

行業概覽

本節包含本行經營所在行業的有關數據及統計數據。該等數據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。

本行認為該等數據及統計數據來源恰當，且已合理審慎摘錄及轉載相關數據及統計數據。本行並無任何理由認為該等數據及統計數據存在虛假或誤導成分，或任何事實遭隱瞞，導致相關數據及統計數據失實或存在誤導成分。有關數據及統計數據並無經本行、聯席保薦人、[編纂]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，相關數據及統計數據不應加以過分依賴。截至最後實際可行日，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。

中國經濟概覽

自1978年改革開放以來，中國經濟在過去三十多年間取得高速增長，並已於2010年成為僅次於美國的全球第二大經濟體。根據國家統計局的資料顯示，2010年至2015年，中國名義GDP由人民幣40.9萬億元增長至人民幣67.7萬億元，複合年增長率為10.6%。與此同時，受惠於國家經濟的持續增長，國民人均可支配收入也得到增加，其中，中國城鎮居民人均可支配收入從2010年的人民幣19,109元增至2015年的人民幣31,195元，複合年增長率為10.3%。下表載列所示年度中國的名義GDP、人均GDP、城鎮居民人均可支配收入、固定資產投資及進出口總額等相關數據。

	截止12月31日止年度						複合年 增長率 (2010年至 2015年)
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	
名義GDP(人民幣十億元)	40,890	48,412	53,412	58,802	63,591	67,671	10.6%
人均GDP(人民幣元)	30,015	35,198	38,459	43,320	46,629	49,351	10.5%
城鎮居民人均可支配收入 (人民幣元)	19,109	21,810	24,565	26,467	28,844	31,195	10.3%
固定資產投資 (人民幣十億元)	25,168	31,149	37,469	44,618	51,202	56,200	17.4%
進出口總額(十億美元)	2,974	3,642	3,867	4,159	4,302	3,945	5.8%

數據源：國家統計局

中國經濟經過改革開放後的高速增長，逐步進入了中高速增長的「新常態」。經濟結構優化升級，第三產業與消費需求成為拉動中國經濟增長的新動力，中國經濟也正由以投資為主導轉向以消費為主導，新型城镇化亦有助於加快轉變經濟發展方式及擴內需促增長。根據

行業概覽

《國民經濟和社會發展統計公報》的資料顯示，2013年至2015年中國城鎮化率分別為53.7%、54.8%及56.1%，仍處於城鎮化快速發展時期。銀行業將為新型城鎮化建設提供戰略性金融支持，也將受益於隨城鎮化帶動的縣域地區經濟發展的增長機會。

根據《十三五規劃綱要》，中國將全面深化改革、堅持科學發展，繼續推進經濟和社會的進步。同時，作為擴大對外開放與推動中國經濟增長持續性戰略的一部分，《十三五規劃綱要》再次強調了中國政府在2013年提出的「一帶一路」政策。該政策提出建設以覆蓋中亞及西亞並且連接中國和歐洲，東南亞、南亞、印度洋的「絲綢之路經濟帶」以及從中國沿海港口經南中國海及印度洋至歐洲及南太平洋的「21世紀海上絲綢之路」。《十三五規劃綱要》還提到了推行金融要素供給側結構性改革，包括科技金融、綠色金融、普惠型農村金融和特惠型扶貧金融等。

廣東省經濟

廣東省位於中國南部，分別與香港、澳門特別行政區接壤。改革開放以來，廣東省依託毗鄰港澳的區位優勢，率先成為全國市場化程度最高、市場體系最完善的省份之一，於1989年一躍成為中國以GDP計位列第一的經濟大省，連續27年穩居中國各省及直轄市榜首。同時，廣東省基礎設施比較完備，城鄉居民收入水平、城鎮化水平位居中國前列。2015年，廣東省城鎮化率為68.7%，較同期中國城鎮化率高出12.6個百分點。

作為傳統的民營經濟大省，民營經濟在廣東經濟發展的過程中扮演重要角色，對整體GDP發展的推動力不斷增強。2015年，廣東省民營經濟完成增加值人民幣38,846億元，佔廣東省名義GDP比重達53.4%，有力支撐了廣東省經濟並在增強區域經濟競爭力方面發揮了重要作用。截至2015年末，廣東民營企業數757萬戶，比2010年末增加318萬戶，複合年增長率達到11.5%，總體數量增長迅速。根據全國工商聯發佈的《2015中國民營企業500強》榜單，2015年共有40家廣東省企業上榜。2016年6月，廣東省政府頒佈了《廣東省促進民營經濟大發展的若干政策措施》，意在大力鼓勵、引導和促進民營經濟的發展。

國務院於2008年正式批准實施的《珠江三角洲地區改革發展規劃綱要(2008–2020)》明確了以廣東省的廣州、深圳、珠海、佛山、江門、東莞、中山、惠州和肇慶等市為主體，輻

行業概覽

射泛珠江三角地區並與港澳緊密合作的經濟發展戰略，將廣東省打造為帶動全國經濟發展的引擎。

作為中國南方國際貿易樞紐之一，「一帶一路」政策也將對廣東省經濟產生積極的影響。廣東省於2015年上報《廣東省參與建設「一帶一路」的實施方案》，在其中提出，圍繞政策溝通、設施聯通、貿易暢通、資金融通等要求，以互利共贏為目標，聯手港澳台和周邊省區，與「一帶一路」沿線國家合作，將廣東建設成為與沿線國家交流合作的戰略樞紐、經貿合作中心和重要引擎。2015年，國務院批准了《中國（廣東）自由貿易試驗區總體方案》，廣東省成為中國首批四個自由貿易試驗區之一。

受益於近年來持續的經濟結構調整，廣東省經濟穩步發展。2015年，廣東省名義GDP達到人民幣72,813億元，在中國各省及直轄市中位列第一，2010年至2015年廣東省名義GDP複合年增長率為9.6%。

下表載列所示年度廣東省的名義GDP、人均GDP、城鎮居民人均可支配收入、固定資產投資、進出口總額等相關數據。

	截至12月31日止年度						複合年 增長率 (2010年至 2015年)
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	
名義GDP(人民幣十億元)	4,601	5,321	5,707	6,247	6,781	7,281	9.6%
人均GDP(人民幣元)	44,736	50,807	54,095	58,833	63,469	67,503	8.6%
城鎮居民人均可支配收入 (人民幣元)	23,898	26,898	30,227	29,537	32,148	34,757	7.8%
固定資產投資 (人民幣十億元)	1,562	1,707	1,875	2,231	2,629	3,003	14.0%
進出口總額(十億美元)	785	914	984	1,092	1,077	1,023	5.4%

數據源：國家統計局，廣東省統計局

廣州市經濟

廣州市位於廣東省的東南部、珠江三角的中心地帶，「一帶一路」國家政策中「21世紀海上絲綢之路」的起點之一，總面積7,434平方公里，常住人口1,350萬人，具有優越的地理位置和發達的海陸空立體交通體系，屬於中國「超大城市」之一。根據國務院頒發的「全國城鎮體系規劃」，廣州市被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，這顯示着廣州市在經濟、文化、政治與國際交流方面的重要作用。根據《廣州市國民經濟和社會發展第十三個五年規劃綱要(2016-2020)》，廣州將繼續推動國家中心城市建設，並將着力建設國際航運中心、物流中心、貿易中心、創新中心和現代金融服務體系。廣州市享有廣

行業概覽

泛的優惠政策，包括《關於廣州市經濟技術開發區進一步擴大改革開放的決定》、《中國（廣東）自由貿易實驗區廣州南沙新區片區建設實施方案》、《珠江三角洲地區改革發展規劃綱要（2008–2020年）》、《國務院關於深化泛珠三角區域合作的指導意見》、《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排》等政策指引。

受益於顯著的區位優勢和各項利好政策，廣州經濟連續多年保持了較快增長，人均GDP亦不斷增加。2015年，廣州市名義GDP水平達到人民幣18,100億元，2010年至2015年廣州市名義GDP複合年增長率為11.0%，高於同期中國名義GDP複合年增長率。

下表載列所示年度廣州市的名義GDP、人均GDP、固定資產投資、進出口總額等相關數據。

	截至12月31日止年度						複合年 增長率 (2010年至 2015年)
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	
名義GDP(人民幣十億元)	1,075	1,242	1,355	1,550	1,671	1,810	11.0%
人均GDP(人民幣元)	87,458	97,588	105,909	120,294	128,478	138,377	9.6%
固定資產投資 (人民幣十億元)	326	341	376	445	489	541	10.7%
進出口總額(十億美元)	104	116	117	119	131	134	5.2%

數據源：廣州市統計局

過去幾年，廣州市的產業結構總體保持穩定，產業轉型升級步伐加快。2015年，三大產業對廣州市GDP的貢獻率分別為1.3%、31.6%和67.1%。下表載列自2010年至2015年期間三大產業對廣州市GDP貢獻比率的相關數據。

	截至12月31日止年度					
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
第一產業 ⁽¹⁾ GDP	1.8%	1.7%	1.6%	1.5%	1.3%	1.3%
第二產業 ⁽²⁾ GDP	37.2	36.8	34.8	34.0	33.5	31.6
第三產業 ⁽³⁾ GDP	61.0	61.5	63.6	64.5	65.2	67.1
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

數據源：廣州市統計局

- (1) 指農、林、牧、漁業(不含農、林、牧、漁服務業)。
- (2) 指採礦業(不含開採輔助活動)，製造業(不含金屬製品、機械和設備修理業)，電力、熱力、燃氣及水生產業和供應業，建築業。
- (3) 即服務業，是指除第一產業、第二產業以外的其他行業。

行業概覽

中國銀行業概述

中國銀行業

中國銀行業近年平穩增長，主要動力來自於中國宏觀經濟的穩步增長。2010年至2015年，中國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14.4%與13.6%。下表載列所示日期中國金融機構的人民幣與外幣貸存款總額等相關數據。

	於12月31日						複合年 增長率 (2010年至 2015年)
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	
人民幣貸款總額 (人民幣十億元)	47,920	54,795	62,991	71,896	81,677	93,954	14.4%
人民幣存款總額 (人民幣十億元)	71,824	80,937	91,755	104,385	113,864	135,702	13.6%
外幣貸款總額 (十億美元)	453	539	684	777	835	830	12.9%
外幣存款總額 (十億美元)	229	275	406	439	573	627	22.3%

數據源：中國人民銀行

根據中國銀監會歷年統計信息和年度報告，中國商業銀行不良貸款餘額從2013年12月31日的人民幣5,921億元增加到2015年12月31日的人民幣12,745億元，不良貸款率從2013年12月31日的1.00%上升到2015年12月31日的1.67%。截至2015年12月31日，中國商業銀行貸款損失準備金餘額達到人民幣2.3萬億元，撥備覆蓋率達到181.18%。中國銀監會亦於2016年7月提出遏制不良貸款快速上升的要求並鼓勵銀行業金融機構補充資本、提升損失吸收和風險處置等能力。

行業概覽

中國銀行業的競爭格局

中國的銀行業金融機構大致分為大型商業銀行、全國性股份制商業銀行、城市商業銀行、農村金融機構、外資銀行金融機構與其他銀行業金融機構。下表載列截至所示日期及所示年度中國各類銀行業金融機構的數目、資產總額、股東權益總額及淨利潤。

法人實體 機構數目	於2015年12月31日及截至該日止年度						
	資產總額		股東權益總額		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	78,163.0	39.2%	6,122.8	40.3%	892.5	45.2%
全國性股份制商業銀行.....	12	36,988.0	18.6	2,321.2	15.3	337.3	17.1
城市商業銀行.....	133	22,680.2	11.4	1,548.1	10.2	199.4	10.1
農村金融機構 ⁽¹⁾	2,303	24,650.8	12.4	1,783.2	11.7	223.4	11.3
外資銀行金融機構 ⁽²⁾	40	2,680.8	1.3	351.1	2.3	15.3	0.8
其他銀行業金融機構 ⁽³⁾	1,768	34,182.6	17.1	3,078.9	20.2	305.9	15.5
總計	4,261	199,345.4	100.0%	15,205.3	100.0%	1,973.8	100.0%

數據源：中國銀監會

- (1) 包括農村商業銀行、農村信用合作社及農村合作銀行。
- (2) 包括外國獨資銀行、合資銀行及外國獨資財務公司及其分行及子公司。
- (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、貸款公司及農村資金互助社)、民營金融資產管理公司、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、汽車金融公司及中德住房儲蓄銀行。

大型商業銀行，包括中國工商銀行、中國建設銀行、中國農業銀行、中國銀行及交通銀行，在市場規模和營業網點方面仍在中國銀行業金融機構中佔有顯著的優勢。截止2015年12月31日，獲准在全國範圍內從事商業銀行業務的12家全國性股份制商業銀行，包括招商銀行、中信銀行、華夏銀行、中國光大銀行、上海浦東發展銀行、中國民生銀行、興業銀行、廣發銀行、平安銀行、浙商銀行、渤海銀行及恒豐銀行，總體市場份額在不斷的增加並在中國銀發業中發揮著重要作用。此外，城市商業銀行與農村金融機構在其特定區域內的經營方面亦表現出了優勢。

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、農村信用合作社及農村合作銀行。自九十年代末期，中國四大國有銀行退出縣域經濟以來，中國銀監會推出支持三農的專項政策和措施，推動新型中國農村金融機構建立和發展。截至2015年12月31日，中國共有2,303家農村金融機構，其中，農村商業銀行859家、農村信用合作社1,373家及農村合作銀行71家。

行業概覽

截至2015年12月31日，中國農村金融機構資產總額及股東權益總額分別達人民幣246,508億元及17,831億元，分別佔中國銀行業金融機構資產總額及股東權益總額的12.4%及11.7%。下表載列截至所示日期或所示年度中國農村金融機構的資產總額、負債總額、股東權益總額及稅後利潤等相關數據。

	於12月31日及截至該日止年度						複合年 增長率 (2010年至 2015年)
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	
	(人民幣十億元)						
資產總額.....	10,658.3	12,859.9	15,512.1	18,349.1	21,315.5	24,650.8	18.3%
負債總額.....	10,064.8	12,074.2	14,515.8	17,115.8	19,795.6	22,867.7	17.8%
股東權益總額.....	593.5	785.7	996.3	1,233.3	1,519.9	1,783.1	24.6%
稅後利潤.....	69.2	122.5	160.9	196.1	233.8	223.4	26.4%

數據源：中國銀監會

下表載列截至所示日期或於所示年度，根據中國銀行業協會2016年發佈的《中國前100家銀行排名榜單》按核心一級資本淨額計，中國排名前十名的農村商業銀行及相關數據。以截至2015年12月31日資產總額計，本行是中國第五大農村商業銀行，資產總額佔中國農村金融機構的市場份額為2.4%。以截至同日的資產總額計，本行是廣東省第一大農村商業銀行，資產總額佔廣東省農村金融機構的市場份額為22.9%。

	於2015年12月31日及截至該日止年度								
	核心一級 資本淨額	資產總額	淨利潤	貸款總額	存款總額	不良率 ⁽⁴⁾	撥備 覆蓋率 ⁽⁵⁾	平均總資產 回報率	平均淨資產 回報率
	(人民幣十億元，百分比除外)								
重慶農村商業銀行 ⁽¹⁾	47.1	716.8	7.2	268.6	470.2	0.98%	420.03%	1.08%	15.80%
上海農村商業銀行 ⁽²⁾	39.8	587.0	5.8	297.3	450.4	1.38%	202.42%	1.08%	14.30%
北京農村商業銀行 ⁽²⁾	35.8	628.3	5.2	267.8	463.4	1.00%	372.14%	0.90%	15.38%
廣州農村商業銀行 ⁽³⁾	35.0	582.8	5.0	223.7	391.1	1.80%	170.79%	0.95%	14.65%
成都農村商業銀行 ⁽²⁾	30.9	644.6	4.3	177.1	409.3	1.00%	423.27%	0.67%	14.32%
順德農村商業銀行 ⁽²⁾	22.6	226.0	3.0	112.2	153.3	1.79%	161.14%	1.36%	13.66%
東莞農村商業銀行 ⁽²⁾	20.8	299.6	3.8	122.1	181.7	1.30%	254.04%	1.37%	18.98%
天津農村商業銀行 ⁽²⁾	20.1	256.0	2.6	124.8	179.6	2.47%	164.53%	1.09%	14.08%
深圳農村商業銀行 ⁽²⁾	15.2	184.3	2.8	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
武漢農村商業銀行 ⁽²⁾	15.0	170.5	2.3	95.5	138.9	1.74%	291.39%	1.43%	15.47%

數據源：各銀行年報，中國銀行業協會

- (1) 重慶農村商業銀行的年報乃根據國際財務報告準備編製。
- (2) 該等公司的年報乃根據中國公認會計準則編製。
- (3) 上表所列本行的財務數據乃根據中國公認會計準則編製，其與本文件其他章節所載根據國際財務報告準則編製的本行財務數據或會有別。
- (4) 按不良貸款總額除以貸款總額計算。
- (5) 按貸款減值準備總額除以不良貸款總額計算。

廣東省銀行業

隨着廣東省經濟的增長，廣東省金融機構亦呈現穩步增長態勢。截至2015年12月31日，廣東省金融機構人民幣貸款總額與人民幣存款總額分別達到人民幣89,289億元和

行業概覽

人民幣153,552億元；2010年至2015年的複合年增長率分別為13.6%與13.9%。下表載列所示日期廣東省銀行業金融機構的人民幣與外幣貸存款總額等相關數據。

	於12月31日						複合年 增長率 (2010年至 2015年)
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	
人民幣貸款總額 (人民幣十億元)	4,719	5,341	5,997	6,849	7,789	8,929	13.6%
人民幣存款總額 (人民幣十億元)	7,996	8,917	9,993	11,486	12,196	15,355	13.9%
外幣貸款總額 (十億美元)	70	83	113	118	115	98	7.1%
外幣存款總額 (十億美元)	31	38	82	79	97	105	27.6%

數據源：中國人民銀行廣州分行

廣東省銀行業的競爭格局

下表載列截至2015年12月31日，廣東省各類銀行業金融機構的資產總額的相關數據。

	資產總額		複合年增長率(2010年 至2015年)
	總金額 (人民幣十億元)	市場份額(%)	
大型商業銀行.....	7,604.9	38.9%	7.3%
全國性股份制商業銀行.....	5,579.7	28.5	19.1
城市商業銀行.....	1,459.3	7.5	16.5
農村金融機構 ⁽¹⁾	2,542.1	13.0	17.9
外資銀行金融機構.....	529.0	2.7	8.9
其他銀行業金融機構 ⁽²⁾	1,849.0	9.5	20.9
總計.....	19,564.0	100.0%	13.2%

數據源：中國人民銀行廣州分行貨幣政策分析小組編製的《廣東省金融運行報告》。

- (1) 包括農村商業銀行及農村信用合作社。
- (2) 包括政策性銀行、中國郵政儲蓄銀行、村鎮銀行、財務公司、消費金融公司、信託公司、金融租賃公司、貨幣經紀公司及汽車金融公司等。

廣州市銀行業

廣州市經濟長期保持高速增長，廣州市銀行業亦取得持續增長。根據廣州市統計局的數據，截至2015年12月31日，廣州市金融機構的本外幣貸款及存款總額分別為人民幣27,296億元及人民幣42,844億元，2010年至2015年的複合年增長率分別為10.9%及12.3%。下表載列所示日期廣州市金融機構的本外幣存貸存款總額等相關數據。

行業概覽

	於12月31日						複合年 增長率 (2010年至 2015年)
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	
本外幣貸款總額 (人民幣十億元)	1,628	1,773	1,994	2,202	2,423	2,730	10.9%
本外幣存款總額 (人民幣十億元)	2,395	2,646	3,019	3,384	3,547	4,284	12.3%

數據源：廣州市統計局

廣州市銀行業的競爭格局

下表載列截至所示日期及所示年度廣州市各類銀行業金融機構資產總額、負債總額及淨利潤等相關數據。

	於2015年12月31日及截至該日止年度					
	資產總額 ⁽³⁾		負債總額 ⁽³⁾		淨利潤 ⁽³⁾	
	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，百分比除外)					
大型商業銀行	2,124.0	34.0%	2,106.7	35.0%	20.8	39.7%
全國性股份制商業銀行	2,279.3	36.5	2,169.9	36.0	16.6	31.5
城市商業銀行	498.3	8.0	476.6	7.9	2.8	5.3
農村金融機構 ⁽¹⁾	672.9	10.8	629.6	10.5	5.2	9.9
外資銀行金融機構	134.2	2.1	117.2	1.9	0.7	1.4
其他銀行業金融機構 ⁽²⁾	536.9	8.6	523.5	8.7	6.5	12.3
總計	6,245.6	100.0%	6,023.5	100.0%	52.5	100.0%

數據源：廣州金融工作局編製的《廣州金融發展形勢與展望2016》

- (1) 包括農村商業銀行和農村信用合作社，其中農村商業銀行為本行。
- (2) 包括政策性銀行、中國郵政儲蓄銀行、村鎮銀行、財務公司、消費金融公司、信託公司、金融租賃公司及汽車金融公司。
- (3) 數據僅包括所列機構設於廣州市機構數據。

行業概覽

中國銀行業的發展趨勢

行業基礎增強，整體實力全面提升

自2003年國有商業銀行股份制改革以來，十幾年來中國銀行業的改革和發展取得了突破性進展，業務規模不斷擴大，亦在公司治理、風險管理能力、資本實力、盈利能力及品牌影響力等方面取得長足進步。根據中國銀監會2015年年度報告，2010年至2015年，中國銀行業金融機構的資產總額增長了人民幣104.0萬億元，複合年增長率為15.9%；中國銀行業金融機構的股東權益總額增長了人民幣9.4萬億元，複合年增長率為21.1%。下表載列截至所示日期及於所示期間中國銀行業金融機構的資產總額、股東權益總額、貸款總額、存款總額及淨利潤等相關數據。

	於12月31日及截至該日止年度						複合年 增長率 (2010年至 2015年)
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	
	(人民幣十億元，除百分比外)						
資產總額.....	95,305.3	113,287.3	133,622.4	151,354.7	172,335.5	199,345.4	15.9%
股東權益總額.....	5,832.2	7,209.4	8,670.8	10,171.6	12,313.2	15,205.3	21.1%
貸款總額.....	50,922.6	58,189.3	67,287.5	76,632.7	86,786.8	99,346.0	14.3%
存款總額.....	73,338.2	82,670.1	94,310.2	107,058.8	117,373.5	139,775.2	13.8%
淨利潤.....	899.1	1,251.9	1,511.6	1,744.5	1,927.7	1,973.8	17.0%

數據源：中國銀監會

監管不斷完善和加強

中國銀行業監管機構正在建立一個審慎的監管框架，並持續頒佈監管措施，以進一步加強對銀行業的監管和監督。主要的措施包括：

加強資本充足水平的監督。參照巴塞爾協議III，中國銀監會於2012年6月頒佈了新資本管理辦法以取代原有資本充足辦法，要求商業銀行在2018年底前達到監管要求所規定的資本充足率，並於有關目標的過渡期內遵守若干特別目標。

加強審慎監管。2008年以來，在國際金融危機的背景下，中國銀監會頒佈了一系列風險管理指引文件，指導商業銀行進一步完善並實施貸款分類制度、風險評級系統和信用審核規定等，以及加強信用風險、市場風險、流動性風險及操作風險的管理；另一方面，在風險可控的前提下，中國政府同時對商業銀行風險管理制度進行改革，如正式廢除中國商業銀行法中關於貸款餘額與存款餘額比例不得超過75%的規定；中國銀監會亦通過一系列指導方針鼓勵商業銀行加大對實體經濟的信貸支持，鼓勵小企業信貸專營、併購貸款和項目貸款等。

加強對若干行業和客戶的監管。中國銀監會頒佈了針對房地產行業、產能過剩行業及地方政府融資平台公司等一系列監管規定，並要求中國的商業銀行增強對上述領域的風險控制。

行業概覽

改善公司治理。中國銀監會要求銀行建立完備的公司治理結構，建立包括包含獨立董事並下設審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及其他專門委員會的董事會以及包含外部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其有獨立內部審計職能的部門，並輔以明確的政策與程序。

加強對互聯網金融的監管。2014年3月，中國人民銀行暫停了第三方在線支付平台的二維碼及虛擬信用卡支付。2015年7月，中國國務院十部委發佈《關於促進互聯網金融健康發展的指導意見》。2016年6月，中國人民銀行發佈了《中國金融穩定報告(2016)》，監管機構將會進一步完善對互聯網金融的監督，促進行業的健康穩定發展。

加強對同業業務的監管。2014年5月，中國人民銀行、中國銀監會、中國證監會、中國保監會及國家外匯管理局五部委聯合發佈了《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，規範了會計核算和資本計量要求等。2014年5月，中國銀監會發佈了《中國銀監會辦公廳關於規範商業銀行同業業務治理的通知》，規範同業業務發展，構建了同業業務監管初步框架。

加強對理財業務的監管。2005年以來，中國銀監會發佈《商業銀行個人理財業務管理暫行辦法》和《商業銀行個人理財業務風險管理指引》，旨在規範理財業務活動，促進理財業務的發展，保護客戶的合法權益。2014年12月，中國銀監會下發《商業銀行理財業務監督管理辦法(徵求意見稿)》，對銀行理財業務做出了進一步全面和詳細的規定。

有關其他資料，請參閱「監督與監管—對商業銀行主要業務的監管」。

農村商業銀行在中國銀行業的地位日益重要

有別於大型商業銀行、全國性股份制商業銀行和城市商業銀行，農村商業銀行主要為位於縣域地區的企業及個人提供商業銀行業務。按照監管機構的政策引導，農村商業銀行堅持差異化、特色化的發展戰略，着力提升小微企業和城鄉居民金融服務水平，促進縣域經濟和地方經濟的發展。特別是在緩解中小微企業和農村發展資金壓力方面，農村商業銀行可充分利用其處理中小微企業非標準化信息的地緣優勢、全面的地方網絡、與當地政府和民眾的緊密聯繫，存在一定的優勢。

近年來，隨着中國經濟的發展，中國政府不斷推出有利政策，縣域經濟面臨重大的發展機遇並不斷增長，推動了中國農村商業銀行實現了迅速的發展。2015年2月，國務院發佈

行業概覽

的《關於加大改革創新力度加快農業現代化建設的若干意見》中明確提出要推進農村金融體制改革，推動金融資源繼續向三農（包括農業、農村及農民）傾斜，確保農業信貸總量持續增加、涉農貸款比例不降低，優化涉農貸款結構，鼓勵各類商業銀行創新三農金融服務。2016年中央一號文件《關於落實發展新理念加快農業現代化實現全面小康目標的若干意見》進一步直接聚焦農村金融，推動更多金融資源向農村傾斜，以便加快構建多層次、廣覆蓋、可持續的農村金融服務體系，發展農村普惠金融，降低融資成本，全面激活農村金融服務體系。

根據中國銀監會2015年年報，截至2015年12月31日，全國共有859家農村商業銀行。截至2015年12月31日及截至該日止年度，農村商業銀行的資產總額、股東權益總額及淨利潤分別為中國銀行業金融機構的7.6%、7.9%及7.5%。2010年至2015年，農村商業銀行的資產總額、股東權益總額及淨利潤的複合年增長率分別為40.7%、42.7%及39.7%均高於同期中國銀行業金融機構總體的資產總額、股東權益總額及淨利潤的複合年增長率15.9%、21.1%及17.0%。下表載列截至所示日期及所示年度中國農村商業銀行的相關資料。

	於12月31日及截至該日止年度						複合年 增長率 (2010年至 2015年)
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	
	(人民幣十億元，除百分比外)						
資產總額.....	2,767.0	4,252.7	6,275.1	8,521.8	11,527.3	15,234.2	40.7%
股東權益總額.....	202.6	332.0	491.0	672.6	931.8	1,200.0	42.7%
淨利潤.....	28.0	51.2	78.3	107.0	138.3	148.7	39.7%
不良貸款比率.....	1.95%	1.6%	1.76%	1.67%	1.87%	2.48%	不適用

數據源：中國銀監會

日益加強為小微企業提供銀行服務

隨着中國經濟轉型，小微企業的戰略地位不斷上升，小微企業銀行業務市場相應變得越來越重要。根據國家工商總局的統計，截至2013年12月31日，全國各類企業總數為1,528萬戶，其中小微企業1,170萬戶，佔到企業總數的76.6%。然而，根據中國人民銀行數據，截至2015年12月31日，中國小微企業人民幣貸款餘額為人民幣17.4萬億元，僅佔中國銀行業金融機構人民幣貸款餘額的18.5%。小微企業融資需求未完全得到滿足。

近年來，為配合和推動經濟轉型，國務院、中國人民銀行及中國銀監會推出一系列政策措施，促進小微企業金融服務轉型升級，其中包括：

- 2011年5月至10月，中國銀監會先後發佈《關於支持商業銀行進一步改進小企業金融服務的通知》和《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

行業概覽

充通知》，鼓勵和支持商業銀行進一步擴大小型微型企業金融服務網點覆蓋面，將小企業金融服務專營機構向社區、縣域和較大集鎮等基層延伸，鼓勵和支持商業銀行在已開設分支行的地區加快建設小企業金融服務專營機構分中心。

- 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》，進一步鼓勵商業銀行改進小微企業的銀行服務水平、金融產品、融資服務管道和網點覆蓋等。通知亦強調，對於小微企業授信業務符合一定條件的商業銀行，將放寬其籌建同城支行的部分限制。
- 2013年8月，國務院和中國銀監會先後發佈《關於金融支持小微企業發展的實施意見》和《關於進一步做好小微企業金融服務工作的指導意見》，對服務方式創新、增信與信息服務、直接融資渠道、財稅支持等配套政策措施做出明確指導，並強調在有效提高貸款增量的基礎上(i)小微企業貸款增速不低於各項貸款平均增速；(ii)小微企業貸款量增長率不低於上年同期；及(iii)小微企業申貸獲得率不低於上年水平。
- 2014年6月，中國人民銀行發佈公告，從6月16日起，對符合審慎經營要求且小微企業和三農貸款佔總貸款達到一定比例的商業銀行下調人民幣法定存款準備金率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、擴大及改善小微企業流動資金貸款產品，以及探索小微企業流動資金貸款的創新服務模式。
- 2015年2月，中國人民銀行再次下調符合審慎經營要求且小微企業和三農貸款達到一定比例的商業銀行的人民幣存款準備金率0.5個百分點。
- 2016年1月，國務院發佈《推進普惠金融發展規劃(2016–2020年)》，指出小微企業

行業概覽

是我國普惠金融重點服務對象之一，降低小微企業貸款成本、鼓勵大型銀行加快建設小微企業專營機構、增加適合小微企業的融資品種是未來工作重點。

此外，部分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。截至2015年12月31日，小微企業貸款餘額較2014年同期相比增長了13.9%，較同期大型和中型企業貸款增速分別高出2.7個百分點和5.3個百分點。

個人銀行產品和服務的需求不斷增加

隨着中國經濟持續發展，中國居民可支配收入水平不斷提高。根據國家統計局數據，中國城鎮居民家庭恩格爾系數從2005年的36.7%下降至2015年的30.6%，標誌着居民消費水平不斷改善。與此同時，人們對更加多樣化的銀行產品及服務需求逐漸增加，銀行業有關個人信貸、個人支付等金融服務需求快速增長。此外，網上銀行業務、第三方支付、手機支付等各種支付手段蓬勃發展，也促進了個人金融業務的快速發展。

下表載列截至所示日期及所示年度中國城鎮居民人均可支配收入、城鄉居民人民幣存款總額、境內個人人民幣貸款總額及其佔境內貸款總額的百分比：

	於12月31日及截至該日止年度						複合年 增長率 (2010年至 2015年)
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	
城鎮居民人均可支配收入 (人民幣元)	19,109	21,810	24,565	26,467	28,844	31,195	10.3%
城鄉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	54,607	12.5%
境內個人人民幣貸款 總額(人民幣十億元)	11,254	13,601	16,130	19,850	23,141	27,021	19.1%
境內個人人民幣貸款 總額—佔境內貸款 總額的百分比	23.5%	24.9%	25.7%	27.7%	28.4%	28.8%	不適用

數據源：國家統計局，中國人民銀行

近年來，中國私人理財市場持續穩健發展，為銀行業創造了旺盛的理財服務需求，且仍有可觀的市場潛力。根據興業銀行與波士頓諮詢公司聯合發佈的中國私人銀行全面發展報告《中國私人銀行2016：逆勢增長、全球配置》，中國個人可投資金融資產總額從2013年的人民幣75萬億元增長至2015年的人民幣113萬億元，複合年增長率為22.7%。針對中國家

行業概覽

庭可支配收入快速增加及高資產淨值個人客戶增多，中國商業銀行已開始向中高端客戶、高資產淨值個人客戶提供量身定制的專業理財服務，如資產管理、財富管理服務及私人銀行。預計中國銀行業該類業務具有廣闊的增長前景。

同時，消費金融在國家政策號召下蓬勃發展。伴隨着新型城鎮化戰略的推進，城鎮人口不斷增加；年輕消費群體逐漸成長，傳統消費觀念不斷改變，通過消費金融適度提前消費的理念越來越為民眾接受；加之互聯網金融的發展和微信體系的完善，也將使消費金融業務效率顯著提高。為促進消費金融業務發展，規範消費金融公司的經營行為，2009年7月，中國銀監會頒佈了《消費金融公司試點管理辦法》。2016年3月，中國人民銀行與中國銀監會共同頒佈了《關於加大對新消費領域金融支持的指導意見》進一步強調促進大力發展消費金融的目標。截至2013、2014和2015年12月31日的金融機構人民幣消費貸款餘額分別為人民幣13.0萬億元，人民幣15.4萬億元和人民幣19.0萬億元，複合年增長率20.9%。

利率市場化和金融脫媒

利率市場化改革是金融改革的核心之一。存貸款利率過去一直由中國人民銀行設定，而中國的商業銀行須遵守中國人民銀行的限制。近年來，作為銀行體系整體改革的一部分，中國人民銀行實施了一系列改革，目標是逐步實現利率市場化並推動更加以市場為主導的利率制度。

自2012年6月起，經過中國人民銀行逐步放寬管制，目前中國金融機構人民幣存款利率浮動區間的上限已調整為中國人民銀行基準利率的1.1倍。2013年7月，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。2014年11月、2015年3月及5月，中國人民銀行准許金融機構將人民幣存款利率設定於不高於中國人民銀行基準利率的120%、130%及150%。2015年8月，中國人民銀行進一步開放中國商業銀行一年以上（不包括一年）人民幣定期存款利率浮動上限。自2015年10月起，中國人民銀行對商業銀行和農村合作金融機構不再設置人民幣存款利率浮動上限，標誌着中國利率管制的進一步放開。

中國人民銀行近年來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存款準備金率。2014年以來，人民幣存貸款基準利率經歷了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，金融機構一年期貸款基準利率由2014年11月22日的5.60%降至2015年10月24日的4.35%（截至最後實際可行日維持不變），六個月至一年期存款基準利率由

行業概覽

2014年11月22日的2.75%降低至2015年10月24日的1.50%（截至最後實際可行日維持不變），其他各檔次貸款與存款基準利率、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均有不同程度的下調。此外，中國人民銀行於2015年2月5日、2015年4月20日、2015年9月6日、2015年10月24日及2016年3月1日，對金融機構存款準備金率進行五次下調。同時，中國人民銀行多次宣佈對符合特定條件的金融機構實行「定向降準」，其中於2015年10月24日將「三農」或小微企業貸款達到一定比例的商業銀行的存款準備金率要求進一步下調至14%，以加大對「三農」和小微企業等領域的支持。

《存款保險條例》於2015年5月生效。根據該條例規定，在銀行清算時，同一存款人最高可獲償付人民幣500,000元。在此限額以下，存款人人民幣及外幣存款的本金和應收利息得到全額保護。該條例的實施已經成為利率市場化的有效補充。

利率市場化允許銀行靈活設定客戶存貸款的利率，但也可能會加劇中國銀行業的競爭，並對銀行的淨息差、淨利差和經營業績造成不確定的影響。此外，由於存款利率吸引力下降、中國資本市場的發展以及客戶需求的多樣化、綜合化和個性化，近年來金融脫媒趨勢已有顯現，存款人將資金從銀行等中介金融機構轉移用作直接投資或投資回報率較銀行存款高的產品。金融脫媒將對商業銀行融資中介功能產生一定衝擊，但商業銀行仍可通過轉變經營理念、轉換業務經營模式及調整客戶結構等方式應對衝擊。同時，中國資本市場的發展也為中國商業銀行提供多元化的金融產品與服務帶來了機遇。

經營的綜合化

利率市場化與金融脫媒已推動中國銀行業轉型，主要表現為加大金融創新力度，逐步拓寬業務准入，豐富金融產品，增加投資銀行、財富管理、另類投資服務以及其他中間業務收入佔比等。根據中國銀監會的資料，中國銀行業金融機構的手續費及佣金淨收入佔營業收入的比例從2010年的12.0%增加到2015年的15.8%。中國銀行業一直致力於擴大中間業務的種類以滿足公司及個人客戶日益多元化的金融服務需求，預計中國商業銀行中間業務具有巨大的發展空間。

目前，中國商業銀行已經被允許申請包括信託、基金、保險及金融租賃等在內的金融行業牌照。由於涉及諸多法律法規和監管體系的修改，中國銀行業的綜合化經營將是一個循序漸進的過程。屆時商業銀行憑藉現有規模和資源優勢以及廣泛的客戶基礎，將逐步擴大資本市場業務的市場份額，提供多元化、一體化的服務和產品。因此，綜合化經營將進一步改善中國金融業生態，為商業銀行帶來新的利潤增長點。

行業概覽

互聯網金融帶來的機遇和挑戰

隨着中國互聯網技術與金融機構信息系統的進步與普及，近年來包括網上及移動理財產品、在線投融資及第三方網上及移動支付等在內的互聯網金融產品獲得了顯著發展。同時，網上支付已經成為中國的主要支付手段之一，根據艾瑞諮詢《2015年度中國互聯網經濟核心數據發佈》，截至2015年12月31日，中國互聯網第三方交易支付規模已達人民幣11.9萬億元，比2011年的人民幣2.2萬億元增長超過4倍。互聯網金融的發展向大眾提供了更多的產品選擇、降低了部分金融服務的成本，雖然給傳統商業銀行業務帶來了一定挑戰，但同時也提供了更大的發展機遇。

中國商業銀行憑藉互聯網和手機移動技術，通過結合電子銀行平台和實體服務，可以為客戶提供更加便利的銀行服務、更好的客戶體驗以及更成熟的創新金融產品，拓展商業渠道和業務覆蓋範圍。同時，部分商業銀行開始嘗試通過大數據技術發掘客戶，並提高其風控水平、經營效率、推出更個性化、更有針對性的產品。商業銀行和互聯網金融公司在包括互聯網支付在內多個領域的全面合作，也是中國銀行業的重要趨勢之一。有關其他資料，詳情請參閱「監督與監管—產品與服務定價」。