

中期報告 2008

中信銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司) 股份代號：0998



加油!
MY HERO
2008

中信銀行熱心社會公益事業，努力踐行企業社會責任，多年來在扶貧救濟、賑災救助、幫助社會弱勢群體、贊助文化體育活動等方面做出了應有的貢獻。2008年，中信銀行鼎力支持的《加油！2008》大型公益活動，旨在奧運之年動員全社會力量為全國14,000余所希望小學改善體育設施、四川受災地區小學校舍重建募集善款，用愛心為中國加油！

目錄

財務概要	2
董事長致辭	4
行長致辭	6
公司基本情況簡介	8
董事會報告	10
經濟、金融和監管環境	10
財務報表分析	11
業務綜述	39
風險管理	48
展望	55
股份變動和主要股東持股情況	56
董事、監事、高級管理人員和員工情況	60
公司治理	62
重要事項	64
中期財務報表及審閱報告	70
未經審核補充財務資料	142
境內外分支機構名錄	148

財務概要

經營業績

單位：百萬元人民幣

	2008年 1-6月	2007年 1-6月	2007年 1-12月	比上年 同期增幅
經營收入	20,360	11,909	27,955	70.96%
利潤總額	11,203	5,610	13,172	99.70%
歸屬於本行股東的淨利潤	8,429	3,223	8,322	161.53%
經營活動產生的現金流量淨額	95,396	33,414	29,519	185.50%
每股計				
基本每股收益(元)	0.22	0.09	0.23	144.44%
稀釋每股收益(元)	0.22	0.09	0.23	144.44%
每股經營活動產生的現金 流量淨額(元)	2.44	0.98	0.76	148.98%

盈利能力指標

	2008年 1-6月	2007年 1-6月	2007年 1-12月	比上年 同期增減
平均資產回報率(ROAA)	1.58%	0.82%	0.97%	0.76
平均權益回報率(ROAE)	19.35%	11.66%	14.37%	7.69
成本收入比	31.46%	35.61%	34.92%	-4.15
信貸成本	0.46%	0.45%	0.54%	0.01
淨利差	3.21%	2.82%	2.95%	0.39
淨利息收益率	3.42%	2.96%	3.12%	0.46

規模指標

單位：百萬元人民幣

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日	比上年末 增幅
總資產	1,117,170	1,011,186	706,723	10.48%
客戶貸款及墊款總額	633,812	575,208	463,167	10.19%
總負債	1,027,012	927,095	675,029	10.78%
客戶存款總額	849,464	787,211	618,412	7.91%
歸屬於本行股東權益總額	90,153	84,086	31,689	7.22%
歸屬於本行股東的每股淨資產(元)	2.31	2.15	1.02	7.44%

資產質量指標

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日	比上年末 增減
不良貸款比率	1.45%	1.48%	2.50%	-0.03
撥備覆蓋率	115.41%	110.01%	84.62%	5.40
準備對貸款總額比率	1.68%	1.62%	2.11%	0.06

資本充足指標

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日	比上年末 增減
資本充足率	14.28%	15.27%	9.41%	-0.99
核心資本充足率	12.34%	13.14%	6.57%	-0.80
總權益對總資產比率	8.07%	8.32%	4.48%	-0.25

國內外會計準則差異

下表為本集團權益持有人應享有淨資產及淨利潤準則差異調節表

單位：百萬元人民幣

	淨資產		淨利潤	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 1-6月	2007年 1-6月
根據《國際財務報告準則》編製的 本行財務報告所示金額	90,153	84,086	8,429	3,223
房屋及建築物按重估值計量 導致的差異	(154)	(152)	(3)	4
設備及其他資產按歷史成本計量 導致的差異	192	202	(9)	(22)
根據中國《企業會計準則》編製的 本行財務報告所示金額	90,191	84,136	8,417	3,205

董事長致辭

2008年上半年，中國經濟發展經受了嚴峻的挑戰和考驗。先是南方遭遇歷史罕見的低溫雨雪冰凍災害，後來又發生了舉世震驚的汶川大地震；同時，美國經濟深受次貸危機的影響，世界經濟增速放緩；國際原油、鐵礦石、糧食等產品價格上漲，形成輸入型和成本推動型通貨膨脹的雙重壓力。但在國家有效的宏觀調控下，中國經濟上半年 GDP 增長10.4%，依然屬於世界上增長速度比較快的國家。行業層面，國內金融機構混業經營趨勢不斷加強，境外金融機構加快進入勢頭不減。

面對這樣的經營環境與競爭形勢，中信銀行通過上下齊心努力，積極主動適應市場的變化和股東的要求，改善經營與業務架構、提升風險管理水平、深化公司治理改革、積極履行社會責任，在監管機構、境內外股東、廣大客戶和社會各界的關心與支持下，2008年上半年保持了強勁的盈利能力，各項業務延續了既往良好的發展勢頭，取得長足發展。

在此，本人謹代表中信銀行董事會，非常高興地向廣大股東報告，本行2008年中期業績取得令人鼓舞的成績。本行股東應享稅後利潤為84.29億元人民幣，較上年同期增長161.53%；在去年股本募集數額較大的情況下，平均資產回報率(ROAA)折合年率升至1.58%；平均權益回報率(ROAE)折合年率升至19.35%；本行資本充足率和核心資本充足率分別保持在14.28%和12.34%。

本行公司治理在股改上市經歷根本性變革後，始終堅持深化體制機制改革，遵循最高監管要求，借鑒國際最佳公司治理實踐，不斷完善公司治理架構和制度體系，以履行好戰略制定、風險管理、內控監督等各項職責。本行按照巴塞爾新資本協議等國際先進標準不斷完善健全風險管理和內控體系，依託風險文化、體制、技術三大平台，致力於建立獨立、全面、垂直、專業的風險管理和內控體系。

我們與中信集團旗下的證券、信託、基金、保險等其他金融類子公司的合作關係不斷走向深入，通過強強聯合、相互促進發揮特有的綜合優勢，增強了本行核心競爭力，彰顯了本行在中信集團綜合金融業務發展中的旗艦作用。與此同時，我們也十分注重與中信集團非金融子公司的業務合作，以雙贏的方式實現整體協同效應。我們與戰略投資者西班牙對外銀行共同推進在汽車金融、私人銀行、風險管理、人才培訓等諸多領域的戰略合作，攜手提升本行的價值創造能力。

我們在開展好業務，做好經營的同時，積極履行企業的社會責任。今年初，中國南方大部分地區和西北部地區出現了罕見的持續大範圍低溫、雨雪和冰凍天氣災害，中信銀行積極向災區人民捐款，調配人力物力保證災區服務，同時盡可能加入當地抗災的公益行動。不久前發生的汶川大地震，中信銀行在最短時間內組織全行員工向災區人民捐款逾千萬元。同時，本

行相繼出台了一系列方便災區人民的政策和舉措，以最迅速、最樸實的行動支援救災行動。我們堅定「信念」、爭得「信賴」、共建「信心」，表達對地震受災群眾的慰問之情，真誠的給予「支持的力量」，與全國人民一起共克時艱。

2008年北京奧運會，是向世界展示中國發展成就的一個好機會。中國銀行業的服務水平也要接受參加奧運的世界各國來賓的實際檢驗。我們會以此為契機全面提升服務水平，向國際先進水平邁進，為來自世界各地的朋友提供好服務，力爭展示中國銀行業的最高素質與最高水平。

展望未來，中國經濟依然保持着整體向上的發展勢頭。中信銀行將通過不斷完善公司治理、強化增長能力、提升企業市值，持續回饋股東和社會各界的信任與支持，為國計民生做出更大貢獻。



董事長：孔丹
二零零八年八月二十日

行長致辭

2008年上半年，在國際經濟金融形勢複雜多變、國內宏觀調控持續進行、市場發生深刻變化的情況下，本行管理層認真落實董事會戰略決策，自覺接受各級監管機構的監督，把握住了發展的良好機遇，取得了良好的經營業績。

截至2008年6月末，本行資產總額11,171.70億元人民幣，比上年末增長10.48%；各項存款餘額9,788.46億元人民幣，比上年末增長10.75%；各項貸款餘額6,338.12億元人民幣，比上年末增長10.19%。憑藉卓越的業務表現，上半年本行在英國《銀行家》雜誌「全球1000大銀行」排名中，一級資本排名躍居77位，成為中國第六大銀行，惠譽等國際權威評級機構亦調升了本行評級，本行整體實力躍上了一個新台階。

盈利水平保持強勁增長。上半年，本行淨利潤同比增長161.53%，創出84.29億元人民幣的歷史新高，這既得益於中國政策面的有利因素，也是管理層不斷改善資產負債結構、拓展多元化收入來源的結果。本行平均資產回報率(ROAA) 1.58%，同比提升0.76個百分點；平均權益回報率(ROAE) 19.35%，同比提升7.69個百分點。淨利息收入和淨非利息收入雙雙大幅增長，其中淨利息收入同比增長61.94%，經營性淨非利息收入同比增長109.86%。成本收入比控制在31.46%的較低水平。

傳統業務領先優勢進一步鞏固。公司銀行業務增勢強勁，公司存款餘額7,394.41億元人民幣、貸款餘額5,517.61億元，分別比上年末增長15.54%、10.55%，繼續保持中小股份制商業銀行前列；國際業務貿易項下收付滙量720.4億美元，比上年同期增長61.0%，超過了同期全國外貿增速近10個百分點；資金資本市場做市交易總排名繼續穩居國內市場首位。

零售銀行業務和新興業務快速增長。在繼續保持傳統業務優勢的同時，本行大力拓展新興業務，加快了業務多元化的發展步伐。零售銀行業務面對劇烈的市場變動保持較快增長，客戶管理資產餘額達2,220.34億元人民幣，比上年末增長18.34%。在中間業務領域，本行實現了各類新興業務的快速發展。理財產品銷售額折計人民幣1,017.33億元，同比增長86.93%。信用卡實現稅前盈利3,828萬元人民幣，發卡量、交易量和貸款餘額較上年同期分別增長86.30%、192.52%和212.15%，累計發卡量已逾566萬張。投資銀行業務非利息淨收入達3.78億元人民幣，同比增長320%。託管資產規模達1,223.59億元；託管費收入為1.11億元，同比增長640%。

風險管理運行機制保持良好。本行克服了地震災害的影響，積極應對國家宏觀調控形勢，在保持信貸合理增長的同時，著重強調了信貸結

構的調整。積極發展個人住房按揭業務和信用卡業務，控制中長期貸款投放，及時退出了受宏觀調控影響大的中小房地產企業以及行業地位不高、競爭力不強的「兩高一資」企業，增加了涉及國計民生的基礎性行業投入，增強了信貸經營的預見性和前瞻性。截至6月末，本行不良貸款率1.45%，比上年末下降0.03個百分點；關注類貸款率1.90%，比上年末下降0.16個百分點；撥備覆蓋率達115.41%，比上年末提高5.40個百分點，資產質量保持優異水平。

中信集團綜合金融服務平台進一步發揮。在嚴格遵循法律法規、信息披露的基礎上，本行與中信集團旗下各金融子公司開展合作。對公業務領域，與中信證券聯合為企業主承銷發行短期融資券20億元人民幣、中期票據54億元人民幣，與中信證券、中信信託合作的項目託管規模達91.39億元人民幣。對私業務領域，本行與中信旗下金融子公司合作開發理財產品35支，銷售額733.7億元人民幣，分別比上年同期增長59.09%、84.18%，第三方存管業務新增的13.95萬個人客戶中72.5%來自中信系統證券公司。

下半年，管理層將繼續按照董事會確定的戰略目標，主動適應宏觀經濟形勢的變化，積極優化信貸結構，加強風險管理；夯實傳統業務基礎，加快發展新興業務；加強內控和管理工作，提升經營管理水平；積極有序推進改革，處理好改革與和諧發展的關係，做好奧運保障工作，實現公司價值、股東回報、客戶和員工利益的同步提升。

籍此機會，我代表管理層感謝董事會、監事會對我們的幫助與指導，感謝投資者和社會各界的信任和 support，感謝中信銀行全體員工的努力奉獻！



行長：陳小憲
二零零八年八月二十日

公司基本情況簡介

法定中文名稱：	中信銀行股份有限公司(簡稱「中信銀行」)
法定英文名稱：	CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED (縮寫「CNCB」)
法定代表人：	孔丹
授權代表：	陳小憲、羅焱
董事會秘書：	羅焱
證券事務代表：	彭金輝
聯席公司秘書：	羅焱、甘美霞(ACS, ACIS)
合資格會計師：	蘆葦(MPA, CPA)
註冊和辦公地址：	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座
郵政編碼：	100027
互聯網網址：	bank.ecitic.com
聯繫電話：	86-10-65558000
傳真電話：	86-10-65550809
電子信箱：	ir_cncb@citicbank.com
香港營業地址：	香港皇后大道東1號太古廣場三座28樓
信息披露報紙及網站：	
A股：	《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》
H股：	《南華早報》、《香港經濟日報》
刊登A股半年報的中國證券監督管理委員會 (簡稱「中國證監會」)指定網站：	www.sse.com.cn
刊登H股半年報的香港聯合交易所股份 有限公司(簡稱「香港聯交所」)網站：	www.hkexnews.hk
股份上市地點、股票簡稱和股票代碼：	
A股 上海證券交易所：	中信銀行 601998
H股 香港聯合交易所有限公司：	中信銀行 0998

股份登記處：

A股	中國證券登記結算有限公司上海分公司 上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
H股	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心46樓

法律顧問：

中國內地：	金杜律師事務所
中國香港：	富而德律師事務所

合規顧問：

中國國際金融(香港)有限公司
花旗環球金融亞洲有限公司

審計師：

國內會計師事務所：	畢馬威華振會計師事務所
辦公地址：	中國北京市東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層
郵編：	100738
國際會計師事務所：	畢馬威會計師事務所
辦公地址：	香港中環遮打道10號太子大廈8樓

公司其他有關資料：

首次註冊登記日期：	1987年4月7日
變更註冊日期：	2006年12月31日
首次註冊登記機關和變更註冊登記機關：	中華人民共和國國家工商行政管理總局
企業法人營業執照註冊號：	1000001000600
金融許可證機構編碼：	B0006H111000001
稅務登記號：	110105101690725
組織代碼證：	10169072-5

經濟、金融和監管環境

2008年上半年，世界經濟不穩定因素增加。美國次級按揭貸款危機蔓延，全球金融市場持續動蕩；能源礦產資源價格上漲，糧食供給緊張，一些國家經濟遭受通貨膨脹壓力；發達國家經濟體增長放緩，美國、歐盟、日本消費較為低迷。

在這樣複雜多變的環境中，中國經濟克服了連續發生的重特大自然災害造成的困難，國民經濟繼續朝著宏觀調控的預期發展，總體上保持了平穩較快的運行態勢。上半年 GDP 增速維持在10.4%，比上年同期回落1.8個百分點。CPI 在從緊的貨幣政策實施下，從5月份開始有所下降，上半年為7.9%。固定資產投資增長趨於平緩，達到26.3%，同比上升0.4個百分點。居民收入持續增長，消費預期和信心仍然良好，社會消費品零售總額同比增速達21.4%，同比上升6個百分點。進出口受外部消費需求明顯放緩、國家外貿調控政策、人民幣升值以及企業勞動力成本不斷增加等因素的影響，貿易順差縮小，出口增速趨緩，從去年上半年的27.6%降至今年同期的21.9%；進口保持持續高速增長，上半年增速為30.6%。總體上看，儘管國民經濟經受了種種考驗，但是快速發展的基本走勢沒有根本變化，全年經濟仍將保持較快增長。

宏觀調控的有力實施保障了國民經濟穩健發展。穩健的財政政策在增加供給，促進糧棉油生產，調整產業結構，改善貿易結構等方面發揮了積極作用。貨幣政策將抑制通脹放在了調控的突出位置，中國人民銀行上半年先後5次上調存款準備金率，加強流動性管理，引導貨幣信貸合理投放，減緩物價上漲壓力。

2008年下半年，國際能源、糧食價格的上漲將給國民經濟帶來輸入型通貨膨脹壓力，國際消費需求下滑也會帶來一些負面影響。政府將繼續堅持穩健財政政策和從緊貨幣政策，提高宏觀調控的連續性和靈活性，減少國際不利因素的衝擊。同時，國內經濟內生增長性逐步提高，下半年在奧運經濟效應、地震災區重建、國家「十一五」基礎設施項目建設、區域經濟協調發展等因素的帶動下，國民經濟可望繼續實現快速增長。

財務報表分析

概述

2008年上半年，中信銀行股份有限公司及其子公司各項業務快速發展，盈利能力持續增強，成本費用控制合理，資產質量不斷提高，業務及收入結構更趨合理，總體經營狀況呈良好運行態勢。

2008年上半年，本集團實現淨利潤84.29億元人民幣，同比增加52.06億元人民幣，增幅161.53%；資產總額為11,171.70億元人民幣，較上年末增加1,059.84億元人民幣，增幅10.48%；負債總額為10,270.12億元人民幣，較上年末增加999.17億元人民幣，增幅10.78%；股東權益總額(不含少數股東權益)為901.53億元人民幣，較上年末增加60.67億元人民幣，增幅7.22%。

利潤表項目分析

	2008年 1-6月	2007年 1-6月	同比 增減額	同比 增幅(%)
淨利息收入	18,228	11,256	6,972	61.94
淨非利息收入	2,132	653	1,479	226.49
一般及行政費用	(7,735)	(5,137)	(2,598)	50.57
減值損失支出準備	(1,422)	(1,162)	(260)	22.38
稅前利潤	11,203	5,610	5,593	99.70
所得稅	(2,774)	(2,387)	(387)	16.21
淨利潤	8,429	3,223	5,206	161.53
可分配給：				
本行權益持有人	8,429	3,223	5,206	161.53
少數股東	—	—	—	—

董事會報告

淨利息收入

本集團的淨利息收入既受生息資產收益率與付息負債成本率差值的影響，也受生息資產和付息負債的平均餘額的影響。2008年上半年，本集團實現淨利息收入182.28億元人民幣，同比增加69.72億元人民幣，增幅為61.94%。

本集團生息資產、付息負債的平均餘額和平均利率情況如下表所述：

單位：百萬元人民幣

	2008年上半年			2007年上半年			2007年全年		
	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率%	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率%	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率%
生息資產									
客戶貸款及墊款	619,698	22,318	7.20	506,005	14,655	5.79	532,614	32,566	6.11
債券投資	211,539	3,901	3.69	136,604	2,209	3.23	153,944	5,206	3.38
存放中央銀行款項	124,473	1,051	1.69	74,420	573	1.54	84,035	1,333	1.59
應收銀行及其他 金融機構款項	33,432	403	2.41	21,290	295	2.78	25,433	710	2.79
買入返售款項	76,247	1,426	3.74	23,403	391	3.34	41,806	1,679	4.02
小計	1,065,389	29,099	5.46	761,722	18,123	4.76	837,832	41,494	4.95
付息負債									
客戶存款	774,386	8,902	2.30	613,536	5,772	1.88	641,568	12,673	1.98
應付銀行及其他 金融機構款項	172,109	1,526	1.77	73,249	630	1.72	103,502	1,713	1.66
賣出回購款項	8,517	123	2.89	7,811	187	4.79	7,098	344	4.85
其他 ⁽¹⁾	12,067	320	5.30	12,079	278	4.60	12,110	594	4.91
小計	967,079	10,871	2.25	706,675	6,867	1.94	764,278	15,324	2.00
淨利息收入		18,228			11,256			26,170	
淨利差⁽²⁾			3.21			2.82			2.95
淨利息收益率⁽³⁾			3.42			2.96			3.12

- 註：(1) 包括應付央行款項和已發行的次級債。
 (2) 等於總生息資產平均收益率和總付息負債平均成本率之差。
 (3) 按照淨利息收入除以總生息資產平均餘額計算。

本集團淨利息收入受規模因素和利率因素變動而引起的變化如下表所示，其中因規模因素和利率因素共同產生的影響反映在利率因素變動中。

單位：百萬元人民幣

	2008年上半年對比2007年上半年			2007年對比2006年		
	規模因素	利率因素	合計	規模因素	利率因素	合計
資產						
客戶貸款及墊款	3,291	4,372	7,663	5,090	4,188	9,278
債券投資	1,210	482	1,692	1,701	28	1,729
存放中央銀行款項	385	93	478	404	80	484
應收銀行及其他 金融機構款項	169	(61)	108	277	79	356
買入返售款項	882	153	1,035	665	538	1,203
利息收入變動	5,937	5,039	10,976	8,137	4,913	13,050
負債						
客戶存款	1,512	1,618	3,130	1,758	125	1,883
應付銀行及其他 金融機構款項	850	46	896	1,235	(170)	1,065
賣出回購款項	17	(81)	(64)	115	132	247
其他	—	42	42	130	28	158
利息支出變動	2,379	1,625	4,004	3,238	115	3,353
淨利息收入變動	3,558	3,414	6,972	4,899	4,798	9,697

利息收入

2008年上半年，本集團實現利息收入290.99億元人民幣，同比增加109.76億元人民幣，增幅60.56%。利息收入增長主要由於生息資產（特別是客戶貸款和墊款）規模的擴張以及生息資產平均收益率的提高所致。本集團生息資產的平均餘額從2007年上半年的7,617.22億元人民幣增至2008年上半年的10,653.89億元人民幣，增加3,036.67億元人民幣，增幅39.87%；生息資產平均收益率從2007年上半年的4.76%提高到2008年上半年的5.46%，增長0.7個百分點。

客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入一直是本集團利息收入的最大組成部分，2008年上半年客戶貸款及墊款利息收入佔本集團總利息收入的76.70%。

董事會報告

下表列出了所示期間本集團客戶貸款及墊款各組成部分的平均餘額、利息收入以及平均收益率情況。

單位：百萬元人民幣

	2008年上半年			2007年上半年			2007年全年		
	平均			平均			平均		
	平均餘額	利息收入	收益率(%)	平均餘額	利息收入	收益率(%)	平均餘額	利息收入	收益率(%)
公司類貸款	501,775	17,854	7.12	401,582	12,128	6.04	424,722	27,025	6.36
票據貼現	39,323	1,730	8.80	53,297	987	3.70	48,670	1,932	3.97
個人貸款	78,600	2,734	6.96	51,126	1,540	6.02	59,222	3,609	6.09
客戶貸款總額	619,698	22,318	7.20	506,005	14,655	5.79	532,614	32,566	6.11

2008年上半年，本集團客戶貸款及墊款利息收入為223.18億元人民幣，比2007年上半年146.55億元人民幣增加76.63億元人民幣，增幅52.29%，主要是由於客戶貸款平均收益率由5.79%升至7.20%，其次是客戶貸款及墊款平均餘額增長所致。

貸款平均收益率上升主要由於(1)上年度中國人民銀行先後六次加息調高了客戶貸款基準利率，本年度體現了其累計影響；(2)由於市場原因，票據貼現率大幅升高；(3)本集團加強了對信貸資產的利率定價管理。

債券投資利息收入

2008年上半年，本集團債券投資利息收入39.01億元人民幣，同比增加16.92億元人民幣，增幅76.60%，主要由於債券投資平均餘額比2007年上半年增長749.35億元人民幣，增幅54.86%，以及平均收益率從2007年上半年的3.23%提高到2008年上半年的3.69%。

債券投資平均餘額的增長主要由於各項存款繼續增長，應付銀行及其他金融機構款項大幅增加，資金來源充裕，將未能用於貸款投放的剩餘資金投向比存放銀行及其他金融機構收益率更高的債券投資。

存放中央銀行款項利息收入

2008年上半年，本集團存放中央銀行款項利息收入為10.51億元人民幣，同比增加4.78億元人民幣，增幅83.42%，增長主要由於平均餘額的增加和平均收益率的攀升。

存放中央銀行款項平均餘額比2007年上半年增長500.53億元人民幣，增幅67.26%，主要由於(1)法定存款準備金比率於2007年上半年末的11.5%逐步提高到截至2008年上半年末的17.5%；(2)法定存款準備金餘額隨著客戶存款的增加而增加。平均收益率從2007年上半年的1.54%提高到2008年上半年的1.69%，是由於本集團在確保流動性的前提下，加強了資金頭寸的運作，超額準備金率保持平穩但超額準備金平均餘額佔存放央行款項平均餘額的比重同比同期有所下降。

應收銀行及其他金融機構款項利息收入

2008年上半年，本集團應收銀行及其他金融機構款項利息收入4.03億元人民幣，同比增加1.08億元人民幣，增幅36.61%，主要是由於平均餘額增加121.42億元人民幣，並抵消平均收益率由2.78%降低至2.41%所致。其中：應收銀行及其他金融機構款項平均餘額的上升主要是由於本集團各項存款增加，現金流較為充裕，而平均收益率下降主要由於資金市場利率走低所致。

買入返售款項利息收入

2008年上半年，本集團買入返售款項利息收入為14.26億元人民幣，比2007年上半年的3.91億元人民幣增長264.71%。主要是由於買入返售款項平均餘額增長225.80%，同時平均收益率由3.34%上升至3.74%。

利息支出

2008年上半年，本集團利息支出108.71億元人民幣，同比增加40.04億元人民幣，增幅58.31%。利息支出增長主要來源於付息負債規模的增長，同時付息負債平均成本率也略有提高。本集團付息負債的平均餘額從2007年上半年的7,066.75億元人民幣增至2008年上半年的9,670.79億元人民幣，增加2,604.04億元人民幣，增幅36.85%；付息負債平均成本從2007年上半年的1.94%提高至2008年上半年的2.25%。

客戶存款利息支出

客戶存款一直以來是本集團主要的資金來源。2008年上半年、2007年上半年客戶存款利息支出分別佔本集團總利息支出的81.89%、84.05%。

董事會報告

下表列示了所示期間本集團以產品劃分的公司類存款和個人存款的平均餘額、利息支出和平均成本率情況。

單位：百萬元人民幣

	2008年上半年			2007年上半年			2007年全年		
	平均 餘額	利息 支出	平均 成本率(%)	平均 餘額	利息 支出	平均 成本率(%)	平均 餘額	利息 支出	平均 成本率(%)
公司類存款									
定期	351,979	6,175	3.51	270,132	3,530	2.61	280,188	7,924	2.83
活期	325,613	1,649	1.01	257,602	1,259	0.98	276,279	2,815	1.02
小計	677,592	7,824	2.31	527,734	4,789	1.81	556,467	10,739	1.93
個人存款									
定期	66,794	967	2.90	67,782	916	2.70	63,372	1,766	2.79
活期	30,000	111	0.74	18,020	67	0.75	21,729	168	0.77
小計	96,794	1,078	2.23	85,802	983	2.29	85,101	1,934	2.27
客戶存款合計	774,386	8,902	2.30	613,536	5,772	1.88	641,568	12,673	1.98

2008年上半年，本集團客戶存款利息支出為89.02億元人民幣，同比增加31.30億元人民幣，增幅54.23%，主要是由於客戶存款平均餘額增加1,608.5億元人民幣所致，同時平均成本率上升42個基點也在一定程度上推動了利息支出的增長。

儘管2007年央行六次調高存款基準利率，但本集團通過有效的負債管理使得客戶存款平均成本率僅比2007年上半年提高了42個基點。本集團人民幣協議存款(平均成本較其他存款高)日均餘額在公司類存款日均餘額中的佔比由2007年上半年的7.59%下降至2008年上半年的4.27%，同時活期存款平均餘額佔比由2007年上半年的44.92%提升至2008年上半年的45.92%。

應付銀行及其他金融機構款項利息支出

2008年上半年，本集團應付銀行及其他金融機構款項利息支出為15.26億元人民幣，比2007年上半年6.30億元人民幣增加8.96億元人民幣，增幅142.22%，主要是應付銀行及其他金融機構款項平均餘額上升134.96%，同時平均成本率由1.72%上升到1.77%。平均餘額增加是由於本集團與證券公司深入開展第三方存管業務合作而增加。平均成本率上升主要由於低成本的人民幣同業存款利率提高。

其他借入資金利息支出

2008年上半年，本集團借入央行資金和發行債券利息支出3.20億元人民幣，同比增加0.42億元人民幣，增幅15.11%。增長主要源於平均成本率的上升。平均成本率從2007年上半年的4.60%上升至2008年上半年的5.30%，主要因為本集團2004年發行次級債務的利率系浮動利率。

淨利息收益率和淨利差

2008年上半年，本集團努力提高資產負債管理水平，壓縮高成本負債的比重，同時央行歷次加息的累計影響，使本集團淨利息收益率從2007年上半年的2.96%上升至3.42%，上升0.46個百分點；2008年上半年淨利差從2007年上半年的2.82%上升至3.21%，上升0.39個百分點。

根據相關因素分析，淨利息收益率增長的主要來源是信貸產品收益率的提高，其次為應付銀行及其他金融機構款項佔比提升帶來的結構優化效應。

淨非利息收入

2008年上半年，本集團實現淨非利息收入21.32億元人民幣，同比增加14.79億元人民幣。2008年上半年和2007年上半年淨非利息收入佔本集團經營收入的比例分別為10.47%、5.53%。

如分別剔除2008年上半年和2007年上半年外幣資本金滙兌損失2.94億元人民幣、5.03億元人民幣，2008年上半年經營性淨非利息收入達24.26億元人民幣，經營性非利息淨收入佔經營收入的比例由2007年上半年9.36%提升至2008年上半年11.75%。

	2008年 1-6月	2007年 1-6月	同比 增減額	同比 增幅(%)
淨手續費及佣金收入	1,381	605	776	128.26
交易性證券淨收益／(損失)	483	(77)	560	—
投資性證券淨收益	88	42	46	109.52
其他經營收入	180	83	97	116.87
淨非利息收入合計	2,132	653	1,479	226.49

單位：百萬元人民幣

董事會報告

淨手續費及佣金收入

	單位：百萬元人民幣			
	2008年 1-6月	2007年 1-6月	同比 增減額	同比 增幅(%)
手續費及佣金收入				
代理手續費	141	143	(2)	-1.40
銀行卡手續費	367	148	219	147.97
擔保手續費	196	144	52	36.11
諮詢、財務顧問費	313	76	237	311.84
結算業務手續費	198	111	87	78.38
理財服務手續費	183	56	127	226.79
託管業務佣金	111	15	96	640.00
其他	42	22	20	90.91
小計	1,551	715	836	116.92
手續費及佣金支出	(170)	(110)	(60)	54.55
淨手續費及佣金收入	1,381	605	776	128.26

2008年上半年，本集團實現手續費及佣金收支淨額13.81億元人民幣，同比增加7.76億元人民幣，增幅128.26%。其中，全行手續費及佣金收入為15.51億元人民幣，同比增長116.92%，增長主要由於本集團大力發展中間業務，銀行卡手續費、擔保手續費、諮詢、顧問費、結算業務手續費、託管業務佣金以及理財服務手續費等項目增長明顯。

交易淨收益／（損失）

	單位：百萬元人民幣			
	2008年 1-6月	2007年 1-6月	同比 增減額	同比 增幅(%)
外匯交易淨收益／（損失）	(184)	46	(230)	—
債券	99	(23)	122	—
衍生工具	546	(173)	719	—
以公允價值計量且變動 計入損益的金融負債	22	73	(51)	—
合計	483	(77)	560	—

2008年上半年，本集團交易淨收益4.83億元人民幣，主要是本期為交易目的持有的債券和衍生產品市值重估收益，並抵消外幣資本金滙兌損失所致。

投資性證券淨收益

本集團於2008年上半年的投資性證券淨收益為0.88億元人民幣，比2007年上半年0.42億元人民幣增加了0.46億元人民幣。主要為出售可供出售類投資所實現收益。

減值損失支出

下表列出本集團所示期間各項減值損失支出。

	單位：百萬元人民幣			
	2008年 1-6月	2007年 1-6月	同比 增減額	同比 增幅(%)
客戶貸款及墊款	1,413	1,144	269	23.51
表外信貸資產	(16)	22	(38)	—
投資	8	—	8	—
其他 ⁽¹⁾	17	(4)	21	—
減值損失支出總額	1,422	1,162	260	22.38

註：(1) 包括抵債資產和其他資產的減值損失

本集團減值損失準備同比增加2.6億元人民幣，增幅為22.38%，主要是由於貸款規模增長計提的減值準備隨之增加，以及貸款級次變動增提減值準備。

董事會報告

一般及行政費用

	2008年1-6月	2007年1-6月	同比增減額	同比增幅(%)
員工成本	3,865	1,597	2,268	142.02
物業設備及攤銷費支出	939	966	(27)	-2.80
其他業務及管理費	1,601	1,674	(73)	-4.36
小計	6,405	4,237	2,168	51.17
營業稅及附加費	1,330	900	430	47.78
一般及行政費用總計	7,735	5,137	2,598	50.57
成本收入比率	37.99%	43.16%	-5.17	
經調整成本收入比率 (營業稅金及附加除外)	31.46%	35.61%	-4.15	

2008年上半年，本集團發生一般及行政費用77.35億元人民幣，同比增加25.98億元人民幣，增幅50.57%，增長原因主要由於(1)本集團業務發展迅速，機構擴張，營業網點增加，相應地加大了人力投入；(2)本集團2008年加強了成本均衡列支的管理，上半年員工成本按照工效掛鉤政策進行了合理的預計和計提。

2008年上半年，本集團調整後成本收入比率為31.46%，比2007年同期下降4.15個百分點，這主要得益於本集團有效的成本管理控制與經營收入的快速增長。

所得稅分析

2008年上半年，本集團所得稅費用為27.74億元人民幣，同比增加3.87億元人民幣，增幅16.21%。本集團有效稅率為24.76%，比2007年上半年的42.55%下降17.79個百分點。有效稅率大幅下降的主要原因是本集團自2008年1月1日起執行新《企業所得稅法》帶來的整體稅負降低所致。

資產負債項目分析

單位：百萬元人民幣

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	比上年末	
			增減額	增幅(%)
客戶貸款及墊款總額	633,812	575,208	58,604	10.19
減值準備	(10,620)	(9,342)	(1,278)	13.68
客戶貸款及墊款淨額	623,192	565,866	57,326	10.13
投資	249,607	159,848	89,759	56.15
現金及存放中央銀行款項	148,195	123,369	24,826	20.12
應收銀行及其他金融機構款項淨額	30,863	26,655	4,208	15.79
買入返售款項	44,745	118,046	(73,301)	-62.10
其他資產 ⁽¹⁾	20,568	17,402	3,166	18.19
總資產	1,117,170	1,011,186	105,984	10.48
客戶存款	849,464	787,211	62,253	7.91
應付銀行及其他金融機構款項	136,703	97,248	39,455	40.57
賣出回購款項	11,393	15,754	(4,361)	-27.68
已發行次級債	12,000	12,000	—	—
其他負債 ⁽²⁾	17,452	14,882	2,570	17.27
總負債	1,027,012	927,095	99,917	10.78

註：(1) 包括物業和設備、遞延稅項資產、應收利息、抵債資產、公允價值為正的衍生產品、土地使用權、無形資產及其他資產。

(2) 包括應付中央銀行款項、當期稅務負債、遞延稅項負債、公允價值為負的衍生產品和其他負債等。

董事會報告

資產業務

本集團資產大部分是客戶貸款及墊款。截至2008年6月末，本集團扣除減值損失準備後的客戶貸款及墊款佔本集團總資產的比例為55.78%。

貸款業務

截至2008年6月末，本集團客戶貸款及墊款總額達6,338.12億元人民幣，較上年末的5,752.08億元人民幣增長586.04億元人民幣，增幅10.19%。

貸款客戶分類情況

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	增減額	增幅(%)
公司類貸款	515,455	81.3	465,520	81.0	49,935	10.73
票據貼現	36,306	5.7	33,599	5.8	2,707	8.06
個人貸款	82,051	13.0	76,089	13.2	5,962	7.84
客戶貸款及墊款合計	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19

單位：百萬元人民幣

貸款地理區域分佈情況

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	增減額	增幅(%)
長江三角洲	194,771	30.7	182,058	31.7	12,713	6.98
環渤海地區	185,238	29.2	167,329	29.1	17,909	10.70
珠江三角洲及 海峽西岸	97,427	15.4	90,358	15.7	7,069	7.82
中部地區	69,309	10.9	60,410	10.5	8,899	14.73
西部地區	64,443	10.2	55,780	9.7	8,663	15.53
東北地區	22,215	3.5	19,065	3.3	3,150	16.52
香港	409	0.1	208	—	201	96.63
客戶貸款合計	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19

單位：百萬元人民幣

公司貸款行業結構情況

單位：百萬元人民幣

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	增減額	增幅(%)
製造業	159,237	30.9	145,272	31.2	13,965	9.6
交通運輸、倉儲和郵政業	61,469	11.9	62,856	13.5	(1,387)	-2.2
電力、燃氣及 水的生產和供應業	54,017	10.5	44,392	9.5	9,625	21.7
房地產開發業	50,558	9.8	41,741	9.0	8,817	21.1
批發和零售業	48,300	9.4	42,239	9.1	6,061	14.3
水利、環境和 公共設施管理業	33,694	6.5	28,324	6.1	5,370	19.0
租賃和商業服務	33,413	6.5	34,793	7.5	(1,380)	-4.0
建築業	22,999	4.5	22,199	4.8	800	3.6
公共及社用機構	10,291	2.0	8,131	1.7	2,160	26.6
金融業	2,133	0.4	1,512	0.3	621	41.1
其他客戶	39,344	7.6	34,061	7.3	5,283	15.5
公司類貸款合計	515,455	100.0	465,520	100.0	49,935	10.7

截至2008年6月末、2007年末，本集團貸款發放最多的前五大行業的貸款總額佔公司類貸款總額的比例分別為72.48%、72.28%。

貸款組合到期情況

下表列示了截至2008年6月30日，本集團按剩餘期限劃分的貸款產品情況。

單位：百萬元人民幣

	1年內到期	1-5年到期	5年以上到期	實時償還 ⁽¹⁾	無期限 ⁽²⁾	總計
公司類貸款	365,825	91,534	48,050	344	9,702	515,455
票據貼現	36,306	—	—	—	—	36,306
個人貸款	16,531	20,671	41,372	1,986	1,491	82,051
客戶貸款合計	418,662	112,205	89,422	2,330	11,193	633,812

註：(1) 包括本金全部或部分逾期30天(含)以內未付的貸款

(2) 包括全部不良貸款和本金全部或部分逾期30天以上未付的貸款，或利息已逾期90天以上但本金尚未到期的貸款。

董事會報告

貸款幣種結構

單位：百萬元人民幣

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	增減額	增幅(%)
人民幣	602,918	95.1	544,532	94.7	58,386	10.72
外幣	30,894	4.9	30,676	5.3	218	0.71
合計	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19

貸款擔保方式

單位：百萬元人民幣

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	增減額	增幅(%)
信用貸款	185,823	29.3	158,972	27.6	26,851	16.89
保證貸款	176,681	27.9	171,145	29.8	5,536	3.23
抵押貸款	177,866	28.1	155,591	27.1	22,275	14.32
質押貸款	57,136	9.0	55,901	9.7	1,235	2.21
小計	597,506	94.3	541,609	94.2	55,897	10.32
票據貼現	36,306	5.7	33,599	5.8	2,707	8.06
合計	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19

借款人集中度

本集團注意對貸款客戶的集中風險控制。目前，本集團符合有關借款人集中度的適用監管要求。本集團將單一借款人定義為明確的法律實體，因此，一名借款人可能是另一名借款人的關聯方。

監管標準		2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
單一最大客戶貸款比例(%)	≤10	2.92	3.41	6.70
最大十家客戶貸款比例(%)	≤50	21.93	25.03	47.60

單位：百萬元人民幣

行業	2008年6月30日		
	金額	估貸款總額 百分比	估監管資本 百分比
借款人A 電力、燃氣及水的生產和供應業	3,000	0.48	2.92
借款人B 水利、環境和公共設施管理業	2,919	0.46	2.84
借款人C 採礦業	2,753	0.43	2.68
借款人D 電力、燃氣及水的生產和供應業	2,300	0.36	2.24
借款人E 電力、燃氣及水的生產和供應業	2,180	0.34	2.12
借款人F 公共管理與社會組織	2,060	0.33	2.00
借款人G 交通運輸、倉儲和郵政業	1,860	0.29	1.81
借款人H 交通運輸、倉儲和郵政業	1,840	0.29	1.79
借款人I 製造業	1,836	0.29	1.78
借款人J 電力、燃氣及水的生產和供應業	1,810	0.29	1.75
合計	22,558	3.56	21.93

貸款質量分析

貸款五級分類情況

截至2008年6月末，本集團按照監管分類標準確認的不良貸款總額92.02億元人民幣，較上年末增加7.1億元人民幣，其中因本年5•12四川汶川大地震造成的新增不良貸款合計4.12億元，均為公司類貸款。2008年6月末，本集團不良貸款比率1.45%，較上年末下降0.03個百分點。

單位：百萬元人民幣

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	增減額	增幅(%)
正常	612,543	96.6	554,892	96.4	57,651	10.39
關注	12,067	1.9	11,824	2.1	243	2.06
次級	1,683	0.3	915	0.2	768	83.93
可疑	6,906	1.1	7,085	1.2	(179)	-2.53
損失	613	0.1	492	0.1	121	24.59
合計	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19
其中：						
良好貸款	624,610	98.55	566,716	98.52	57,894	10.22
不良貸款	9,202	1.45	8,492	1.48	710	8.36

董事會報告

貸款遷徙情況

下表列示了所示期間本集團客戶貸款及墊款五級分類遷徙情況：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
正常類遷徙率	0.48%	1.20%	0.52%
關注類遷徙率	7.51%	6.12%	7.20%
次級類遷徙率	6.52%	54.04%	32.03%
可疑類遷徙率	1.39%	5.86%	23.52%
良好貸款至不良貸款遷徙率	0.28%	0.28%	0.52%

貸款減值損失準備的變化

下表列示了所示期間本集團客戶貸款及墊款減值損失準備的變動情況。

單位：百萬元人民幣

	2008年上半年	2007年度
期初餘額	9,342	9,786
本期計提 ⁽¹⁾	1,413	2,860
折現回撥 ⁽²⁾	(85)	(187)
轉出 ⁽³⁾	(50)	(45)
核銷	—	(3,072)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	—	—
期末餘額	10,620	9,342

註：(1) 等於在本集團合併損益表中確認為本集團計提的減值損失準備支出淨額。

(2) 等於已減值貸款現值經過一段時間後的增加金額，本集團確認為利息收入。

(3) 包括貸款轉為抵債資產而釋放的減值損失準備。

本集團2008年6月末貸款減值損失準備餘額106.20億元人民幣，比截至2007年末的93.42億元人民幣增加了12.78億元人民幣，主要是2008年上半年計提貸款減值損失準備所致。

截至2008年6月末本集團貸款減值損失準備總額對不良貸款總額和客戶貸款總額的覆蓋率分別為115.41%和1.68%，截至2007年末本集團貸款減值損失準備總額對不良貸款總額和客戶貸款總額的覆蓋率分別為110.01%和1.62%。

不良貸款客戶結構

單位：百萬元人民幣

	2008年6月30日			2007年12月31日			比上年末	
	餘額	佔比(%)	不良率(%)	餘額	佔比(%)	不良率(%)	增減額	增幅(%)
公司貸款	8,581	93.3	1.66	8,004	94.3	1.72	577	7.21
個人貸款	621	6.7	0.76	488	5.7	0.64	133	27.25
票據貼現	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	9,202	100.0	1.45	8,492	100.0	1.48	710	8.36

不良貸款地理區域分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2008年6月30日			2007年12月31日			比上年末	
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)	增減額	增幅(%)
長江三角洲	1,366	14.8	0.70	852	10.0	0.47	514	60.33
環渤海地區 ⁽¹⁾	4,010	43.6	2.16	4,114	48.4	2.46	(104)	-2.53
珠江三角洲 及海峽西岸	1,580	17.2	1.62	1,877	22.1	2.08	(297)	-15.82
中部地區	711	7.7	1.03	772	9.1	1.28	(61)	-7.90
西部地區	904	9.8	1.40	452	5.3	0.81	452	100.00
東北地區	631	6.9	2.84	425	5.1	2.23	206	48.47
合計	9,202	100.0	1.45	8,492	100.0	1.48	710	8.36

註：(1) 包括總部

董事會報告

公司不良貸款行業分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2008年6月30日			2007年12月31日			比上年末	
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)	增減額	增幅(%)
製造業	4,158	48.4	2.61	4,051	50.6	2.79	107	2.64
批發和零售業	1,596	18.6	3.30	1,539	19.2	3.64	57	3.70
房地產開發業	773	9.0	1.53	783	9.8	1.88	(10)	-1.28
租賃和商業服務	359	4.2	1.07	358	4.5	1.03	1	0.28
電力、燃氣及水的 生產和供應業	333	3.9	0.62	22	0.3	0.05	311	1,413.64
金融業	257	3.0	12.05	231	2.9	15.28	26	11.26
交通運輸、 倉儲和郵政業	126	1.5	0.20	65	0.8	0.10	61	93.85
建築業	59	0.7	0.26	28	0.3	0.13	31	110.71
水利、環境和 公共設施管理業	18	0.2	0.05	18	0.2	0.06	—	—
公共及社會機構	9	0.1	0.09	13	0.2	0.16	(4)	-30.77
其他客戶	893	10.4	2.27	896	11.2	2.63	(3)	-0.33
公司類不良貸款合計	8,581	100.0	1.66	8,004	100.0	1.72	577	7.21

貸款逾期情況

單位：人民幣百萬元

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	增減額	增幅(%)
即期貸款	621,456	98.1	564,528	98.2	56,928	10.08
貸款逾期 ⁽¹⁾ ：						
1-90天	3,887	0.6	2,700	0.5	1,187	43.96
91-180天	1,186	0.2	438	0.1	748	170.78
181天及以上	7,283	1.1	7,542	1.2	(259)	-3.43
小計	12,356	1.9	10,680	1.8	1,676	15.69
客戶貸款合計	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19
逾期91天以上的貸款	8,469	1.3	7,980	1.4	489	6.13
重組貸款 ⁽²⁾	4,699	0.7	5,303	0.9	(604)	-11.39

註：(1) 逾期貸款是指所有或部分本金已逾期，或利息已逾期超過90天但本金尚未到期的貸款。

(2) 重組貸款是原已逾期或發生減值但相關條款已重新商定過的貸款及墊款。

投資業務

投資組合分析

單位：百萬元人民幣

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	增減額	增幅(%)
持有至到期債券	166,436	66.7	109,391	68.4	57,045	52.15
可供出售債券	78,081	31.3	43,502	27.2	34,579	79.49
以公允價值計量且 變動計入損益的債券	4,614	1.8	6,500	4.1	(1,886)	-29.02
債券合計	249,131	99.8	159,393	99.7	89,738	56.30
可供出售權益投資	476	0.2	455	0.3	21	4.62
投資合計	249,607	100.0	159,848	100.0	89,759	56.15
其中：						
持有至到期債券						
中上市證券市值	4,882		5,582			

董事會報告

債券投資分類情況

截至2008年6月末，本集團持有債券投資價值2,491.31億元人民幣，比上年末增加897.38億元人民幣，增幅56.30%，主要是由於央行票據和國債投資的增長。

單位：百萬元人民幣

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	增減額	增幅(%)
政府	27,824	11.2	36,858	23.2	(9,034)	-24.51
中國人民銀行	128,063	51.4	42,187	26.5	85,876	203.56
政策性銀行	32,982	13.2	28,594	17.9	4,388	15.35
同業及其他金融機構	25,956	10.4	22,223	13.9	3,733	16.80
中國境外公共實體	11,587	4.7	15,295	9.6	(3,708)	-24.24
企業實體	22,719	9.1	14,236	8.9	8,483	59.59
債券工具合計	249,131	100.0	159,393	100.0	89,738	56.30

單位：百萬元人民幣

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	增減額	增幅(%)
中國境內	214,451	86.1	121,845	76.4	92,606	76.00
中國境外	34,680	13.9	37,548	23.6	(2,868)	-7.64
債券合計	249,131	100.0	159,393	100.0	89,738	56.30

截至2008年6月末，本集團未持有美國次級房貸支持債券。本集團持有外幣住房抵押債券共計12.53億美元(折合人民幣85.94億元)，佔債券投資總量的3.45%，其中12.34億美元(折合人民幣84.62億元)為優級資產抵押債券，其餘0.19億美元(折合人民幣1.32億元)為中級資產抵押債券。持有抵押債務證券0.03億美元(折合人民幣0.2億元)，商業按揭抵押證券0.05億美元(折合人民幣0.36億元)。截至6月末，本集團已為中級資產抵押債券和抵押債務證券分別提取0.04億元人民幣和0.11億元人民幣減值準備。

截至2008年6月末，本集團持有房利美(Fannie Mae)和房地美(Freddie Mac)擔保的住房抵押債券分別為3.84億美元(折合人民幣26.32億元)和7.97億美元(折合人民幣54.65億元)。本集團還持有房利美和房地美發行的機構債分別為2.32億美元(折合人民幣15.93億元)和1.71億美元(折合人民幣11.70億元)，佔債券投資總量的0.64%和0.47%。

本集團2008年6月末持有的外幣抵押債券情況詳見下表：

單位：百萬元人民幣

	截至2008年 6月30日餘額	估外幣抵押 債券比例%	估本外幣 債券比例%	減值準備 餘額	信用評級
住房按揭抵押債券	8,594	99.35	3.45	4	
優級	8,462	97.82	3.40	—	美國聯邦機構發行， 評級為AAA級
其中：房利美	2,632	30.43	1.06	—	
房地美	5,465	63.18	2.19	—	
中級	132	1.53	0.05	4	非美國聯邦機構發行， 評級為AAA級
次級	—	—	—	—	—
抵押債務證券(註)	20	0.23	0.01	11	標普AAA，穆迪Baa2， 惠譽A
商業按揭抵押證券	36	0.42	0.01	—	標普AAA，穆迪Aaa， 惠譽AAA
合計	8,650	100.00	3.47	15	

註：(1) 本集團抵押債務證券僅有一筆CDO，其抵押資產池較為分散，包括飛機租賃、設備租賃、汽車貸款、商業用房抵押貸款以及房屋權益貸款等。

(2) 目前該CDO還本付息正常，但從謹慎控制風險的角度出發，截至2008年6月末，本集團已提取了0.11億元人民幣的減值準備。

董事會報告

重大金融債券投資明細

下表為截至2008年6月末本集團持有的面值10億元人民幣(含)以上金融債券投資明細情況。

單位：百萬元人民幣

債券名稱	賬面價值	購入日期	到期日	年利率(%)
債券1	6,900	2007-10-12	2010-10-12	3.95%
債券2	5,000	2007-09-07	2010-09-07	3.71%
債券3	4,985	2008-04-11	2008-07-11	零息債券
債券4	4,982	2008-04-18	2008-07-18	零息債券
債券5	4,933	2008-06-20	2008-09-19	零息債券
債券6	4,773	2008-05-09	2008-08-08	零息債券
債券7	4,767	2008-06-13	2008-09-12	零息債券
債券8	4,754	2008-05-30	2008-08-29	零息債券
債券9	4,677	2008-04-30	2008-07-30	零息債券
債券10	4,471	2008-05-16	2008-08-15	零息債券
債券11	4,437	2008-04-07	2008-07-07	零息債券
債券12	3,990	2008-05-23	2008-08-22	零息債券
債券13	3,965	2008-06-06	2008-09-05	零息債券
債券14	3,839	2008-06-27	2008-09-26	零息債券
債券15	3,612	2008-04-25	2008-07-25	零息債券
債券16	3,000	2007-03-09	2010-03-09	3.07%
債券17	3,000	2007-07-13	2010-07-13	3.60%
債券18	2,732	2008-03-05	—	5.00%
債券19	2,732	2008-01-23	—	5.20%
債券20	2,650	2008-02-20	2015-02-20	4.90%
債券21	2,411	2008-05-15	—	5.26%
債券22	2,119	2008-04-30	—	2.60%
債券23	2,000	2008-06-24	2009-03-24	4.86%
債券24	1,500	2008-04-24	2013-04-21	3.69%
債券25	1,300	2008-03-25	2018-03-20	4.07%
債券26	1,200	2008-02-13	2015-02-13	3.95%
債券27	1,090	2000-09-21	2010-09-21	4.34%
債券28	1,050	2008-04-08	2013-04-08	4.63%
債券29	1,000	2007-09-07	2008-07-07	3.85%
債券30	1,000	2007-07-11	2008-07-11	4.73%
債券31	1,000	2008-03-17	2011-02-22	4.56%
債券32	1,000	2008-02-15	2011-02-15	4.52%
債券合計	100,869			

投資質量分析

投資減值準備的變化

單位：百萬元人民幣

	2008年上半年	2007年度
期初餘額	15	245
本年計提 ⁽¹⁾	8	7
核銷	—	(66)
轉入／轉出 ⁽²⁾	—	(171)
期末餘額	23	15
其中：可供出售投資減值準備	7	3
持有至到期投資減值準備	16	12

註：(1) 等於在本集團合併損益表中確認為本集團計提的投資減值損失準備支出淨額。

(2) 包括依法收回不良債權抵押物轉為抵債資產而釋放的減值準備及滙率變動的影響。

衍生工具分類與公允價值分析

單位：百萬元人民幣

	2008年6月30日			2007年12月31日		
	名義本金	公允價值		名義本金	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生工具	162,755	758	(1,055)	137,348	947	(312)
貨幣衍生工具	173,268	3,375	(1,477)	113,307	1,093	(1,600)
信用衍生工具	853	17	(13)	456	9	(2)
合計	336,876	4,150	(2,545)	251,111	2,049	(1,914)

董事會報告

表內應收利息

單位：百萬元人民幣

	2007年 12月31日	本期增加	本期收回	2008年 6月30日
應收貸款利息	1,497	22,318	(22,082)	1,733
應收債券利息	1,744	3,901	(3,408)	2,237
應收其他利息	130	2,880	(2,958)	52
合計	3,371	29,099	(28,448)	4,022

負債業務

客戶存款

單位：百萬元人民幣

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	比上年末	
			增減額	增幅 (%)
公司類存款				
活期	353,346	338,074	15,272	4.52
定期	386,095	301,931	84,164	27.88
其中：協議	27,670	28,770	(1,100)	-3.82
非協議	358,425	273,161	85,264	31.21
小計	739,441	640,005	99,436	15.54
個人存款				
活期	31,963	66,900	(34,937)	-52.22
定期	78,060	80,306	(2,246)	-2.80
小計	110,023	147,206	(37,183)	-25.26
客戶存款合計	849,464	787,211	62,253	7.91

本集團截至2008年6月末的客戶存款總額為8,494.64億元人民幣，比截至2007年末的7,872.11億元人民幣增加了622.53億元人民幣，增幅7.91%。本集團公司類存款餘額比上年末上升994.36億元人民幣，但其中協議存款由2007年末的287.7億元人民幣減少11億元人民幣至2008年6月末的276.7億元人民幣，主要由於本集團自2005年起主動壓縮平均成本高於整體公司類存款的公司協議存款所致。本集團截至2008年6月末個人客戶存款佔存款總額比重為12.95%，較2007年末下降5.75個百分點，主要由於本集團發行不擔險理財產品導致個人存款佔比下降。

客戶存款幣種結構

單位：百萬元人民幣

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	增減額	增幅(%)
人民幣	802,947	94.5	735,558	93.4	67,389	9.16
外幣	46,517	5.5	51,653	6.6	(5,136)	-9.94
合計	849,464	100.0	787,211	100.0	62,253	7.91

客戶存款地理區域分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	增減額	增幅(%)
環渤海地區 ⁽¹⁾	426,601	50.2	355,927	45.2	70,674	19.86
長江三角洲	202,182	23.8	176,372	22.4	25,810	14.63
珠江三角洲及 海峽西岸	61,035	7.2	99,913	12.7	(38,878)	-38.91
中部地區	66,081	7.8	65,163	8.3	918	1.41
西部地區	66,841	7.9	63,336	8.0	3,505	5.53
東北地區	26,724	3.1	26,500	3.4	224	0.85
客戶存款合計	849,464	100.0	787,211	100.0	62,253	7.91

註：(1) 包括總部。

董事會報告

客戶存款剩餘期限分佈情況

下表列示了截至2008年6月末按剩餘期限統計的客戶存款分佈情況。

單位：百萬元人民幣

	逾期／不定期		3個月到期		3-12個月到期		1-5年到期		5年後到期		合計	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司類存款	390,478	46.0	171,111	20.0	158,748	18.7	15,220	1.8	3,884	0.5	739,441	87.0
個人存款	53,879	6.3	24,003	2.9	27,961	3.3	4,176	0.5	4	—	110,023	13.0
合計	444,357	52.3	195,114	22.9	186,709	22.0	19,396	2.3	3,888	0.5	849,464	100.0

股東權益

報告期內股東權益變動情況請參見本集團財務報表——股東權益變動表。

主要表外項目

報告期末，主要表外項目及餘額如下表所示：

單位：百萬元人民幣

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
信貸承諾		
— 銀行承兌匯票	201,415	166,939
— 開出保函	35,092	32,547
— 開出信用證	50,779	36,016
— 不可撤銷貸款承諾	12,121	8,150
— 信用卡承擔	24,674	16,934
小計	324,081	260,586
經營性租賃承諾	2,872	2,275
資本承擔	368	391
用作質押資產	12,257	15,766
合計	339,578	279,018

截止報告期末前三年補充財務指標

以下為截至2008年6月末、2007年末和2006年末按《商業銀行風險監管核心指標(試行)》計算的本行相關比率情況：

指標類別	指標	指標標準(%)	本行數據(%)			
			2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日	
流動性風險	流動性比例	人民幣	≥25	47.25	38.90	38.66
		外幣	≥60	129.25	110.01	99.98
	核心負債依存度	≥60	51.74	48.62	56.17	
	流動性缺口率	≥(10)	-9.74	3.63	10	
	存貸款比例	人民幣	≤75	75.56	74.40	79.93
		外幣	≤85	72.37	68.82	33.36
信用風險	不良資產率	≤4	0.79	0.82	2.45	
	不良貸款率	≤5	1.45	1.48	2.50	
	單一集團客戶授信集中度	≤15	4.25	4.47	6.9	
	單一客戶貸款集中度	≤10	2.92	3.41	6.7	
	全部關聯度	≤50	3.90	3.88	10.12	
市場風險	累計外匯敞口頭寸比例	≤20	2.54	11.42	6.19	
盈利能力	成本收入比	≤35	31.50	34.89	43.85	
	資產利潤率	≥0.6	1.58	0.97	0.61	
	資本利潤率	≥11	19.31	14.30	13.07	
準備金充足程度	資產損失準備充足率	>100	135.50	132.28	160.84	
	貸款損失準備充足率	>100	131.30	128.61	148.21	
資本充足程度	資本充足率	≥8	14.28	15.27	9.41	
	核心資本充足率	≥4	12.34	13.14	6.57	

註：上述監管指標依據中國人民銀行頒佈的於2006年1月1日生效的《商業銀行風險監管核心指標(試行)》口徑計算。

分部報告

業務分部

本集團在公司銀行業務領域一直保持著領先優勢，2008年上半年公司銀行業務為本集團貢獻營業利潤101.24億元人民幣，同比增長82.55%。同時，在央行採取各種緊縮措施的情況下，本集團準確把握市場走勢和政策趨勢，靈活調整投資結構，有效控制了組合風險，2008年上半年資金業務貢獻的營業利潤比2007年上半年增加7.84億元人民幣，增幅95.26%。此外，本集團2008年繼續大力發展個人銀行業務，2008年上半年個人銀行業務為本集團貢獻營業利潤4.66億元人民幣，同比增長35.86%。

地區分部

長江三角洲、珠江三角洲及海峽西岸、環渤海地區三個區域一直是本集團重要的收入和利潤增長來源，上述地區2008年上半年在本集團的營業利潤總額比2007年上半年增加35.39億元，佔全部營業利潤比重達73.32%。近年，本集團中部、西部及東北部地區業務也取得了較快發展，與2007年同期相比，2008年上半年的營業利潤增加6.06億元人民幣，佔比16.99%。

主要會計估計與假設

本集團在應用會計政策確定相關資產、負債及報告期損益，編製符合《國際財務報告準則》的報表時，會作出若干會計估計與假設。本集團作出的會計估計和假設是根據歷史經驗以及對未來事件的合理預期等因素進行的，並且會不斷對其進行評估。本集團作出的估計和假設，均適當地反映了本集團的財務狀況。

本集團財務報表編製基礎受估計和判斷影響的主要領域包括：金融工具的確認與計量（貸款減值損失準備及呆賬核銷、債券及權益性投資分類、交易性投資及指定以公允價值計量且其變動計入損益的交易公允價值計量、可供出售投資公允價值計量、衍生金融工具的公允價值計量）、養老精算福利責任的確認、遞延所得稅及所得稅費用的確認等。

業務綜述

公司銀行業務

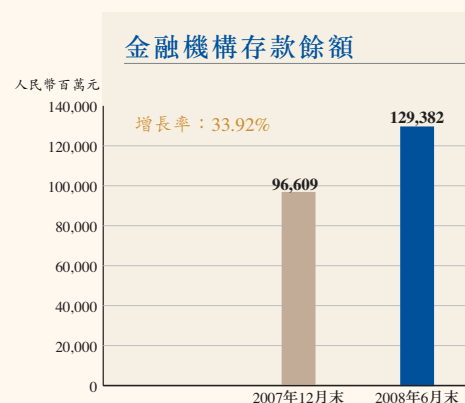
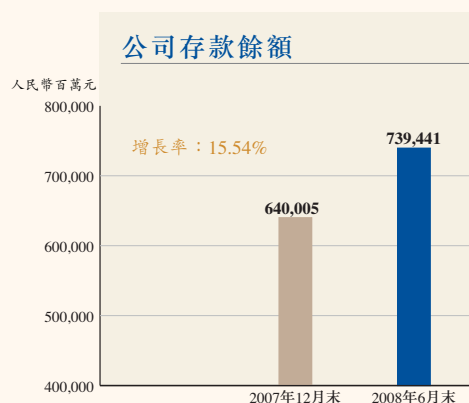
本行圍繞「優質行業、優質企業、主流市場、主流客戶」的對公客戶策略，加大產品和服務創新力度，豐富「中信財富階梯」公司金融服務品牌內涵，為客戶提供差異化金融綜合服務，不斷強化與主流客戶的業務合作，公司銀行業務競爭優勢進一步鞏固和提高。截至2008年6月末，本行2,200餘家戰略客戶存款餘額3,141億元，比上年末增長41.2%，佔本行公司類存款的42.48%；貸款餘額2,363億元，比上年末增長17.9%，佔本行公司類貸款(不含票據貼現)的45.84%。

公司存款業務

本行繼續多渠道推動負債業務，憑藉良好的機構客戶合作基礎，以及快速增長的公司網銀和現金管理業務，有效地促進了客戶的結算往來，帶來公司存款的快速增長。截至2008年6月末，本行公司存款餘額7,394.41億元，比上年末增長15.54%，佔全部存款的87.05%，其中財政、稅務等機構類客戶存款餘額1,934億元，佔本行公司類存款的比重進一步提升至26.15%。協議存款佔比3.74%，比上年末下降了0.76個百分點。

金融機構業務

本行依託中信金融控股平台，加強與中信系統內各金融機構業務合作，以第三方存管業務為切入點，積極拓展資金成本較低的金融同業業務。截至2008年6月末，本行金融機構同業存款餘額1,293.82億元，比上年末增長33.92%；金融機構同業存款日均餘額1,683.10億元，比上年末增長65.44%，其中由第三方存管業務帶動的存款日均餘額達530億元。



公司貸款業務

根據國家宏觀調控政策，本行積極支持石油開採及加工、煤炭、電力、通訊、交通等涉及國計民生的基礎性行業，擇優支持大中城市的水、熱、氣的供應業等資源性行業，壓縮對高能耗高污染的「兩高」行業和受宏觀調控影響大、資金鏈脆弱、競爭力差的中小房地產企業授信，進一步優化本行貸款客戶結構。同時，本行依託大型優質企業，大力推進產業鏈融資業務，做大汽車金融和鋼鐵金融業務，資產業務持續、穩定、健康發展。截至2008年6月末，本行公司類貸款餘額5,517.61億元(含票據貼現)，比上年末增長10.55%，其中，票據貼現餘額為363億元，比上年末增長8.06%。

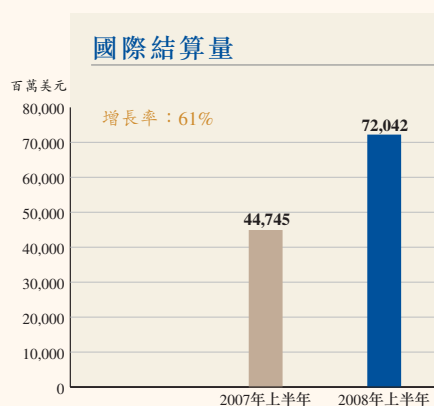
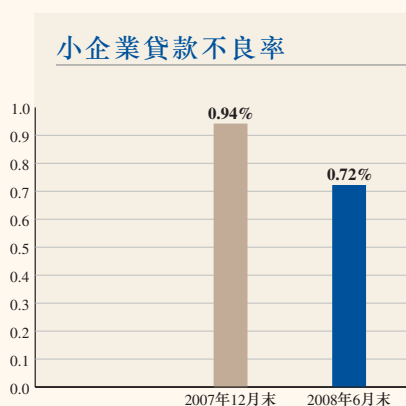
本行積極穩妥發展中小企業金融業務，完善和創新適合中小企業特點的產品和服務方案，確定了聯保貸款、商用房經營權質押貸款等五大類創新產品和大型賣場供應商融資、應收賬款結構性融資等服務方案，並不斷強化擔保平台建設，提高風險控制能力。截至2008年6月末，本行小企業客戶6,665戶，授信餘額535億元，比上年末增長16.3%；貸款餘額309億元，比上年末增長13.7%；不良率僅為0.72%，比上年末降低0.22個百分點。

非利息收入產品和業務

2008年上半年，本行大力發展投資銀行業務、託管業務等新興業務，以及網上銀行和現金管理業務，加強與中信集團其他金融子公司之間的業務合作，努力提高非利息收入佔比。截至2008年6月末，本行對公業務的非利息淨收入為11.86億元人民幣，比上年同期增長74.66%，佔全行非利息淨收入的55.63%。

國際結算業務

本行國際結算業務近三年以42%的複合增長率超過全國進出口總量增速，市場份額由上年末的5.0%提高到2008年6月末的6.4%。截至2008年6月末，本行國際結算量720.4億美元，比上年增長61.0%；實現國際業務非利息淨收入5.1億元人民幣，比上年同期增長35%。根據ICC的統計數據，本行國際結算量繼續保持中小股份制商業銀行首位。



投資銀行業務

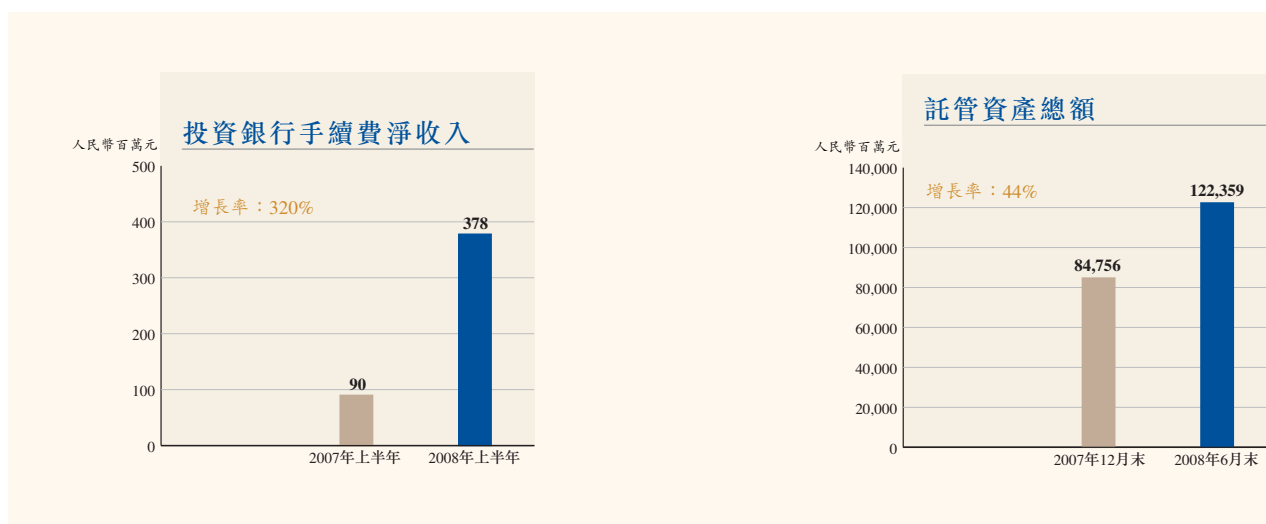
本行確定了財務顧問、債券承銷、資產管理、銀團貸款、表外融資為今年重點發展的五項產品，鞏固和培育投資銀行業務增長點。截至2008年6月末，本行投資銀行非利息淨收入達3.78億元人民幣，比上年同期增長320%，佔對公非利息淨收入的31.87%。其中，財務顧問、資產管理業務非利息淨收入同比增幅分別高達661%和112.64%；以銀團貸款、表外融資和出口信貸為主要產品實現的結構融資業務非利息淨收入同比增幅達到245.33%。本行上半年已完成債券承銷發行規模138.4億元人民幣，較上年同期增長22.70%，自業務開展以來本行累計短期融資券承銷額已突破700億元，位居國內商業銀行第四位。

資產託管業務

本行託管業務克服了國內證券市場大幅調整所帶來的困難，繼續保持高速增長勢頭。截至2008年6月末，本行託管資產規模達1,223.59億元，比上年末增長44.35%。上半年，本行託管費收入為1.11億元人民幣，比上年同期增長640%；託管產品101隻，比上年同期增長65.57%。報告期內，本行經中國保監會批准取得保險資金託管資格，成為國內第二家擁有全部託管業務資格的股份制商業銀行，託管業務涵蓋了現階段國內所有可開展的領域。

現金管理及公司網銀業務

本行推出「中信現金管理」服務品牌，加快研發新一代現金管理系統，加強與戰略投資者BBVA在現金管理領域的合作，聯合為其在華客戶提供現金管理解決方案。截至2008年6月末，本行現金管理客戶數3,456個，比上年末增長48.2%；累計交易金額10,112億元，比去年全年交易金額增加1,040億元。憑藉現金管理的卓越表現，本行榮獲《亞洲貨幣》評選的2007年度「中國本土最佳現金管理銀行」，並在《經濟觀察報》主辦的「2007年度中國最佳銀行」評選活動中榮獲「2007年度中國最佳現金管理銀行」。本行公司網銀新增簽約賬戶9,434個、交易金額27,689億元，分別是上年同期的2.29倍、2.39倍，公司網銀賬戶替代率12.78%，比上年末提高3.11個百分點。



零售銀行業務

2008年上半年，本行積極應對宏觀經濟形勢變化，著力於體系建設、產品創新、品牌營銷、系統建設和內部管理，零售銀行業務繼續保持了快速增長。負債業務適應市場變化在調整中發展，獲取市場和客戶的能力穩步提升；資產業務在宏觀調控大背景下保持增長勢頭；以財富管理為主的中間業務全面快速增長，整體業務結構更趨合理。截至2008年6月末，本行零售銀行經營收入31.50億元，較上年同期增長62.45%，佔全部營業收入的15.47%。本行零售銀行非利息淨收入5.72億元，比上年同期增長133.47%。

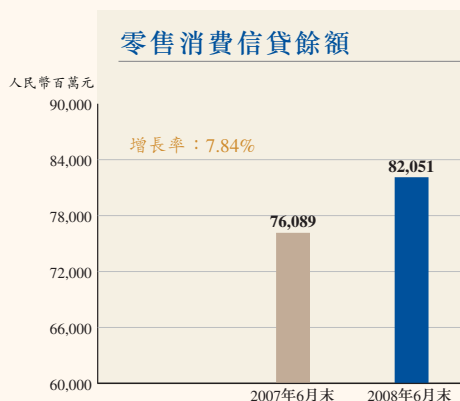
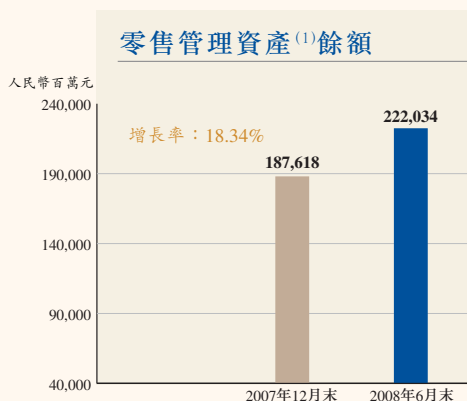
零售管理資產

2008年上半年，在國內資本市場低迷的情況下，本行立足全方位金融服務滿足客戶多樣化需求，一方面繼續發揮在理財產品市場上的競爭優勢，另一方面切實加強圍繞儲蓄的基礎工作。截至2008年6月末，本行個人客戶零售管理資產餘額2,220.34億元，比上年末增加344.16億元，增幅18.34%，其中儲蓄存款餘額1,100.23億元，比年初減少371.83億元。儲蓄存款餘額比年初下降主要是由於理財產品銷售帶來客戶資金分流，截至報告期末，本行理財產品存量比上年末增加657.58億元。

零售消費信貸

2008年上半年，根據宏觀經濟調控政策引起的房地產市場調整情況，本行提出了「積極營銷，穩健開展零售信貸業務」的發展策略，首先重點發展個人住房按揭業務，其次穩步推進汽車消費信貸業務，第三規範開展包括留學貸款、綜合消費貸款和個人質押貸款在內的其他消費貸款業務，並針對高端客戶試點開展個人信用貸款業務。截至2008年6月末，本行個人貸款餘額達820.51億元，比上年末增長7.84%，其中，住房按揭貸款餘額達648.27億元，比上年末增長6.57%。

本行個人貸款管理系統2.0版全面上線，實現了全行個人貸款產品參數、審批流程、信用評分標準的集中管理，打開了從分支機構到總行的電子審批快速通道。本行推出了「單雙周還款」、「遞進還款」、「入住還款」、「氣球按揭還款」、「分段還款」等多種還款方式，實現了個人住房貸款還款方式的靈活化。交易渠道上，本行已實現網銀平台上自助質押貸款、自助提前還款、自助貸款查詢和授信額度下的自助放款。



註(1) 指銀行管理的個人客戶儲蓄存款和理財資產總值。

財富管理

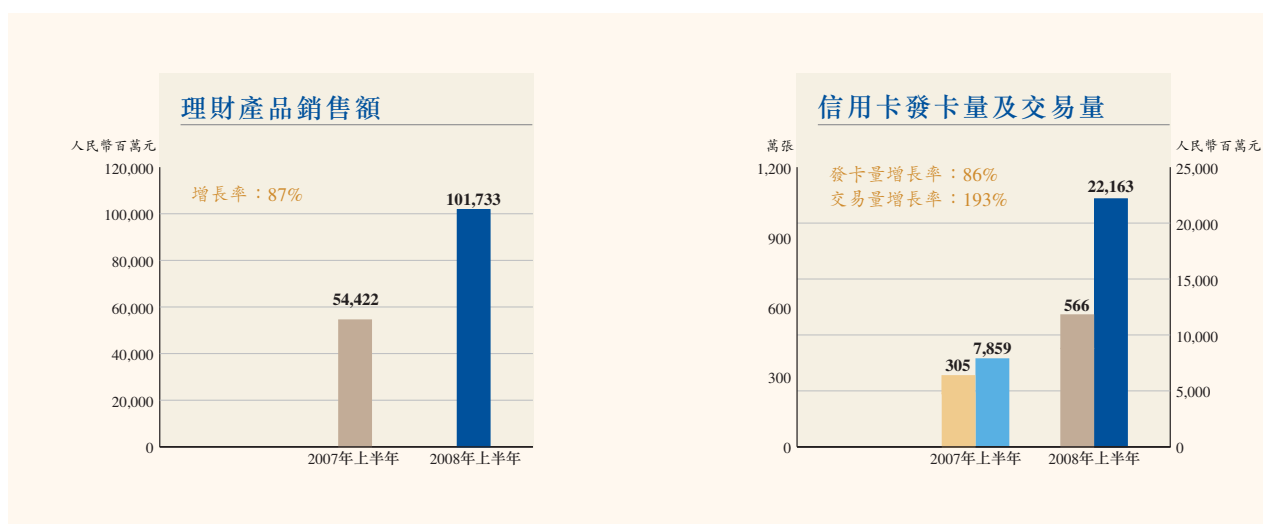
報告期內，本行基於客戶快速增長的投資理財需求，充分發揮中信集團金融平台優勢，研究推出了創新結構和業務模式的類固定收益產品和創新策略的新股申購類理財產品等。同時，及時應對資本市場回落導致相關理財產品收益率下降的局面，本行加快了產品推出頻率，通過擴大理財產品銷售規模彌補了收益率下降對非利息收入的影響。截至2008年6月末，本行共計銷售本外幣理財產品155隻，銷售額折計人民幣1,017.33億元，比上年同期增長86.93%，理財產品種類和銷售額在中小股份制商業銀行中均居前列。理財產品手續費淨收入1.25億元，比上年同期增長123.21%。因財富管理方面的卓越表現，本行在《亞洲銀行家》「亞太零售金融服務卓越大獎」評選中獲得「最佳財富管理獎」。

2008年上半年，本行大力拓展代銷基金、代銷保險業務，進一步豐富產品線。報告期末，本行與國內所有基金公司建立了代銷關係，合作基金公司從年初的19家擴展到52家，代銷基金數量從100支增加到400支。在代銷保險業務上，加強了與中信集團下轄信誠保險公司的合作，上半年代銷保費1.87億元，比上年同期增長456%。此外，本行已與中國平安保險(集團)股份有限公司、中國人民人壽保險股份有限公司等建立了合作關係，將於下半年進入銷售階段。

截至報告期末，本行理財客戶達到72.36萬人，比年初增加近17.53萬人；本行管理資產總值超過50萬元的貴賓客戶總數為8.05萬人，比年初增加1.39萬人。

信用卡

2008年上半年，本行信用卡業務繼續保持穩定、快速、健康發展的良好態勢，客戶規模進一步擴大，盈利能力大幅提升，實現稅前盈利3,828萬元。截至2008年6月末，本行累計發卡量超過566萬張，其中2008年上半年發卡量143.73萬張，比上年同期增長86.30%。本行信用卡交易量、貸款餘額分別為221.63億元、67.33億元，分別比上年同期增長192.52%、212.15%。信用卡業務收入達5.33億元，較上年增長220.85%。



董事會報告

2008年上半年，本行信用卡中心積極開展對客戶的主動經營，推動郵購分期、賬單／單筆分期等高收益業務加快發展，通過外呼平台的搭建加大交叉銷售及盈利性產品的推廣力度，使本行信用卡業務收入結構進一步優化，盈利能力持續提升。報告期末，本行郵購分期業務交易量達1.12億元，同比增長2.01倍；賬單／單筆分期業務交易額4.21億元，同比增長4.14倍。

報告期內，本行信用卡產品創新和客戶經營取得新進展。中信國航知音信用卡截至2008年6月末累計發卡突破69萬張，繼續保持業內航空聯名信用卡和國航同類聯名信用卡市場快速發展的紀錄。本行聯合騰訊網、中國銀聯共同推出QQ運動系列信用卡，豐富了本行信用卡產品線。作為白金信用卡服務升級的一系列舉措之一，本行舉行了「中信銀行白金卡2008年「36+1」高爾夫巡迴賽」，加強了對高端客戶的維護。

本行信用卡客戶服務的核心競爭力進一步提升。上半年，本行信用卡中心營運部以零不合格率一次性成功通過了英標管理體系認證公司關於ISO9001:2000質量管理體系的認證。在「亞太地區傑出顧客關係(CRE)與優質顧客服務質量標準(CSQS)峰會」中，本行信用卡中心獲得「最佳客戶服務中心」和「最佳顧客體驗」兩項傑出顧客關係服務大獎。

資金資本市場業務

本行為公司及個人客戶提供資金產品及服務，並從事自有資金的資產管理和交易。本行交易—銷售的主要產品包括外匯買賣、固定收益產品、衍生產品等，通過這些產品，為客戶提供風險管理、投融资等方面的服務，客戶涉及零售、公司、金融機構等。資產管理主要指有價證券投資及交易。

2008年上半年，美國次貸危機發展成為波及全球金融體系的系統性金融危機，國內緊縮性貨幣政策頻繁出台，對本行資金資本市場業務的開展產生了一定的影響。與此同時，市場的劇烈波動使客戶對資金資本市場產品的需求增加，推動了本行代客業務的增長。截至2008年6月末，資金資本市場業務營業收入20.06億元，比上年同期增長83.70%，佔全部營業收入的9.85%；資金資本市場非利息淨收入9.69億元，比上年同期增長298.77%，佔全部非利息淨收入的45.45%。

交易—銷售

本行進一步加強「交易—銷售」的經營模式，面對多變的金融市場，提出大力推動結售滙產品、積極開展負債帶動型產品、穩健發展衍生業務的產品策略，通過「簡單產品，高效營銷」的營銷策略，進一步提高本行資金資本市場產品核心競爭力。

外滙業務繼續保持傳統優勢，外滙做市業務交易量和利潤均大幅增長，在中外資銀行中排名繼續保持市場領先。2008年1—5月本行即遠期結售滙總額為335億美元，在中小股份制銀行中排名第二。

本行一季度全面啓動了人民幣利率衍生產品做市業務，上半年本行人民幣利率衍生產品交易量達757億元人民幣，市場排名居前。

資產管理

面對動蕩的國際金融市場，本行對外幣債券投資進行了全面梳理，在強調資產的安全性和流動性的前提下優化組合，使得資產整體風險可控，收益較好。同時，利用人民幣債券市場上半年先揚後抑的時機，及時調整了人民幣投資組合結構，有效地避免了市場動蕩對本行人民幣資產收益率的衝擊。上半年本行共實現債券投資利息收入39.01億元人民幣，比去年同期增加了16.92億元人民幣，債券投資收益率為3.69%，比去年同期增加了46個基點。

中信綜合金融服務平台優勢發揮

中信集團旗下涵蓋銀行、證券、基金、信託、保險、期貨等金融子公司，且諸多子公司均處於行業龍頭地位。本行通過中信綜合金融服務平台，與集團下轄各金融子公司開展業務合作，正逐步形成獨特的競爭力。

提供綜合金融解決方案

通過金融產品交叉銷售以及對重大項目進行聯合市場營銷，為客戶提供差異化的綜合金融服務。

承銷短期融資券和中期票據。與中信證券股份有限公司(以下簡稱「中信證券」)聯合為企業主承銷發行了總額為20億元人民幣的短期融資券和總額為54億元人民幣的中期票據。

發行對公理財產品。與中信信託有限責任公司(以下簡稱「中信信託」)聯合發行多期專項投資於新股申購、優質信貸資產以及貨幣市場工具的對公理財計劃，共募集資金6.6億元人民幣。

合作開展託管業務。包括證券公司管理資產、信託資產及企業年金等方面。其中，與中信證券合作的證券公司管理資產項目託管規模為37.78億元，與中信信託合作的信託資產項目託管規模為44.88億元，與中信證券、中信信託合作的企業年金項目託管規模為8.73億元。

廣泛開展客戶資源共享

本行與中信集團旗下證券公司開展第三方存管業務，即證券客戶將其證券保證金存入在本行開立的儲蓄賬戶。2008年上半年，本行第三方存管個人客戶新增13.95萬人，其中72.5%的客戶來自中信系統證券公司。

開展交叉設計和交叉銷售

本行繼續加強與中信集團旗下的中信信託、中信基金、信誠基金、中信證券、中信建投證券、信誠保險等公司的產品研發合作，2008年上半年與中信旗下金融子公司合作設計理財產品35支，實現銷售額733.7億元人民幣，分別比上年同期增長59.09%、84.18%。

與戰略投資者的合作

2008年上半年，本行與西班牙對外銀行（簡稱「BBVA」）召開了兩次戰略合作委員會會議，進一步確定了雙方合作的核心業務領域為零售和私人銀行業務、資金資本市場業務、公司與投資銀行業務、年金業務、汽車金融、風險管理及人員培訓。

公司銀行業務方面，雙方在通過SWIFT進行系統對接以及建立跨境現金池方面取得進展，多次與BBVA聯合參展國際知名現金管理專業會議，並聯合為其在華客戶出具現金管理解決方案。

投資銀行業務方面，本行與BBVA積極推進項目融資、跨境併購重組等方面的合作。6月19日，雙方在北京共同舉辦了「中國企業投資拉美論壇」，研究通過利用本行多年來服務國際化客戶的經驗和中信金融控股平台優勢，聯合BBVA為中國企業在拉美市場的投資提供全面的財務顧問和配套金融服務。

年金業務方面，本行借鑒BBVA在年金業務組織架構、營銷體系、營運流程、內部控制等方面的成熟經驗，引進BBVA在拉美地區的成熟年金產品，逐步建立國內領先的年金業務體系，BBVA也將協助本行針對國內的外資企業進行市場營銷。

國際業務方面，本行已與BBVA在南美的網絡建立了代理行關係，目前BBVA全球近十家子行已可為本行客戶提供全面金融服務。

此外，雙方在資金業務領域，已在衍生產品業務領域開展交易合作，並計劃在國內合作開展區域營銷試點工作；在私人銀行業務領域，已就業務合作模式達成初步共識；在風險管理方面，已就BBVA專家參加本行兩個評級項目開發等計劃做出了具體安排。

分銷渠道

分支機構

2008年上半年，本行進一步加快機構網點建設，重點在中、西部地區比較發達的省會城市以及東南沿海發達的地級城市設立分行，並重點在北京、上海、廣州等經濟中心城市開設支行。報告期內，本行新設1家二級分行、19家同城支行。截至2008年6月末，本行營業網點共505家，其中一級分行28家，二級分行18家，同城支行458家，財務公司1家。此外，本行南寧分行已於7月22日開業，另有3家分行獲得銀監會批准籌建。

自助服務網點和自助服務設備

本行不斷增加自助銀行和自助設備分銷網絡，以減少營運成本和提高網點盈利。截至2008年6月末，本行擁有746家自助銀行和2,320台自助設備（包括取款機、存款機和存取款一體機），分別比上年末增長2.5%和9.1%。

信息技術

2008年上半年，本行將提升信息科技風險管控能力做作為工作的核心任務，在全行開展信息技術質量安全年活動。同時，本行按照既定規劃繼續加大對信息技術的投入，有效支持和推動了本行業務的快速發展和管理水平的提升。

本行持續加大對信息技術的投入，加快應用項目的開發及產品的交付速度。已經建設完成或已完成試點的重大項目有：會計賬務集中處理系統、網上銀行5.0、外卡收單系統、人民幣衍生產品定價系統、外匯／紙黃金交易系統、電子檔案系統、管理會計系統、非現場審計系統等。正在建設的重大項目包括全面預算管理系統、全行操作型數據存儲系統(ODS)等。此外，為滿足快速變化市場需求，本行繼續對已有信息系統進行持續改進，包括核心業務系統、呼叫中心系統(Call Center)、貴賓理財系統等。

本行已經採取一系列有效措施提高信息系統風險防範能力，包括：將核心業務系統、信用卡系統遷移到基於高性能IBM System i595構建的高可用主機系統；進行全行網絡改造提高網絡的安全性；進行信息系統安全風險評估與整改；制定信息系統應急預案；總行及分行完成了網絡系統、核心系統、前置系統等重要信息系統的主備機切換演練以及總行生產中心與同城災備中心的切換演練；進一步加強網絡和主機運行監控系統；與設備提供商共同完成對信息系統的健康檢查；增加運行維護人員，完善運行管理制度。

風險管理

信用風險管理

2008年上半年，本行密切關注宏觀經濟形勢的變化，穩健經營，突出強調「濾掉風險的真實收益」的風險理念，繼續堅持「優質行業、優質客戶，主流市場、主流客戶」的原則，確定了「防範系統風險、努力提高收益、強化結構調整、加快業務創新」的信貸經營方針，貸款質量保持較好水平。

上半年，我國發生四川汶川特大地震。本行按照中國人民銀行和中國銀行業監督管理委員會（簡稱「中國銀監會」）《關於要求全力做好地震災區金融服務工作的緊急通知》（第1號）（銀發〔2008〕152號）「對受災地區企業不能按時償還各類貸款的單位和個人，不催收催繳、不罰息，不作不良記錄，不影響其繼續獲得災區其他救災信貸支持」的要求展開工作。同時，當地分行將積極與借款人溝通，配合企業重建，儘量減少本行損失。

1. 積極調整信貸政策，努力防範信用風險

積極發展個人住房按揭業務、個人理財業務和信用卡業務，控制中長期貸款投放。

積極支持涉及國計民生的基礎性行業，如石油開採及加工、煤炭、電力、通訊、交通等行業，擇優支持大中城市的水、熱、氣的供應業。積極支持國家重點發展的戰略行業，如擇優支持重大技術裝備等工業。

加快退出受宏觀調控影響大、資金鏈脆弱、競爭力差的中小房地產企業，以及污染嚴重、政策風險明顯、行業地位不高、競爭力不強的「兩高一資」¹企業。積極推進綠色信貸，實行環保「一票否決制」。對受宏觀調控政策影響較大的房地產和鋼鐵行業，力爭全年貸款增速不高於全行平均貸款增速。

2. 對不同風險、不同金額的授信業務，總行採取一至五級信審會審批制，提高信審的質量和效率。同時，調整授信審批權限，根據客戶評級風險的大小實行差異化授權，適當兼顧產品、擔保，設定不同的調整系數，適度擴大對BBB級以上（含）信用優質客戶的授權；配合宏觀調控政策執行，對部分國家重點監控行業（如教育）實行核准制。
3. 深化行業審貸制度。總行年初在原有5個行業審查小組的基礎上增設了電力煤炭、石油化工、政府融資平台3個專業審查小組，並開始在分行進行行業審貸試點，為在全行範圍內逐步推廣行業審貸奠定基礎。
4. 根據本行實施巴塞爾新資本協議的規劃綱要，正式啓動了公司債項評級與違約風險暴露(EAD)計量項目、零售評級項目開發工作。按照計劃，兩個評級項目將在2009年年底前投入運行。屆時，本行在信用風險領域將達到高級內部評級法技術水平。

¹ 「兩高一資」是指高能耗、高污染、資源性產品。

公司貸款風險管理

房地產行業風險管理

本行高度重視房地產市場形勢的不確定性，審慎開展房地產開發貸款業務，重點發展個人住房按揭貸款業務。對房地產開發貸款實行總量控制和資金封閉管理，支持按揭貸款業務，降低房地產行業貸款受宏觀經濟周期波動的影響。截至2008年6月末，房地產開發貸款(含土地儲備中心)505.58億元，佔總貸款比重7.98%；房地產開發貸款不良率為1.53%，比上年下降0.35個百分點。上半年，本行主要採取以下措施控制房地產行業風險：

- 房地產開發貸款繼續由總行集中審批，總行加強對房地產開發貸款的動態監督和管理。
- 提高房地產開發商和項目的准入門檻。房地產開發貸款在堅持總量控制的同時，擇優支持抗房地產市場波動風險能力強、具備三級以上開發資質、累計開發面積在30萬平方米以上、具有五年以上持續開發經驗的大中型房地產企業；重點支持交通便利、價格適中、以自住為主、適銷對路的商品住宅項目。
- 實行項目抵押和資金封閉管理。對房地產開發貸款的使用、房屋銷售進度和銷售回款的監控由分行集中統一管理；加強對存量開發貸款的管理，防止封閉資金流失和抵押權落空；由放款中心嚴格審核放款條件是否具備，杜絕未落實條件放款現象，有效防範操作風險。
- 在個人按揭業務方面，以收入較高、職業穩定、信用記錄良好的優質個人客戶為定位，主要支持客戶購買由優質開發商開發的、地理位置優越、定價合理、以自住需求為主、適銷對路的商品住宅。在房地產交易市場規範、房價穩定、交易過戶和抵押登記手續完善的地區穩健開展二手房貸款業務。嚴格執行監管部門第二套房貸政策，防止開發商或經銷商以按揭名義套取銀行資金，嚴防虛假按揭風險。

高耗能、高污染行業風險管理

高耗能、高污染行業(簡稱「兩高」行業)是近年來國家宏觀調控的重點行業。今年本行繼續從嚴控制「兩高」行業貸款投放，支持這些行業中符合國家產業政策、排名靠前、環保達標、競爭優勢明顯的優質企業，加快退出政策風險高、競爭力不強以及國家限制類和淘汰類的「兩高」企業。積極推進綠色信貸，實行環保「一票否決制」。

截至2008年6月末，本行鋼鐵、水泥、煉焦、鋁冶煉和銅冶煉等5個「兩高」行業貸款不良率1.4%，低於全行平均不良率0.05個百分點。其中，佔「兩高」行業貸款比重79.8%的鋼鐵行業貸款不良率為0.32%，比年初下降0.02個百分點。

董事會報告

出口依賴型企業風險管理

本行密切關注宏觀調控、匯率波動、稅收調整和信貸緊縮對出口依賴型企業的影響，高度關注國際產業鏈調整、國內吸引外資配套政策變化引發的「兩頭在外」¹企業風險，加快退出持續經營能力受重大影響的紡織等重點出口行業。對「兩頭在外」企業的授信堅持優中選優、有效控制、適度支持的原則，授信客戶應達到評級BB級以上。截至2008年6月末，本行對出口退稅政策敏感的行業貸款質量基本穩定，未發生較大波動。

個人貸款風險管理

2008年上半年，本行加大了對個人貸款業務的檢查工作力度，對全行個人貸款抵押登記落實情況進行了全面調查並對重點分行進行了檢查，對重點分行留學貸款業務進行了檢查，在檢查中發現的問題都已得到整改。形成了每月對個人貸款資產質量進行監測的制度，並定期對不良貸款增長較快的分行進行質詢。

作為實施巴塞爾新資本協議項目的關鍵內容之一，本行在上半年啟動了零售評級項目開發工作。零售評級項目將開發違約概率／違約損失率／違約風險暴露計量模型和申請、行為、催收、收益評分等應用工具，涵蓋本行信用卡、個人住房抵押貸款、個人汽車貸款與其他個人貸款在內的全部零售業務，計劃於2009年底前完成。

貸款監測及貸後管理

本行高度重視貸後管理，由信貸管理部統一管理公司、零售、貿易融資、金融同業等業務的信貸管理工作。2008年上半年，本行主要採取了以下措施：

- 制定了《中信銀行公司貸款逾期管理辦法》，每月、每季度對全行逾期貸款情況進行滙總分析，加強對逾期貸款的管理。
- 推進預警系統建設，完成中信銀行「天眼」信貸預警系統和「天眼匹配系統」的開發和上線，啟動了信貸資流向監控系統項目建設，使預警關口前移。
- 強化對重點客戶的風險監控和持續跟踪，根據媒體報道、結合監管部門的提示對資金鏈出現斷裂跡象的客戶進行預警，要求分行加強監控和貸後檢查，制定退出預案，及時化解風險。
- 結合國家宏觀調控，加強對中小企業、出口型企業以及「兩高一剩」²、房地產等行業的分析，及時關注因國家政策調整給客戶帶來的衝擊，避免影響信貸資產安全。
- 將有關企業分為維持類、壓縮類、和退出類。對於「維持類」和「壓縮類」要求企業追加風險緩釋能力較強的資產擔保，如房地產抵押、變現能力較強的動產質押。

¹ 「兩頭在外」企業指原材料和產品銷售主要在境外的企業。

² 「兩高一剩」是指高耗能、高污染和產能過剩行業。

- 每季度進行分析，加強現有貸款貸後管理，嚴密監控授信企業日常運營和資金周轉情況，制定風險化解預案，嚴密監控企業資金使用，防範授信風險。

市場風險管理

在管理市場風險時，本行採用嚴格的授權限額管理制度，將潛在的市場風險損失控制在可接受的水平內，以保證本行收益的穩定性。本行市場風險委員會負責制定市場風險管理政策及流程，批准新產品和風險限額。總行計劃財務部負責市場風險管理的日常工作。資金資本市場部負責執行市場風險管理政策、流程，確保風險水平在市場風險委員會設定額度內。

利率風險管理

本行主要通過缺口分析來評估資產負債表的利率風險狀況，根據缺口現狀，調整重新定價頻率和設定公司類存款的期限檔次，尋求降低重新定價期限的不匹配。在當前人民幣存貸款利率逐步提高的條件下，本行通過逐步縮短重定價缺口，來降低利率風險。

對於資金資本業務，本行基於久期分析，採用利率敏感度、壓力測試和情景模擬等方法計量和監控利率風險，並設定利率敏感度、久期、敞口等風險限額，對限額執行情況進行監控和管理。本行的資金資本市場業務通過衍生品交易，如掉期、遠期等，對本行資產負債表及投資組合的利率風險敞口進行保值。本行依託先進的交易風險管理系統和獨立的內控中台，對市場風險限額進行有效監控和報告。

利率缺口分析：

單位：百萬元人民幣

項目	不計息	3個月內	3個月-1年	1-5年	5年以上	合計
總資產	24,520	704,497	321,385	45,603	21,165	1,117,170
總負債	24,004	753,430	217,285	20,423	11,870	1,027,012
利率缺口	516	(48,933)	104,100	25,180	9,295	90,158

匯率風險管理

本行的交易性外匯敞口由總行資金資本市場部集中管理，所有分行外匯頭寸都需要與總行平盤，本行資金資本市場部通過在市場上平盤，將匯率風險敞口控制在市場風險委員會設定的限額之內。

2008年上半年，人民幣對美元持續升值，給銀行帶來外幣資產縮水和賬面匯兌損失等風險，針對本行外幣資本金的匯率風險，本行上半年緊密跟踪境內外幣資金市場利率走勢變化，靈活調整資產負債產品對外報價，在外幣整體資金面偏緊的環境下，努力提高境內資產，特別是信貸類資產的收益水平，從而通過增加外幣資產負債的淨利差水平來有效對沖外幣資本金貶值損失。

董事會報告

外匯敞口分析：

項目	單位：百萬元人民幣			
	美元	港幣	其他	合計
表內淨頭寸	21,356	(351)	(1,849)	19,156
表外淨頭寸	(16,306)	187	1,600	(14,519)
合計	5,050	(164)	(249)	4,637

流動性風險管理

2008年上半年，本行根據對政策、市場的判斷，加強流動性管理，修訂了人民幣流動性三級備付管理制度，制定了流動性管理實施綱要，並結合流動性壓力測試的實踐，制定了最新流動性風險壓力測試方案，對流動性壓力測試的原則、程序、手段及相關應急預警機制和配套措施等進行了系統化梳理和完善。

2008年上半年，央行繼續執行從緊貨幣政策，累計5次提高存款準備金率至17.5%，共提高3個百分點，一定程度上減少了本行人民幣流動性儲備，相應減少本行可用資金。為此，本行進一步加強流動性組合管理，合理調整貨幣市場資產久期，加強對流動性工具的綜合運用，積極參與公開市場業務和貨幣市場交易。2008年上半年，本行對央行上調法定存款準備金率的節奏預測較為準確，資金結構安排比較合理，在超額備付率平均水平同比下降的同時，確保全行流動性安全。

內部控制與操作風險管理

內部控制

2008年上半年，本行按照「內控優先」的原則不斷完善內控體系、制度和程序，逐步建立起一套較為科學、完整、嚴密的內部控制體系，確保了銀行資產的安全、完整，財務數據的準確、可靠，有效防範各類風險。

全面梳理和完善了規章制度體系，基本建立起完整的覆蓋主要業務流程的規章制度。明確了各部門和崗位的內控管理職責，健全了不相容崗位分離、強制休假、崗位輪換、任期經濟責任審計等崗位制衡機制。

積極探索建立全行合規管理體系，在總、分行設立合規管理部門，在業務條線設立合規管理崗位；開展全行性合規文化教育，大力倡導合規經營理念；完善考核機制，增加合規考核內容。

健全責任追究機制，完善了違規責任追究程序，不斷加大對違紀違法違規行為責任人的查處力度，定期向全行通報以作警示，基本形成了有違必糾、有錯必罰的工作機制。

內部審計

2008年上半年，本行全面增強內部審計的獨立性、權威性和有效性，突出審計重點，提高審計檢查的針對性，有效履行對全行風險管理、內部控制充分性和有效性的監督評價職責。一是加大檢查力度。對容易產生操作風險的薄弱環節進行全面排查，重點開展了國際業務、票據業務、資產轉讓業務專項檢查，不定期開展針對金庫管理的突擊檢查。二是強化問題整改。本行以審計發現問題信息庫為基礎，組織對近三年來內外部檢查發現問題進行徹底整改，提高內控執行力。三是創新審計手段。加大科技投入，加強非現場審計系統的推廣使用，有效提高了審計監控的覆蓋面和效率。全面推廣使用現場審計信息系統，實現了現場審計工作的信息化、流程化、標準化，提高了現場審計工作質量。

合規管理

2008年，本行根據《商業銀行合規風險管理指引》的相關規定，積極倡導合規經營管理理念，建立健全合規管理體系，大力開展員工合規教育，不斷提高本行合規管理水平，堅定不移地走合規經營道路。

2008年上半年，本行大力倡導「合規是經營管理的第一要務」、「堅決不打擦邊球」的合規經營管理理念，旗幟鮮明地提出把合規作為開展一切工作的前提。將各分行合規經營管理情況、案件發生情況、各地方銀監局對管轄分行的監管評價等情況納入等級行考評範圍內，並將合規管理情況納入主線考核，促進主線積極督導分行業務條線的合規經營。

本行建立了合規管理體系，在總行合規審計部內增設二級部—合規部，專司合規管理工作。總行各業務條線將逐步設立專職或兼職合規崗，分行按照資產規模成立合規部或合規崗，各支行及分行業務部門設兼職合規員，獨立開展合規管理工作。

操作風險

2008年上半年，本行會計賬務處理集中工作的票據交換業務部分成功上線，加強了業務操作風險控制能力；引進了指紋授權管理系統、新驗印系統等，通過科技手段提高操作風險防範能力；在努力做好各項防範操作風險制度與系統建設的同時，本行繼續開展各項業務操作風險的飛行檢查、專項檢查等工作，夯實操作風險防範基礎。

反洗錢

本行根據《反洗錢法》及有關規定，履行反洗錢義務。採取的措施包括：建立健全反洗錢內部控制制度；執行大額和可疑交易報告制度，通過信息系統做好大額、可疑支付交易信息的上報工作；密切注意洗錢和恐怖融資的可疑支付交易的資金流向和用途；建立和實施客戶身份識別制度；建立客戶身份資料、交易記錄和上報信息的保存制度；日常積極擴大宣傳力度，加強對員工反洗錢培訓工作，增強員工反洗錢工作意識及能力。

董事會報告

資本管理

本行資本管理的目標包括：資本充足率在任何時刻都符合監管當局要求；保持雄厚的資本基礎，根據資本確立資產增長計劃；追求風險可控的股東價值最大化。為實現上述目標，本行立足於中國銀監會的相關法律法規，在業務發展中進一步突出資本約束要求，強化資本有償使用理念，並通過引入「經濟利潤」和「風險資本回報率」為核心的績效考核體系，將本行績效評價的基礎由賬面利潤轉向經濟利潤。本行資本充足情況如下表所示：

單位：百萬元人民幣

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
核心資本：			
股本	39,033	39,033	31,113
儲備	49,923	42,906	(7)
總核心資本	88,956	81,939	31,106
附屬資本：			
一般準備	4,379	3,621	2,663
次級債	8,400	9,600	10,800
交易性金融資產公允價值			
重估累計淨利得	1,236	101	—
總附屬資本	14,015	13,322	13,463
扣除前總資本基礎	102,971	95,261	44,569
扣除：			
未合併股權投資	90	90	158
扣除後資本淨額	102,881	95,171	44,411
扣除後核心資本淨額	88,911	81,894	31,027
風險加權資產	720,466	623,300	471,957
核心資本充足率	12.34%	13.14%	6.57%
資本充足率	14.28%	15.27%	9.41%

募集資金使用情況

2007年4月27日，本行首次公開發行A股23.02億股，每股發行價人民幣5.80元；H股56.18億股，每股發行價港元5.86元；經滙率調整，A股和H股的發行價格一致。A股與H股合計共籌集資金(扣除上市發行費)約448.36億元人民幣。所有募集資金按照中國銀監會和中國政監會的批復，全部用於充實公司資本金，提高公司的資本充足率和抗風險能力。

展望

報告期末，本行年初計劃完成情況如下：

- 本外幣客戶存款全年目標9,050億元人民幣左右，現完成8,495億元人民幣，完成全年計劃的93.87%；
- 本外幣各項貸款全年目標6,750億元人民幣左右，現完成6,338億元人民幣，完成全年計劃的93.90%。

展望2008年下半年，本行的經營環境既面臨宏觀經濟平穩增長的有利條件，也面臨宏觀調控政策出台的不確定因素繼續增加、金融市場風險加大、同業競爭日益激烈等外部挑戰，本行將繼續圍繞股東價值最大化和可持續增長的整體目標，通過以下措施完成年初的既定目標：

- 密切關注宏觀經濟走勢，加強風險管理。本行將主動配置信貸資源，繼續優化信貸行業結構及業務結構。發展信用卡業務和以汽車金融、鋼鐵金融等產業金融為代表的供應鏈金融業務，加大能增加中間業務收入的國際貿易融資業務、資金資本市場業務和投資銀行業務的投入。
- 進一步夯實傳統業務基礎，加快發展新興業務。優化公司銀行管理模式，鞏固公司業務、國際業務和資金資本市場業務的既有優勢。積極應對資本市場的波動，加強計劃考核對負債業務的引導作用，努力吸收成本合理、穩定性強的高質量儲蓄存款。在大力發展傳統優勢業務的同時，加大信用卡、投資銀行業務、託管業務、理財和代理業務收入等中間業務的拓展，加大產品創新和整合力度，強化收費定價管理，提高非利息收入佔比。
- 加強內部控制和管理，提升經營管理水平。進一步加強貸款定價管理，堅持較短的貸款重定價周期，有效防範利率風險。倡導合規經營理念，推動合規體系建設，加大合規體系建設力度和專項審計工作。

股份變動和主要股東持股情況

股份變動情況

單位：股

	變動前		變動增減(+,-)					變動後	
	數量	比例%	發行 新股	送股	公積金 轉股	其他	小計	數量	比例%
一、有限售條件股份：	32,860,195,400	84.18				-7,027,823,200	-7,027,823,200	25,832,372,200	66.18
1. 國家持股	0	0						0	0
2. 國有法人股	25,051,622,919	64.18				-722,014,000	-722,014,000	24,329,608,919	62.33
3. 其他內資持股，其中：	0	0						0	0
境內非國有法人持股	0	0						0	0
境內自然人持股	0	0						0	0
4. 外資持股，其中：	7,808,572,481	20.00				-6,305,809,200	-6,305,809,200	1,502,763,281	3.85
境外法人持股	7,808,572,481	20.00				-6,305,809,200	-6,305,809,200	1,502,763,281	3.85
境外自然人持股	0	0						0	0
二、無限售條件股份	6,173,148,654	15.82				7,027,823,200	7,027,823,200	13,200,971,854	33.82
1. 人民幣普通股	1,784,694,654	4.57				517,238,000	517,238,000	2,301,932,654	5.90
2. 境內上市的外資股	0	0						0	0
3. 境外上市的外資股	4,388,454,000	11.25				6,510,585,200	6,510,585,200	10,899,039,200	27.92
4. 其他	0	0						0	0
三、股份總數	39,033,344,054	100						39,033,344,054	100

- 註：(1) 本行於2007年4月27日在上海、香港兩地同日上市。H股超額配售權於2007年5月10日全部行使完畢。本次公開發行上市共發行A股2,301,932,654股，H股5,618,300,000股（包括中信集團劃轉給社保基金理事會的國有股份以及BBVA和中信國金分別行使的反攤薄權利和追加認購權利）。公開發行後，本行共有A股26,631,541,573股，H股12,401,802,481股，總股本39,033,344,054股。
- (2) 本行首次公開發行上市時向戰略投資者配售517,238,000股A股，於報告期末，該等配售A股已不受十二個月限售鎖定約束。
- (3) 本行首次公開發行上市時網下向配售對象配售633,051,654股A股。於報告期末，該等配售A股已不受三個月限售鎖定約束，可上市流通。
- (4) 本行首次公開發行上市時向五名基礎投資者配售273,036,000股H股，於報告期末，該等配售H股已不受十二個月限售鎖定約束。

股份變動和主要股東持股情況

股東情況

股東總數

截至報告期末，本行股東總額為579,849戶，其中A股股東535,218戶，H股股東44,631戶（H股股東持股情況乃根據H股股份過戶登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計）。

前十名股東持股情況

單位：股

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	持股總數	持股比例 (%)	報告期內	
						股份增減 變動情況	股份質押或 凍結數
1	中信集團	國有	A股	24,329,608,919	62.33	0	0
2	中信國金	外資	H股	5,855,002,200	15.00	0	0
3	香港中央結算(代理人)有限公司	外資	H股	4,845,178,000	12.41	0	未知
4	BBVA	外資	H股	1,885,311,281	4.83	0	0
5	瑞穗實業銀行	外資	H股	68,259,000	0.17	0	未知
6	全國社會保障基金理事會	國有	H股	68,259,000	0.17	0	未知
7	中國人民財產保險股份有限公司	國有	H股	68,259,000	0.17	0	未知
8	中國人壽保險(集團)公司	國有	H股	34,129,000	0.09	0	未知
9	中國人壽保險股份有限公司	國有	H股	34,129,000	0.09	0	未知
10	中國船舶工業集團公司	國有	A股	29,310,000	0.08	0	未知

截至2008年6月30日，中信集團持有中信國金55.16%的股份，為其控股股東；BBVA亦持有中信國金14.51%的股份；中國人壽保險股份有限公司是中國人壽保險(集團)公司的控股子公司；除此以外，本行未知上述股東之間關聯關係。

前十名有限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	報告期末 限售股數	限售 原因	解除 限售日期
中信集團	24,329,608,919	—	—	24,329,608,919	註1	2010.4.28
BBVA	1,502,763,281	—	—	1,502,763,281	註2	2010.3.2

註：1、 中信集團承諾，自本行A股股票在上海證券交易所上市之日起三十六個月內，中信集團將不會轉讓或者委託他人管理中信集團已直接和間接持有的本行A股股份，也不由本行收購中信集團持有的本行A股股份，但中信集團獲得中國證監會或國務院授權的任何證券審批機構批准轉為H股的不受上述三十六個月鎖定期限制。

2、 BBVA承諾，在首次交割(2007年3月1日)時購買的股份和根據買入期權購買的任何股份，一般不得在購入有關股份之日第三個周年日前予轉讓，而根據其反攤薄權利發行予BBVA的額外股份不得在發行股份之日第一個周年日前予以轉讓。

股份變動和主要股東持股情況

前10名無限售條件股東持股情況

單位：股

序號	股東名稱	持有無限售 條件股份數量	股份類別
1	中信國金	5,855,002,200	H股
2	香港中央結算(代理人)有限公司	4,845,178,000	H股
3	BBVA	382,548,000	H股
4	瑞穗實業銀行	68,259,000	H股
5	全國社會保障基金理事會	68,259,000	H股
6	中國人民財產保險股份有限公司	68,259,000	H股
7	中國人壽保險(集團)公司	34,129,000	H股
8	中國人壽保險股份有限公司	34,129,000	H股
9	中國船舶工業集團公司	29,310,000	A股
10	國家開發投資公司	25,862,000	A股
10	中國長江電力股份有限公司	25,862,000	A股
10	河北省建設投資公司	25,862,000	A股
10	五礦投資發展有限責任公司	25,862,000	A股
10	東風汽車公司	25,862,000	A股
10	中國中化集團公司	25,862,000	A股
10	平安信託投資有限責任公司	25,862,000	A股
10	中國南方電網有限責任公司	25,862,000	A股
10	廣州發展實業控股集團股份有限公司	25,862,000	A股
10	中國工商銀行股份有限公司	25,862,000	A股
10	中國船舶重工集團公司	25,862,000	A股
10	中海信託股份有限公司	25,862,000	A股

上述股東關聯關係或一致行動的說明：中國人壽保險股份有限公司是中國人壽保險(集團)公司的控股子公司；除此以外，本行未知上述股東之間關聯關係。

股份變動和主要股東持股情況

主要股東及其他人士擁有之權益及淡倉

截至2008年6月30日，根據《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊所記錄，主要股東及其他人士擁有本行的股份及相關股份的權益及淡倉如下：

名稱	持有權益的股份數目	佔已發行H股股本總額的百分比(%)
BBVA	9,720,672,261(L)	78.38(L)
	1,885,311,281(S)	15.20(S)
中信集團	7,741,682,481(L)	62.42(L)
中信國金	5,856,731,200(L)	47.22(L)
	5,855,002,200(S)	46.85(S)
雷曼兄弟(亞洲)控股有限公司 (Lehman Brothers Asia Holdings Ltd.)	732,821,000(L)	6.32(L)
	732,821,000(S)	6.32(S)
雷曼兄弟(亞洲)有限公司 (Lehman Brothers Asia Ltd.)	732,821,000(L)	6.32(L)
	732,821,000(S)	6.32(S)
雷曼兄弟亞太(新加坡)控股有限公司 (Lehman Brothers Pacific Holdings Pte. Ltd.)	732,821,000(L)	6.32(L)
	732,821,000(S)	6.32(S)

註：(L) — 好倉，(S) — 淡倉

除上述披露外，截至2008年6月30日在根據《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊中，並無任何其他人士或公司在本行的股份或相關股份中持有需要本行根據《證券及期貨條例》第XV部第二、三分部披露的權益或淡倉。

公司控股股東情況和實際控制人情況

報告期內，中信集團是本行的控股股東及實際控制人，持有本行62.33%的股份，主要股東及實際控制人沒有發生變更。

股份的買賣及贖回

報告期內，本行及其子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市股份。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

本行董事、監事和高級管理人員情況

董事會

姓名	職務	姓名	職務
孔 丹	董事長、非執行董事	郭克彤	非執行董事
常振明	副董事長、非執行董事	何塞·伊格納西奧·格里哥薩里	非執行董事
陳小憲	執行董事、行長	白重恩	獨立非執行董事
竇建中	非執行董事	藍德彰	獨立非執行董事
吳北英	執行董事、常務副行長	艾洪德	獨立非執行董事
陳許多琳	非執行董事	謝 榮	獨立非執行董事
居偉民	非執行董事	王翔飛	獨立非執行董事
張極井	非執行董事		

監事會

姓名	職務	姓名	職務
王 川	監事會主席	鄭學學	監事
王拴林	監事會副主席	林爭躍	職工監事
莊毓敏	外部監事	鄧躍文	職工監事
駱小元	外部監事	李 剛	職工監事

高級管理人員

姓名	職務	姓名	職務
陳小憲	執行董事、行長	曹 斌	紀委書記
吳北英	執行董事、常務副行長	王連福	工會主席
歐陽謙	副行長	曹國強	行長助理
趙小凡	副行長兼總行營業部總經理	張 強	行長助理
蘇國新	副行長	羅 焱	董事會秘書
曹 彤	副行長		

董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事、高級管理人員持股變動情況

報告期內公司董事、監事、高級管理人員未持有本行股份。

新聘或解聘公司董事、監事和高級管理人員的情況

本行原非執行董事王川先生因董事會工作調整辭去非執行董事一職，經2007年股東大會審議批准，被增選為監事。經第一屆監事會第八次會議推選擔任監事會主席。

本行原監事會主席劉崇明女士因退休原因辭去監事會主席一職。

原監事郭克彤先生因工作調整辭去監事一職。經2007年股東大會審議批准，被增補為非執行董事，已於2008年7月15日經中國銀監會核准其任職資格。

經第一屆監事會第八次會議推選，選舉王拴林先生為監事會副主席。

經2007年股東大會審議批准，增補駱小元女士為外部監事。

員工機構情況

按照有效激勵與嚴格約束相互協調的原則，本行不斷完善人力資源管理體系。啟動統一規範專業技術序列，科學編製人力計劃，不斷優化人員結構。建立全行統一的招聘體系平台，多渠道招聘優秀人才。全面推廣人才素質測評系統，提高人才甄選能力。完善以績效衡量為依據的薪酬分配制度，啟動設計管理層長期激勵計劃，促進經營層與股東利益的一致。利用先進信息技術手段，通過 SAP-HR 系統平台，加強全行人力資源管理。

截至2008年6月末，本行在崗員工數為15,344人，比年初增加274人。本行機構網點共505家，較年初增加20家。

公司治理

報告期內，本行嚴格遵守相關法律法規，並結合本行實際情況，不斷完善公司治理結構。本行制定了《獨立董事年報工作制度》，《董事會審計與關聯交易控制委員會審計工作規程》，充分發揮本行獨立董事的監督職能，保障委員會委員切實履行勤勉盡責的義務，提高董事會決策的科學性和有效性。

本行按照中國證監會和北京證監局的要求，成立了董事會各專門委員會工作支持小組並召開了工作聯席會議，為各專門委員會的高效工作提供有力支持和保障。同時，本行結合兩地信息披露要求，制定實施了《中信銀行股份有限公司信息披露管理制度實施細則》和《中信銀行重大信息內部報告制度》，進一步加強信息披露工作的管理以及重大信息的有效溝通與收集，確保本行信息披露的及時、準確、完整，維護了境內外股東及其他利益相關者的合法權益。

除下文披露外，本行已遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(簡稱「《上市規則》」)附錄十四《企業管治常規守則》的守則條文，並致力於不斷提升公司治理水平。

股東大會、董事會、監事會情況

截至2008年6月30日，本行按照《中信銀行股份有限公司章程》的規定共召開1次股東大會、3次董事會、4次監事會。股東大會、董事會、監事會的召開均符合本行章程規定的程序。

股東大會

報告期內，本行召開了2007年度股東大會。會議嚴格按照兩地上市規則召集、召開，參加年度股東大會的A股股東和H股股東及授權代表持有的有表決權股份佔公司總股份的93.79%。本行股東大會依法對本行重大事項做出決策，審議通過了2007年度決算報告、2007年度利潤分配預案、2008年度財務預算方案、公司章程修訂、選舉外部監事、選舉董事等十項議案，維護了全體股東的合法權益，保證股東能夠依法行使職權，對推動本行長期、穩健、可持續發展具有重要意義。

董事會

報告期末，本行董事會¹由14名成員組成，其中2名執行董事，7名非執行董事，5名獨立非執行董事。除獨立非執行董事的任期受限制為最長三年外，本行董事由股東大會選舉，任期三年，可經重選和重新委任而連任。

報告期內，本行董事會共召開3次會議(包括書面傳簽會議)，審議通過了獨立董事年報工作制度、2008年度財務預算方案、2007年年度報告、2007年度利潤分配預案、聘用會計師事務所、關聯交易管理辦法等13項議案。另外，董事會還聽取了高級管理層關於經營情況的工作報告。

1 2008年6月12日召開的2007年股東年會審議批准，郭克彤先生被增補為本行非執行董事，並於7月15日經中國銀監會核准其任職資格。至此，本行董事會共15名成員。

監事會

報告期末，本行監事會由8名成員組成，其中2名為外部監事。監事會的人數、構成符合監管要求和《公司章程》規定。除職工代表監事由職工選舉外，本行其他監事由股東大會選舉產生，任期三年，可經重新提名和重選而連任。

報告期內，本行監事會共召開4次會議，審議通過了章程修訂、增補監事、監事會2007年工作報告、選舉監事會主席和副主席等7項議案。此外，監事會通過列席董事會、審議各類文件、聽取管理層彙報等方式，對公司的經營管理活動進行監督檢查。

高級管理層

報告期末，本行高級管理層由11名成員組成，1名行長，7名副行長(含副行級)，2名行長助理，1名董事會秘書。本行高級管理層與董事會嚴格劃分職責權限，根據董事會授權，決定其權限範圍內的經營管理與決策事項。

投資者關係和信息披露

自上市以來，本行董事會及管理層一直非常重視投資者關係管理，並以保證信息披露的真實、及時、準確、完整為己任。本行董事會及管理層相信，通過積極的投資者關係管理工作，能夠幫助證券分析師和投資者更好的了解本行的經營管理情況，有助於大家更加準確的判斷本行投資價值。

報告期內，本行於2007年年度報告披露後組織了年度業績發佈會和全球路演活動，並於國內以網上路演的形式與投資者進行了交流。整個年報路演活動覆蓋地域範圍廣泛，並兼顧了機構和個人投資者，收效良好。

同時，本行也非常重視日常投資者關係管理工作。截至報告期末，本行已經與超過50家機構的證券分析師及超過100家機構投資者建立了經常性的聯繫。2008年上半年，本行管理層共接待境內外各類投資者來訪70餘次。此外，本行還常設投資者關係熱線電話、郵件及留言板，廣泛聽取各界投資者的意見和建議。

本行非常重視信息披露制度建設工作，嚴格遵循上市地監管規定執行，並遵循從高、從嚴、從多的原則以保證公平對待所有投資者，維護境內外股東的權益。先後制定了《中信銀行股份有限公司信息披露管理制度》、《中信銀行股份有限公司重大信息內部報告制度》和《中信銀行股份有限公司信息披露管理制度實施細則》，明確了有效的內部信息報告、審核及披露流程，為與投資者、股東和公司之間形成更加良性的互動提供了制度基礎。

重要事項

報告期內本行利潤分配情況、公積金轉增股本方案及發行新股方案的執行情況

經2008年6月12日舉行的2007年度股東年會批准，本行已向截至2008年6月12日的H股在冊股東和2008年6月24日的A股在冊股東派發了自2007年1月1日至2007年12月31日期間的現金股息，每股人民幣0.0535（含稅），總金額約20.88億元。2008年中期，本行不宣派股息、不進行公積金轉增股本。

購買、出售或贖回本行股份

報告期間，本行及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本行任何股份。

重大收購、出售資產及資產重組事項

報告期內，除已披露者外，本行沒有發生重大收購、出售資產及資產重組事項。

重大合同及其履行情況

報告期內，本行沒有發生重大託管、承包、租賃其他公司資產的事項，亦不存在其他公司託管、承包、租賃本行重大資產事項。

擔保業務屬於本行常規的表外項目之一。報告期內，本行除經批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

重大關聯交易

本行與關聯方的關聯交易堅持遵循一般商業原則，以不優於對非關聯方同類交易的條件進行。

截至報告期末，本行第一大股東中信集團及其控制的公司在本行的關聯貸款總額為34.24億元人民幣，佔本行貸款總額的0.54%。報告期內，中信信託代理客戶與本行合作開發理財產品，並從其管理的理財賬戶中支付給本行的費用合計為1.22億元人民幣，其中，本行零售銀行業務涉及的該類理財產品衍生出的客戶貸款及墊款已結清，餘額為零；公司銀行業務涉及的該類理財產品衍生出的客戶貸款及墊款已於2008年7月7日全部結清，其餘額為零。本行關聯貸款的風險分類均為正常，且就交易數量、結構及質量而言，現有關聯貸款對本行的正常經營不會產生重大影響。具體請參見財務報表附註第36條關聯交易。

報告期末，對持有本行5%及5%以上股份股東的貸款情況：

股東名稱	持股比例	單位：百萬元	
		2008年6月末 關聯貸款餘額	2007年12月末 關聯貸款餘額
中信集團	62.33%	380	380
中信國金	15.00%	0	0

截至報告期末，本行不存在超過《商業銀行與內部人和股東關聯交易管理辦法》規定的單一關聯方授信餘額比例及全部關聯方授信餘額比例的情形；也不存在違反證監發[2003]56號文、證監發[2005]120號文規定的資金往來、資金佔用情形。

本行認為，相關關聯交易均屬於本行在日常營運過程中按照一般商業條款進行的交易不會對本行的獨立性產生影響。

重大訴訟、仲裁事項

本行在日常業務過程中涉及若干法律訴訟。這些訴訟大部分是由本行提起的，以收回貸款。此外，也包括因客戶糾紛等原因而產生的訴訟。截至2008年6月30日，本行涉及的訴訟金額在人民幣3,000萬元人民幣以上的案件（無論本行為原告還是被告）共計56宗，標的總金額為人民幣27.89億元人民幣；本行作為被告的未決訴訟案件（無論標的金額大小）共計36宗，標的總金額為人民幣2.16億元人民幣。

本行認為該等法律訴訟事項不會對本行的財務狀況產生重大影響。

證券投資情況

截至報告期末，本行持有其他上市公司發行的股票和證券投資情況如下表列示：

序號	證券代碼	簡稱	持股數量(股)	佔該公司 股權比例	單位：合併人民幣元			會計核算科目
					初始投資金額	期末賬面值	期初賬面值	
1	JPGUMMC ID	怡富美元貨幣市場基金	2,407,544,100	—	2,407,544,100.00	2,410,594,561.74	2,407,544,100.00	可供出售金融資產
2	JPMUL CD LX	怡富美元流動基金	2,716,203,600	—	2,716,203,600.00	2,731,925,465.06	2,716,203,600.00	可供出售金融資產
3	BZWSLAI	巴克萊美元流動第一基金	2,723,062,700	—	2,723,062,700.00	2,731,821,259.35	2,723,062,700.00	可供出售金融資產
4	HSBUSDA ID	滙豐美元流動基金	2,112,602,800	—	2,112,602,800.00	2,119,272,290.40	2,112,602,800.00	可供出售金融資產
5	00762	中國聯通(HK)	900,000	—	15,795,000.00	11,482,054.11	15,795,000.00	可供出售金融資產
合計			9,960,313,200	—	9,975,208,200.00	10,005,095,630.67	9,975,208,200.00	—

重要事項

截至報告期末，本行持有非上市公司、擬上市公司股權的情況如下表列示：

持有對象名稱	最初投資成本(元)	持股數量(股)	佔該公司股權比例	期末賬面值(元)
中國銀聯股份有限公司	70,000,000.00	87,500,000	4.24%	113,750,000.00

公司、董事會、董事、高級管理人員受處罰及整改情況

報告期內，本行、本行董事會、董事及高級管理人員無受有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會稽查、行政處罰、證券市場禁入、通報批評、認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰和證券交易所公開譴責的情況發生。

公司或持股5%以上的股東承諾事項

股東在報告期內無新承諾事項，持續到報告期內的承諾事項與2007年度報告披露內容相同。本行未發現持有本行5%以上(含5%)的股東違反承諾的情形。

董事、監事和高級管理人員在本行的股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

報告期內，本行董事、監事和高級管理人員於本行及相聯法團(定義見香港《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團)的股份、相關股份及債權證中，擁有已列入香港《證券及期貨條例》第352條規定存置的登記冊內之權益及淡倉，或根據《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定須知會本行和香港聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	持有股份的相聯法團的名稱	權益性質	持有權益的股份類別／數目	佔相聯法團已發行股本的百分比
孔丹	中信國際金融控股有限公司	個人權益	4,800,000股(L)每股面值1.00港元的普通股	0.08%
	中信資源控股有限公司	個人權益	20,000,000股(L)每股面值0.05港元的普通股	0.38%
竇建中	中信國際金融控股有限公司	個人權益	3,240,000股(L)每股面值1.00港元的普通股	0.06%
陳許多琳	中信國際金融控股有限公司	個人權益	7,194,689股(L)每股面值1.00港元的普通股	0.12%
常振明	中信國際金融控股有限公司	個人權益	2,560,000股(L)每股面值1.00港元的普通股	0.04%
陳小憲	中信國際金融控股有限公司	個人權益	320,000股(L)每股面值1.00港元的普通股	0.01%
居偉民	中信國際金融控股有限公司	個人權益	320,000股(L)每股面值1.00港元的普通股	0.01%

(L) 表示好倉。

除上文所披露者外，在報告期內，本行各董事、監事和高級管理人員概無本行或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉。

符合香港上市規則《企業管治常規守則》

本行致力於維持高水平的企業管治常規。截至2008年6月30日止六個月，本行一直遵守上市規則附錄十四《企業管治常規守則》中的守則條文，同時符合其中絕大多數建議最佳常規。

董事、監事和高級管理人員的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納了上市規則附錄十所載之《上市發行人就董事進行證券交易的標準守則》。

本行經向所有董事、監事作出特定查詢後，本行確定董事及監事於截至2008年6月30日止六個月內均有遵守上述守則所規定的有關董事及監事進行證券交易的標準。

經營計劃修改的說明

報告期內，除已披露者外，本行未修改經營計劃。

審計與關聯交易控制委員會

本行審計與關聯交易控制委員會已與高級管理層一起審閱本行採納的會計政策及慣例，並探討內部控制及財務報告事宜，包括審閱本行綜合中期財務信息。

半年度報告

本半年度報告備有中、英文版。閣下可致函本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司索取按照國際財務報告準則編製的半年度報告，或本行董事會辦公室索取按照中國會計準則編製的半年度報告。閣下亦可在下列網址bank.ecitic.com、www.sse.com.cn、www.hkexnews.hk閱覽本半年度報告英文及中文版本。倘閣下對如何索取本半年度報告或如何在本行網址上閱覽該文件有任何疑問，請致電本行熱線86-10-65558000及852-28628555。



中信銀行支持
中國青少年高爾夫運動

財務報告



獨立核數師審閱報告

致中信銀行股份有限公司董事會之審閱報告

(於中華人民共和國成立的股份有限責任公司)

引言

我們審閱了刊於第71頁至第141頁的中期財務報告，當中包括中信銀行股份有限公司(「貴行」)及所屬子公司(統稱「貴集團」)於2008年6月30日的合併資產負債表，以及截至該日止六個月的相關合併損益表、權益變動表及合併現金流量表和其他附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須遵循上市規則的相關規定及《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責按《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製和呈報中期財務報告。

我們的責任是根據我們審閱工作的結果，對中期財務報告形成結論，並按照我們雙方所協議的應聘條款，僅向整體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們是按照香港會計師公會所頒佈的《審閱委聘香港準則》第2410號「公司獨立審計師對中期財務報告的審閱」進行審閱。審閱中期財務報告的工作包括主要向財務和會計事務負責人員作出查詢，及進行分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按《香港核數準則》進行審核的範圍小，所以無助保證我們將可得悉在審核中可能發現的一切重要事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們沒有察覺當中任何地方促使我們相信出現以下情況，即截至2008年6月30日止中期財務報告在所有重大方面沒有按《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零零八年八月二十日

未經審核合併損益表

截至2008年6月30日止6個月
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2008年	2007年
利息收入		29,099	18,123
利息支出		(10,871)	(6,867)
淨利息收入	3	18,228	11,256
手續費及佣金收入	4	1,551	715
手續費及佣金支出		(170)	(110)
淨手續費及佣金收入		1,381	605
交易淨收益／(損失)	5	483	(77)
投資性證券淨收益	6	88	42
其他經營收入		180	83
經營收入		20,360	11,909
一般及行政費用	7	(7,735)	(5,137)
減值損失支出			
— 客戶貸款及墊款	14(b)	(1,413)	(1,144)
— 其他	8	(9)	(18)
稅前利潤		11,203	5,610
所得稅	9	(2,774)	(2,387)
淨利潤		8,429	3,223
可分配給：			
本行股東		8,429	3,223
少數股東權益		—	—
淨利潤		8,429	3,223
利潤分配	26	2,088	726
本行股東應佔每股盈利			
— 基本和稀釋(人民幣元)	10	0.22	0.09

第77至第141頁的附註屬本財務報告的一部份。

未經審核合併資產負債表

2008年6月30日

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2008年 6月30日	2007年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	11	148,195	123,369
應收銀行及其他金融機構款項	12	30,863	26,655
買入返售金融資產	13	44,745	118,046
客戶貸款及墊款	14	623,192	565,866
交易性資產	15	4,614	6,500
衍生工具	32	4,150	2,049
投資性證券	16	244,993	153,348
物業及設備	17	9,101	8,948
遞延稅項資產	18	1,112	954
其他資產	19	6,205	5,451
總資產		1,117,170	1,011,186
負債			
應付銀行及其他金融機構款項	20	136,703	97,248
賣出回購金融資產款	21	11,393	15,754
衍生工具	32	2,545	1,914
客戶存款	22	849,464	787,211
應交稅費		1,643	3,444
遞延稅項負債	18	375	13
其他負債及準備	23	12,889	9,511
已發行次級債	24	12,000	12,000
總負債		1,027,012	927,095
權益			
股本	25	39,033	39,033
儲備	25	40,864	41,138
未分配利潤		10,256	3,915
本行股東應佔權益總額		90,153	84,086
少數股東權益		5	5
總權益		90,158	84,091
總權益和負債		1,117,170	1,011,186

董事會於2008年8月20日核准並許可發出。

孔丹
董事長

陳小憲
行長

曹國強
行長助理

王康
計劃財務部負責人

第77至第141頁的附註屬本財務報告的一部份。

未經審核本行資產負債表

2008年6月30日
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

附註	2008年 6月30日	2007年 12月31日
資產		
現金及存放中央銀行款項	148,190	123,360
應收銀行及其他金融機構款項	31,608	27,169
買入返售金融資產	44,814	118,046
客戶貸款及墊款	622,783	565,659
交易性資產	4,614	6,500
衍生工具	4,150	2,049
投資性證券	244,577	153,017
對子公司的投資	33	33
物業及設備	9,066	8,909
遞延稅項資產	1,112	954
其他資產	6,199	5,452
總資產	1,117,146	1,011,148
負債		
應付銀行及其他金融機構款項	136,703	97,248
賣出回購金融資產款	11,393	15,754
衍生工具	2,545	1,914
客戶存款	849,464	787,214
應交稅費	1,642	3,444
遞延稅項負債	366	4
其他負債及準備	12,879	9,492
已發行次級債	12,000	12,000
總負債	1,026,992	927,070
權益		
股本	39,033	39,033
儲備	40,890	41,151
未分配利潤	10,231	3,894
總權益	90,154	84,078
總權益和負債	1,117,146	1,011,148

董事會於2008年8月20日核准並許可發出。

孔丹
董事長

陳小憲
行長

曹國強
行長助理

王康
計劃財務部負責人

第77至第141頁的附註屬本財務報告的一部份。

未經審核合併權益變動表

截至2008年6月30日止6個月
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	股本	資本公積	法定盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	物業重估儲備	未分配利潤	外幣報表折算差額	少數股東權益	總權益
2008年1月1日		39,033	36,525	829	3,731	(98)	156	3,915	(5)	5	84,091
淨利潤		—	—	—	—	—	—	8,429	—	—	8,429
可供出售投資的公允價值變動淨額		—	—	—	—	(283)	—	—	—	—	(283)
因出售可供出售投資而實現的淨損失		—	—	—	—	12	—	—	—	—	12
外幣報表折算差額		—	—	—	—	—	—	—	(3)	—	(3)
利潤分配	26	—	—	—	—	—	—	(2,088)	—	—	(2,088)
2008年06月30日		39,033	36,525	829	3,731	(369)	156	10,256	(8)	5	90,158
	附註	股本	資本公積	法定盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	物業重估儲備	未分配利潤	外幣報表折算差額	少數股東權益	總權益
2007年1月1日		31,113	(391)	—	—	(14)	102	879	—	5	31,694
發行股份	25(a)	7,920	36,916	—	—	—	—	—	—	—	44,836
淨利潤		—	—	—	—	—	—	3,223	—	—	3,223
可供出售投資的公允價值變動淨額		—	—	—	—	(164)	—	—	—	—	(164)
因出售可供出售投資而實現的淨損失		—	—	—	—	(5)	—	—	—	—	(5)
利潤分配	26	—	—	—	—	—	—	(726)	—	—	(726)
2007年06月30日		39,033	36,525	—	—	(183)	102	3,376	—	5	78,858
	附註	股本	資本公積	法定盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	物業重估儲備	未分配利潤	外幣報表折算差額	少數股東權益	總權益
2007年1月1日		31,113	(391)	—	—	(14)	102	879	—	5	31,694
發行股份	25(a)	7,920	36,916	—	—	—	—	—	—	—	44,836
淨利潤		—	—	—	—	—	—	8,322	—	—	8,322
可供出售投資的公允價值變動淨額		—	—	—	—	(76)	—	—	—	—	(76)
因出售可供出售投資而實現的淨損失		—	—	—	—	(8)	—	—	—	—	(8)
銀行物業重估增值		—	—	—	—	—	54	—	—	—	54
提取法定盈餘公積金及一般準備		—	—	829	3,731	—	—	(4,560)	—	—	—
外幣報表折算差額		—	—	—	—	—	—	—	(5)	—	(5)
利潤分配	26	—	—	—	—	—	—	(726)	—	—	(726)
2007年12月31日		39,033	36,525	829	3,731	(98)	156	3,915	(5)	5	84,091

第77至第141頁的附註屬本財務報告的一部份。

未經審核合併現金流量表

截至2008年6月30日6個月
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2008年	2007年
經營活動			
稅前利潤		11,203	5,610
調整項目：			
— 投資及衍生工具重估(收益)/損失		(568)	140
— 出售固定資產的淨損失		—	2
— 未實現滙兌損失		628	468
— 減值損失		1,422	1,162
— 折舊及攤銷		391	358
— 已發行次級債利息支出		319	276
		13,395	8,016
<i>經營資產及負債的變動：</i>			
存放中央銀行款項增加		(30,303)	(14,501)
應收銀行及其他金融機構款項增加		(2,134)	(37)
買入返售金融資產減少		73,301	4,484
客戶貸款及墊款增加		(58,604)	(74,927)
其他經營資產增加		(787)	(686)
應付中央銀行款項減少		—	(160)
賣出回購金融資產款(減少)/增加		(4,361)	4,192
應付銀行及其他金融機構款項增加		39,455	59,229
客戶存款增加		62,253	48,012
支付所得稅		(4,294)	(1,375)
其他經營負債增加		7,475	1,167
經營活動產生的現金流量		95,396	33,414

第77至第141頁的附註屬本財務報告的一部份。

未經審核合併現金流量表(續)

截至2008年6月30日6個月
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2008年	2007年
投資活動			
出售及承兌投資所收款項		532,317	122,468
出售物業及設備、土地使用權和其他資產所收款項		63	2
購入投資所支付款項		(582,729)	(143,513)
購入物業及設備和土地使用權所支付款項		(604)	(230)
投資活動產生的現金流量		(50,953)	(21,273)
融資活動			
發行股份所得款扣除股份發行成本並加利息收入		—	45,105
上市費用現金支出		(22)	(112)
分配股利		(2,088)	—
支付已發行次級債利息		(572)	(503)
支付中信集團利潤		—	(726)
融資活動產生的現金流量		(2,682)	43,764
現金及現金等價物增加淨額		41,761	55,905
於1月1日的現金及現金等價物		90,545	53,027
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(951)	(175)
於6月30日的現金及現金等價物	27	131,355	108,757
經營活動產生的現金流量包括：			
收取利息		28,471	17,810
支付利息，不包括已發行次級債利息		(8,671)	(6,224)

第77至第141頁的附註屬本財務報告的一部份。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 背景和主要業務

中信銀行股份有限公司(「本行」)是一家在中華人民共和國(「中國」或「中國大陸」)境內的銀行。本行截至2008年6月30日的合併中期財務報告包括本行及其附屬子公司(「統稱本集團」)。

就本財務報告而言，中國內地不包括中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區(「澳門」)和台灣。

2 編製基礎

本集團中期財務報告(「中期財務報告」)是根據適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露要求及《國際會計準則》第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)的規定編製。本中期財務報告於2008年8月20日獲董事會授權刊發，反映本集團於2008年6月30日未經審核的財務狀況及本集團截至該日止六個月期間的未經審核的經營業績和現金流量，但這並不一定預示截至2008年12月31日止年度預期的經營業績和現金流量。

本集團編製本中期財務報告所採用的會計政策與編製截至2007年12月31日止年度財務報表的會計政策一致。

管理層需作出影響會計政策應用和影響本年截至報告日期止資產負債及收支列報金額的判斷、估計和假設。實際結果有可能會與這些估計存在差異。

本中期財務報告包括經過挑選的說明性附註，該等附註包括有助於了解本集團自截至2007年12月31日止年度財務報表以來財務狀況和業績表現變化的重要事件及交易的解釋。這些說明性附註並不包括根據《國際財務報告準則》而編製的整份財務報表所需的所有信息披露。

本中期財務報告未經審核，惟已由董事會審計與關聯交易控制委員會審閱。本中期財務報告亦已由本行核數師畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會所頒佈的《審閱委聘香港準則》第2410號「公司獨立審計師對中期財務報告的審閱」進行審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第70頁。

本中期財務報告內所載的截至2007年12月31日止年度的財務資料並不構成本集團於該年度的法定財務報表，但摘錄自該財務報表。截至2007年12月31日止年度的法定財務報表可於本行的註冊辦事處索取。本行核數師已就該財務報表於2008年3月26日出具的報告內發表無保留意見。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

3 淨利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2008年	2007年
利息收入來自：		
存放中央銀行款項	1,051	573
應收銀行及其他金融機構款項	403	295
買入返售金融資產	1,426	391
客戶貸款及墊款(註(i))		
— 公司類貸款	17,854	12,128
— 個人類貸款	2,734	1,540
— 票據貼現	1,730	987
投資性債券(註(ii))	3,901	2,209
	29,099	18,123
利息支出來自：		
應付中央銀行款項	(1)	(2)
應付銀行及其他金融機構款項	(1,526)	(630)
賣出回購金融資產款	(123)	(187)
客戶存款	(8,902)	(5,772)
已發行次級債	(319)	(276)
	(10,871)	(6,867)
淨利息收入	18,228	11,256

註： (i) 截至2008年6月30日止6個月的客戶貸款及墊款利息收入包括就個別方式評估的已減值客戶貸款及墊款所計提的利息收入人民幣0.94億元(截至2007年6月30日止6個月：人民幣1.29億元)，當中含就截至2008年6月30日止6個月貸款減值準備折現回撥的利息收入人民幣0.85億元(截至2007年6月30日止6個月：人民幣1.04億元)(附註14(b))。

(ii) 債券的利息收入主要來自非上市投資。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2008年	2007年
銀行卡手續費	367	148
諮詢及顧問服務手續費	313	76
結算業務手續費	198	111
擔保手續費	196	144
理財服務手續費	183	56
代理手續費(註(i))	141	143
託管業務佣金	111	15
其他	42	22
總計	1,551	715

註：(i) 代理手續費包括承銷債券、承銷投資基金、代理保險服務及其他業務的手續費及佣金收入，以及委託貸款業務的手續費收入。

5 交易淨收益／(損失)

	截至6月30日止6個月期間	
	2008年	2007年
交易利潤／(損失)：		
— 債券	99	(23)
— 外匯	(184)	46
— 衍生工具	546	(173)
— 以公允價值計量且變動計入損益的金融負債	22	73
總計	483	(77)

6 投資性證券淨收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2008年	2007年
出售可供出售證券淨收益	140	34
出售時自權益轉出的重估淨收益	(17)	8
其他	(35)	—
總計	88	42

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

7 一般及行政費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2008年	2007年
員工成本		
— 薪金、花紅及員工福利開支	3,263	1,238
— 定額供款退休金計劃供款	152	82
— 住房公積金	122	91
— 住房補貼	54	41
— 其他	274	145
	3,865	1,597
物業及設備支出		
— 折舊費	346	320
— 租金和物業管理費	366	370
— 電子設備營運支出	60	106
— 維護費	42	69
— 其他	80	63
	894	928
營業稅及附加(註(i))	1,330	900
攤銷費	45	38
其他一般及行政費用	1,601	1,674
	7,735	5,137

註： (i) 營業稅為5%，主要是按客戶貸款及墊款利息收入，以及手續費及佣金收入計繳。

附加包括按營業稅中已繳付的地方稅部份的3%計繳的教育費附加和按營業稅中已繳付的地方稅部份的1%到7%計繳的城建稅。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

8 客戶貸款及墊款以外的資產減值損失支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2008年	2007年
減值損失支出／(轉回)		
— 表外信貸承擔	(16)	22
— 投資	8	—
— 其他	17	(4)
合計	9	18

9 所得稅

(a) 於損益表確認

	截至6月30日止6個月期間	
	2008年	2007年
本期稅項		
— 中國內地	2,481	1,236
— 香港	1	1
遞延稅項(註(i))(附註18(b))	292	1,150
所得稅	2,774	2,387

註： (i) 2007年3月16日，第十屆全國人大五次會議審議通過了統一的企業所得稅法。該法於2008年1月1日起生效。根據該法，本行及中國內地的下屬子公司適用的所得稅稅率自2008年1月1日起由33%減少至25%。由於所得稅稅率的改變，遞延稅項資產和負債通過損益或權益進行了調整。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

9 所得稅(續)

(b) 稅前利潤與所得稅的調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2008年	2007年
稅前利潤	11,203	5,610
按法定稅率計算的預計所得稅(註(i))	2,801	1,851
不可作納稅抵扣的支出的稅務影響		
— 員工成本(註(ii))	—	365
— 其他(註(iii))	101	287
	101	652
豁免納稅的收入的稅務影響		
— 中國國債利息收入	(128)	(100)
— 其他	—	(16)
	(128)	(116)
所得稅	2,774	2,387

- 註： (i) 截至2008年6月30日止六個月的中國內地所得稅是按本期間中國內地業務估計的應納稅所得額的25% (截至2007年6月30日止六個月：33%)計提。截至2008年6月30日止六個月的香港所得稅是按相應期間香港業務估計的應課稅利潤的16.5% (截至2007年6月30日止六個月：17.5%)計提。
- (ii) 各期間不可作納稅抵扣的員工成本的稅務影響是根據當時有效的中國所得稅相關法規計算得出的。
- (iii) 該金額主要是指超出可抵稅金額的不能扣稅的業務招待費、廣告費及宣傳費等。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

10 每股盈利

每股基本盈利和每股稀釋盈利根據以下資料計算：

	截至6月30日止6個月期間	
	2008年	2007年
盈利：		
本行股東應佔當期合併淨利潤	8,429	3,223
股份：		
已發行或視作已發行的加權平均流通股數(百萬股)	39,033	33,967
每股基本盈利與每股稀釋盈利(人民幣元)	0.22	0.09

每股盈利是以可分配給本行股東的合併淨利潤除以本期加權平均流通股股數計算得出。

由於本集團在截至2008年6月30日止6個月和2007年6月30日止6個月並無任何會有潛在稀釋影響的股份，故每股基本與稀釋盈利並無任何差異。

11 現金及存放中央銀行款項

	2008年	2007年
	6月30日	12月31日
現金	3,476	4,341
存放中央銀行款項		
— 法定存款準備金(註(i))	114,857	84,968
— 超額存款準備金(註(ii))	28,933	33,545
— 財政性存款準備金	929	515
	144,719	119,028
合計	148,195	123,369

註：(i) 本集團在中國人民銀行(「人行」)存放法定存款準備金。這些法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。

於2008年6月30日，存放於人行的法定存款準備金按本行中國內地分行符合規定繳存範圍的人民幣存款的17.5%(2007年12月31日：14.5%)計算。本行亦需按中國內地分行外幣客戶存款的5%(2007年12月31日：5%)繳存法定存款準備金。

(ii) 超額存款準備金存放於人行用作資金清算。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

12 應收銀行及其他金融機構款項

(a) 按性質分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
存放同業款項		
— 銀行	13,445	15,310
— 其他金融機構	321	255
	13,766	15,565
拆放同業款項		
— 銀行	17,074	10,765
— 其他金融機構	169	471
	17,243	11,236
淨結餘	31,009	26,801
減：減值損失準備(附註12(d))	(146)	(146)
總結餘	30,863	26,655

(b) 按原到期日分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
結餘於		
— 1個月內到期	24,668	24,960
— 超過1個月但在1年內到期	6,340	1,840
— 大於1年	1	1
總結餘	31,009	26,801

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

12 應收銀行及其他金融機構款項(續)

(c) 按地區分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
與境內同業結餘		
— 中國內地銀行	15,239	17,103
— 中國內地其他金融機構(註(i))	490	726
	15,729	17,829
與境外同業結餘		
— 中國境外銀行	15,280	8,972
總結餘	31,009	26,801

註：(i) 中國內地其他金融機構是指於中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)註冊及受其監管的財務公司、信託投資公司、租賃公司，以及於中國證券業監督管理委員會註冊及受其監管的證券公司和基金公司。

(d) 減值損失準備變動情況

	2008年 6月30日 止6個月期間	2007年 12月31日 止年度
1月1日	(146)	(305)
本期／年計提	—	(9)
本期／年轉回	—	10
核銷	—	158
6月30日／12月31日	(146)	(146)

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

13 買入返售金融資產

(a) 按交易對手類型分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
結餘與		
— 人行	5,810	86,030
— 銀行	31,099	26,157
— 其他金融機構	4,809	3,039
— 其他企業	3,027	2,820
小計	44,745	118,046
減：減值準備	—	—
合計	44,745	118,046

(b) 按擔保物分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
質押以		
— 證券	6,848	101,848
— 票據	31,353	10,648
— 貸款及應收賬款	6,544	5,550
合計	44,745	118,046

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

14 客戶貸款及墊款

(a) 按性質分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
公司類貸款	515,455	465,520
個人類貸款	82,051	76,089
票據貼現	36,306	33,599
客戶貸款及墊款總額	633,812	575,208
減：		
一個別減值損失準備	(5,810)	(5,421)
一組合減值損失準備	(4,810)	(3,921)
減值損失準備(附註14(b))	(10,620)	(9,342)
客戶貸款及墊款淨額	623,192	565,866

(b) 減值損失準備變動情況

	截至2008年6月30日止6個月			
	按組合方式 評估的 貸款及墊款 損失準備	已減值貸款及 墊款的損失準備		合計
		其損失 準備按組合 方式評估	其損失 準備按單項 方式評估	
1月1日	3,622	299	5,421	9,342
本年計提				
一在利潤表新計提 損失準備	757	132	863	1,752
一回撥至利潤表的 損失準備	—	—	(339)	(339)
折現回撥	—	—	(85)	(85)
轉出	—	—	(50)	(50)
6月30日	4,379	431	5,810	10,620

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

14 客戶貸款及墊款(續)

(b) 減值損失準備變動情況(續)

	截至2007年12月31日止年度			
	按組合 方式 評估的 貸款及墊款 損失準備	已減值貸款及 墊款的損失準備		合計
		其損失 準備按組合 方式評估	其損失 準備按單項 方式評估	
1月1日	2,663	264	6,859	9,786
本年計提				
— 在利潤表新計提 損失準備	959	81	2,193	3,233
— 回撥至利潤表的 損失準備	—	—	(373)	(373)
折現回撥	—	—	(187)	(187)
轉出	—	—	(45)	(45)
核銷	—	(46)	(3,026)	(3,072)
12月31日	3,622	299	5,421	9,342

(c) 客戶貸款及墊款及準備

	2008年6月30日				
	(註(i)) 按組合 方式評估 減值損失 準備的 貸款及 墊款	(註(ii)) 已減值 貸款及墊款		已減值 貸款及 墊款總額 佔貸款及 墊款總額 的百分比	
		其減值 損失準備 按組合 方式評估	其減值 損失準備 按個別 方式評估		總額
貸款及墊款總額	624,610	621	8,581	633,812	1.45%
減：貸款及墊款的 減值損失準備	(4,379)	(431)	(5,810)	(10,620)	
貸款及墊款淨額	620,231	190	2,771	623,192	

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

14 客戶貸款及墊款(續)

(c) 客戶貸款及墊款及準備(續)

	2007年12月31日				
	(註(i)) 按組合 方式評估	(註(ii)) 已減值 貸款及墊款		總額	已減值 貸款及 墊款總額 佔貸款及 墊款總額 的百分比
		減值損失 準備的 貸款及 墊款	其減值 損失準備 按組合 方式評估		
貸款及墊款總額	566,716	488	8,004	575,208	1.48%
減：貸款及墊款的 減值損失準備	(3,622)	(299)	(5,421)	(9,342)	
貸款及墊款淨額	563,094	189	2,583	565,866	

- 註： (i) 按組合方式評估減值的貸款及墊款的減值損失相對於整個貸款組合並不重大。這些貸款及墊款包括評級為正常或關注的貸款及墊款。
- (ii) 已減值客戶貸款及墊款包括該些有客觀證據認定出現減值，及其評估的減值損失為重大的貸款及墊款。這些貸款及墊款包括按以下評估方式而有客觀證據證明出現減值的貸款及墊款：
- 個別評估(表示評級為次級、可疑或損失的公司類貸款及墊款)；或
 - 組合評估，指同類貸款及墊款組合(表示評級為次級、可疑或損失的個人類貸款及墊款)。
- (iii) 上文所述的貸款分類的主要定義見附註33(a)。
- (iv) 於2008年6月30日，損失準備以個別方式評估的已減值貸款和墊款為人民幣85.81億元(2007年12月31日：人民幣80.04億元)，抵押物涵蓋該類貸款部份以及未涵蓋部份分別為人民幣12.85億元(2007年12月31日：人民幣14.24億元)和人民幣72.96億元(2007年12月31日：人民幣65.80億元)。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣15.86億元(2007年12月31日：人民幣17.74億元)。該抵押物的公允價值為管理層根據目前抵押物處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。對該類貸款，按個別方式評估的損失準備為人民幣58.10億元(2007年12月31日：人民幣54.21億元)。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

14 客戶貸款及墊款(續)

(d) 按借款人的法律形式分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
向下列企業提供的公司類貸款：		
— 股份制企業	227,617	207,396
— 國有企業	187,655	165,218
— 外資企業	60,184	55,100
— 私人企業	29,826	27,673
— 共同控制企業	5,432	5,847
— 其他	4,741	4,286
小計	515,455	465,520
個人類貸款		
— 房屋抵押貸款	64,827	60,833
— 信用卡墊款	6,733	4,145
— 其他	10,491	11,111
小計	82,051	76,089
票據貼現	36,306	33,599
客戶貸款及墊款總額	633,812	575,208
減：減值損失準備總額	(10,620)	(9,342)
客戶貸款及墊款淨額	623,192	565,866

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

15 交易性資產

債券

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
以公允價值列報，並由下列機構發行：		
政府		
— 中國內地	109	—
人行	129	1,093
中國內地政策性銀行 銀行及其他金融機構	853	2,167
— 中國境外	136	364
法人實體		
— 中國內地	3,387	2,876
合計	4,614	6,500
於香港以外地區上市	—	—
非上市	4,614	6,500
合計	4,614	6,500

16 投資性證券

	註釋	2008年 6月30日	2007年 12月31日
持有至到期債券	(a)	166,436	109,391
可供出售			
— 債券	(b)	78,081	43,502
— 權益投資	(c)	476	455
		78,557	43,957
合計		244,993	153,348

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 投資性證券(續)

(a) 持有至到期債券

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
由下列機構發行：		
政府		
— 中國內地	27,237	34,048
— 中國境外	69	73
人行	98,047	35,965
政策性銀行		
— 中國內地	24,068	17,424
— 中國境外	123	127
銀行及其他金融機構		
— 中國內地	4,110	3,839
— 中國境外	4,035	6,275
中國境外公共實體	7,141	9,895
法人實體		
— 中國內地	950	1,080
— 中國境外	656	665
合計	166,436	109,391
於香港上市	197	210
於香港以外地區上市	4,799	5,449
非上市	161,440	103,732
合計	166,436	109,391
上市證券市值	4,882	5,582

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 投資性證券(續)

(b) 可供出售債券

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
以公允價值列報，並由下列機構發行：		
政府		
— 中國內地	264	231
— 中國境外	145	2,506
人行	29,887	5,129
政策性銀行		
— 中國內地	7,510	8,424
— 中國境外	428	452
銀行及其他金融機構		
— 中國內地	217	—
— 中國境外	17,458	11,745
中國境外公共實體	4,446	5,400
法人實體		
— 中國內地	17,683	9,569
— 中國境外	43	46
合計	78,081	43,502
於香港上市	450	484
於香港以外地區上市	7,020	7,243
非上市	70,611	35,775
合計	78,081	43,502

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 投資性證券(續)

(c) 可供出售權益投資

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
以公允價值列報，並由下列機構發行：		
銀行及其他金融機構		
— 中國內地	114	114
— 中國境外	362	341
合計	476	455
於香港上市	12	15
非上市	464	440
合計	476	455

17 物業及設備

	銀行物業 (附註17(a))	在建工程	計算機 設備	其他	合計
成本或重估價值：					
2008年1月1日	7,383	72	2,229	1,398	11,082
增加	48	83	241	135	507
處置	(7)	—	(44)	(12)	(63)
在建工程轉入／(轉出)	51	(51)	—	—	—
2008年6月30日	7,475	104	2,426	1,521	11,526
累計折舊及減值損失：					
2008年1月1日	—	—	(1,391)	(743)	(2,134)
計提折舊費用	(129)	—	(124)	(93)	(346)
處置	—	—	44	11	55
2008年6月30日	(129)	—	(1,471)	(825)	(2,425)
賬面淨值：					
2008年6月30日(註(i))	7,346	104	955	696	9,101

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

17 物業及設備(續)

	銀行物業 (附註17(a))	在建工程	計算機設備	其他	合計
成本或重估價值：					
2007年1月1日	7,253	237	2,011	1,208	10,709
增加	145	75	303	291	814
處置	(5)	—	(85)	(101)	(191)
在建工程轉入／(轉出)	240	(240)	—	—	—
評估增值	54	—	—	—	54
因重估而將累計折舊沖減成本	(304)	—	—	—	(304)
2007年12月31日	7,383	72	2,229	1,398	11,082
累計折舊及減值損失：					
2007年1月1日	—	—	(1,284)	(680)	(1,964)
計提折舊費用	(304)	—	(181)	(160)	(645)
處置	—	—	74	97	171
因重估而沖減	304	—	—	—	304
2007年12月31日	—	—	(1,391)	(743)	(2,134)
賬面淨值：					
2007年12月31日(註(i))	7,383	72	838	655	8,948

註： (i) 於2008年6月30日，本集團的部份銀行物業的產權手續尚在辦理之中，其賬面淨值為人民幣5.83億元(於2007年12月31日：5.93億元)。本集團預計該產權登記手續過程中不會有重大事項或成本發生。

(a) 按租賃剩餘年期分析

銀行物業於資產負債表日的賬面淨值按租賃剩餘期限分析如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
於香港持有的長期租賃(50年以上)	38	38
於中國內地持有的中期租賃(10-50年)	7,308	7,345
合計	7,346	7,383

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

17 物業及設備(續)

(b) 估值

本集團的銀行物業於2007年12月31日參考可比物業的近期市場交易按照公開市場價值進行了評估。該評估是由一家獨立的評估公司—Jones Lang Lasalle Sallmanns Limited 進行。

評估增值金額已轉至本集團的物業重估儲備。

如該等銀行物業以成本減去累計折舊後的價值列示，2008年6月30日其賬面值將為人民幣50.66億元(2007年12月31日：人民幣50.81億元)。

18 遞延稅項資產／(負債)

(a) 按性質分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
遞延稅項資產	1,112	954
遞延稅項負債	(375)	(13)
淨結餘	737	941

(b) 於資產負債表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部份及其於截至2008年6月30日6個月期間和2007年度的變動情況列報如下：

	客戶貸款及 墊款減值準備	公允價值 註(i)	其他	遞延 稅項資產／ (負債)合計
2008年1月1日	908	(13)	46	941
在損益表確認	204	(379)	(117)	(292)
在權益中確認	—	88	—	88
2008年6月30日	1,112	(304)	(71)	737
2007年1月1日	1,732	(141)	478	2,069
在損益表確認	(824)	104	(432)	(1,152)
在權益中確認	—	24	—	24
2007年12月31日	908	(13)	46	941

註：(i) 因調整證券及衍生工具的公允價值產生的未實現損益於其變現時須計徵稅項。

(ii) 本集團於資產負債表日並無重大的未計提遞延稅項。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

19 其他資產

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
應收利息		
— 債券	2,237	1,744
— 客戶貸款及墊款	1,733	1,497
— 其他	52	118
	4,022	3,359
抵債資產	470	487
土地使用權	184	187
無形資產	97	83
其他	1,432	1,335
合計	6,205	5,451

20 應付銀行及其他金融機構款項

(a) 按性質分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
同業存放款項		
— 銀行	6,386	4,732
— 其他金融機構	122,996	91,877
	129,382	96,609
同業拆入款項		
— 銀行	6,676	—
— 其他金融機構	645	639
	7,321	639
合計	136,703	97,248

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

20 應付銀行及其他金融機構款項(續)

(b) 按地區分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
即期償還結餘		
— 中國內地銀行	4,046	3,382
— 中國內地其他金融機構	107,329	90,642
	111,375	94,024
定期存款		
— 中國內地銀行	9,016	1,350
— 中國內地其他金融機構	16,312	1,874
	25,328	3,224
合計	136,703	97,248

21 賣出回購金融資產款

(a) 按交易對手類型分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
結餘與		
— 人行	—	415
— 銀行	5,655	5,112
— 其他金融機構	5,738	10,227
合計	11,393	15,754

(b) 按擔保物分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
質押以		
— 債券	10,791	9,842
— 票據	—	520
— 客戶貸款及墊款	602	5,392
合計	11,393	15,754

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

22 客戶存款

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
活期存款		
— 公司類客戶	353,346	338,074
— 個人客戶	31,963	66,900
	385,309	404,974
定期及通知存款		
— 公司類客戶	386,095	301,931
— 個人客戶	78,060	80,306
	464,155	382,237
合計(註(i))	849,464	787,211

註： (i) 於2008年6月30日，本集團客戶存款金額包含人民幣42.58億元在初始確認時已被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的結構性存款(2007年12月31日：人民幣72.12億元)。

23 其他負債及準備金

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
應付利息		
— 客戶存款	5,629	3,751
— 其他	102	341
應付員工薪金及福利	4,071	2,958
補充退休福利責任	37	38
應交營業稅及其他稅金	758	743
未決訴訟準備金(註(i))	50	40
其他	2,242	1,640
合計	12,889	9,511

註： (i) 未決訴訟準備金變動情況如下：

	截至2008年 6月30日 止6個月期間	截至2007年 12月31日 止年度
1月1日	40	20
本期/年計提	10	40
本期/年轉出	—	(20)
6月30日/12月31日	50	40

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

24 已發行次級債

本集團的次級債於資產負債表日的賬面金額為：

	註	2008年 6月30日	2007年 12月31日
於下列到期的浮動利率次級債務			
— 2010年6月	(i)	4,778	4,778
— 2010年7月	(i)	602	602
— 2010年9月	(i)	300	300
— 2010年6月	(ii)	320	320
於下列到期的固定利率次級債券			
— 2016年6月	(iii)	4,000	4,000
— 2021年6月	(iv)	2,000	2,000
總面值		12,000	12,000

- 註：
- (i) 浮動利率次級債務的票面年利率根據人行公佈的1年期定期存款利率加基本利差2.72%確定。
 - (ii) 浮動利率次級債務的票面年利率根據人行公佈的1年期定期存款利率加基本利差2.60%確定。
 - (iii) 固定利率次級債券的票面年利率定為3.75%。本集團可以選擇於2011年6月22日贖回這些債券。如果本集團不提前行使贖回權，則自2011年6月開始的5年期間，票面年利率增加至6.75%。
 - (iv) 固定利率次級債券的票面年利率定為4.12%。本集團可以選擇於2016年6月22日贖回這些債券。如果本集團不提前行使贖回權，則自2016年6月開始的5年期間，票面年利率增加至7.12%。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

25 權益

(a) 股本

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	股份數目	金額	股份數目	金額
已註冊，發行及繳足				
每股面值人民幣一元的 普通股				
於1月1日	39,033	39,033	31,113	31,113
本期／年發行股份	—	—	7,920	7,920
於6月30日／12月31日	39,033	39,033	39,033	39,033
A股	26,631	26,631	26,631	26,631
H股	12,402	12,402	12,402	12,402
於6月30日／12月31日	39,033	39,033	39,033	39,033

於2006年12月31日，本行成立股份公司，註冊及實收資本311.13億元折合311.13億股面值為人民幣1元的股份。311.13億股股份由本行的發起人中信集團公司（「中信集團」）及中信集團子公司中信國際金融控股公司（「中信國金」）持有。

根據銀監會於2007年2月28日發出的關於中信集團向 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.（「BBVA」）出售本行股份的批准（銀監覆[2007]85號），中信集團於2007年3月1日出售1,502,763,281股本行股份予BBVA。

於2007年4月，本行通過A股首次公開招股向境內投資者溢價發行23.02億股面值人民幣1元，認購價為人民幣5.80元的股份，投入資本股本溢價人民幣110.49億元。A股首次公開發行完成之後，中信集團在首次公開發行之前持有的股份將會轉為A股。

於2007年4月，本行通過H股首次公開招股向香港和境外投資者（「全球發售」）溢價發行48.85億股，每股面值1元，認購價為港幣5.86元的股份，投入資本包括股本溢價人民幣233.52億元。全球發售完成之後，中信國金和BBVA在全球發售之前持有的股份轉為H股。

於2007年5月，由於H股超額配售的影響，本行發行了7.33億股H股，每股面值1元，認購價為港幣5.86元的股份，其中股本溢價人民幣34.97億元。

所有A股和H股均為普通股，均享有同等地位，附有相同權力和利益。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

25 權益(續)

(b) 資本公積

	註	金額
於2007年1月1日		(391)
扣除發行成本前股票溢價	(i)	37,898
扣除利息收入後的股票發行成本	(i)	(982)
發行溢價淨額	(i)	36,916
於2007年12月31日及2008年6月30日		36,525

註： (i) 如附註25(a)中所示，本行於2007年共發行了79.2億股面值為人民幣1元的普通股，發行所得款項共計人民幣458.18億元。本行將利息收入和發行成本直接計入股票發行相關科目，並將發行溢價人民幣369.16億元計入資本公積。

經股東大會批准後，資本公積可用於增加實收資本。

(c) 盈餘公積

本行需按財政部於2006年頒佈的《企業會計準則》及其他相關規定(統稱「中國會計準則」)核算的淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積金累計額達到本行註冊資本的50%時，可以不再提取。本行提取法定盈餘公積金後，經股東大會決議，可以從淨利潤中提取任意盈餘公積金。

法定及任意盈餘公積金經股東大會批准後可用於彌補以前年度的虧損(如有)或轉增資本。但當以法定盈餘公積金轉為資本時，所留存的該項公積金結餘不得少於轉增前註冊資本的25%。

截至2008年6月30日止六個月期間內，本行未提取盈餘公積。

(d) 一般準備

根據財政部份別於2005年5月17日及2005年9月5日頒佈的財金[2005]49號及財金[2005]90號(統稱「財政部通知」)，自2005年7月1日起，包括本行在內的中國境內銀行及若干其他金融機構應按照承擔風險和損失的資產餘額的一定比例從淨利潤中提取一般準備，用於彌補尚未識別的可能性損失。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

25 權益(續)

(d) 一般準備(續)

一般準備是金融機構所有者權益的組成部份。一般準備計提不足的金融機構不得向股東分配利潤。如果金融機構於2005年7月1日未能按照財政部通知所規定提足一般準備，則該金融機構須採取必要步驟以確保自2005年7月1日起的3到5年內符合要求。本行認為本行能於2010年6月30日前滿足上述通知的要求。

(e) 投資重估儲備

投資重估儲備已按計量可供出售投資的公允價值所採用的會計政策入賬。

(f) 物業重估儲備

物業重估儲備是按照本集團銀行物業所採用會計政策計提所得。

26 利潤分配

(a) 本期／年度利潤提取及除宣派股息以外的利潤分配

	截至2008年 6月30日止 6個月期間	截至2007年 12月31日止 年度
提取		
— 法定盈餘公積金	—	829
— 一般準備	—	3,731
	—	4,560

根據董事於2008年3月26日的批准，本集團就2007年度淨利潤提取法定盈餘公積金人民幣8.29億元，提取一般準備人民幣37.31億元，分別為按照中國相關會計規則和法規編製的財務報表的稅後利潤的10%和45%。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

26 利潤分配(續)

(b) 上年度應付本行股東利潤／股息，於本期／年度批准及支付

根據中國相關規則和法規的規定，中信銀行自2005年12月31日至本行成立日所得損益均歸中信集團所有。因此，本集團在中國會計準則下的2006年度淨利潤人民幣37.26億元為中信集團所有。

本行將人民幣30億元和7.26億元的2006年度利潤於2006年和2007年分別以現金方式支付與中信集團。

根據中國相關規則和法規的規定，中信銀行股份有限公司自2006年12月31日成立後所得損益均歸本行股東名冊上登記之各股東所有。本行於2008年6月12日召開股東大會並決議通過分派截至2007年12月31日止年度現金股息每10股人民幣0.535元，共計約人民幣20.88億元股息已經於資產負債表日以現金方式分派完畢。

27 合併現金流量表附註

現金及現金等價物

	2008年 6月30日	2007年 6月30日
現金	3,476	2,880
超額存款準備金	28,933	37,142
應收銀行及其他金融機構款項	30,863	19,645
減：		
— 原到期日超過3個月的款項	(2,895)	(1,207)
	27,968	18,438
投資證券	70,978	50,297
合計	131,355	108,757

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

28 承擔及或有負債

(a) 信貸承擔

本集團在任何特定期間均有提供貸款額度的承擔，形式包括批出貸款額度及信用卡透支額度。

本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合同。

承兌滙票包括本集團承諾支付的客戶滙票。本集團預期大部份的承兌滙票均會同時與客戶償付款項結清。

承擔及或有負債的合同金額分類載於下表。下表所反映承擔的金額是指貸款額度全部支用時的金額。下表所反映擔保及信用證的金額是指假如交易另一方未能完全履行合同時於資產負債表日確認的最大可能損失額。

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
合同金額		
貸款承擔		
— 原到期日為1年以內	65	102
— 原到期日為1年或以上	12,056	8,048
	12,121	8,150
保函及信用證	85,871	68,563
承兌滙票	201,415	166,939
信用卡承擔	24,674	16,934
合計	324,081	260,586

上述承擔及或有負債涉及資產負債表外信貸風險，在履約或期滿前，管理層會相應評估任何或有損失並計提準備，該準備於其他負債中核算。由於上述額度可能在期滿時不會被提取，上述合同總金額並不代表未來的預期現金流出。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

28 承擔及或有負債(續)

(a) 信貸承擔(續)

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
或有負債及承擔的信貸風險加權金額	136,633	108,025

信貸風險加權金額是根據銀監會規則計算所得的數額，視乎交易對手的狀況和到期期限的特點而定。或有負債和承擔採用的風險權重由0%至100%不等。上述信貸風險加權金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

國際財務報告準則並無訂明有關計算上述信貸風險加權金額的標準。

(b) 資本承擔

本集團於資產負債表日已授權的資本承擔如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
為購置物業及設備 — 已訂約	368	391

(c) 經營租賃承擔

本集團以經營租賃方式租入若干物業。這些租賃一般初步為期1年至5年，並可能有權選擇續期，屆時所有條款均可重新商定。本集團於資產負債表日根據不可撤銷的房屋建築物經營租賃協議在未來最低租賃付款額如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
一年以內	561	447
一年至兩年	492	388
兩年至三年	424	336
三年至五年	631	495
五年以上	764	609
合計	2,872	2,275

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

28 承擔及或有負債(續)

(d) 未決訴訟和糾紛

於2008年6月30日，本集團尚有作為被起訴方，並涉及索償總額人民幣2.16億元(2007年12月31日：人民幣2.14億元)的若干未決訴訟案件。根據本集團內部及外部法律顧問的意見，本集團對上述未決訴訟計提的準備金在其他負債和準備金中確認。本集團認為這些負債的計提是合理且充分的。

(e) 承銷責任

本集團於2008年6月30日與2007年12月31日未有承擔中國國內債券承銷責任餘額。

(f) 承兌責任

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付債券，本集團有責任為債券持有人承兌該等債券。該等債券於到期日前的承兌價是按票面價值加上兌付日應計提的未付利息。應付債券持有人的應計利息按照財政部和人行有關規則計算。承兌價可能與於承兌日市場上交易的類似債券的公允價值不同。

本集團於資產負債表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
承兌責任	6,859	7,642

(g) 承擔和或有負債準備金

本集團於資產負債表日已經根據其會計政策對任何可能引致經濟利益流失的上述承擔和或有負債評估及計提準備。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

29 質押資產

用作質押的金融資產

本集團以下列資產作為票據再貼現交易，根據回購協議出售資產及證券的質押物。該等協議條款根據標準借款條款制定。於資產負債表日，相關的有擔保負債以相若的賬面價值列報於賣出回購金融資產款項。

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
債券	11,655	9,853
票據貼現	—	521
客戶貸款及墊款	602	5,392
合計	12,257	15,766

30 代客交易

(a) 委託貸款業務

本集團向企業單位與個人提供委託貸款服務。所有委託貸款發放都是根據這些實體或個人的指示或指令，而用以發放該等貸款的資金均來自這些實體或個人的委託基金。

有關的委託資產和負債及委託住房公積金按揭業務，本集團一般並無對這些交易承擔信貸風險。本集團以代理人的身分，根據委託方的指令持有和管理這些資產及負債，並就所提供的服務收取手續費。

由於託管資產並不屬本集團的資產，故未在資產負債表內確認。多餘資金作客戶存款入賬。提供有關服務的已收及應收收入在損益表內的手續費收入中列賬。

於資產負債表日的委託資產及負債如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
委託貸款	32,736	21,982
委託基金	32,736	21,982

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

30 代客交易(續)

(b) 理財服務

本集團的理財業務主要是指本集團將理財產品銷售給企業或個人，募集資金投資於國家債券、人行票據、政策性銀行債券、企業短期融資券、信託貸款以及新股認購等投資品種。與理財產品相關的信用風險、流動性風險以及利率風險由投資者承擔。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。收入在損益表內確認為佣金收入。

理財產品及募集的資金不是本集團的資產和負債，也不會在資產負債表內確認。從理財業務客戶募集的資金於投資前作為應付客戶款項處理，並記錄為客戶存款。

於資產負債表日與理財業務相關的資產及負債如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
理財服務的投資	96,556	30,798
來自理財服務的資金	96,556	30,798

於2008年6月30日，上述理財服務涉及的資金中有人民幣816.48億元(於2007年12月31日：人民幣272.53億元)已委託中信信託投資有限責任公司(「中信信託」)，中信集團的一家全資子公司，進行管理。

31 分部報告

分部信息是以本集團的業務分部及地區分部呈示。由於業務分部信息與本集團內部財務報告更具關連性，因此業務分部信息被選擇為報告的主要形式。分部資產及負債和分部收入及業績是按照本集團會計政策計量。

分部收入、業績、資產與負債包含直接歸屬某一分部，以及可按合理的基準分配至該分部的項目的數額。作為資產負債管理的方法之一，資金業務部門負責個人業務部門之間的往來調撥。內部收費及轉讓定價是由管理層參考市場價格，並對取得資金的成本以及各業務分部的生息資產和付息負債的估計而釐定，並已在各分部的業績中反映出來。內部收費及轉讓定價調整所產生的淨利息收入和支出以「內部淨利息收入／支出」列示。與第三方交易產生的利息收入和支出以「外部淨利息收入／支出」列示。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

31 分部報告(續)

分部收入、支出、資產和負債包含須在編製合併財務報表時抵銷的集團內部往來的結餘和集團內部交易，但同屬一個分部的集團實體之間的集團內部往來的結餘和交易則除外。

分部資本性開支是指在該年度購入預計會使用超過一年的分部資產(包括有形和無形資產)所產生的成本總額。

(a) 業務分部

本集團的主要業務分部如下：

公司銀行業務

該分部向公司類客戶、政府機關和金融機構提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款服務、代理服務、滙款和結算服務及擔保服務等。

個人銀行業務

該分部向個人客戶提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括個人類貸款、存款服務和證券代理服務等。

資金業務

該分部涵蓋本集團的資金業務。資金業務的交易包括銀行間市場同業拆借交易、回購交易和債務工具投資，亦包括債務工具買賣、自營衍生工具及外滙買賣。資金業務亦進行代客衍生工具交易和外滙買賣。本分部還對本集團整體流動性頭寸進行管理，包括發行次級債。

其他業務及未分配項目

這方面的業務指權益投資及不能直接歸屬某個分部或未能合理地分配的總行資產、負債、收入及支出。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

31 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

	截至2007年6月30日止6個月期間				合計
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	其他業務 及未分配 項目	
外部淨利息收入	8,739	722	1,794	1	11,256
內部淨利息收入/(支出)	379	972	(945)	(406)	—
淨利息收入/(支出)	9,118	1,694	849	(405)	11,256
淨手續費及佣金收入/(支出)	343	245	37	(20)	605
交易性淨收益/(損失)	287	—	164	(528)	(77)
投資性證券淨收益	—	—	42	—	42
其他經營收入	49	—	—	34	83
經營收入/(支出)	9,797	1,939	1,092	(919)	11,909
一般及行政費用					
— 折舊及攤銷費	(176)	(150)	(16)	(16)	(358)
— 其他	(2,967)	(1,392)	(253)	(167)	(4,779)
減值損失支出	(1,108)	(54)	—	—	(1,162)
稅前利潤/(損失)	5,546	343	823	(1,102)	5,610
資本性開支	184	150	17	16	367
	2007年12月31日				
分部資產	580,015	99,733	324,391	7,047	1,011,186
分部負債	649,675	149,174	121,412	6,834	927,095
資產負債表外信貸承擔	243,652	16,934	—	—	260,586

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

31 分部報告(續)

(b) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行及支行遍佈全國21個省、自治區和中央政府直轄市。本行的主要子公司振華財務是於香港註冊及經營。

按地區分部列報信息時，經營收入是以產生收入的分行所在地為基準劃分。分部資產和資本性開支則按相關資產的所在地劃分。

作為管理層報告的用途，地區分部的定義為：

- 「長江三角洲」指本集團下列一級分行所在的地區：上海、南京、蘇州、杭州和寧波；
- 「珠江三角洲及海峽西岸」指本集團下列一級分行所在的地區：廣州、深圳、東莞、福州和廈門；
- 「環渤海地區」指本集團下列一級分行所在的地區：北京、天津、大連、青島、石家莊和濟南；
- 「中部地區」指本集團下列一級分行所在的地區：合肥、鄭州、武漢、長沙、太原和南昌；
- 「西部地區」指本集團下列一級分行所在的地區：成都、重慶、西安、昆明和呼和浩特；
- 「東北地區」指本集團下列一級分行所在的地區：瀋陽；
- 「總行」指本集團的總部和信用卡中心；及
- 「香港」指本行的子公司所在的香港特別行政區。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

31 分部報告(續)

(b) 地區分部(續)

	截至2008年6月30日止6個月期間									
	珠江三角洲		環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	香港	抵銷	合計
長江三角洲	及海峽西岸									
外部淨利息收入	4,561	1,812	2,686	1,633	1,640	550	5,337	9	—	18,228
內部淨利息收入/(支出)	382	750	1,974	120	(162)	(43)	(3,009)	(12)	—	—
淨利息收入/(支出)	4,943	2,562	4,660	1,753	1,478	507	2,328	(3)	—	18,228
淨手續費及佣金收入	270	135	328	121	95	29	403	—	—	1,381
交易性淨收益	117	86	177	31	10	6	56	—	—	483
投資性證券淨(損失)/收益	(3)	(3)	(26)	(3)	—	—	123	—	—	88
其他經營收入	39	13	61	7	4	4	43	9	—	180
經營收入/(損失)	5,366	2,793	5,200	1,909	1,587	546	2,953	6	—	20,360
一般及行政費用										
— 折舊及攤銷費	(98)	(37)	(81)	(28)	(26)	(7)	(114)	—	—	(391)
— 其他	(1,769)	(1,008)	(1,496)	(662)	(514)	(189)	(1,706)	—	—	(7,344)
減值損失支出	(409)	(41)	(206)	(72)	(503)	(138)	(53)	—	—	(1,422)
稅前利潤/(損失)	3,090	1,707	3,417	1,147	544	212	1,080	6	—	11,203
資本性開支	62	48	326	35	27	16	45	—	—	559
	2008年6月30日									
分部資產	270,095	147,637	334,928	91,341	94,610	40,090	930,663	931	(793,125)	1,117,170
分部負債	285,475	203,722	393,573	104,424	82,841	33,271	715,992	839	(793,125)	1,027,012
資產負債表外信貸承擔	108,837	41,155	45,017	46,755	17,040	10,073	55,204	—	—	324,081
	截至2007年6月30日止6個月期間									
	珠江三角洲		環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	香港	抵銷	合計
長江三角洲	及海峽西岸									
外部淨利息收入	3,184	1,293	2,158	971	1,035	411	2,196	8	—	11,256
內部淨利息收入/(支出)	203	294	951	34	(100)	(34)	(1,336)	(12)	—	—
淨利息收入/(支出)	3,387	1,587	3,109	1,005	935	377	860	(4)	—	11,256
淨手續費及佣金收入	154	41	187	49	35	15	124	—	—	605
交易性淨收益/(損失)	70	31	138	14	7	4	(341)	—	—	(77)
投資性證券淨收益	1	1	2	—	—	—	27	11	—	42
其他經營收入	31	8	21	4	2	1	13	3	—	83
經營收入	3,643	1,668	3,457	1,072	979	397	683	10	—	11,909
一般及行政費用										
— 折舊及攤銷費	(90)	(30)	(73)	(22)	(21)	(7)	(115)	—	—	(358)
— 其他	(1,404)	(713)	(1,065)	(404)	(360)	(125)	(705)	(3)	—	(4,779)
減值損失支出	(271)	(104)	(343)	(127)	(50)	(35)	(232)	—	—	(1,162)
稅前利潤/(損失)	1,878	821	1,976	519	548	230	(369)	7	—	5,610
資本性開支	157	27	63	48	11	5	56	—	—	367
	2007年12月31日									
分部資產	331,920	180,370	400,157	118,343	91,972	32,135	558,446	651	(702,808)	1,011,186
分部負債	290,160	163,985	351,995	105,395	80,262	27,447	610,107	552	(702,808)	927,095
資產負債表外信貸承擔	82,503	36,734	66,603	36,687	13,495	7,630	16,934	—	—	260,586

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

32 衍生工具

衍生工具包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易。本集團作為中介人，通過分行網絡制定交易結構為廣大客戶提供切合個別客戶需求的風險管理產品。本集團通過與外部交易對手進行對沖交易來主動管理風險管理產品的風險頭寸，以確保本集團承擔的風險淨值在可接受的風險水平以內。本集團亦運用衍生工具(主要是外匯期權、掉期及利率掉期)管理其資產負債組合和結構性頭寸。

下表為本集團於資產負債表日的衍生工具名義金額，按結算剩餘到期日和相應公允價值的分析。衍生工具的名義金額指在資產負債表日尚未完成的交易量，但並不代表風險數額。

	2008年6月30日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率衍生工具	5,606	98,896	44,448	13,805	162,755	758	(1,055)
貨幣衍生工具	92,183	73,571	6,562	952	173,268	3,375	(1,477)
信用衍生工具	—	—	668	185	853	17	(13)
合計	97,789	172,467	51,678	14,942	336,876	4,150	(2,545)

	2007年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率衍生工具	45,327	64,572	19,913	7,536	137,348	947	(312)
貨幣衍生工具	66,747	39,980	6,580	—	113,307	1,093	(1,600)
信用衍生工具	—	—	259	197	456	9	(2)
合計	112,074	104,552	26,752	7,733	251,111	2,049	(1,914)

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

32 衍生工具(續)

有關衍生工具的重置成本及信用風險加權金額如下。該些金額已計及雙邊淨額結算安排的影響。

重置成本

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
利率衍生工具	758	947
貨幣衍生工具	3,375	1,093
信用衍生工具	17	9
合計	4,150	2,049

重置成本指重置該些以市價計算價值時市價為正數的合同的成本。重置成本是於資產負債表日該等衍生工具合同的信用風險的接近估算。

信用風險加權金額

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
利率衍生工具	510	261
貨幣衍生工具	1,492	1,166
信用衍生工具	36	29
合計	2,038	1,456

信用風險加權金額按照中國銀監會制定的有關規則計算，主要取決於交易對手的狀況及該等工具的到期日特點。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理

財務風險管理部份主要披露本集團所承擔的風險，以及對風險的管理和監控，特別是在金融工具使用方面所面臨的主要風險：

- **信貸風險：** 信貸風險是由於客戶或交易對手違約而導致的損失，以及各種形式的信貸敞口，包括結算風險。
- **市場風險：** 市場風險是受可觀察到的市場經濟參數影響的敞口，如利率、匯率和股票市場的波動。
- **流動性風險：** 流動性風險是指本集團在負債到期時沒有足夠資金支付，或者在持續經營的條件下，無法從市場上以可接受的合理價格借入無需擔保或甚至有擔保的資金以滿足現有和預期的付款承諾。
- **操作風險：** 因未遵循系統及程序或因欺詐而產生之經濟或名譽損失。

本集團已經制定了政策及程序以分析識別上述風險，並設定了適當的風險限額和控制機制，而且還利用可靠及更新的管理信息系統以監控這些風險和限額。本集團定期修訂並加強其風險管理制度和系統以反映市場和產品的最新變化，並借鑒風險管理中的最佳做法。內部審計部會定期進行審核以確保符合有關政策及程序。

(a) 信貸風險

信貸風險包含貸款風險、證券業務發行風險、貿易風險以及國家風險。本集團通過目標市場界定、貸款審批程序、貸後監控和清收管理程序來確認和管理這些風險。

除制訂信貸政策以外，本集團主要通過貸款審批程序管理信貸風險。本集團設置了相應的政策和程序來評價對手及交易的信貸風險並實施審批工作。

本集團在不同級別採取了實時的信貸分析和監控。該政策意在對需要特殊監控的交易對手，行業以及產品加強事先檢查控制。風險管理委員會除了定期從總體上監控信貸組合風險外，還對單個問題貸款實施監控，不論該問題貸款是已經發生還是潛在發生。

貸款組合方面，本集團採納以風險為本的貸款分類方法，並根據人行及銀監會頒佈的指引將貸款分為正常、關注、次級、可疑及損失五類。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

本集團關於貸款及墊款的五個類別的主要定義列示如下：

- 正常** 借款人能夠履行貸款條款；無理由懷疑其全額及時償還本息的能力。
- 關注** 借款人當前能夠償還其貸款，但是還款可能受到特定因素的不利影響。
- 次級** 借款人的還款能力成疑，因彼等不能完全依靠其正常經營收入償還本息成疑。即使執行抵押品或擔保，損失仍可能發生。
- 可疑** 借款人不能足額償還本息，即使執行抵押品或擔保也肯定需要確認重大損失。
- 損失** 即使採取所有可能的措施和用盡所有法律補救方法，仍不能收回本息，或只能收回甚少部份。

本集團採納一連串的要素來決定貸款的類別。貸款分類的要素包括以下因素：(i)借款人的償還能力；(ii)借款人的還款歷史；(iii)借款人償還的意向；(iv)抵押品出售所得的淨值；及(v)擔保人的經濟前景。本行亦會考慮貸款的本金及利息逾期償還的時間。一般來說，本金或利息已逾期90天的信用貸款及本金或利息已逾期180天的擔保貸款會被分類為次級或以下。

本集團根據每類零售貸款業務具有性質相似，交易價值較小，交易量大的特點設計零售信貸政策和審批程序。鑒於零售貸款業務的性質，其信貸政策主要基於對不同產品和不同種類客戶的統計分析。本集團通過增強自身及行業經驗來確定和定期修改產品條款以吸引目標顧客群。

貸款承擔和或有負債產生的風險在實質上與客戶貸款及墊款的信貸風險相一致。因此，這些交易需要經過與貸款業務相同的申請，貸後管理以及抵質押擔保需求。

在地理、經濟或者行業等因素的變化對本集團的交易對手產生相似影響的情況下，如果對該交易對手發放的信貸與本集團的總體信貸風險相比是重要的，則會產生信貸集中風險。本集團的金融工具分散在不同的行業、地區和產品之間。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(i) 最大信用風險敞口

在不考慮抵押品或其他信用增級對應資產的情況下，於資產負債表日的最大信貸風險是指每項金融資產的賬面值減去其減值準備。最大風險金額簡列如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
存放中央銀行款項	144,719	119,028
應收銀行及其他金融機構款項	30,863	26,655
買入返售金融資產	44,745	118,046
客戶貸款及墊款	623,192	565,866
交易性證券	4,614	6,500
投資性證券	244,517	152,893
衍生工具	4,150	2,049
其他金融資產	5,170	4,434
小計	1,101,970	995,471
信貸承諾風險敞口	324,081	260,586
最大信用風險敞口	1,426,051	1,256,057

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 客戶貸款及墊款和應收銀行及其他金融機構款項按信貸質素的分佈

	2008年6月30日			
	客戶貸款 及墊款 註(i)	應收銀行 及其他金融 機構款項 註(ii)	買入返售 金融資產	投資
已減值				
— 個別方式評估				
賬面金額	8,581	169	—	41
減值損失準備	(5,810)	(146)	—	(23)
淨額	2,771	23	—	18
— 組合方式評估				
賬面金額	621	—	—	—
減值損失準備	(431)	—	—	—
淨額	190	—	—	—
已逾期但未出現減值				
賬面金額	4,320	—	—	—
已逾期包括				
— 少於90天	3,520	—	—	—
— 90至365天	770	—	—	—
— 超過365天	30	—	—	—
減值損失準備 (組合方式評估)	(157)	—	—	—
淨額	4,163	—	—	—
非逾期及未出現減值				
賬面金額	620,290	30,840	44,745	249,589
減值損失準備 (組合方式評估)	(4,222)	—	—	—
淨額	616,068	30,840	44,745	249,589
資產賬面淨額	623,192	30,863	44,745	249,607

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 客戶貸款及墊款和應收銀行及其他金融機構款項按信貸質素的分佈(續)

	2007年12月31日			
	客戶貸款 及墊款 註(i)	應收銀行 及其他金融 機構款項 註(ii)	買入返售 金融資產	投資
已減值				
— 個別方式評估				
賬面金額	8,004	171	—	31
減值損失準備	(5,421)	(146)	—	(15)
淨額	2,583	25	—	16
— 組合方式評估				
賬面金額	488	—	—	—
減值損失準備	(299)	—	—	—
淨額	189	—	—	—
已逾期但未出現減值				
賬面金額	2,737	—	—	—
已逾期包括				
— 少於90天	2,524	—	—	—
— 90至365天	213	—	—	—
— 超過365天	—	—	—	—
減值損失準備 (組合方式評估)	(65)	—	—	—
淨額	2,672	—	—	—
非逾期及未出現減值				
賬面金額	563,979	26,630	118,046	159,832
減值損失準備 (組合方式評估)	(3,557)	—	—	—
淨額	560,422	26,630	118,046	159,832
資產賬面淨額	565,866	26,655	118,046	159,848

註：(i) 於2008年6月30日，須按個別方式評估的已逾期但未減值客戶貸款及墊款為人民幣14.64億元(2007年12月31日：3.77億元)，抵押物涵蓋該類貸款部份以及未涵蓋部份分別為人民幣7.36億元(2007年12月31日：1.16億元)和人民幣7.28億元(2007年12月31日：2.61億元)。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣9.44億元(2007年12月31日：2.10億元)，該抵押物的公允價值為管理層根據目前抵押物處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。

(ii) 應收銀行及其他金融機構款項採用個別評估方法評估其減值損失準備。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iii) 下表列示於資產負債表日按行業劃分的客戶貸款及墊款分析：

	2008年6月30日			2007年12月31日		
		%	抵押貸款		%	抵押貸款
公司類貸款						
— 製造業	159,237	25.2	45,865	145,272	25.3	40,942
— 交通運輸、倉儲和郵政業	61,469	9.7	18,605	62,856	10.9	19,193
— 電力、燃氣及水的生產 和供應業	54,017	8.5	8,670	44,392	7.7	7,729
— 房地產開發業	50,558	8.0	37,637	41,741	7.3	28,733
— 批發和零售業	48,300	7.6	20,026	42,239	7.3	17,394
— 水利、環境和公共設施 管理業	33,694	5.3	7,760	28,324	4.9	5,704
— 租賃及商業服務	33,413	5.3	11,324	34,793	6.1	10,036
— 建築業	22,999	3.6	5,011	22,199	3.9	4,721
— 公共及社用機構	10,291	1.6	807	8,131	1.4	1,156
— 金融業	2,133	0.3	369	1,512	0.3	306
— 其他客戶	39,344	6.2	4,727	34,061	5.9	4,576
小計	515,455	81.3	160,801	465,520	81.0	140,490
個人類貸款	82,051	13.0		76,089	13.2	
票據貼現	36,306	5.7		33,599	5.8	
客戶貸款及墊款總額	633,812	100.0		575,208	100.0	
減：減值損失準備	(10,620)			(9,342)		
客戶貸款及墊款淨額	623,192			565,866		

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iii) 下表列示於資產負債表日按行業劃分的客戶貸款及墊款分析：(續)

本集團於資產負債表日佔客戶貸款及墊款餘額10%以上行業已減值貸款及墊款、按個別方式評估的減值損失準備和按組合方式評估的減值準備列示如下：

	2008年6月30日				
	已減值 客戶貸款 及墊款	個別評估 減值準備	組合評估 減值準備	在損益表 計入當期 減值損失	當年核銷
製造業	4,158	2,838	1,266	289	—

	2007年12月31日				
	已減值 客戶貸款 及墊款	個別評估 減值準備	組合評估 減值準備	在損益表 計入當期 減值損失	當年核銷
製造業	4,051	2,833	1,026	1,366	848
交通運輸、倉儲和 郵政業	65	50	456	196	30

(iv) 下表列示於資產負債表日按地區分部風險集中度劃分的客戶貸款及墊款分析以及相應抵質押貸款餘額：

	2008年6月30日			2007年12月31日		
		%	抵押貸款		%	抵押貸款
長江三角洲	194,771	30.7	71,195	182,058	31.7	66,350
環渤海地區 (包括總部)	185,238	29.2	58,703	167,329	29.1	51,896
珠江三角洲及 海峽西岸	97,427	15.4	41,459	90,358	15.7	39,085
中部地區	69,309	10.9	23,049	60,410	10.5	19,529
西部地區	64,443	10.2	31,529	55,780	9.7	27,991
東北地區	22,215	3.5	8,839	19,065	3.3	6,631
香港	409	0.1	228	208	0.0	10
總額	633,812	100.0	235,002	575,208	100.0	211,492

關於地區分部的定義見附註31(b)。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iv) 下表列示於資產負債表日按地區分部風險集中度劃分的客戶貸款及墊款分析以及相應抵質押貸款餘額：(續)

本集團於資產負債表日佔客戶貸款及墊款餘額10%以上地區已減值貸款及墊款、按個別方式評估的減值損失準備和按組合方式評估的減值準備列示如下：

	2008年6月30日			2007年12月31日		
	已減值 客戶貸款 及墊款	個別評估 減值準備	組合評估 減值準備	已減值 客戶貸款 及墊款	個別評估 減值準備	組合評估 減值準備
長江三角洲	1,366	677	1,368	852	488	1,160
環渤海地區 (包括總部)	4,010	2,611	1,639	4,114	2,720	1,307
珠江三角洲及 海峽西岸	1,580	946	693	1,877	1,057	581
中部地區	711	581	495	772	638	381
西部地區	904	604	421	452	201	337
	8,571	5,419	4,616	8,067	5,104	3,766

(b) 市場風險

市場風險產生於所有對市場風險敏感的金融資產，包括證券、外匯合約、權益和衍生金融工具，以及資產負債表或結構性頭寸。市場風險是利率、匯率和股票價格等市場變量的不利變動以及其波幅而產生的。本集團的交易性業務及非交易性業務均可產生市場風險。本集團市場風險管理的目標是避免收入和權益由於市場風險產生的過度損失，同時降低本集團受金融工具內在波動性的暴露。

本集團的市場風險委員會負責制訂市場風險管理政策及流程，設定風險限額和批准新產品。本集團的計劃財務部負責市場風險的日常管理工作，包括制定相關工作流程，以識別、評估、計算及控制市場風險。本集團的資金資本市場部負責管理本集團的投資組合，進行自營性交易、代客交易、執行市場風險管理政策、流程，以確保風險水平在設定額度內。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

運用衍生金融工具進行自營性交易或者將衍生金融工具作為風險管理產品提供給客戶是本集團的一項重要業務。這些衍生金融工具也作為資產負債管理的手段來管理本集團自身的市場風險。本集團運用的衍生工具主要是櫃檯交易的與利率和匯率相掛鉤的衍生產品。

敏感性分析和外匯敞口分析是交易性業務市場風險的主要風險計量和控制工具，並以風險價值分析(VaR)作為輔助工具。缺口分析是本集團監控非交易性業務市場風險的主要手段。

本集團運用各種敏感性分析評估各種市場價格預期變動對本集團盈利的潛在影響，並對其結果定期進行審閱。

外匯敞口分析是用以計量匯率變動對本集團淨盈利影響的工具。本集團計算單一幣種的即期敞口、遠期敞口及即期、遠期加總軋差後的外匯敞口，並將所有單一幣種敞口加總為整體外匯敞口。外匯敞口限額包括對單一幣種的外匯敞口限額和整體外匯敞口限額。本集團亦對交易性及非交易性外匯敞口作出區分。

VaR是一種用以估算在特定時間範圍和既定的置信區間內，由於市場利率及價格變動而引起的潛在持倉虧損的方法。本集團資金資本市場部根據市場利率和價格的歷史變動，計算外幣投資的VaR(置信水平為99%，其外幣投資的觀察期為10個交易日)。

缺口分析是一種通過計算未來某些特定區間內資產和負債的差異，來預測未來現金流情況的分析方法。

本集團正在改進其市場風險管理信息系統，以利用新的資產負債管理系統和資金轉移價格系統來監控其市場風險。

(c) 利率風險

本集團的利率風險主要包括來自其商業銀行業務結構性利率風險和交易狀況。計劃財務部負責整體利率風險管理。

結構性利率風險主要由於重新定價計息資產、負債和承擔之間的時間差異。計劃財務部主要通過缺口分析和利率敏感性分析管理結構性利率風險。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

本集團交易狀況的利率風險大部份來自司庫的投資組合。敏感性相關限制，例如基點價格值和持續期間，以及止損額度和集中度限額，是計劃財務部管理交易利率風險採用的主要工具。

由高級管理人員組成的市場風險委員會釐定利率風險限制。計劃財務部監察利率風險，並在有需要時向市場風險委員會定期及隨時報告。

下表列示於資產負債表日資產與負債於相關年度及預期下一個複位價日期(或到期日，以較早者為準)的實際利率。

	實際利率 (註(i))	2008年6月30日					
		合計	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.69%	148,195	3,476	144,719	—	—	—
應收銀行及其他金融機構款項	2.41%	30,863	—	30,283	580	—	—
買入返售金融資產	3.74%	44,745	—	33,490	10,707	548	—
客戶貸款及墊款 (註釋(ii))	7.20%	623,192	—	393,574	221,137	6,163	2,318
投資	3.69%	249,607	476	102,431	88,961	38,892	18,847
其他	—	20,568	20,568	—	—	—	—
總資產		1,117,170	24,520	704,497	321,385	45,603	21,165
負債							
應付銀行及其他金融機構款項	1.77%	136,703	—	120,789	15,269	—	645
賣出回購金融資產款	2.89%	11,393	—	11,387	6	—	—
客戶存款	2.30%	849,464	6,552	615,254	202,010	20,423	5,225
已發行次級債	5.30%	12,000	—	6,000	—	—	6,000
其他		17,452	17,452	—	—	—	—
總負債		1,027,012	24,004	753,430	217,285	20,423	11,870
資產負債缺口		90,158	516	(48,933)	104,100	25,180	9,295

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

	實際利率 (註(i))	2007年12月31日					
		合計	不計息	3個月內	3個月 至1年	1年至5年	5年以上
資產							
現金及存放中央銀行 款項	1.59%	123,369	4,341	119,028	—	—	—
應收銀行及其他金融 機構款項	2.79%	26,655	—	26,252	403	—	—
買入返售金融資產	4.01%	118,046	—	116,616	991	439	—
客戶貸款及墊款 (註釋(ii))	6.11%	565,866	—	360,040	192,181	12,017	1,628
投資	3.38%	159,848	455	55,796	44,936	40,709	17,952
其他	—	17,402	17,402	—	—	—	—
總資產		1,011,186	22,198	677,732	238,511	53,165	19,580
負債							
應付銀行及其他金融 機構款項	1.66%	97,248	—	95,845	764	—	639
賣出回購金融資產款	4.84%	15,754	—	15,704	50	—	—
客戶存款	1.98%	787,211	8,168	675,275	84,183	15,536	4,049
已發行次級債	4.90%	12,000	—	6,000	—	—	6,000
其他	—	14,882	14,882	—	—	—	—
總負債		927,095	23,050	792,824	84,997	15,536	10,688
資產負債缺口		84,091	(852)	(115,092)	153,514	37,629	8,892

註：(i) 實際利率是指利息收入／支出對平均計息資產／負債的年化比率。

(ii) 以上列報為「3個月內」到期的客戶貸款及墊款包括於2008年6月30日餘額為人民幣65.12億元的逾期金額(扣除減值損失準備)(2007年12月31日：人民幣51.02億元)。逾期金額是指該等所有或部份本金已逾期，或利息已逾期超過90天但本金尚未到期的貸款。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團淨利息收入的可能影響。下表列出本集團於2008年6月30日和2007年12月31日按當日資產和負債進行利率敏感性分析結果。

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	利率變更(基點)		利率變更(基點)	
按年度化計算淨利息收入 增加/(減少)	(100)	100	(100)	100
(單位：人民幣百萬元)	291	(291)	—	—

以上敏感性分析是基於非衍生資產和負債具有靜態的利率風險結構以及某些簡化的假設。有關的分析僅衡量一年內利率變化，反映為一年內本集團非衍生資產和負債的重新定價對本集團按年化計算利息收入的影響，基於以下假設：(i)所有在三個月內及三個月後但一年內重新定價或到期的資產和負債均假設在有關期間開始時重新定價或到期(即在三個月內重新定價或到期的資產和負債全部實時重新定價或到期；在三個月後但一年內重新定價或到期的資產和負債均在三個月重新定價或到期)；(ii)收益率曲線隨利率變化而平行移動；及(iii)資產和負債組合並無其他變化，且所有頭寸將會被持有，並在到期後續期。本分析並不會考慮管理層可能採用風險管理方法所產生的影響。由於基於上述假設，利率增減導致本集團淨利息收入出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

(d) 外匯風險

本集團的外匯頭寸由外匯交易、商業銀行營運及外匯資本金等結構性敞口產生。分支行在日常經營中產生的外匯敞口全部通過背對背平盤，將頭寸集中到資金資本市場部。

市場風險委員會為資金資本市場部外匯敞口設置限額。資金資本市場部採用同外部市場平盤的交易方式保證敞口在限額範圍之內。

本集團通過即期和遠期外匯交易及將以外幣為單位的資產與相同幣種的對應負債匹配來管理其他外匯風險。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風 險 管 理 (續)

(d) 外 匯 風 險 (續)

本集團的各資產負債項目於資產負債表日的外匯風險敞口如下：

	2008年6月30日			
	人民幣	美元	其他	合計
資產				
現金及存放中央銀行款項	144,221	3,594	380	148,195
應收銀行及其他金融 機構款項	13,567	14,617	2,679	30,863
買入返售金融資產	44,658	87	—	44,745
客戶貸款及墊款	593,111	29,033	1,048	623,192
投資	212,231	32,290	5,086	249,607
其他	18,973	574	1,021	20,568
總資產	1,026,761	80,195	10,214	1,117,170
負債				
應付銀行及其他金融 機構款項	119,719	15,838	1,146	136,703
賣出回購金融資產款	5,660	5,733	—	11,393
客戶存款	802,947	35,530	10,987	849,464
已發行次級債	12,000	—	—	12,000
其他	15,433	1,738	281	17,452
總負債	955,759	58,839	12,414	1,027,012
表內淨頭寸	71,002	21,356	(2,200)	90,158
信貸承擔	260,305	53,417	10,359	324,081
衍生金融工具(註(i))	16,590	(16,306)	1,787	2,071

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(d) 外匯風險(續)

本集團的各資產負債項目於資產負債表日的外匯風險敞口如下：

	2007年12月31日			合計
	人民幣	美元	其他	
資產				
現金及存放中央銀行款項	120,141	2,859	369	123,369
應收銀行及其他金融				
機構款項	15,876	7,552	3,227	26,655
買入返售金融資產	117,877	169	—	118,046
客戶貸款及墊款	535,998	28,598	1,270	565,866
投資	119,882	34,843	5,123	159,848
其他	14,540	2,179	683	17,402
總資產	924,314	76,200	10,672	1,011,186
負債				
應付銀行及其他金融				
機構款項	94,335	1,466	1,447	97,248
賣出回購金融資產款	8,461	7,293	—	15,754
客戶存款	735,558	42,236	9,417	787,211
已發行次級債	12,000	—	—	12,000
其他	13,198	1,309	375	14,882
總負債	863,552	52,304	11,239	927,095
表內淨頭寸	60,762	23,896	(567)	84,091
信貸承擔	213,043	39,505	8,038	260,586
衍生金融工具(註(i))	17,181	(17,052)	342	471

註： (i) 衍生金融工具反映貨幣衍生工具的名義淨額，包括未交割的即期外匯、遠期外匯、外匯掉期和貨幣期權。

本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團匯兌淨損益的可能影響。下表列出本集團於2008年6月30日和2007年12月31日按當日資產和負債進行匯率敏感性分析結果。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(d) 外匯風險(續)

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	匯率變更(基點)		匯率變更(基點)	
按年度化計算淨利潤的 (減少)/增加	(100)	100	(100)	100
(單位：人民幣百萬元)	(7)	7	(9)	9

以上敏感性分析基於資產和負債具有靜態的匯率風險結構，以及某些簡化的假設。有關的分析基於以下假設：(i)各種匯率敏感度是指各幣種對人民幣於報告日當天收盤(中間價)匯率絕對值波動100個基點造成的匯兌損益；(ii)各幣種匯率變動是指各幣種對人民幣匯率同時同向波動；(iii)計算外匯敞口時，包含了即期外匯敞口、遠期外匯敞口和期權，且所有頭寸將會被持有，並在到期後續期。本分析並不會考慮管理層可能採用風險管理方法所產生的影響。由於基於上述假設，匯率變化導致本集團匯兌淨損益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

(e) 流動性風險

流動性風險管理的目的在於保證本集團有充足的現金流應對所有財務承諾及進行業務擴張。這主要包括本集團有能力在客戶對活期存款或定期存款到期提款時進行全額兌付，在拆入款項到期時足額償還，或完全履行其他支付義務；流動性比率符合法定比率，並把握貸款及投資的機會。

本集團流動性管理由行使本外幣司庫職責的資金部門在資產負債管理委員會的領導下，根據本集團的流動性管理目標進行日常管理，負責確保本集團在人民幣和外幣的正常支付。

本集團通過持有適量的流動性資產(包括存放央行款項、其他短期存款及證券)來管理流動性風險，以確保本集團的流動性需要，同時本集團也有足夠的備用資金來應付日常經營中可能發生的不可預知的大額支付需求。

本集團定期採用壓力測試方法檢測自身的抗流動性風險能力。

本集團主要採用流動性缺口分析衡量流動性風險。本集團採用不同的情景分析，評估自營交易、代客業務等對流動性的影響。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

下表為本集團的資產與負債於資產負債表日根據相關剩餘到期還款日的分析。

	2008年6月30日						合計
	即期償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註(i))	
資產							
現金及存放中央銀行款項	32,409	—	—	—	—	115,786	148,195
應收銀行及其他金融機構款項	15,791	14,468	603	1	—	—	30,863
買入返售金融資產	—	33,490	10,707	548	—	—	44,745
客戶貸款及墊款	2,305	127,192	288,529	111,372	88,975	4,819	623,192
投資(註(ii))	10,533	71,394	75,496	54,297	37,410	477	249,607
其他	6,433	1,405	1,390	533	367	10,440	20,568
總資產	67,471	247,949	376,725	166,751	126,752	131,522	1,117,170
負債							
應付銀行及其他金融機構款項	117,136	3,653	15,269	—	645	—	136,703
賣出回購金融資產款	—	11,387	6	—	—	—	11,393
客戶存款	444,357	195,114	186,709	19,396	3,888	—	849,464
已發行次級債	—	—	—	6,000	6,000	—	12,000
其他	2,479	8,106	2,823	2,653	777	614	17,452
總負債	563,972	218,260	204,807	28,049	11,310	614	1,027,012
(短)/長頭寸	(496,501)	29,689	171,918	138,702	115,442	130,908	90,158

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

	2007年12月31日						合計
	即期償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(註(i))	
資產							
現金及存放中央銀行款項	37,886	—	—	—	—	85,483	123,369
應收銀行及其他金融機構款項	15,327	10,900	403	—	—	25	26,655
買入返售金融資產	—	116,616	991	439	—	—	118,046
客戶貸款及墊款	1,838	115,898	256,261	108,397	79,865	3,607	565,866
投資(註(ii))	4,350	31,064	32,149	55,065	36,749	471	159,848
其他	648	2,378	2,209	991	303	10,873	17,402
總資產	60,049	276,856	292,013	164,892	116,917	100,459	1,011,186
負債							
應付銀行及其他金融機構款項	94,075	1,770	764	—	639	—	97,248
賣出回購金融資產款	3,592	12,112	50	—	—	—	15,754
客戶存款	409,691	249,362	98,883	25,226	4,049	—	787,211
已發行次級債	—	—	—	6,000	6,000	—	12,000
其他	1,533	7,858	2,003	1,437	1,703	348	14,882
總負債	508,891	271,102	101,700	32,663	12,391	348	927,095
(短)/長頭寸	(448,842)	5,754	190,313	132,229	104,526	100,111	84,091

註：(i) 現金及存放中央銀行款項中的無期限金額是指存放於人行的法定存款準備金與財政性存款。應收銀行及非銀行金融機構款項、客戶貸款及墊款、投資項中的應收款項及債券投資無期限金額是指已減值或已逾期一個月以上的部份。股權投資亦於無期限中列示。

(ii) 關於以公允價值計量且變動計入損益金融資產和可供出售投資，剩餘到期日不代表本集團計劃的持有期。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(f) 操作風險

操作風險包括因某事件或行為導致技術、流程、基礎設施及人員失效而產生直接或間接損失的風險，以及對操作構成影響的其他風險。

本集團在以內控措施為主的環境下制定了一系列政策及程序以識別、評估、控制、管理和報告風險。這套涵蓋所有業務環節的機制涉及財務、信貸、會計、結算、儲蓄、資金、中介業務、計算機系統的應用與管理、資產保全和法律事務等。這個機制使本集團能夠識別並全面確定所有主要產品、活動、流程和系統中的內在操作風險。主要內控措施包括：

- 根據各分支機構和職能部門的業務範圍、風險管理能力和信貸審批程序，對所屬分、支行和職能部門分別進行有限授權，並根據市場環境變化、業務發展需要和風險管理要求，適時對授權加以調整；
- 通過採用統一的法律責任制度並對違規違紀行為進行追究和處分，建立嚴格的問責制度；
- 利用系統和程序以識別、監控和報告包括信貸風險、市場風險、流動性風險和操作風險等主要風險；
- 推動全行的風險管理文化建設，進行風險管理專家隊伍建設，通過正規培訓和上崗考核，提高本集團員工的整體風險意識；
- 根據相關規定，指定會計部負責依法加強現金管理，規範賬戶管理，並加強反洗黑錢的教育培訓工作，努力確保全行工作人員掌握反洗黑錢的必需知識和基本技能以打擊洗黑錢；
- 各分行編製綜合財務及經營計劃，並上報高級管理層審批；
- 根據綜合財務經營計劃對個別分行進行財務業績考核；及
- 為減低因不可預見的意外情況對業務的影響，本集團對所有主要業務尤其是後台運作均設有後備系統及緊急業務復原方案等應變設施。本集團還投保以減低若干營運事故可能造成的損失。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 風險管理(續)

(f) 操作風險(續)

除上述以外，本行合規審計部直接向內部審計委員會報告，對風險管理政策及程序和內部控制進行獨立的檢查和評價。內部審計委員會由本行行長領導的行長辦公會直接監管。

內部審計委員會根據對不同業務部門及分行的風險水平的評估決定對業務部門及分行進行審計的頻率和先後順序。

34 資本管理

資本充足率管理是本行資本管理的核心。本行自2004年起根據銀監會2004年2月頒佈的《商業銀行資本充足率管理辦法》(銀監會於2007年7月及11月對該規定進行了修訂)及其他相關指引計算和披露資本充足率。這些指引可能會與香港或其他司法區的相關規定存在重大差異。本行資本分為核心資本和附屬資本兩部份。核心資本主要包括實收資本或普通股、資本公積、盈餘公積、未分配利潤和少數股東權益，扣除資產負債表日後宣派的股息、100%商譽和50%非合併股權投資。附屬資本包括一般準備金和長期次級債。

銀監會要求商業銀行資本充足率不得低於8%，核心資本充足率不得低於4%。商業銀行的附屬資本不得超過核心資本的100%；計入附屬資本的長期次級債務不得超過核心資本的50%。交易賬戶總頭寸高於表內外總資產的10%或超過85億元人民幣的商業銀行，須計提市場風險資本。目前，本行完全滿足各項法定監管要求。

資本充足率管理是本行資本管理的核心。資本充足率反映了本行穩健經營和抵禦風險的能力。本行資本充足率管理目標是在滿足法定監管要求的基礎上，根據實際面臨的風險狀況，參考國際先進同業的資本充足率水平及本行經營狀況，審慎確定資本充足率目標。

本行根據戰略發展規劃、業務擴張情況、風險變動趨勢等因素採用情景模擬、壓力測試等手段預測、規劃和管理資本充足率。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

34 資本充足率(續)

本行資本管理的政策由董事會定期檢討。

本行於2008年6月30日及2007年12月31日根據銀監會的指引計算的資本充足率及相關組成部份(根據中國會計準則編製的財務報表的數據計算)如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
核心充足率	12.34%	13.14%
資本充足率	14.28%	15.27%
資本基礎的組成部份		
核心資本：		
— 股本	39,033	39,033
— 資本公積	36,916	36,916
— 投資重估儲備	(351)	(89)
— 盈餘公積和一般風險準備	4,560	4,560
— 未分配利潤	10,034	1,620
— 交易性金融資產公允價值變動	(1,236)	(101)
	88,956	81,939
附屬資本：		
— 客戶貸款及墊款一般準備	4,379	3,621
— 交易性金融資產公允價值變動	1,236	101
— 次級債	8,400	9,600
附屬資本總值	14,015	13,322
扣除前總資本基礎	102,971	95,261
扣除：		
— 未合併股權投資	90	90
扣除後總資本基礎	102,881	95,171
扣除後核心資本基礎(附註(i))	88,911	81,894
風險加權資產	720,466	623,300

註：(i) 根據有關規定，計算核心資本基礎時需扣除50%的未併表非銀行金融機構資本投資。

35 公允價值數據

(a) 金融資產

本集團的金融資產主要包括現金、應收中央銀行、銀行及其他金融機構款項、客戶貸款及墊款和投資。

應收中央銀行、銀行及其他金融機構款項

應收中央銀行、銀行及其他金融機構款項主要以市場利率計息，並主要於1年內到期。因此這些款項的賬面價值與公允價值相若。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

35 公允價值數據(續)

(a) 金融資產(續)

客戶貸款及墊款

大部份客戶貸款及墊款按與人行利率相若的浮動利率定價。因此，這些貸款及墊款的賬面價值與公允價值相若。

投資

可供出售投資及交易性債券以公允價值於資產負債表中列報。下表滙總了持有至到期債券的賬面價值和公允價值，這些持有至到期債券未以公允價值在本集團的資產負債表中列報。

	賬面價值		公允價值	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
持有至到期債券	166,436	109,391	165,622	108,958

(b) 金融負債

本集團的金融負債主要包括應付銀行及其他金融機構款項、客戶存款和已發行次級債務／券。除已發行次級債券外，金融負債於資產負債表日的賬面價值與公允價值相若。已發行次級債券的賬面價值和公允價值列示如下：

	賬面價值		公允價值	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
已發行次級債券	6,000	6,000	5,695	5,667

36 關聯方

本行的主要股東中信集團是一家於1979年在中國成立的國有獨資企業。作為跨國企業集團，中信集團的核心業務涵蓋國內外金融、實業投資以及服務等各個產業。本集團的關聯交易是指本集團同中信集團及其子公司之間的交易。這些子公司中也包括本行的另一家股東中信國金。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

36 關聯方(續)

(a) 關聯交易

本集團於相關期間內與關聯方之交易為正常的銀行交易，包括借貸、投資、存款及資產負債表外的交易。以上銀行交易是以每筆交易發生時的相關市場現價成交。貸款及存款的利率均按照人行頒佈的基準利率釐定。

本集團與關聯方於相關期間內之交易金額以及有關交易於資產負債表日之餘額列示如下：

	截至2008年6月30日6個月期間		
	最終 控股公司	同屬 母公司控制	子公司 (註(i))
利息收入	21	130	13
手續費及其他收入	—	9	—
利息支出	(186)	(523)	—
其他服務費用	—	(12)	(7)
	截至2007年6月30日6個月期間		
	最終 控股公司	同屬 母公司控制	子公司 (註(i))
利息收入	18	44	12
手續費及其他收入	—	3	—
利息支出	(60)	(182)	—
其他服務費用	—	(16)	(8)
	2008年6月30日		
	最終 控股公司	同屬 母公司控制	子公司 (註(i))
客戶貸款和墊款	380	3,044	—
應收銀行及其他金融機構款項	—	177	748
投資	318	544	87
買入返售金融資產	—	—	69
其他資產	5	9	3
客戶存款	9,719	2,583	—
應付銀行及其他金融機構	645	22,845	—
其他負債	19	43	—
表外項目			
不可撤銷的表外信貸項目			
保函及信用證	293	594	—
承兌滙票	—	276	—
關聯方為本集團			
第三方貸款提供的擔保總額	—	2,239	—

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

36 關聯方(續)

(a) 關聯交易(續)

	2007年12月31日		
	最終 控股公司	同屬 母公司控制	子公司 (註(i))
客戶貸款和墊款	380	2,417	—
應收銀行及其他金融機構款項	—	247	519
投資	316	578	87
買入返售金融資產	—	—	—
其他資產	5	9	4
客戶存款	5,191	3,328	3
應付銀行及其他金融機構	—	33,554	—
其他負債	20	46	—
表外項目			
不可撤銷的表外信貸項目			
保函及信用證	308	21	—
承兌滙票	—	190	—
關聯方為本集團			
第三方貸款提供的擔保總額	—	1,026	—

註： (i) 與子公司之間的關聯方交易已在本集團財務報表合併過程中被抵銷。

(ii) 本行向個人和公司客戶提供由中信信託進行管理的理財產品。截至2008年6月30日止6個月期間，中信信託代理客戶向本行購入了總計人民幣20,508百萬元的貸款及客戶貸款，中信信託代理客戶於期末前將其理財信託計劃中的19,630百萬元貸款出售給本行。

未經審核中期財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

36 關聯方(續)

(b) 關鍵管理人員及其直系親屬及關聯公司

本集團的關鍵管理人員是指有權力及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團活動的人士，包括董事、監事和高級管理人員。

本集團和關鍵管理人員與其直系親屬、及受這些人士所控制的公司或其具有重大影響力的公司在正常經營過程中進行多項銀行交易。本集團董事認為，除以下披露的信息外，本集團與這些人士及其所控制或有重大影響的公司並無重大交易及交易餘額。

董事、監事和高級管理人員於2008年6月30日尚未償還貸款總額為人民幣24.98百萬元(2007年12月31日：人民幣26百萬元)。

董事、監事和高級管理人員於截至2008年6月30日止六個月的薪酬為人民幣21.02百萬元(截至2007年6月30日止六個月：人民幣1千萬元)。

(c) 定額供款退休金計劃供款

本集團為其國內員工參與了省市級政府組織的定額供款退休金計劃。

此外，本集團還為其合資格的員工參與了補充定額供款計劃，該計劃由中信集團負責管理。

對於本集團於香港的員工，本集團按照當地法規釐定的供款比率參與了強制性公積金計劃。

(d) 與中國其他國有實體進行的交易

本集團正處於一個以國家控制實體佔主導地位的經濟制度下營運。那些國家控制實體是由中國政府通過其政府機構、代理機構、附屬機構或其他機構直接或間接擁有的(「國有實體」)。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

36 關聯方(續)

(d) 與中國其他國有實體進行的交易(續)

與其他國有實體進行的交易包括但不限於以下各項：

- 貸款及存款；
- 拆入及拆出銀行間結餘；
- 委託貸款及其他託管服務；
- 保險及證券代理及其他中間服務；
- 買賣、承銷及承兌由其他國有實體發行的債券；
- 買賣及租賃物業及其他資產；及
- 提供及接受公用服務及其他服務。

該些交易所執行的條款跟本集團日常銀行業務過程中與非國有實體進行交易所執行的條款相似。本集團亦已制定其定價策略及就貸款、存款及佣金收入等主要產品及服務制定審批程序。該等定價策略及審批程序與客戶是否國有實體無關。經考慮其關係的性質後，董事認為該等交易並非重大關聯方交易，故毋須獨立披露。

37 上期比較數字

若干比較數字為符合本年度的呈報方式已進行了重分類。

38 資產負債表日後事項

截止本報告日，本集團無需要披露的重大資產負債表日後事項。

未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

以下所載數據並不構成經審核中期財務報告的一部份，有關數據僅供參考。

(a) 按《國際會計準則》第34號「中期財務報告」與按中國相關會計規則和法規(「中國準則」)而編製的中期財務報告之間的差異調節

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2008年	2007年
淨利潤			
《國際會計準則》第34號「中期財務報告」項下			
歸屬於本行股東的淨利潤		8,429	3,223
固定資產及其他資產重估及其導致的折舊和處置調整	(i)	(12)	(18)
中國準則項下歸屬於本行股東的淨利潤		8,417	3,205
	註	2008年 6月30日	2007年 12月31日
所有者權益			
《國際會計準則》第34號「中期財務報告」項下			
歸屬於本行股東的淨利潤		90,153	84,086
固定資產及其他資產重估差異調整	(i)	38	50
中國準則項下本行股東應佔所有者權益		90,191	84,136

註： (i) 固定資產及其他資產重估及其導致的折舊和處置調整

由於原中信銀行重組(「重組」)，根據中國相關規定，本行於2005年12月31日由中企華資產評估公司(「中企華」)對固定資產和其他資產(包括權益投資、抵債資產和無形資產)進行了評估，評估採用折舊後重置成本或市價方法進行計量。自評估日起，上述資產採用評估值作為設定成本計量。其折舊及攤銷為設定成本按預計可使用年限計算。

在按《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製的財務報告中，除本行的物業外，上述資產以成本減去減值損失入賬，評估增值的影響並未相應確認。本行的物業以重估價值入賬，重估價值為重估日的公允價值減去其後的累計折舊及減值損失。物業因重估而產生的溢價計入權益中的重估儲備。因重估而產生的虧損先從重估儲備內扣除該物業過去的重估溢價，差異計入當期損益表。有關物業的重估定期進行。

按中國準則編製的財務報表中設備的折舊和其他資產的攤銷按照評估後的設定成本計算，與《國際會計準則》第34號「中期財務報告」下按歷史成本計算的折舊費用不同。

未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

(b) 流動性比率

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
人民幣流動資產對人民幣流動負債	47.25%	38.90%
外幣流動資產對外幣流動負債	129.25%	110.01%

以上流動性比率根據中國準則按中國銀監會於2006年頒佈的經修訂計算公式測算。

(c) 貨幣集中度

	2008年6月30日			
	美元	港幣	其他	合計
即期資產	80,195	2,582	7,632	90,409
即期負債	(58,839)	(2,933)	(9,481)	(71,253)
遠期購入	111,944	4,433	24,863	141,240
遠期出售	(128,263)	(4,246)	(23,250)	(155,759)
淨期權頭寸	13	—	(13)	—
淨長／(短)頭寸	5,050	(164)	(249)	4,637

	2007年12月31日			
	美元	港幣	其他	合計
即期資產	76,200	2,184	8,488	86,872
即期負債	(52,304)	(3,419)	(7,820)	(63,543)
遠期購入	54,847	2,558	13,012	70,417
遠期出售	(71,982)	(1,311)	(13,834)	(87,127)
淨期權頭寸	83	—	(83)	—
淨長／(短)頭寸	6,844	12	(237)	6,619

未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

(d) 跨境申索

本集團主要在中國內地從事商業業務，中國境外第三方提出的所有索償均視作跨境申索。

就本未經審核補充資料而言，中國內地不包括香港特別行政區、中國澳門特別行政區和台灣。

跨境申索包括貸款及墊款、銀行及其他金融機構結餘及拆借款項、持有貿易票據及存款證和證券投資。

跨境申索按不同國家或地域予以披露。當一個國家或地域計入任何風險轉移後，構成跨境申索總金額10%或以上時，便會予以呈報。只有在申索獲與對方所屬國家不同國家的人士保證，又或倘申索是向一家銀行的海外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個地區或國家的情況下，風險方會轉移。

	2008年6月30日			
	銀行及其他 金融機構	公共實體	其他	合計
亞太區，不包括中國內地	12,473	—	796	13,269
— 其中屬於香港的部份	8,602	—	457	9,059
歐洲	15,707	54	37	15,798
南北美洲	9,674	11,747	880	22,301
合計	37,854	11,801	1,713	51,368

	2007年12月31日			
	銀行及其他 金融機構	公共實體	其他	合計
亞太區，不包括中國內地	3,529	40	794	4,363
— 其中屬於香港的部份	1,676	—	449	2,125
歐洲	11,972	53	39	12,064
南北美洲	12,160	17,682	583	30,425
合計	27,661	17,775	1,416	46,852

未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

(e) 按地區劃分的已逾期客戶貸款及墊款

	2008年6月30日		
	貸款及 墊款總額	逾期超過 3個月的 貸款及墊款	減值貸款
長江三角洲	194,771	938	1,366
環渤海地區(包括總部)	185,238	3,906	4,010
珠江三角洲及海峽西岸	97,427	1,534	1,580
中部地區	69,309	727	711
西部地區	64,443	459	904
東北地區	22,215	905	631
香港	409	—	—
合計	633,812	8,469	9,202

	2007年12月31日		
	貸款及 墊款總額	逾期超過 3個月的 貸款及墊款	減值貸款
長江三角洲	182,058	833	852
環渤海地區(包括總部)	167,329	3,711	4,114
珠江三角洲及海峽西岸	90,358	1,846	1,877
中部地區	60,410	781	772
西部地區	55,780	367	452
東北地區	19,065	442	425
香港	208	—	—
合計	575,208	7,980	8,492

已減值客戶貸款及墊款包括該些有客觀證據認定出現減值，及其評估的減值損失為重大的貸款及墊款。這些貸款及墊款包括按以下評估方式而有客觀證據證明出現減值的貸款及墊款：

- 個別評估(包括評級為次級、可疑或損失的公司類貸款及墊款(請參考本集團財務報表附註33(a)貸款分級的主要定義))；或
- 組合評估，指同類貸款及墊款組合(包括評級為次級、可疑或損失的個人類貸款及墊款)。

未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

(f) 已逾期應收銀行及其他金融機構款項和已逾期客戶貸款及墊款總額

(i) 已逾期應收銀行及其他金融機構款項總額

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
已逾期應收銀行及其他金融機構款項總額	169	171
佔應收銀行及其他金融機構款項總額百分比	0.55%	0.64%

註：所有逾期款項已逾期超過12個月。

(ii) 已逾期客戶貸款及墊款總額

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的客戶貸款及墊款：		
— 3至6個月	1,186	438
— 6至12個月	626	696
— 超過12個月	6,657	6,846
合計	8,469	7,980
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
— 3至6個月	0.19%	0.08%
— 6至12個月	0.10%	0.12%
— 超過12個月	1.05%	1.19%
合計	1.34%	1.39%

- 根據香港金融管理局的要求，以上分析指逾期超過90天的貸款及墊款。
- 有指定還款日期的貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。
- 須於接獲通知時償還的貸款及墊款，在借款人接獲還款通知但並無根據指示還款時被分類為已逾期。如果須於接獲通知時償還的貸款及墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。
- 於2008年6月30日，在上述已逾期客戶貸款及墊款中，採用個別方式和組合方式評估減值損失準備的貸款分別為人民幣70.52億元(2007年12月31日：74.03億元)和人民幣14.17億元(2007年12月31日：5.77億元)。按個別方式評估的貸款的抵押品涵蓋貸款部份和未涵蓋部份分別為人民幣11.58億元(2007年12月31日：13.65億元)和58.94億元(2007年12月31日：60.38億元)。
- 持有的採用個別方式評估的貸款及墊款的公允價值為人民幣13.52億元(2007年12月31日：16.75億元)。抵押品的公允價值為管理層根據目前抵押品處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。採用個別方式評估損失的貸款及墊款的減值損失準備為人民幣51.37億元(2007年12月31日：51.71億元)。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

(g) 已重組應收銀行及其他金融機構款項和已重組客戶貸款及墊款

(i) 已重組應收銀行及其他金融機構款項

本集團於截至2008年6月30日及2007年12月31日並無任何已重組應收銀行及其他金融機構款項。

(ii) 已重組客戶貸款及墊款

	2008年6月30日		2007年12月31日	
		估貸款及 墊款總額 百分比		估貸款及 墊款總額 百分比
已重組客戶貸款及墊款	4,699	0.74%	5,303	0.92%
減：				
一 逾期超過90天的 已重組客戶貸款及 墊款	2,832	0.45%	2,799	0.48%
一 逾期尚未超過90天的 已重組客戶貸款及 墊款	1,867	0.29%	2,504	0.44%

已重組客戶貸款及墊款是指因為借方的財政狀況變差或借方沒有能力按原本的還款還款計劃還款，而需重組或磋商的貸款或墊款，而其修改的還款條款乃本集團原先不做考慮的優惠。已重組客戶貸款及墊款最高評級不得超過次級及經過6個月的觀察，直至該貸款沒有被分到更好的等級為止。

(h) 中國內地非銀行業務頭寸

本行是一家在中國內地成立的商業銀行，且主要銀行業務均在中國內地進行。截至2008年6月30日，本行超過90%的非應收銀行頭寸均來自於與境內企業或個人的業務。不同對手方的各種頭寸在本中期財務報告的附註中進行了分析。

境內外分支機構名錄

截至2008年6月末，本行營業網點共505家，其中一級分行28家，二級分行18家，同城支行458家，財務公司1家。

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
1	北京市	1	總行	地址：北京市東城區 朝陽門北大街8號 富華大廈C座 郵編：100027 SWIFT BIC：CIBKCNBJ	電話：010-65558888 傳真：010-65550801 或65550802 客服熱線：95558
		35	總行營業部	地址：北京市西城區 金融大街甲27號 投資廣場A座 郵編：100032	電話：010-66219988 傳真：010-66211770
2	天津市	17	天津分行	地址：天津市河西區 南京路14號 郵編：300042	電話：022-23028880 傳真：022-23028800
3	河北省	11			
	石家莊市	9	石家莊分行	地址：河北省石家莊市 新華東路209號 郵編：050000	電話：0311-87884438 傳真：0311-87884436
	唐山市	2	唐山分行	地址：河北省唐山市 新華西道46號 郵編：063000	電話：0315-3738508 傳真：0315-3738600
4	遼寧省	48			
	瀋陽市	14	瀋陽分行	地址：遼寧省瀋陽市 沈河區大西路336號 郵編：110014	電話：024-31510456 傳真：024-31510234
	大連市	18	大連分行	地址：遼寧省大連市 中山區人民路29號 郵編：116001	電話：0411-82821868 傳真：0411-82804126
	鞍山市	5	鞍山分行	地址：遼寧省鞍山市 鐵東區五一路35號 郵編：114001	電話：0412-2211988 傳真：0412-2230815
	撫順市	5	撫順分行	地址：遼寧省撫順市 順城區新華大街11號 郵編：113006	電話：0413-7589324 傳真：0413-7587608
	葫蘆島市	6	葫蘆島分行	地址：遼寧省葫蘆島市 蓮山區新華大街55號 郵編：125001	電話：0429-2802681 傳真：0429-2800885

境內外分支機構名錄

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
5	上海市	26	上海分行	地址：上海市 南京東路61號 郵編：200002	電話：021-23029000 傳真：021-23029001
6	江蘇省	70			
	南京市	19	南京分行	地址：江蘇省南京市 中山路348號 郵編：210008	電話：025-83799181 傳真：025-83799000
	無錫市	14	無錫分行	地址：江蘇省無錫市 人民路112號 郵編：214031	電話：0510-82707177 傳真：0510-82709166
	常州市	7	常州分行	地址：江蘇省常州市 博愛路72號 博愛大廈 郵編：213003	電話：0519-8108833 傳真：0519-8107020
	揚州市	10	揚州分行	地址：江蘇省揚州市 維揚路171號 郵編：225009	電話：0514-7890717 傳真：0514-7890526
	泰州市	3	泰州分行	地址：江蘇省泰州市 青年北路39號 郵編：225300	電話：0523-6215818 傳真：0523-6243344
	蘇州市	17	蘇州分行	地址：江蘇省蘇州市 竹輝路258號 郵編：215006	電話：0512-65190307 傳真：0512-65198570
7	浙江省	55			
	杭州市	20	杭州分行	地址：浙江省杭州市 延安路88號 郵編：310002	電話：0571-87032888 傳真：0571-87089180
	溫州市	8	溫州分行	地址：浙江省溫州 市人民東路12號 郵編：325000	電話：0577-88858616 傳真：0577-88817687
	嘉興市	7	嘉興分行	地址：浙江省嘉興市 中山路111號 郵編：314000	電話：0573-2097693 傳真：0573-2093454
	紹興市	8	紹興分行	地址：浙江省紹興市 人民西路289號 郵編：312000	電話：0575-5227222 傳真：0575-5137782
	寧波市	12	寧波分行	地址：寧波市海曙區 鎮明路36號 郵編：315010	電話：0574-87733226 傳真：0574-87733060

境內外分支機構名錄

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
8	安徽省 合肥市	10	合肥分行	地址：安徽省合肥市 美菱大道560號 郵編：230001	電話：0551-2622426 傳真：0551-2625750
9	福建省 福州市	26 12	福州分行	地址：福州市 湖東路99號 郵編：350001	電話：0591-87538066 傳真：0591-87537066
	廈門市	8	廈門分行	地址：福建省廈門市 湖濱西路81號 中信銀行大廈 (慧景城) 郵編：361004	電話：0592-2389008 傳真：0592-2396363
	泉州市	5	泉州分行	地址：福建省泉州市 豐澤街人民銀行大樓 郵編：362000	電話：0595-22148612 傳真：0595-22148222
	莆田市	1	莆田分行	地址：莆田市城廂區 荔城大道81號 鳳凰大廈1、2層 郵編：351100	電話：0594-2853280 傳真：0594-2853260
10	山東省 濟南市	52 11	濟南分行	地址：山東省濟南市 濼源大街150號 中信廣場 郵編：250011	電話：0531-86911315 傳真：0531-86929194
	青島市	15	青島分行	地址：山東省青島市 香港中路22號 郵編：266071	電話：0532-85022889 傳真：0532-85022888
	淄博市	7	淄博分行	地址：山東省淄博市 張店區新村西路 109號 郵編：255032	電話：0533-2212123 傳真：0533-2212123
	煙台市	6	煙台分行	地址：山東省煙台市 芝罘區勝利路 207號 郵編：264001	電話：0535-6612888 傳真：0535-6611032
	威海市	10	威海分行	地址：山東省威海市 青島北路2號 郵編：264200	電話：0631-5313999 傳真：0631-5314076
	濟寧市	3	濟寧分行	地址：山東省濟寧市 建設路10號 郵編：272000	電話：0537-2338888 傳真：0537-2338888

境內外分支機構名錄

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
11	河南省 鄭州市	15	鄭州分行	地址：河南省鄭州市 經三路北26號 郵編：450008	電話：0371-65792500 傳真：0371-65792900
12	湖北省 武漢市	16	武漢分行	地址：湖北省武漢市 漢口建設大道 747號 郵編：430015	電話：027-85355111 傳真：027-85355222
13	湖南省 長沙市	11	長沙分行	地址：湖南省長沙市 五一大道456號 郵編：410011	電話：0731-4582177 傳真：0731-4582199
14	廣東省 廣州市	58 20	廣州分行	地址：廣東省廣州市 天河北路233號 郵編：510613	電話：020-87521188 傳真：020-87520668
	佛山市	4	佛山分行	地址：廣東省佛山市 汾江南路91號 郵編：528000	電話：0757-83989999 傳真：0757-83981101
	深圳市	23	深圳分行	地址：廣東省深圳市 深南中路1093號 中信城市廣場 中信大廈5-7樓 郵編：518031	電話：0755-25942568 傳真：0755-25942028
	東莞市	11	東莞分行	地址：廣東省東莞市 東城東路 星河傳說 IEO 1號樓 郵編：523072	電話：0769-22667888 傳真：0769-22667999
15	重慶市	12	重慶分行	地址：重慶市渝中區 青年路56號 重慶國貿中心B棟 郵編：400010	電話：023-89037373 傳真：023-89037227
16	四川省 成都市	17	成都分行	地址：四川省成都市 人民南路四段47號 華能大廈附樓 郵編：610041	電話：028-85258888 傳真：028-85258898
17	雲南省 昆明市	9	昆明分行	地址：雲南省昆明市 寶善街福林廣場 郵編：650021	電話：0871-3648555 傳真：0871-3648667

境內外分支機構名錄

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
18	陝西省 西安市	14	西安分行	地址：陝西省西安市 長安北路89號 郵編：710061	電話：029-87820122 傳真：029-87817025
19	山西省 太原市	1	太原分行	地址：山西省太原市 府西街9號 王府商務大廈A座 郵編：030002	電話：0351-3377040 傳真：0351-3377000
20	江西省 南昌市	1	南昌分行	地址：南昌市 廣場南路333號 恒茂國際華城16號 樓A座 郵編：330003	電話：0791-6660109 傳真：0791-6660107
21	內蒙古 自治區 呼和浩特市	1	呼和浩特 分行	地址：內蒙古自治區 呼和浩特市 新華大街68號 郵編：010020	電話：0471-6664933 傳真：0471-6664933
22	廣西壯族 自治區 南寧市	1	南寧分行	地址：南寧市 雙擁路36-1號 郵編：530000	電話：0771-5569881 傳真：0771-5569889
23	香港 特別 行政區	1	振華國際 財務有限 公司	地址：香港金鐘道89號 力寶中心2座21樓 2106室	電話：852-25212353 傳真：852-28017399



中國北京東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座
郵編：100027

bank.ecitic.com