

中國的銀行業

本節包含本集團所經營行業的資料及統計數字。有關資料及統計數字部分摘錄自及來自多個官方或公開來源。本行相信有關資料的來源就該等資料而言屬恰當來源，並在摘錄及轉載這些資料時已採取合理謹慎的措施。本行並無理由懷疑有關資料為虛假或具誤導性，或遺漏任何事實致使有關資料屬虛假或具誤導性。有關資料並未經本行、聯席保薦人、承銷商或任何其他參與全球發售的各方獨立查核，他們亦不就有關資料的準確性發表聲明。此外，本節所包含的若干財務數據（包括與本集團有關的數據）已按照中國會計準則編製，與本招股書其他章節所載的本集團財務資料不同。本行相信使用有關財務數據就本節下文而言屬恰當，本行在載入有關資料時已採取合理謹慎措施。

概覽

受惠於中國政府推行廣泛的經濟改革，中國經濟在過去 30 年取得重大發展。中國改革初期的重點是由中央計劃經濟轉向變更為以市場為導向的經濟。近年來，特別是 2001 年中國加入世貿以後，經濟改革亦致力於（其中包括）提高中國企業競爭力。根據中國國家統計局的資料顯示，推行該等改革後，中國名義國內生產總值自 2002 年至 2008 年期間以年複合增長率 16.5% 的速度增長。截至 2008 年 12 月 31 日，中國已成為世界第三大經濟體，2008 年國內生產總值達人民幣 300,670 億元。儘管全球金融危機帶來不利影響，但中國經濟於 2009 年仍相對穩健。2009 年首九個月中國實際國內生產總值的年增長率為 7.7%。下表載列中國 2002 年至 2008 年國內生產總值和進出口總額數據及各自的年複合增長率。

	截至 12 月 31 日及截至該日止年度							年複合增長率 (2002 年至 2008 年)
	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	
國內生產總值								
（人民幣十億元） ⁽¹⁾	12,033.3	13,582.3	15,987.8	18,321.8	21,192.4	25,730.6	30,067.0	16.5%
人均國內生產總值								
（人民幣元）.	9,398	10,542	12,336	14,053	16,165	19,524	22,698	15.8%
進出口總額（十億美元）.	620.8	851.0	1,154.6	1,421.9	1,760.4	2,173.7	2,561.6	26.6%

資料來源：中國國家統計局。

(1) 根據現時價格計算。

作為國家整個經濟體系的重要組成部分，中國金融體系亦快速成長。根據中國國家統計局的資料，於 2004 年 12 月 31 日至 2008 年 12 月 31 日，中國 M2 貨幣供應以年複合增長率 16.9% 的速度增長。下表載列中國於截至所示日期的 M2 貨幣供應及其年複合增長率。

	截至 12 月 31 日					年複合增長率 (2004 年至 2008 年)
	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	
	(人民幣十億元，百分比除外)					
M2 貨幣供應	25,410.7	29,875.6	34,560.4	40,344.2	47,516.7	16.9%

資料來源：中國國家統計局和中國人民銀行。

中國的銀行業

中國銀行業隨着中國金融體系的經濟發展而迅速成長。銀行在中國一直是並較大機會繼續是企業資金的主要提供者和境內儲蓄的主要渠道。根據中國人民銀行公布的資料顯示，2008年銀行貸款佔國內非金融機構融資總額的83.1%，餘下16.9%則通過債券及股票發行募集。

2004年12月31日至2008年12月31日期間，中國銀行業的人民幣貸款和人民幣存款總額的年複合增長率分別為14.2%和17.9%。下表載列中國銀行業金融機構截至所示日期的人民幣貸款總額、人民幣存款總額及各自的年複合增長率。

	截至12月31日					年複合增長率 (2004年至 2008年)
	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	
	(人民幣十億元，百分比除外)					
人民幣貸款總額	17,819.8	19,469.0	22,534.7	26,169.1	30,339.5	14.2%
人民幣存款總額	24,142.4	28,716.3	33,546.0	38,937.1	46,620.3	17.9%

資料來源：中國國家統計局。

中國東部沿海地區，包括長江三角洲、環渤海地區及珠江三角洲，一直是中國政府經濟發展政策的重點地區，在中國國內生產總值中所佔比例相對較高。根據2009年中國統計摘要的資料顯示，2008年東部沿海地區的合併國內生產總值達人民幣175,800億元，佔中國國內生產總值總額的54.3%。這些地區的居民較國內其他地區的居民更為富裕，2008年人均國內生產總值為人民幣37,213元，高於全國平均數人民幣22,698元。由於東部沿海地區收入水平及經濟活動的迅速發展，該等地區的銀行業亦較國內其他地區發達。根據中國人民銀行的資料顯示，2008年東部沿海地區銀行業金融機構的存款及貸款分別佔中國總存款及貸款的60.3%及61.3%。

自2008年下半年以來，由於美國次按危機引發金融海嘯，全球資本市場劇烈震蕩。金融動蕩引發全球經濟衰退，經濟學家及其他觀察員仍不確定經濟何時能夠全面復蘇。為應對經濟危機，全球各國政府紛紛採取經濟復蘇計劃。相比世界許多其他主要經濟體系，中國某程度上受到此次危機的影響較小（部分原因是中國金融及銀行體系受到高度監管）。然而，但中國政府亦已採取一系列措施降低金融危機的影響。這包括人民幣4萬億元的刺激經濟方案以刺激內需，其中主要部分為公共基礎設施開支。中國人民銀行為施行此增長政策，在全球金融危機爆發後的三個月內合共降息五次。人民幣貸款的一年期基準利率合共下降216個基點至5.31%，並自2008年12月23日以來一直維持不變。此外，中國人民銀行於2008年下半年先後四次下調法定存款準備金率，以提高市場的流動性。

此外，中國銀監會已制定一系列措施鼓勵銀行業金融機構執行中國政府的宏觀經濟政策，尤其是在有效控制風險的前提下增加貸款業務以支持經濟穩健發展。請參閱「一行業趨勢—加強監管和監督」。2009年首九個月中國新增人民幣貸款猛增至人民幣87,013億元，約為2008年首九個月新增人民幣貸款總額的2.5倍。

中國銀行業的歷史及發展

1949年至1970年期間，中國銀行業主要在中央計劃經濟體制下運行，中國人民銀行既是中國的中央銀行，又是接受存款及發放貸款的主要機構。自1970年代末開始，銀行業經歷了重大變革，中國人民銀行的許多商業銀行功能自其中央銀行功能中分離出來。部分大型商業銀行，即中國銀行、中國工商銀行、中國建設銀行和中國農業銀行承擔著國營專業銀行的角色，而中國人民銀行則仍充當中國的中央銀行及銀行業的主要監管機構的角色。

1980年代後期，新的商業銀行及非銀行金融機構紛紛成立。一些新成立的商業銀行（即其他股份制商業銀行）獲准提供全國性的商業銀行服務，而其他商業銀行一般僅獲准在本地市場經營。自1990年代中期以來，中國政府對商業銀行業採取一系列改革措施，包括在1994年成立三家政策性銀行，以承接大部分政策性貸款職能。2003年，中國銀監會成立，成為銀行業主要監管機構，並承繼中國人民銀行大部分監管職能。

中國銀行業一直以來受到大量不良貸款拖累。1998年至2003年，中國政府已採取多項措施改善資產質量，充實大型商業銀行的資本基礎，包括發行特別政府債券、收購不良貸款及股本注資。此外，2008年中國政府於中國農業銀行轉制為股份有限公司後，通過中央匯金投資有限責任公司（亦稱「**匯金**」）向其注資人民幣1,300億元。

另一方面，許多其他股份制商業銀行則依賴自有資源改善資產質量及降低不良貸款率。大部分其他股份制商業銀行並未獲得政府援助，而是通過加強信用風險管理及核銷或轉讓不良貸款等方式提高資產質量。此外，在過去十年，眾多中國商業銀行的股份紛紛通過國內或海外股市上市以增強其資本基礎，並採納國際最佳管理方法改善資產質量。例如，作為國內首家且規模最大的主要由非國有企業發起設立的全國性股份制商業銀行，本行已於2000年12月在上海證券交易所上市。請參閱「行業趨勢－中國商業銀行的上市」。

中國的銀行業

目前的競爭態勢

中國銀行業金融機構一般可分為七大類：大型商業銀行、其他股份制商業銀行、城市商業銀行、農村合作金融機構、城市信用社、外資銀行和其他銀行業金融機構。下表載列截至2008年12月31日，各類機構總資產、貸款、存款和分支機構數目的若干相關資料。

	截至2008年12月31日						
	總資產		總貸款 ⁽⁴⁾		總存款		分支機構數目
	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	33,961.6	52.5%	16,090.8	48.5%	27,664.6	58.2%	5
其他股份制商業銀行 . . .	9,045.9	14.0%	4,961.4	15.0%	6,641.5	14.0%	12
城市商業銀行	4,132.0	6.4%	2,079.8	6.3%	3,316.5	7.0%	136
農村合作金融機構 ⁽¹⁾	7,143.6	11.0%	3,726.9	11.2%	5,642.6	11.9%	5,150
城市信用社	80.4	0.1%	43.5	0.1%	76.2	0.2%	22
外資銀行 ⁽²⁾	1,344.8	2.1%	728.6	2.2%	562.8	1.2%	311
其他銀行業金融機構 ⁽³⁾ . .	9,041.9	13.9%	5,546.0	16.7%	3,666.4	7.5%	277
總計	64,750.2	100%	33,177.0	100%	47,570.6	100%	5,913

資料來源：中國人民銀行、中國銀監會及相關銀行的年報。

- (1) 包括農村合作銀行、農村商業銀行和農村信用社。
- (2) 包括本地註冊成立的境外銀行的總行、分行和子公司、境外銀行分行。
- (3) 包括政策性銀行、中國郵政儲蓄銀行及其他非銀行金融機構，包括資產管理公司、財務公司、信託及投資公司、金融租賃公司、貨幣經紀公司、汽車金融公司、村鎮銀行、貸款公司及農村資金互助社。貸款總額及存款總額數據包括與政策性銀行、中國郵政儲蓄銀行、財務公司、信託及投資公司及金融租賃公司有關的數據。
- (4) 所示金額為扣除減值損失準備前的金額。

大型商業銀行

大型商業銀行在中國銀行市場扮演着重要角色，全部均已進行重組成為股份制公司。交通銀行、中國建設銀行、中國銀行和中國工商銀行已於香港聯交所及上海證券交易所上市。截至2008年12月31日，大型商業銀行的總資產和總貸款分別佔中國銀行業金融機構總資產和總貸款的52.5%和48.5%。

中國的銀行業

下表載列截至 2008 年 12 月 31 日，各大型商業銀行的總資產、貸款、存款和分支機構數目。

	截至 2008 年 12 月 31 日						
	總資產		總貸款 ⁽²⁾		總存款		分支機構數目
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	
	(人民幣十億元，百分比及分支機構數目除外)						
中國工商銀行 ⁽¹⁾	9,757.1	28.7%	4,572.0	28.3%	8,223.4	29.7%	16,386
中國建設銀行 ⁽¹⁾	7,555.5	22.2%	3,793.9	23.6%	6,375.9	23.0%	13,383
中國農業銀行	7,014.4	20.7%	3,100.2	19.3%	6,097.4	22.0%	24,064
中國銀行 ⁽¹⁾	6,951.7	20.5%	3,296.1	20.5%	5,102.1	18.5%	10,789
交通銀行 ⁽¹⁾	2,682.9	7.9%	1,328.6	8.3%	1,865.8	6.8%	2,749
總計	33,961.6	100%	16,090.8	100%	27,664.6	100%	67,371

資料來源：相關銀行的年報。

(1) 於香港聯交所及上海證券交易所上市。

(2) 所示金額為扣除減值損失準備前的金額。

其他股份制商業銀行

於本招股書刊發日期，中國共有 12 家其他股份制商業銀行。這些其他股份制商業銀行已獲許可在全國範圍從事商業銀行業務，股份制商業銀行對中國銀行業越來越重要。請參閱「行業趨勢—其他股份制商業銀行在中國銀行業的地位日益重要」。其他股份制商業銀行大多成立於 80 年代末至 90 年代初，整體市場份額逐步擴大，而大型商業銀行的市場份額則逐漸縮小。截至 2008 年 12 月 31 日，其他股份制商業銀行的總資產佔中國銀行業金融機構總資產的比例為 14.0%，而截至 2005 年 12 月 31 日僅佔 11.6%。截至 2008 年 12 月 31 日，中國民生銀行總貸款分別佔其他股份制商業銀行及銀行業金融機構總貸款的 13.3% 及 2.0%。

下表載列其他股份制商業銀行截至 2008 年 12 月 31 日的總資產、貸款、存款和分支機構數目。

	截至 2008 年 12 月 31 日						
	總資產		總貸款 ⁽⁴⁾		總存款		分支機構數目
	金額	排名	金額	排名	金額	排名	
	(人民幣十億元，分支機構數目除外)						
招商銀行 ⁽¹⁾⁽²⁾	1,571.8	1	874.4	1	1,250.6	1	674
上海浦東發展銀行 ⁽²⁾	1,309.4	2	697.6	2	947.3	2	491
中信銀行 ⁽¹⁾⁽²⁾	1,188.2	3	664.9	3	945.8	3	544
中國民生銀行 ⁽²⁾	1,054.4	4	658.4	4	785.8	4	374
興業銀行 ⁽²⁾	1,020.9	5	499.4	5	632.4	5	441
中國光大銀行	851.8	6	464.6	6	605.2	6	457
華夏銀行 ⁽²⁾	731.6	7	355.5	7	485.3	7	313
廣東發展銀行	546.4	8	311.0	8	420.4	8	511
深圳發展銀行 ⁽³⁾	474.4	9	283.7	9	360.5	9	282
恒豐銀行	151.0	10	65.8	10	88.1	10	不詳
浙商銀行	83.8	11	51.4	11	71.5	11	31
渤海銀行	62.2	12	34.7	12	48.6	12	24
總計	9,045.9		4,961.4		6,641.5		4,142

資料來源：相關銀行年報及網站。本集團相關數據來自附錄一所載根據國際財務報告準則編製的會計師報告中的經審計合併財務報表。

(1) 在香港聯交所上市。

(2) 在上海證券交易所上市。

中國的銀行業

- (3) 在深圳證券交易所上市。
- (4) 所示金額為扣除減值損失準備前的金額，惟廣東發展銀行只公告貸款餘額。

城市商業銀行

城市商業銀行獲准從事商業銀行業務，範圍主要限於特定地區。部分城市商業銀行近年來已進行重組，引入戰略投資者及尋求首次公開發行，以增強資本及加強管理能力。南京銀行和北京銀行分別於2007年7月及2007年9月完成在上海證券交易所上市，而寧波銀行亦已於2007年7月完成在深圳證券交易所上市。截至2008年12月31日，城市商業銀行的總資產和總貸款分別佔中國銀行業金融機構總資產和總貸款的6.4%和6.3%。

農村及城市合作機構

農村及城市合作機構包括農村商業銀行、農村合作銀行、農村信用社和城市信用社，分別為農村和城市的小企業和當地居民提供有限的銀行產品和服務，包括個人儲蓄、貸款和結算業務。由於城市地區其他銀行業金融機構發展迅速，特別是城市商業銀行的成立，城市信用社的總資產佔中國銀行業金融機構總資產的百分比近年有所下降。截至2008年12月31日，農村信用合作金融機構（包括農村商業銀行、農村合作銀行和農村信用社）和城市信用社的總資產分別佔中國銀行業金融機構總資產的11.0%和0.1%。

外資銀行

外資銀行包括於本地註冊成立的境外銀行總行、分行及子公司及境外銀行的分行。與其他類型的中國銀行業金融機構一樣，外資銀行須受中國銀監會監督和監管。請參閱「監督和監管－中國銀行業監督和監管－對在中國經營的外資銀行的監管」。根據加入世貿作出的承諾，中國已逐步放寬對外資銀行經營人民幣銀行業務的限制，並於2006年12月11日起取消所有對外資銀行地域分布、客戶基礎和經營許可方面的限制，但有一部分其他限制仍然存在。因此，外國投資者過去數年增加對中國商業銀行的投資，有助加強中國商業銀行資本基礎。截至2008年底，來自46個國家及地區的196家銀行已在中國設立237個代表處，並有28家外商銀行在中國註冊成立。這些銀行業金融機構的總資產和總貸款分別佔中國銀行業金融機構總資產和總貸款的2.1%和2.2%。

其他銀行業金融機構

其他銀行業金融機構包括政策性銀行（即由中國政府成立專注於政策性貸款的銀行，例如國家開發銀行、中國進出口銀行及中國農業發展銀行），中國郵政儲蓄銀行及其他非銀行金融機構（包括資產管理公司、財務公司、信託及投資公司、金融租賃公司、貨幣經紀公司、汽車金融公司、村鎮

中國的銀行業

銀行、貸款公司及農村資金互助社)。截至2008年12月31日，其他銀行業金融機構的總資產和總貸款分別佔中國銀行業金融機構總資產和總貸款的13.9%和16.7%。

行業趨勢

其他股份制商業銀行在中國銀行業的地位日益重要

雖然大型商業銀行過去在中國的銀行業佔據了主導地位，但過去數年其市場份額有所下降。按總資產計算，其他股份制商業銀行的總市場份額從2005年的11.6%升至2008年的14.0%。其他股份制商業銀行一般著重在中國經濟較發達的地區發展業務，並通過提供創新產品及優質客戶服務搶佔市場份額。此外，與其他地區性銀行業金融機構相比，其他股份制商業銀行具有若干競爭優勢，如分銷網絡遍及全國、資本基礎更雄厚、能獲取更多資源、產品和服務更加多元化以及擁有較為先進的信息技術基建設施。

下表載列截至所示日期，各類中國銀行業金融機構按總資產計的市場份額。

	截至12月31日		
	2006年	2007年	2008年
大型商業銀行	56.3%	53.8%	52.5%
其他股份制商業銀行	12.1%	13.7%	14.0%
城市商業銀行	5.8%	6.3%	6.4%
農村合作金融機構	9.8%	10.5%	11.0%
城市信用社	0.4%	0.2%	0.1%
外資銀行	2.1%	2.3%	2.1%
其他銀行業金融機構	13.5%	13.2%	13.9%
總計	100%	100%	100%

資料來源：中國人民銀行、中國銀監會及相關銀行的年報。

一般而言，與大型商業銀行相比，其他股份制商業銀行由於經營歷史相對較短，故政策性貸款比重相對較小及歷史性不良貸款包袱較輕，因此資產質量較好。與城市商業銀行及農村合作金融機構相比，其他股份制商業銀行的地區集中度較低，因此資產質量一般較好。一直以來，其他股份制商業銀行的不良貸款率較中國其他類別的銀行業金融機構為低。截至2009年9月30日，大型商業銀行及其他股份制商業銀行的不良貸款率分別為1.86%及0.99%。

加強監管和監督

近年來，中國銀監會和其他中國監管機構頒布多項法規，以加強對銀行業的監管。這些措施包括：

- **改善公司治理。**中國銀監會鼓勵銀行建立包括由獨立董事、審計委員會、薪酬委員會及其他董事委員會組成的董事會以及監事會的公司治理結構。另外，銀行還獲指示設立獨立內部稽核職能，並輔以明確政策與程序；

中國的銀行業

- **加強風險管理。**中國銀監會頒發了一系列風險管理指導意見，並採取措施加強監督及促使銀行業採納和實行貸款五級分類制度和風險評級系統、遵守授信審查過程中的盡職調查規定以及在銀行業金融機構加強信用風險管理的同時加強市場、流動性和操作風險管理；
- **加強資本充足水平的監督。**2004年3月，中國銀監會實行一套新的及更嚴格的資本充足管理指引，這些指引是以巴塞爾協議為基礎，並參考新巴塞爾協議而制定。根據這些指引，中國所有銀行截至2007年1月1日須遵守新資本充足水平規定；
- **加強信息披露監督。**中國銀監會要求商業銀行在其年報中加強披露信息；及
- **加強商業銀行關聯交易的監管。**2004年4月，中國銀監會頒布有關銀行與其內部人士或股東進行關聯交易的指引，以期控制這些交易引致的風險及確保商業銀行的有序運作。

2008年，中國銀監會已採取若干監管措施以應對全球金融危機，包括以下各項：

- **完善外幣資產風險管理。**自2008年8月起，中國銀監會要求銀行業金融機構每日重新評估與高風險國際金融交易對手進行交易的每個帳戶和每筆交易所產生的虧損，以密切監控市場變動。中國銀監會亦要求銀行完善對境外代理銀行的風險管理及調整其對外幣債券發行人的信用風險敞口。此外，銀行亦須迅速調整其外幣債券的組合結構；
- **加強信息披露力度。**中國銀監會要求銀行業金融機構準確、及時和持續地向客戶披露其合資格本地機構投資者產品的表現以及全球金融危機對其營運及財務狀況造成的影響；及
- **實施中國政府的支持增長政策。**中國銀監會已頒布一系列辦法，包括《商業銀行併購貸款風險管理指引》和《關於銀行建立小企業金融服務專營機構的指導意見》，以鼓勵銀行業金融機構執行國家宏觀經濟政策，尤其是在有效防範風險的前提下增大貸款業務以積極支持經濟持續穩健發展。

有關影響銀行業金融機構的中國法規詳情，請參閱「監督和監管－中國銀行業監督和監管」。中國的監管機構應會繼續頒布新法規，以提高中國商業銀行的風險管理能力，確保中國銀行業健康發展。

中國的銀行業

改善資產質量

自1990年代後期以來，中國政府採取一系列措施以改善大型商業銀行的資產質量及加強其資本基礎。請參閱「中國銀行業的歷史及發展」。為改善和規範銀行業對不良貸款的披露及使監管機構可根據國際慣例更有效地監控銀行的資產質量，中國銀監會於2002年正式落實貸款五級分類制度。此外，根據中國政府的監管規定，中國商業銀行已採取各項措施以提高風險管理能力和資產質量。下表載列截至所示日期，整體中國銀行業、大型商業銀行及其他股份制商業銀行的不良貸款的若干相關資料：

	截至2008年12月31日		截至2009年9月30日	
	金額	佔總貸款的百分比	金額	佔總貸款的百分比
	(人民幣十億元，百分比除外)			
不良貸款分類				
次級	262.6	1.13%	214.1	0.70%
可疑	240.7	1.04%	229.5	0.75%
損失	57.0	0.25%	61.0	0.20%
	<u>560.3</u>	<u>2.42%</u>	<u>504.6</u>	<u>1.66%</u>
按銀行種類劃分的不良貸款				
大型商業銀行	420.8	2.81%	364.2	1.86%
其他股份制商業銀行	65.7	1.35%	65.5	0.99%

資料來源：中國銀監會。

中國商業銀行的上市

為加快中國銀行業發展，愈來愈多的中國商業銀行尋求在境內和海外股票市場上市，以增強資本、促進國際化並改善管理能力。於2005年6月，交通銀行成為首家於香港聯交所進行首次公開發行的國內銀行，其後中國建設銀行、中國銀行、招商銀行、中國工商銀行及中信銀行亦相繼來港上市。

銀行貸款仍是最重要的融資來源

中國經濟過往一直依賴銀行貸款作為主要資金來源。儘管中國資本市場自1980年代後期以來得到發展，其他直接融資渠道亦開始興起，但商業銀行在中國仍然是企業融資的主要來源。另一方面，直接融資渠道（如發行債券或短期融資券）已逐漸成為中國企業的另一重要融資渠道。下表載列於2004年至2008年期間非金融機構在中國發行債券、股票及銀行貸款融資的相關比例。

	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年
銀行貸款	82.9%	80.2%	82.0%	78.7%	83.1%
公司債券	1.1%	6.6%	5.7%	4.6%	9.1%
股票	5.2%	3.4%	5.6%	13.1%	6.1%
政府債券	10.8%	9.8%	6.7%	3.6%	1.7%
總計	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

資料來源：中國人民銀行。

利率管制放寬

存貸款利率歷來一直由中國人民銀行釐定，並受其制定的規定所規限。因此，國內的利差一般比起規管較為寬鬆的市場為闊。近年來，作為銀行業體系全面改革的一部分，中國人民銀行實行了一系列措施，逐步放寬利率管制和推進利率市場化進程。請參閱「監督和監管－中國銀行業監督和監管－產品和服務定價－貸款和存款利率」。此外，銀行同業利率大致上已開放。上海銀行同業間拆放利率於 2007 年 1 月正式發布後，已成為中國銀行同業市場一個獨立的利率基準。利率管制不斷放寬，可望促進銀行提高開發及推廣創新產品與服務的能力，並採納風險定價機制。

人民幣進一步國際化

根據中國國家統計局的統計，從 2004 年至 2008 年，中國的外貿交易額幾乎增長了兩倍，於 2008 年底達到約 25,616 億美元，年複合增長率為 22.0%。外貿交易猛增及國外投資者不斷加大在中國的投資，推動對人民幣進一步國際化的需求增長。根據更緊密經貿關係安排，香港的銀行獲准自 2004 年初起在有關地區提供人民幣個人服務，包括人民幣存款、匯款、匯兌業務，以及發行人民幣銀行卡。香港的人民幣存款由 2004 年的人民幣 120 億元增加至 2008 年的人民幣 561 億元。為了更有效率地執行與貿易夥伴的結算工作，自 2008 年底以來，中國已與香港、南韓、馬來西亞、白俄羅斯、印尼和阿根廷的中央銀行簽訂了多份貨幣互換合同。於 2009 年 4 月，中國國務院進一步宣布一項試點計劃，允許上海以及廣州、深圳、珠海、東莞等華南城市的進出口商使用人民幣跨境結算。

日益關注中小企業銀行業務

中小企業銀行業務歷來是城市商業銀行和農村合作金融機構的主要業務。然而，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，大型商業銀行及其他股份制商業銀行日益重視中小企業銀行業務，以令其公司銀行業務更多元化。中小企業銀行業務近年來迅速發展，佔公司貸款業務的大部分。截至 2008 年 12 月 31 日，提供予中小企業的人民幣貸款達人民幣 103,106 億元，佔中國所有公司貸款總額的 53.1%。

中國的銀行業

零售銀行產品及服務的需求日益增加

儘管公司銀行業務仍然是中國大部分商業銀行的主導業務，但由於中國家庭收入不斷上升，零售銀行產品及服務的需求已大幅增長。下表載列於所示期間中國的主要個人收入數據及相應的年複合增長率。

	截至 12 月 31 日止年度					年複合增長率 (2004 年至 2008 年)
	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	
	(人民幣元，百分比除外)					
人均國內生產總值	12,336	14,053	16,165	19,524	22,698	16.5%
城鎮居民家庭人均可支配 收入	9,422	10,493	11,760	13,786	15,781	13.8%
農村居民家庭人均淨收入	2,936	3,255	3,587	4,140	4,761	12.8%

資料來源：中國國家統計局。

預期中國個人收入快速增長將繼續推動零售銀行產品，尤其是財富管理服務的需求。隨着中國經濟的不斷增長，預期中國相對富裕的人數將上升。除傳統銀行產品及服務外，這種趨勢應會增加對全面及個人化的財富管理顧問服務的需求。

進一步擴展以手續費及佣金為基礎的業務

由於中國本地經濟越來越進步，中國的商業銀行亦已投入更多資源提供多元化金融產品及服務，尤其是以手續費及佣金為基礎的業務。

一直以來，中國的商業銀行提供以手續費及佣金為基礎的產品和服務的能力均受到限制。然而，中國政府自 2001 年以來頒布法規，允許銀行對若干以手續費及佣金為基礎的產品及服務收費。請參閱「監督和監管－中國銀行業監督和監管－產品和服務定價」。2008 年中國銀行的手續費及佣金收入佔總收入低於 10%，遠低於較成熟市場的比率。由於國內銀行一直致力於擴大產品及服務的種類，以滿足公司及零售客戶對日益複雜的金融產品及服務的需求，預期上述比率會有所增加。

擴展海外業務

近年來，中國銀行業金融機構已加快海外擴展步伐，從其積極參與併購、戰略投資及穩固其在國外業務可見一斑。例如，中國工商銀行在於 2006 年 12 月收購印尼哈里姆銀行 90% 股權後，於 2007 年 8 月收購澳門誠興銀行及於 2007 年 10 月收購南非最大的銀行集團標準銀行 20% 股權。