

## 行業概覽

本節包含本行經營所在行業的有關數據。該等資料部分取自根據國際財務報告準則編製的本行相關數據。本行也從根據中國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官方或公開數據源獲取相關信息，該等準則的重要方面或與國際財務報告準則存在差異。此外，官方或公開數據源所提供的數據未必與其他第三方編撰的數據一致。

本行認為，該等數據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]的任何其他各方獨立核實，亦不就其準確與否發表聲明。因此，不應過分依賴相關數據。董事經合理審慎後確認，截至最後實際可行日期，本節所載市場數據並無重大不利變化。

### 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，按GDP計，中國自2010年起成為世界第二大經濟體。根據國家統計局的資料，自2011年至2016年，中國名義GDP由約人民幣489,300億元增至人民幣744,130億元。受中國經濟增長影響，自2011年至2016年，中國城鎮居民人均可支配收入從人民幣21,810元增至人民幣33,616元。

下表載列於所示期間中國名義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值：

	截至12月31日止年度						複合
	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	8.8%
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%
固定資產投資 (人民幣十億元) . . . . .	31,149	37,469	44,629	51,202	56,200	60,647	14.3%
進出口總值(十億美元) . . . . .	3,642	3,867	4,159	4,302	3,953	3,685	0.2%

數據來源：國家統計局

經歷了30多年的高速增長後，中國經濟進入「新常態」發展階段，從追求高GDP增長轉向優化經濟結構。自2015年11月以來，中國政府一直實施供給側結構改革，重點關注消費升級(如高端的產品和服務)及城市化等中國經濟增長新動力。

## 行業概覽

此外，中國政府於2013年9月提出了建設「一帶一路」的戰略構想，並於2015年3月發佈了《推動共建絲綢之路經濟帶和21世紀海上絲綢之路的願景與行動》的重大倡議，提出建設包括中國西部在內的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的「海上絲綢之路」。

### 甘肅省經濟

甘肅省位於中國西北部，為中國重要的能源及原材料工業基地和國家生態安全屏障綜合試驗區。得益於西部大開發和「一帶一路」等國策的實行，甘肅省經濟得到快速發展。

中國政府為實施「一帶一路」政策出台了多項方案。其中，國家發改委於2014年8月發佈了《西部地區鼓勵類產業目錄》，甘肅省對設在西部地區且(i)以《西部地區鼓勵類產業目錄》中鼓勵類產業項目為主營業務；及(ii)其當年度收入佔企業收入總額70%以上的企業，可按照15%的比例徵收企業所得稅。根據該等方案，甘肅省確立了自身作為向西開放的重要戰略平台、絲綢之路經濟帶的黃金通道、區域貿易及物流中心、產業合作示範基地以及文化交流的橋樑。

根據國家統計局的資料，甘肅省的名義GDP從2011年的約人民幣5,020億元增至2016年的人民幣7,152億元。下表載列於所示期間甘肅省的名義GDP、人均GDP、城鎮居民人均可支配收入、固定資產投資及進出口總值：

	截至12月31日止年度						複合
	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) . . . . .	502	565	633	684	679	715	7.3%
人均GDP(人民幣元) . . . . .	19,595	21,978	24,539	26,433	26,165	27,458	7.0%
城鎮居民人均可支配收入 (人民幣元) . . . . .	14,989	17,157	19,873	21,804	23,767	25,693	11.4%
固定資產投資 (人民幣十億元) . . . . .	397	515	653	788	875	953	19.1%
進出口總值(百萬美元) . . . . .	8,729	8,900	10,236	8,641	7,952	6,875	(4.7)%

數據來源：國家統計局，甘肅省統計局，甘肅省國民經濟和社會發展統計公報

### 蘭州市經濟

蘭州市作為中國西北部交通通訊樞紐，隴海、蘭新、包蘭以及蘭青等鐵路在此交匯，蘭新高鐵、寶蘭客專、蘭渝鐵路等快速鐵路已經或即將通車。蘭州已經建成蘭州新區綜合保稅區以及蘭州國際港務區等一批對外開放窗口。

## 行業概覽

蘭州新區為中國西北地區第一個國家級新區，被定位為國家西部開發的戰略平台和國家重要的產業基地。蘭州市經濟亦受益於關中—天水經濟區、蘭州—西寧—格爾木經濟區等國家區域發展政策的支持，近5年來蘭州市名義GDP、人均GDP以及城鎮居民人均可支配收入等主要經濟指標增速均超過甘肅省整體水平，未來發展具有廣闊空間。

下表載列於所示年度蘭州市的名義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值：

	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) . . . . .	136	156	178	191	210	226	10.7%
人均GDP(人民幣元) . . . . .	35,570	43,175	50,301	52,378	56,972	61,207	10.3%
城鎮居民人均可支配收入 (人民幣元) . . . . .	15,953	18,443	20,767	23,030	27,088	29,661	13.2%
固定資產投資 (人民幣十億元) . . . . .	95	124	132	161	180	199	15.9%
進出口總值(百萬美元) . . . . .	1,879	3,397	4,057	4,556	5,059	4,217	17.6%

數據來源：國家統計局，蘭州市國民經濟和社會發展統計公報

## 中國銀行業

### 概覽

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貸款及存款總額及複合年增長率：

	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)
人民幣銀行貸款 (人民幣十億元) . . . . .	58,189	67,287	76,633	86,787	99,346	112,055	14.0%
人民幣銀行存款 (人民幣十億元) . . . . .	82,670	94,310	107,059	113,373	139,715	155,525	13.5%
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	21.0%

數據來源：中國人民銀行

## 行業概覽

下表載列截至所示日期有關中國銀行業的若干資料：

	截至12月31日止或截至12月31日止年度					
	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年
總資產(人民幣十億元).....	113,287	133,622	151,355	172,336	199,345	232,253
總負債(人民幣十億元).....	106,078	124,952	141,183	160,022	184,140	214,823
股東權益總額(人民幣十億元).....	7,209	8,671	10,172	12,313	15,205	17,430
淨利潤(人民幣十億元).....	1,041	1,239	1,418	1,555	1,593	1,649
不良貸款率(%).....	1.0%	1.0%	1.0%	1.2%	1.7%	1.7%

數據來源：中國銀監會

### 中國銀行業的競爭格局

下表載列截至所示日期或於所示期間按類型劃分的中國銀行業金融機構資料：

數目	截至2015年12月31日止或截至2015年12月31日止年度 <sup>(5)</sup>						
	總資產	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 <sup>(1)</sup> .....	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>(2)</sup> .....	2,303	24,651	12.4%	1,783	11.7%	223	11.3%
外資銀行業金融機構 <sup>(3)</sup> .....	40	2,681	1.3%	351	2.3%	15	0.8%
其他銀行業金融機構 <sup>(4)</sup> .....	1,768	34,182	17.1%	3,079	20.2%	306	15.5%
合計.....	<b>4,261</b>	<b>199,345</b>	<b>100.0%</b>	<b>15,205</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,973</b>	<b>100.0%</b>

數據來源：中國銀監會

附註：

- (1) 包括中國農業銀行股份有限公司、中國銀行股份有限公司、交通銀行股份有限公司、中國建設銀行股份有限公司及中國工商銀行股份有限公司。
- (2) 包括農村商業銀行、農村信用合作社及農村合作銀行。
- (3) 包括外國銀行分行、外資銀行、中外合資銀行及外資金融公司及其附屬公司及分行。
- (4) 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資金互助社)及其他非銀行機構(包括金融資產管理公司、中德住房儲蓄銀行、信託公司、集團金融公司、金融租賃公司、貨幣經紀公司、汽車金融公司、消費金融公司)。
- (5) 截至最後實際可行日期，若干截至2016年12月31日止或截至2016年12月31日止年度的數據尚未公開。

### 城市商業銀行

城市商業銀行為根據《中華人民共和國公司法》及《中華人民共和國商業銀行法》，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。城市商業銀行為中央金融機構為整肅城市信用社、化解地方金融風險而設立。

根據中國銀監會資料，截至2016年12月31日，中國共有134家城市商業銀行。自出現以來，城市商業銀行一直推動地方經濟、改善地方融資體系及渠道、維護地

## 行業概覽

方金融穩定、促進市場競爭、提升當地社區金融服務便利及舒緩當地中小微企業資金壓力等作用。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2011年12月31日的8.8%（或人民幣99,845億元）上升至截至2016年12月31日的12.2%（或人民幣282,378億元），複合年增長率為23.1%。憑藉對當地市場的深耕作業及地域優勢，城市商業銀行一般能夠把握機遇及當地市場趨勢。

下表載列截至所示日期或於所示期間中國城市商業銀行的若干數據：

	截至12月31日止或截至12月31日止年度					
	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年
總資產(人民幣十億元).....	9,985	12,347	15,178	18,084	22,680	28,238
總負債(人民幣十億元).....	9,320	11,540	14,180	16,837	21,132	26,404
股東權益總額(人民幣十億元).....	664	807	997	1,247	1,548	1,834
淨利潤(人民幣十億元).....	108	137	164	186	199	不適用 <sup>(1)</sup>
不良貸款率(%).....	0.8%	0.8%	0.9%	1.2%	1.4%	1.5%

數據來源：中國銀監會

附註：(1) 截至最後實際可行日期，中國銀監會尚未發佈此數據。

## 甘肅省銀行業

### 概覽

根據中國銀監會的資料，截至2016年12月31日，共有158家銀行業金融機構在甘肅省註冊成立或設有省級分行，總資產及淨利潤分別為人民幣24,490億元及人民幣240億元，較2011年12月31日的複合年增長率分別為17.2%及21.7%。

下表載列截至所示日期或於所示期間甘肅省銀行業的若干資料：

	截至12月31日止或截至12月31日止年度					複合 年增長率 (2012年至 2016年)
	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	
總資產(人民幣十億元).....	1,365	1,624	1,914	2,234	2,449	15.7%
總負債(人民幣十億元).....	1,323	1,567	1,837	2,135	2,346	15.4%
股東權益總額 (人民幣十億元).....	41	57	77	99	103	25.9%
不良貸款率(%).....	0.7%	1.7%	1.4%	1.8%	2.0%	不適用

數據來源：中國銀監會甘肅監管局

## 行業概覽

### 甘肅省銀行業的競爭格局

下表載列截至2016年12月31日止或截至2016年12月31日止年度甘肅省各類銀行業金融機構的若干資料：

	總資產		總負債		不良貸款	
	總額	市場份額	總額	市場份額	總額	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 <sup>(1)</sup> .....	679	27.7%	675	28.8%	9.2	28.5%
全國性股份制商業銀行.....	211	8.6%	210	8.9%	1.5	4.5%
城市商業銀行 <sup>(2)</sup> .....	501	20.5%	472	20.1%	3.5	10.9%
其他銀行業金融機構 <sup>(3)</sup> .....	1,057	43.2%	990	42.2%	18.1	56.1%
合計.....	<b>2,448</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,347</b>	<b>100.0%</b>	<b>32.3</b>	<b>100.0%</b>

數據來源：中國銀監會甘肅監管局

附註：

- (1) 包括於甘肅省註冊成立或在甘肅省設有分行的機構。
- (2) 本行為甘肅省2家城市商業銀行之一。
- (3) 包括農村金融機構、農村信用合作社、農村商業銀行及農村合作銀行。

在甘肅省成立的城市商業銀行僅有蘭州銀行及本行。下表載列截至2016年12月31日或截至2016年12月31日止期間蘭州銀行及本行的若干資料：

	總資產	股東權益總額	營業收入	淨利潤	存款總額	貸款總額	營業網點數
	(人民幣百萬元，營業網點數除外)						
本行.....	245,056	13,551	6,971	1,921	171,165	107,855	196
蘭州銀行.....	257,364	16,453	6,068	2,126	211,093	125,033	140
合計.....	<b>502,420<sup>(1)</sup></b>	<b>30,004</b>	<b>13,039</b>	<b>4,047</b>	<b>382,258</b>	<b>232,888</b>	<b>336</b>

數據來源：蘭州銀行年度報告；公開資料

附註：

- (1) 本表格中本行及蘭州銀行截至2016年12月31日的總資產合計數據與包含甘肅省各類銀行業金融機構若干資料的表格中的甘肅省城市商業銀行總資產數據稍有差別，主要由於兩者數據來源不同造成。

### 蘭州市銀行業

蘭州市銀行業發展迅速。根據中國銀監會資料，截至2014年、2015年及2016年12月31日，蘭州銀行業金融機構的貸款總額分別為人民幣5,930億元、人民幣7,230億元及人民幣8,660億元，複合年增長率為20.9%；截至2014年、2015年及2016年12月31日，存款總額分別為人民幣6,640億元、人民幣7,950億元及人民幣8,700億元，複合年增長率為14.5%。

### 行業趨勢

#### 利率市場化

利率市場化是中國經濟改革的核心層面之一。在中國，貸款及存款利率過往一直由中國人民銀行制定並受其制定的限制的規範。近年，中國人民銀行讓利率市場化，並推動以市場為導向的利率制度。

中國人民銀行分別於2013年7月及2015年10月取消金融機構的貸款利率下限及存款利率上限。此外，《存款保險條例》於2015年5月1日生效，是中國向利率市場化邁出的重要一步。

## 行業概覽

根據《存款保險條例》規定，同一存款人就其存款和利息最高可獲償付總額為人民幣50萬元。為降低借款成本並提供對中國經濟的金融支持，近年來中國人民銀行數次下調人民幣貸款和存款的基準利率及適用於人民幣存款的法定準備金率。

截至最後實際可行日期，針對金融機構的一年期貸款基準利率及六個月至一年期存款基準利率為4.35%和1.50%。儘管該等措施可能使銀行業金融機構在制定利率方面更為靈活，但對利率市場化的整體影響仍是未知之數。利率市場化可能加劇中國各家銀行之間的競爭，從而降低銀行的淨息差及盈利能力，並對其財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

### 城市商業銀行在中國銀行業的作用日益重要

有別於全國性商業銀行，城市商業銀行一般專注於在獲授權經營地區向機構及個人提供銀行服務。自2005年起，中國的城市商業銀行在取得中國銀監會批准後，可跨區開設分行。然而，近年來城市商業銀行在獲授權經營區域以外擴張時面對更嚴格的監管限制。

根據中國銀監會資料，截至2016年12月31日，中國共有134家城市商業銀行。自2011年至2016年，中國城市商業銀行的總資產、總負債、股東權益總額及淨利潤的複合年增長率均高於中國銀行業金融機構的整體複合年增長率。根據中國銀監會的資料，中國城市商業銀行總資產佔中國銀行業金融機構總資產的百分比從截至2011年12月31日的8.8%增至截至2016年12月31日的12.2%。

城市商業銀行在維護區域金融穩定、促進市場競爭、促進金融服務發展及緩解中小微企業資金壓力方面發揮積極作用。憑藉對當地市場的了解及與當地客戶的關係，城市商業銀行一般在把握地區機遇及市場趨勢方面具有優勢。此外，一些城市商業銀行開始通過設立消費金融公司和融資租賃公司使其業務多樣化。

### 加強監管及監督機制

近年來，中國銀監會和其他中國監管機構已頒佈若干監管措施以加強對銀行業的監管和監督。該等措施包括：

- **加強對資本充足率的監督。**中國銀監會於2012年6月頒佈的《資本管理辦法》要求商業銀行在2018年底前達到《巴塞爾協議三》所規定的資本充足率，並於過渡期內達致階段性目標。
- **加強風險管理。**為應對2008年國際金融危機，中國銀監會對商業銀行頒佈了風險管理指導意見。該等指導意見包括實施貸款分類、風險評級制度以及授信審批制度。中國人民銀行從2016年起採用「宏觀審慎評估體系」（「MPA」），要求中國銀行業金融機構針對包括信用風險、流動性風險以及債券投資、同業業務、銀行理財業務、房地產領域、地方政府債務以及

---

## 行業概覽

---

互聯網金融相關風險在內的多種風險加強控制。此外，中國人民銀行於2017年着手將表外理財產品業務納入MPA體系中，並督促金融機構加強對表外業務相關風險的控制。

- **加強對信貸業務的監管。**中國銀監會頒佈了有關向房地產等若干行業、地方政府融資平台發放貸款及理財產品和銀行同業產品等產品的法規。
- **改善企業管治。**中國銀監會鼓勵中國銀行業金融機構建立現代化的企業管治架構，如包含獨立董事、審計委員會、薪酬及提名委員會、其他專門委員會的董事會，以及監事會。中國銀監會亦要求中國銀行業金融機構設立內部獨立審計機構。中國銀監會亦於2017年頒佈法規，從強化監管制度建設、強化風險源頭遏制、強化非現場和現場監管、強化信息披露監管、強化監管處罰和強化責任追究等方面，進一步提升監管有效性，防範化解金融風險，促進銀行業安全穩健運行。
- **加強對互聯網金融的監督。**2014年3月，中國人民銀行暫停了第三方在線支付平台的虛擬信用卡支付方式。中國監管機構近年來亦發佈了多項法規，加強對互聯網金融的監督。例如，中國銀監會於2017年2月發佈指引，明確了網絡借貸機構與商業銀行存管業務應遵循的準則及原則。

### 中小微企業銀行服務日益重要

向中小微企業提供銀行服務為中國城市商業銀行的主要業務。近年，五大國有商業銀行及全國性股份制商業銀行亦日益重視中小微企業銀行業務。

為促進中小微企業發展，幫助滿足其融資需求，中國銀監會採取多項措施，向中小微企業提供多種獲得金融產品及服務的渠道，包括以下各項：

- 鼓勵中國商業銀行改善對中小微企業的服務質量、提供豐富產品組合及擴大網絡覆蓋。此外，對於中小微企業的信貸業務滿足特定條件的商業銀行在設立支行上可享受優惠待遇。
- 2015年10月24日起，為增加商業銀行的流動資金，鼓勵其向小微企業發放信貸，中國人民銀行對滿足特定經營要求且向「三農」或小微企業貸款量佔比達到一定比例的商業銀行的人民幣存款準備金率額外降低0.5%。
- 中國銀監會鼓勵中國銀行業金融機構開發滿足中小微企業需求的貸款產品，並調整該等產品期限，優化中小微企業的現金流量。



---

## 行業概覽

---

- 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)，中國政府將支持商業銀行註冊和發行中小微企業債券，拓寬中小微企業信貸資金來源。

受該等政府政策驅動，中小微企業金融服務已成為中國銀行業中商業銀行業務更為重要的組成部分。根據中國政府發佈的統計數據，截至2017年6月30日，向中小微企業發放的貸款達人民幣22.6萬億元，佔同期中國銀行業全部公司貸款的32.0%。

### 開發多元化金融產品和服務及綜合化經營

近年來，存款人已將資金從銀行轉至其他金融中介機構用於直接投資，因而減低了存款水平及借款需求。金融脫媒已推進中國銀行業轉型，鼓勵開發多元化的手續費及佣金類產品及服務組合，如投資銀行業務、理財業務、其他投資服務及其他非利息收入業務。商業銀行亦利用其廣泛的客戶網絡，與證券公司、融資租賃公司、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，中國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。一些商業銀行已經通過設立或收購保險公司、證券公司、融資租賃公司和消費金融公司取得其他金融牌照。

根據《中國商業銀行法》的規定，中國商業銀行一般不得於非銀行業金融機構及企業進行股權投資。2016年4月，中國銀監會、科技部及中國人民銀行聯合發起一項「投貸聯動」試點項目，允許一些商業銀行通過其投資機構於科技新興公司進行股權投資。

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。

### 零售銀行及理財產品和服務的需求日益增加

近年來，中國的人均收入水平快速提升。從2011年到2016年，中國城鎮居民人均可支配收入從人民幣21,810元增至人民幣33,616元。中國人均收入水平上升增加了消費及改變了生活方式，使多元化零售銀行產品及服務的需求日益增加。

根據波士頓諮詢公司和興業銀行股份有限公司聯合發佈的《二零一七年中國財富報告》，截至2016年中國高淨值家庭(即家庭可投資金融資產超過約人民幣600萬元的家庭)的數量已經超過210萬，2007至2016年間的複合年增長率約為21.0%，他們擁有的可投資金融資產總額佔國內整體可投資金融資產總額約43.0%。預計在2016至2021年高淨值家庭高淨值家庭能保持約13.0%的複合年增長率的增長。

---

## 行業概覽

---

對理財服務的需求隨着中國個人財富的增加而增加。中國商業銀行已開始向不斷增加的高淨值零售客戶提供定製化產品及服務。

隨着高淨值客戶人群的投資方法愈發成熟，在投資理財產品和服務方面的需求也愈發多樣化。本行預計，零售銀行服務、理財產品和服務的需求的增加於可見未來將推動中國銀行業的增長。

### 電子銀行服務及互聯網金融業務的重要性日益增強

互聯網技術及銀行信息系統的發展令中國商業銀行能透過電子銀行發展新型的自助銀行產品及服務，該等產品包括網上銀行、手機銀行、電話銀行、微信銀行及直銷銀行平台。透過整合實體網點及電子渠道網絡，商業銀行試圖向客戶提供更便利的銀行服務。

中國互聯網滲透率提升亦令對互聯網金融的需求增加。互聯網金融產品及服務(如第三方網上支付、點對點(「P2P」)小額信貸平台、眾籌及非傳統電子貨幣)為傳統銀行機構帶來新的挑戰及競爭壓力。

### 中國資本市場發展的影響

中國資本市場近年經歷了重大改革，包括資產支持證券、公司債券及私募債券的改革，以及開啓滬港通、深港通及內地與香港基金互認安排。該等發展可能對中國銀行的核心業務產生不利影響。例如，中國債務資本市場的擴張可能令公司能夠透過發行債券以更低成本借款，卻可能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能夠將投資組合多元化並擴展產品及服務供應。例如，商業銀行可能向客戶提供額外金融產品及服務，包括與投資銀行、互惠基金及其他投資回報率更高的產品(如資產支持證券及同業存款)。這可能促使商業銀行拓展基於手續費及佣金的業務。