

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及取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國內外第三方編撰的資料一致。

本行認為，該等資料來源乃有關資料的合適來源，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該等資料失實或有所誤導。有關資料並未經本行、[編纂]、聯席保薦人、[編纂]、[編纂]或參與[編纂]的任何其他人士獨立核實，亦不就其準確與否發表聲明。因此，不應過分依賴相關資料。董事經合理審慎後確認，截至最後實際可行日期，本節所載市場資料並無重大不利變化。

概覽

中國經濟

自實施「改革開放」以來，中國過去幾十年的經濟迅速增長，按GDP計，中國自2010年起成為世界第二大經濟體。2011年至2016年，中國名義GDP由人民幣489,300億元增至人民幣744,130億元，複合年增長率為8.7%。中國經濟的增長同時帶來人均可支配收入的增加。2011年至2016年，中國城鎮居民人均可支配收入由人民幣21,810元增至人民幣33,616元，複合年增長率為9.0%。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和城鎮居民人均可支配收入增長率等資料。

	截至12月31日止年度						複合年 增長率
	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	(2011年 至2016年)
名義GDP							
(人民幣十億元).....	48,930	54,037	59,524	64,397	68,905	74,413	8.7%
人均GDP(人民幣元).....	36,403	40,007	43,852	47,203	50,251	53,980	8.2%
城鎮居民人均可支配收入							
(人民幣元).....	21,810	24,565	26,467	28,844	31,195	33,616	9.0%
城鎮居民人均可支配收入							
增長率(%).....	14.1	12.6	7.7	9.0	8.2	7.8	不適用

資料來源：中國國家統計局、國民經濟和社會發展的統計公報

隨著中國經濟努力由旨在實現GDP高增長過渡為優化經濟結構，中國經濟現在已進入「新常態」階段。中國努力開拓及培育經濟增長的驅動力，如國內消費升級、行業轉型、城鎮化進程不斷推進及農村經濟不斷發展。預計中國的銀行業將繼續受惠於目前的經濟趨勢。

行業概覽

河南省經濟

河南省位於中國中部地區。該地區(包括六個省份)，連接中國內陸及沿海。在鼓勵經濟發展的有利政策下，華中近年來經濟快速發展，2016年GDP達到人民幣40,160億元。

河南省憑藉策略地理位置，成為中國的主要物流樞紐和重要市場。按2016年名義GDP計，其在中國中部地區六個省份中位列首位，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，產業門類齊全，特別是，電子信息、裝備製造、汽車及食品加工優勢突出。

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省的國家戰略規劃的實施：

- 「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》。為響應此規劃，河南省積極動員農業及金融服務等各行業的機構就河南省糧食生產的長期可持續增長提供更多支持。預計這將加快河南省農業的發展，從而為地方金融機構帶來更多商機。
- 「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》，當中載列中原經濟區的國家戰略規劃。該規劃覆蓋整個河南省以及鄰近省份山東、安徽、河北及山西的12個市及兩個縣。該規劃擬加快河南省工業化、城鎮化及農業現代化的發展，尤其是推動地方金融機構及金融市場與產品的發展。
- 「一帶一路」。2013年9月，中國提出建設「新絲綢之路經濟帶」及「21世紀海上絲綢之路」的戰略構想(統稱「一帶一路」)。該戰略強調中國關注歐亞大陸各國之間的連接及合作。河南省位於中國運輸網絡的核心，是交通、物流以及貨物及資源分銷的重要樞紐。河南省向東可通過鐵海聯運、公鐵聯運，與「海上絲綢之路」聯接；向西依託河南省省會城市鄭州，率先開行了直達歐洲的鐵路國際貨運班列，與「新絲綢之路經濟帶」融合。2013年3月，本著「一帶一路」舉措，國務院批准建設國家規劃的首個試點航空港經濟區「鄭州航空港經濟綜合實驗區」。預計該區會建成全

行業概覽

國重要的國際航空物流中心和全國重要客運中轉換乘中心，從而促進河南省進出口行業及跨境電子商務的發展。

- 「鄭洛新國家自主創新示範區」。2016年4月，國務院批准新設河南鄭洛新自主創新示範區，旨通過在鄭州、洛陽、新鄉三個國家高新區打造具有重要影響力的高端裝備製造、電子信息、新材料、新能源、生物醫藥等產業集群，重點開展金融技術結合等方面的試點示範，在中國中部地區建成一塊具有較強輻射能力和核心競爭力的創新高地。
- 「中國(河南)自由貿易試驗區」。2016年8月，國務院通過批准河南省建立新的自由貿易區，覆蓋鄭州的省會城市及河南省其他兩個城市洛陽及開封。預計通過加快建設北部、南部及東部基礎設施的連接實施現代三維運輸及物流系統。該區亦專注於使河南省轉型為頂尖綜合樞紐，將作為與歐亞大陸相連進行「一帶一路」的重要位置。該試驗區於2017年4月正式掛牌成立。

下表載列河南省2010年至2015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
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	(2010年 至2015年)
	(人民幣十億元，另有指明及百分比除外)						
名義GDP	2,309	2,693	2,960	3,219	3,494	3,700	9.9%
第一產業增值	326	351	377	397	416	421	5.2%
第二產業增值	1,323	1,543	1,667	1,674	1,782	1,792	6.3%
第三產業增值	661	799	916	1,148	1,296	1,488	17.6%
固定資產投資總額	1,659	1,777	2,145	2,609	3,078	3,566	16.5%
進出口總額(十億美元)	18	33	52	60	65	74	32.7%

資料來源：國家統計局

行業概覽

中國銀行業

概覽

主要受中國宏觀經濟強勢增長的影響，中國銀行業過去十年發展迅速。2011年至2016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14.2%及13.2%。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
	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	(2011年 至2016年)
人民幣銀行貸款							
(人民幣十億元).....	54,794	62,991	71,896	81,677	93,954	106,604	14.2%
人民幣銀行存款							
(人民幣十億元).....	80,937	91,755	104,385	113,864	135,702	150,586	13.2%
外幣銀行貸款(十億美元).....	539	684	777	835	830	786	7.8%
外幣銀行存款(十億美元).....	275	406	439	573	627	712	20.9%

資料來源：中國人民銀行

下表載列截至所示日期或年度中國銀行業金融機構的若干資料：

	截至12月31日					
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
	(人民幣十億元，百分比除外)					
資產	95,305	113,287	133,622	151,355	172,336	199,345
負債	89,473	106,078	124,952	141,183	160,022	184,140
股東權益	5,832	7,209	8,671	10,172	12,313	15,205
稅後利潤	899	1,252	1,512	1,744	1,928	1,974
不良貸款率	1.1%	1.0%	1.0%	1.0%	1.2%	1.7%

資料來源：中國銀監會

過去十年，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通過私募配售、公開發售以及採取符合國際標準的管理模式等資本市場實踐，改善其資本基礎、資產質量並提高盈利能力。

行業概覽

下表載列截至2015年12月31日及截至該日止年度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			股東權益總額			稅後利潤		
		金額	市場份額	複合年 增長率 (2010年至 2015年)	金額	市場份額	複合年 增長率 (2010年至 2015年)	金額	市場份額	複合年 增長率 (2010年至 2015年)
大型商業銀行.....	5	78,163	39.2%	10.8%	6,123	40.3%	16.4%	893	45.2%	11.6%
全國性股份制商業銀行.....	12	36,988	18.6%	19.9%	2,321	15.3%	23.2%	337	17.1%	19.9%
城市商業銀行.....	133	22,680	11.4%	23.6%	1,548	10.2%	26.3%	199	10.1%	20.9%
農村合作金融機構 ⁽¹⁾	2,303	24,651	12.4%	18.3%	1,783	11.7%	24.6%	223	11.3%	26.4%
外資銀行.....	40	2,681	1.3%	9.0%	351	2.3%	13.7%	15	0.8%	14.5%
其他銀行業金融機構 ⁽²⁾	1,768	34,182	17.1%	20.9%	3,079	20.3%	28.1%	306	15.5%	26.6%
總計	4,261	199,345	100.0%	15.9%	15,205	100.0%	21.1%	1,974	100.0%	17.0%

資料來源：中國銀監會2015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、民營銀行、中國郵政儲蓄銀行、新型農村金融機構(包括村鎮銀行、農村金融公司及農村)及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、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)。

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。根據中國銀監會2015年年報，截至2015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、提升金融服務便利及緩解小微企業資金壓力。根據中國銀監會統計，城市商業銀行資產總額佔中國銀行業資產總額的百分比從截至2010年12月31日的8.2%(或人民幣78,530億元)上升至截至2015年12月31日的11.4%(或人民幣226,800億元)，複合年增長率為23.6%，增幅高於其他類型的商業銀行。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。

憑藉對當地市場的深厚了解及與當地客戶的緊密關係，城市商業銀行一般能夠良好地把握地區的商業機遇及市場趨勢。

行業概覽

下表載列截至所示日期中國城市商業銀行的若干資料。

	截至12月31日					
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
	(人民幣十億元，百分比除外)					
資產	7,853	9,985	12,347	15,178	18,084	22,680
負債	7,370	9,320	11,540	14,180	16,837	21,132
股東權益	482	664	808	997	1,247	1,548
稅後利潤	77	108	137	164	186	199
不良貸款率	0.9%	0.8%	0.8%	0.9%	1.2%	1.4%

資料來源：中國銀監會 2015 年年報

河南省銀行業

隨著河南省經濟的增長，河南省的銀行業取得高速增長。根據河南省統計局編製的河南統計年鑒，截至2016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54,980億元及人民幣37,140億元，較2011年12月31日的複合年增長率分別為15.5%及16.0%。

下表載列所示日期的河南省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
	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	(2011年至 2016年)
	(人民幣十億元，百分比除外)						
存款總額	2,677.5	3,197.0	3,759.1	4,193.1	4,828.2	5,498.0	15.5%
貸款總額	1,764.9	2,030.4	2,351.1	2,758.3	3,179.9	3,714.0	16.0%

資料來源：中國銀監會河南監管局

競爭格局

作為根植河南省的城市商業銀行，本行主要與在河南省開展業務的其他商業銀行機構競爭。截至2016年12月31日，本行資產總額、吸收存款總額、客戶貸款總額及權益總額分別為人民幣433,071.4百萬元、人民幣245,352.8百萬元、人民幣164,888.5百萬元及人民幣35,498.6百萬元。2016年，本行淨利潤為人民幣3,360.1百萬元。根據中國銀監會河南監管局的資料，從2016年12月31日及截至該日止年度的資產總額、吸收存款總額、發放貸款總額及股東權益總額計算，本行在河南省各城市商業銀行中位列第一。

行業概覽

下表載列截至2016年12月31日及截至該日止年度河南省其他四家城市商業銀行的各項指標對比：

	截至2016年12月31日及截至該日止年度						
	網點總數	資產總額	股東權益			存款總額	貸款總額
			總額	營業收入	淨利潤		
			(人民幣百萬元，網點數目除外)				
本行 ⁽¹⁾	439	433,071	35,499	11,804	3,360	245,353	164,889
鄭州銀行股份有限公司 ⁽²⁾	132	366,148	21,861	9,981	4,045	216,390	111,092
洛陽銀行股份有限公司 ⁽³⁾	156	183,076	13,871	5,326	2,275	114,281	61,645
焦作中旅銀行股份有限公司 ⁽³⁾	70	61,209	6,959	1,784	545	33,954	23,837
平頂山銀行股份有限公司 ⁽³⁾	38	71,082	7,047	1,903	610	45,794	28,990
合計	835	1,114,586	85,237	30,798	10,835	655,772	390,453

資料來源：

- (1) 財務數據根據國際財務報告準則編製。
- (2) 2016年鄭州銀行財務報告。
- (3) 中國銀監會河南監管局。

行業趨勢

利率市場化的加深

在中國，人民幣貸款及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及存款利率設定。近年來，作為政府努力改革金融體制以支持平穩可持續發展的一部分，中國已實施一系列轉向存貸利率市場化的舉措。

於2013年7月，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)。2015年10月，中國人民銀行撤銷商業銀行的存款利率上限。自2015年5月1日起，《存款保險條例》為順利建立中國存款保險制度鋪平道路，從而推進利率機制市場化。

儘管持續利率市場化促使銀行更靈活地決定貸款及存款利率，該計劃的整體影響仍保持不確定。利率市場化或會加強中國銀行業的定價競爭，降低淨利息收益率及盈利能力，並影響其業務表現及經營業績。

監管及監督不斷加強

近年來，中國人民銀行及中國銀監會已頒佈一系列法規以加強對中國銀行業的監管及監督，並培育有序的競爭市場。該等法規旨在加強對資本充足率的監督、加強風險管理、改善現代企業管治及加強互聯網金融監管。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、理財產品以及同業業務的監管要求，要求中國商業銀行加強各種類型業

行業概覽

務的風險控制。更多資料請參閱「監督與監管」。因此，預計包括銀行在內的中國金融機構會繼續改善其貸款的質量及風險管理體系的完整性。

互聯網金融帶來的挑戰和機遇

傳統銀行服務面臨來自使用互聯網技術，如在線或移動商務平台提供的網絡及手機銀行服務、同業金融產品及結算服務或電子貨幣的金融服務的挑戰日益加劇。隨著中國互聯網進一步滲透，銀行須進一步加大在利用新技術的產品和服務方面的創新，利用便利的方式及具成本效益的管理，成功保持競爭優勢及抓住旺盛的市場需求。因此，從僅透過實體網絡提供服務過渡為整合具有電子及互聯網渠道的市場已成為並將繼續成為中國商業銀行的主要焦點。

城市商業銀行在中國的重要性日益加強

有別於大型商業銀行及全國性股份制商業銀行，城市商業銀行一般僅獲准於若干地區內發展銀行業務。按照相關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，著力向小微企業及當地城鄉居民提供廣泛的金融服務。

近年來，若干城市商業銀行已啟動重組、引進戰略投資者或首次公開發售等計劃，以增強其資本基礎。此外，部分城市商業銀行已根據中國銀監會頒佈的相關規定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。

對小微企業提供金融服務的重要性日益加強

中國大量小微企業在經濟增長發揮日益重要的作用。為更好地促進小微企業的發展並滿足其融資需求，國務院、中國人民銀行及中國銀監會已採取措施鼓勵金融機構向彼等提供創新金融產品及信貸服務。該等措施包括以下方面：

- *更廣泛的覆蓋範圍及更優質的服務。* 鼓勵商業銀行擴大分銷網絡及通過推出更多種類的產品擴大業務規模，此舉會瞄準更多小微企業，也將進而帶動商業銀行提升服務質量；
- *更低的準備金率。* 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%。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%；及

行業概覽

- **量身定製的產品。**中國銀監會鼓勵銀行業金融機構投入更多精力設計專門符合小微企業融資需求的量身定製的金融產品，例如，調整符合小微企業現金流量的產品的到期日。

2016年1月，國務院頒佈推進普惠金融發展規劃(2016-2020年)，鼓勵大型銀行加快設立小微企業的專門機構，支持商業銀行登記及發行小微企業債券以增加融資來源。憑藉商業銀行的重視及有利政府政策的堅定支持，預計小微企業的銀行服務將在中國整體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，城鎮居民人均可支配收入從2011年的人民幣21,810元增長至2016年的人民幣33,616元，複合年增長率為9.0%，國民消費水平不斷提高。

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
	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	(2011年 至2016年)
城鎮居民人均可支配收入 (人民幣元)	21,810	24,565	26,955	28,844	31,195	33,616	9.0%
城鎮及農村居民的人民幣 存款總額(人民幣十億元)	34,364	39,955	44,760	48,526	54,607	59,775	11.7%
國內個人人民幣貸款總額 (人民幣十億元)	13,601	16,131	19,850	23,141	27,021	33,361	19.7%
佔國內貸款總額的百分比...	24.9%	25.7%	27.7%	28.4%	28.8%	31.29%	不適用

資料來源：國家統計局、國民經濟和社會發展統計公報、中國人民銀行

中國個人客戶金融需求日益多元化，不斷增長的消費需求和財富管理需求為中國商業銀行轉型和發展提供新的增長點。

在此趨勢下，中國商業銀行向越來越多的中高端客戶提供個性化及定製化產品及服務，例如，理財產品、資產管理服務及私人銀行服務，以滿足彼等的多元化理財需求。

行業概覽

根據波士頓諮詢公司與興業銀行聯合發佈的《2016年中國私人財富報告》，2015年至2020年高淨值人士可供投資的金融資產預計將以15%的年平均增長率增長，明顯高於同期中國預計GDP增長率6.5%。隨著富人群體不斷擴大及對理財服務的需求不斷增加，預計中國銀行業中商業銀行提供的個人金融業務將繼續增長。

投貸聯動的發展為商業銀行帶來更多機會

受《中華人民共和國商業銀行法》限制，商業銀行通常不得於非銀行金融機構及企業作出任何股權投資。然而，隨著企業股權融資近年來變得日益普及且重要，商業銀行存款及貸款服務的傳統業務模式不再能夠滿足公司銀行客戶的多種融資需求。

2016年4月，中國銀監會、科技部及中國人民銀行聯合頒佈《關於支持銀行業金融機構加大創新力度開展科創企業投貸聯動試點的指導意見》(銀監發(2016)14號)，允許部分商業銀行率先進行科創企業投貸聯動試點，即商業銀行通過信貸投放、其下設的具有投資功能的子公司通過股權融資的方式，實現對科創企業的投資。

預計商業銀行將受益於該創新投資模式，透過此模式，彼等能夠共享科創企業的利益，同時與公司共同發展。此外，通過與擁有豐富投資經驗的投資公司合作，商業銀行能夠更為有效地識別及控制風險。整體而言，該創新投資模式將為商業銀行提供更廣泛的投資渠道及更大的投資靈活性，進而將改善其傳統業務經營，並促使彼等在金融市場變得更具競爭優勢。