

## 行業概覽

本節包含我們經營所在行業的有關資料及統計數據。該等資料部分摘錄及源自根據《國際財務報告準則》所編製有關我們的數據，以及源自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所編製數據的各類官方或公開資料來源，而上述準則或標準在若干重要方面可能與《國際財務報告準則》存在差異。此外，各官方或公開資料來源所提供資料未必與國內外第三方編撰的資料一致。

我們認為，該等資料的來源屬適當，且已合理審慎摘錄及轉載該等資料。我們並無理由認為該等資料屬虛假或具誤導成份或有遺漏任何事實致使該等資料屬虛假或具誤導成份。我們、聯席保薦人、[編纂]、[編纂]或參與[編纂]的任何其他各方概無獨立核實該等資料，亦無就其準確性發表聲明。因此，閣下不應過分依賴該等資料。董事經合理審慎考慮後確認，截至最後實際可行日期，本節所呈列的資料及統計數據並無重大不利變動。

### 概覽

#### 中國經濟

中國自實行「改革開放」政策起的過去四十年間實現經濟飛躍增長，並自2010年起成為世界第二大經濟體。根據國家統計局的資料，中國的名義GDP以9.3%的年複合增長率增長，從2014年的人民幣64.4萬億元增至2018年的人民幣91.9萬億元，而中國的人均GDP亦以8.8%的年複合增長率穩步增長，從2014年的人民幣47,173元增至2018年的人民幣66,006元。下表載列於所示期間中國的名義GDP、人均GDP、城鎮居民人均可支配收入、固定資產投資及商品進出口總值。

	截至12月31日止年度					年複合 增長率	截至 9月30日 止九個月
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	(2014年 至2018年)	2019年
	名義GDP(人民幣十億元) . . . . .	64,356	68,886	74,640	83,204	91,928	9.3%
人均GDP(人民幣元) . . . . .	47,173	50,237	54,139	60,014	66,006	8.8%	不適用
城鎮居民人均可支配收入 (人民幣元) . . . . .	28,844	31,195	33,616	36,396	39,251	8.0%	31,939
固定資產投資 (人民幣十億元) . . . . .	51,202	56,200	60,647	64,124	64,568	6.0%	不適用
商品進出口總值(十億美元) . . . . .	4,302	3,953	3,686	4,107	4,622	1.8%	3,352

資料來源：國家統計局

近年來，中國經濟步入「新常態」，從以高GDP增速為目標轉為經濟結構的優化升級。中國更加注重促進不同國家與地區之間的合作，並努力探索和培養經濟增長動力。中國已通過推行建設「一帶一路倡議」實現進一步開放，從而促進相關國家之間的聯通與合作，並為中國經濟發展帶來新動力。中國自由貿易區(以上海自由貿易區和天津自由貿易區為代表)的擴展亦為地區經濟發展提供新動力和增長機遇。同時，發展京津冀地區、長江經濟帶及粵港澳大灣區等城市群區合作，也為中國的可持續經濟發展打下堅固基礎。

## 行業概覽

在中國宏觀經濟穩定增長的帶動下，中國銀行業在過去十年亦保持穩定增長。根據中國人民銀行的資料，自2014年12月31日至2018年12月31日，中國銀行業金融機構的人民幣貸款及人民幣存款分別按13.7%及11.7%的年複合增長率增長。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和存款總額。

	截至12月31日					年複合 增長率	截至 9月30日
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	(2014年 至2018年)	2019年
人民幣貸款總額(人民幣十億元) ..	81,677	93,954	106,604	120,132	136,297	13.7%	149,925
人民幣存款總額(人民幣十億元) ..	113,864	135,702	150,586	164,104	177,523	11.7%	190,734
外幣貸款總額(十億美元) .....	835	830	786	838	795	(1.2%)	800
外幣存款總額(十億美元) .....	573	627	712	791	728	6.1%	732

資料來源：中國人民銀行

### 京津冀地區的經濟

京津冀地區是覆蓋北京、天津直轄市及河北省的經濟區。於2015年4月，中共中央政治局通過了《京津冀協同發展規劃綱要》(「《協同發展規劃綱要》」)，建議推進北京、天津與河北省之間的協同發展，以實現互利互惠和優勢互補，向著實現協同增長穩步前進，追求更健康的發展。

根據國家統計局的資料，自2014年至2018年，京津冀地區的GDP從人民幣6,648十億元增至人民幣8,514十億元，年複合增長率為6.4%。下表載列於所示期間京津冀地區的名義GDP、固定資產投資及商品進出口總值。

	截至12月31日止年度					年複合 增長率	截至 9月30日 止九個月
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	(2014年 至2018年)	2019年
名義GDP(人民幣十億元) .....	6,648	6,936	7,562	8,058	8,514	6.4%	6,520
固定資產投資 (人民幣十億元) .....	4,411	4,878	5,247	5,307	不適用	不適用	不適用
商品進出口總值(十億美元) .....	609	485	432	487	589	(0.8%)	不適用

資料來源：國家統計局

北京(中國首都)是中國的政治、文化、科技、教育以及國際交流中心。天津，是由中國中央政府管轄的四個直轄市之一，自古以來一直作為通往首都的門戶及交通樞紐。根據《協同發展規劃綱要》，天津被正式定位為全國先進製造研發基地、北方國際航運核心區、金融創新運營示范區及改革開放先行區。天津還受益於多種其他優惠政策，例如開發天津自由貿易試驗區及濱海新區、建設天津國家自主創新示范區及「一

## 行業概覽

帶一路倡議」，反映了其在經濟、政治、文化及國際交流中的重要地位。河北省為傳統的工業及交通樞紐，有著豐富的自然資源，圍繞著北京及天津。於2017年4月，中國政府宣佈成立雄安新區，涵蓋河北省三個縣，其核心功能為促進京津冀整合，並成為疏解北京非首都功能及人口轉移的地點，包括某些國有企業、機構辦公室及北京創新型及高增長科技公司。

京津冀地區的銀行業亦隨著其經濟的增長而穩定發展。下表載列截至所示日期京津冀地區的銀行業金融機構的人民幣和外幣貸款及存款總額。

	截至12月31日					年複合 增長率
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	(2014年 至2018年)
人民幣貸款總額(人民幣十億元)....	9,477	10,721	12,134	13,638	14,705	11.6%
人民幣存款總額(人民幣十億元)....	16,278	19,946	21,735	22,773	24,625	10.9%
外幣貸款總額(十億美元).....	166	153	128	124	82	(16.1%)
外幣存款總額(十億美元).....	96	95	102	119	118	5.3%

資料來源：中國人民銀行《區域金融運行報告》

### 長江經濟帶的經濟

自2014年至2018年，長江經濟帶(包括上海、浙江、江蘇、安徽、江西、湖北、湖南、重慶、四川、雲南及貴州等省份)的名義GDP從人民幣28,469十億元增至人民幣40,299十億元，年複合增長率為9.1%。下表載列於所示期間長江經濟帶的名義GDP、固定資產投資及商品進出口總值。

	截至12月31日止年度					年複合 增長率	截至 9月30日 止九個月
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	(2014年至 2018年)	2019年
名義GDP(人民幣十億元).....	28,469	30,520	33,718	37,100	40,299	9.1%	16,454
固定資產投資(人民幣十億元)....	20,946	23,763	26,597	29,170	不適用	不適用	不適用
商品進出口總值(十億美元).....	1,757	1,669	1,567	1,792	2,029	3.7%	不適用

資料來源：國家統計局

根據中國人民銀行的統計數據，截至2018年12月31日，長江經濟帶銀行業金融機構的人民幣存款及貸款總額分別為人民幣72,464十億元及人民幣57,544十億元，較2017年12月31日分別增加7.1%及14.2%。下表載列截至所示日期長江經濟帶銀行業金融機構的人民幣和外幣貸款及存款總額。

## 行業概覽

	截至12月31日					年複合 增長率
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	(2014年 至2018年)
人民幣貸款總額(人民幣十億元).....	34,779	39,328	44,583	50,409	57,544	13.4%
人民幣存款總額(人民幣十億元).....	47,342	56,149	62,730	67,651	72,464	11.2%
外幣貸款總額(十億美元).....	240	215	204	217	213	(3.0%)
外幣存款總額(十億美元).....	199	235	271	308	296	10.5%

資料來源：中國人民銀行《區域金融運行報告》

### 珠三角及華南地區的經濟

自2014年至2018年，珠三角及華南地區(包括廣東、廣西、海南及福建等省份)的名義GDP從人民幣11,104十億元增至人民幣15,827十億元，年複合增長率為9.3%。下表載列於所示期間珠三角及華南地區的名義GDP、固定資產投資及商品進出口總值。

	截至12月31日止年度					年複合 增長率	截至 9月30日 止九個月
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	(2014年 至2018年)	2019年
名義GDP(人民幣十億元).....	11,104	11,930	13,204	14,487	15,827	9.3%	11,989
固定資產投資(人民幣十億元).....	6,143	7,132	7,867	8,892	不適用	不適用	不適用
商品進出口總值(十億美元).....	1,310	1,256	1,171	1,246	1,347	0.7%	不適用

資料來源：國家統計局

根據中國人民銀行的統計數據，截至2018年12月31日，珠三角及華南地區銀行業金融機構的人民幣存款及貸款總額分別達人民幣28,342十億元及人民幣21,829十億元，較截至2017年12月31日分別增加6.8%及15.1%。下表載列截至所示日期珠三角及華南地區銀行業金融機構的人民幣和外幣貸款及存款總額。

	截至12月31日					年複合 增長率
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	(2014年至2018 年)
人民幣貸款總額(人民幣十億元).....	12,658	14,477	16,676	18,962	21,829	14.6%
人民幣存款總額(人民幣十億元).....	17,916	21,921	24,456	26,531	28,342	12.2%
外幣貸款總額(十億美元).....	161	144	148	153	130	-5.3%
外幣存款總額(十億美元).....	119	130	149	173	143	4.7%

資料來源：中國人民銀行《區域金融運行報告》

### 中國銀行業的歷史及發展

自1949年至20世紀70年代，中國人民銀行不僅是中國的中央銀行，而且從事吸收存款、借貸和結算等商業銀行業務。隨著中國於1979年展開經濟改革並開始對外開放，自20世紀70年代末起，中國銀行業經歷了重大變革。中國人民銀行的若干商業銀行職能與中國人民銀行的中央銀行職能分離，且國務院正式授權中國人民銀行為中國

## 行業概覽

銀行業的中央銀行和主要監管機構。於2003年，中國銀監會成立並開始承擔中國人民銀行的大部分監管職能，成為銀行業的主要監管機構，隨後於2018年與中國保監會合併組成中國銀保監會。

自於2001年加入世界貿易組織以來，中國政府已採取多項措施以開放銀行業。2003年12月，中國銀監會發佈有關境外金融機構投資入股中資金融機構的規定，允許符合條件的境外金融機構投資入股中國當地商業銀行。同時，中國政府積極推進國有商業銀行股份制改革。四大商業銀行相繼改制為股份有限公司，其中多數引入外資戰略投資者。本行於2005年成立，並成為中國唯一一家外資銀行參與發起設立的全國性股份制商業銀行。銀行的外資戰略投資者不僅為相關銀行提供資金，亦通過增加銀行競爭、向中國輸入現代化銀行業技巧、專業知識及技術，幫助改善中國金融市場的金融服務質量，還促進相關監督和法律框架的發展。

同時，在過去十年中，許多商業銀行通過加強信用風險管理、核銷不良貸款及採用國際準則和方法，從而提高了自身的資產質量，並在國內外證券交易所上市，以增強其資本實力。

鑒於近年複雜的國際貿易形勢及近期COVID-19疫情的爆發，中國銀行業金融機構面臨著日益嚴峻的市場環境，這可能會給降低信貸風險和提高資產質量帶來困難。

### 競爭格局

#### 中國銀行業金融機構當前競爭情況

中國銀行業的銀行業金融機構包括大型商業銀行、全國性股份制商業銀行、城市商業銀行、農村金融機構及其他銀行業金融機構。由於歷史原因，大型商業銀行在中國銀行業金融機構總資產中佔有很大比例，且在中國銀行體系中佔有重要地位。然而，在過去十年中，全國性股份制商業銀行亦在銀行業發揮著越來越重要的作用。城市商業銀行一般在其各自指定區域內從事許可範圍內的各類商業銀行業務。農村金融機構主要為縣域企業和居民提供限定的銀行產品和服務。

下表載列截至所示日期中國各類銀行業金融機構的總資產、總負債及相關市場份額數據。

	截至2018年12月31日			
	總資產		總負債	
	總額	市場份額	總額	市場份額
	(人民幣十億元，百分比除外)			
大型商業銀行 <sup>(1)</sup> .....	98,353.4	36.7%	90,378.0	36.7%
全國性股份制商業銀行 .....	47,020.2	17.5%	43,593.8	17.7%
城市商業銀行 .....	34,345.9	12.8%	31,825.4	12.9%
農村金融機構 <sup>(2)</sup> .....	34,578.8	12.9%	31,883.0	12.9%
其他 <sup>(3)</sup> .....	53,941.8	20.1%	48,897.5	19.8%
合計 .....	<b>268,240.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>246,577.7</b>	<b>100.0%</b>

資料來源：中國銀保監會

## 行業概覽

附註：

- (1) 包括中國工商銀行股份有限公司、中國農業銀行股份有限公司、中國銀行股份有限公司、中國建設銀行股份有限公司、交通銀行股份有限公司。
- (2) 主要包括農村商業銀行、農村合作銀行及農村信用合作社。
- (3) 主要包括政策性銀行、國家開發銀行、民營銀行、外資銀行、非銀行金融機構、資產管理公司及中國郵政儲蓄銀行。根據中國銀保監會於2019年2月發佈的《銀行業金融機構法人名單（截至2018年12月底）》，中國郵政儲蓄銀行已被劃入大型商業銀行。然而，就本表所披露的信息而言，中國銀保監會仍將中國郵政儲蓄銀行當作其他銀行業金融機構處理。

### 全國性股份制商業銀行的競爭格局

截至最後實際可行日期，中國有12家全國性股份制商業銀行。全國性股份制商業銀行通常集中於較為發達的區域，同時擁有影響力遍佈全國的分支機構網絡，並通過提供創新與優質產品和服務獲得市場份額。本行認為，與大型商業銀行相比，全國性股份制商業銀行更能適應不斷變化的市場環境並以靈活機制滿足客戶的需求；與城市商業銀行或其他地區性金融機構相比，全國性股份制商業銀行亦擁有競爭優勢，例如更大的資本基礎、全國性銷售網絡及更多樣化的產品和服務以及先進的技術基礎設施等。

截至最後實際可行日期，12家全國性股份制商業銀行中有五家同時在上海證券交易所及香港聯交所兩地上市，有四家僅在上海證券交易所或深圳證券交易所上市。

下表載列截至所示日期全國性股份制商業銀行的總資產、存款總額、貸款總額、股東權益及淨利潤以及相關市場份額數據。

	截至2018年12月31日									
	總資產		存款總額		貸款總額		股東權益		淨利潤	
	總金額	市場份額	總金額	市場份額	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)									
招商銀行股份有限公司	6,745.7	14.3%	4,400.7	16.4%	3,933.0	15.2%	543.6	15.6%	80.8	20.0%
興業銀行股份有限公司	6,711.7	14.2%	3,303.5	12.3%	2,934.1	11.3%	472.6	13.6%	61.2	15.2%
上海浦東發展銀行股份有限公司	6,289.6	13.3%	3,227.0	12.0%	3,549.2	13.7%	478.4	13.8%	56.5	14.0%
中信銀行股份有限公司	6,066.7	12.8%	3,616.4	13.5%	3,608.4	13.9%	453.1	13.0%	45.4	11.3%
中國民生銀行股份有限公司	5,994.8	12.7%	3,167.3	11.8%	3,056.7	11.8%	431.0	12.4%	50.3	12.5%
中國光大銀行股份有限公司	4,357.3	9.2%	2,572.0	9.6%	2,421.3	9.4%	322.5	9.3%	33.7	8.4%
平安銀行股份有限公司	3,418.6	7.2%	2,128.6	7.9%	1,997.5	7.7%	240.0	6.9%	24.8	6.2%
華夏銀行股份有限公司	2,680.6	5.7%	1,492.5	5.6%	1,613.5	6.2%	218.7	6.3%	21.0	5.2%
廣發銀行股份有限公司	2,360.9	5.0%	1,320.4	4.9%	1,338.5	5.2%	158.5	4.6%	10.7	2.7%
浙商銀行股份有限公司	1,646.7	3.5%	974.8	3.6%	865.2	3.3%	102.4	2.9%	11.6	2.9%
本行	1,034.5	2.2%	606.7	2.3%	567.5	2.2%	55.9	1.6%	7.1	1.8%
恒豐銀行股份有限公司	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
合計	<b>47,307.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>26,809.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>25,885.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,476.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>403.2</b>	<b>100.0%</b>

資料來源：相關銀行2018年年度報告

## 行業概覽

### 京津冀地區銀行業的競爭格局

下表載列截至所示日期京津冀地區不同類型銀行業金融機構的機構數目、僱員數目及總資產。

	截至2018年12月31日			
	機構數目	僱員 數目	總資產	
			總金額	市場份額
(人民幣十億元，機構及僱員數目以及百分比除外)				
大型商業銀行	6,444	155,776	13,473	36.9%
全國性股份制商業銀行	1,819	46,372	6,001	16.4%
城市商業銀行	1,927	43,180	5,440	14.9%
農村金融機構	6,104	64,781	2,971	8.1%
外國銀行	163	5,926	463	1.3%
其他 <sup>(2)</sup>	3,292	50,426	8,135	22.3%
<b>合計</b>	<b>19,749</b>	<b>366,461</b>	<b>36,483</b>	<b>100.0%</b>

資料來源：中國人民銀行《區域金融運行報告》

附註：

- (1) 上述統計數據不包括國家開發銀行、政策性銀行、大型商業銀行、股份制銀行及其他金融機構總部數據。
- (2) 主要包括政策性銀行、國家開發銀行、金融公司、信託公司、新型農村金融機構、金融租賃公司、消費金融公司及中國郵政儲蓄銀行。根據中國銀保監會於2019年2月發佈的《銀行業金融機構法人名單(截至2018年12月底)》，中國郵政儲蓄銀行已被劃入大型商業銀行。然而，就本表所披露的信息而言，中國郵政儲蓄銀行仍被當作其他銀行業金融機構進行處理。

### 長江經濟帶銀行業的競爭格局

下表載列截至所示日期長江經濟帶不同類型銀行業金融機構的機構數目、僱員數目及總資產。

	截至2018年12月31日			
	機構數目	僱員 數目	總資產	
			總金額	市場份額
(人民幣十億元，機構及僱員數目以及百分比除外)				
大型商業銀行	27,214	618,911	32,055	33.6%
全國性股份制商業銀行	5,874	156,314	13,306	14.0%
城市商業銀行	7,232	181,865	16,082	16.9%
農村金融機構	31,870	375,572	15,122	15.9%
外國銀行	353	17,558	1,809	1.9%
其他 <sup>(2)</sup>	20,346	258,910	16,975	17.8%
<b>合計</b>	<b>92,889</b>	<b>1,609,130</b>	<b>95,350</b>	<b>100.0%</b>

資料來源：中國人民銀行《區域金融運行報告》

附註：

- (1) 除上海外，上述統計數據不包括國家開發銀行、政策性銀行、大型商業銀行、股份制銀行及其他金融機構總部數據。
- (2) 主要包括政策性銀行、國家開發銀行、金融公司、信託公司、新型農村金融機構、金融租賃公司、消費金融公司及中國郵政儲蓄銀行。根據中國銀保監會於2019年2月發佈的《銀行業金融機構法人名單(截至2018年12月底)》，中國郵政儲蓄銀行已被劃入大型商業銀行。然而，就本表所披露的信息而言，中國郵政儲蓄銀行仍被當作其他銀行業金融機構進行處理。

## 行業概覽

### 珠三角及華南地區的銀行業的競爭格局

下表載列截至所示日期珠三角及華南地區不同類型銀行業金融機構的機構數目、僱員數目及總資產。

機構數目	截至2018年12月31日			
	僱員 數目	總資產		市場份額
		總金額	(人民幣十億元，機構及僱員數目 以及百分比除外)	
大型商業銀行	10,410	231,516	12,823	34.4%
全國性股份制商業銀行	2,919	100,915	10,482	28.1%
城市商業銀行	1,373	36,284	3,438	9.2%
農村金融機構	10,230	119,144	5,059	13.6%
外國銀行	301	11,454	697	1.9%
其他 <sup>(2)</sup>	4,970	65,767	4,758	12.8%
<b>合計</b>	<b>30,203</b>	<b>565,080</b>	<b>37,257</b>	<b>100.0%</b>

資料來源：中國人民銀行《區域金融運行報告》

附註：

- (1) 上述統計數據不包括國家開發銀行、政策性銀行、大型商業銀行、股份制銀行及其他金融機構總部數據。上述統計數據不包括海南省的數據，由於中國人民銀行海口分行未披露資料。
- (2) 主要包括政策性銀行、國家開發銀行、金融公司、信託公司、新型農村金融機構、金融租賃公司、消費金融公司及中國郵政儲蓄銀行。根據中國銀保監會於2019年2月發佈的《銀行業金融機構法人名單（截至2018年12月底）》，中國郵政儲蓄銀行已被劃入大型商業銀行。然而，就本表所披露的信息而言，中國郵政儲蓄銀行仍被當作其他銀行業金融機構進行處理。

### 中國銀行業的發展趨勢

#### 利率市場化

在中國，人民幣貸款及存款利率由金融機構參照中國人民銀行不時發佈及調整的貸款及存款基準利率設定。近年來，中國致力於改革金融系統以支持平穩可持續發展，包括通過實施一系列舉措邁向存貸利率市場化。

於2015年10月，中國人民銀行撤銷商業銀行的存款利率上限。中國《存款保險條例》自2015年5月1日起生效，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。此外，於2019年8月，中國人民銀行宣佈改革用於建立貸款市場報價利率（「LPR」）的機制，由此，LPR將與公開市場業務期間設定的利率（主要是中國人民銀行的中期借貸便利）掛鉤，更好地反映市場對資金的需求。根據中國人民銀行的資料，商業銀行必須主要參照LPR來對新貸款設定利率，並將LPR用作設定流動貸款利率的基準。

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，但利率市場化或會加劇中國銀行業的定價競爭，因而可能降低其淨利息收益率及盈利能力，並影響其業務及經營業績。

## 行業概覽

### 商業銀行的業務的綜合化和轉型

除了傳統銀行產品和服務不斷增長之外，中國銀行業在過去十年裡還擴大了金融租賃、基金管理和保險等領域的金融產品和服務供應。目前，中國商業銀行可申請(其中包括)信託、基金、保險和金融租賃許可證。向綜合服務模式轉變將是中國銀行業的未來趨勢，這將會是一個漸進的過程，涉及法律法規的各種變化。

此外，近年來金融脫媒現象已有發生，金融脫媒將逐步改變商業銀行的傳統經營模式。投資者將資產從儲蓄及存款銀行等中介金融機構轉移用作直接投資。該趨勢影響商業銀行的存款水平，進而影響可用於貸款業務的資金水平。金融脫媒促使中國商業銀行轉型，並加強金融產品和服務的多樣化。同業存款、企業大額存款業務以及融資融券等支持金融市場和交易的新興融資業務面臨新的發展機遇。

### 逐漸全面的監管環境

近年來，中國銀行業監管機構通過實施一系列監管措施以加強對中國銀行業的監督和監管，並培育有序的競爭市場。該等監管措施旨在(其中包括)提升風險管理能力、加強現代公司治理及進一步提升商業銀行對實體經濟的金融服務。有關相關監管措施的詳情，請參閱「監督與監管」一節。

隨著監管環境的不斷發展，我們預計中國的金融機構，包括商業銀行，將繼續優化資產質量和完善風險管理體系。

### 小微企業融資業務的擴張

中國的小微企業在經濟增長中發揮著越來越重要的作用。同時，向小微企業發放的貸款也迅速增加。根據中國銀保監會的數據，截至2019年9月30日，向小微企業發放的貸款餘額為人民幣36.4萬億元，其中向人民幣10百萬元或以下的單一借款人發放的普惠型小微企業貸款為人民幣11.3萬億元，較截至2019年初增長20.8%。

於2015年12月，國務院發佈《推進普惠金融發展規劃(2016-2020)》，鼓勵大型銀行加快建設小微企業專營機構。在利好的政府政策的扶持下，預計為小微企業提供的融資服務將構成中國商業銀行整體業務的較大部分。

### 金融和銀行業開放有序推進

隨著中國整體經濟的改革開放，中國金融和銀行業已逐漸開放，這也是中國日益融入世界經濟的必然結果。銀行市場開放已在某些地區開始，現已推廣覆蓋到全國。外資銀行的數量和資產規模始終穩步增長，許可外資銀行經營的產品和服務範圍亦逐步擴大。同時，鼓勵外資銀行與地方銀行建立業務和股權合作關係，從而成為中國銀行業的重要組成部分。

於2019年7月20日，國務院金融穩定發展委員會辦公室發佈了《關於進一步擴大金融業對外開放的有關舉措》(「《11條措施》」)。根據《11條措施》，將原定預期取消證券公司、基金管理公司、期貨公司及人壽保險公司外資持股比例限制的時點提前，並進一步放寬外資保險公司及保險資產管理公司准入條件。此外，國務院於2019年9月

---

## 行業概覽

---

30日發佈國務院令（「國務院令（第720號）」）以對《中華人民共和國外資保險公司管理條例》和《中華人民共和國外資銀行管理條例》部分條款予以修改。

### 財富管理業務的轉型和發展趨勢

近年來，中國監管機構頒佈了一系列監管文件，以進一步全面監管商業銀行的理財業務，例如於2018年頒佈並於同年生效的《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》和《商業銀行理財業務監督管理辦法》。為應對監管環境的變化，中國商業銀行穩步推進其理財業務轉型，包括減少相關投資並調整理財業務結構，以符合新的監管規定。此外，許多大型商業銀行、全國性股份制商業銀行和城市商業銀行均加快設立理財附屬公司，以推動其理財業務的轉型。

### 金融科技對銀行業帶來的挑戰和機遇

隨著金融機構網絡和信息科技系統的迅速發展，互聯網金融產品（包括網上及移動理財產品以及第三方支付）也顯著增長。移動支付在中國越來越受歡迎。同時，近年來中國互聯網金融服務提供商的數量也明顯增加。這些互聯網金融服務提供商提供各種網上金融服務並帶來了創新的服務模式，降低了向大眾提供金融服務的門檻和成本。由於金融科技的發展為大眾提供了更多的選擇並且降低了某些金融產品的成本，為我們帶來了挑戰，亦為中國商業銀行帶來了更多的發展機會。

通過採用先進的金融科技，中國的商業銀行已將電子銀行平台融入實體分支機構的電子銀行平台，為客戶提供更加便利的傳統銀行服務及創新銀行產品。因此，商業銀行已進一步提升客戶對其金融產品的體驗，擴大業務範圍，並尋求提高經營效率和風險控制。