

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。該等資料部分摘錄自及取自根據《國際財務報告準則》編製的有關我們的數據，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編製的數據的各類官方或公開資料來源，該等準則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。

我們認為，該等資料來源乃該等資料的合適來源，且我們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性，亦無理由認為遺漏了任何事實而致使該等資料屬虛假或具誤導性。該等資料並未經我們、聯席保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]或參與[編纂]的任何其他各方獨立核實，亦不就其準確性發表聲明。因此，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，本節所呈列的市場資料並無重大不利變動。

國家和地區經濟

中國經濟

自中國經濟改革以來，中國一直是世界發展最迅速的經濟體之一，並自2010年起（按名義GDP計）成為世界第二大經濟體。中國名義GDP由2014年的人民幣64.4萬億元增至2019年的人民幣99.1萬億元，年複合增長率為9.0%。同時，中國人均GDP亦由2014年的人民幣47,173元穩步增至2019年的人民幣70,892元，年複合增長率為8.5%。

經歷過去幾十年的高速發展後，中國經濟進入「新常態」階段，更加重視促進與不同國家和地區的合作，並努力探索和培養經濟增長動力。中國通過實施構建「一帶一路」倡議實現進一步開放，促進了有關國家之間的聯繫與合作，為中國經濟發展帶來新動力。以上海自由貿易區和天津自由貿易區為代表的中國自由貿易區的擴張，亦為地區經濟發展提供新動力和增長機會。同時，京津冀地區、長江經濟帶和粵港澳大灣區等城市集群區域的發展為中國可持續經濟發展奠定堅實基礎。

山東省經濟

山東省位於中國東海岸，屬於華東地區。山東省佔地面積為157,000平方公里，人口為100.7百萬，下轄16個市和137個縣，主要城市包括威海市、濟南市、青島市、淄博市、煙台市和棗莊市。山東省擁有完善的交通運輸系統，如京滬鐵路等多條高速鐵路，且擁有豐富自然資源和完整工業體系。此外，山東省作為中國的經濟強省，擁有豐富的自然資源和全面的產業結構。山東省名義GDP由2014年的人民幣5.94萬億元增至2019年的人民幣7.11萬億元，其名義GDP持續位居全國第三。作為中國主要的農業生產基地之一，山東省以生產糧食、果蔬、油料作物、水產品以及畜牧和農副產品為主。不僅如此，山東省還是中國重要的能源基地和煤田所在地。截至2019年12月31日，山東省原油產量佔全國總量的三分之一。省內覆蓋的產業包括食品、冶金、紡織、家用電器、化工、建材和汽車等傳統產業，亦包括高速火車、海洋科學和生物製藥等新興產業。

行業概覽

憑藉鼓勵經濟發展的優惠政策，山東省近年來經濟快速增長，人均GDP由2014年的人民幣60,879元穩步增至2019年的人民幣70,653元。山東省利用其戰略地理位置，成為東北亞重要的交通樞紐。山東省經濟已經並預期將繼續從中國近期實施的以下國家戰略中受益：

- 2019年8月30日，中國（山東）自由貿易試驗區正式建立。中國（山東）自由貿易試驗區總實施範圍約為119.98平方公里，涵蓋濟南、青島及煙台。中國（山東）自由貿易試驗區明確具體定位及堅持差異化探索。依託其得天獨厚的區位優勢及交通優勢，重點發展人工智能、產業金融、醫療康養、文化產業、信息技術等產業。自中國（山東）自由貿易試驗區全面開展以來，已實施逾112項試點任務，持續實施各種政策紅利，且已成立逾7,000家新註冊公司。山東自由貿易試驗區的建立與發展進一步擴大了省內全面改革和對外開放的試驗田，進而推動山東省達到一個新高度，為山東省提供新的動力及增長機會；
- 2018年1月，國務院批復《關於山東新舊動能轉換綜合試驗區建設總體方案》，該方案是旨在通過新舊動能轉換來促進山東省經濟持續增長的首項區域性發展戰略；
- 2017年4月，國務院批復《威海市城市總體規劃（2011-2020年）》，將威海市定位為山東省的區域中心城市、重要的海洋產業基地和濱海旅遊城市；及
- 2015年9月，國務院批復《環渤海地區合作發展綱要》，要求將山東省建設成為我國北方重要開放門戶，全國重要先進製造業、先進技術產業基地和海洋經濟示範區。

下表載列於所示期間的GDP及城鎮居民人均可支配收入：

	截至12月31日止年度						年複合 增長率
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	(2014年至 2019年)
名義GDP (人民幣十億元)	5,943	6,300	6,802	7,263	7,647	7,107	3.6%
人均GDP (人民幣元)	60,879	64,168	68,733	72,807	76,267	70,653	3.0%
城鎮居民人均可支配收入 (人民幣元)	29,222	31,545	34,012	36,789	39,549	42,329	7.7%

資料來源：國家統計局、國家統計局山東調查總隊

威海市經濟

威海市，山東省地級市，是位於山東省東部的主要海港城市。威海市與煙台接壤，瀕臨黃海，是中國距離韓國最近的城市。威海市總人口2.8百萬人，總面積約5,800平方公里。作為中國北方最發達的地區之一，2019年，威海市名義GDP及人均GDP分別達人民幣296.0十億元及人民幣104,504元。威海市擁有四大產業，即海上漁業養殖、工農業生產、旅遊及進出口。

行業概覽

下表載列於所示期間的GDP及城鎮居民人均可支配收入：

	截至12月31日止年度						年複合 增長率
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	(2014年至 2019年)
名義GDP (人民幣十億元)	283	305	330	351	290	296	0.9%
人均GDP (人民幣元)	100,835	108,542	117,340	124,463	102,473	104,504	0.7%
城鎮居民人均可支配收入 (人民幣元)	34,254	36,336	39,363	42,703	45,896	49,044	7.4%

資料來源：國家統計局、國家統計局威海調查隊

中國銀行業

概覽

二十世紀70年代以前，中國人民銀行作為中國中央銀行，同時亦從事吸收存款、貸款和結算等商業銀行業務。隨著中國於1979年開始經濟改革開放，中國銀行業自二十世紀70年代末以來經歷重大變革。2001年加入世界貿易組織（世貿組織）後，中國政府採取各種措施開放銀行業。於2003年12月，中國銀監會發佈關於境外金融機構投資中資金融機構的規定，允許合資格境外金融機構投資中國地方商業銀行。與此同時，近十年來，多家商業銀行通過加強信用風險管理、核銷不良貸款、採用國際標準和方法來提高其資產質量，並通過在國內外證券交易所上市以增強其資本實力。

近年來，中國銀行業的競爭日益激烈，並可能因客戶需求、技術變革、市場整合影響、新市場參與者及監管行動等因素而持續白熱化。於2019年7月20日，國務院金融穩定發展委員會辦公室發佈《關於進一步擴大金融業對外開放的有關舉措》（「對外開放舉措」）。根據對外開放舉措，中國將鼓勵境外金融機構參與設立、投資入股商業銀行理財子公司，同時允許外資機構獲得銀行間債券市場A類主承銷牌照，並且進一步便利境外機構投資者投資銀行間債券市場。此外，國務院於2019年9月30日對《中華人民共和國外資銀行管理條例》進行修訂。金融及銀行業未來可能會進一步開放，而境內銀行與境外金融機構之間的競爭可能會加劇。

儘管有如上文所述競爭及挑戰，中國商業銀行於過去十年依然保持了穩步發展，主要受中國宏觀經濟穩定增長推動。下表載列截至所示日期或於所示期間中國商業銀行的若干資料：

	截至12月31日及截至該日止年度						年複合 增長率
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	(2014年至 2019年)
資產總值 (人民幣十億元)	134,798	155,826	181,688	196,783	209,964	239,488	12.2%
負債總額 (人民幣十億元)	125,093	144,268	168,592	182,061	193,488	220,054	12.0%
淨利潤 (人民幣十億元)	1,555	1,593	1,649	1,748	1,830	1,993	5.1%
資產回報率(%)	1.23	1.10	0.98	0.92	0.90	0.87	不適用
撥備覆蓋率(%)	232.06	181.18	176.40	181.42	186.31	186.08	不適用
不良貸款率(%)	1.25	1.67	1.74	1.74	1.83	1.86	不適用

資料來源：中國銀保監會

行業概覽

下表載列截至所示日期的不同類型中國金融機構（銀行）資產總值：

	截至12月31日						年複合 增長率
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	(2014年至 2019年)
	(人民幣十億元)						
大型商業銀行 ⁽¹⁾	71,014	78,163	86,598	92,815	98,353	116,777	10.5%
股份制商業銀行.....	31,380	36,988	43,473	44,962	47,020	51,782	10.5%
城市商業銀行.....	18,084	22,680	28,238	31,722	34,346	37,275	15.6%
農村金融機構 ⁽²⁾	22,117	25,657	29,897	32,821	34,579	37,216	11.0%
其他金融機構 ⁽³⁾	29,741	35,857	44,047	50,085	53,942	46,953	9.6%
合計.....	172,336	199,345	232,253	252,404	268,240	290,003	11.0%

資料來源：中國銀保監會

附註：

- (1) 自2019年起，中國郵政儲蓄銀行股份有限公司被歸類為「大型商業銀行」類別，其於2014年至2018年間被歸類為「其他金融機構」類別。
- (2) 包括農村商業銀行、農村信用合作社和新型農村金融機構。
- (3) 包括政策性銀行及國家開發銀行、民營銀行、外資銀行、非銀行金融機構和資產管理公司。

城市商業銀行

城市商業銀行乃根據中國《公司法》和《中國商業銀行法》，經中國銀保監會批准在原城市信用合作社基礎上建立，設有市級或市級以上分行的銀行。根據中國銀保監會的資料，截至2019年12月31日，中國共有134家城市商業銀行。城市商業銀行在維護地區金融穩定、促進市場競爭、便利金融服務和緩解小微企業融資壓力等方面發揮積極作用。根據中國銀保監會的資料，中國城市商業銀行的資產總值由截至2014年12月31日的人民幣18.1萬億元增至截至2019年12月31日的人民幣37.3萬億元，年複合增長率為15.6%。

此外，憑藉對當地市場的深入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當地的機遇及市場趨勢。下表載列截至所示日期或於所示期間有關中國城市商業銀行的若干資料：

	截至12月31日及截至該日止年度						年複合 增長率
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	(2014年至 2019年)
資產總值(人民幣十億元).....	18,084	22,680	28,238	31,722	34,346	37,275	15.6%
負債總額(人民幣十億元).....	16,837	21,132	26,404	29,534	31,825	34,497	15.4%
淨利潤(人民幣十億元).....	186	199	224	247	246	251	6.2%
資產回報率(%).....	1.12	0.98	0.88	0.83	0.74	0.70	不適用
撥備覆蓋率(%).....	249.33	221.27	219.89	214.48	187.16	153.96	不適用
不良貸款率(%).....	1.16	1.40	1.48	1.52	1.79	2.32	不適用

資料來源：中國銀保監會

山東省銀行業

隨著山東省經濟的發展，山東省銀行業發展迅速。根據中國銀保監會山東監管局的數據，山東省銀行業金融機構的總存款由截至2014年12月31日的人民幣5,005十億元增至截至2019年12月31日的人民幣8,633十億元，年複合增長率為11.5%。同時，山東省銀行業金融機構的總貸款由截至2014年12月31日的人民幣6,749十億元增至截至2019年12月31日的人民幣10,474十億元，年複合增長率為9.2%。

行業概覽

下表載列截至所示日期山東省銀行業金融機構的資產總值、負債總額及存貸款總額等：

	截至12月31日						年複合 增長率
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	(2014年至 2019年)
存款總額(人民幣十億元)	6,915	7,680	8,568	9,102	9,641	10,474	8.7%
貸款總額(人民幣十億元)	5,366	5,906	6,524	7,087	7,781	8,633	10.0%
資產總值(人民幣十億元)	8,668	9,703	10,992	11,489	12,162	13,152	8.7%
負債總額(人民幣十億元)	8,364	9,369	10,626	11,108	11,767	12,715	8.7%
機構數目	14,604	15,611	15,606	15,662	15,602	15,198	不適用
僱員數目	240,885	247,386	248,782	248,415	246,663	244,377	不適用
法人機構	235	253	278	281	281	281	不適用

資料來源：中國銀保監會山東監管局

下表載列截至所示日期有關山東省城市商業銀行的若干財務信息：

	截至12月31日及截至該日止年度						年複合 增長率
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	(2014年至 2019年)
資產總值(人民幣十億元)	1,034.0	1,285.3	1,594.0	1,774.1	1,898.2	2,198.71	16.3%
負債總額(人民幣十億元)	958.5	1,192.5	1,488.3	1,642.3	1,750.8	2,034.0	16.2%
總權益(人民幣十億元)	75.5	92.8	105.7	131.8	147.4	164.7	16.9%
淨利潤(人民幣十億元)	10.5	11.3	12.1	12.7	9.8	12.0	2.7%
資產回報率(%)	1.1	0.98	0.84	0.75	0.53	0.58	不適用
撥備覆蓋率(%)	225.04	204.68	201.46	155.71	142.14	165.48	不適用
不良貸款率(%)	1.48	1.74	1.67	2.03	2.07	1.78	不適用

資料來源：中國銀保監會山東監管局

下表載列截至2019年12月31日有關山東省各類金融機構的若干信息：

	截至2019年12月31日		
	機構數目	僱員數目	法人機構數目
大型商業銀行 ⁽¹⁾	4,267	96,996	—
股份制商業銀行	1,026	23,885	—
城市商業銀行	1,371	30,850	14
農村金融機構 ⁽²⁾	5,409	73,346	240
其他金融機構 ⁽³⁾	3,125	19,300	27
合計	15,198	244,377	281

資料來源：中國銀保監會山東監管局

附註：

- (1) 自2019年起，中國郵政儲蓄銀行股份有限公司被歸類為「大型商業銀行」類別，其於2014年至2018年間被歸類為「其他金融機構」類別。
- (2) 包括農村商業銀行、農村信用合作社和新型農村金融機構。
- (3) 包括政策性銀行及國家開發銀行、民營銀行、外資銀行、非銀行金融機構和資產管理公司。

行業概覽

威海市銀行業

下表載列截至所示日期威海市銀行業金融機構的存貸款總額、機構數目、僱員數目及法人機構數目：

	截至12月31日						年複合 增長率 (2014年至 2019年)
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	
貸款總額(人民幣十億元).....	174	184	190	222	252	288	10.6%
存款總額(人民幣十億元).....	263	279	311	338	368	425	10.1%
資產總值(人民幣十億元).....	331.7	397.6	438.3	481.8	498.0	555.4	10.9%
負債總額(人民幣十億元).....	317.2	380.9	420.7	460.3	472.7	526.8	10.7%
總權益(人民幣十億元).....	16.5	16.7	17.6	21.5	25.2	28.6	11.6%
淨利潤(人民幣十億元).....	2.9	2.7	2.8	3.8	3.5	3.8	5.6%
機構數目.....	574	579	637	664	513	506	不適用
僱員數目.....	9,495	9,781	9,790	9,920	9,845	9,849	不適用
法人機構.....	8	9	9	10	10	10	不適用

資料來源：中國銀保監會威海監管分局

下表載列截至2019年12月31日有關威海市各類金融機構的若干信息：

	2019年12月31日		
	機構數目	僱員數目	法人機構數目
大型商業銀行 ⁽¹⁾	167	3,677	–
股份制商業銀行.....	45	925	–
城市商業銀行.....	70	1,939	1
農村金融機構 ⁽²⁾	197	2,493	8
其他金融機構 ⁽³⁾	27	815	1
合計.....	506	9,849	10

資料來源：中國銀保監會威海監管分局

附註：

- (1) 自2019年起，中國郵政儲蓄銀行股份有限公司被歸類為「大型商業銀行」類別，其於2014年至2018年間被歸類為「其他金融機構」類別。
- (2) 包括農村商業銀行、農村信用合作社和新型農村金融機構。
- (3) 包括政策性銀行及國家開發銀行、民營銀行、外資銀行、非銀行金融機構和資產管理公司。

COVID-19疫情的影響

由於此次前所未有的健康危機，隨著中國經濟正努力克服COVID-19疫情的影響，中國2020年第一季度的GDP與2019年同期相比萎縮了6.8%，而產量與2019年第四季度相比下降了9.8%。零售支出佔2019年中國經濟增長的約57.8%，2020年第一季度比2019年同期下降了19.0%。同樣，2020年第一季度的工業生產、固定資產投資、國際貿易分別比2019年同期下降8.4%、16.1%及6.4%。該等收縮是由於中國政府為遏制COVID-19的傳播而實施應對措施，迫使在2020年第一季度，中國境內大多數人留在家中，商店和餐廳暫停營業，且中止了相當一部分經濟活動，不可避免地導致企業推遲生產及復工。因中國經濟繼續應對COVID-19疫情的影響，預計2020年（尤其是2020年上半年）中國的經濟增長將放緩。

行業概覽

為了應對COVID-19的影響，中國政府已出台多項財政及貨幣寬鬆舉措以及支持措施，旨在鼓勵銀行及金融機構加強對受影響企業及個人的信貸支持，並嘗試緩和流行病帶來的經濟打擊。該等舉措及支持措施包括：

- 於2020年3月1日，中國銀保監會、中國人民銀行等中國監管部門聯合發佈《關於對中小微企業貸款實施臨時性延期還本付息的通知》(銀保監發[2020]6號)(「**3月1日通知**」)，據此，因COVID-19疫情而面臨暫時性流動資金困難的合資格小微企業，可向銀行申請延期償還2020年1月25日至6月30日(「**到期日**」)需支付的本金及利息費用，並且於相關期間內逾期未還的貸款將不予罰款。截至最後實際可行日期，相關中國監管機構已將到期日延至2021年3月31日；
- 於2020年3月13日，中國人民銀行宣佈其將減少部分銀行在央行的儲備準備金，預計這將為同業市場釋放約人民幣550十億元的流動資金。此外，合資格銀行的準備金率(「**RRR**」)將降低50至100個基點。合資格的股份制商業銀行將額外下調100個基點。此次降準針對較小的銀行，以鼓勵其在此次前所未有的健康危機中向微型、中小型企業貸款。彼時，中國人民銀行已敦促貸方提供可負擔的貸款，並容忍受到健康危機打擊的借款人逾期還款；
- 於2020年4月3日，中國人民銀行進一步宣佈，其會將中小貸方(包括農村銀行、村鎮銀行及城市商業銀行)的目標RRR再下調100個基點。該調整將分兩個階段實施，即於2020年4月15日下調50個基點，並於2020年5月15日進一步下調50個基點。中國擁有約4,000家中小型銀行。最新的下調使其RRR降至6.0%。據估計，其將為同業市場釋放約人民幣400十億元的流動資金，以支撐因COVID-19流行病而動蕩的經濟。此外，自2020年4月7日起，金融機構在中央銀行的超額準備金利率由0.72%降至0.35%，這將鼓勵銀行將其額外現金結餘投資至別處。

截至最後實際可行日期，COVID-19疫情已在中國得到遏制，據經濟合作與發展組織(經合組織)估計，2020年中國經濟預計將以低於5.0%的速度增長，而2019年為6.1%。然而，鑒於近年來複雜的國際貿易局勢和COVID-19流行病的爆發，中國銀行業金融機構正面臨日益嚴峻的市場環境，在業務經營方面，可能面臨客戶信用風險上升及資產質量下降的風險。

中國銀行業近期發展

於2019年5月24日，由於包商銀行存在嚴重信用風險暴露，中國人民銀行及中國銀保監會已接管其控制權，而錦州銀行股份有限公司的H股已於2019年4月暫停交易並於2019年9月2日恢復交易。儘管銀行同業市場的流動性仍令人擔憂(尤其是包商銀行被接管後)，但政府持續深化供給側結構性改革，重點關注去槓桿化、防範系統性風險，並提高經濟增長質量，在此背景下，中國經濟保持穩定。為增強銀行體系的穩定性，中國人民銀行亦於2019年5月24日成立存款保險基金管理有限責任公司(「**存款保險基金**」)，註冊資本為人民幣10.0十億元，用以保障存款人於金融機構的儲蓄。存款保險基金通過預留資金為個人因金融機構倒閉而遭受的損失提供賠償，專門用於為個人存款提供保險。此外，存款保險基金可向銀行注資、收購銀行負債以及探索基於市場的金融風險處置機制。

行業概覽

近期，中國人民銀行及中國銀保監會宣佈政策支持並鼓勵中小型銀行進一步提高企業管治及風險緩釋能力。例如，中國人民銀行利用定向工具（如定向中期借貸便利）直接向若干商業銀行提供資金以便於小微企業借貸。憑藉穩定且可承受的資金流，城市商業銀行可進一步改善其流動性、資本條件以及風險緩釋能力，並專注於其核心業務及優勢以更好地服務小微企業及當地居民。中國人民銀行亦提供其他信用增級措施，比如，通過信用風險緩釋權證為中小型銀行所發行同業存款提供擔保，增加再貼現及常備借貸便利額度以緩解銀行同業市場的流動性擔憂，以及通過接受同業存單及銀行票據作為抵押品而擴大抵押品選項等改善融資渠道。

城市商業銀行通過引進戰略投資者（包括通過國有注資）及進行首次公開發售，不斷增強其資本基礎。該等戰略投資預計將進一步提升城市商業銀行的企業管治以及管理與減小風險的能力，並推動其日後的發展。此外，部分城市商業銀行已開始向新服務及產品擴展，如消費金融服務及融資租賃服務。在現行監管政策的指導下，城市商業銀行被鼓勵採取差異化的業務模式及策略，利用規模小且靈活的優勢，提供更廣泛的金融服務，滿足小微企業及當地居民的需求。

此外，自2020年初，包括中國在內的世界各地爆發了COVID-19。為了緩解COVID-19流行病帶來的影響，中國政府已出台多項財政及貨幣寬鬆舉措，包括鼓勵銀行及金融機構加強對受影響的企業及個人給予信貸支持。中國銀保監會於2020年2月15日宣佈，其可能提高對因COVID-19而面臨流動資金困難的企業的銀行不良貸款的監管容忍度。此外，於2020年3月1日，中國銀保監會、中國人民銀行等中國監管部門聯合發佈《關於對中小微企業貸款實施臨時性延期還本付息的通知》（銀監發[2020]6號），據此，因COVID-19疫情而面臨暫時性流動資金困難的合資格小微企業，可向銀行申請延期償還2020年1月25日至6月30日需支付的本金及利息費用，並且於相關期間內逾期未還的貸款將不予罰款。倘疫情控制出現任何不利發展，預計將採取更多措施。

競爭格局

作為主要在山東省運營及立足的一家城市商業銀行，我們主要與在山東省經營業務的其他商業銀行機構進行競爭。截至2019年12月31日，我們的資產總值、吸收存款總額、發放貸款總額及總權益分別為人民幣224,636百萬元、人民幣142,201百萬元、人民幣92,452百萬元及人民幣17,924百萬元。2019年，我們的淨利潤為人民幣1,524百萬元。根據中國人民銀行的數據，按截至2019年12月31日的資產總值、吸收存款總額及發放貸款總額計，我們在總行位於山東省的所有城市商業銀行中名列第三。

截至2019年12月31日，山東省有14家城市商業銀行。下表載列截至2019年12月31日，本行與山東省其他以資產總值計前五大城市商業銀行的關鍵績效指標比較。

	截至2019年12月31日							
	資產總值	負債總額	總權益	貸款總額	存款總額	不良貸款率	機構數目	僱員數目
	(人民幣百萬元)							
青島銀行 ⁽¹⁾	373,622	343,144	30,478	172,795	212,791	1.65%	141	4,117
齊魯銀行 ⁽¹⁾	307,520	284,864	22,656	140,264	208,011	1.49%	148	3,467
本行 ⁽¹⁾	224,636	206,712	17,924	92,452	142,201	1.80%	119	2,973
濰坊銀行 ⁽¹⁾	144,348	134,308	10,040	66,547	102,940	1.78%	106	2,487
齊商銀行 ⁽¹⁾	131,851	118,745	13,106	81,388	110,704	1.80%	126	不適用 ⁽²⁾
煙台銀行 ⁽¹⁾	103,839	97,734	6,105	46,303	66,147	2.97%	83	1,780

行業概覽

資料來源：各銀行的年度報告。

附註：

- (1) 資產總值、負債總額、貸款總額及存款總額為各銀行根據中國公認會計準則編製，可能與按照《國際財務報告準則》編製的財務報表存在差異。總權益按資產總值減負債總額計算。
- (2) 截至最後實際可行日期，概無公開可得的可靠信息。

除上述商業銀行外，我們亦面對來自中國基於金融科技的金融服務供應商以及網上銀行（如微眾銀行、網商銀行、百信銀行及中信銀行股份有限公司）的挑戰。截至2020年3月31日，我們分行網絡僅覆蓋山東省及天津市。基於互聯網及金融科技的金融服務供應商以及該等網上銀行提供的金融服務是虛擬的，不受地域限制，而我們則受地域限制。通常，該等基於互聯網及金融科技的金融服務供應商及網上銀行提供的服務可在全國範圍內提供，因此其客戶群不受地域界限的限制。如果我們計劃在山東省以外地區設立分支行，我們將需要向監管部門提交申請。此外，銀保監會限制城市商業銀行未經特別批准不得在本地以外地區設立分支行。

此外，隨著該等金融機構及網上銀行的互聯網及信息技術迅速發展，互聯網金融產品（包括線上及移動理財產品）以及第三方支付顯著增長。移動支付在中國越來越受歡迎。與此同時，基於金融科技的金融服務供應商近年來在中國發展迅速。該等基於金融科技的金融服務供應商提供各種類型的線上金融服務，並引入創新的服務模式，降低了向公眾提供金融服務的門檻和成本。金融技術的發展為公眾提供了更多的選擇，降低了部分金融服務的成本，給我們這類的商業銀行帶來了一定的挑戰。具體而言，部分因為受到COVID-19疫情以及中國政府採取的相關隔離和保持社交距離政策的負面影響，截至2020年3月31日止三個月，儘管總體經濟活動有所減少，但基於互聯網的服務和相應的金融服務仍實現強勁增長。

行業趨勢及業務驅動因素

中國和山東省的經濟增長

銀行業金融機構的業務擴張受市場對金融產品及服務的需求影響，而該需求受中國（尤其是其分支行網絡運營所在地區）總體經濟狀況推動。近期，雖然中國經濟已進入「新常態」階段，但憑藉山東省的戰略地理位置及上一節所述有利的中國國家戰略及政策，山東省近年來繼續穩步增長。

我們認為山東省的經濟近期會繼續增長，令市場對銀行產品和服務（包括我們公司銀行、零售銀行及金融市場業務方面的產品及服務）的需求不斷增加。亦請參閱「業務－我們的競爭優勢」及「風險因素－與我們業務有關的風險－倘我們不能有效保持資產的質量及增長，我們的財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響」章節。

不斷變化的監管及監督

近年來，中國人民銀行及中國銀保監會通過頒佈一系列監管措施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。該等監管措施旨在（其中包括）加強對資本充足性的監督、提升風險管理能力、加強現代公司治理及進一步加強商業銀行對實體經濟提供金融服務的能力。有關規例的詳情，請參閱「監督與監管」一節。有關規例的主要要求包括：

- 加強風險管理。中國銀行業監管機關推出各種規則和法規，以加強商業銀行的整體風險管理能力，具體要求及時識別和準確預測與業務模式和結構

行業概覽

變化相關的風險，持續改進整體風險管理策略，並通過利用各種資本市場工具提高風險緩釋能力。

- 嚴格的業務運營管理。關注金融市場業務的近期監管發展，包括(i)鼓勵銀行機構優化貸款組合及增強對實體經濟的信貸支持；及(ii)採取措施降低實體經濟融資成本，通過減少涉及資金流動的實體數量來簡化金融產品結構。
- 加強公司治理。公司治理中的監管重點是管理結構的完善，涵蓋整個實體、股權以及董事會和監事會的運作。
- 鼓勵資本補充。於2019年2月，國務院發佈支持商業銀行通過多渠道進行資本補充的多項政策。國務院已就商業銀行出台了一系列措施，包括就發行無固定期限資本債券提高審批效率、降低優先股及可轉股債券的審批門檻以及允許符合有關要求的銀行發行多種類型的資本補充工具。此外，該等政策鼓勵基金、年金及其他長期投資者參與銀行的資本補充及股份擴張；支持商業銀行的理財附屬公司投資銀行資本補充債券；及鼓勵外資金融機構參與債券市場交易。

隨著監管環境的不斷發展，特別是上述規則和法規所體現的趨勢，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。

利率市場化的持續推進

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，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，中國人民銀行取消人民幣貸款最低利率（不包括住房按揭貸款利率）。2015年10月，中國人民銀行放開商業銀行的存款利率上限。中國《存款保險條例》於2015年5月1日生效，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貸款基礎利率（「LPR」）設定機制。根據中國人民銀行的規定，商業銀行對新增貸款的利率必須主要參照LPR進行設定，並以LPR作為設定浮動貸款利率的基準。

儘管利率市場化的持續推進可能會促使銀行更靈活地決定貸款及存款利率，利率改革的整體影響仍不確定。利率市場化或會加劇中國銀行業的定價競爭，降低其淨息差及盈利水平，並影響其業務及經營業績。

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理區域內提供銀行服務。按照相關監管機構頒佈的政策引導，城市商業銀行應繼續堅持差異化、特色化的發展戰略，充分發揮決策鏈條短、經營機制靈活的特點，著力向小微企業及當地城鄉居民提供更廣泛的金融服務。

近年來，城市商業銀行通過引進戰略投資者及進行首次公開發售，強化資本基礎。此外，部分城市商業銀行已根據法規開始建立綜合化經營模式，如成立消費金融公司及金融租賃公司。根據中國銀保監會的數據，自2014年至2019年，城市商業銀

行業概覽

行的資產總值、負債總額及股東權益分別按15.6%、15.4%及17.4%的年複合增長率增長，均高於所有中國商業銀行的相應年複合增長率12.2%、12.0%及14.9%。中國所有城市商業銀行的資產總值佔中國全部商業銀行資產總值的比重由截至2014年12月31日的13.4%升至截至2019年12月31日的15.6%。

互聯網金融為銀行帶來的挑戰及機遇

近年來，中國的互聯網金融服務企業迅速發展。目前，中國的互聯網金融服務企業所提供的主要金融服務包括網上個人貸款、第三方網上及移動支付，以及網上及移動理財等。該等互聯網金融服務企業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，提升了客戶體驗。中國銀行業金融機構因此面臨著產品、技術和客戶體驗方面的挑戰。

利用迅速發展的數字和移動技術，中國銀行業推出了新型業務、產品和服務平台，包括設立電子商務平台為客戶提供金融服務，為金融產品建立網上銷售平台等。部分商業銀行嘗試運用大數據技術提高其經營效率及風險管理水平。通過櫃檯網絡及服務與電子銀行的整合，銀行可以為客戶提供更加便利的傳統銀行服務及創新型銀行產品。網上銀行及手機銀行等電子銀行渠道的應用為銀行擴展其銀行業務開拓了廣闊、全新的渠道。同時，網上支付正在逐漸成為主流的支付渠道之一。中國不斷壯大的用戶群及對手機銀行的需求的日益凸顯，催生了商業銀行與互聯網公司在互聯網金融領域的全面合作，這將成為商業銀行變革的焦點之一。

個性化零售銀行產品和服務的需求不斷增加

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，中國城鎮居民人均可支配收入由2014年的人民幣28,844元增至2019年的人民幣42,359元，國民消費水平不斷提高。

由於國民個人財富的積累，中國消費者一直在尋找更多樣化的個人金融產品及服務。由於消費者對更多樣化的零售銀行產品和服務（如住房按揭貸款、信用卡、理財服務、個人消費貸款及其他消費金融產品）的需求不斷增長，中國個人金融市場出現重大發展機會。我們認為，為零售銀行客戶提供高質量和個性化的產品和服務將是我們零售銀行業務發展的重要驅動因素。

對小微企業提供銀行服務的重要性日益加強

中國大量小微企業在經濟增長中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保監會已採取措施鼓勵金融機構向其提供創新金融產品及信貸服務，包括(i)鼓勵金融機構擴大分銷網絡及提供更廣泛的覆蓋範圍及更優質的服務；(ii)降低準備金率。自2014年6月16日起，為增加商業銀行的流動資金，鼓勵其向小微企業授信，中國人民銀行對滿足特定經營要求且向「農業」或小微企業借款人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1.5%；(iii)對銀行發放的普惠口徑貸款給予利息收入增值稅減免政策；及(iv)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制的金融產品，例如，調整符合小微企業現金流量的產品的到期日。

行業概覽

2014年7月，原中國銀監會發佈《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》，2014年10月國務院發佈《國務院關於扶持小型微型企業健康發展的意見》，2015年6月，原中國銀監會發佈《關於進一步落實小微企業金融服務監管政策的通知》，2015年12月國務院進一步出台《推進普惠金融發展規劃（2016-2020）》。在上述系列政策出台後，預計小微企業銀行服務在銀行業的業務地位將變得越來越重要。