

## 行業概覽

本節包含與我們經營所在行業有關的若干資料及統計數據。這些資料部分摘錄自及取自根據《國際財務報告準則》編製的相關數據，以及源自或取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準則編製之數據的各類官方或公開資料，這些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所提供的數據未必與國內外第三方編撰的數據一致。

我們認為，這些資料來源屬合適，且已合理審慎摘錄及轉載這些資料。

我們並無理由認為這些資料存在虛假或具誤導性成份，亦無理由認為因遺漏而致使這些資料虛假或具誤導性的任何事實。這些資料並未經我們、聯席保薦人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、承銷商或參與全球發售的任何其他人士獨立核實，亦不就其準確性發表聲明。因此，不應過分依賴這些資料。董事經作出適當查詢後確認，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。

### 國家和地區經濟概覽

#### 中國經濟

中國經濟經過四十多年的高速發展後進入了新階段，特徵為(i)經濟發展重心從追求GDP高增長轉向經濟結構優化，例如，中國政府近年來推行的供給側結構性改革，重點為「去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板」；(ii)由創新而非投資推動經濟適度發展；及(iii)探索及培養經濟增長動力，例如，國內消費升級、產業轉型、持續城鎮化及農村經濟發展等。此外，中國政府高度重視與其他國家及地區的合作，例如，自2013年以來，中國政府提出「一帶一路」倡議，截至2021年6月23日，已涵蓋亞洲、歐洲、非洲及美洲172個國家及國際組織的基礎設施建設及投資。中國銀行業已經並將繼續受益於這些經濟發展機遇。

中國自2010年起成為世界第二大經濟體。根據國家統計局的數據，2016年至2020年，中國名義GDP由人民幣74.6萬億元增至人民幣101.6萬億元，年均複合增長率為8.0%。與此同時，中國經濟的持續增長促進了個人財富的增長，人均可支配收入由2016年的人民幣23,821元增至2020年的人民幣32,189元，年均複合增長率為7.8%。

## 行業概覽

下表載列所示年度中國名義GDP的相關數據。

	截至12月31日止年度					年均複合 增長率 (2016年至 2020年)
	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	
名義GDP(人民幣十億元) .....	74,640	83,204	91,928	98,652	101,599	8.0%

數據源：國家統計局

近期COVID-19的爆發，對中國的宏觀經濟，也相對應中國銀行業金融機構的信貸風險及其貸款組合的資產質量造成不利影響。詳情請參閱「概要—近期發展」、「風險因素—近期在中國乃至全球爆發的傳染性COVID-19可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績有不利影響」、「財務信息—並無重大不利轉變」及「資產與負債—貸款組合的資產質量」。

### 廣東省經濟

廣東省位於中國南部，分別與香港、澳門以及4個內地省份接壤。自1989年起逾30年來，廣東省的名義GDP穩居中國內地各省、直轄市及自治區榜首。2016年至2020年，廣東省的名義GDP年均複合增長率為7.8%。此外，根據2020年第七次全國人口普查，廣東省的城鎮化率為74.2%，較同期中國城鎮化率63.9%高出10.3個百分點。

下表載列所示年度廣東省名義GDP的相關數據。

	截至12月31日止年度					年均複合 增長率 (2016年至 2020年)
	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	
名義GDP(人民幣十億元) .....	8,216	9,165	9,995	10,799	11,076	7.8%

數據源：國家統計局

國家發改委於2009年1月頒佈的《珠江三角洲地區改革發展規劃綱要(2008–2020)》明確了以廣東省東莞市等九個主要城市為主體，輻射泛珠江三角洲地區並與港澳緊密合作的經濟發展戰略，將廣東省打造為帶動全國經濟發展的引擎。廣東省作為中國南方的國際貿易樞紐，「一帶一路」倡議的出台也支持了地方經濟的發展。廣東省於2015年6月發佈《廣東省參與建設「一帶一路」的實施方案》，計劃建立及加強與「一帶一路」沿線國家在政策溝通、設施聯通、貿易暢通及資金融通方面的合作，將廣東省建設成為地區經濟發展的戰略樞紐、經貿合作中心和重要引擎。2015

## 行業概覽

年，國務院批准了《中國(廣東)自由貿易試驗區總體方案》，廣東省成為中國首批四個自由貿易試驗區之一。

廣東省民營經濟發達，在為經濟發展提供增長動力方面扮演重要角色。2018年11月，廣東省人民政府頒佈了《廣東省促進民營經濟高質量發展的若干政策措施》，意在進一步鼓勵、引導和促進廣東省民營經濟的發展。2020年，廣東省民營經濟貢獻人民幣約6,070.0十億元，佔廣東省名義GDP比重達54.8%，有力支撐了廣東省經濟發展並提升了區域經濟競爭力。根據中華全國工商業聯合會發佈的《2020中國民營企業500強》榜單，廣東省共有58家企業上榜，按各省民營企業數目計，名列中國第三。

### 粵港澳大灣區經濟

國務院於2019年2月頒佈的《粵港澳大灣區發展規劃綱要》列明了發展目標：(i)大幅度提升粵港澳大灣區的綜合優勢；(ii)深化和拓展粵港澳合作；及(iii)進一步提升區域內發展動力。目標是不遲於2022年建成發展活力充沛、創新能力突出、產業結構優化、要素流動順暢、生態環境優美的國際一流灣區和世界級城市群。

下表載列2020年粵港澳大灣區的若干重要經濟參數。

城市	名義GDP (人民幣十億元)	人均GDP (名義) (人民幣元)	第三產業	出口 (人民幣十億元)	土地面積 (平方公里)	人口 <sup>(3)</sup> (千人)
			佔名義GDP 比重 (%)			
深圳	2,767	178,524 <sup>(2)</sup>	62.1	1,697	1,997	17,560
廣州	2,502	147,247 <sup>(2)</sup>	72.5	543	7,434	18,677
香港	2,411 <sup>(1)</sup>	322,202 <sup>(1)</sup>	93.4 <sup>(4)</sup>	3,493 <sup>(1)</sup>	1,107	7,401
佛山	1,082	122,514 <sup>(2)</sup>	42.1	413	3,798	9,499
東莞	965	101,953 <sup>(2)</sup>	45.9	828	2,460	10,467
惠州	422	77,302 <sup>(2)</sup>	44.3	169	11,347	6,043
珠海	348	156,026 <sup>(2)</sup>	54.9	161	1,736	2,440
江門	320	67,900 <sup>(2)</sup>	49.8	113	9,507	4,798
中山	315	80,830 <sup>(2)</sup>	48.3	182	1,784	4,418
肇慶	231	55,698 <sup>(2)</sup>	42.1	30	14,891	4,114
澳門	168 <sup>(1)</sup>	246,226 <sup>(1)</sup>	95.7 <sup>(4)</sup>	10 <sup>(1)</sup>	33	683

數據源：香港政府統計處、澳門統計暨普查局、珠三角各市統計局、廣東省統計局

附註：

(1) 以2020年的每日平均匯率換算(1.00元港幣兌0.8893元人民幣，1.00元澳門幣兌0.8630元人民幣)。

---

## 行業概覽

---

- (2) 除香港及澳門外，人均名義GDP按名義GDP除以常住人口平均數(即2020年初常住人口與第七次全國人口普查披露的截至2020年11月1日的常住人口之平均數)計算。
- (3) 指常住人口。除香港及澳門外，所有城市人口均以來自2020年第七次全國人口普查的截至2020年11月1日的披露為基礎。
- (4) 因2020年數據尚未公佈，香港及澳門的數據均以2019年數據為基礎。

### 東莞市經濟

東莞市以作為中國的製造樞紐及出口中心而聞名，其處於廣東省的重要戰略位置，北部接壤省會廣州，南靠深圳，西臨珠江。東莞市土地面積約為2,460平方公里，根據2020年第七次全國人口普查，其人口為10.5百萬人。

東莞市作為現代製造業名城，素有「世界工廠」之稱，對廣東省經濟、文化及政治的重要性不言而喻。2018年，廣東省提出「一核一帶一區」的發展理念，明確了廣東省三個獨具特色且定位互補的地區，東莞市處於珠三角的「樞紐」區。上述概念在東莞市成為繼《中國(廣東)自由貿易試驗區建設實施方案》設立的廣州南沙新區與深圳前海及蛇口區的關鍵運輸樞紐與製造配套區後，其作為樞紐的關鍵地位得到進一步加強。根據國務院於2019年2月頒佈的《粵港澳大灣區發展規劃綱要》，東莞市被認定為珠三角九大城市之一、七大「關鍵城市」之一及與深圳共同發展成為在全球具影響力與競爭力的世界級先進製造業集群的中心。根據《東莞市國民經濟和社會發展第十四個五年規劃綱要(2021-2025)》，東莞市將實施一系列舉措，包括全力營造最優創新生態，建設具有全球影響力的灣區創新高地；推進產業和金融深度融合，加快建設金融強市；以及推進新型城鎮化和鄉村振興，建設高水平的城鄉融合發展樣板區等。東莞市受益於廣泛的優惠政策，包括《珠江三角洲地區改革發展規劃綱要(2008-2020)》、《國務院關於深化泛珠三角區域合作的指導意見》、《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排》、《東莞市人民政府關於進一步扶持非公有制經濟高質量發展的若干政策》及其他政策方針。

受益於顯著的區位優勢和多項利好政策，東莞市經濟連續多年保持了較快增長。根據廣東省各市統計局數據，2020年東莞市的名義GDP於廣東省所有市中排名第四。2020年，東莞市名義GDP達到人民幣965.0十億元，2016年至2020年東莞市名義GDP年均複合增長率為8.6%。

## 行業概覽

下表載列所示年度東莞若干重要經濟參數。

	截至12月31日止年度					年均複合 增長率 (2016年至 2020年)
	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	
名義GDP(人民幣十億元).....	694	758	882	948	965	8.6%
實際GDP增長率.....	8.0%	8.1%	7.4%	7.4%	1.1%	不適用
城鎮居民人均可支配收入(人民幣元)...	43,096	46,739	50,721	55,156	58,052	7.7%
農村居民人均可支配收入(人民幣元)...	26,526	29,078	32,277	35,905	38,827	10.0%
固定資產投資(人民幣十億元).....	156	171	181	213	240	11.4%
進出口總額(人民幣十億元).....	1,142	1,226	1,342	1,380	1,330	3.9%

數據源：東莞市統計局

## 中國銀行業概覽

### 中國銀行業

中國銀行業過去十年快速增長，主要動力來自於中國宏觀經濟的穩步增長。2016年至2020年，中國銀行機構的人民幣存款總額與人民幣貸款總額的年均複合增長率分別為9.0%與12.8%。

下表載列所示日期中國銀行機構人民幣與外幣存貸款總額的數據。

	截至12月31日					年均複合 增長率 (2016年至 2020年)
	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	
人民幣存款總額(人民幣十億元).....	150,586	164,104	177,523	192,879	212,572	9.0%
人民幣貸款總額(人民幣十億元).....	106,604	120,132	136,297	153,112	172,745	12.8%
外幣存款總額(十億美元).....	712	791	728	758	889	5.7%
外幣貸款總額(十億美元).....	786	838	795	787	867	2.5%

數據源：中國人民銀行

## 行業概覽

下表載列所示日期及年度中國商業銀行的若干數據。

	於12月31日及截至該日止年度					年均複合 增長率 (2016年至 2020年)
	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	
總資產(人民幣十億元).....	181,688	196,783	209,964	239,488	265,792	10.0%
總負債(人民幣十億元).....	168,592	182,061	193,488	220,054	244,541	9.7%
淨利潤(人民幣十億元).....	1,649	1,748	1,830	1,993	1,939	4.1%
資產回報率(%).....	0.98	0.92	0.90	0.87	0.77	不適用
撥備覆蓋率(%).....	176.40	181.42	186.31	186.08	184.47	不適用
不良貸款率(%).....	1.74	1.74	1.83	1.86	1.84	不適用

數據源：中國銀保監會

中國銀行業金融機構一般分為：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。

下表載列所示日期不同類型中國銀行業金融機構的總資產。

	總資產					年均複合 增長率 (2016年至 2020年)
	截至12月31日					
	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	
	(人民幣十億元，百分比除外)					
大型商業銀行.....	86,598	92,815	98,353	116,777	128,429	10.4%
全國性股份制商業銀行.....	43,473	44,962	47,020	51,782	57,833	7.4%
城市商業銀行.....	28,238	31,722	34,346	37,275	41,070	9.8%
農村金融機構 <sup>(1)</sup> .....	29,897	32,821	34,579	37,216	41,531	8.6%
其他 <sup>(2)</sup> .....	44,047	50,085	53,942	46,953	50,879	3.7%

數據源：中國銀保監會

附註：

- (1) 包括農村商業銀行、農村合作銀行、農村信用合作社及新型農村金融機構(包括村鎮銀行)。
- (2) 其他包括政策性銀行及國家開發銀行、民營銀行、外資銀行、非銀行金融機構及金融資產投資公司。2019年之前，中國郵政儲蓄銀行在「其他」下統計。自2019年起中國郵政儲蓄銀行納入「大型商業銀行」匯總口徑。

在中國銀行業金融機構中，大型商業銀行及全國性股份制商業銀行獲准在全國範圍內從事商業銀行業務，在市場份額及地理覆蓋範圍方面較中國其他銀行機構具有明顯優勢。另一方面，城市商業銀行與農村金融機構憑藉其對地方市場的深度了解以及與地方客戶的良好關係，通常可以把握與特定區域有關的機遇。

## 行業概覽

### 農村商業銀行

農村商業銀行是農村金融機構的一種形式。中國的農村金融機構主要包括農村商業銀行、農村合作銀行、農村信用合作社及新型農村金融機構(包括村鎮銀行)。1990年代末，中國銀監會已採納具體政策和措施支持三農，推廣中國新型農村金融機構的設立與發展。農村商業銀行源於農村信用合作社。2001年，首三家農村商業銀行成立，標誌著農村商業銀行成為中國商業銀行的新業態。2011年，中國銀監會表示鼓勵合資格農村信用合作社改制成農村商業銀行，並不再新設農村合作銀行，要求所有現存農村合作銀行全部改制為農村商業銀行。根據中國銀保監會統計顯示，截至2020年12月31日，共有1,539家農村商業銀行。

農村商業銀行主要為中小微企業及三農提供銀行產品及服務。農村商業銀行亦須按中國銀保監會的要求，持續加強、提升並改善三農金融服務機制，並持續提高三農服務的能力與水平。除通常適用於商業銀行的監督與法規外，農村商業銀行亦須遵守特定監督與法規，例如中國銀保監會於2019年12月26日頒佈的《農村中小銀行機構行政許可事項實施辦法》，包括初始成立條件、創辦人股東相關要求、分行成立、業務運營、董事及管理層資格，亦要求農村商業銀行在其法定名稱標明「農村商業銀行」，以便公眾識別。詳情請參閱「監督與監管—行業准入要求」。

下表載列所示年末及年度農村商業銀行的若干數據。

	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	年均 複合增 長率 (2016年至 2020年)
			(人民幣十億元，百分比除外)			
總資產	20,268	23,703	未披露	未披露	未披露	不適用
淨利潤	178	197	209 <sup>(1)</sup>	229 <sup>(1)</sup>	195 <sup>(1)</sup>	2.3%
不良貸款率(%)	2.5%	3.2%	4.0% <sup>(1)</sup>	3.9% <sup>(1)</sup>	3.9% <sup>(1)</sup>	不適用
撥備覆蓋率(%) <sup>(1)</sup>	199.1%	164.3%	132.5%	128.2%	122.2%	不適用
資產回報率(%) <sup>(1)</sup>	1.0%	0.9%	0.8%	0.8%	0.6%	不適用

數據源：中國銀保監會、中國銀保監會年報

附註：

(1) 為中國銀保監會披露每年第四季度數據。

根據中國銀行業協會2021年發佈的《2021年中國銀行業100強榜單》<sup>1</sup>，按截至2020年12月31日的總資產(基於已披露的信息)計算，我們是中國第五大農村商業銀行；按2020年12月31日資產總

<sup>1</sup> 未包含於2021年7月該榜單發佈時，尚未披露年報或無法獲取有效審計年報的商業銀行。重慶農村商業銀行、上海農村商業銀行、北京農村商業銀行、廣州農村商業銀行及成都農村商業銀行於省會城市或直轄市註冊成立。

## 行業概覽

額計，我們是廣東省第二大農村商業銀行，佔廣東省農村金融機構的12.9%。下表所列為《2021年中國銀行業100強榜單》以資產總額計算前十名的農村商業銀行及其2020年12月31日及截至該日止年度的經營數據。

	截至2020年12月31日及截至該日止年度 <sup>(1)</sup>				
	資產總額	核心一級 資本淨額	淨利潤	成本 收入比	不良 貸款率
	(人民幣十億元，百分比除外)				
重慶農村商業銀行 .....	1,136	94	8.57	27.09%	1.31%
上海農村商業銀行 .....	1,057	78	8.42	28.86%	0.99%
北京農村商業銀行 .....	1,029	65	7.42	36.88% <sup>(2)</sup>	0.90%
廣州農村商業銀行 .....	1,028	60	5.28	31.95%	1.81%
<b>東莞農村商業銀行 .....</b>	<b>548</b>	<b>36</b>	<b>5.06</b>	<b>31.51%</b>	<b>0.82%</b>
成都農村商業銀行 .....	520	44	3.85	29.29%	1.79%
深圳農村商業銀行 .....	519	34	4.78	30.24%	1.13%
江南農村商業銀行 .....	437	28	2.86	25.93%	1.60%
青島農村商業銀行 .....	407	27	2.98	28.79%	1.44%
順德農村商業銀行 .....	367	30	2.75	42.62%	0.94%

數據源：各銀行年報

附註：

- (1) 重慶農村商業銀行、廣州農村商業銀行及東莞農村商業銀行的財務報告乃根據《國際財務報告準則》編製。其他銀行的財務報告乃根據中國公認會計準則編製。
- (2) 按業務及管理費用與其他業務成本之和除以營業收入總額計算。

### 廣東省銀行業

截至2020年12月31日，廣東省金融機構人民幣存款總額與人民幣貸款總額分別為人民幣25,785.2十億元和人民幣18,980.2十億元；2016年至2020年的年均複合增長率分別為10.8%及16.3%。

截至2020年12月31日，廣東省金融機構外幣存款總額與外幣貸款總額分別為150.0十億美元和90.1十億美元；2016年至2020年分別年均複合增長4.2%及年均複合下降3.8%。



## 行業概覽

下表載列所示日期廣東省金融機構人民幣與外幣存貸款的數據。

	截至12月31日及截至該日止年度					年均複合 增長率 (2016年至 2020年)
	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	
人民幣存款總額(人民幣十億元).....	17,102	18,478	19,958	22,296	25,785	10.8%
人民幣貸款總額(人民幣十億元).....	10,365	11,898	13,910	16,238	18,980	16.3%
外幣存款總額(十億美元).....	127	149	123	136	150	4.2%
外幣貸款總額(十億美元).....	105	108	88	81	90	(3.8)%

數據源：中國人民銀行廣州分行

### 廣東省銀行業的競爭格局

下表載列截至2020年12月31日，廣東省各類銀行業金融機構總資產的數據。

	總資產		市場份額	年均複合 增長率(2016年 至2020年)
	(人民幣十億元)			
大型商業銀行 <sup>(1)</sup> .....	12,022		40.7%	7.1%
全國性股份制商業銀行.....	6,683		22.6%	1.8%
城市商業銀行.....	2,497		8.4%	10.5%
農村金融機構 <sup>(2)</sup> .....	4,240		14.3%	9.5%
其他 <sup>(3)</sup> .....	4,134		14.0%	17.9%
<b>總計</b> .....	<b>29,576</b>		<b>100.0%</b>	<b>7.5%</b>

數據源：中國人民銀行廣州分行編製的《廣東省金融運行報告》。

附註：

- (1) 自2019年起中國郵政儲蓄銀行納入「大型商業銀行」匯總口徑。
- (2) 包括農村商業銀行、農村合作銀行、農村信用合作社及新型農村金融機構(包括村鎮銀行)。
- (3) 主要包括外資金融機構、政策性銀行及國家開發銀行、財務公司、信託公司等。

根據廣東銀保監局披露，2020年轄內(不包括深圳)銀行業金融機構累計實現淨利潤187.5十億元，平均資產回報率約0.86%，平均權益回報率約9.73%。截至2020年12月31日，不良貸款率約1.02%，撥備覆蓋率約208.78%。

### 東莞市銀行業

截至2020年12月31日，東莞市金融機構人民幣存款總額與人民幣貸款總額分別為人民幣1,744.0十億元和人民幣1,202.3十億元；2016年至2020年的年均複合增長率分別為11.7%及17.1%。



---

## 行業概覽

---

移的推動下，中國農村經濟快速增長，日益鞏固其在中國整體經濟的重要地位。自2006年起，國務院、中國銀保監會及其他相關機構已實施多項辦法和規定以促進中國農村金融機構改革及發展，例如，國務院於2016年2月發佈《關於深入推進新型城鎮化建設的若干意見》，大力支持具有巨大發展潛力及強大人口承載能力的農村地區。2017年2月，國務院發佈《關於創新農村基礎設施投融資體制機制的指導意見》，鼓勵商業銀行加大農村基礎設施信貸投放力度。2019年2月，中國人民銀行、中國銀保監會、中國證監會、財政部及農業部聯合發佈《關於金融服務鄉村振興的指導意見》，強調要建立金融服務鄉村振興的市場體系、組織體系及產品體系，促進農村金融資源回流。該等辦法和規定完善及簡化了農村金融機構設立的行政許可條件、標準和程序，明確了農村金融機構在農村經濟發展中的角色，並鼓勵民間資本投資農村金融機構。2020年4月，中國人民銀行定向下調存款準備金率1個百分點的對象中，包括了農村信用合作社、農村商業銀行、村鎮銀行，以釋放長期資金。

中國農村金融服務滲透率仍較低，發展潛力巨大。潛在的發展空間以及政府的利好政策，使得農村金融市場於近年快速發展。根據中國銀保監會統計，截至2020年12月31日，包括農村信用合作社、農村商業銀行和農村合作銀行在內，中國共有2,207家農村金融機構。截至2020年12月31日，中國農村金融機構佔中國銀行業金融機構總資產13.0%。2016年至2020年，農村金融機構的總資產的年均複合增長率為8.6%。農村金融機構較其他金融機構而言有許多競爭優勢，其中包括廣泛的地方網絡、豐富的地方專業知識及穩固的地方客戶黏性。這些優勢使農村金融機構能夠應對市場變化，及時滿足客戶需求，擴大客戶基礎及市場份額。

### 個人金融服務需求增加

中國居民可支配收入在過去四十年不斷增長，導致個人金融服務需求增加。根據國家統計局資料，中國居民人均可支配收入由2016年人民幣23,821元增至2020年人民幣32,189元，年均複合增長率為7.8%。

2020年中國居民個人持有的可投資資產總規模達人民幣241.0萬億元。2020年可投資資產達人民幣10百萬元以上的中國高淨值人群為2.62百萬人。

由於中國居民可支配收入快速增長，個人可投資資產增長且銀行服務及理財代理服務需求不斷增加，故中國商業銀行不斷增加向個人客戶提供金融產品及服務，並將服務範圍擴大至資

## 行業概覽

產管理、財富管理及私人銀行等。隨著個人財富保護、資產增值及資產多元配置的需求持續增長，這些金融服務在中國發展潛力巨大。此外，個人對多元化金融服務需求不斷增加，移動互聯網技術快速發展，亦開拓及豐富了新型個人金融產品與服務渠道。

### 小微企業銀行服務重要性日益增加

根據中國銀保監會網站資料，截至2020年12月31日，大型商業銀行、全國性股份制商業銀行、城市商業銀行及農村金融機構發放的普惠型小微企業貸款總額約人民幣15萬億元，佔銀行業金融機構發放普惠型小微企業貸款總額的98.2%。於2020年12月31日，普惠型小微企業貸款總額較2019年同期增長30.9%。

下表載列所示日期中國銀行業金融機構普惠型小微企業貸款金額<sup>1</sup>發放情況(包括對小型企業、微型企業、個體工商戶及小微企業主貸款)的明細。

	截至2019年 12月31日	截至2020年 12月31日
	(人民幣十億元)	
銀行業金融機構，其中：	11,667	15,267
大型商業銀行	3,257	4,833
全國性股份制商業銀行	2,161	2,766
城市商業銀行	1,742	2,218
農村金融機構 <sup>(1)</sup>	4,321	5,178

數據源：中國銀保監會網站資料

附註：

(1) 農村金融機構包括農村商業銀行、農村合作銀行、農村信用合作社和新型農村金融機構(包括村鎮銀行)。

為促進小微企業發展，滿足小微企業融資需求，國務院、中國人民銀行及中國銀保監會頒佈多項政策及措施，鼓勵銀行業金融機構提供更廣泛的產品組合及開發特別符合小微企業融資需求的金融產品，例如，調整與小微企業現金流需求相匹配的產品的期限。這些政策及措施主要包括：

下調存款準備金率。2015年2月，符合貸款發放審慎經營要求的商業銀行人民幣法定存款準備金率下調0.5%。2018年4月、7月及10月，若干商業銀行、郵政儲蓄銀行及外資銀行人民幣法定存款準備金率分別下調1.0%、0.5%及1.0%，以支持(其中包括)小微企業融資。2019年1月和9月，以及2020年1月，中國人民銀行分別將人民幣法定存款準備金率下調1.0%、0.5%，以及0.5%，預期將有效增加小微企業貸款融資來源。2020年4月，中國人民銀行將指定銀行金融機構(包括農村商業銀行)的法定存款準備金率自2020年4月15日起下調0.5%，並自2020年5月15日進一步下調

<sup>1</sup> 普惠型小微企業貸款指單戶授信總額人民幣1,000萬元以下(含)小微企業貸款。

---

## 行業概覽

---

0.5%。2021年7月，中國人民銀行決定將金融機構的法定存款準備金率自2021年7月15日起下調0.5%。

**個性化產品。**2014年7月，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》，鼓勵銀行業金融機構合理設定小微企業貸款期限、擴大及改善小微企業流動資金金融產品，以及探索小微企業流動資金貸款的創新服務模式。2016年1月，國務院發佈《推進普惠金融發展規劃》(2016–2020年)，鼓勵大型銀行加快建設小微企業專營機構及鼓勵商業銀行增加小微企業融資來源。2018年6月，中國人民銀行、中國銀保監會、中國證監會、國家發改委及財政部聯合發佈《關於進一步深化小微企業金融服務的意見》，概述了為擴大對小微企業金融支持力度而在各領域採取的多項措施，包括貨幣政策、監管評估、內部控制、財稅優惠及優化營商環境，這些措施鼓勵銀行業金融機構發行與小微企業貸款相關的資產支持證券化產品。2019年1月，中國人民銀行宣佈將放寬小微企業普惠金融評估標準，將單戶授信上限由人民幣5.0百萬元調整為人民幣10.0百萬元。

**稅收優惠。**2018年9月，財政部及稅務總局聯合發佈《財政部、稅務總局關於金融機構小微企業貸款利息收入免徵增值稅政策的通知》，規定自2018年9月1日至2020年12月31日，對金融機構向小微企業和個體工商戶發放小額貸款取得的利息收入，免徵增值稅。由於這些優惠政策，預期小微企業銀行服務將成為中國銀行業日益重要的組成部分。

### 不斷改革貸款市場報價利率機制

中國近年來實施一系列政策及舉措推進金融體系市場化，同時加強銀行業的管理和監督。人民幣存款及貸款利率過去由中國人民銀行制定，商業銀行須遵守中國人民銀行施加的限制。近年來，中國利率市場化進程加速。2012年6月，中國人民銀行准許金融機構將人民幣存款利率設定於不高於中國人民銀行基準利率的110.0%。2013年7月，中國人民銀行取消人民幣貸款利率下限(按揭貸款利率除外)並允許金融機構基於商業考慮設定貸款利率。2014年11月，中國人民銀行准許金融機構將人民幣存款利率設定於不高於中國人民銀行基準利率的120.0%，於2015年3月1日及2015年5月11日先後上調至中國人民銀行基準利率的130.0%及150.0%。2015年8月，中國人民銀行取消期限為一年以上的人民幣定期存款利率上限，而人民幣活期存款及期限不超過一年的人民幣定期存款利率上限不變。2015年10月，中國人民銀行進一步取消存款利率上限，准許中國商業銀行基於商業考慮設置存款利率。

---

## 行業概覽

---

利率市場化允許商業銀行靈活設定及調整存貸款的利率，例如，中國人民銀行最初於2013年10月推行貸款市場報價利率，該利率通常是商業銀行對其最優質客戶提供的最優惠利率，較中國人民銀行設定的基準利率更有效反映市場資金需求情況。自中國人民銀行於2019年8月宣佈改革以來，目前貸款市場報價利率與公開市場操作利率掛鉤，公開市場操作利率即中國人民銀行中期借貸便利（「**中期借貸便利**」）利率，視乎整體金融體系對央行流動資金需求情況而定。商業銀行必須主要參照貸款市場報價利率來對新貸款設定利率，並將貸款市場報價利率用作設定流動貸款利率的基準。理論上，貸款市場報價利率略高於中期借貸便利利率，有助於借款人以更能反映銀行體系資金狀況的利率獲得資金，建立更加順暢的政策傳導機制。貸款市場報價利率機制改革是金融供給側改革的重要一環，疏通貨幣傳導渠道，逐步降低借款成本。截至最後實際可行日期，中國貸款市場報價利率自2019年8月調減後保持下行趨勢。

上述改革有望加大商業銀行向小微企業發放貸款力度並降低相關融資成本。此外，企業可向行業監管組織舉報銀行設定隱性利率下限的行為。中國人民銀行亦將新貸款市場報價利率機制的實施情況及貸款利率競爭行為納入銀行宏觀審慎評估範圍。

### 中國銀行業全方位服務模式的發展趨勢

全方位服務模式將成為中國銀行業的未來趨勢之一。

截至最後實際可行日期，中國商業銀行獲准申請基金、保險及金融租賃等許可證。向全方位服務模式的轉變並非一蹴而就，因為放寬金融許可涉及法律法規的各種修訂和監管制度的改革。預計投資銀行、私募股權及資產管理將成為中國銀行業全方位服務業務的主要領域。商業銀行將發揮其在規模和資源方面的優勢，仰仗龐大的客戶群提供綜合而多元化的金融服務，獲得資本市場業務的市場份額。因此，全方位服務模式有望提升中國商業銀行及中國金融業生態系統的盈利能力。

### 金融科技帶來的機遇

近年來，網上理財產品、第三方在線支付平台、互聯網金融服務平台、大數據及眾籌的進一步發展加快了金融產品和技術的創新。根據中國互聯網絡信息中心的資料，中國在線支付用戶數目由2016年的474.5百萬名增至2020年的854.3百萬名，年均複合增長率為15.8%。

近年來，中國銀行業利用快速發展的互聯網和移動技術，引入新業務、產品和服務平台，包括建立電子商務平台，為客戶提供金融服務，以及建立金融產品在線銷售平台。部分商業銀行試圖通過推出在線開戶服務及利用大數據技術進行客戶盡職調查，提高運營效率和加強風險

---

## 行業概覽

---

管理。此外，中國部分商業銀行已推出直銷銀行服務，透過電子渠道為客戶提供便捷且物有所值的金融產品和服務。商業銀行與互聯網金融公司的全面合作(包括互聯網支付等)已成為中國銀行業轉型的亮點之一。

### 監管體系日益提升及完善

儘管商業銀行的部分業務、產品及融資渠道受到的限制逐漸放寬，例如，資產證券化的限制減少，但中國銀行業監管機構已制定並進一步完善審慎監管制度，亦對多個環節加強監管，主要包括加強對資本充足率的監管、加強風險管理和逆周期監管、加強公司治理、加強對互聯網金融的監管、加強對部分行業信貸業務的監管、加強對財富管理業務及銀行同業業務的監管。

有關中國銀行業監管的詳情，請參閱「監督與監管」。

### COVID-19爆發的影響

2020年初空前爆發的COVID-19不可避免地造成中國經濟在2020年上半年出現下行。得益於政府採取的有效疫情控制措施及優惠經濟政策，中國經濟正從疫情中恢復並在2020年下半年呈現積極回升態勢。例如，與2019年同期相比，中國在2020年第一季度錄得GDP負增長6.8%，但在2020年餘下三個季度分別錄得GDP增長3.2%、4.9%及6.5%。消費品零售總額、固定資產投資及工業產值等數據亦可觀察到類似的復甦趨勢。

中國政府已針對COVID-19出台大量支持性政策，鼓勵銀行及金融機構加強對實體經濟(特別是受COVID-19影響的中小企業及個人)的信貸支持。

2020年3月1日，中國銀保監會、中國人民銀行及其他相關中國政府機構聯合發佈《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**」)，對於2020年1月25日以來到期的困難中小微企業(含小微企業主、個體工商戶)貸款本金，經申請，允許銀行業金融機構給予合資格中小微企業一定期限的臨時性延期還本安排，還本日期最長可延至2020年6月30日。對於2020年1月25日至6月30日中小微企業需支付的貸款利息，經申請，付息日期最長可延至2020年6月30日。

---

## 行業概覽

---

2020年3月13日，中國人民銀行宣佈將合資格銀行的存款儲備金率（「存款準備金率」）下調50至100個基點，合資格股份制商業銀行可額外下調100個基點，以鼓勵中小型銀行向中小企業提供彼等可承受的貸款。

2020年4月3日，中國人民銀行再次宣佈將中小銀行，包括農村信用合作社、農村商業銀行、農村合作銀行、村鎮銀行和僅在省級行政區域內經營的城市商業銀行，定向下調存款準備金率1個百分點。此外，自2020年4月7日起，金融機構在中國人民銀行的超額準備金的利率將由0.72%下調至0.35%。

2020年6月1日，中國銀保監會、中國人民銀行及其他中國監管機構聯合發佈《關於進一步對中小微企業貸款實施階段性延期還本付息的通知》（銀發[2020]122號）（「**6月1日通知**」），容許銀行金融機構延長給予合資格中小微企業的貸款延期安排，對於2020年6月1日至2020年12月31日的貸款還本付息限期最長可延至2021年3月31日。

2020年12月31日，中國人民銀行、中國銀保監會、財政部、國家發改委及工信部聯合發佈《關於繼續實施普惠小微企業貸款延期還本付息政策和普惠小微企業信用貸款支持政策有關事宜的通知》（銀發[2020]324號）（「**12月31日通知**」），規定於2021年1月1日至2021年3月31日到期的普惠小微企業貸款（即單戶授信人民幣10.0百萬元及以下的小微企業貸款以及個體工商戶與小微企業業主經營性貸款），銀行及借款人應根據「應延盡延」市場原則協商確定是否進一步實行延期還本付息。2021年3月29日，中國人民銀行、中國銀保監會、財政部、國家發改委及工信部聯合發佈《關於進一步延長普惠小微企業貸款延期還本付息政策和信用貸款支持政策實施期限有關事宜的通知》（銀發[2021]81號）（「**3月29日通知**」），規定於2021年4月1日至2021年12月31日到期的普惠小微企業貸款，企業及借款人應根據「應延盡延」市場原則協商確定是否進一步實行延期還本付息。

截至最後實際可行日期，中國大部分地區及廣東省的COVID-19疫情已逐步得到控制，且中國已開始COVID-19疫苗注射。然而，中國經濟仍面臨COVID-19傳播的不確定性及複雜國際地緣政治等挑戰。因此，中國的銀行業仍充滿競爭，並可能因宏觀經濟環境及市場狀況波動而受到影響。