

## 行業概覽

本節載有本行所在行業的數據。若干資料摘錄自根據國際財務報告準則編製的數據，亦有數據源於摘錄自根據中國公認會計準則或其他會計標準編製之數據的官方或公開數據，該等準則或與國際財務報告準則存在顯著差異。官方及公開資料未必與其他第三方編撰的資料一致。

本行認為該等數據源恰當，且已合理審慎摘錄及轉載相關資料。雖然本行認為該資料並無虛假或誤導成分，但本行、[編纂]、獨家保薦人、[編纂]及參與[編纂]的其他各方並未核實該等數據，亦無就其準確與否發表聲明。因此，閣下不應過分依賴該等數據。於最後實際可行日期，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

自20世紀70年代末推行「改革開放」政策以來，中國經濟快速發展，並於2010年起成為全球第二大經濟體。根據中國國家統計局的資料，2010年至2015年，中國GDP複合年增長率為10.6%。同期，中國全國居民家庭人均可支配收入由人民幣10,046元增至人民幣21,966元，複合年增長率為16.9%。

下表載列所示年度中國的GDP、人均GDP、全國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
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2010年至 2015年
GDP(人民幣十億元) .....	40,890	48,412	53,412	58,802	63,614	67,671	10.6%
人均GDP(人民幣元) .....	30,567	36,018	39,544	43,320	46,629	49,351	10.1%
全國居民家庭人均可支配收入 (人民幣元) .....	10,046	14,551	16,510	18,311	20,167	21,966	16.9%

資料來源：中國國家統計局

目前中國經濟已進入「新常態」，由於中國從追求高GDP增長轉向優化經濟結構，故GDP增速將趨緩。自2015年11月以來，中國政府一直實施供給側結構改革，重點培育消費升級及城市化等中國經濟增長新動力。我們預期中國銀行業會一直受益於中國縣域地區城市化及發展帶來的增長機遇。此外，中國政府實施「一帶一路」政策。該政策提出建設以中國西部為起點覆蓋中亞乃至歐洲的經濟帶，以及以中國沿海地區為起點擴展至南中國海與東非等貿易量增長區域的「海上絲綢之路」。

## 行業概覽

### 吉林省經濟

吉林省位於中國東北，是中國最重要的農業基地之一。吉林省工業發達，尤以汽車製造、石化行業和新興的醫藥及電子信息行業為代表。受益於中國政府振興中國東北老工業基地的政策，吉林省經濟快速發展。根據中國國家統計局的資料，吉林省地區生產總值由2010年的約人民幣8,580億元增至2015年的約人民幣14,270億元，複合年增長率為10.7%。2016年2月，國家級新區長春新區成立，進一步促進吉林省經濟發展和東北地區全面振興。

下表載列於所示年度吉林省的地區生產總值、人均地區生產總值、城鎮居民人均可支配收入、農村居民家庭人均可支配收入、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
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2010年至 2015年
地區生產總值(人民幣十億元)	858	1,053	1,194	1,298	1,380	1,427	10.7%
人均地區生產總值(人民幣元)	31,306	38,321	43,412	47,191	50,162	51,852	10.6%
城鎮居民人均可支配收入 (人民幣元) . . . . .	15,412	17,797	20,208	22,275	23,218	24,901	10.1%
農村居民家庭人均可支配收入 (人民幣元)	6,237	7,510	8,598	9,621	10,780	11,326	12.7%
固定資產投資 <sup>(1)</sup> (人民幣十億元) . . . . .	571	744	971	1,013	1,149	1,270	17.3%
進出口總額(十億美元) . . . . .	17	22	25	26	26	19	2.2%

資料來源：吉林省統計局

註：

(1) 從2010年開始，固定資產投資統計的起點標準由50萬元提高到500萬元，因此2010年固定資產投資為根據2011年吉林省國民經濟和社會發展統計公報計算所得。

### 中國銀行業

#### 概覽

中國銀行業近年平穩增長，主要動力來自中國宏觀經濟的強勁增長。下表載列截至所示日期中國銀行業金融機構的人民幣及外幣存貸款總額及複合年增長率的數據。

	截至12月31日						複合年 增長率
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2010年至 2015年
人民幣銀行貸款 (人民幣十億元) . . . . .	47,920	54,795	62,991	71,896	81,677	93,954	14.4%
人民幣銀行存款 (人民幣十億元) . . . . .	71,823	80,937	91,755	104,385	113,864	135,702	13.6%
外幣銀行貸款(十億美元) . . . . .	453	539	684	777	835	830	12.9%
外幣銀行存款(十億美元) . . . . .	229	275	406	439	573	627	22.4%

資料來源：中國人民銀行；中國國家統計局

## 行業概覽

下表載列截至所示日期或於所示年度中國銀行業金融機構的若干資料：

	截至12月31日或截至12月31日止年度					
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
資產(人民幣十億元) .....	95,305	113,287	133,622	151,355	172,336	199,345
負債(人民幣十億元) .....	89,473	106,078	124,952	141,183	160,022	184,140
股東權益(人民幣十億元) .....	5,832	7,209	8,671	10,172	12,313	15,205
稅後利潤(人民幣十億元) .....	899	1,252	1,512	1,744	1,928	1,974
不良貸款率(%) <sup>(1)</sup> .....	1.1	1.0	1.0	1.0	1.2	1.7

資料來源：中國銀監會

註：

(1) 指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。

### 競爭格局

中國銀行業金融機構主要包括五大商業銀行、全國性股份制商業銀行、城市商業銀行、農村金融機構、外資銀行業金融機構與其他銀行業金融機構。下表載列截至所示日期或於所示年度按類型劃分的銀行業金融機構的數據。

	數量	資產總額	市場份額		股東權益	市場份額		稅後利潤	市場份額
			(人民幣十億元、機構數目及百分比除外)						
五大商業銀行.....	5	78,163	39.2%	6,123	40.3%	893	45.2%		
全國性股份制商業銀行.....	12	36,988	18.6%	2,321	15.3%	337	17.1%		
城市商業銀行.....	133	22,680	11.4%	1,548	10.2%	199	10.1%		
農村金融機構 <sup>(1)</sup> .....	2,303	24,651	12.4%	1,783	11.7%	223	11.3%		
外資銀行業金融機構 <sup>(2)</sup> .....	40	2,681	1.3%	351	2.3%	15	0.8%		
其他銀行業金融機構 <sup>(3)</sup> .....	1,768	34,182	17.1%	3,079	20.2%	307	15.5%		
<b>總計.....</b>	<b>4,261</b>	<b>199,345</b>	<b>100.0%</b>	<b>15,205</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,974</b>	<b>100.0%</b>		

資料來源：中國銀監會

註：

- (1) 包括農村商業銀行、農村信用社、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子公司及分行。
- (3) 包括政策性銀行(包括國家開發銀行、中國進出口銀行及農業發展銀行)、中國郵政儲蓄銀行、新型農村金融機構(包括村鎮銀行、農村貸款公司及農村資金互助社)及其他非銀行金融機構(包括企業集團財務公司、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、中德住房儲蓄銀行及金融資產管理公司)。上表信息不包括一家已開業的民營銀行及一家新設立的信託業保障基金公司。

### 中國農村金融機構

中國的農村金融機構主要包括農村商業銀行、農村信用社和農村合作銀行。自2006年底，中國銀監會推出一系列政策及措施，推動在中國成立村鎮銀行、農村貸款公司及農村資金互助社等新型農村金融機構。與大型商業銀行及其他全國性商業銀行相比，農村金融機構主要為中國縣域地區的中小企業和個人提供包括零售存

## 行業概覽

款、零售貸款和結算業務等銀行產品和服務。截至2015年12月31日，中國境內共有農村商業銀行859家、農村信用社1,373家、農村合作銀行71家、村鎮銀行1,311家以及農村資金互助社48家。

下表載列截至所示日期或於所示年度中國農村商業銀行的若干資料：

	截至12月31日或截至12月31日止年度					
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
資產(人民幣十億元) .....	2,767	4,253	6,275	8,522	11,527	15,234
負債(人民幣十億元) .....	2,564	3,921	5,784	7,849	10,595	14,034
股東權益(人民幣十億元) .....	203	332	491	673	932	1,200
稅後利潤(人民幣十億元) .....	28	51	78	107	138	149

資料來源：中國銀監會

## 吉林省銀行業

### 概覽

吉林省的經濟改革促進銀行業穩定發展。根據中國人民銀行長春中心支行貨幣政策分析小組發佈的《吉林省金融運行報告》，截至2015年12月31日，吉林省銀行業金融機構的總資產由2010年12月31日的13,130億元增加至2015年12月31日的人民幣27,404億元，複合年增長率為15.9%。

下表載列截至所示日期吉林省銀行業金融機構的人民幣及外幣存貸款總額和複合年增長率。

	截至12月31日						複合年 增長率
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2010年至 2015年
人民幣銀行貸款 (人民幣十億元) .....	721	813	916	1,070	1,259	1,520	16.1%
人民幣銀行存款 (人民幣十億元) .....	961	1,087	1,271	1,478	1,640	1,850	14.0%
外幣銀行貸款(十億美元) ....	1.11	1.82	1.83	1.78	1.77	1.63	8.0%
外幣銀行存款(十億美元) ....	1.45	1.39	1.69	1.71	2.06	2.84	14.4%

資料來源：中國人民銀行

## 行業概覽

### 競爭格局

下表載列截至所示日期或於所示年度按類型劃分的吉林省銀行業金融機構的數據。

	截至2015年12月31日或截至2015年12月31日止年度 <sup>(1)</sup>					
	資產總額	市場份額	股東權益	市場份額	稅後利潤	市場份額
	(人民幣十億元，百分比除外)					
五大商業銀行.....	886.7	32.7%	8.6	10.0%	8.3	30.1%
股份制商業銀行 <sup>(2)</sup> .....	256.1	9.4%	5.5	6.4%	3.7	13.4%
城市商業銀行 <sup>(3)</sup> .....	335.5	12.4%	20.1	23.4%	2.9	10.5%
農村金融機構 <sup>(4)</sup> .....	540.8	19.9%	34.8	40.6%	6.3	22.8%
其他銀行業金融機構 <sup>(5)</sup> .....	696.3	25.6%	16.8	19.6%	6.4	23.2%
<b>總計</b> .....	<b>2,715.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>85.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>27.6</b>	<b>100.0%</b>

資料來源：中國銀監會吉林監管局

註：

- (1) 上表數據不含吉林省內法人銀行業金融機構的省外異地分支機構數據。
- (2) 包括中信銀行、中國光大銀行、華夏銀行、招商銀行、上海浦東發展銀行、興業銀行、中國民生銀行。
- (3) 包括吉林銀行、盛京銀行。
- (4) 包括農村商業銀行、農村合作銀行(省內只有一家農村合作銀行，2015年該農村合作銀行重組為農村商業銀行)、農村信用社、村鎮銀行、農村貸款公司及農村資金互助社。
- (5) 包括政策性銀行及國家開發銀行(包括國家開發銀行、中國進出口銀行、中國農業發展銀行)、外資銀行、非銀行金融機構(包括信託投資公司、企業集團財務公司、汽車金融公司)和郵政儲蓄銀行。

下表載列截至2015年12月31日本行及已於香港上市或已於中國申請首次公開招股的中国農村商業銀行的若干數據。

	截至2015年12月31日			
	機構數目 <sup>(1)(2)</sup>	總資產 <sup>(2)</sup>	貸款總額 <sup>(2)</sup>	存款總額 <sup>(2)</sup>
	(人民幣十億元，機構數目除外)			
重慶農村商業銀行.....	1,773	716.8	268.6	470.2
九台農村商業銀行.....	337	142.0	47.9	93.3
無錫農村商業銀行.....	113	115.2	54.8	86.9
常熟農村商業銀行.....	139	103.4	53.2	77.6
江陰農商銀行.....	34	90.5	49.9	67.7
張家港農村商業銀行.....	96	82.4	39.8	56.4
吳江農村商業銀行.....	72	71.5	39.6	57.2
<b>總計</b> .....	<b>2,564</b>	<b>1,321.8</b>	<b>555.2</b>	<b>909.3</b>

資料來源：已於中國申請上市或已於香港上市的中国農村商業銀行2015年年度報告(我們的數據除外)

註：

- (1) 包括總行、分行、支行及其他機構。
- (2) 根據各銀行2015年年度報告。

---

## 行業概覽

---

### 行業趨勢

#### 利率市場化

利率市場化改革是中國經濟改革的核心方面之一。過去，中國的存貸款利率一直由中國人民銀行制定。近年來，中國人民銀行已使利率市場化及推動由市場主導的利率機制。

中國人民銀行於2013年7月取消貸款利率下限，並於2015年10月取消商業銀行及農村商業銀行存款利率上限。作為中國利率市場化的關鍵一步，《存款保險條例》於2015年5月1日生效。

儘管該等措施令銀行業金融機構可更靈活設定利率，但利率市場化的整體影響仍不確定。利率市場化或會加劇中國銀行間的競爭，可能收窄銀行的淨利息收益率並削弱盈利能力。

#### 開發多元化金融產品及服務及綜合化經營

近年來，存款人將資金從銀行轉至其他金融中介機構用作直接投資，令銀行存款水平及客戶借款需求有所下降。金融脫媒化已推動中國銀行業轉型，商業銀行推出更加多元化的產品及服務組合。同業存款、企業機構大額存款業務、融資融券、證券質押貸款等支持金融市場和金融交易的新型融資業務面臨新的發展機遇。另外，手續費及佣金類產品及服務快速發展，商業銀行利用廣泛的客戶網絡，與證券公司、金融租賃公司、保險公司及信託公司等其他金融機構合作，按佣金基準代理銷售金融產品。

同時，商業銀行根據中國銀監會頒佈的規定開展綜合化經營模式，通過收購和有機成長，建立投資保險公司、證券公司、金融租賃公司和消費金融公司等，取得其他金融牌照，充分利用多元化業務優勢，為客戶提供存貸款、清算結算、信託、投資銀行、保險、基金等綜合金融服務方案。預計未來中國的商業銀行將獲准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。

#### 加強監管機制

中國監管機構已採取多項措施，旨在加強對銀行業的監管。該等措施包括：

- **加強資本充足率的監督。**2012年6月，中國銀監會頒佈《商業銀行資本管理辦法》，要求商業銀行於2018年年底前達致巴塞爾協議III的資本充足率規定，過渡期內亦須分階段達標。



---

## 行業概覽

---

- **增強風險管理。**為應對國際金融危機，中國銀監會頒佈多項商業銀行風險管理指引，包括貸款風險分類、信貸評級及信貸審查等機制。
- **加強對信貸業務的監管。**中國銀監會就向房地產及地方政府融資平台等若干行業發放信貸和理財產品及同業產品等產品進行監管。
- **現代化的公司治理。**中國銀監會鼓勵銀行業金融機構建立包含獨立董事、審計委員會、薪酬與提名委員會及其他專門委員會的董事會和監事會的現代化公司治理結構。中國銀監會亦要求銀行業金融機構維持獨立的內部審計部門。
- **加強互聯網金融的監管。**根據中國人民銀行發佈的《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確保該行業的健康發展。

### 中國農村金融機構的地位日益提高

自2006年起，中國銀監會先後頒佈一系列促進中國農村金融機構改革和發展的具體辦法和規定。該等辦法和規定旨在進一步優化和簡化農村金融機構設立的行政許可條件、標準和程序，明確了農村金融機構在農村經濟發展中的角色，並鼓勵民間資本(尤其是具有戰略認同的股東)投資農村金融機構。

受益於政府的優惠政策，中國農村金融機構於過去數年經歷了快速增長。根據中國銀監會數據，截至2015年12月31日，中國共有2,303家農村金融機構。截至同日，中國農村金融機構的資產總額在中國銀行業金融機構資產總額中的佔比達12.4%。相較其他金融機構，農村金融機構享有眾多競爭優勢，例如廣泛的地區網絡、地方專門知識及與地方客戶的長期業務關係，這些優勢使得農村金融機構能根據不斷變化的市場情況及時滿足客戶的需求，鞏固客戶基礎，持續擴大市場佔有率。

### 中小企業銀行業務的重要程度提升

為促進中小企業發展，幫助滿足彼等融資需求，中國人民銀行及中國銀監會採取多項措施，向中小企業提供多種獲得金融產品和服務的渠道，包括以下各項：

- **更便利及優質的服務。**鼓勵商業銀行擴大網絡覆蓋，拓寬產品組合，向中小企業提供更便利的服務，亦鼓勵商業銀行提升服務質量；
- **下調準備金率。**2015年10月24日起，為增加商業銀行的流動資金，鼓勵彼等向微小企業發放信貸，中國人民銀行對滿足審慎經營要求且向「三農」或微小企業貸款增量佔比達到一定比例的特定商業銀行的人民幣存款準備金率額外降低0.5%；及

## 行業概覽

- **個性化產品及期限。**中國銀監會鼓勵銀行業金融機構開發滿足中小企業需求的貸款產品，並調整該等產品期限，優化中小企業的現金流量。

截至2015年12月31日，中小企業的貸款總額約人民幣17.4萬億元，佔中國全部企業貸款的31.2%，同比增長率為13.9%。根據國務院2015年12月31日印發的《推進普惠金融發展規劃(2016–2020年)》，中國政府將在未來繼續支持商業銀行申報和發行中小企業金融債券，拓寬中小企業信貸資金來源，並落實有關提升中小企業不良貸款容忍度的監管要求，可以預見中小企業金融服務將會成為中國銀行業業務的重要組成部分。

### 個人金融服務需求增加

隨著人均收入上升及生活模式改變，消費者對更加多樣化的金融產品及服務(如私人銀行服務、消費貸款和理財服務)的需求與日俱增。

下表載列截至所示日期或於所示年度中國國內城鎮居民家庭人均可支配收入、農村居民家庭人均淨收入、國內城鎮及農村居民人民幣存款總額、個人消費貸款總額及其佔各項貸款總額的百分比和複合年增長率。

	截至12月31日或截至12月31日止年度						複合年 增長率
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2010年至 2015年
城鎮居民家庭人均可支配收入 (人民幣元) .....	19,109	21,810	24,565	26,467	28,844	31,195	10.3%
農村居民家庭人均淨收入 (人民幣元) .....	5,919	6,977	7,917	8,896	9,892	10,772	12.7%
國內城鎮及農村居民人民幣 存款總額(人民幣十億元) ..	30,330	34,364	39,955	44,760	48,526	55,193	12.7%
個人消費貸款總額 (人民幣十億元) .....	7,500	8,900	10,400	13,000	15,400	18,952	20.4%
佔各項貸款總額的百分比 .....	14.7%	15.3%	15.5%	17.0%	17.7%	19.1%	5.4%

資料來源：中國國家統計局；中國銀監會

中國商業銀行開始為更多高淨值個人客戶提供個性化產品及服務。隨著中國高淨值人群的投資方法愈發成熟，在投資理財方面的需求也愈發多樣化。個人金融服務需求的增長預期會於可見將來持續推動中國銀行業的增長。

### 電子銀行服務及互聯網金融的重要性與日俱增

隨著信息技術與銀行信息系統的發展，商業銀行得以通過電子銀行推出新型



---

## 行業概覽

---

的自助銀行產品及服務，包括網上銀行、手機銀行、電話銀行及微信銀行。目前商業銀行擬通過整合實體網點和電子渠道，為電子銀行客戶提供便利的銀行服務。

中國網絡覆蓋率上升亦導致互聯網金融需求增長。傳統銀行業金融機構面臨第三方網絡支付、點對點（「P2P」）小額信貸平台、眾籌及非傳統電子貨幣等互聯網金融產品和服務帶來的新挑戰及競爭壓力。例如，第三方網絡支付已越來越多地成為傳統支付方式的替代選擇，艾瑞網顯示2015年，第三方網絡支付總額為人民幣118,675億元，同比增長46.9%。此外，P2P小額信貸平台可大幅減少金融機構與客戶間的信息不對稱及降低交易成本。

### 中國資本市場發展所帶來的影響

近年來，中國資本市場經歷重大改革，如對發行資產支持證券、發行公司債券、私募債券的改革和推出滬港通及內地與香港基金互認等。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促使企業借款人發行相對較低成本的債券，影響銀行的貸款業務。同時，中國資本市場的發展令商業銀行的投資組合更加多元化，拓寬了彼等向客戶提供的產品及服務類型。例如商業銀行可提供投資銀行業務及互惠基金等金融產品服務，以及投資收益率更高的資產擔保證券及銀行同業存款業務，可擴大商業銀行手續費及佣金類業務。