

## 行業概覽

本章節包含我們所從事行業的若干信息。這些信息部分收集整理自政府官方或公開信息來源。我們相信這些數據來源可靠，並在編製和轉載時採取了合理謹慎的措施。我們沒有理由相信這些資料是虛假的或具誤導性的，或存在任何事實遺漏而造成資料的虛假或誤導性，但這些信息的準確性未經本集團、本集團的任何聯屬人士或顧問、或任何承銷商或彼等的任何聯屬人士或顧問獨立核實。因此，我們不對這些信息和統計數據的準確性做出承諾。此外，本章節所包含的某些財務資料，包括與我們有關的數據，是根據中國公認會計準則編製，與本招股說明書內其他章節的根據國際財務報告準則編製的財務數據存在不一致。

### 概述

受益於中國政府推行的的大規模經濟改革，中國經濟在過去三十年間取得了巨大發展。根據中國國家統計局(NBSC)的統計，中國名義GDP從2005年的18.5萬億人民幣增長到2009年的33.5萬億人民幣，年均複合增長率為16.0%。根據世界銀行的統計，按照GDP排名，2009年中國已成為世界第三大經濟體。下表列示了2005年至2009年間中國GDP及人均GDP的數據。

	截至12月31日止年度					年均複合 增長率
	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	
名義GDP(人民幣十億元) .....	18,494	21,631	26,581	31,405	33,535	16.0%
人均GDP(人民幣元) .....	14,144	16,456	20,117	23,648	25,125	15.4%

數據來源：中國國家統計局。

在國民經濟高速增長的帶動下，中國銀行業經營規模持續擴張。2005年至2009年，中國銀行業人民幣貸款與存款總額年均複合增長率分別為19.7%和20.1%。下表列示了於所示期間中國銀行業以人民幣和外幣計價的貸款總額和存款總額數據。

	於12月31日					年均複合 增長率
	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	
人民幣貸款總額(人民幣十億元) .....	19,469	22,529	26,169	30,340	39,969	19.7%
人民幣存款總額(人民幣十億元) .....	28,717	33,543	38,937	46,620	59,774	20.1
外幣貸款總額(十億美元) .....	151	166	220	244	380	26.0
外幣存款總額(十億美元) .....	162	161	160	179	209	6.6%

數據來源：中國人民銀行。

## 行業概覽

隨著國民收入水平的持續提高，城市地區和縣域地區的居民個人存款快速增長，已成為中國銀行業重要的資金來源。2005年至2009年，境內人民幣定、活期個人存款的年均複合增長率分別為15.6%和19.6%。下表列示了2005年至2009年間境內人民幣定、活期個人存款數據。

	於12月31日					年均複合 增長率
	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	
	(除百分比外，均以人民幣十億元為單位)					
人民幣定期個人存款 .....	9,226	10,301	10,829	14,367	16,473	15.6%
人民幣活期個人存款 .....	4,879	5,858	6,746	7,834	9,992	19.6%

數據來源：中國人民銀行。

### 歷史與發展

從1949年到20世紀70年代末，中國銀行業實行的是計劃經濟體制下的「大一統」銀行體制。中國人民銀行不僅是中央銀行，同時也經營存貸款和結算等商業銀行業務。自20世紀70年代後期開始，隨著中國經濟體制改革的推進，銀行業經歷了重大變革，中國人民銀行原本承擔的一些商業銀行職能逐步與中央銀行職能分離開來。四大商業銀行擔任起國家專業銀行的角色，而國務院正式指定中國人民銀行負責履行中國中央銀行以及中國銀行業主要監管機構的職能。四大商業銀行被分別指定為農業信貸、外匯及貿易融資、建築與基建信貸及城市商業信貸領域的專業銀行。最初，四大商業銀行受到政策的限制，只實現了有局限性的經營自主化。但是，隨著中國經濟改革的推進，國務院進一步放開了對四大商業銀行經營範圍的限制，不再局限於原有的專業領域。

20世紀80年代中期，一批新的商業銀行及非銀行金融機構相繼成立。其中一些獲准在全國範圍內開展商業銀行業務（稱為其他全國性商業銀行），其他的商業銀行則只獲准在當地市場經營。然而，這一時期，中國的銀行體系受到政府計劃和政策的嚴格限制，銀行沒有實現自主化和商業化經營。

20世紀90年代中期，中國政府加快金融改革，並且開始鼓勵四大商業銀行向更商業化的運營模式轉型。1994年，中國政府設立了三家政策性銀行——國家開發銀行、中國進出口銀行及中國農業發展銀行，承擔四大商業銀行的絕大部分政策性貸款職能。同時，四大商業銀行開始向國有商業銀行轉變。1995年，《中華人民共和國商業銀行法》和《中華人民共和國中國人民銀行法》的頒佈更進一步界定了商業銀行的業務範圍及中國人民銀行作為中央銀行和中國銀行業監管機構的職能和權力。2003年，中國銀監會成立，承接了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。

---

## 行業概覽

---

由於歷史原因，中國銀行業一直背負着大量不良貸款。20世紀90年代末以來，中國政府為改善商業銀行的資產質量、充實其資本基礎採取了多項措施，包括：

- 1998年，財政部發行了人民幣2,700億元特別國債，以所籌資金補充四大商業銀行的資本金。
- 1999年，為深化金融系統改革，中國政府成立了四家政府全資控股的金融資產管理公司，分別是中國華融資產管理公司、中國長城資產管理公司、中國信達資產管理公司和中國東方資產管理公司，作為接收、管理和處置四大商業銀行不良資產的機構。1999年，四大商業銀行及國家開發銀行合共向這些資產管理公司轉讓了人民幣13,939億元的不良貸款及其他減值資產。
- 2001年，中國正式加入世界貿易組織，中國銀行業開始逐步向外資金融機構開放。
- 2003年，匯金向中國銀行及中國建設銀行分別注資225億美元。
- 2004年，財政部與匯金向交通銀行合計注資80億元人民幣。
- 2005年，匯金向中國工商銀行注資150億美元。
- 2008年，在本行整體改制為股份有限公司之前，匯金向本行注入約190億美元（與1,300億元人民幣等值）。有關本行重組的說明，請參閱「本行的歷史、重組與營運改革—財務重組」。

伴隨著中國經濟的快速增長及以上措施的實施，中國大型商業銀行的資產質量顯著改善，並為中國銀行業未來的增長奠定了基礎。在完成不良貸款的剝離及匯金注資後，交通銀行、中國建設銀行、中國銀行及中國工商銀行先後引入了境內外戰略投資者，並在上海證券交易所及香港聯交所完成上市。

同時，多家其他全國性商業銀行及城市商業銀行也通過引入戰略投資者、股東增資增強了資本實力並成功實現了境內外上市。與這些大型商業銀行一樣，上述銀行採用了與國際接軌的管理方式，資產質量及盈利能力逐步改善。

## 行業概覽

### 競爭現狀

中國的銀行業金融機構大致分為大型商業銀行、其他全國性商業銀行、城市商業銀行、城市信用社、農村金融機構、外資金融機構和其他金融機構。下表列示了截至2009年12月31日或截至該日止年度，各類機構資產總額、股東權益、淨利潤及相應市場份額的情況：

於2009年12月31日及截至2009年12月31日止年度							
法人機構 數目	資產總額		股東權益		淨利潤		
	總額	市場份額	總額	市場份額	總額	市場份額	
		(%)		(%)		(%)	
(單位：人民幣十億元，機構數目和百分比數據除外)							
大型商業銀行.....	5	40,089	50.9%	2,186	49.3%	400	59.9%
其他全國性商業銀行.....	12	11,785	15.0	563	12.7	93	13.8
城市商業銀行.....	143	5,680	7.2	359	8.1	50	7.4
城市信用社.....	11	27	0.0	2	0.0	0	0.0
農村金融機構 <sup>(1)</sup> .....	3,467	8,638	11.0	431	9.7	51	7.7
外資金融機構 <sup>(2)</sup> .....	37	1,349	1.7	167	3.8	6	1.0
其他金融機構 <sup>(3)</sup> .....	182	11,201	14.2	725	16.4	68	10.2
<b>總計.....</b>	<b>3,857</b>	<b>78,769</b>	<b>100.0%</b>	<b>4,434</b>	<b>100.0%</b>	<b>668</b>	<b>100.0%</b>

數據來源：中國銀監會2009年年度報告。

- (1) 農村金融機構包括農村信用社、農村商業銀行、農村合作銀行、村鎮銀行、貸款公司及農村資金互助社。本表中農村金融機構資產總額、股東權益及淨利潤總額及相應市場份額數據僅包括農村信用社、農村商業銀行及農村合作銀行。
- (2) 外資金融機構包括外資銀行的分支機構和其在當地的合資銀行及子公司。
- (3) 其他金融機構包括政策性銀行、金融資產管理公司、信託公司、企業集團財務公司、金融租賃公司、汽車金融公司、貨幣經紀公司及中國郵政儲蓄銀行。本表中其他金融機構資產總額、股東權益及淨利潤總額及相應市場份額數據僅包括政策性銀行、信託公司、企業集團財務公司、金融租賃公司、汽車金融公司、貨幣經紀公司及中國郵政儲蓄銀行。

### 大型商業銀行

本行及中國銀行、交通銀行、中國建設銀行和中國工商銀行是中國企業、機構及個人客戶的主要融資渠道。根據中國銀監會2009年年度報告，截至2009年12月31日，大型商業銀行的資產總額佔全國銀行業總額的50.9%。根據中國銀監會2009年年度報告和各大商業銀行的年度報告，截至2009年12月31日，大型商業銀行的貸款總額及存款總額合共佔全國銀行業總額的50.4%和56.1%。

## 行業概覽

下表列示五家大型商業銀行各自的境內分支機構總數、資產總額、貸款總額及存款總額的情況。

截至2009年12月31日							
境內分支 機構總數	資產總額		貸款總額		存款總額		
	總額	佔總額比例 (%)	總額	佔總額比例 (%)	總額	佔總額比例 (%)	
(單位：人民幣十億元，機構數目和百分比數據除外)							
中國農業銀行.....	23,624	8,883	21.0%	4,138	19.3%	7,498	21.8%
中國工商銀行.....	16,232	11,785	27.8	5,729	26.7	9,771	28.5
中國建設銀行.....	13,384	9,623	22.7	4,820	22.5	8,001	23.3
中國銀行.....	9,988	8,752	20.7	4,910	22.9	6,685	19.5
交通銀行.....	2,761	3,309	7.8	1,839	8.6	2,372	6.9
<b>總計.....</b>	<b>65,989</b>	<b>42,352</b>	<b>100.0%</b>	<b>21,436</b>	<b>100.0%</b>	<b>34,327</b>	<b>100.0%</b>

數據來源：除本行資料外，其他資料來自大型商業銀行2009年年度報告。

### 其他全國性商業銀行

截至2009年12月31日，中國境內有12家獲准在全國範圍內從事商業銀行業務的其他全國性商業銀行，其資產總額、股東權益總額及淨利潤總額合共佔全國銀行業總額的15.0%、12.7%和13.8%。

### 城市商業銀行及城市信用社

城市商業銀行及城市信用社通常在其各自獲得經營許可的特定地域範圍內從事各類商業銀行業務，部分城市商業銀行已設立異地分行，在其他城市開展業務。截至2009年12月31日，全國共有城市商業銀行143家和城市信用社11家。城市商業銀行和城市信用社的資產總額、股東權益總額及淨利潤總額合共佔全國銀行業總額的7.2%、8.1%和7.4%。

### 農村金融機構

農村金融機構主要包括農村信用社、農村商業銀行、農村合作銀行、村鎮銀行、貸款公司及農村資金互助社。與大型商業銀行及其他全國性商業銀行相比，農村金融機構主要為縣域企業和居民提供包括個人儲蓄存款、貸款和結算在內的有限的商業銀行產品和服務。2006年底開始，中國銀監會出台了一系列政策措施，鼓勵在縣域地區設立村鎮銀行、貸款公司以及農村資金互助社等新型農村金融機構。截至2009年12月31日，中國境內共有農村信用社3,056家、農村商業銀行43家、農村合作銀行196家、村鎮銀行148家、貸款公司8家以及農村資金互助社16家。截至2009年12月31日，農村金融機構的資產總額、股東權益總額及淨利潤總額合共佔全國銀行業總額的11.0%、9.7%和7.7%。

## 外資金融機構

外資金融機構包括外資銀行和合資銀行的代表處，以及外資銀行的分支機構和其在當地註冊的子公司。外資銀行起初在國內開展人民幣業務時受到地域範圍及服務對象方面的限制，但這些限制在2006年底被取消。截至2009年12月31日，已有來自46個國家和地區的194家外資銀行在中國境內設立了代表處，33家外商獨資銀行在中國註冊成立。截至2009年12月31日，外資金融機構的資產總額、股東權益總額及淨利潤總額合共佔全國銀行業總額的1.7%、3.8%和1.0%。

## 其他金融機構

其他金融機構包括政策性銀行、金融資產管理公司、信託公司、企業集團財務公司、金融租賃公司、汽車金融公司、貨幣經紀公司以及中國郵政儲蓄銀行。截至2009年12月31日，其他金融機構的資產總額、股東權益總額及淨利潤總額合共佔全國銀行業總額的14.2%、16.4%和10.2%。

## 中國銀行業的發展趨勢

### 行業整體實力全面提升

以2003年國有獨資商業銀行股份制改革的啓動為起點，幾年來，中國銀行業的改革和發展實現了歷史性跨越，公司治理機制趨於完善，風險管理能力明顯提升，資本實力顯著增強，盈利能力長足進步，品牌價值和市場公信力顯著提高。根據中國銀監會2009年年度報告，從2005年至2009年，中國銀行業金融機構的資產總額增長了人民幣41.3萬億元，年均複合增長率為20.4%；股東權益總額增長了人民幣2.8萬億元，年均複合增長率為27.8%。中國銀行業的資產質量也大幅改善。同期，中國商業銀行的不良貸款餘額從人民幣13,130億元下降至人民幣4,970億元，不良貸款率從8.61%下降至1.58%。在最近的全球金融危機中，中國銀行業並沒有受到重大影響。截至2009年底，中國工商銀行、中國銀行、中國建設銀行位居全球銀行業市值排名前列。

下表列示了2005年至2009年間大型商業銀行和其他全國性商業銀行的不良貸款率和撥備覆蓋率。

	截至12月31日				
	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年
	(百分比)				
不良貸款率 <sup>(1)</sup> .....	8.9%	7.5%	6.7%	2.4%	1.6%
撥備覆蓋率 <sup>(2)</sup> .....	24.8%	34.3%	39.2%	117.9%	155.4%

數據來源：中國銀監會。

(1) 由不良貸款除以貸款總額計算得出。

(2) 由貸款減值損失準備除以不良貸款總額計算得出。

### 監管不斷加強

中國銀行業監管機構已建立並正在持續完善審慎的監管框架，並從公司治理機制、內部控制、合規和風險管理等諸多方面穩步推進中國的金融業改革，着重強化了信息披露以及與國內外監管機構的協調和合作。

2008年以來，在國際金融危機的背景下，中國銀監會進一步確立了(i)審慎監管和(ii)逆周期監管的監管思路。

- 在審慎監管方面，中國銀監會出台了一系列監管規定，指導商業銀行進一步完善風險管理體系，建立有效規避高風險市場及行業的機制。以上的監管規定全面覆蓋了潛在的信用風險、市場風險、操作風險及流動性風險。
- 在逆周期監管方面，中國銀監會出台了一系列政策，鼓勵商業銀行在有效控制潛在風險的前提下加大對經濟發展的信貸支持力度，具體政策包括：鼓勵併購貸款、小企業信貸專營、拓寬項目貸款範圍以及促進創新擔保融資方式和消費信貸保險保障機制等。

作為審慎監管的一部分，中國銀監會出台了一系列根據巴塞爾協議II制定的監管規定和指導以強化商業銀行的資本管理能力，涉及資本充足率方面的信息披露、資本計量及風險敞口計算方法等。

### 縣域金融業務顯著快速增長

隨著中國城市化進程不斷加快，以及城市產業向縣域地區的不斷轉移，縣域經濟在過去十年裏經歷了快速發展，已日益成為中國經濟的重要組成部分。截至2008年12月31日，中國縣域地區面積約佔中國國土總面積的95.2%，人口約佔中國總人口的69.8%，2008年縣域地區GDP佔中國GDP的比重為49.6%。

縣域經濟的高速增長以及近年來中國政府對縣域金融所實施的政策支持推動了縣域金融市場的迅速發展。然而，縣域地區金融滲透率仍相對較低，發展潛力巨大。在這一背景下，一些大型商業銀行和外資銀行進一步加大了拓展縣域市場的力度。與此同時，新型農村金融機構的數量也迅速增長。截至2009年12月31日，全國已設立172家新型農村金融機構。根據中國銀監會統計，截至2008年12月31日，縣域地區金融機構各項貸款餘額已達59,966億元，佔中國銀行業貸款總額的18.7%。2005至2008年，縣域地區貸款年均複合增長率為16.0%，超過同期全國銀行業貸款15.7%的增長水平。請參閱「縣域金融業務 — 縣域市場的戰略地位 — 縣域經濟的增長潛力 — 有利的政策環境」以及「監督和監管 — 涉農金融服務監督及監管」。

## 行業概覽

### 個人銀行產品及服務的需求日益增加

隨著居民收入水平的上升，消費結構升級以及消費模式的轉變，個人住房貸款、銀行卡等消費金融產品以及個人理財服務成為商業銀行業務的重要增長點。國內居民多元化金融服務需求的日益增加，未來將進一步推動個人銀行產品及服務實現快速發展。下表列示了於所示期間中國人均GDP、人均收入及大型商業銀行個人貸款餘額與佔比等數據。

	截至12月31日止年度					年均複合 增長率(%)
	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	
人均GDP(人民幣元) .....	14,144	16,456	20,117	23,648	25,125	15.4%
城鎮居民家庭人均可支配收入(人民幣元) .....	10,493	11,759	13,786	15,781	17,175	13.1
縣域居民家庭人均純收入(人民幣元) .....	3,255	3,587	4,140	4,761	5,153	12.2
大型商業銀行個人貸款餘額(人民幣十億元) .....	1,944	2,229	2,872	3,124	4,543	23.6%
大型商業銀行個人貸款佔貸款總額百分比 .....	16.8%	17.1%	19.4%	19.4%	21.2%	—

數據來源：中國國家統計局、各大型商業銀行年度報告。

除傳統個人銀行業務外，居民財富的快速增長和富裕人群的不斷擴大，催生了中國的新型財富管理市場。對於中高端客戶，商業銀行專門提供個性化、專家級的財富管理服務，包括資產的結構性配置、財富的動態管理以及投融資諮詢服務等。繼部分外資銀行在華開辦私人銀行業務後，國內商業銀行也相繼成立私人銀行部，面向高資產淨值人士的私人銀行業務開始起步，滲透率不斷提高。

### 綜合化經營步伐不斷加快

除了發展傳統商業銀行產品及服務外，中國銀行業近年在其他金融產品及服務領域亦經歷了快速增長，例如金融租賃、基金管理及保險等。截至2008年12月31日，中國已有7家商業銀行參股或獨資設立了金融租賃子公司，包括本行在內的8家中國商業銀行設立了基金管理子公司。截至2008年12月31日，銀行系基金管理公司以管理的基金資產淨值計，其合計市場份額已達到12.4%。

中國的銀行提供保險產品和服務的能力長期以來一直受到限制。2009年11月，中國銀監會正式下發《商業銀行投資保險公司股權試點管理辦法》，允許商業銀行進入保險業。目前，中國正在嘗試建立中國人民銀行、財政部、中國銀監會、中國證監會、中國保監會和其他金融監管部門之間的金融監管協調機制。

---

## 行業概覽

---

隨着綜合化經營的穩步推進，通過分支機構網絡及電子銀行交叉銷售金融產品已成為中國銀行業增加手續費及佣金收入的重要渠道。根據國內銀行公開披露的數據，2009年國內14家上市銀行的手續費及佣金淨收入佔總營業收入的比重為16.3%，高於2005年的6.4%。然而，此項數據仍遠低於較成熟境外銀行業的水平。中國銀行業一直致力於擴大中間業務的種類以滿足公司及個人客戶日益多元化的金融服務需求，預期中間業務未來仍有較大發展空間。

### 通過客戶細分和流程再造以實現差異化競爭

隨著中國的銀行不斷拓展其業務規模及業務範圍，提供差異化服務、滿足客戶差異化需求日益成為商業銀行的核心競爭力的一部分。

中國的商業銀行採取了一系列舉措以提升差異化競爭力：(i)細分市場，設定目標客戶群，提供訂制服務；(ii)改造經營模式，以獲取在成本控制、質量和客戶滿意度方面的競爭優勢；及(iii)提升品牌意識。

此外，中國銀行業已開始啟動管理及業務流程再造的工作。一些銀行同時還(i)成立了專門的服務部門並加強市場營銷舉措，為顧客提供一站式個性化產品及服務；(ii)進一步優化信貸審批流程，推行垂直化風險管理；及(iii)後台管理集中化，以提升效率並降低運營成本。例如，大型商業銀行均建立了獨立的運營管理部門和數據中心，以及處理和清算中心。