1,592	1,840	2,086	2,322	15.8%
人民幣存款	1,355	1,614	1,720	1,968	2,268	2,396	12.1%
外幣存款	34	36	39	61	64	82	19.2%
存款總額	1,389	1,650	1,759	2,029	2,332	2,478	12.3%

資料來源：中國人民銀行天津分行貨幣政策分析小組編製的《天津市金融運行報告》。

下表載列截至2014年12月31日按銀行業金融機構類型劃分的天津市銀行業的若干資料：

	總資產		複合年增長率 (2009年至 2014年)
	金額	市場份額	
	人民幣十億元		
大型商業銀行	1,140	25.8%	9.1%
全國性股份制商業銀行	1,309	29.6%	30.1%
城市商業銀行	708	16.1%	30.4%
農村金融機構 ⁽¹⁾	317	7.2%	17.9%
外資金融機構	85	1.9%	12.1%
其他銀行業金融機構 ⁽²⁾	855	19.4%	38.4%
總計	4,414	100.0%	22.0%

資料來源：中國人民銀行天津分行貨幣政策分析小組編製的《天津市金融運行報告》。

- (1) 包括農村信用社、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、中德住房儲蓄銀行、非銀行金融機構(包括金融資產管理公司、信託公司、貨幣經紀公司、汽車金融公司和消費金融公司)、村鎮銀行、貸款公司和農村資金互助社(不含民營銀行、信託業保障基金公司)。

競爭情況

作為總部在天津市的城市商業銀行，本行主要與天津市的其他商業銀行金融機構競爭業務。截至2014年12月31日，本集團的資產總額、股東權益總額及淨利潤分別為人民幣478,859.1百萬元、人民幣28,889.9百萬元及人民幣4,429.0百萬元。截至2014年12月31日，本行的客戶存款以及貸款及墊款總額分別為人民幣289,467.4百萬元及人民幣170,918.1百萬元，在天津市銀行業均名列前茅。

本文件為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本文件所載資料應與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

下表列示了於2014年12月31日及截至該日止年度本行相比於其他已於中國或香港聯交所上市的中國城市商業銀行的主要業績指標。

	總資產	淨利潤	淨利息 收益率 ⁽¹⁾	淨利差 ⁽²⁾	不良 貸款率 ⁽³⁾	撥備 覆蓋率 ⁽⁴⁾	平均 總資產 回報率 ⁽⁵⁾	平均 權益 回報率 ⁽⁶⁾	總資產複合 年增長率 (2012年至 2014年)	淨利潤複合 年增長率 (2012年至 2014年)
	(人民幣百萬元，百分比除外)									
本行	478,859	4,429	2.06%	1.73%	1.09%	238.15%	1.00%	18.3%	25.8%	29.6%
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%	17.9%	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%	18.9%	22.4%	17.7%
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%
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%
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%
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%
鄭州銀行股份有限公司	204,289	2,463	3.31%	3.07%	0.75%	301.66%	1.39%	23.5%	40.3%	29.9%
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%

資料來源：相關銀行2012年至2014年年報及本文件

- (1) 按淨利息收入除以總生息資產日均餘額計算。
- (2) 按總生息資產平均收益率與總付息負債平均付息率的差額計算。
- (3) 按不良貸款總額除以貸款總額計算。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－客戶貸款及墊款－本行貸款組合的資產質量－貸款分類準則」及「風險因素－與中國銀行業有關的風險－本行的貸款分類及撥備計提政策可能在若干方面有別於若干其他國家或地區的銀行所適用的政策」。
- (4) 按客戶貸款減值損失準備金總額除以不良貸款總額計算。
- (5) 按期內淨利潤除以期初及期末的總資產平均餘額計算。
- (6) 按期內淨利潤除以期初及期末總權益平均餘額計算。

行業趨勢

利率市場化與金融脫媒

在一定程度上，由於中國政府持續致力於改革其金融系統以實現均衡可持續發展，近年來，中國的貸款及存款利率已逐步採用市場化方法確定，而這一點可以中國政府新近鼓勵加速利率市場化的政策作證明。自2012年6月8日起，中國人民銀行允許金融機構將人民幣存款利率最高設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浮動利率（不包括住房貸款利率），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，中國人民銀行允許金融機構將人民幣存款利率最高設為中國人民

行業概覽

銀行基準利率的120%，之後分別自2015年3月1日及2015年5月11日起升至中國人民銀行基準利率的130%及150%。自2015年8月26日起，中國人民銀行取消了一年期以上人民幣定期存款的利率上限。自2015年10月24日起，中國人民銀行對商業銀行不再設置存款利率浮動上限，標志著中國利率管制基本放開，金融市場主體可按照市場化的原則自主協商確定各類金融產品定價。

近年來在中國經濟發展進入「新常態」的背景下，中國人民銀行基於促進降低社會融資成本、加大金融支持實體經濟力度的考慮，數次下調人民幣存貸款基準利率及人民幣存款準備金率。人民幣存貸款基準利率先後經歷2014年11月22日、2015年3月1日、2015年5月11日、2015年6月28日、2015年8月26日及2015年10月24日六次下調，其中金融機構一年期貸款基準利率由5.60%下降至目前的4.35%，一年期存款基準利率由2.75%下降至目前的1.50%，其他各檔次貸款及存款基準利率、人民銀行對金融機構貸款利率及個人住房公積金貸款利率等亦有不同程度的相應下調。該等基準利率下調連同利率管制基本放開將縮小中國商業銀行的淨利差及淨息差。此外，自2015年以來中國人民銀行先後於2015年2月4日、2015年4月19日、2015年8月25日及2015年10月23日合共四次宣布下調各類存款類金融機構人民幣存款準備金率，累計下調幅度為2.5個百分點。中國人民銀行亦多次宣布針對符合特定條件的金融機構實行「定向降准」以加大對「三農」和中小微企業等領域的支持。預期上述貨幣政策將增加商業銀行流動資金。同時，由於該等政策對銀行貸款業務及借款人對銀行融資的需求及取得造成影響，從而亦影響了中國商業銀行的業務表現及經營業績。根據自2015年5月1日起生效的《存款保險條例》，當銀行進行清算且存款人的人民幣及外幣存款獲最高償付限額人民幣500,000元範圍內的全面保護，則存款人可獲提供最高償付限額人民幣500,000元。

該等利率市場化措施預期會對銀行帶來益處，銀行可更靈活地設定其客戶貸款的利率。然而，由於利率市場化可能會加劇中國銀行業的競爭，銀行的淨息差、淨利差及經營業績或會受到明顯的影響。因此，普遍認為，利率市場化對中國的銀行的利潤與利潤率造成的整體影響就中國的銀行而言具有不確定性。

金融脫媒的趨勢已形成，存款人從銀行及其他中介金融機構轉走資金進行投資回報率較銀行存款高的產品。利率市場化及金融脫媒加快了中國銀行業的轉型，主要反映在行業參與者進一步強調金融創新、逐步拓展業務能力及豐富業務線。商業銀行開始開發利潤率通常較高的手續費及佣金類產品和服務，包括投資銀行及理財，該等商業銀行可以借此提升其從中介業務獲取收入的能力。同時，在符合中國銀監會發佈的有關規則及法規情況下，商業銀行亦積極探索其他相關金融服務或產品，如消費金融公司、金融租賃公司以及保險公司。

透過完善的監管制度加強監督

中國監管機構頒佈的監管性措施涵蓋各個方面，包括公司治理、風險管理、合規和內部控制。

放鬆對特定業務的限制以及加緊對特定行業及客戶群的監管。作為此政策的範例之一，近年已放寬對資產證券化的限制，允許商業銀行在銀行同業市場發放銀行同業存款，

行業概覽

然而，一系列有關(其中包括)房地產行業、地方政府融資工具、理財產品和銀行同業業務的法規規定中國的商業銀行須加強對該等行業的風險控制。就銀行同業業務而言，於2014年5月頒佈的《關於規範金融機構同業業務的通知》具體界定了銀行同業業務的類型，規範相應的財務會計並對根據轉售合約持有的資產以及非標準資產業務施加清算限制。

加緊對資本充足率的監管。參照巴塞爾協議III，中國銀監會通過於2012年6月頒佈的新資本管理辦法建立了新的資本充足率監管體系。在過渡期達成若干特別目標的前提下，新的管理辦法要求商業銀行於2018年年底前達到資本充足率的監管規定。

加強對商業銀行業的監督。中國銀監會自2008年起頒佈了一系列風險管理指引文件，指導商業銀行等其他機構進一步完善和實施貸款分類制度、風險評級制度和信用審核規定以及加強對信用風險、市場風險、流動性風險及經營風險的管理。此外，中國政府亦適時對商業銀行風險管理制度進行改革，尤其是正式廢止《中華人民共和國商業銀行法》中有關貸款餘額與存款餘額比例不得超過75%的規定，在並未放鬆流動性風險防控的前提下，有利於完善金融傳導機制，增強金融機構擴大「三農」、中小微企業等貸款的能力。中國政府亦頒佈了一系列指引鼓勵商業銀行在有效管理潛在風險的同時更好應對實體經濟產生的借款需要，如鼓勵向小企業放貸以及鼓勵增加併購貸款和項目貸款的指引。

提升公司治理。中國銀監會鼓勵銀行建立完備的公司治理結構，當中包括由獨立董事組成的董事會、由審計委員會、薪酬委員會及提名委員會組成的多個董事委員會以及監事會。中國銀監會亦規定，成立的獨立內部審計職能須具備清晰的政策和程序，並在中國銀行機構內。

加強監管互聯網金融。2014年3月，中國人民銀行叫停了第三方在線支付平台的二維碼和虛擬信用卡支付。根據中國人民銀行於2015年發出的關於中國金融穩定性的報告，將會加強對互聯網金融的監督，以促進金融行業的健康穩定發展。

關於中國銀行業監管的進一步資料，請參閱「監督與監管」。

城市商業銀行在中國銀行業日益普及且重要性日益增加

截然有別於大型商業銀行和全國性股份制商業銀行，城市商業銀行一般僅獲准於特定地區內向機構及個人提供銀行業務。按照監管機構頒佈的政策引導，城市商業銀行堅持差異化、特色化的發展戰略，充分發揮「小、快、靈」的特點，著力提升小微企業和城鄉居民金融服務水平，促進經濟發展。

行業概覽

近年來，中國城市商業銀行實現了迅速的發展。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。2009年至2014年，城市商業銀行的資產總額、負債總額、權益總額及除稅後利潤的複合年增長率均高於中國銀行業金融機構的總體複合年增長率。根據中國銀監會統計，城市商業銀行佔中國銀行業金融機構資產總額的百分比從截至2009年12月31日的7.1%上升到截至2014年12月31日的10.5%。同期，城市商業銀行的整體不良貸款率由1.3%降至1.2%，低於中國商業銀行的平均水平，資產質量總體穩定。此外，為增強資本基礎，部分城市商業銀行近年已經歷了重大的改革，如重組、引入戰略投資者或尋求首次公開發售。例如，南京銀行、北京銀行及寧波銀行於2007年完成了在上海證券交易所或深圳證券交易所上市，而重慶銀行、徽商銀行、哈爾濱銀行、盛京銀行、錦州銀行、青島銀行及鄭州銀行於2013年至2015年在香港聯交所上市。

銀行服務對小微企業的重要性日益加強

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，促進和鼓勵向小微企業提供借貸以及發行創新金融產品及信貸服務。2013年，中國銀監會發佈《關於深化小微企業金融服務的意見》，要求商業銀行提高對小微企業的服務質量及擴大金融產品類別、拓寬融資渠道及網絡覆蓋率。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。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、促進產品發售以及探索小微企業流動資金貸款的創新服務模式。

個人金融服務需求不斷增加

隨著中國經濟的快速發展，中國國民可支配收入於過去三十年來大幅增長。根據國家統計局的數據，中國城鎮居民人均可支配收入從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%，顯示國民收入水平不斷提高。

本文件為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本文件所載資料應與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

下表載列於所示截至日期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						複合 年增長率
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	(2009年 至2014年)
國內城鎮居民人均可支配收入 (人民幣元)	17,175	19,109	21,810	24,565	26,955	28,844	10.9%
國內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	16,130	19,850	23,141	23.1%
佔國內人民幣貸款總額的百分比	20.3%	23.3%	24.6%	25.3%	27.3%	28.0%	不適用

資料來源：中國國家統計局、中國人民銀行

由於對更加多元化的銀行產品服務的需求不斷增加，中國個人金融市場出現了顯著增長的機遇。此外，近年來，個人金融業務因對個人信用及個人支付服務的需求迅速增長以及增加了在線銀行及手機支付等各種新型支付方式而出現了顯著增長。除傳統個人金融業務外，近年來，居民可支配收入不斷增加以及私人財富市場的不斷擴大為中國銀行業的私人銀行服務及理財服務帶來大量的需求和繁榮的市場。根據貝恩公司與中國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16.2%。因此，中國商業銀行持續擴大向個人客戶提供的金融產品服務種類，並開始提供量身定制的專業服務以及將服務範圍拓展至資產管理、理財及私人銀行服務。

行業概覽

互聯網銀行帶來的挑戰和機遇

中國傳統銀行機構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。中國私營領域的互聯網巨頭正通過提供投資渠道及支付解決方案的方式涉足傳統銀行業務。銀行利潤亦面臨第三方網上支付平台（如支付寶及財付通）用戶不斷增加帶來的挑戰。第三方支付解決方案在中國的網上交易中處於更為主導的地位，表明互聯網公司在中國支付系統中變得日益重要。2014年，第三方網上支付金額合共為人民幣80,767億元，同比增長達50.3%。

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，中國商業銀行採取各種創新發展措施，如建立銀行金融產品的網上銷售平台以及建立電商平台為個體之間的直接貸款提供中間服務。

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，預計銀行的業務範圍在未來將會擴大。與此同時，商業銀行已增大提供更多元化金融產品服務供應的力度，特別是手續費及佣金類產品服務。由於中國商業銀行會逐漸獲授信託、基金管理、保險及金融租賃的許可證，預計中國商業銀行將可提供更多元化的金融產品服務，如證券經紀、股權投資及資產管理。

中國資本市場發展產生的影響

近年來，中國政府推出多項舉措發展及開放資本市場，如推行滬港通以及互認中國內地與香港之間的資金、發售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業的核心業務造成不利影響。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，中國資本市場發展，為中國商業銀行提供了新機遇，可擴大其銀行手續費及佣金類業務，提供投資銀行業務及分發互惠基金等多元化金融產品服務，同時拓寬銀行投資證券的範圍，如資產擔保證券及銀行同業存款，這些投資的收益率可能會比傳統投資高。另一方面，商業銀行保持客戶存款規模作為低成本融資來源的能力可能會受到中國股市快速增長（導致資金從銀行客戶存款賬戶引入股票市場）的影響。