



中信银行热心社会公益事业，努力践行企业社会责任，多年来在扶贫救济、赈灾救助、帮助社会弱势群体、赞助文化体育活动等方面做出了应有的贡献。2008年，中信银行鼎力支持的《加油！2008》大型公益活动，旨在奥运之年动员全社会力量为全国14,000余所希望小学改善体育设施、四川受灾地区小学校舍重建募集善款，用爱心为中国加油！

目录

重要提示	2
财务概要	3
董事长致辞	6
行长致辞	8
公司基本情况简介	10
董事会报告	12
经济、金融和监管环境	12
财务报表分析	13
业务综述	40
风险管理	49
展望	56
股份变动和主要股东持股情况	57
董事、监事、高级管理人员和员工情况	61
公司治理	63
重要事项	65
中期财务报表及审阅报告	72
未经审阅补充财务资料	155
境内外分支机构名录	156

重要提示

本行董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本行董事会会议于2008年8月20日通过了本行《二〇〇八年半年度报告》正文及摘要。会议应到董事15名，实际到会董事11名，常振明和何塞·伊格纳西奥·格里哥萨里董事委托孔丹董事行使表决权，艾洪德和蓝德彰独立董事委托白重恩独立董事行使表决权。本行8名监事列席了本次会议。

本行不存在大股东占用资金情况。

本行2008年半年度中国会计准则和国际财务报告准则会计报表已经毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所分别根据国内和国际审阅准则审阅。

本行董事长孔丹，行长陈小宪，主管财务工作行长助理曹国强、计划财务部负责人王康，保证本行2008年半年度报告中财务报告的真实、完整。

经营业绩

单位：百万元人民币

项目	2008年 1-6月	2007年 1-6月	2007年 1-12月	比上年 同期增幅
营业收入	20,250	11,879	27,838	70.47%
营业利润	11,120	5,572	13,103	99.57%
利润总额	11,191	5,592	13,140	100.13%
归属于本行股东的净利润	8,417	3,205	8,290	162.62%
归属于本行股东扣除非经常性 损益的净利润	8,367	3,188	8,575	162.45%
经营活动产生的现金流量净额	95,396	33,414	29,519	185.50%
每股计				
基本每股收益(元)	0.22	0.09	0.23	134.04%
稀释每股收益(元)	0.22	0.09	0.23	134.04%
扣除非经常性损益后的基本和 稀释每股收益(元)	0.21	0.09	0.24	123.40%
每股经营活动产生的现金流量 净额(元)	2.44	0.98	0.76	148.98%

盈利能力指标

项目	2008年 1-6月	2007年 1-6月	2007年 1-12月	比上年 同期增减
平均资产回报率 (ROAA)	1.58%	0.81%	0.97%	0.77
平均权益回报率 (ROAE)	19.31%	11.57%	14.30%	7.74
全面摊薄净资产收益率	18.66%	8.12%	9.85%	10.54
全面摊薄净资产收益率 (扣除非经常性损益)	18.55%	8.07%	10.19%	10.48
加权平均净资产收益率	19.08%	13.37%	12.70%	5.71
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	18.97%	13.30%	13.14%	5.67
成本收入比	31.50%	35.79%	34.89%	-4.29
信贷成本	0.46%	0.45%	0.54%	0.01
净利差	3.21%	2.82%	2.95%	0.39
净利息收益率	3.42%	2.96%	3.12%	0.46

注：2008年1-6月、2007年1-6月盈利能力各项指标均为年化比率。

财务概要

规模指标

单位：百万元人民币

项目	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日	比上年末 增幅
总资产	1,117,208	1,011,236	706,859	10.48%
客户贷款及垫款总额	633,812	575,208	463,167	10.19%
总负债	1,027,012	927,095	675,029	10.78%
客户存款总额	849,464	787,211	618,412	7.91%
同业拆入	7,321	639	3,142	1,045.70%
归属于本行股东的权益总额	90,191	84,136	31,825	7.20%
归属于本行股东的每股 净资产(元)	2.31	2.16	1.02	6.94%

资产质量指标

单位：百万元人民币

项目	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日	比上年末 增幅/增减
良好贷款	624,610	566,716	451,602	10.22%
不良贷款	9,202	8,492	11,565	8.36%
贷款减值准备	10,620	9,342	9,786	13.68%
不良贷款比率	1.45%	1.48%	2.50%	-0.03
拨备覆盖率	115.41%	110.01%	84.62%	5.40
准备对贷款总额比率	1.68%	1.62%	2.11%	0.06

资本充足指标

项目	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日	比上年末 增减
资本充足率	14.28%	15.27%	9.41%	-0.99
核心资本充足率	12.34%	13.14%	6.57%	-0.80
总权益对总资产比率	8.07%	8.32%	4.50%	-0.25

非经常性损益项目

单位：百万元人民币

	2008年 1-6月	2007年 1-6月
营业外收支净额		
— 固定资产清理净损失	—	(2)
— 租金收入	34	15
— 抵债资产处置净收入	31	2
— 公益救济性捐赠支出	(9)	—
— 赔偿金、违约金及罚金	(1)	(1)
— 预计负债	(10)	—
— 其他净损益	26	6
非经常性损益净额	71	20
非经常性损益所得税影响额	(21)	(7)
非经常性损益税后利润影响净额	50	13

注： 赔偿金、违约金、罚金及预计负债不能在税前抵扣。

国内外会计准则差异

下表为本集团权益持有人应享有净资产及净利润准则差异调节表

单位：百万元人民币

	净资产		净利润	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 1-6月	2007年 1-6月
根据《国际财务报告准则》编制的本行财务报告所示金额	90,153	84,086	8,429	3,223
房屋及建筑物按重估值计量导致的差异	(154)	(152)	(3)	4
设备及其他资产按历史成本计量导致的差异	192	202	(9)	(22)
根据中国《企业会计准则》编制的本行财务报告所示金额	90,191	84,136	8,417	3,205

说明详见本期财务报告补充资料。

董 事 长 致 辞

2008年上半年，中国经济发展经受了严峻的挑战和考验。先是南方遭遇历史罕见的低温雨雪冰冻灾害，后来又发生了举世震惊的汶川大地震；同时，美国经济深受次贷危机的影响，世界经济增速明显放缓；国际原油、铁矿石、粮食等产品价格上涨，形成输入型和成本推动型通货膨胀的双重压力。但在国家有效的宏观调控下，中国经济上半年 GDP 增长 10.4%，依然属于世界上增长速度比较快的国家。行业层面，国内金融机构混业经营趋势不断加强，境外金融机构加快进入势头不减。

面对这样的经营环境与竞争形势，中信银行通过上下齐心努力，积极主动适应市场的变化和股东的要求，改善经营与业务架构、提升风险管理水平、深化公司治理改革、积极履行社会责任，在监管机构、境内外股东、广大客户和社会各界的关心与支持下，2008年上半年保持了强劲的盈利能力，各项业务延续了既往良好的发展势头，取得长足发展。

在此，本人谨代表中信银行董事会，非常高兴地向广大股东报告，本行2008年中期业绩取得令人鼓舞的成绩。本行股东应享税后利润为84.17亿元人民币，较上年同期增长162.62%；在去年股本募集数额较大的情况下，平均资产回报率(ROAA)折合年率升至1.58%；平均权益回报率(ROAE)折合年率升至19.31%；本行资本充足率和核心资本充足率分别保持在14.28%和12.34%。

本行公司治理在股改上市经历根本性变革后，始终坚持深化体制机制改革，遵循最高监管要求，借鉴国际最佳公司治理实践，不断完善公司治理架构和制度体系，以履行好战略制定、风险管理、内控监督等各项职责。本行按照巴塞尔新资本协议等国际先进标准不断完善健全风险管理和内控体系，依托风险文化、体制、技术三大平台，致力于建立独立、全面、垂直、专业的风险管理和内控体系。

我们与中信集团旗下的证券、信托、基金、保险等其他金融类子公司的合作关系不断走向深入，通过强强联合、相互促进发挥特有的综合优势，增强了本行核心竞争力，彰显了本行在中信集团综合金融业务发展中的旗舰作用。与此同时，我们也十分注重与中信集团非金融子公司的业务合作，以双赢的方式实现整体协同效应。我们与战略投资者西班牙对外银行共同积极推进在汽车金融、私人银行、风险管理、人才培养等诸多领域的战略合作，携手提升本行的价值创造能力。

我们在开展好业务，做好经营的同时，积极履行企业的社会责任。今年初，中国南方大部分地区和西北部地区出现了罕见的持续大范围低温、雨雪和冰冻天气灾害，中信银行积极向灾区人民捐款，调配人力物力保证灾区服务，同时尽可能加入当地抗灾的公益行动。不久前发生的汶川大地震，中信银行在最短时间内组织全行员工向灾区人民捐款逾千万元。

同时，本行相继出台了一系列方便灾区人民的政策和举措，以最迅速、最朴实的行动支援救灾行动。我们坚定“信念”、争得“信赖”、共建“信心”，表达对地震受灾群众的慰问之情，真诚的给予“支持的力量”，与全国人民一起共克时艰。

2008年北京奥运会，是向世界展示中国发展成就的一个好机会。中国银行业的服务水平也要接受参加奥运的世界各国来宾的实际检验。我们会以此为契机全面提升服务水平，向国际先进水平迈进，为来自世界各地的朋友提供好服务，力争展示中国银行业的最高素质与最高水平。

展望未来，中国经济依然保持着整体向上的发展势头。中信银行将通过不断完善公司治理、强化增长能力、提升企业市值，持续回馈股东和社会各界的信任与支持，为国计民生做出更大贡献。



董事长：孔丹
二〇〇八年八月二十日

行长致辞

2008年上半年，在国际经济金融形势复杂多变、国内宏观调控持续进行、市场发生深刻变化的情况下，本行管理层认真落实董事会战略决策，自觉接受各级监管机构的监督，把握住了发展的良好机遇，取得了良好的经营业绩。

截至2008年6月末，本行资产总额11,172.08亿元人民币，比上年末增长10.48%；各项存款余额9,788.46亿元人民币，比上年末增长10.75%；各项贷款余额6,338.12亿元人民币，比上年末增长10.19%。凭借卓越的业务表现，上半年本行在英国《银行家》杂志“全球1000大银行”排名中，一级资本排名跃居77位，成为中国第六大银行，惠誉等国际权威评级机构亦调升了本行评级，本行整体实力跃上了一个新台阶。

盈利水平保持强劲增长。上半年，本行净利润同比增长162.62%，创出84.17亿元人民币的历史新高，这既得益于中国政策面的有利因素，也是管理层不断改善资产负债结构、拓展多元化收入来源的结果。本行平均资产回报率(ROAA) 1.58%，同比提升0.77个百分点；平均权益回报率(ROAE) 19.31%，同比提升7.74个百分点。净利息收入和净非利息收入双双大幅增长，其中净利息收入同比增长61.94%，经营性净非利息收入同比增长105.68%。成本收入比控制在31.50%的较低水平。

传统业务领先优势进一步巩固。公司银行业务增势强劲，公司存款余额7,394.41亿元人民币、贷款余额5,517.61亿元，分别比上年末增长15.54%、10.55%，继续保持中小股份制商业银行前列；国际业务贸易项下收付汇量720.4亿美元，比上年同期增长61.0%，超过了同期全国外贸增速近10个百分点；资金资本市场做市交易总排名继续稳居国内市场首位。

零售银行业务和新兴业务快速增长。在继续保持传统业务优势的同时，本行大力拓展新兴业务，加快了业务多元化的发展步伐。零售银行业务面对剧烈的市场变动保持较快增长，客户管理资产余额达2,220.34亿元人民币，比上年末增长18.34%。在中间业务领域，本行实现了各类新兴业务的快速发展。理财产品销售额折计人民币1,017.33亿元，同比增长86.93%。信用卡实现税前盈利3,828万元人民币，发卡量、交易量和贷款余额较上年同期分别增长86.30%、192.52%和212.15%，累计发卡量已逾566万张。投资银行业务非利息净收入达3.78亿元人民币，同比增长320%。托管资产规模达1,223.59亿元；托管费收入为1.11亿元，同比增长640%。

风险管理运行机制保持良好。本行克服了地震灾害的影响，积极应对国家宏观调控形势，在保持信贷合理增长的同时，着重强调了

信贷结构的调整。积极发展个人住房按揭业务和信用卡业务，控制中长期贷款投放，及时退出了受宏观调控影响大的中小房地产企业以及行业地位不高、竞争力不强的“两高一资”企业，增加了涉及国计民生的基础性行业投入，增强了信贷经营的预见性和前瞻性。截至6月末，本行不良贷款率1.45%，比上年末下降0.03个百分点；关注类贷款率1.90%，比上年末下降0.16个百分点；拨备覆盖率达115.41%，比上年末提高5.40个百分点，资产质量保持优异水平。

中信集团综合金融服务平台进一步发挥。

在严格遵循法律法规、信息披露的基础上，本行与中信集团旗下各金融子公司开展合作。对公业务领域，与中信证券联合为企业主承销发行短期融资券20亿元人民币、中期票据54亿元人民币，与中信证券、中信信托合作的项目托管规模达91.39亿元人民币。对私业务领域，本行与中信旗下金融子公司合作开发理财产品35支，销售额733.7亿元人民币，分别比上年同期增长59.09%、84.18%，第三方存管业务新增的13.95万个人客户中72.5%来自中信系统证券公司。

下半年，管理层将继续按照董事会确定的战略目标，主动适应宏观经济形势的变化，积极优化信贷结构，加强风险管理；夯实传统业务基础，加快发展新兴业务；加强内控和管理工作，提升经营管理水平；积极有序推进改革，处理好改革与和谐发展的关系，做好奥运保障工作，实现公司价值、股东回报、客户和员工利益的同步提升。

籍此机会，我代表管理层感谢董事会、监事会对我们的帮助与指导，感谢投资者和社会各界的信任和支持，感谢中信银行全体员工的努力奉献！



行长：陈小宪
二〇〇八年八月二十日

公司基本情况简介

法定中文名称：	中信银行股份有限公司(简称“中信银行”)
法定英文名称：	CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED (缩写“CNCB”)
法定代表人：	孔丹
授权代表：	陈小宪、罗焱
董事会秘书：	罗焱
证券事务代表：	彭金辉
联席公司秘书：	罗焱、甘美霞(ACS, ACIS)
合资格会计师：	芦苇(MPA, CPA)
注册和办公地址：	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
邮政编码：	100027
互联网网址：	bank.ecitic.com
联系电话：	86-10-6555 8000
传真电话：	86-10-6555 0809
电子信箱：	ir_cncb@citicbank.com
香港营业地址：	香港皇后大道东1号太古广场三座28楼
信息披露报纸及网站	
A股：	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
H股：	《南华早报》、《香港经济日报》
刊登A股半年报的中国证券监督管理委员会 (简称“中国证监会”)指定网站：	www.sse.com.cn
刊登H股半年报的香港联合交易所股份 有限公司(简称“香港联交所”)网站：	www.hkexnews.hk
半年度报告备置地点：	中信银行董事会办公室
股份上市地点、股票简称和股票代码：	
A股上海证券交易所	中信银行601998
H股香港联合交易所有限公司	中信银行0998

公司基本情况简介

股份登记处：

A股	中国证券登记结算有限公司上海分公司 上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
H股	香港中央证券登记有限公司 香港湾仔皇后大道东183号合和中心46楼

法律顾问：

中国内地：	金杜律师事务所
中国香港：	富而德律师事务所

合规顾问：

中国国际金融(香港)有限公司
花旗环球金融亚洲有限公司

审计师：

国内会计师事务所	毕马威华振会计师事务所
办公地址：	中国北京市东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
邮编：	100738
国际会计师事务所	毕马威会计师事务所
办公地址：	香港中环遮打道10号太子大厦8楼

公司其他有关资料：

首次注册登记日期：	1987年4月7日
变更注册日期：	2006年12月31日
首次注册登记机关和变更注册登记机关：	中华人民共和国国家工商行政管理总局
企业法人营业执照注册号：	1000001000600
金融许可证机构编码：	B0006H111000001
税务登记号：	110105101690725
组织机构代码证：	10169072-5

经济、金融和监管环境

2008年上半年，世界经济不稳定因素增加。美国次级按揭贷款危机蔓延，全球金融市场持续动荡；能源矿产资源价格上涨，粮食供给紧张，一些国家经济遭受通货膨胀压力；发达国家经济体增长放缓，美国、欧盟、日本消费较为低迷。

在这样复杂多变的环境中，中国经济克服了连续发生的重特大自然灾害造成的困难，国民经济继续朝着宏观调控的预期发展，总体上保持了平稳较快的运行态势。上半年GDP增速维持在10.4%，比上年同期回落1.8个百分点。CPI在从紧的货币政策实施下，从5月份开始有所下降，上半年为7.9%。固定资产投资增长趋于平缓，达到26.3%，同比上升0.4个百分点。居民收入持续增长，消费预期和信心仍然良好，社会消费品零售总额同比增速达21.4%，同比上升6个百分点。进出口受外部消费需求明显放缓、国家外贸调控政策、人民币升值以及企业劳动力成本不断增加等因素的影响，贸易顺差缩小，出口增速趋缓，从去年上半年的27.6%降至今年同期的21.9%；进口保持持续高速增长，上半年增速为30.6%。总体上看，尽管国民经济经受了种种考验，但是快速发展的基本走势没有根本变化，全年经济仍将保持较快增长。

宏观调控的有力实施保障了国民经济稳健发展。稳健的财政政策在增加供给，促进粮棉油生产，调整产业结构，改善贸易结构等方面发挥了积极作用。货币政策将抑制通胀放在了调控的突出位置，中国人民银行上半年先后5次上调存款准备金率，加强流动性管理，引导货币信贷合理投放，减缓物价上涨压力。

2008年下半年，国际能源、粮食价格的上涨将给国民经济带来输入型通货膨胀压力，国际消费需求下滑也会带来一些负面影响。政府将继续坚持稳健财政政策和从紧货币政策，提高宏观调控的连续性和灵活性，减少国际不利因素的冲击。同时，国内经济内生增长性逐步提高，下半年在奥运经济效应、地震灾区重建、国家“十一五”基础设施项目建设、区域经济协调发展等因素的带动下，国民经济可望继续实现快速增长。

■ 财务报表分析

概述

2008年上半年，中信银行股份有限公司(以下简称“本行”)及其子公司(以下简称“本集团”)各项业务快速发展，盈利能力持续增强，成本费用控制合理，资产质量不断提高，业务及收入结构更趋合理，总体经营状况呈良好运行态势。

2008年上半年，本集团实现净利润84.17亿元人民币，同比增加52.12亿元人民币，增幅162.62%；资产总额为11,172.08亿元人民币，较上年末增加1,059.72亿元人民币，增幅10.48%；负债总额为10,270.12亿元人民币，较上年末增加999.17亿元人民币，增幅10.78%；股东权益总额(不含少数股东权益)为901.91亿元人民币，较上年末增加60.55亿元人民币，增幅7.20%。

利润表项目分析

单位：百万元人民币

	2008年1-6月	2007年1-6月	同比增减额	同比增幅(%)
净利息收入	18,228	11,256	6,972	61.94
净非利息收入	2,022	623	1,399	224.56
营业净收入	20,250	11,879	8,371	70.47
营业税金及附加	(1,330)	(900)	(430)	47.78
业务及管理费	(6,378)	(4,245)	(2,133)	50.25
资产减值损失	(1,422)	(1,162)	(260)	22.38
营业外收支净额	71	20	51	255.00
税前利润	11,191	5,592	5,599	100.13
所得税	(2,774)	(2,387)	(387)	16.21
税后利润	8,417	3,205	5,212	162.62
可分配给：				
本行权益持有人	8,417	3,205	5,212	162.62
少数股东	—	—	—	—

董事会报告

净利息收入

本集团的净利息收入既受生息资产收益率与付息负债成本率差值的影响，也受生息资产和付息负债的平均余额的影响。2008年上半年，本集团实现净利息收入182.28亿元人民币，同比增加69.72亿元人民币，增幅61.94%。

本集团生息资产、付息负债的平均余额和平均利率情况如下表所示：

单位：百万元人民币

	2008年上半年			2007年上半年			2007年全年		
	平均余额	利息	平均收益率/成本率(%)	平均余额	利息	平均收益率/成本率(%)	平均余额	利息	平均收益率/成本率(%)
生息资产									
客户贷款及垫款	619,698	22,318	7.20	506,005	14,655	5.79	532,614	32,566	6.11
债券投资	211,539	3,901	3.69	136,604	2,209	3.23	153,944	5,206	3.38
存放中央银行款项	124,473	1,051	1.69	74,420	573	1.54	84,035	1,333	1.59
存放同业及拆出资金款项	33,432	403	2.41	21,290	295	2.78	25,433	710	2.79
买入返售款项	76,247	1,426	3.74	23,403	391	3.34	41,806	1,679	4.02
小计	1,065,389	29,099	5.46	761,722	18,123	4.76	837,832	41,494	4.95
付息负债									
客户存款	774,386	8,902	2.30	613,536	5,772	1.88	641,568	12,673	1.98
同业及其他金融机构存放及拆入款项	172,109	1,526	1.77	73,249	630	1.72	103,502	1,713	1.66
卖出回购款项	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
小计	967,079	10,871	2.25	706,675	6,867	1.94	764,278	15,324	2.00
净利息收入		18,228			11,256			26,170	
净利差⁽²⁾			3.21			2.82			2.95
净利息收益率⁽³⁾			3.42			2.96			3.12

- 注：(1) 包括应付央行款项和已发行的次级债。
 (2) 等于总生息资产平均收益率和总付息负债平均成本率之差。
 (3) 按照净利息收入除以总生息资产平均余额计算。

本集团净利息收入受规模因素和利率因素变动而引起的变化如下表所示，其中因规模因素和利率因素共同影响产生的变化反映在利率因素变动中。

单位：百万元人民币

	2008年上半年对比2007上半年			2007年对比2006年		
	规模因素	利率因素	合计	规模因素	利率因素	合计
资产						
客户贷款及垫款	3,291	4,372	7,663	5,090	4,188	9,278
债券投资	1,210	482	1,692	1,701	28	1,729
存放中央银行款项	385	93	478	404	80	484
存放同业及拆出资金	169	(61)	108	277	79	356
买入返售款项	882	153	1,035	665	538	1,203
利息收入变动	5,937	5,039	10,976	8,137	4,913	13,050
负债						
客户存款	1,512	1,618	3,130	1,758	125	1,883
同业及其他金融机构 存放及拆入款项	850	46	896	1,235	(170)	1,065
卖出回购款项	17	(81)	(64)	115	132	247
其他	0	42	42	130	28	158
利息支出变动	2,379	1,625	4,004	3,238	115	3,353
净利息收入变动	3,558	3,414	6,972	4,899	4,798	9,697

利息收入

2008年上半年，本集团实现利息收入290.99亿元人民币，同比增加109.76亿元人民币，增幅60.56%。利息收入增长主要由于生息资产(特别是客户贷款和垫款)规模的扩张以及生息资产平均收益率的提高所致。本集团生息资产的平均余额从2007上半年的7,617.22亿元人民币增至2008年上半年的10,653.89亿元人民币，增加3,036.67亿元人民币，增幅39.87%；生息资产平均收益率从2007年上半年的4.76%提高到2008年上半年的5.46%，增长0.7个百分点。

客户贷款及垫款利息收入

客户贷款及垫款利息收入一直是本集团利息收入的最大组成部分，2008年上半年客户贷款及垫款利息收入占本集团总利息收入的76.70%。

董 事 会 报 告

下表分别期限结构和业务类别列出了所示期间本集团客户贷款及垫款各组成部分的平均余额、利息收入以及平均收益率情况。

单位：百万元人民币

	2008年上半年		
	平均余额	利息收入	平均利率
短期贷款	366,121	13,333	7.28%
其中：票据贴现	39,322	1,730	8.80%
中长期贷款	244,941	8,729	7.13%
逾期贷款	8,636	256	5.93%
合计	619,698	22,318	7.20%

单位：百万元人民币

	2008年上半年			2007年上半年			2007年		
	平均			平均			平均		
	平均余额	利息收入	收益率(%)	平均余额	利息收入	收益率(%)	平均余额	利息收入	收益率(%)
公司类贷款	501,775	17,854	7.12	401,582	12,128	6.04	424,722	27,025	6.36
票据贴现	39,323	1,730	8.80	53,297	987	3.70	48,670	1,932	3.97
个人贷款	78,600	2,734	6.96	51,126	1,540	6.02	59,222	3,609	6.09
客户贷款总额	619,698	22,318	7.20	506,005	14,655	5.79	532,614	32,566	6.11

2008年上半年，本集团客户贷款及垫款利息收入为223.18亿元人民币，比2007年上半年146.55亿元人民币增加76.63亿元，增幅52.29%，主要是由于客户贷款平均收益率由5.79%升至7.20%，其次是客户贷款及垫款平均余额增长所致。

贷款平均收益率上升主要由于(1)上年度中国人民银行先后六次加息调高了客户贷款基准利率，本年度体现了其累计影响；(2)由于市场原因，票据贴现率大幅升高；(3)本集团加强了对信贷资产的利率定价管理。

债券投资利息收入

2008年上半年，本集团债券投资利息收入39.01亿元人民币，同比增加16.92亿元人民币，增幅76.60%。主要由于债券投资平均余额比2007年上半年增加749.35亿元人民币，增幅54.86%，以及平均收益率从2007年上半年的3.23%提高到2008年上半年的3.69%。

债券投资平均余额的增长主要由于各项存款继续增长，同业及其他金融机构存放及拆入款项大幅增加，资金来源充裕，将未能用于贷款投放的剩余资金投向比存放银行及其他金融机构收益率更高的债券投资。

存放中央银行款项的利息收入

2008年上半年，本集团存放中央银行款项利息收入为10.51亿元人民币，同比增加4.78亿元人民币，增幅83.42%，增长主要由于平均余额的增加和平均收益率的攀升。

存放中央银行款项平均余额比2007年上半年增加500.53亿元人民币，增幅67.26%，主要由于(1)法定存款准备金比率于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)法定存款准备金余额随着客户存款的增加而增加。平均收益率从2007年上半年的1.54%提高到2008年上半年的1.69%，是由于本集团在确保流动性的前提下，加强了资金头寸的运作，超额准备金率保持平稳但超额准备金平均余额占存放央行款项平均余额的比重同比同期有所下降。

存放同业及拆出资金款项利息收入

2008年上半年，本集团存放同业及拆出资金款项利息收入4.03亿元人民币，同比增加1.08亿元人民币，增幅36.61%，主要是由于平均余额增加121.42亿元人民币，并抵销平均收益率由2.78%降低至2.41%所致。其中：存放同业及拆出资金款项平均余额的上升主要是由于本集团各项存款，现金流较为充裕，而平均收益率下降主要由于资金市场利率走低所致。

买入返售款项利息收入

2008年上半年，本集团买入返售款项利息收入为14.26亿元人民币，比2007年上半年的3.91亿元人民币增长264.71%。主要是由于买入返售款项平均余额增长225.80%，同时平均收益率由3.34%上升至3.74%。

利息支出

2008年上半年，本集团利息支出108.71亿元人民币，同比增加40.04亿元人民币，增幅58.31%。利息支出增长主要来源于付息负债规模的增长，同时付息负债平均成本率也略有提高。本集团付息负债的平均余额从2007年上半年的7,066.75亿元人民币增至2008年上半年的9,670.79亿元人民币，增加2,604.04亿元人民币，增幅36.85%；付息负债平均成本从2007年上半年的1.94%上升至2008年上半年的2.25%。

董 事 会 报 告

客户存款利息支出

客户存款一直以来都是本集团主要的资金来源。2008年上半年、2007年上半年客户存款利息支出分别占本集团总利息支出的81.89%、84.05%。

下表列示了所示期间本集团以产品划分的公司类存款和个人存款的平均余额、利息支出和平均成本率情况。

单位：百万元人民币

	2008年上半年			2007年上半年			2007年全年		
	平均余额	利息支出	平均成本率(%)	平均余额	利息支出	平均成本率(%)	平均余额	利息支出	平均成本率(%)
公司类存款									
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
小计	677,592	7,824	2.31	527,734	4,789	1.81	556,467	10,739	1.93
个人存款									
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
小计	96,794	1,078	2.23	85,802	983	2.29	85,101	1,934	2.27
客户存款合计	774,386	8,902	2.30	613,536	5,772	1.88	641,568	12,673	1.98

2008年上半年，本集团客户存款利息支出为89.02亿元人民币，同比增加31.30亿元人民币，增幅54.23%，主要是由于客户存款平均余额增加1,608.5亿元人民币所致，同时平均成本率上升0.42个百分点也在一定程度上推动了利息支出的增长。

尽管2007年央行六次调高存款基准利率，但本集团通过有效的负债管理使得客户存款平均成本率仅比2007年上半年提高了42个基点。本集团人民币协议存款(平均成本较其他存款高)日均余额在公司类存款日均余额中的占比由2007年上半年的7.59%下降至2008年上半年的4.27%，同时活期存款平均余额占比由2007年上半年的44.92%提升至2008年上半年的45.92%。

同业及其他金融机构存放及拆入款项利息支出

2008年上半年，本集团同业及其他金融机构存放及拆入款项利息支出为15.26亿元人民币，比2007年上半年的6.30亿元人民币增加8.96亿元人民币，增幅142.22%，主要是同业及其他金融机构存放及拆入款项平均余额上升134.96%，同时平均成本率由1.72%上升到1.77%。平均余额增加是由于本集团与证券公司深入开展第三方存管业务合作而增加。平均成本率上升主要由于低成本的人民币同业存款利率提高。

其他借入资金利息支出

2008年上半年，本集团借入央行资金和发行债券利息支出3.20亿元人民币，同比增加0.42亿元人民币，增幅15.11%。增长主要由于平均成本率上升所致。平均成本率从2007年上半年的4.60%上升至2008年上半年的5.30%，主要原因为本集团2004年发行次级债务的利率系浮动利率。

净利息收益率和净利差

2008年上半年，本集团努力提高资产负债管理水平，压缩高成本负债的比重，同时央行历次加息的累计影响，使本集团净利息收益率从2007年上半年的2.96%上升至3.42%，上升0.46个百分点；2008年上半年净利差从2007年上半年的2.82%上升至3.21%，上升0.39个百分点。

根据相关因素分析，净利息收益率增长的主要来源是信贷产品收益率的提高，其次为同业及其他金融机构存放及拆入款项占比提升带来的结构优化效应。

净非利息收入

2008年上半年，本集团实现净非利息收入20.22亿元人民币，同比增加13.99亿元人民币。2008年上半年和2007年上半年净非利息收入占经营收入的比例分别为9.99%、5.24%。

如分别剔除2008年上半年及2007年上半年外币资本金汇兑损失等相关非经营性因素2.94亿元人民币、5.03亿元人民币，2008年上半年经营性非利息净收入达23.16亿元人民币，经营性非利息净收入占经营收入的比例由2007年上半年的9.09%提高至2008年上半年的11.27%。

单位：百万元人民币

	2008年1-6月	2007年1-6月	同比增减额	同比增幅(%)
净手续费及佣金收入	1,381	605	776	128.26
汇兑净收益/(损失)	(184)	46	(230)	—
公允价值变动收益/(损失)	568	(140)	708	—
投资收益	186	59	127	215.25
其他业务收入	71	53	18	33.96
净非利息收入合计	2,022	623	1,399	224.56

董 事 会 报 告

净 手 续 费 及 佣 金 收 入

2008年上半年，本集团实现净手续费及佣金收入13.81亿元人民币，同比增加7.76亿元人民币，增幅128.26%。其中，手续费及佣金收入为15.51亿元人民币，同比增长116.92%，增长主要由于本集团大力发展中间业务，银行卡手续费、担保手续费、咨询、顾问费、结算业务手续费、托管业务佣金以及理财服务手续费等项目增长明显。

单位：百万元人民币

	2008年1-6月	2007年1-6月	同比增减额	同比增幅(%)
代理手续费	141	143	(2)	-1.40
银行卡手续费	367	148	219	147.97
担保手续费	196	144	52	36.11
咨询、顾问费	313	76	237	311.84
结算业务手续费	198	111	87	78.38
理财服务手续费	183	56	127	226.79
托管业务佣金	111	15	96	640.00
其他	42	22	20	90.91
小计	1,551	715	836	116.92
手续费及佣金支出	(170)	(110)	(60)	54.55
净手续费及佣金收入	1,381	605	776	128.26

汇 兑 净 收 益 / (损 失)

本集团2008年上半年的汇兑净损失为1.84亿元人民币，汇兑收益同比减少2.30亿元人民币，主要原因是尽管本集团外币结售汇业务净收益较上年大幅提高，但仍不足以弥补上市前存量外币资本金产生的汇兑损失。

公 允 价 值 变 动 收 益 / (损 失)

本行2008年上半年公允价值变动收益为5.68亿元人民币，而2007年上半年为公允价值变动损失1.40亿元人民币，主要是本期为交易目的持有的债券和衍生产品重估价值上升所致。

投 资 收 益

本行2008年上半年的投资收益为1.86亿元人民币，比2007年上半年投资收益为0.59亿元人民币增加了1.27亿元，主要是由于本集团出售交易性金融资产及待售类债券投资所致。

资产减值损失

下表列出本集团所示期间各项减值损失支出。

单位：百万元人民币

	2008年1-6月	2007年1-6月	同比增减额	同比增幅(%)
客户贷款及垫款	1,413	1,144	269	23.51
表外信贷资产	(16)	22	(38)	—
投资	8	—	8	—
其他 ⁽¹⁾	17	(4)	21	—
减值损失支出总额	1,422	1,162	260	22.38

注：(1) 包括抵债资产和其他资产的减值损失。

本集团减值损失准备同比增加2.6亿元人民币，增幅为22.38%，主要是由于贷款规模增长计提的减值准备随之增加，以及贷款级次变动增提减值准备。

业务及管理费

单位：百万元人民币

	2008年1-6月	2007年1-6月	同比增减额	同比增幅(%)
员工成本	3,865	1,597	2,268	142.02
物业及设备支出及摊销费	951	984	(33)	-3.35
其他	1,562	1,664	(102)	-6.13
业务及管理费用小计	6,378	4,245	2,133	50.25
成本收入比率	31.50%	35.79%	-4.29	

2008年上半年，本集团发生业务及管理费用63.78亿元人民币，同比增加21.33亿元人民币，增幅50.25%，增长原因主要由于(1)本集团业务发展迅速，机构扩张，营业网点增加，相应地加大了人力投入；(2)本集团2008年加强了成本均衡列支的管理，上半年员工成本按照工效挂钩政策进行了合理的预计和计提。

2008年上半年，本集团成本收入比率为31.50%，比上年同期下降4.29个百分点，这主要得益于本集团有效的成本管理控制与经营收入的快速增长。

所得税分析

2008年上半年，本集团所得税费用为27.74亿元人民币，同比增加3.87亿元人民币，增幅16.21%。本集团有效税率为24.79%，同比2007年上半年的42.69%下降17.90个百分点。有效税率大幅下降的主要原因是本集团自2008年1月1日起执行新《企业所得税法》带来的整体税负降低所致。

资 产 负 债 项 目 分 析

单位：百万元人民币

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	比上年末	
			增减额	增幅(%)
客户贷款及垫款总额	633,812	575,208	58,604	10.19
减：贷款减值准备	(10,620)	(9,342)	(1,278)	13.68
客户贷款及垫款净额	623,192	565,866	57,326	10.13
投资 ⁽¹⁾	249,607	159,848	89,759	56.15
现金及存放中央银行款项	148,195	123,369	24,826	20.12
存放同业及拆出资金净值	30,863	26,655	4,208	15.79
买入返售款项	44,745	118,046	(73,301)	-62.10
其他 ⁽²⁾	20,606	17,452	3,154	18.07
总资产	1,117,208	1,011,236	105,972	10.48
客户存款	849,464	787,211	62,253	7.91
同业及其他金融机构				
存放及拆入款项	136,703	97,248	39,455	40.57
卖出回购款项	11,393	15,754	(4,361)	-27.68
应付次级债	12,000	12,000	—	—
其他 ⁽³⁾	17,452	14,882	2,570	17.27
总负债	1,027,012	927,095	99,917	10.78

注：(1) 包括交易性投资、可供出售投资、持有至到期投资和长期股权投资。

(2) 包括应收利息、固定资产、无形资产、递延所得税资产、衍生金融资产以及其他资产。

(3) 包括向中央银行借款、交易性金融负债、衍生金融负债、应付职工薪酬、应交税金、应付利息、递延所得税负债及其他负债等。

资产业务

本集团资产大部分是客户贷款及垫款。截至2008年6月末，本集团扣除减值损失准备后的客户贷款及垫款占本集团总资产的比例为55.78%。

贷款业务

截至2008年6月末，本集团客户贷款及垫款总额达6,338.12亿元人民币，较2007年末的5,752.08亿元人民币增加586.04亿元人民币，增幅10.19%。

贷款客户分类情况

单位：百万元人民币

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
公司类贷款	515,455	81.3	465,520	81.0	49,935	10.73
个人贷款	82,051	13.0	76,089	13.2	5,962	7.84
票据贴现	36,306	5.7	33,599	5.8	2,707	8.06
客户贷款及垫款合计	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19

贷款地理区域分布情况

单位：百万元人民币

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
长江三角洲	194,771	30.7	182,058	31.7	12,713	6.98
环渤海地区 ⁽¹⁾	185,238	29.2	167,329	29.1	17,909	10.70
珠江三角洲及 海峡西岸	97,427	15.4	90,358	15.7	7,069	7.82
中部地区	69,309	10.9	60,410	10.5	8,899	14.73
西部地区	64,443	10.2	55,780	9.7	8,663	15.53
东北地区	22,215	3.5	19,065	3.3	3,150	16.52
香港	409	0.1	208	—	201	96.63
客户贷款合计	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19

注：(1) 包括总部

董事会报告

公司贷款行业结构情况

单位：百万元人民币

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
制造业	159,237	30.9	145,272	31.2	13,965	9.6
交通运输、仓储和邮政业	61,469	11.9	62,856	13.5	(1,387)	-2.2
电力、燃气及水的生产和供应业	54,017	10.5	44,392	9.5	9,625	21.7
房地产开发业	50,558	9.8	41,741	9.0	8,817	21.1
批发和零售业	48,300	9.4	42,239	9.1	6,061	14.3
水利、环境和公共设施管理业	33,694	6.5	28,324	6.1	5,370	19.0
租赁和商业服务	33,413	6.5	34,793	7.5	(1,380)	-4.0
建筑业	22,999	4.5	22,199	4.8	800	3.6
公共及社用机构	10,291	2.0	8,131	1.7	2,160	26.6
金融业	2,133	0.4	1,512	0.3	621	41.1
其他客户	39,344	7.6	34,061	7.3	5,283	15.5
公司类贷款合计	515,455	100.0	465,520	100.0	49,935	10.7

截至2008年6月30日、2007年12月31日，本集团贷款发放最多的前五大行业的贷款总额占公司类贷款总额的比例分别为72.48%和72.28%。

贷款组合到期情况

下表列示了截至2008年6月30日，本集团按剩余期限划分的贷款产品情况。

单位：百万元人民币

	1年内到期	1-5年到	5年以上到期	实时偿还 ⁽¹⁾	无期限 ⁽²⁾	总计
公司类贷款	365,825	91,534	48,050	344	9,702	515,455
票据贴现	36,306	—	—	—	—	36,306
个人贷款	16,531	20,671	41,372	1,986	1,491	82,051
客户贷款合计	418,662	112,205	89,422	2,330	11,193	633,812

注：(1) 包括本金全部或部分逾期30天(含)以内未付的贷款。

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

贷款币种结构

单位：百万元人民币

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
人民币	602,918	95.1	544,532	94.7	58,386	10.72
外币	30,894	4.9	30,676	5.3	218	0.71
合计	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19

贷款担保方式

单位：百万元人民币

担保方式	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
信用贷款	185,823	29.3	158,972	27.6	26,851	16.89
保证贷款	176,681	27.9	171,145	29.8	5,536	3.23
抵押贷款	177,866	28.1	155,591	27.1	22,275	14.32
质押贷款	57,136	9.0	55,901	9.7	1,235	2.21
小计	597,506	94.3	541,609	94.2	55,897	10.32
票据贴现	36,306	5.7	33,599	5.8	2,707	8.06
合计	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19

借款人集中度

本集团注意对贷款客户的集中风险控制。目前，本集团符合有关借款人集中度的适用监管要求。本集团将单一借款人定义为明确的法律实体。因此，一名借款人可能是另一名借款人的关联方。

	监管标准	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
单一最大客户贷款比例(%)	≤10	2.92	3.41	6.70
最大十家客户贷款比例(%)	≤50	21.93	25.03	47.60

董事会报告

单位：百万元人民币

行业	2008年6月30日		
	金额	占贷款总额 百分比	占监管资本 百分比
借款人A	3,000	0.48%	2.92%
借款人B	2,919	0.46%	2.84%
借款人C	2,753	0.43%	2.68%
借款人D	2,300	0.36%	2.24%
借款人E	2,180	0.34%	2.12%
借款人F	2,060	0.33%	2.00%
借款人G	1,860	0.29%	1.81%
借款人H	1,840	0.29%	1.79%
借款人I	1,836	0.29%	1.78%
借款人J	1,810	0.29%	1.75%
合计	22,558	3.56%	21.93%

贷款质量分析

贷款五级分类情况

截至2008年6月末，本集团按照监管分类标准确认的不良贷款总额92.02亿元人民币，较上年末增加7.1亿元人民币，其中因本年5.12四川汶川大地震造成的新增不良贷款合计4.12亿元，均为公司类贷款。2008年6月末，本集团不良贷款比率1.45%，较上年末下降0.03个百分点。

单位：百万元人民币

	2008年3月30日		2007年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
正常	612,543	96.6	554,892	96.4	57,651	10.39
关注	12,067	1.9	11,824	2.1	243	2.06
次级	1,683	0.3	915	0.2	768	83.93
可疑	6,906	1.1	7,085	1.2	(179)	-2.53
损失	613	0.1	492	0.1	121	24.59
合计	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19
其中：						
良好贷款	624,610	98.55	566,716	98.52	57,894	10.22
不良贷款	9,202	1.45	8,492	1.48	710	8.36

贷款迁徙情况

下表列示了所示期间本集团客户贷款及垫款五级分类迁徙情况

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
正常类迁徙率	0.48%	1.20%	0.52%
关注类迁徙率	7.51%	6.12%	7.20%
次级类迁徙率	6.52%	54.04%	32.03%
可疑类迁徙率	1.39%	5.86%	23.52%
良好贷款至不良贷款迁徙率	0.28%	0.28%	0.52%

贷款减值准备的变化

下表列示了所示期间本集团客户贷款及垫款减值损失准备的变动情况。

单位：百万元人民币

	2008年上半年	2007年度
期初余额	9,342	9,786
本年计提 ⁽¹⁾	1,413	2,860
折现回拨 ⁽²⁾	(85)	(187)
转出 ⁽³⁾	(50)	(45)
核销	—	(3,072)
收回以前年度已核销贷款及垫款	—	—
期末余额	10,620	9,342

注：(1) 等于在本集团合并损益表中确认为本集团计提的减值损失准备支出净额。

(2) 等于已减值贷款现值经过一段时间后的增加金额，本集团确认为利息收入。

(3) 包括贷款资产转为抵债资产而释放的减值损失准备。

本集团贷款减值损失准备余额由截至2007年末的93.42亿元人民币上升至2008年6月末的106.20亿元人民币，增加了12.78亿元人民币，主要是计提贷款减值损失准备所致。

截至2008年6月末本集团减值损失准备总额对不良贷款总额和客户贷款总额的覆盖率分别为115.41%和1.68%，截至2007年末本集团减值损失准备总额对不良贷款总额和客户贷款总额的覆盖率分别为110.01%和1.62%。

董 事 会 报 告

不良贷款客户结构

单位：百万元人民币

	2008年6月30日			2007年12月31日			比上年末	
	余额	占比(%)	不良率(%)	余额	占比(%)	不良率(%)	增减额	增幅(%)
公司贷款	8,581	93.3	1.66	8,004	94.3	1.72	577	7.21
个人贷款	621	6.7	0.76	488	5.7	0.64	133	27.25
票据贴现	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	9,202	100.0	1.45	8,492	100.0	1.48	710	8.36

不良贷款地理区域分布情况

单位：百万元人民币

	2008年6月30日			2007年12月31日			比上年末	
	金额	占比(%)	不良率(%)	金额	占比(%)	不良率(%)	增减额	增幅(%)
长江三角洲	1,366	14.8	0.70	852	10.0	0.47	514	60.33
环渤海地区 ⁽¹⁾	4,010	43.6	2.16	4,114	48.4	2.46	(104)	-2.53
珠江三角洲及 海峡西岸	1,580	17.2	1.62	1,877	22.1	2.08	(297)	-15.82
中部地区	711	7.7	1.03	772	9.1	1.28	(61)	-7.90
西部地区	904	9.8	1.40	452	5.3	0.81	452	100.00
东北地区	631	6.9	2.84	425	5.1	2.23	206	48.47
香港	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	9,202	100.0	1.45	8,492	100.0	1.48	710	8.36

注：(1) 包括总部。

公司不良贷款行业分布情况

单位：百万元人民币

	2008年6月30日			2007年12月31日			比上年末	
	金额	占比(%)	不良率(%)	金额	占比(%)	不良率(%)	增减额	增幅(%)
制造业	4,158	48.4	2.61	4,051	50.6	2.79	107	2.64
批发和零售业	1,596	18.6	3.30	1,539	19.2	3.64	57	3.70
房地产开发业	773	9.0	1.53	783	9.8	1.88	(10)	-1.28
租赁和商业服务	359	4.2	1.07	358	4.5	1.03	1	0.28
电力、燃气及 水的生产和供应业	333	3.9	0.62	22	0.3	0.05	311	1,413.64
金融业	257	3.0	12.05	231	2.9	15.28	26	11.26
交通运输、 仓储和邮政业	126	1.5	0.20	65	0.8	0.10	61	93.85
建筑业	59	0.7	0.26	28	0.3	0.13	31	110.71
水利、环境和 公共设施管理业	18	0.2	0.05	18	0.2	0.06	—	—
公共及社会机构	9	0.1	0.09	13	0.2	0.16	(4)	-30.77
其他客户	893	10.4	2.27	896	11.2	2.63	(3)	-0.33
公司类不良贷款合计	8,581	100.0	1.66	8,004	100.0	1.72	577	7.21

贷款逾期情况

单位：人民币百万元

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
即期贷款	621,456	98.1	564,528	98.2	56,928	10.08
贷款逾期 ⁽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天或以上	7,283	1.1	7,542	1.2	(259)	-3.43
小计	12,356	1.9	10,680	1.8	1,676	15.69
客户贷款合计	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19
逾期91天或以上的贷款	8,469	1.3	7,980	1.4	489	6.13
重组贷款 ⁽²⁾	4,699	0.7	5,303	0.9	(604)	-11.39

注：(1) 逾期贷款是指所有或部分本金已逾期，或利息已逾期超过90天但本金尚未到期的贷款。

(2) 重组贷款是原已逾期或发生减值但相关条款已重新商定过的贷款及垫款。

董事会报告

投资业务

投资组合分析

单位：百万元人民币

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
持有至到期债券	166,436	66.7	109,391	68.4	57,045	52.15
可供出售债券	78,081	31.3	43,502	27.2	34,579	79.49
以公允价值计量且变动 计入损益的债券	4,614	1.8	6,500	4.1	(1,886)	-29.02
债券合计	249,131	99.8	159,393	99.7	89,738	56.30
可供出售权益投资	362	0.2	341	0.2	21	6.16
长期股权投资	114	—	114	0.1	—	—
投资合计	249,607	100.0	159,848	100.0	89,759	56.15
持有至到期债券中 上市证券市值	4,882		5,582			

债券投资分类情况

截至2008年6月末，本集团债券投资2,491.31亿元人民币，比上年末增加897.38亿元人民币，增幅56.30%，主要是由于央行票据和国债投资的增长。

单位：百万元人民币

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
政府	27,824	11.2	36,858	23.2	(9,034)	-24.51
中国人民银行	128,063	51.4	42,187	26.5	85,876	203.56
政策性银行	32,982	13.2	28,594	17.9	4,388	15.35
同业及其他金融机构	25,956	10.4	22,223	13.9	3,733	16.80
中国境外公共实体	11,587	4.7	15,295	9.6	(3,708)	-24.24
其他	22,719	9.1	14,236	8.9	8,483	59.59
债券合计	249,131	100.0	159,393	100.0	89,738	56.30

单位：百万元人民币

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
中国境内	214,451	86.1	121,845	76.4	92,606	76.00
中国境外	34,680	13.9	37,548	23.6	(2,868)	-7.64
债券合计	249,131	100.0	159,393	100.0	89,738	56.30

截至2008年6月末，本集团未持有美国次级房贷支持债券。本集团持有外币住房抵押债券共计12.53亿美元(折合人民币85.94亿元)，占债券投资总量的3.45%，其中12.34亿美元(折合人民币84.62亿元)为优级资产抵押债券，其余0.19亿美元(折合人民币1.32亿元)为中级资产抵押债券。持有抵押债务证券0.03亿美元(折合人民币0.2亿元)，商业按揭抵押证券0.05亿美元(折合人民币0.36亿元)。截至6月末，本集团已为中级资产抵押债券和抵押债务证券分别提取0.04亿元人民币和0.11亿元人民币减值准备。

截至2008年6月末，本行持有房利美(Fannie Mae)和房地美(Freddie Mac)担保的住房抵押债券分别为3.84亿美元(折合人民币26.32亿元)和7.97亿美元(折合人民币54.65亿元)，本行持有房利美和房地美发行的机构债分别为2.32亿美元(折合人民币15.93亿元)和1.71亿美元(折合人民币11.70亿元)，占债券投资总量的0.64%、0.47%。

本集团2008年6月末持有的外币抵押债券情况详见下表：

单位：百万元人民币

	截至2008年 6月30日余额	占外币抵押 债券比例(%)	占本外币 债券比例(%)	减值准备 余额	信用评级
住房按揭抵押债券	8,594	99.35	3.45	4	
优级	8,462	97.82	3.40	—	美国联邦机构发行， 评级为AAA级
其中：房利美	2,632	30.43	1.06	—	
房地美	5,465	63.18	2.19	—	
中级	132	1.53	0.05	4	非美国联邦机构发行， 评级为AAA级
次级	—	—	—	—	
抵押债务证券(注)	20	0.23	0.01	11	标普AAA，穆迪 Baa2， 惠誉A
商业按揭抵押证券	36	0.42	0.01	—	标普AAA，穆迪 Aaa， 惠誉AAA
合计	8,650	100.00	3.47	15	

注：(1) 本集团抵押债务证券仅有一笔CDO，其抵押资产池较为分散，包括飞机租赁、设备租赁、汽车贷款、商业用房抵押贷款以及房屋权益贷款等。

(2) 目前该CDO还本付息正常，但从谨慎控制风险的角度出发，截至2008年6月末，本集团已提取了0.11亿元人民币的减值准备。

董 事 会 报 告

重大金融债券投资明细

下表为2008年6月末本集团持有的面值10亿元人民币(含)以上金融债券投资明细情况。

单位：百万元人民币

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

投资质量分析

投资减值准备的变化

单位：百万元人民币

	2008年上半年	2007年度
期初余额	15	245
本年计提 ⁽¹⁾	8	7
核销	—	(66)
转出 ⁽²⁾	—	(171)
期末余额	23	15

注：(1) 等于在本集团合并损益表中确认为本集团计提的投资减值损失准备支出净额。

(2) 包括依法收回不良债权抵押物，转为抵债资产，而释放的投资减值准备及汇率变动的影响。

单位：百万元人民币

	截至2008年 6月30日	截至2007年 12月31日
可供出售投资减值准备	4	—
持有至到期投资减值准备	16	12
长期股权投资减值准备	3	3
合计	23	15

衍生工具分类与公允价值分析

单位：百万元人民币

	2008年6月30日			2007年12月31日		
	名义本金	公允价值		名义本金	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	162,755	758	(1,055)	137,348	947	(312)
货币衍生工具	173,268	3,375	(1,477)	113,307	1,093	(1,600)
信用衍生工具	853	17	(13)	456	9	(2)
合计	336,876	4,150	(2,545)	251,111	2,049	(1,914)

董事会报告

采用公允价值计量项目变动情况分析

单位：百万元人民币

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	比上年末 增减变动	对2008年 上半年税前 利润影响额 ⁽²⁾
交易性金融资产	4,614	6,500	(1,886)	99
衍生金融工具 ⁽¹⁾	1,605	135	1,470	568
可供出售金融资产	78,443	43,843	34,600	123
合计	84,662	50,478	34,184	790

注：(1) 衍生金融工具指本集团会计报表衍生金融资产项目减衍生金融负债项目的净值。

(2) 对2008年上半年税前利润影响额指采用公允价值计量项目在2008年1-6月期间持有的公允价值变动损益和出售该类金融资产实现的净损益。

表内应收利息

单位：百万元人民币

	2007年 12月31日	本期增加	本期收回	2008年 6月30日
应收贷款利息	1,497	22,318	(22,082)	1,733
应收债券利息	1,744	3,901	(3,408)	2,237
应收其他利息	130	2,880	(2,958)	52
合计	3,371	29,099	(28,448)	4,022

待处理抵债资产

单位：百万元人民币

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	比上年末	
			增减额	增幅(%)
待处理抵债资产原值	892	858	34	3.96
减：减值准备	369	317	52	16.40
待处理抵债资产余额	523	541	-18	-3.33

负 债 业 务

客 户 存 款

单位：百万元人民币

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	比上年末	
			增减额	增幅(%)
公司类存款				
活期	353,346	338,074	15,272	4.52
定期	386,095	301,931	84,164	27.88
协议	27,670	28,770	(1,100)	-3.82
非协议	358,425	273,161	85,264	31.21
小计	739,441	640,005	99,436	15.54
个人存款				
活期	31,963	66,900	(34,937)	-52.22
定期	78,060	80,306	(2,246)	-2.80
小计	110,023	147,206	(37,183)	-25.26
客户存款合计	849,464	787,211	62,253	7.91

本集团截至2008年6月末的客户存款总额为8,494.64亿元人民币，比截至2007年末的7,872.11亿元人民币增加了622.53亿元人民币，增幅7.91%。本集团公司类存款余额比上年末上升994.36亿元人民币，但其中协议存款由2007年末的287.7亿元人民币减少11亿元人民币至2008年6月末的276.7亿元人民币，主要由于本集团自2005年起主动压缩平均成本高于整体公司类存款的公司协议存款所致。本集团截至2008年6月末个人客户存款占存款总额比重12.95%，较2007年末下降5.75个百分点，主要由于本行发行不担险理财产品，导致个人存款占比下降。

客 户 存 款 币 种 结 构

单位：百万元人民币

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
人民币	802,947	94.5	735,558	93.4	67,389	9.16
外币	46,517	5.5	51,653	6.6	(5,136)	-9.94
合计	849,464	100.0	787,211	100.0	62,253	7.91

董事会报告

客户存款地理区域分布情况

单位：百万元人民币

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	增减额	增幅(%)
环渤海地区 ⁽¹⁾	426,601	50.2	355,927	45.2	70,674	19.86
长江三角洲	202,182	23.8	176,372	22.4	25,810	14.63
珠江三角洲及 海峡西岸	61,035	7.2	99,913	12.7	(38,878)	-38.91
中部地区	66,081	7.8	65,163	8.3	918	1.41
西部地区	66,841	7.9	63,336	8.0	3,505	5.53
东北地区	26,724	3.1	26,500	3.4	224	0.85
客户存款合计	849,464	100.0	787,211	100.0	62,253	7.91

注：(1) 包括总部。

客户存款剩余期限分布情况

下表列示了截至2008年6月末按剩余期限统计的客户存款分布情况。

单位：百万元人民币

	逾期/不定期		3个月到期		3-12个月到期		1-5年到期		5年后到期		合计	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司类存款	390,478	46.0	171,111	20.0	158,748	18.7	15,220	1.8	3,884	0.5	739,441	87.0
个人存款	53,879	6.3	24,003	2.9	27,961	3.3	4,176	0.5	4	—	110,023	13.0
合计	444,357	52.3	195,114	22.9	186,709	22.0	19,396	2.3	3,888	0.5	849,464	100.0

股东权益

报告期内股东权益变动情况请参见本集团财务报表—股东权益变动表。

主要表外项目

截至报告期末，主要表外项目及余额如下表所示：

单位：百万元人民币

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
信贷承诺		
— 银行承兑汇票	201,415	166,939
— 开出保函	35,092	32,547
— 开出信用证	50,779	36,016
— 不可撤销贷款承诺	12,121	8,150
— 信用卡承担	24,674	16,934
小计	324,081	260,586
经营性租赁承诺	2,872	2,275
资本承担	368	391
用作质押资产	12,257	15,766
合计	339,578	279,018

董 事 会 报 告

截止报告期末前三年补充财务指标

以下为截至2008年6月末、2007年末和2006年末按《商业银行风险监管核心指标(试行)》计算的本行相关比率情况：

指标类别	指标	指标标准(%)	本行数据(%)		
			2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
流动性风险	流动性比例 人民币	≥25	47.25	38.90	38.66
	外币	≥60	129.25	110.01	99.98
	核心负债依存度	≥60	51.74	48.62	56.17
	流动性缺口率	≥-10	-9.74	3.63	10
	存贷款比例 人民币	≤75	75.56	74.40	79.93
	外币	≤85	72.37	68.82	33.36
信用风险	不良资产率	≤4	0.79	0.82	2.45
	不良贷款率	≤5	1.45	1.48	2.50
	单一集团客户授信集中度	≤15	4.25	4.47	6.9
	单一客户贷款集中度	≤10	2.92	3.41	6.7
	全部关联度	≤50	3.90	3.88	10.12
市场风险	累计外汇敞口头寸比例	≤20	2.54	11.42	6.19
盈利能力	成本收入比	≤35	31.50	34.89	43.85
	资产利润率	≥0.6	1.58	0.97	0.61
	资本利润率	≥11	19.31	14.30	13.07
准备金充足程度	资产损失准备充足率	>100	135.50	132.28	160.84
	贷款损失准备充足率	>100	131.30	128.61	148.21
资本充足程度	资本充足率	≥8	14.28	15.27	9.41
	核心资本充足率	≥4	12.34	13.14	6.57

主要会计估计与假设

本集团在应用会计政策确定相关资产、负债及报告期损益，编制符合《企业会计准则》报表时，会作出若干会计估计与假设。本集团作出的会计估计和假设是根据历史经验以及对未来事件的合理预期等因素进行的，并且会不断对其进行评估。本集团作出的估计和假设，均已适当地反映了本集团的财务状况。

本集团财务报表编制基础受估计和判断影响的主要领域包括：金融工具的确认与计量(贷款减值损失准备及呆账核销、债券及权益性投资分类、交易性投资及指定以公允价值计量且其变动计入损益的交易公允价值计量、可供出售投资公允价值计量、衍生金融工具的公允价值计量)、养老精算福利责任的确认、递延所得税及所得税费用的确认等。

分部报告

业务分部

本集团在公司银行业务领域一直保持着领先优势，2008年上半年公司银行业务为本集团贡献营业利润100.87亿元人民币，同比增长82.41%。同时，在央行采取各种紧缩措施的情况下，本集团准确把握市场走势和政策趋势，灵活调整投资结构，有效控制了组合风险，2008年上半年资金业务贡献的营业利润比2007年上半年增加7.83亿元人民币，增幅95.14%。此外，本集团2008年继续大力发展个人银行业务，2008年上半年个人银行业务为本集团贡献营业利润4.63亿元人民币，同比增长37.39%。

地区分部

长江三角洲、珠江三角洲及海峡西岸、环渤海地区三个区域一直是本集团重要的收入和利润增长来源，上述地区2008年上半年在本集团的营业利润总额比2007年上半年增加34.88亿元，占全部营业利润比重达73.45%。近年，本集团中部、西部及东北部地区业务也取得了较快发展，与2007年同期相比，2008年上半年的营业利润增加6.13亿元人民币，占比17.19%。

会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

项目	2008年6月末/ 上半年	较上年末/ 上年同期	主要原因
拆出资金	17,097	54.17%	资本市场活跃，拆出资金增加
衍生金融资产	4,150	102.54%	衍生产品交易量增大，公允价值重估正值增加
买入返售金融资产	44,745	-62.10%	买入返售证券下降
可供出售金融资产	78,443	78.92%	资金充裕带动投资力度加大
持有至到期投资	166,436	52.15%	资金充裕带动投资力度加大
同业及其他金融机构 存放款项	129,382	33.92%	证券及信托公司存款大量增加
拆入资金	7,321	1045.70%	资本市场活跃，拆入资金增加
衍生金融负债	2,545	32.97%	衍生产品交易量增大，公允价值重估负值增加
应付职工薪酬	4,108	37.12%	规模扩张，员工成本增加
应交税费	2,401	-42.66%	应缴未缴所得税余额低于上年末余额
应付利息	5,731	40.05%	应付客户存款利息增加
未分配利润	10,059	169.68%	本年利润大幅增加
利息净收入	18,228	61.94%	规模增长及利差扩大，导致利息净收入持续增加
手续费及佣金净收入	1,381	128.26%	中间业务发展迅速
投资收益	186	215.25%	收回债券投资实现收益
公允价值变动权益	568		— 交易类债券投资及衍生金融工具公允价值重估 收益增加
营业税金及附加	1,330	47.78%	应税收入增加
业务及管理费	6,378	50.25%	规模增长，带动各项费用增加

■ 业 务 综 述

公司银行业务

本行围绕“优质行业、优质企业、主流市场、主流客户”的对公客户策略，加大产品和服务创新力度，丰富“中信财富阶梯”公司金融服务品牌内涵，为客户提供差异化金融综合服务，不断强化与主流客户的业务合作，公司银行业务竞争优势进一步巩固和提高。截至2008年6月末，本行2,200余家战略客户存款余额3,141亿元，比上年末增长41.2%；占本行公司类存款的42.48%，贷款余额2,363亿元，比上年末增长17.9%，占本行公司类贷款的45.84%。

公司存款业务

本行继续多渠道推动负债业务，凭借良好的机构客户合作基础，以及快速增长的公司网银和现金管理业务，有效地促进了客户的结算往来，带来公司存款的快速增长。截至2008年6月末，本行公司存款余额7,394.41亿元，比上年末增长15.54%，占全部存款的87.05%，其中财政、税务等机构类客户存款余额1,934亿元，占本行公司类存款的比重进一步提升至26.15%。协议存款占比3.74%，比上年末下降了0.76个百分点。

金融机构业务

本行依托中信金融控股平台，加强与中信系统内各金融机构业务合作，以第三方存管业务为切入点，积极拓展资金成本较低的金融同业业务。截至2008年6月末，本行金融机构同业存款余额1,293.82亿元，比上年末增长33.92%；金融机构同业存款日均余额1,683.10亿元，比上年末增长65.44%，其中由第三方存管业务带动的存款日均余额达530亿元。



公司贷款业务

根据国家宏观调控政策，本行积极支持石油开采及加工、煤炭、电力、通讯、交通等涉及国计民生的基础性行业，择优支持大中城市的水、热、气的供应业等资源性行业，压缩对高能耗高污染的“两高”行业和受宏观调控影响大、资金链脆弱、竞争力差的中小房地产企业授信，进一步优化本行贷款客户结构。同时，本行依托大型优质企业，大力推进产业链融资业务，做大汽车金融和钢铁金融业务，资产业务持续、稳定、健康发展。截至2008年6月末，本行公司类贷款余额5,517.61亿元(含票据贴现)，比上年末增长10.55%，其中，票据贴现余额为363.06亿元，比上年末增长8.06%。

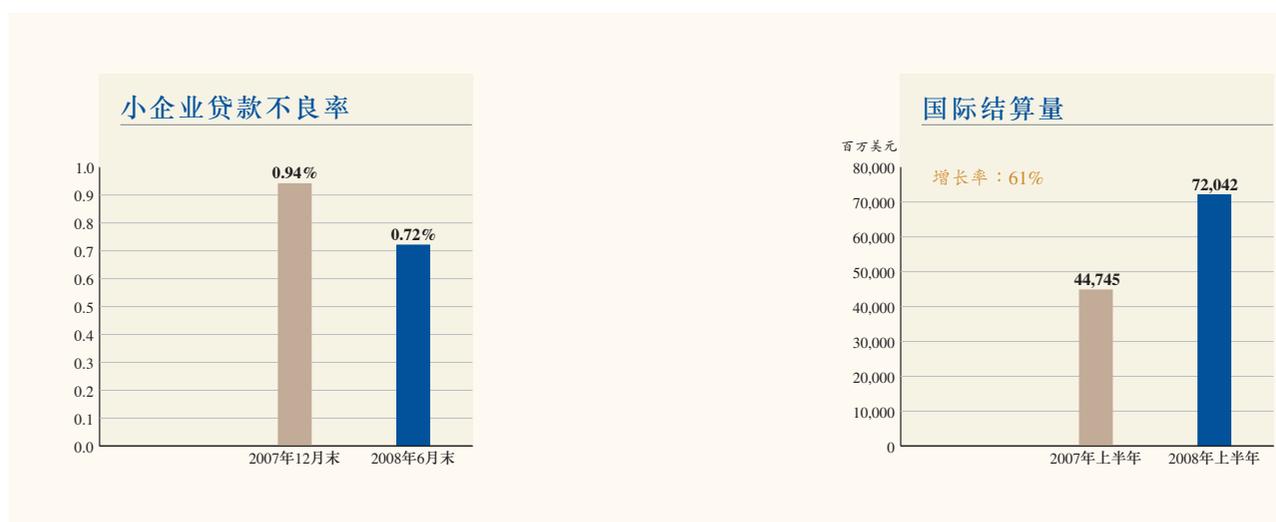
本行积极稳妥发展中小企业金融业务，完善和创新适合中小企业特点的产品和服务方案，确定了联保贷款、商用房经营权质押贷款等五大类创新产品和大型卖场供应商融资、应收账款结构性融资等服务方案，并不断强化担保平台建设，提高风险控制能力。截至2008年6月末，本行小企业客户6,665户，授信余额535亿元，比上年末增长16.3%；贷款余额309亿元，比上年末增长13.7%；不良率仅为0.72%，比上年末降低0.22个百分点。

非利息收入产品和业务

2008年上半年，本行大力发展投资银行业务、托管业务等新兴业务，以及网上银行和现金管理业务，加强与中信集团其他金融子公司之间的业务合作，努力提高非利息收入占比。截至2008年6月末，本行对公业务的非利息净收入为11.55亿元人民币，比上年同期增长70.86%，占全行非利息净收入的57.12%。

国际结算业务

本行国际结算业务近三年以42%的复合增长率超过全国进出口总量增速，市场份额由上年末的5.0%提高到2008年6月末的6.4%。截至2008年6月末，本行国际结算量720.4亿美元，比上年增长61.0%；实现国际业务非利息净收入5.1亿元人民币，比上年同期增长35%。根据 ICC 的统计数据，本行国际结算量继续保持中小股份制商业银行首位。



董事会报告

投资银行业务

本行确定了财务顾问、债券承销、资产管理、银团贷款、表外融资为今年重点发展的五项产品，巩固和培育投资银行业务增长点。截至2008年6月末，本行投资银行手续费净收入达3.78亿元人民币，比上年同期增长320%，占对公非利息净收入的32.73%。其中，财务顾问、资产管理业务手续费净收入同比增幅分别高达661%和112.64%；以银团贷款、表外融资和出口信贷为主要产品实现的结构融资业务手续费收入同比增幅达245.33%。本行上半年已完成债券承销发行规模138.4亿元人民币，较上年同期增长22.70%，自业务开展以来本行累计短期融资券承销额已突破700亿元，位居国内商业银行第四位。

资产托管业务

本行托管业务克服了国内证券市场大幅调整所带来的困难，继续保持高速增长势头。截至2008年6月末，本行托管资产规模达1,223.59亿元，比上年末增长44.35%。上半年，本行托管手续费净收入为1.11亿元人民币，比上年同期增长640%；托管产品101只，比上年同期增长65.57%。报告期内，本行经中国保监会批准取得保险资金托管资格，成为国内第二家拥有全部托管业务资格的股份制商业银行，托管业务涵盖了现阶段国内所有可开展的领域。

现金管理及公司网银业务

本行推出“中信现金管理”服务品牌，加快研发新一代现金管理系统，加强与战略投资者 BBVA 在现金管理领域的合作，联合为其在华客户提供现金管理解决方案。截至2008年6月末，本行现金管理客户数3,456个，比上年末增长48.2%；累计交易金额10,112亿元，比去年全年交易金额增加1,040亿元。凭借现金管理的卓越表现，本行荣获《亚洲货币》评选的2007年度“中国本土最佳现金管理银行”，并在《经济观察报》主办的“2007年度中国最佳银行”评选活动中荣获“2007年度中国最佳现金管理银行”。本行公司网银新增签约账户9,434个、交易金额27,689亿元，分别是上年同期的2.29倍、2.39倍，公司网银账户替代率12.78%，比上年末提高3.11个百分点。



零售银行业务

2008年上半年，本行积极应对宏观经济形势变化，着力于体系建设、产品创新、品牌营销、系统建设和内部管理，零售银行业务继续保持了快速增长。负债业务适应市场变化在调整中发展，获取市场和客户的能力稳步提升；资产业务在宏观调控大背景下保持增长势头；以财富管理为主的中间业务全面快速增长，整体业务结构更趋合理。截至2008年6月末，本行零售银行经营收入31.50亿元，较上年同期增长62.45%，占全部营业收入的15.56%。本行零售银行非利息净收入5.72亿元，比上年同期增长133.47%。

零售管理资产

2008年上半年，在国内资本市场低迷的情况下，本行立足全方位金融服务满足客户多样化需求，一方面继续发挥在理财产品市场上的竞争优势，另一方面切实加强围绕储蓄的基础工作。截至2008年6月末，本行个人客户零售管理资产余额2,220.34亿元，比上年末增加344.16亿元，增幅18.34%，其中储蓄存款余额1,100.23亿元，比年初减少371.83亿元。储蓄存款余额比年初下降主要是由于理财产品销售带来客户资金分流，截至报告期末，本行理财产品存量比上年末增加657.58亿元。

零售消费信贷

2008年上半年，根据宏观经济调控政策引起的房地产市场调整情况，本行提出了“积极营销，稳健开展零售信贷业务”的发展策略，首先重点发展个人住房按揭业务，其次稳步推进汽车消费信贷业务，第三规范开展包括留学贷款、综合消费贷款和个人质押贷款在内的其他消费贷款业务，并针对高端客户试点开展个人信用贷款业务。截至2008年6月末，本行个人贷款余额达820.51亿元，比上年末增长7.84%，其中，住房按揭贷款余额达648.27亿元，比上年末增长6.57%。

本行个人贷款管理系统2.0版全面上线，实现了全行个人贷款产品参数、审批流程、信用评分标准的集中管理，打开了从分支机构到总行的电子审批快速通道。本行推出了“单双周还款”、“递进还款”、“入住还款”、“气球按揭还款”、“分段还款”等多种还款方式，实现了个人住房贷款还款方式的灵活化。交易渠道上，本行已实现网银平台上自助质押贷款、自助提前还款、自助贷款查询和授信额度下的自助放款。



注：(1) 指银行管理的个人客户储蓄存款和理财资产总值

财富管理

本行基于客户快速增长的投资理财需求，充分发挥中信集团金融平台优势，研究推出了创新结构和业务模式的类固定收益产品和创新策略的新股申购类理财产品等。同时，及时应对资本市场回落导致相关理财产品收益率下降的局面，本行加快了产品推出频率，通过扩大理财产品销售规模弥补了收益率下降对非利息收入的影响。截至2008年6月末，本行共计销售本外币理财产品155只，销售额折计人民币1,017.33亿元，比上年同期增长86.93%，理财产品种类和销售额在中小股份制商业银行中均居前列。理财产品手续费净收入1.25亿元，比上年同期增长123.21%。因财富管理方面的卓越表现，本行在《亚洲银行家》“亚太零售金融服务卓越大奖”评选中获得“最佳财富管理奖”。

2008年上半年，本行大力拓展代销基金、代销保险业务，进一步丰富产品线。报告期末，本行与国内所有基金公司建立了代销关系，合作基金公司从年初的19家扩展到52家，代销基金数量从100支增加到400支。在代销保险业务上，加强了与中信集团下辖信诚保险公司的合作，上半年代销保费1.87亿元，比上年同期增长456%。此外，本行已与中国平安保险(集团)股份有限公司、中国人民人寿保险股份有限公司等建立了合作关系，将于下半年进入销售阶段。

截至报告期末，本行理财客户达到72.36万人，比年初增加近17.53万人；本行管理资产总值超过50万元的贵宾客户总数为8.05万人，比年初增加1.39万人。

信用卡

2008年上半年，本行信用卡业务继续保持稳定、快速、健康发展的良好态势，客户规模进一步扩大，盈利能力大幅提升，实现税前盈利3,828万元。截至2008年6月末，本行累计发卡量超过566万张，其中2008年上半年发卡量143.73万张，比上年同期增长86.30%。本行信用卡交易量、贷款余额分别为221.63亿元、67.33亿元，分别比上年同期增长192.52%、212.15%。信用卡业务收入达5.33亿元，较上年增长220.85%。



2008年上半年，本行信用卡中心积极开展对客户的主动经营，推动邮购分期、账单／单笔分期等高收益业务加快发展，通过外呼平台的搭建加大交叉销售及盈利性产品的推广力度，使本行信用卡业务收入结构进一步优化，盈利能力持续提升。报告期末，本行邮购分期业务交易量达1.12亿元，同比增长2.01倍；账单／单笔分期业务交易额4.21亿元，同比增长4.14倍。

报告期内，本行信用卡产品创新和客户经营取得新进展。中信国航知音信用卡截至2008年6月末累计发卡突破69万张，继续保持业内航空联名信用卡和国航同类联名信用卡市场快速发展的记录。本行联合腾讯网、中国银联共同推出 QQ 运动系列信用卡，丰富了本行信用卡产品线。作为白金信用卡服务升级的一系列举措之一，本行举行了“中信银行白金卡2008年‘36+1’高尔夫巡回赛”，加强了对高端客户的维护。

本行信用卡客户服务的核心竞争力进一步提升。上半年，本行信用卡中心营运部以零不合格率一次性成功通过了英标管理体系认证公司关于ISO9001：2000质量管理体系的认证。在“亚太地区杰出顾客关系 (CRE) 与优质顾客服务质量标准 (CSQS) 峰会”中，本行信用卡中心获得“最佳客户服务中心”和“最佳顾客体验”两项杰出顾客关系服务大奖。

资金资本市场业务

本行为公司及个人客户提供资金产品及服务，并从事自有资金的资产管理和交易。本行交易—销售的主要产品包括外汇买卖、固定收益产品、衍生产品等，通过这些产品，为客户提供风险管理、投融资等方面的服务，客户涉及零售、公司、金融机构等。资产管理主要指有价证券投资及交易。

2008年上半年，美国次贷危机发展成为波及全球金融体系的系统性金融危机，国内紧缩性货币政策频繁出台，对本行资金资本市场业务的开展产生了一定的影响。与此同时，市场的剧烈波动使客户对资金资本市场产品的需求增加，推动了本行代客业务的增长。截至2008年6月末，资金资本市场业务营业收入20.06亿元，比上年同期增长83.70%，占全部营业收入的9.91%；资金资本市场非利息净收入9.69亿元，比上年同期增长298.77%，占全部非利息净收入的47.92%。

交易 — 销售

本行进一步加强“交易—销售”的经营模式，面对多变的金融市场，提出大力推动结售汇产品、积极开展负债带动型产品、稳健发展衍生业务的产品策略，通过“简单产品，高效营销”的营销策略，进一步提高本行资金资本市场产品核心竞争力。

外汇业务继续保持传统优势，外汇做市业务交易量和利润均大幅增长，在中外资银行中排名继续保持市场领先。2008年1-5月本行即远期结售汇总额为335亿美元，在中小股份制银行中排名第二。

本行一季度全面启动了人民币利率衍生产品做市业务，上半年本行人民币利率衍生产品交易量达757亿元人民币，市场排名居前。

资产管理

面对动荡的国际金融市场，本行对外币债券投资进行了全面梳理，在强调资产的安全性和流动性的前提下优化组合，使得资产整体风险可控，收益较好。同时，利用人民币债券市场上半年先扬后抑的时机，及时调整了人民币投资组合结构，有效地避免了市场动荡对本行人民币资产收益率的冲击。上半年本行共实现债券投资利息收入39.01亿元人民币，比去年同期增加了16.92亿元人民币；债券投资收益率达3.69%，比去年同期增加了46个基点。

中信综合金融服务平台优势发挥

中信集团旗下涵盖银行、证券、基金、信托、保险、期货等金融子公司，且诸多子公司均处于行业龙头地位。本行通过中信综合金融服务平台，正逐步形成独特的竞争力。

提供综合金融解决方案

通过金融产品交叉销售以及对重大项目进行联合市场营销，为客户提供差异化的综合金融服务。

承销短期融资券和中期票据。与中信证券股份有限公司(简称“中信证券”)联合为企业主承销发行了总额为20亿元人民币的短期融资券和总额为54亿元人民币的中期票据。

发行对公理财产品。与中信信托有限责任公司(简称“中信信托”)联合发行多期专项投资于新股申购、优质信贷资产以及货币市场工具的对公理财计划，共募集资金6.6亿元人民币。

合作开展托管业务。包括证券公司管理资产、信托资产及企业年金等方面。其中，与中信证券合作的证券公司管理资产项目托管规模为37.78亿元，与中信信托合作的信托资产项目托管规模为44.88亿元，与中信证券、中信信托合作的企业年金项目托管规模为8.73亿元。

广泛开展客户资源共享

本行与中信集团旗下证券公司开展第三方存管业务，即证券客户将其证券保证金存入在本行开立的储蓄账户。2008年上半年，本行第三方存管个人客户新增13.95万人，其中72.5%的客户来自中信系统证券公司。

开展交叉设计和交叉销售

本行继续加强与中信集团旗下的中信信托、中信基金、信诚基金、中信证券、中信建投证券、信诚保险等公司的产品研发合作，2008年上半年与中信旗下金融子公司合作设计理财产品35支，实现销售额733.7亿元人民币，分别比上年同期增长59.09%、84.18%。

与战略投资者的合作

2008年上半年，本行与西班牙对外银行(简称“BBVA”)召开了两次战略合作委员会会议，进一步确定了双方合作的核心业务领域为零售和私人银行业务、资金资本市场业务、公司与投资银行业务、年金业务、汽车金融、风险管理及人员培训。

公司银行业务方面，双方在通过 SWIFT 进行系统对接以及建立跨境现金池方面取得进展，多次与 BBVA 联合参展国际知名现金管理专业会议，并联合为其在华客户出具现金管理解决方案。

投资银行业务方面，本行与 BBVA 积极推进项目融资、跨境并购重组等方面的合作。6月19日，双方在北京共同举办了“中国企业投资拉美论坛”，研究通过利用本行多年来服务国际化客户的经验和中信金融控股平台优势，联合 BBVA 为中国企业在拉美市场的投资提供全面的财务顾问和配套金融服务。

年金业务方面，本行借鉴 BBVA 在年金业务组织架构、营销体系、营运流程、内部控制等方面的成熟经验，引进 BBVA 在拉美地区的成熟年金产品，逐步建立国内领先的年金业务体系，BBVA 也将协助本行针对国内的外资企业进行市场营销。

国际业务方面，本行已与 BBVA 在南美的网络建立了代理行关系，目前 BBVA 全球近十家子行已可为本行客户提供全面金融服务。

此外，双方在资金业务领域，已在衍生产品业务领域开展交易合作，并计划在国内合作开展区域营销试点工作；在私人银行业务领域，已就业务合作模式达成初步共识；在风险管理方面，已就 BBVA 专家参加本行两个评级项目开发及专业技术培训等计划做出了具体安排。

分销渠道

分支机构

2008年上半年，本行进一步加快机构网点建设，重点在中、西部地区比较发达的省会城市以及东南沿海发达的地级城市设立分行，并重点在北京、上海、广州等经济中心城市开设支行。报告期内，本行新设1家二级分行、19家同城支行。截至2008年6月末，本行营业网点共505家，其中一级分行28家，二级分行18家，同城支行458家，财务公司1家。此外，本行南宁分行已于7月22日开业，另有3家分行获得银监会批准筹建。

自助服务网点和自助服务设备

本行不断增加自助银行和自助设备分销网络，以减少营运成本和提高网点盈利。截至2008年6月末，本行拥有746家自助银行和2,320台自助设备(包括取款机、存款机和存取款一体机)，分别比上年增长2.5%和9.1%。

信 息 技 术

2008年上半年，本行将提升信息科技风险管控能力做作为工作的核心任务，在全行开展信息技术质量安全年活动。同时，本行按照既定规划继续加大对信息技术的投入，有效支持和推动了本行业务的快速发展和管理水平的提升。

本行持续加大对信息技术的投入，加快应用项目的开发及产品的交付速度。已经建设完成或已完成试点的重大项目有：会计账务集中处理系统、网上银行5.0、外卡收单系统、人民币衍生产品定价系统、外汇／纸黄金交易系统、电子档案系统、管理会计系统、非现场审计系统等。正在建设的重大项目包括全面预算管理系统、全行操作型数据存储系统 (ODS) 等。此外，为满足快速变化市场需求，本行继续对已有信息系统进行持续改进，包括核心业务系统、呼叫中心系统 (Call Center)、贵宾理财系统等。

本行已经采取一系列有效措施提高信息系统风险防范能力，包括：将核心业务系统、信用卡系统迁移到基于高性能 IBM System i595 构建的高可用主机系统；进行全行网络改造提高网络的安全性；进行信息系统安全风险评估与整改；制定信息系统应急预案；总行及分行完成了网络系统、核心系统、前置系统等重要信息系统的主备机切换演练以及总行生产中心与同城灾备中心的切换演练；进一步加强网络和主机运行监控系统；与设备提供商共同完成对信息系统的健康检查；增加运行维护人员，完善运行管理制度。

风险管理

信用风险管理

2008年上半年，本行密切关注宏观经济形势的变化，稳健经营，突出强调“滤掉风险的真实收益”的风险理念，继续坚持“优质行业、优质客户，主流市场、主流客户”的原则，确定了“防范系统风险、努力提高收益、强化结构调整、加快业务创新”的信贷经营方针，贷款质量保持较好水平。

上半年，我国发生四川汶川特大地震。本行按照中国人民银行和中国银行业监督管理委员会(简称“中国银监会”)《关于要求全力做好地震灾区金融服务工作的紧急通知》(第1号)(银发[2008]152号)“对受灾地区企业不能按时偿还各类贷款的单位和个人，不催收催缴、不罚息，不作不良记录，不影响其继续获得灾区其他救灾信贷支持”的要求展开工作。同时，当地分行将积极与借款人沟通，配合企业重建，尽量减少本行损失。

1. 积极调整信贷政策，努力防范信用风险

积极发展个人住房按揭业务、个人理财业务和信用卡业务，控制中长期贷款投放。

积极支持涉及国计民生的基础性行业，如石油开采及加工、煤炭、电力、通讯、交通等行业，择优支持大中城市的水、热、气的供应业。积极支持国家重点发展的战略行业，如择优支持重大技术装备等工业。

加快退出受宏观调控影响大、资金链脆弱、竞争力差的中小房地产企业，以及污染严重、政策风险明显、行业地位不高、竞争力不强的“两高一资”¹企业。积极推进绿色信贷，实行环保“一票否决制”。对受宏观调控政策影响较大的房地产和钢铁行业，力争全年贷款增速不高于全行平均贷款增速。

2. 对不同风险、不同金额的授信业务，总行采取一至五级信审会审批制，提高信审的质量和效率。同时，调整授信审批权限，根据客户评级风险的大小实行差异化授权，适当兼顾产品、担保，设定不同的调整系数，适度扩大对BBB级以上(含)信用优质客户的授权；配合宏观调控政策执行，对部分国家重点监控行业(如教育)实行核准制。
3. 深化行业审贷制度。总行年初在原有5个行业审查小组的基础上增设了电力煤炭、石油化工、政府融资平台3个专业审查小组，并开始在分行进行行业审贷试点，为在全行范围内逐步推广行业审贷奠定基础。
4. 根据本行实施巴塞尔新资本协议的规划纲要，正式启动了公司债项评级与违约风险暴露(EAD)计量项目、零售评级项目开发工作。按照计划，两个评级项目将在2009年年底投入运行。届时，本行在信用风险领域将达到高级内部评级法技术水平。

¹ “两高一资”是指高能耗、高污染、资源性产品。

公司贷款风险管理

房地产行业风险管理

本行高度重视房地产市场形势的不确定性，审慎开展房地产开发贷款业务，重点发展个人住房按揭贷款业务。对房地产开发贷款实行总量控制和资金封闭管理，支持按揭贷款业务，降低房地产行业贷款受宏观经济周期波动的影响。截至2008年6月末，房地产开发贷款(含土地储备中心)505.58亿元，占总贷款比重7.98%；房地产开发贷款不良率为1.53%，比上年下降0.35个百分点。上半年，本行主要采取以下措施控制房地产行业风险：

- 房地产开发贷款继续由总行集中审批，总行加强对房地产开发贷款的动态监督和管理。
- 提高房地产开发商和项目的准入门槛。房地产开发贷款在坚持总量控制的同时，择优支持抗房地产市场波动风险能力强的大型优质房地产企业；重点支持交通便利、价格适中、以自住为主、适销对路的商品住宅项目。
- 实行项目抵押和资金封闭管理。对房地产开发贷款的使用、房屋销售进度和销售回款的监控由分行集中统一管理；加强对存量开发贷款的管理，防止封闭资金流失和抵押权落空；由放款中心严格审核放款条件是否具备，杜绝未落实条件放款现象，有效防范操作风险。
- 在个人按揭业务方面，以收入较高、职业稳定、信用记录良好的优质个人客户为定位，主要支持客户购买由优质开发商开发的、地理位置优越、定价合理、以自住需求为主、适销对路的商品住宅。在房地产交易市场规范、房价稳定、交易过户和抵押登记手续完善的地区稳健开展二手房贷款业务。严格执行监管部门第二套房贷政策，防止开发商或经销商以按揭名义套取银行资金，严防虚假按揭风险。

高耗能、高污染行业风险管理

高耗能、高污染行业(简称“两高”行业)是近年来国家宏观调控的重点行业。今年本行继续从严控制“两高”行业贷款投放，支持这些行业中符合国家产业政策、排名靠前、环保达标、竞争优势明显的优质企业，加快退出政策风险高、竞争力不强以及国家限制类和淘汰类的“两高”企业。积极推进绿色信贷，实行环保“一票否决制”。

截至2008年6月末，本行钢铁、水泥、炼焦、铝冶炼和铜冶炼等5个“两高”行业贷款不良率1.4%，低于全行平均不良率0.05个百分点。其中，占“两高”行业贷款比重79.8%的钢铁行业贷款不良率为0.32%，比年初下降0.02个百分点。

出口依赖型企业风险管理

本行密切关注宏观调控、汇率波动、税收调整和信贷紧缩对出口依赖型企业的影响，高度关注国际产业链调整、国内吸引外资配套政策变化引发的“两头在外”¹企业风险，加快退出持续经营能力受重大影响的出口行业。对“两头在外”企业的授信坚持优中选优、有效控制、适度支持的原则，授信客户应达到评级BB级以上。截至2008年6月末，本行对出口退税政策敏感的行业贷款质量基本稳定，未发生较大波动。

个人贷款风险管理

2008年上半年，本行加大了对个人贷款业务的检查工作力度，对全行个人贷款抵押登记落实情况进行了全面调查并对重点分行进行了检查，对重点分行留学贷款业务进行了检查，在检查中发现的问题都已得到整改。形成了每月对个人贷款资产质量进行监测的制度，并定期对不良贷款增长较快的分行进行质询。

作为实施巴塞尔新资本协议项目的关键内容之一，本行在上半年启动了零售评级项目开发工作。零售评级项目将开发违约概率/违约损失率/违约风险暴露计量模型和申请、行为、催收、收益评分等应用工具，涵盖本行信用卡、个人住房抵押贷款、个人汽车贷款与其他个人贷款在内的全部零售业务，计划于2009年底前完成。

贷款监测及贷后管理

本行高度重视贷后管理，由信贷管理部统一管理公司、零售、贸易融资、金融同业等业务的信贷管理工作。2008年上半年，本行主要采取了以下措施：

- 制定了《中信银行公司贷款逾期管理办法》，每月、每季度对全行逾期贷款情况进行汇总分析，加强对逾期贷款的管理。
- 推进预警系统建设，完成中信银行“天眼”信贷预警系统和“天眼匹配系统”的开发和上线，启动了信贷资流向监控系统项目建设，使预警关口前移。
- 强化对重点客户的风险监控和持续跟踪，根据媒体报道、结合监管部门的提示对资金链出现断裂迹象的客户进行预警，要求分行加强监控和贷后检查，制定退出预案，及时化解风险。
- 结合国家宏观调控，加强对中小企业、出口型企业以及“两高一剩”²、房地产等行业的分析，及时关注因国家政策调整给客户带来的冲击，避免影响信贷资产安全。
- 将有关企业分为维持类、压缩类、和退出类。对于“维持类”和“压缩类”要求企业追加风险缓释能力较强的资产担保，如房地产抵押、变现能力较强的动产质押。

¹ “两头在外”企业指原材料和产品销售主要在境外的企业。

² “两高一剩”指高耗能、高污染和产能过剩行业。

董事会报告

- 每季度进行分析，加强现有贷款贷后管理，严密监控授信企业日常运营和资金周转情况，制定风险化解预案，严密监控企业资金使用，防范授信风险。

市场风险管理

在管理市场风险时，本行采用严格的授权限额管理制度，将潜在的市场风险损失控制在可接受的水平内，以保证本行收益的稳定性。本行市场风险委员会负责制定市场风险管理政策及流程，批准新产品和风险限额。总行计划财务部负责市场风险管理的日常工作。资金资本市场部负责执行市场风险管理政策、流程，确保风险水平在市场风险委员会设定额度内。

利率风险管理

本行主要通过缺口分析来评估资产负债表的利率风险状况，根据缺口现状，调整重新定价频率和设定公司类存款的期限档次，寻求降低重新定价期限的不匹配。在当前人民币存贷款利率逐步提高的条件下，本行通过逐步缩短重定价缺口，来降低利率风险。

对于资金资本业务，本行基于久期分析，采用利率敏感度、压力测试和情景模拟等方法计量和监控利率风险，并设定利率敏感度、久期、敞口等风险限额，对限额执行情况进行监控和管理。本行的资金资本市场业务通过衍生品交易，如掉期、远期等，对本行资产负债表及投资组合的利率风险敞口进行保值。本行依托先进的交易风险管理系统和独立的内控中台，对市场风险限额进行有效监控和报告。

利率缺口分析：

单位：百万元人民币

项目	不计息	3个月内	3个月-1年	1-5年	5年以上	合计
总资产	24,558	704,497	321,385	45,603	21,165	1,117,208
总负债	24,004	753,430	217,285	20,423	11,870	1,027,012
利率缺口	554	(48,933)	104,100	25,180	9,295	90,196

汇率风险管理

本行的交易性外汇敞口由总行资金资本市场部集中管理，所有分行外汇头寸都需要与总行平盘，本行资金资本市场部通过在市场上平盘，将汇率风险敞口控制在市场风险委员会设定的限额之内。

2008年上半年，人民币对美元持续升值，给银行带来外币资产缩水和账面汇兑损失等风险，针对本行外币资本金的汇率风险，本行上半年紧密跟踪境内外币资金市场利率走势变化，灵活调整资产负债产品对外报价，在外币整体资金面偏紧的环境下，努力提高境内资产，特别是信贷类资产的收益水平，从而通过增加外币资产负债的净利差水平来有效对冲外币资本金贬值损失。

外汇敞口分析：

单位：百万元人民币

项目	美元	港币	其他	合计
表内净头寸	21,356	(351)	(1,849)	19,156
表外净头寸	(16,306)	187	1,600	(14,519)
合计	5,050	(164)	(249)	4,637

流动性风险管理

2008年上半年，本行根据对政策、市场的判断，加强流动性管理，修订了人民币流动性三级备付管理制度，制定了流动性管理实施纲要，并结合流动性压力测试的实践，制定了最新流动性风险压力测试方案，对流动性压力测试的原则、程序、手段及相关应急预案机制和配套措施等进行了系统化梳理和完善。

2008年上半年，央行继续执行从紧货币政策，累计5次提高存款准备金率至17.5%，共提高3个百分点，一定程度上减少了本行人民币流动性储备，相应减少本行可用资金。为此，本行进一步加强流动性组合管理，合理调整货币市场资产久期，加强对流动性工具的综合运用，积极参与公开市场业务和货币市场交易。2008年上半年，本行对央行上调法定存款准备金率的节奏预测较为准确，资金结构安排比较合理，在超额备付率平均水平同比下降的同时，确保全行流动性安全。

内部控制与操作风险管理

内部控制

2008年上半年，本行按照“内控优先”的原则不断完善内控体系、制度和程序，逐步建立起一套较为科学、完整、严密的内部控制体系，确保了银行资产的安全、完整，财务数据的准确、可靠，有效防范各类风险。

全面梳理和完善了规章制度体系，基本建立起完整的覆盖主要业务流程的规章制度。明确了各部门和岗位的内控管理职责，健全了不相容岗位分离、强制休假、岗位轮换、任期经济责任审计等岗位制衡机制。

积极探索建立全行合规管理体系，在总、分行设立合规管理部门，在业务条线设立合规管理岗位；开展全行性合规文化教育，大力倡导合规经营理念；完善考核机制，增加合规考核内容。

健全责任追究机制，完善了违规责任追究程序，不断加大对违纪违法违规行为责任人的查处力度，定期向全行通报以作警示，基本形成了有违必纠、有错必罚的工作机制。

董 事 会 报 告

内 部 审 计

2008年上半年，本行全面增强内部审计的独立性、权威性和有效性，突出审计重点，提高审计检查的针对性，有效履行对全行风险管理、内部控制充分性和有效性的监督评价职责。一是加大检查力度。对容易产生操作风险的薄弱环节进行全面排查，重点开展了国际业务、票据业务、资产转让业务专项检查，不定期开展针对金库管理的突击检查。二是强化问题整改。本行以审计发现问题信息库为基础，组织对近三年来内外部检查发现问题进行彻底整改，提高内控执行力。三是创新审计手段。加大科技投入，加强非现场审计系统的推广使用，有效提高了审计监控的覆盖面和效率。全面推广使用现场审计信息系统，实现了现场审计工作的信息化、流程化、标准化，提高了现场审计工作质量。

合 规 管 理

2008年，本行根据《商业银行合规风险管理指引》的相关规定，积极倡导合规经营管理理念，建立健全合规管理体系，大力开展员工合规教育，不断提高本行合规管理水平，坚定不移地走合规经营道路。

2008年上半年，本行大力倡导“合规是经营管理的第一要务”、“坚决不打擦边球”的合规经营理念，旗帜鲜明地提出把合规作为开展一切工作的前提。将各分行合规经营管理情况、案件发生情况、各地方银监局对管辖分行的监管评价等情况纳入等级行考评范围内，并将合规管理情况纳入主线考核，促进主线积极督导分行业务条线的合规经营。

本行建立了合规管理体系，在总行合规审计部内增设二级部—合规部，专司合规管理工作。总行各业务条线将逐步设立专职或兼职合规岗，分行按照资产规模成立合规部或合规岗，各支行及分行业务部门设兼职合规员，独立开展合规管理工作。

操 作 风 险

2008年上半年，本行会计账务处理集中工作的票据交换业务部分成功上线，加强了业务操作风险控制能力；引进了指纹授权管理系统、新验印系统等，通过科技手段提高操作风险防范能力；在努力做好各项防范操作风险制度与系统建设的同时，本行继续开展各项业务操作风险的飞行检查、专项检查等工作，夯实操作风险防范基础。

反 洗 钱

本行根据《反洗钱法》及有关规定，履行反洗钱义务。采取的措施包括：建立健全反洗钱内部控制制度；执行大额和可疑交易报告制度，通过信息系统做好大额、可疑支付交易信息的上报工作；密切注意洗钱和恐怖融资的可疑支付交易的资金流向和用途；建立和实施客户身份识别制度；建立客户身份资料、交易记录和上报信息的保存制度；日常积极扩大宣传力度，加强对员工反洗钱培训工作，增强员工反洗钱工作意识及能力。

资本管理

本行资本管理的目标包括：资本充足率在任何时刻都符合监管当局要求；保持雄厚的资本基础，根据资本确立资产增长计划；追求风险可控的股东价值最大化。为实现上述目标，本行立足于中国银监会的相关法律法规，在业务发展中进一步突出资本约束要求，强化资本有偿使用理念，并通过引入“经济利润”和“风险资本回报率”为核心的绩效考核体系，将本行绩效评价的基础由账面利润转向经济利润。本行资本充足情况如下表所示：

单位：百万元人民币

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
核心资本：			
已缴足普通股股本	39,033	39,033	31,113
储备	49,923	42,906	(7)
总核心资本	88,956	81,939	31,106
附属资本：			
一般准备	4,379	3,621	2,663
次级债	8,400	9,600	10,800
交易性金融资产公允价值重估累计净利得	1,236	101	
总附属资本	14,015	13,322	13,463
扣除前总资本基础	102,971	95,261	44,569
扣除：			
未合并股权投资	90	90	158
扣除后资本净额	102,881	95,171	44,411
扣除后核心资本净额	88,911	81,894	31,027
风险加权资产	720,466	623,300	471,957
核心资本充足率	12.34%	13.14%	6.57%
资本充足率	14.28%	15.27%	9.41%

募集资金使用情况

2007年4月27日，本行首次公开发行A股23.02亿股，每股发行价人民币5.80元；H股56.18亿股，每股发行价港元5.86元；经汇率调整，A股和H股的发行价格一致。A股与H股合计共筹集资金（扣除上市发行费）约448.36亿元人民币。所有募集资金按照中国银监会和中国政监会的批复，全部用于充实公司资本金，提高公司的资本充足率和抗风险能力。

展 望

报告期末，本行年初计划完成情况如下：

- 本外币客户存款全年目标9,050亿元人民币左右，现完成8,495亿元人民币，完成全年计划的93.87%；
- 本外币各项贷款全年目标6,750亿元人民币左右，现完成6,338亿元人民币，完成全年计划的93.90%。

展望2008年下半年，本行的经营环境既面临宏观经济平稳增长的有利条件，也面临宏观调控政策出台的不确定因素继续增加、金融市场风险加大、同业竞争日益激烈等外部挑战，本行将继续围绕股东价值最大化和可持续增长的整体目标，通过以下措施完成年初的既定目标：

- 密切关注宏观经济走势，加强风险管理。本行将主动配置信贷资源，继续优化信贷行业结构及业务结构。发展信用卡业务和以汽车金融、钢铁金融等产业金融为代表的供应链金融业务，加大能增加中间业务收入的国际贸易融资业务、资金资本市场业务和投资银行业务的投入。
- 进一步夯实传统业务基础，加快发展新兴业务。优化公司银行管理模式，巩固公司业务、国际业务和资金资本市场业务的既有优势。积极应对资本市场的波动，加强计划考核对负债业务的引导作用，努力吸收成本合理、稳定性强的高质量储蓄存款。在大力发展传统优势业务的同时，加大信用卡、投资银行业务、托管业务、理财和代理业务收入等中间业务的拓展，加大产品创新和整合力度，强化收费定价管理，提高非利息收入占比。
- 加强内部控制和管理，提升经营管理水平。进一步加强贷款定价管理，坚持较短的贷款重定价周期，有效防范利率风险。倡导合规经营理念，推动合规体系建设，加大合规体系建设力度和专项审计工作。

股份变动和主要股东持股情况

股份变动情况

股份变动情况表

单位：股

	变动前		变动增减(+,-)				变动后		
	数量	比例(%)	发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份：	32,860,195,400	84.18				-7,027,823,200	-7,027,823,200	25,832,372,200	66.18
1. 国家持股	0							0	
2. 国有法人股	25,051,622,919	64.18				-722,014,000	-722,014,000	24,329,608,919	62.33
3. 其他内资持股，其中：	0							0	
境内非国有法人持股	0							0	
境内自然人持股	0							0	
4. 外资持股，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	
二、无限售条件股份	6,173,148,654	15.82				7,027,823,200	7,027,823,200	13,200,971,854	33.82
1. 人民币普通股	1,784,694,654	4.57				517,238,000	517,238,000	2,301,932,654	5.90
2. 境内上市的外资股	0							0	
3. 境外上市的外资股	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	
三、股份总数	39,033,344,054	100						39,033,344,054	100

- 注：
1. 本行于2007年4月27日在上海、香港两地同日上市。H股超额配售权于2007年5月10日全部行使完毕。本次公开发行上市共发行A股2,301,932,654股，H股5,618,300,000股（包括中信集团划转给社保基金理事会的国有股份以及BBVA和中信国金分别行使的反摊薄权利和追加认购权利）。公开发行后，本行共有A股26,631,541,573股，H股12,401,802,481股，总股本39,033,344,054股。
 2. 本行首次公开发行上市时向战略投资者配售517,238,000股A股，于报告期末，该等配售A股已不受十二个月限售锁定约束。
 3. 本行首次公开发行上市时网下向配售对象配售633,051,654股A股。于报告期末，该等配售A股已不受三个月限售锁定约束，可上市流通。
 4. 本行首次公开发行上市时向五名基础投资者配售273,036,000股H股，于报告期末，该等配售H股已不受十二个月限售锁定约束。

股份变动和主要股东持股情况

股东情况

股东总数

截至报告期末，本行股东总数为579,849户，其中A股股东535,218户，H股股东44,631户（H股股东持股情况乃根据H股股份过户登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计）。

前十名股东持股情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	股份类别	持股总数	持股比例 (%)	报告期内股份增减变动情况	股份质押或冻结数
1	中信集团	国有	A股	24,329,608,919	62.33	0	0
2	中信国金	外资	H股	5,855,002,200	15.00	0	0
3	香港中央结算(代理人)有限公司	外资	H股	4,845,178,000	12.41	0	未知
4	BBVA	外资	H股	1,885,311,281	4.83	0	0
5	瑞穗实业银行	外资	H股	68,259,000	0.17	0	未知
6	全国社会保障基金理事会	国有	H股	68,259,000	0.17	0	未知
7	中国人民财产保险股份有限公司	国有	H股	68,259,000	0.17	0	未知
8	中国人寿保险(集团)公司	国有	H股	34,129,000	0.09	0	未知
9	中国人寿保险股份有限公司	国有	H股	34,129,000	0.09	0	未知
10	中国船舶工业集团公司	国有	A股	29,310,000	0.08	0	未知

截至2008年6月30日，中信集团持有中信国金55.16%的股份，为其控股股东；BBVA亦持有中信国金14.51%的股份；中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险(集团)公司的控股子公司；除此以外，本行未知上述股东之间关联关系。

前十名有限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
中信集团	24,329,608,919	—	—	24,329,608,919	注1	2010.4.28
BBVA	1,502,763,281	—	—	1,502,763,281	注2	2010.3.2

注：1. 中信集团承诺，自本行A股股票在上海证券交易所上市之日起三十六个月内，中信集团将不会转让或者委托他人管理中信集团已直接和间接持有的本行A股股份，也不由本行收购中信集团持有的本行A股股份，但中信集团获得中国证监会或国务院授权的任何证券审批机构批准转为H股的不受上述三十六个月锁定期限制。

2. BBVA 承诺，在首次交割(2007年3月1日)时购买的股份和根据买入期权购买的任何股份，一般不得在购入有关股份之日第三个周年日前予以转让，而根据其反摊薄权利发行予 BBVA 的额外股份不得在发行股份之日第一个周年日前予以转让。

股份变动和主要股东持股情况

前10名无限售条件股东持股情况

单位：股

序号	股东名称	持有无限售 条件股份数量	股份类别
1	中信国金	5,855,002,200	H股
2	香港中央结算(代理人)有限公司	4,845,178,000	H股
3	BBVA	382,548,000	H股
4	瑞穗实业银行	68,259,000	H股
5	全国社会保障基金理事会	68,259,000	H股
6	中国人民财产保险股份有限公司	68,259,000	H股
7	中国人寿保险(集团)公司	34,129,000	H股
8	中国人寿保险股份有限公司	34,129,000	H股
9	中国船舶工业集团公司	29,310,000	A股
10	国家开发投资公司	25,862,000	A股
10	中国长江电力股份有限公司	25,862,000	A股
10	河北省建设投资公司	25,862,000	A股
10	五矿投资发展有限责任公司	25,862,000	A股
10	东风汽车公司	25,862,000	A股
10	中国中化集团公司	25,862,000	A股
10	平安信托投资有限责任公司	25,862,000	A股
10	中国南方电网有限责任公司	25,862,000	A股
10	广州发展实业控股集团股份有限公司	25,862,000	A股
10	中国工商银行股份有限公司	25,862,000	A股
10	中国船舶重工集团公司	25,862,000	A股
10	中海信托股份有限公司	25,862,000	A股

上述股东关联关系或一致行动的说明：中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险(集团)公司的控股子公司；除此以外，本行未知上述股东之间关联关系。

股份变动和主要股东持股情况

主要股东及其他人士拥有之权益及淡仓

截至2008年6月30日，根据《证券及期货条例》第336条保存的登记册所记录，主要股东及其他人士拥有本行的股份及相关股份的权益及淡仓如下：

名称	持有权益的股份数目	占已发行H股股本总额的百分比(%)
BBVA	9,720,672,261 (L)	78.38 (L)
	1,885,311,281 (S)	15.20 (S)
中信集团	7,741,682,481 (L)	62.42 (L)
中信国金	5,856,731,200 (L)	47.22 (L)
	5,855,002,200 (S)	46.85 (S)
雷曼兄弟(亚洲)控股有限公司	732,821,000 (L)	6.32 (L)
(Lehman Brothers Asia Holdings Ltd.)	732,821,000 (S)	6.32 (S)
雷曼兄弟(亚洲)有限公司	732,821,000 (L)	6.32 (L)
(Lehman Brothers Asia Ltd.)	732,821,000 (S)	6.32 (S)
雷曼兄弟亚太(新加坡)控股有限公司	732,821,000 (L)	6.32 (L)
(Lehman Brothers Pacific Holdings Pte. Ltd.)	732,821,000 (S)	6.32 (S)

注：(L) — 好仓，(S) — 淡仓

除上述披露外，截至2008年6月30日在根据《证券及期货条例》第336条保存的登记册中，并无任何其他人士或公司在本行的股份及相关股份中持有需要本行根据《证券及期货条例》第XV部第二、三分部披露的权益或淡仓。

公司控股股东情况和实际控制人情况

报告期内，中信集团是本行的控股股东及实际控制人，持有本行62.33%的股份，主要股东及实际控制人没有发生变更。

股份的买卖及赎回

报告期内，本行及其子公司均未购买、出售或赎回本行的任何上市股份。

董事、监事、高级管理人员和员工情况

本行董事、监事和高级管理人员情况

董事会

姓名	职务	姓名	职务
孔 丹	董事长、非执行董事	郭克彤	非执行董事
常振明	副董事长、非执行董事	何塞·伊格纳西奥·格里哥萨里	非执行董事
陈小宪	执行董事、行长	白重恩	独立非执行董事
窦建中	非执行董事	蓝德彰	独立非执行董事
吴北英	执行董事、常务副行长	艾洪德	独立非执行董事
陈许多琳	非执行董事	谢 荣	独立非执行董事
居伟民	非执行董事	王翔飞	独立非执行董事
张极井	非执行董事		

监事会

姓名	职务	姓名	职务
王 川	监事会主席	郑学学	监事
王拴林	监事会副主席	林争跃	职工监事
庄毓敏	外部监事	邓跃文	职工监事
骆小元	外部监事	李 刚	职工监事

高级管理人员

姓名	职务	姓名	职务
陈小宪	执行董事、行长	曹 斌	纪委书记
吴北英	执行董事、常务副行长	王连福	工会主席
欧阳谦	副行长	曹国强	行长助理
赵小凡	副行长兼总行营业部总经理	张 强	行长助理
苏国新	副行长	罗 焱	董事会秘书
曹 彤	副行长		

董事、监事、高级管理人员和员工情况

董事、监事、高级管理人员持股变动情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员未持有本行股份。

新聘或解聘公司董事、监事和高级管理人员的情况

本行原非执行董事王川先生因董事会工作调整辞去非执行董事一职，经2007年股东大会审议批准，被增选为监事。经第一届监事会第八次会议推选担任监事会主席；

本行原监事会主席刘崇明女士因退休原因辞去监事会主席一职；

原监事郭克彤先生因工作调整辞去监事一职。经2007年股东大会审议批准，被增补为非执行董事，已于2008年7月15日经中国银监会核准其任职资格；

经第一届监事会第八次会议推选，选举王拴林先生为监事会副主席；

经2007年股东大会审议批准，增补骆小元女士为外部监事。

员工机构情况

按照有效激励与严格约束相互协调的原则，本行不断完善人力资源管理体系。启动统一规范专业技术序列，科学编制人力计划，不断优化人员结构。建立全行统一的招聘体系平台，多渠道招聘优秀人才。全面推广人才素质测评系统，提高人才甄选能力。完善以绩效衡量为依据的薪酬分配制度，启动设计管理层长期激励计划，促进经营层与股东利益的一致。利用先进信息技术手段，通过SAP-HR系统平台，加强全行人力资源管理。

截至2008年6月末，本行在岗员工数为15,344人，比年初增加274人。本行机构网点共505家，较年初增加20家。

报告期内，本行严格遵守相关法律法规，并结合本行实际情况，不断完善公司治理结构。本行制定了《独立董事年报工作制度》，《董事会审计与关联交易控制委员会审计工作规程》，充分发挥本行独立董事的监督职能，保障委员会委员切实履行勤勉尽责的义务，提高董事会决策的科学性和有效性。

本行按照中国证监会和北京证监局的要求，成立了董事会各专门委员会工作支持小组并召开了工作联席会议，为各专门委员会的高效工作提供有力支持和保障。同时，本行结合两地信息披露要求，制定实施了《中信银行股份有限公司信息披露管理制度实施细则》和《中信银行重大信息内部报告制度》，进一步加强信息披露工作的管理以及重大信息的有效沟通与收集，确保本行信息披露的及时、准确、完整，维护了境内外股东及其他利益相关者的合法权益。

除下文披露外，本行已遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》(简称“《上市规则》”)附录十四《企业管治常规守则》的守则条文，并致力于不断提升公司治理水平。

股东大会、董事会、监事会情况

截至2008年6月30日，本行按照《中信银行股份有限公司章程》的规定共召开1次股东大会、3次董事会、4次监事会。股东大会、董事会、监事会的召开均符合本行章程规定的程序。

股东大会

报告期内，本行召开了2007年度股东大会。会议严格按照两地上市规则召集、召开，参加年度股东大会的A股股东和H股股东及授权代表持有的有表决权股份占公司总股份的93.79%。本行股东大会依法对本行重大事项做出决策，审议通过了2007年度决算报告、2007年度利润分配预案、2008年度财务预算方案、公司章程修订、选举外部监事、选举董事等十项议案，维护了全体股东的合法权益，保证股东能够依法行使职权，对推动本行长期、稳健、可持续发展具有重要意义。

董事会

报告期末，本行董事会¹由14名成员组成，其中2名执行董事，7名非执行董事，5名独立非执行董事。除独立非执行董事的任期受限制为最长三年外，本行董事由股东大会选举，任期三年，可经重选和重新委任而连任。

报告期内，本行董事会共召开3次会议(包括书面传签会议)，审议通过了独立董事年报工作制度、2008年度财务预算方案、2007年年度报告、2007年度利润分配预案、聘用会计师事务所、关联交易管理办法等13项议案。另外，董事会还听取了高级管理层关于经营情况的工作报告。

¹ 经2008年6月12日召开的2007年股东年会审议批准，郭克彤先生被增补为本行非执行董事，并于7月15日经中国银监会核准其任职资格。至此，本行董事会共15名成员。

公司治理

监事会

报告期末，本行监事会由8名成员组成，其中2名为外部监事。监事会的人数、构成符合监管要求和《公司章程》规定。除职工代表监事由职工选举外，本行其他监事由股东大会选举产生，任期三年，可经重新提名和重选而连任。

报告期内，本行监事会共召开4次会议，审议通过了章程修订、增补监事、监事会2007年工作报告、选举监事会主席和副主席等7项议案。此外，监事会通过列席董事会、审议各类文件、听取管理层汇报等方式，对公司的经营管理活动进行监督检查。

高级管理层

报告期末，本行高级管理层由11名成员组成，1名行长，7名副行长(含副行级)，2名行长助理，1名董事会秘书。本行高级管理层与董事会严格划分职责权限，根据董事会授权，决定其权限范围内的经营管理与决策事项。

投资者关系和信息披露

自上市以来，本行董事会及管理层一直非常重视投资者关系管理，并以保证信息披露的真实、及时、准确、完整为己任。本行董事会及管理层相信，通过积极的投资者关系管理工作，能够帮助证券分析师和投资者更好的了解本行的经营管理情况，有助于大家更加准确的判断本行投资价值。

报告期内，本行于2007年年度报告披露后组织了年度业绩发布会和全球路演活动，并于国内以网上路演的形式与投资者进行了交流。整个年报路演活动覆盖地域范围广泛，并兼顾了机构和个人投资者，收效良好。

同时，本行也非常重视日常投资者关系管理工作。截至报告期末，本行已经与超过50家机构的证券分析师及超过100家机构投资者建立了经常性的联系。2008年上半年，本行管理层共接待境内外各类投资者来访70余次。此外，本行还常设投资者关系热线电话、邮件及留言板，广泛听取各界投资者的意见和建议。

本行非常重视信息披露制度建设，严格遵循上市地监管规定执行，并遵循从高、从严、从多的原则以保证公平对待所有投资者，维护境内外股东的权益。先后制定了《中信银行股份有限公司信息披露管理制度》、《中信银行股份有限公司重大信息内部报告制度》和《中信银行股份有限公司信息披露管理制度实施细则》，明确了有效的内部信息报告、审核及披露流程，为与投资者、股东和公司之间形成更加良性的互动提供了制度基础。

报告期内本行利润分配情况、公积金转增股本方案及发行新股方案的执行情况

经2008年6月12日举行的2007年度股东大会批准，本行已向截至2008年6月12日的H股在册股东和2008年6月24日的A股在册股东派发了自2007年1月1日至2007年12月31日期间的现金股息，每股人民币0.0535（含税），总金额约20.88亿元。2008年中期，本行不宣派股息、不进行公积金转增股本。

购买、出售或赎回本行股份

报告期间，本行及其任何附属公司概无购买、出售或赎回本行任何股份。

重大收购、出售资产及资产重组事项

报告期内，除已披露者外，本行没有发生重大收购、出售资产及资产重组事项。

重大合同及其履行情况

报告期内，本行没有发生重大托管、承包、租赁其他公司资产的事项，亦不存在其他公司托管、承包、租赁本行重大资产事项。

担保业务属于本行常规的表外项目之一。报告期内，本行除经批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项。

重大关联交易

本行与关联方的关联交易坚持遵循一般商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行。

截至报告期末，本行第一大股东中信集团及其控制的公司在本行的关联贷款总额为34.24亿元人民币，占本行贷款总额的0.54%。报告期内，中信信托代理客户与本行合作开发理财产品，并从其管理的理财账户中支付给本行的费用合计为1.22亿元人民币，其中，本行零售银行业务涉及的该类理财产品衍生出的客户贷款及垫款已结清，余额为零；公司银行业务涉及的该类理财产品衍生出的客户贷款及垫款已于2008年7月7日全部结清，其余额为零。本行关联贷款的风险分类均为正常，且就交易数量、结构及质量而言，现有关联贷款对本行的正常经营不会产生重大影响。具体请参见财务报表附注第36条关联交易。

报告期末，对持有本行5%及5%以上股份股东的贷款情况：

单位：百万元

股东名称	持股比例	2008年6月末 关联贷款余额	2007年12月末 关联贷款余额
中信集团	62.33%	380	380
中信国金	15.00%	0	0

重要事项

截至报告期末，本行不存在超过《商业银行与内部人和股东关联交易管理办法》规定的单一关联方授信余额比例及全部关联方授信余额比例的情形；也不存在违反证监发[2003]56号文、证监发[2005]120号文规定的资金往来、资金占用情形。

本行认为，相关关联交易均属于本行在日常营运过程中按照一般商业条款进行的交易不会对本行的独立性产生影响。

重大诉讼、仲裁事项

本行在日常业务过程中涉及若干法律诉讼。这些诉讼大部分是由本行提起的，以收回贷款。此外，也包括因客户纠纷等原因而产生的诉讼。截至2008年6月30日，本行涉及的诉讼金额在人民币3,000万元人民币以上的案件(无论本行为原告还是被告)共计56宗，标的总金额为人民币27.89亿元人民币；本行作为被告的未决诉讼案件(无论标的金额大小)共计36宗，标的总金额为人民币2.16亿元人民币。

本行认为该等法律诉讼事项不会对本行的财务状况产生重大影响。

证券投资情况

截至报告期末，本行持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况如下表列示：

单位：合并人民币元

序号	证券代码	简称	持股数量(股)	占该公司			会计核算科目	
				股权比例	初始投资金额	期末账面值		
1	JPGUMMC ID	怡富美元货币市场基金	2,407,544,100	—	2,407,544,100.00	2,410,594,561.74	2,407,544,100.00	可供出售金融资产
2	JPMUL CD LX	怡富美元流动基金	2,716,203,600	—	2,716,203,600.00	2,731,925,465.06	2,716,203,600.00	可供出售金融资产
3	BZWSLAI	巴克莱美元流动第一基金	2,723,062,700	—	2,723,062,700.00	2,731,821,259.35	2,723,062,700.00	可供出售金融资产
4	HSBUSDA ID	汇丰美元流动基金	2,112,602,800	—	2,112,602,800.00	2,119,272,290.40	2,112,602,800.00	可供出售金融资产
5	00762	中国联通(HK)	900,000	—	15,795,000.00	11,482,054.11	15,795,000.00	可供出售金融资产
合计			9,960,313,200	—	9,975,208,200.00	10,005,095,630.67	9,975,208,200.00	—

截至报告期末，本行持有非上市公司、拟上市公司股权的情况如下表列示：

持有对象名称	最初投资成本(元)	持股数量(股)	占该公司股权比例	期末账面值(元)
中国银联股份有限公司	70,000,000.00	87,500,000	4.24%	113,750,000.00

公司、董事会、董事、高级管理人员受处罚及整改情况

报告期内，本行、本行董事会、董事及高级管理人员无受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚和证券交易所公开谴责的情况发生。

公司或持股5%以上的股东承诺事项

股东在报告期内无新承诺事项，持续到报告期内的承诺事项与2007年度报告披露内容相同。本行未发现持有本行5%以上(含5%)的股东违反承诺的情形。

董事、监事和高级管理人员在本行的股份、相关股份及债权证的权益和淡仓

报告期内，本行董事、监事和高级管理人员于本行及相联法团(定义见香港《证券及期货条例》第XV部所指的相联法团)的股份、相关股份及债权证中，拥有已列入香港《证券及期货条例》第352条规定存置的登记册内之权益及淡仓，或根据《上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》的规定须知会本行和香港联交所的权益及淡仓如下：

董事姓名	持有股份的相联法团的名称	权益性质	持有权益的股份类别/数目	占相联法团已发行股本的百分比
孔丹	中信国际金融控股有限公司	个人权益	4,800,000股(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.08%
	中信资源控股有限公司	个人权益	20,000,000股(L) 每股面值0.05港元的普通股	0.38%
窦建中	中信国际金融控股有限公司	个人权益	3,240,000股(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.06%
陈许多琳	中信国际金融控股有限公司	个人权益	7,194,689股(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.12%
常振明	中信国际金融控股有限公司	个人权益	2,560,000股(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.04%
陈小宪	中信国际金融控股有限公司	个人权益	320,000股(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.01%
居伟民	中信国际金融控股有限公司	个人权益	320,000股(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.01%

(L) 表示好仓。

除上文所披露者外，在报告期内，本行各董事、监事和高级管理人员概无本行或任何相联法团的股份、相关股份及债权证的权益及淡仓。

符合香港上市规则《企业管治常规守则》

本行致力于维持高水平的企业管治常规。截至2008年6月30日止六个月，本行一直遵守上市规则附录十四《企业管治常规守则》中的守则条文，同时符合其中绝大多数建议最佳常规。

重要事项

董事、监事和高级管理人员的证券交易

本行已就董事及监事的证券交易采纳了上市规则附录十所载之《上市发行人就董事进行证券交易的标准守则》。

本行经向所有董事、监事作出特定查询后，本行确定董事及监事于截至2008年6月30日止六个月内均有遵守上述守则所规定的有关董事及监事进行证券交易的标准。

经营计划修改的说明

报告期内，除已披露者外，本行未修改经营计划。

审计与关联交易控制委员会

本行审计与关联交易控制委员会已与高级管理层一起审阅本行采纳的会计政策及惯例，并探讨内部控制及财务报告事宜，包括审阅本行综合中期财务信息。

半年度报告

本半年度报告备有中、英文版。阁下可致函本行H股股份过户登记处香港中央证券登记有限公司索取按照国际会计准则编制的半年度报告，或本行董事会办公室索取按照中国会计准则编制的半年度报告。阁下亦可在下列网址 bank.ecitic.com、www.sse.com.cn、www.hkexnews.hk 浏览本年度报告英文及中文版本。倘若对如何索取本半年度报告或如何在本行网址上浏览该文件有任何疑问，请致电本行热线86-10-6555 8000及852-2862 8555。

中信银行股份有限公司董事、高级管理人员 关于2008年半年度报告的确认意见

作为中信银行股份有限公司的董事、高级管理人员，我们在全面了解和审核本行2008年半年度报告及其摘要后，出具意见如下：

- 1、本行严格按照企业会计准则，企业会计制度及金融企业会计规范运作，本行2008年半年度报告及其摘要公允地反映了本行半年度的财务状况和经营成果。
- 2、本行2008年半年度报告未经审计。
- 3、我们认为，本行2008年半年度报告及其摘要所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中信银行股份有限公司董事会
二〇〇八年八月二十日

董事及高级管理人员签名：

姓名	职务	签名	姓名	职务	签名
孔丹	董事长		常振明	副董事长	
陈小宪	执行董事行长		窦建中	非执行董事	
居伟民	非执行董事		张极井	非执行董事	
郭克彤	非执行董事		吴北英	执行董事 常务副行长	
陈许多琳	非执行董事		José Ignacio Goirigolzarri	非执行董事	
白重恩	独立非执行董事		蓝德彰 (John Dexter Langlois)	独立非执行董事	
王翔飞	独立非执行董事		艾洪德	独立非执行董事	
谢荣	独立非执行董事		欧阳谦	副行长	
赵小凡	副行长		苏国新	副行长	
曹彤	副行长		曹斌	纪委书记	
王连福	工会主席		曹国强	行长助理	
张强	行长助理		罗焱	董事会秘书	



中信銀行支持
中國青少年高爾夫運動



财务报告



审阅报告

KPMG-A(2008)OR No.0189

中信银行股份有限公司董事会：

我们审阅了后附的中信银行股份有限公司(以下简称“贵行”)的中期财务报告，包括2008年6月30日的合并资产负债表和资产负债表、自2008年1月1日至2008年6月30日止期间的合并利润表和利润表、合并所有者权益变动表和所有者权益变动表及合并现金流量表和现金流量表以及财务报表附注。上述中期财务报告的编制是贵行管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报告出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报告是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问贵行有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信贵行上述中期财务报告没有按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(2006)的规定编制，并且未能在所有重大方面公允反映贵行2008年6月30日的财务状况、以及自2008年1月1日至2008年6月30日止期间的经营成果和现金流量。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

金乃雯

王立鹏

中国 北京

二〇〇八年八月二十日

合并资产负债表（未经审计）

2008年6月30日
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	2008年 6月30日	2007年 12月31日
资产			
现金及存放中央银行款项	6	148,195	123,369
存放同业款项	7	13,766	15,565
拆出资金	8	17,097	11,090
交易性金融资产	9	4,614	6,500
衍生金融资产	10	4,150	2,049
买入返售金融资产	11	44,745	118,046
应收利息	12	4,022	3,359
发放贷款和垫款	13	623,192	565,866
可供出售金融资产	14	78,443	43,843
持有至到期投资	15	166,436	109,391
长期股权投资	16	114	114
固定资产	17	8,555	8,444
无形资产	18	399	389
递延所得税资产	19	1,112	954
其他资产	20	2,368	2,257
资产总计		1,117,208	1,011,236
负债和股东权益			
负债			
同业及其他金融机构存放款项	22	129,382	96,609
拆入资金	23	7,321	639
衍生金融负债	10	2,545	1,914
卖出回购金融资产款	24	11,393	15,754
吸收存款	25	849,464	787,211
应付职工薪酬	26	4,108	2,996
应交税费	27	2,401	4,187
应付利息	28	5,731	4,092
预计负债	29	50	40
已发行次级债	30	12,000	12,000
递延所得税负债	19	375	13
其他负债	31	2,242	1,640
负债合计		1,027,012	927,095

合并资产负债表（未经审计）（续）

2008年6月30日

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	附注	2008年 6月30日	2007年 12月31日
股东权益			
股本	32	39,033	39,033
资本公积	33	36,547	36,818
盈余公积	34	829	829
一般风险准备	35	3,731	3,731
未分配利润		10,059	3,730
外币报表折算差额		(8)	(5)
归属于本行股东权益合计		90,191	84,136
少数股东权益		5	5
股东权益合计		90,196	84,141
负债和股东权益总计		1,117,208	1,011,236

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

二〇〇八年八月二十日

刊载于第85页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

资产负债表 (未经审计)

2008年6月30日
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	2008年 6月30日	2007年 12月31日
资产			
现金及存放中央银行款项	6	148,190	123,360
存放同业款项	7	13,763	15,560
拆出资金	8	17,845	11,608
交易性金融资产	9	4,614	6,500
衍生金融资产	10	4,150	2,049
买入返售金融资产	11	44,814	118,046
应收利息	12	4,017	3,359
发放贷款和垫款	13	622,783	565,659
可供出售金融资产	14	78,081	43,502
持有至到期投资	15	166,328	109,348
长期股权投资	16	201	201
固定资产		8,519	8,406
无形资产	18	399	389
递延所得税资产	19	1,112	954
其他资产	20	2,368	2,257
资产总计		1,117,184	1,011,198
负债和股东权益			
负债			
同业及其他金融机构存放款项	22	129,382	96,609
拆入资金	23	7,321	639
衍生金融负债	10	2,545	1,914
卖出回购金融资产款	24	11,393	15,754
吸收存款	25	849,464	787,214
应付职工薪酬	26	4,108	2,996
应交税费	27	2,400	4,184
应付利息	28	5,731	4,092
预计负债	29	50	40
已发行次级债	30	12,000	12,000
递延所得税负债	19	366	4
其他负债	31	2,232	1,624
负债合计		1,026,992	927,070

资产负债表（未经审计）（续）

2008年6月30日

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	附注	2008年 6月30日	2007年 12月31日
股东权益			
股本	32	39,033	39,033
资本公积	33	36,565	36,827
盈余公积	34	829	829
一般风险准备	35	3,731	3,731
未分配利润		10,034	3,708
股东权益合计		90,192	84,128
负债和股东权益总计		1,117,184	1,011,198

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

二〇〇八年八月二十日

刊载于第85页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并利润表（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	附注	截止至6月30日止6个月期间	
		2008年	2007年
一、营业收入		20,250	11,879
利息净收入	37	18,228	11,256
利息收入		29,099	18,123
利息支出		(10,871)	(6,867)
手续费及佣金净收入	38	1,381	605
手续费及佣金收入		1,551	715
手续费及佣金支出		(170)	(110)
投资收益	39	186	59
公允价值变动收益/(损失)	40	568	(140)
汇兑净收益		(184)	46
其他业务收入		71	53
二、营业支出		(9,130)	(6,307)
营业税金及附加		(1,330)	(900)
业务及管理费	41	(6,378)	(4,245)
资产减值损失	42	(1,422)	(1,162)
三、营业利润		11,120	5,572
加：营业外收入		109	30
减：营业外支出		(38)	(10)
四、利润总额		11,191	5,592
减：所得税费用	43	(2,774)	(2,387)
五、净利润		8,417	3,205
归属于：			
本行股东		8,417	3,205
少数股东权益		—	—
六、每股收益(人民币元)			
(一)基本每股收益	44(a)	0.22	0.09
(二)稀释每股收益	44(a)	0.22	0.09

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

二〇〇八年八月二十日

刊载于第85页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

利润表（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	附注	截止至6月30日止6个月期间	
		2008年	2007年
一、营业收入		20,244	11,869
利息净收入	37	18,231	11,260
利息收入		29,102	18,127
利息支出		(10,871)	(6,867)
手续费及佣金净收入	38	1,381	605
手续费及佣金收入		1,551	715
手续费及佣金支出		(170)	(110)
投资收益	39	186	48
公允价值变动收益／(损失)	40	568	(140)
汇兑及汇率产品净收益		(184)	46
其他业务收入		62	50
二、营业支出		(9,128)	(6,304)
营业税金及附加		(1,330)	(900)
业务及管理费	41	(6,376)	(4,242)
资产减值损失	42	(1,422)	(1,162)
三、营业利润		11,116	5,565
加：营业外收入		109	30
减：营业外支出		(38)	(11)
四、利润总额		11,187	5,584
减：所得税费用	43	(2,773)	(2,386)
五、净利润		8,414	3,198

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

二〇〇八年八月二十日

刊载于第85页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并现金流量表（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

附注	2008年 6月30日	2007年 6月30日
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净增加额	62,253	48,012
同业存放款项净增加额	32,773	61,752
拆入资金净增加额	6,682	—
买入返售金融资产净减少额	73,301	4,484
卖出回购金融资产款净增加额	—	4,192
收取利息、手续费及佣金的现金	30,050	18,526
收到其他与经营活动有关的现金	4,266	3,267
经营活动现金流入小计	209,325	140,233
发放贷款和垫款净增加额	(58,604)	(74,927)
向中央银行借款净减少额	—	(160)
存放中央银行款项净增加额	(30,303)	(14,502)
存放同业款项净增加额	(465)	(16)
拆出资金净增加额	(1,669)	(21)
卖出回购金融资产款净减少额	(4,361)	—
拆入资金净减少额	—	(2,523)
支付利息、手续费及佣金的现金	(8,830)	(6,334)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,753)	(1,444)
支付的各项税费	(5,661)	(2,213)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,283)	(4,679)
经营活动现金流出小计	(113,929)	(106,819)
经营活动产生的现金流量净额	46(a)a 95,396	33,414
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资取得的现金	532,317	122,468
收到其他与投资活动有关的现金	63	2
投资活动现金流入小计	532,380	122,470
投资支付的现金	(582,729)	(143,513)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(604)	(230)
投资活动现金流出小计	(583,333)	(143,743)
投资活动产生的现金流量净额	(50,953)	(21,273)

合并现金流量表（未经审计）（续）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	附注	2008年 6月30日	2007年 6月30日
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		—	45,105
筹资活动现金流入小计		—	45,105
偿还债务支付的现金		(572)	(503)
分配股利支付的现金		(2,088)	—
分配利润支付的现金		—	(726)
支付其他与筹资活动有关的现金		(22)	(112)
筹资活动现金流出小计		(2,682)	(1,341)
筹资活动产生的现金流量(流出)/流入净额		(2,682)	43,764
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		(951)	(175)
五、现金及现金等价物净增加额	46(a)a	40,810	55,730
加：期初现金及现金等价物余额		90,545	53,027
六、期末现金及现金等价物余额	46(a)b	131,355	108,757

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹

法定代表人
(董事长)

陈小宪

行长

曹国强

主管财务工作的行长助理

王康

计划财务部负责人

二〇〇八年八月二十日

刊载于第85页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

现金流量表（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

附注	2008年 6月30日	2007年 6月30日
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净增加额	62,254	48,008
同业存放款项净增加额	32,768	61,752
拆入资金净增加额	6,395	—
买入返售金融资产净减少额	73,300	4,484
卖出回购金融资产款净增加额	—	4,192
收取利息、手续费及佣金的现金	30,045	18,526
收到其他与经营活动有关的现金	4,256	3,345
经营活动现金流入小计	209,018	140,307
发放贷款和垫款净增加额	(58,403)	(74,858)
向中央银行借款净减少额	—	(160)
存放中央银行款项净增加额	(30,303)	(14,502)
存放同业款项净增加额	(465)	—
拆出资金净增加额	(1,669)	—
卖出回购金融资产款净减少额	(4,360)	—
拆入资金净减少额	—	(2,523)
支付利息、手续费及佣金的现金	(8,830)	(6,334)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,753)	(1,444)
支付的各项税费	(5,657)	(2,213)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,267)	(4,602)
经营活动现金流出小计	(113,707)	(106,636)
经营活动产生的现金流量净额	46(b)a 95,311	33,671
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资取得的现金	532,317	122,515
收到其他与投资活动有关的现金	63	2
投资活动现金流入小计	532,380	122,517
投资支付的现金	(582,635)	(143,584)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(607)	(230)
投资活动现金流出小计	(583,242)	(143,814)
投资活动产生的现金流量净额	(50,862)	(21,297)

现金流量表（未经审计）（续）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	附注	2008年 6月30日	2007年 6月30日
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		—	45,105
筹资活动现金流入小计		—	45,105
偿还债务支付的现金		(572)	(503)
分配股利支付的现金		(2,088)	—
分配利润支付的现金		—	(726)
支付其他与筹资活动有关的现金		(20)	(112)
筹资活动现金流出小计		(2,680)	(1,341)
筹资活动产生的现金流量(流出)／流入净额		(2,680)	43,764
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		(952)	(175)
五、现金及现金等价物净增加额	46(b)a	40,817	55,851
加：年初现金及现金等价物余额		90,533	53,022
六、年末现金及现金等价物余额	46(b)b	131,350	108,873

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

二〇〇八年八月二十日

刊载于第85页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表（未经审计）

截止2008年6月30日止六个月
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

附注	资本公积				盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	少数股东权益	股东权益合计
	股本	投资重估储备	股本溢价	其他						
2008年1月1日	39,033	(98)	36,916	—	829	3,731	3,730	(5)	5	84,141
本年增减变动金额										
(一) 净利润	—	—	—	—	—	—	8,417	—	—	8,417
(二) 直接计入股东权益的利得和损失										
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额										
(1) 计入所有者权益的金额	33	(376)	—	—	—	—	—	—	—	(376)
(2) 转入当期损益的金额		17	—	—	—	—	—	—	—	17
2. 与计入股东权益项目相关的所得税影响	19(b), 33	88	—	—	—	—	—	—	—	88
3. 其他		—	—	—	—	—	—	—	—	—
(三) 股东投入资本										
1. 发行股份		—	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积	34	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 提取一般风险准备	35	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 对股东的分配	36	—	—	—	—	—	(2,088)	—	—	(2,088)
4. 利润上缴	36	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(五) 外币报表折算差额		—	—	—	—	—	—	(3)	—	(3)
2008年6月30日	39,033	(369)	36,916	—	829	3,731	10,059	(8)	5	90,196

附注	资本公积				盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	少数股东权益	股东权益合计
	股本	投资重估储备	股本溢价	其他						
2007年1月1日	31,113	(14)	—	—	—	—	726	—	5	31,830
本年增减变动金额										
(一) 净利润	—	—	—	—	—	—	8,290	—	—	8,290
(二) 直接计入股东权益的利得和损失										
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额										
(1) 计入所有者权益的金额	33	(100)	—	—	—	—	—	—	—	(100)
(2) 转入当期损益的金额		(8)	—	—	—	—	—	—	—	(8)
2. 与计入股东权益项目相关的所得税影响	19(b), 33	24	—	—	—	—	—	—	—	24
3. 其他		—	—	—	—	—	—	—	—	—
(三) 股东投入资本										
1. 发行股份		7,920	36,916	—	—	—	—	—	—	44,836
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积	34	—	—	—	829	—	(829)	—	—	—
2. 提取一般风险准备	35	—	—	—	—	3,731	(3,731)	—	—	—
3. 以实收资本、储备及累计亏损转至股本	36	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 利润上缴	36	—	—	—	—	—	(726)	—	—	(726)
(五) 外币报表折算差额		—	—	—	—	—	—	(5)	—	(5)
2007年12月31日	39,033	(98)	36,916	—	829	3,731	3,730	(5)	5	84,141

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

二〇〇八年八月二十日

刊载于第85页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

股东权益变动表（未经审计）

截止2008年6月30日止六个月
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

附注	资本公积				盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
	股本	投资重估储备	股本溢价	其他				
2008年1月1日	39,033	(89)	36,916	—	829	3,731	3,708	84,128
本年增减变动金额								
(一) 净利润	—	—	—	—	—	—	8,414	8,414
(二) 直接计入股东权益的利得和损失								
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
(1) 计入所有者权益的金额	33	(366)	—	—	—	—	—	(366)
(2) 转入当期损益的金额		17	—	—	—	—	—	17
2. 与计入股东权益项目相关的所得税影响	19(b), 33	87	—	—	—	—	—	87
3. 其他		—	—	—	—	—	—	—
(三) 股东投入资本								
1. 发行股份		—	—	—	—	—	—	—
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	34	—	—	—	—	—	—	—
2. 提取一般风险准备	35	—	—	—	—	—	—	—
3. 对股东的分配	36	—	—	—	—	—	(2,088)	(2,088)
4. 利润上缴		—	—	—	—	—	—	—
(五) 外币报表折算差额		—	—	—	—	—	—	—
2008年6月30日	39,033	(351)	36,916	—	829	3,731	10,034	90,192

附注	资本公积				盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
	股本	投资重估储备	股本溢价	其他				
2007年1月1日	31,113	(7)	—	—	—	—	713	31,819
本年增减变动金额								
(一) 净利润	—	—	—	—	—	—	8,281	8,281
(二) 直接计入股东权益的利得和损失								
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
(1) 计入所有者权益的金额	33	(103)	—	—	—	—	—	(103)
(2) 转入当期损益的金额		(6)	—	—	—	—	—	(6)
2. 与计入股东权益项目相关的所得税影响	19(b), 33	27	—	—	—	—	—	27
3. 其他		—	—	—	—	—	—	—
(三) 股东投入资本								
1. 发行股份		7,920	36,916	—	—	—	—	44,836
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	34	—	—	—	829	—	(829)	—
2. 提取一般风险准备	35	—	—	—	—	3,731	(3,731)	—
3. 以实收资本、储备及累计亏损转至股本	36	—	—	—	—	—	—	—
4. 利润上缴		—	—	—	—	—	(726)	(726)
(五) 外币报表折算差额		—	—	—	—	—	—	—
2007年12月31日	39,033	(89)	36,916	—	829	3,731	3,708	84,128

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

二〇〇八年八月二十日

刊载于第85页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

1 银行简介

中信银行股份有限公司（“本行”）是于2006年12月31日在中华人民共和国（“中国”）北京成立的股份有限公司，总部位于北京。

本行于2006年12月26日领取了中国银行业监督管理委员会（“银监会”）颁发的机构编码为B10611000H0001的金融许可证，并于2006年12月31日经中华人民共和国国家工商行政管理总局批准领取注册号为1000001000600的企业法人营业执照。本行受中华人民共和国国务院（“国务院”）银行业监督管理机构监管。

本行的前身为原中信银行（原名中信实业银行），是经国务院批准于1987年4月7日设立的国有独资银行。本行在重组改制前为中信集团公司（“中信集团”原名为中国国际信托投资公司）的全资子公司。2005年8月2日，中信实业银行更名为中信银行。于2006年底本行完成股份制改造，经银监会批准，同意中国中信集团公司和中信国际金融控股有限公司作为本行的发起人，成立股份有限公司，并更名为中信银行股份有限公司，简称中信银行。

本行于2007年4月发行境内上市普通股（A股）和境外上市外资股（H股），并于2007年4月27日同时在上海证券交易所以及香港联合交易所挂牌上市。公开发行后，银行共有A股26,631,541,573股，H股12,401,802,481股，总股本39,033,344,054股。本行发行的所有H股和A股享有同等权益。

本行及所属子公司（“本集团”）主要业务为提供公司及个人银行服务、从事资金业务及其他金融业务服务。

截至2008年6月30日止，本行在21个省和直辖市设立了分支机构。

2 编制基础

本集团会计年度自公历1月1日起至12月31日止。截至2008年06月30日止6个月的合并财务报表包括本行及所属子公司。

本集团的记账本位币为人民币。本集团编制财务报表采用的货币为人民币。

本中期财务报告遵循《企业会计准则第32号——中期财务报告》的要求。

3 遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则（2006）的要求，真实、完整地反映了本集团的合并财务状况和财务状况、合并经营成果和经营成果以及合并现金流量和现金流量。

此外，本集团的财务报表同时在重大方面符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）颁布的有关上市公司财务报表及其附注披露的相关规定。

财务报表附注(未经审计)

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

4 会计政策和会计估计

本集团编制2008年中期财务报表所采用的会计政策和会计估计与本集团编制2007年年度财务报表所采用的会计政策和会计估计相一致。本中期财务报表应当与2007年年度财务报表一并阅读。

5 税项

本行适用的主要税项及税率如下:

(a) 营业税

营业税按应税收入金额计缴。营业税率为5%。

(b) 城建税

按营业税的1%-7%计缴。

(c) 教育费附加

按营业税的3%计缴。

(d) 所得税

截至2008年6月30日止六个月的中国内地所得税是按本期间中国内地业务估计的应纳税所得额的25%(截至2007年6月30日止六个月:33%)计提。对于本集团在香港的子公司,按其所在地16.5%(截至2007年6月30日止六个月:17.5%)的税率计算所得税。

6 现金及存放中央银行款项

	注释	本集团		本行	
		2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
库存现金		3,476	4,341	3,471	4,332
存放中央银行法定准备金	(i)	114,857	84,968	114,857	84,968
存放中央银行超额存款准备金	(ii)	28,933	33,545	28,933	33,545
存放中央银行的其他款项		929	515	929	515
合计		148,195	123,369	148,190	123,360

(i) 本集团在中国人民银行(“人行”)存放法定存款准备金。这些法定存款准备金不可用于本集团的日常业务运作。于2008年06月30日,存放于人行法定存款准备金按本行中国内地分行符合规定缴存范围的人民币存款的17.5%(2007年:14.5%)计算。本行亦需按中国内地分行外币客户存款的5%(2007年:5%)缴存法定存款准备金。

(ii) 存放于中央银行超额存款准备金是用作资金清算用途。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

7 存放同业款项

按交易对手类型分析

注释	本集团		本行	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
存放中国内地款项				
— 银行	6,891	7,445	6,891	7,445
— 非银行金融机构	321	255	321	255
小计	7,212	7,700	7,212	7,700
存放中国境外银行款项	6,554	7,865	6,551	7,860
合计	13,766	15,565	13,763	15,560
减：减值准备	—	—	—	—
存放同业款项账面价值	13,766	15,565	13,763	15,560

8 拆出资金

按交易对手类型分析

注释	本集团		本行	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
拆放中国内地款项				
— 银行	8,348	9,658	8,348	9,658
— 非银行金融机构	169	471	169	471
小计	8,517	10,129	8,517	10,129
拆放中国境外款项				
— 银行	8,726	1,107	8,726	1,107
— 非银行金融机构	—	—	748	518
小计	8,726	1,107	9,474	1,625
合计	17,243	11,236	17,991	11,754
减：减值准备	(146)	(146)	(146)	(146)
拆出资金账面价值	17,097	11,090	17,845	11,608

9 交易性金融资产

交易性债券投资以公允价值列示，并由下列机构发行

本集团及本行

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
政府		
— 中国内地	109	—
人行	129	1,093
中国内地政策性银行	853	2,167
同业及其他金融机构		
— 中国境外	136	364
法人实体		
— 中国内地	3,387	2,876
合计	4,614	6,500
非上市	4,614	6,500

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

10 衍生金融工具

衍生金融工具包括本集团在外汇和利率市场进行的远期、掉期和期权交易。本集团作为中介人，通过分行网络制定交易结构为广大客户提供适合个别客户需求的风险管理产品。本集团通过与外部交易对手进行对冲交易来主动管理风险头寸，以确保本集团承担的风险净值在可接受的风险水平以内。本集团也运用衍生工具（主要是外汇期权、掉期及利率掉期）管理其资产负债组合和结构性头寸。

下表为本集团于资产负债表日的衍生金融工具合同金额按剩余到期日和相应公允价值分析。衍生金融工具的合同金额仅指在资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表风险数额。

本集团及本行

	2008年6月30日						
	按剩余到期日分析的合同金额					公允价值	
	3个月					合计	资产
3个月内	至1年	1年至5年	5年以上				
利率衍生工具	5,606	98,896	44,448	13,805	162,755	758	(1,055)
货币衍生工具	92,183	73,571	6,562	952	173,268	3,375	(1,477)
信用衍生工具	—	—	668	185	853	17	(13)
合计						4,150	(2,545)

	2007年12月31日						
	按剩余到期日分析的合同金额					公允价值	
	3个月					合计	资产
3个月内	至1年	1年至5年	5年以上				
利率衍生工具	45,327	64,572	19,913	7,536	137,348	947	(312)
货币衍生工具	66,747	39,980	6,580	—	113,307	1,093	(1,600)
信用衍生工具	—	—	259	197	456	9	(2)
合计						2,049	(1,914)

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

11 买入返售金融资产

(a) 按交易对手类型分析

	本集团		本行	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
中国内地				
— 人行	5,810	86,030	5,810	86,030
— 银行	31,099	26,157	31,099	26,157
— 非银行金融机构	4,809	3,039	4,809	3,039
— 其他企业	3,027	2,820	3,027	2,820
小计	44,745	118,046	44,745	118,046
中国境外				
— 非银行金融机构	—	—	69	—
小计	—	—	69	—
合计	44,745	118,046	44,814	118,046
减：减值准备	—	—	—	—
买入返售金融资产账面价值	44,745	118,046	44,814	118,046

(b) 按担保物类别分析

	本集团		本行	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
证券	6,848	101,848	6,917	101,848
票据	31,353	10,648	31,353	10,648
贷款及应收账款	6,544	5,550	6,544	5,550
合计	44,745	118,046	44,814	118,046
减：减值准备	—	—	—	—
买入返售金融资产账面价值	44,745	118,046	44,814	118,046

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

12 应收利息

	注释	本集团		本行	
		2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
债券投资		2,237	1,744	2,229	1,740
发放贷款和垫款		1,733	1,497	1,733	1,497
其他		52	130	55	134
合计		4,022	3,371	4,017	3,371
减：减值准备	21	—	(12)	—	(12)
应收利息账面价值		4,022	3,359	4,017	3,359

13 发放贷款和垫款

(a) 按企业和个人分布情况分析

	注释	本集团		本行	
		2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
企业贷款和垫款					
— 贷款		515,455	465,520	515,046	465,312
— 贴现		36,306	33,599	36,306	33,599
个人贷款和垫款					
— 住房抵押		64,827	60,833	64,827	60,833
— 信用卡		6,733	4,145	6,733	4,145
— 其他		10,491	11,111	10,491	11,111
贷款和垫款总额		633,812	575,208	633,403	575,000
减：贷款损失准备	21	(10,620)	(9,342)	(10,620)	(9,341)
其中：单项计提		(5,810)	(5,421)	(5,810)	(5,421)
组合计提		(4,810)	(3,921)	(4,810)	(3,920)
贷款和垫款账面价值		623,192	565,866	622,783	565,659

财务报表附注(未经审计)

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

13 发放贷款和垫款(续)

(b) 按行业分布情况分析

本集团

	注释	2008年6月30日		2007年12月31日	
		账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
— 制造业		159,237	25.2	145,272	25.3
— 交通运输、仓储和邮政业		61,469	9.7	62,856	10.9
— 电力、燃气及水的生产和供应业		54,017	8.5	44,392	7.7
— 房地产开发业		50,558	8.0	41,741	7.3
— 批发和零售业		48,300	7.6	42,239	7.3
— 水利、环境和公共设施管理业		33,694	5.3	28,324	4.9
— 租赁及商业服务业		33,413	5.3	34,793	6.1
— 建筑业		22,999	3.6	22,199	3.9
— 公共管理与社会组织		10,291	1.6	8,131	1.4
— 金融业		2,133	0.3	1,512	0.3
— 其他		39,344	6.2	34,061	5.9
小计		515,455	81.3	465,520	81.0
个人贷款和垫款		82,051	13.0	76,089	13.2
贴现		36,306	5.7	33,599	5.8
贷款和垫款总额		633,812	100.0	575,208	100.0
减: 贷款损失准备	21	(10,620)		(9,342)	
其中: 单项计提		(5,810)		(5,421)	
组合计提		(4,810)		(3,921)	
贷款和垫款账面价值		623,192		565,866	

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

13 发放贷款和垫款（续）

（b）按行业分布情况分析（续）

本行

注释	2008年6月30日		2007年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
— 制造业	159,237	25.2	145,262	25.3
— 交通运输、仓储和邮政业	61,469	9.7	62,856	10.9
— 电力、燃气及水的生产和供应业	53,880	8.5	44,246	7.7
— 房地产开发业	50,330	8.0	41,741	7.3
— 批发和零售业	48,300	7.6	42,239	7.3
— 水利、环境和公共设施管理业	33,694	5.3	28,324	4.9
— 租赁及商业服务业	33,413	5.3	34,789	6.1
— 建筑业	22,981	3.6	22,180	3.9
— 公共管理与社会组织	10,291	1.6	8,131	1.4
— 金融业	2,133	0.3	1,512	0.3
— 其他	39,318	6.2	34,032	5.9
小计	515,046	81.3	465,312	81.0
个人贷款和垫款	82,051	13.0	76,089	13.2
贴现	36,306	5.7	33,599	5.8
贷款和垫款总额	633,403	100.0	575,000	100.0
减：贷款损失准备	(10,620)		(9,341)	
其中：单项计提	(5,810)		(5,421)	
组合计提	(4,810)		(3,920)	
贷款和垫款账面价值	622,783		565,659	

财务报表附注(未经审计)

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

13 发放贷款和垫款(续)

(c) 按地区分布情况分析

本集团

注释	2008年6月30日		2007年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
长江三角洲	194,771	30.7	182,058	31.7
环渤海地区(包括总部)	185,238	29.2	167,329	29.1
珠江三角洲及海峡西岸	97,427	15.4	90,358	15.7
中部地区	69,309	10.9	60,410	10.5
西部地区	64,443	10.2	55,780	9.7
东北地区	22,215	3.5	19,065	3.3
香港	409	0.1	208	0.0
贷款和垫款总额	633,812	100.0	575,208	100.0
减: 贷款损失准备	(10,620)		(9,342)	
其中: 单项计提	(5,810)		(5,421)	
组合计提	(4,810)		(3,921)	
贷款和垫款账面价值	623,192		565,866	

本行

注释	2008年6月30日		2007年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
长江三角洲	194,771	30.8	182,058	31.7
环渤海地区(包括总部)	185,238	29.2	167,329	29.1
珠江三角洲及海峡西岸	97,427	15.4	90,358	15.7
中部地区	69,309	10.9	60,410	10.5
西部地区	64,443	10.2	55,780	9.7
东北地区	22,215	3.5	19,065	3.3
贷款和垫款总额	633,403	100.0	575,000	100.0
减: 贷款损失准备	(10,620)		(9,341)	
其中: 单项计提	(5,810)		(5,421)	
组合计提	(4,810)		(3,920)	
贷款和垫款账面价值	622,783		565,659	

关于地区分部的定义见附注49(b)。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

13 发放贷款和垫款（续）

（d）按担保方式分布情况分析

注释	本集团		本行	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
信用贷款	185,823	158,972	185,823	158,774
保证贷款	176,681	171,145	176,500	171,145
附担保物贷款				
其中：抵押贷款	177,866	155,591	177,638	155,591
质押贷款	57,136	55,901	57,136	55,891
小计	597,506	541,609	597,097	541,401
贴现	36,306	33,599	36,306	33,599
贷款和垫款总额	633,812	575,208	633,403	575,000
减：贷款损失准备	21 (10,620)	(9,342)	(10,620)	(9,341)
其中：单项计提	(5,810)	(5,421)	(5,810)	(5,421)
组合计提	(4,810)	(3,921)	(4,810)	(3,920)
贷款和垫款账面价值	623,192	565,866	622,783	565,659

（e）已逾期贷款的逾期期限分析

本集团及本行

	2008年6月30日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月至1年	逾期 1至3年	逾期 3年以上	合计
信用贷款	550	204	347	622	1,723
保证贷款	439	432	1,897	1,050	3,818
附担保物贷款	2,898	1,176	1,222	1,519	6,815
其中：抵押贷款	2,529	1,127	1,091	1,454	6,201
质押贷款	369	49	131	65	614
合计	3,887	1,812	3,466	3,191	12,356

	2007年12月31日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月至1年	逾期 1至3年	逾期 3年以上	合计
信用贷款	249	125	366	544	1,284
保证贷款	303	440	2,290	903	3,936
附担保物贷款	2,148	569	1,241	1,502	5,460
其中：抵押贷款	2,052	424	1,153	1,410	5,039
质押贷款	96	145	88	92	421
合计	2,700	1,134	3,897	2,949	10,680

逾期贷款是指所有或部分本金已逾期1天及以上，或利息已逾期超过90天但本金尚未到期的贷款。

财务报表附注(未经审计)

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

13 发放贷款和垫款(续)

(f) 贷款损失准备变动情况

本集团

	2008年6月30日			
	按组合方式 评估的贷款 及垫款损失 准备	已减值贷款及垫款的 损失准备		总额
		其损失准备 按组合方式 评估	其损失准备 按单项方式 评估	
期初余额	3,622	299	5,421	9,342
本期计提				
— 在利润表新计提损失准备	757	132	863	1,752
— 回拨至利润表的损失准备	—	—	(339)	(339)
折现回拨	—	—	(85)	(85)
本期转出	—	—	(50)	(50)
本期核销	—	—	—	—
本期转回				
— 收回原核销贷款和 垫款导致的转回	—	—	—	—
期末余额	4,379	431	5,810	10,620

	2007年12月31日			
	按组合方式 评估的贷款 及垫款损失 准备	已减值贷款及垫款的 损失准备		总额
		其损失准备 按组合方式 评估	其损失准备 按单项方式 评估	
年初余额	2,663	264	6,859	9,786
本年计提				
— 在利润表新计提损失准备	959	81	2,193	3,233
— 回拨至利润表的损失准备	—	—	(373)	(373)
折现回拨	—	—	(187)	(187)
本年转出	—	—	(45)	(45)
本年核销	—	(46)	(3,026)	(3,072)
本年转回				
— 收回原核销贷款和 垫款导致的转回	—	—	—	—
年末余额	3,622	299	5,421	9,342

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

13 发放贷款和垫款（续）

(f) 贷款损失准备变动情况（续）

本行

	2008年6月30日			
	按组合方式 评估的贷款 及垫款损失 准备	已减值贷款及垫款的 损失准备		总额
		其损失准备 按组合方式 评估	其损失准备 按单项方式 评估	
期初余额	3,621	299	5,421	9,341
本期计提				
— 在利润表新计提损失准备	757	132	863	1,752
— 回拨至利润表的损失准备	—	—	(339)	(339)
折现回拨	—	—	(85)	(85)
本期转入／(转出)	1	—	(50)	(49)
本期核销	—	—	—	—
本期转回				
— 收回原核销贷款和 垫款导致的转回	—	—	—	—
期末余额	4,379	431	5,810	10,620

	2007年12月31日			
	按组合方式 评估的贷款 及垫款损失 准备	已减值贷款及垫款的 损失准备		总额
		其损失准备 按组合方式 评估	其损失准备 按单项方式 评估	
年初余额	2,662	264	6,859	9,785
本年计提				
— 在利润表新计提损失准备	959	81	2,193	3,233
— 回拨至利润表的损失准备	—	—	(373)	(373)
折现回拨	—	—	(187)	(187)
本年转出	—	—	(45)	(45)
本年核销	—	(46)	(3,026)	(3,072)
本年转回				
— 收回原核销贷款和 垫款导致的转回	—	—	—	—
年末余额	3,621	299	5,421	9,341

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

13 发放贷款和垫款（续）

（g）贷款和垫款及损失准备分析

本集团

	2008年6月30日					已减值贷款和垫款总额占贷款和垫款总额的百分比
	(注释(i)) 按组合方式 评估损失准备的 贷款和垫款	(注释(ii)) 已减值贷款和垫款		总额		
		其损失准备 按组合方式 评估	其损失准备 按单项方式 评估			
贷款和垫款总额	624,610	621	8,581	633,812	1.45%	
贷款和垫款损失准备	(4,379)	(431)	(5,810)	(10,620)		
贷款和垫款净额	620,231	190	2,771	623,192		

	2007年12月31日					已减值贷款和垫款总额占贷款和垫款总额的百分比
	(注释(i)) 按组合方式 评估损失准备的 贷款和垫款	(注释(ii)) 已减值贷款和垫款		总额		
		其损失准备 按组合方式 评估	其损失准备 按单项方式 评估			
贷款和垫款总额	566,716	488	8,004	575,208	1.48%	
贷款和垫款损失准备	(3,622)	(299)	(5,421)	(9,342)		
贷款和垫款净额	563,094	189	2,583	565,866		

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

13 发放贷款和垫款（续）

(g) 贷款和垫款及损失准备分析（续）

本行

	2008年6月30日				
	(注释(i)) 按组合方式 评估损失 准备的 贷款和垫款	(注释(ii)) 已减值贷款和垫款		已减值贷款 和垫款总额 占贷款和 垫款总额的 百分比	总额
		其损失准备	其损失准备		
		按组合方式 评估	按单项方式 评估		
贷款和垫款总额	624,201	621	8,581	633,403	1.45%
贷款和垫款的损失准备	(4,379)	(431)	(5,810)	(10,620)	
贷款和垫款净额	619,822	190	2,771	622,783	

	2007年12月31日				
	(注释(i)) 按组合方式 评估损失 准备的 贷款和垫款	(注释(ii)) 已减值贷款和垫款		已减值贷款 和垫款总额 占贷款和 垫款总额的 百分比	总额
		其损失准备	其损失准备		
		按组合方式 评估	按单项方式 评估		
贷款和垫款总额	566,508	488	8,004	575,000	1.48%
贷款和垫款损失准备	(3,621)	(299)	(5,421)	(9,341)	
贷款和垫款净额	562,887	189	2,583	565,659	

注释：(i) 按组合方式评估损失准备的贷款和垫款的减值损失相对于整个贷款组合并不重大。这些贷款和垫款包括评级为正常或关注的贷款和垫款。

(ii) 已减值贷款和垫款包括有客观证据认定出现减值和其评估的减值损失为重大的贷款。这些贷款包括按以下评估方式具有客观证据证明出现减值的贷款：

- 单项评估（包括评级为次级、可疑或损失的企业贷款和垫款）；或
- 组合评估，指具有类似信用风险特征的贷款和垫款组合（包括评级为次级、可疑或损失的个人贷款和垫款）。

(iii) 上文所述的贷款分类的主要定义见附注52(a)。

(iv) 于2008年06月30日，损失准备以单项方式评估的已减值贷款和垫款为人民币85.81亿元（2007年12月31日：80.04亿元），抵押物涵盖该类贷款部分以及未涵盖部分分别为人民币12.85亿元（2007年12月31日：14.24亿元）和人民币72.96亿元（2007年12月31日：65.80亿元）。该类贷款所对应抵押物公允价值为人民币15.86亿元（2007年12月31日：17.74亿元）。抵押物包括：房屋、土地、建筑物、股权等。该抵押物的公允价值为管理层根据目前抵押物处置经验和市场状况对最新可得的外部评估价值进行调整的基础上确定。对该类贷款，按单项方式评估的损失准备为人民币58.10亿元（2007年12月31日：54.21亿元）。

(h) 原已逾期或发生减值但相关合同条款已重新商定过的贷款和垫款

本集团及本行

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
账面价值	4,699	5,303

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

14 可供出售金融资产

	注释	本集团		本行	
		2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
债券	(i)	78,085	43,502	78,085	43,502
权益工具	(ii)	362	341	—	—
合计		78,447	43,843	78,085	43,502
减：减值准备	21	(4)	—	(4)	—
可供出售金融资产账面价值		78,443	43,843	78,081	43,502

(i) 可供出售债券投资以公允价值列示，并由下列机构发行：

	注释	本集团		本行	
		2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
政府					
— 中国内地		264	231	264	231
— 中国境外		145	2,506	145	2,506
人行		29,887	5,129	29,887	5,129
政策性银行					
— 中国内地		7,510	8,424	7,510	8,424
— 中国境外		428	452	428	452
同业及其他金融机构					
— 中国内地		217	—	217	—
— 中国境外		17,462	11,745	17,462	11,745
中国境外公共机构		4,446	5,400	4,446	5,400
其他机构					
— 中国内地		17,683	9,569	17,683	9,569
— 中国境外		43	46	43	46
可供出售债权投资合计		78,085	43,502	78,085	43,502
减：减值准备	21	(4)	—	(4)	—
可供出售债权投资账面价值		78,081	43,502	78,081	43,502
上市		7,470	7,727	7,470	7,727
非上市		70,611	35,775	70,611	35,775
可供出售债权投资账面价值		78,081	43,502	78,081	43,502

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

14 可供出售金融资产（续）

(ii) 可供出售权益投资

	注释	本集团		本行	
		2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
中国境外金融机构发行的 权益工具投资		362	341	—	—
减：减值准备	21	—	—	—	—
可供出售权益工具投资 账面价值		362	341	—	—
上市		12	15	—	—
非上市		350	326	—	—
可供出售权益工具投资 账面价值		362	341	—	—

15 持有至到期投资

按发行机构所在地区和类型分析

	注释	本集团		本行	
		2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
政府					
— 中国内地		27,237	34,048	27,237	34,048
— 中国境外		69	73	69	73
人行		98,047	35,965	98,047	35,965
政策性银行					
— 中国内地		24,068	17,424	24,068	17,424
— 中国境外		123	127	123	127
同业及其他金融机构					
— 中国内地		4,110	3,839	4,110	3,839
— 中国境外		4,045	6,282	3,937	6,239
中国境外公共机构		7,141	9,895	7,141	9,895
其他机构					
— 中国内地		956	1,085	956	1,085
— 中国境外		656	665	656	665
持有至到期投资合计		166,452	109,403	166,344	109,360
减：减值准备	21	(16)	(12)	(16)	(12)
持有至到期投资账面价值		166,436	109,391	166,328	109,348
上市		4,996	5,659	4,996	5,659
非上市		161,440	103,732	161,332	103,689
持有至到期投资账面价值		166,436	109,391	166,328	109,348
上市债券市值		4,882	5,582	4,882	5,582

本集团于2008年前6个月期间内，未出现将持有至到期投资重分类至可供出售金融资产的情况。

财务报表附注(未经审计)

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

16 长期股权投资

长期股权投资包括以下项目

	注释	本集团		本行	
		2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
对子公司投资					
振华国际财务有限公司	(i)	—	—	87	87
其他投资		114	114	114	114
合计		114	114	201	201

- (i) 振华国际财务有限公司为本行子公司,其业绩及财务状况已计入本集团的合并财务报表内。振华国际财务有限公司成立于1984年,注册资本2,500万港元,注册地和主要经营地均为香港特别行政区,在香港获得香港政府工商注册处颁发的“放债人牌照”,业务范围包括资本市场投资、贷款、财务顾问、投资银行、直接投资等。本行对振华国际财务有限公司的持股比例和表决权比例均为95%。

17 固定资产

本集团

	房屋建筑物	在建工程	计算机设备 及其他	合计
成本或评估值:				
期初余额	7,701	72	1,842	9,615
本期增加	48	83	287	418
在建工程转入/(转出)	51	(51)	—	—
本期减少	(7)	—	(56)	(63)
期末余额	7,793	104	2,073	9,970
累计折旧:				
期初余额	(498)	—	(673)	(1,171)
本期计提	(132)	—	(166)	(298)
折旧冲销	—	—	54	54
期末余额	(630)	—	(785)	(1,415)
账面价值:				
期初余额	7,203	72	1,169	8,444
期末余额	7,163	104	1,288	8,555

注释:于2008年6月30日,本行部分房屋建筑物的产权手续尚在办理之中,其账面净值为人民币5.83亿元(2007年12月31日:人民币5.93亿元)。本行预计办理该产权手续过程中不会有重大问题或成本发生。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

18 无形资产

本集团及本行

	土地使用权	软件	其他	合计
成本或评估值：				
期初余额	325	130	14	469
本期增加	—	27	—	27
本期减少	—	—	—	—
期末余额	325	157	14	496
累计摊销：				
期初余额	(19)	(55)	(6)	(80)
本期计提	(4)	(13)	—	(17)
本期减少	—	—	—	—
期末余额	(23)	(68)	(6)	(97)
账面价值：				
期初余额	306	75	8	389
期末余额	302	89	8	399

19 递延所得税

(a) 按内容分析

本集团

	2008年 6月30日		2007年 12月31日	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
递延所得税资产				
贷款及垫款减值准备	4,448	1,112	3,632	908
其他	—	—	184	46
小计	4,448	1,112	3,816	954

	2008年 6月30日		2007年 12月31日	
	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税暂时 性差异	递延所得税 负债
递延所得税负债				
公允价值调整	(1,214)	(304)	(52)	(13)
其他	(284)	(71)	—	—
小计	(1,498)	(375)	(52)	(13)
递延所得税资产净值		737		941

财务报表附注(未经审计)

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

19 递延所得税(续)

(a) 按内容分析(续)

本行

	2008年 6月30日		2007年 12月31日	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
递延所得税资产				
贷款及垫款减值准备	4,448	1,112	3,632	908
其他	—	—	184	46
小计	4,448	1,112	3,816	954

	2008年 6月30日		2007年 12月31日	
	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债
递延所得税负债				
公允价值调整	(1,179)	(295)	(16)	(4)
其他	(284)	(71)	—	—
小计	(1,463)	(366)	(16)	(4)
递延所得税资产净值		746		950

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

19 递延所得税（续）

(b) 递延所得税资产／（负债）的变动情况

本集团

	发放贷款和 垫款减值 准备	公允价值 注释(i)	其他 注释(ii)	递延所得税 资产(负债) 合计
2008年1月1日	908	(13)	46	941
在损益表确认	204	(379)	(117)	(292)
在权益中确认	—	88	—	88
2008年6月30日	1,112	(304)	(71)	737
2007年1月1日	1,732	(141)	509	2,100
在损益表确认	(824)	104	(463)	(1,183)
在权益中确认	—	24	—	24
2007年12月31日	908	(13)	46	941

本行

	发放贷款和 垫款减值 准备	公允价值 注释(i)	其他 注释(ii)	递延所得税 资产(负债) 合计
2008年1月1日	908	(4)	46	950
在损益表确认	204	(378)	(117)	(291)
在权益中确认	—	87	—	87
2008年6月30日	1,112	(295)	(71)	746
2007年1月1日	1,732	(140)	509	2,101
在损益表确认	(824)	109	(463)	(1,178)
在权益中确认	—	27	—	27
2007年12月31日	908	(4)	46	950

注释：(i) 因调整投资及衍生工具的公允价值而产生的未实现损益于其变现时须计征所得税税项。

(ii) 主要包括因存放款项及其他资产计提减值准备而形成的递延税项。

(iii) 本集团于资产负债表日并无重大的未计提递延税项。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

20 其他资产

本集团及本行

	注释	2008年 6月30日	2007年 12月31日
抵债资产	(i)	523	541
经营租入固定资产改良支出		412	380
预付租金		210	174
其他	(ii)	1,223	1,162
合计		2,368	2,257

(i) 抵债资产

本集团及本行

	注释	2008年 6月30日	2007年 12月31日
土地、房屋及建筑物		795	633
其他		96	225
合计		891	858
减：减值准备	21	(368)	(317)
抵债资产账面价值		523	541

(i) 于2008年6月30日止本集团共处置抵债资产人民币0.21亿元(2007年12月31日：人民币1.08亿元)。

(ii) 本集团计划在未来期间内通过拍卖、竞价和转让等方式对2008年6月30日的抵债资产进行处置。

(ii) 其他

本集团及本行

	注释	2008年 6月30日	2007年 12月31日
其他资产原值		1,519	1,464
减：减值准备	21	(296)	(302)
其他资产账面价值		1,223	1,162

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

21 资产减值准备变动表

本集团

	2008年6月30日					
	期初 账面余额	本期计提	本期转回	本期 转入/ (转出)	本期核销	期末 账面余额
存放同业款项 减值准备	—	—	—	—	—	—
拆出资金减值准备	146	—	—	—	—	146
应收利息减值准备	12	—	—	(12)	—	—
发放贷款和垫款 减值准备	9,342	1,752	(339)	(135)	—	10,620
可供出售金融资产 减值准备	—	4	—	—	—	4
持有至到期投资 减值准备	12	4	—	—	—	16
抵债资产减值准备	317	—	—	51	—	368
其他资产减值准备	302	17	—	12	(35)	296
合计	10,131	1,777	(339)	(84)	(35)	11,450

注释：除上述资产减值准备之外，本集团还对表外资产计提了减值损失准备，详见附注42。

	2007年12月31日					
	年初 账面余额	本年计提	本年转回	本年 转入/ (转出)	本年核销	年末 账面余额
存放同业款项 减值准备	56	—	—	—	(56)	—
拆出资金减值准备	249	9	(10)	13	(115)	146
应收利息减值准备	24	—	—	—	(12)	12
发放贷款和垫款 减值准备	9,786	3,233	(373)	(232)	(3,072)	9,342
可供出售金融资产 减值准备	19	—	—	—	(19)	—
持有至到期投资 减值准备	223	7	—	(171)	(47)	12
抵债资产减值准备	271	71	—	(8)	(17)	317
其他资产减值准备	410	—	(14)	186	(280)	302
合计	11,038	3,320	(397)	(212)	(3,618)	10,131

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

21 资产减值准备变动表（续）

本行

	2008年6月30日					
	期初 账面余额	本期计提	本期转回	本期 转入/ (转出)	本期核销	期末 账面余额
存放同业款项						
减值准备	—	—	—	—	—	—
拆出资金减值准备	146	—	—	—	—	146
应收利息减值准备	12	—	—	(12)	—	—
发放贷款和垫款						
减值准备	9,341	1,752	(339)	(134)	—	10,620
可供出售金融资产						
减值准备	—	4	—	—	—	4
持有至到期投资						
减值准备	12	4	—	—	—	16
抵债资产减值准备	317	—	—	51	—	368
其他资产减值准备	302	17	—	12	(35)	296
合计	10,130	1,777	(339)	(83)	(35)	11,450

	2007年12月31日					
	年初 账面余额	本年计提	本年转回	本年 转入/ (转出)	本年核销	年末 账面余额
存放同业款项						
减值准备	56	—	—	—	(56)	—
拆出资金减值准备	249	9	(10)	13	(115)	146
应收利息减值准备	24	—	—	—	(12)	12
发放贷款和垫款						
减值准备	9,785	3,233	(373)	(232)	(3,072)	9,341
可供出售金融资产						
减值准备	19	—	—	—	(19)	—
持有至到期投资						
减值准备	223	7	—	(171)	(47)	12
抵债资产减值准备	271	71	—	(8)	(17)	317
其他资产减值准备	410	—	(14)	186	(280)	302
合计	11,037	3,320	(397)	(212)	(3,618)	10,130

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

22 同业及其他金融机构存放款项

本集团及本行

按交易对手类型分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
中国内地存放款项		
— 银行	6,386	4,732
— 非银行金融机构	122,996	91,877
合计	129,382	96,609

23 拆入资金

本集团及本行

按交易对手类型分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
中国内地拆入款项		
— 银行	6,676	—
— 非银行金融机构	645	639
合计	7,321	639

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

24 卖出回购金融资产款

(a) 按交易对手类型分析

本集团及本行

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
中国内地		
— 人行	—	415
— 商业银行	5,655	4,733
— 非银行金融机构	6	3,313
小计	5,661	8,461
中国境外		
— 商业银行	—	380
— 非银行金融机构	5,732	6,913
小计	5,732	7,293
合计	11,393	15,754

(b) 按担保物类别分析

本集团及本行

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
证券	10,791	9,842
票据	—	520
客户贷款及垫款	602	5,392
合计	11,393	15,754

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

25 吸收存款

按存款性质分析

	本集团		本行	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
活期存款				
公司类客户	347,063	330,078	347,063	330,081
个人客户	31,963	66,900	31,963	66,900
活期存款小计	379,026	396,978	379,026	396,981
定期存款(含通知存款)				
公司类客户	386,095	301,931	386,095	301,931
个人客户	78,060	80,306	78,060	80,306
定期存款小计	464,155	382,237	464,155	382,237
汇出及应解汇款	6,283	7,996	6,283	7,996
合计	849,464	787,211	849,464	787,214

注释：上述存款中包含如下项目：

注释	本集团		本行	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
保证金存款	124,766	100,851	124,766	100,851
结构性存款 (i)	4,258	7,212	4,258	7,212

(i) 结构性存款为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债。其公允价值的变化主要受基准利率变化的影响。

财务报表附注(未经审计)

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

26 应付职工薪酬

本集团及本行

	注释	2008年 6月30日	2007年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴		3,908	2,862
社会保险费	(i)	7	5
补充养老保险费	(ii)	2	2
补充退休福利	(iii)	37	38
工会经费和职工教育经费		154	89
合计		4,108	2,996

- 注释：(i) 社会保险费
社会保险费中包括基本养老保险费, 根据中国的劳动法规, 本集团为其国内员工参与了各省、市政府组织安排的基本养老保险计划。根据计划, 本集团须就其员工的薪金、奖金及若干津贴, 按若干比率向政府管理的基本养老保险计划作出供款。
- (ii) 补充养老保险费
除了以上基本养老保险计划外, 本集团为其合格的员工定立了一个补充养老保险计划(年金计划)。此计划由中信集团管理。本集团每年对计划作出相等于合格员工薪金及佣金的百分之三供款, 截止至2008年6月30日止6个月期间对计划作出供款的金额为人民币0.41亿元(2007年: 人民币0.42亿元)。对于本集团于香港的员工, 本集团按照相应法规确定的供款比率参与了强制性公积金计划。
- (iii) 补充退休福利
本集团对其退休的国内合格员工支付补充退休福利。参与该些福利的员工包括在职员工及已退休员工。于资产负债表确认的金额代表未注入资金的福利责任的折现值。本集团于资产负债表日的补充退休福利责任是由独立精算师美世咨询公司使用“预期累计福利单位法”进行审阅。美世咨询公司聘用了美国精算师协会会员。除以上26(i)及26(ii)所述的供款外, 本集团并无其他支付员工退休及其他退休后福利的重大责任。

27 应交税费

	本集团		本行	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
所得税	1,643	3,444	1,642	3,444
营业税及附加	753	735	753	735
其他	5	8	5	5
合计	2,401	4,187	2,400	4,184

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

28 应付利息

本集团及本行

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
客户存款	5,629	3,751
其他	102	341
合计	5,731	4,092

29 预计负债

本集团及本行

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
预计诉讼损失	50	40
预计负债变动情况：		
	2008年 6月30日	2007年 12月31日
期初余额	40	20
本期计提	10	40
本期转出	—	(20)
期末余额	50	40

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

30 已发行次级债

本集团及本行

截至2008年06月30日，本集团经人行及银监会批准，发行了下列次级债。本集团于资产负债表日已发行的次级债包括：

	注释	2008年 6月30日	2007年 12月31日
于下列到期的浮动利率次级债务			
— 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
于下列到期的固定利率次级债券			
— 2016年6月	(iii)	4,000	4,000
— 2021年6月	(iv)	2,000	2,000
总面值		12,000	12,000

注释：(i) 于2004年发行的浮动利率次级债务的票面年利率根据人行公布的1年期定期存款利率加基本利差2.72%确定。
(ii) 于2004年发行的浮动利率次级债务的票面年利率根据人行公布的1年期定期存款利率加基本利差2.60%确定。
(iii) 于2006年6月22日发行的固定利率次级债券的票面年利率为3.75%。本集团可以选择于2011年6月22日赎回这些债券。如果本集团不提前行使赎回权，则自2011年6月开始的5年期间，票面年利率增加至6.75%。
(iv) 于2006年6月22日发行的固定利率次级债券的票面年利率为4.12%。本集团可以选择于2016年6月22日赎回这些债券。如果本集团不提前行使赎回权，则自2016年6月开始的5年期间，票面年利率增加至7.12%。

31 其他负债

	本集团		本行	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
待清算款项	704	369	704	364
应付承兑国债款	287	53	287	53
代收代付款项	124	104	124	104
睡眠户	188	183	188	183
其他	939	931	929	920
合计	2,242	1,640	2,232	1,624

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

32 股本

(a) 股本结构

本行于资产负债表日的股本结构如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
本行发起人所持有股份		
中信集团	24,330	24,330
中信国金	5,855	5,855
本行战略投资者所持有股份		
BBVA	1,885	1,885
其他第三方投资者所持有股份	6,963	6,963
合计	39,033	39,033
其中：		
境内上市(A股)	26,631	26,631
境外上市(H股)	12,402	12,402
合计	39,033	39,033

(b) 股本变动情况

本行股本变动表

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
年初余额	39,033	31,113
发行股本	—	7,920
年末余额	39,033	39,033

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

32 股本（续）

(b) 股本变动情况（续）

于2006年12月31日，本行成立股份公司，注册及实收资本311.13亿元折合311.13亿股面值为人民币1元的股份。311.13亿股股份由本行的发起人中信集团公司（“中信集团”）及中信集团子公司中信国际金融控股公司（“中信国金”）持有。

经银监会于2007年2月28日发出的关于中信集团向Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.（“BBVA”）出售本行股份的批准（银监复[2007]85号），中信集团于2007年3月1日出售1,502,763,281股本行股份予BBVA。

于2007年4月，本行通过A股首次公开招股向境内投资者溢价发行23.02亿股面值人民币1元，认购价为人民币5.80元的股份，投入资本股本溢价人民币110.49亿元。A股首次公开发行完成之后，中信集团在A股首次公开发行之前持有的股份转为A股。

于2007年4月，本行通过H股首次公开招股向香港和境外投资者溢价发行48.85亿股，每股面值1元，认购价为港币5.86元的股份，投入资本包括股本溢价人民币233.52亿元。H股首次公开招股完成之后，中信国金和BBVA在H股首次公开招股之前持有的股份转为H股。

于2007年5月，由于H股超额配售的影响，本行发行了7.33亿股H股，每股面值1元，认购价为港币5.86元的股份，其中股本溢价人民币34.97亿元。

本年发行及缴足股本已由毕马威华振会计师事务所验证，并分别于2007年4月24日出具了KPMG-A(2007)CR No. 0018验资报告。于2007年6月30日出具了KPMG-A(2007)CR No. 0025验资报告。

所有A股和H股均为普通股，在重大方面均享有同等地位，附有相同权力和利益。

33 资本公积

	注释	本集团		本行	
		2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
扣除发行成本前股票溢价		37,898	37,898	37,898	37,898
减：发行成本		(982)	(982)	(982)	(982)
发行溢价净额	(i)	36,916	36,916	36,916	36,916
投资重估储备	(ii)	(369)	(98)	(351)	(89)
合计		36,547	36,818	36,565	36,827

(i) 如附注32中所示，本行于2007年共发行了79.2亿股面值为人民币1元的普通股，发行所得款项共计人民币458.18亿元。本行将利息收入和发行成本直接计入股票发行相关科目，并将发行溢价人民币369.16亿元计入资本公积。

(ii) 投资重估储备已按计量可供出售投资的公允价值所采用的会计政策入账。

经股东大会批准后，资本公积可用于增加实收资本。

财务报表附注(未经审计)

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

34 盈余公积

盈余公积变动情况

本集团及本行

	法定盈余 公积金
2008年1月1日	829
本期提取	—
2008年06月30日	829

本行需按财政部于2006年颁布的《企业会计准则》及其他相关规定(统称“中国会计准则”)核算的净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积金累计额达到本行注册资本的50%时,可以不再提取。本行提取法定盈余公积金后,经股东大会决议,可以从净利润中提取任意盈余公积金。

法定盈余公积金经股东大会批准后可用于弥补以前年度的亏损(如有)或转增资本。但当以法定盈余公积金转为资本时,所留存的该项公积金结余不得少于转增前注册资本的25%。

截至2008年6月30日止六个月期间内,本行未提取盈余公积。

35 一般风险准备

本集团及本行

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
提取一般准备	3,731	3,731

根据财政部于2005年5月17日颁布的《金融企业呆账准备提取管理办法》(财金[2005]49号)及2007年3月30日颁布的《金融企业财务规则—实施指南》(财金[2007]23号),从事银行业务的金融机构,应于每年年度终了根据承担风险和损失的资产余额的一定比例提取一般准备金,用于弥补尚未识别的可能性损失。一般准备金的计提比例由金融机构综合考虑其所面临的风险状况等因素确定,原则上一般准备金余额不低于风险资产期末余额的1%。一般准备金构成金融机构权益的一部分,并通过税后利润提取。

根据财政部于2005年9月5日颁布的《财政部关于呆账准备提取有关问题的通知》(财金[2005]90号),要求金融机构由2005年7月1日起在3年左右,最长不得超过5年的过渡期内提取规定的一般准备。本行认为本行能于2010年6月30日前满足上述通知的要求。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

36 利润分配

(a) 本期／年度利润提取及除宣派股息以外的利润分配

	注释	2008年 6月30日	2007年 12月31日
提取			
法定盈余公积金	34	—	829
一般风险准备	35	—	3,731
		—	4,560

根据董事会于2008年3月26日的批准，本集团就2007年度净利润提取法定盈余公积金人民币8.29亿元，提取一般准备人民币37.31亿元，分别为按照中国相关会计准则和法规编制的财务报表的税后利润的10%和45%。

(b) 上年度应付本行股东利润／股息，于本期／年度批准及支付

根据中国相关规则和法规的规定，中信银行自2005年12月31日至本行成立日所得损益均归中信集团所有。因此，本集团在中国会计准则下的2006年度净利润人民币37.26亿元为中信集团所有。

本行将人民币30亿元和7.26亿元的2006年度利润于2006年和2007年分别以现金方式支付与中信集团。

根据中国相关规则和法规的规定，中信银行股份有限公司自2006年12月31日成立后所得损益均归各股东所有。本行于2008年6月12日召开股东大会并决议通过分派截至2007年12月31日止年度现金股息每10股人民币0.535元，共计约人民币20.88亿元股息已经于资产负债表日以现金方式分派完毕。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

37 利息净收入

	截至6月30日止6个月期间			
	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
利息收入：				
存放同业	113	142	113	142
存放中央银行	1,051	573	1,051	573
拆出资金	290	153	302	165
发放贷款和垫款				
— 公司类贷款和垫款	17,854	12,128	17,845	12,120
— 个人类贷款和垫款	2,734	1,540	2,734	1,540
— 票据贴现	1,730	987	1,730	987
买入返售金融资产	1,426	391	1,426	391
债券投资	3,901	2,209	3,901	2,209
利息收入小计	29,099	18,123	29,102	18,127
其中：已减值金融资产利息收入	94	129	94	129
利息支出：				
同业存放	(1,461)	(592)	(1,461)	(592)
向中央银行借款	(1)	(2)	(1)	(2)
拆入资金	(65)	(38)	(65)	(38)
吸收存款	(8,902)	(5,772)	(8,902)	(5,772)
卖出回购金融资产	(123)	(187)	(123)	(187)
发行债券	(319)	(276)	(319)	(276)
利息支出小计	(10,871)	(6,867)	(10,871)	(6,867)
利息净收入	18,228	11,256	18,231	11,260

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

38 手续费及佣金净收入

本集团及本行

	注释	截至6月30日止6个月期间	
		2008年	2007年
手续费及佣金收入：			
银行卡手续费		367	148
顾问和咨询费		313	76
结算与清算手续费		198	111
担保手续费		196	144
理财产品手续费		183	56
代理业务手续费	(i)	141	143
托管及其他受托业务佣金		111	15
其他		42	22
手续费及佣金收入合计		1,551	715
手续费及佣金支出		(170)	(110)
手续费及佣金净收入		1,381	605

(i) 代理业务手续费包括承销债券、承销投资基金、代理保险服务及其他业务的手续费及佣金收入，以及委托贷款业务的手续费收入。

39 投资收益

	截至6月30日止6个月期间			
	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	77	25	77	25
可供出售债券投资	123	42	123	31
其他	(14)	(8)	(14)	(8)
合计	186	59	186	48

40 公允价值变动收益／（损失）

本集团及本行

	截至6月30日止6个月期间	
	2008年	2007年
交易性债券投资	22	(48)
指定为以公允价值计量且变动计入损益的金融工具	22	73
衍生工具	524	(165)
合计	568	(140)

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

41 业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间			
	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
员工成本				
— 员工工资、奖金、津贴和补贴	3,082	1,123	3,081	1,122
— 职工福利费	181	115	181	115
— 社会保险费	127	87	127	87
— 住房公积金	122	91	122	91
— 工会经费和职工教育经费	108	40	108	40
— 住房补贴	54	41	54	41
— 补充退休福利	(1)	(6)	(1)	(6)
— 其他	192	106	192	106
	3,865	1,597	3,864	1,596
物业及设备支出				
— 折旧费	298	288	298	288
— 租金和物业管理费	366	370	366	370
— 电子设备营运支出	60	106	60	106
— 维护费	42	69	42	69
— 其他	80	63	80	63
	846	896	846	896
其他一般及行政费用	1,562	1,664	1,561	1,662
摊销费	105	88	105	88
	1,667	1,752	1,666	1,750
合计	6,378	4,245	6,376	4,242

42 资产减值损失

本集团及本行

	截至6月30日止6个月期间	
	2008年	2007年
发放贷款和垫款减值准备	1,413	1,144
持有至到期投资减值损失	4	—
可供出售金融资产减值损失	4	—
其他资产减值损失/(转回)	17	(4)
小计	1,438	1,140
表外资产减值(转回)/损失净额	(16)	22
合计	1,422	1,162

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4.3 所得税费用

(a) 所得税费用

	截至6月30日止6个月期间			
	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
当期所得税	2,482	1,237	2,482	1,236
递延所得税	292	1,150	291	1,150
合计	2,774	2,387	2,773	2,386

(b) 所得税费用与会计利润的关系

	截至6月30日止6个月期间			
	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
税前利润	11,191	5,592	11,187	5,584
按法定税率25%计算的预计所得税 (注释(i))	2,798	1,845	2,797	1,844
不可作纳税抵扣的支出的税务影响				
— 员工成本(注释(ii))	—	365	—	365
— 其他(注释(iii))	104	293	104	293
小计	104	658	104	658
非纳税项目收益				
— 国债利息收入	(128)	(100)	(128)	(100)
— 其他	—	(16)	—	(16)
小计	(128)	(116)	(128)	(116)
所得税费用	2,774	2,387	2,773	2,386

注释：(i) 除本集团境外子公司按其所在地16.5%（截至2007年6月30日止六个月：17.5%）的税率计算所得税外，本集团根据有关企业所得税的法律和规定按法定税率25%计算所得税费用（2007年法定税率为33%）。

(ii) 各期间不可作纳税抵扣的员工成本的税务影响，是根据当时有效的中国所得税相关法规计算得出的。

(iii) 该金额主要是指超出可抵税金额的不扣税的业务招待费、广告费及宣传费等。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4.4 每股收益及净资产收益率

本行按照中国证券监督管理委员会的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2007年修订）的基础计算的每股收益如下：

	截至6月30日止6个月期间				
	2008年				
	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于本行股东的净利润	8,417	9.33%	9.54%	0.22	0.22
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	8,367	9.28%	9.49%	0.21	0.21

	截至6月30日止6个月期间				
	2007年				
	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于本行股东的净利润	3,205	4.06%	6.69%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	3,192	4.04%	6.66%	0.09	0.09

注释：(i) 由于本行在截至2007年6月30日止6个月期间及2008年6月30日止6个月期间并无任何会有潜在稀释影响的股份，所以基本与稀释每股收益并无任何差异。

(a) 每股收益

	注释	截至6月30日止6个月期间	
		2008年	2007年
归属于本行股东的净利润		8,417	3,205
加权平均股本数(百万股)	(i)	39,033	33,967
归属于本行股东的基本和稀释每股收益(人民币元)		0.22	0.09
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	(ii)	8,367	3,192
扣除非经常性损益后归属于本行股东的基本和稀释每股收益(人民币元)		0.21	0.09

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4.4 每股收益及净资产收益率（续）

(a) 每股收益（续）

(i) 加权平均股本数

	截至6月30日止6个月期间	
	2008年	2007年
于1月1日已发行的普通股	39,033	31,113
当期发行股份的加权平均股数（注释）	—	2,854
于6月30日的普通股加权平均股本数	39,033	33,967

注释：本行于2007年4月发行了A股和H股共计71.87亿股，并于2007年5月根据联席全球协调人行使超额配股权要求分配及发售7.33亿股H股。在2007年6月30日计算普通股加权平均股数时，已考虑时间因素的影响并进行相应调整。

(ii) 扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润

	注释	截至6月30日止6个月期间	
		2008年	2007年
归属于本行股东的净利润		8,417	3,205
减：影响本行股东净利润的非经常性损益	45	50	13
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润		8,367	3,192

(b) 净资产收益率

	截至6月30日止6个月期间	
	2008年	2007年
归属于本行股东的净利润	8,417	3,205
归属于本行股东的期末净资产	90,191	78,971
归属于本行股东的全面摊薄净资产收益率	9.33%	4.06%
归属于本行股东的加权平均净资产	88,208	47,925
归属于本行股东的加权平均净资产收益率	9.54%	6.69%
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	8,367	3,192
扣除非经常性损益后归属于本行股东的全面摊薄净资产收益率	9.28%	4.04%
扣除非经常性损益后归属于本行股东的加权平均净资产收益率	9.49%	6.66%

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

45 非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经常性损益》（2007年修订）的规定，本集团非经常性损益列示如下：

本集团

	截至6月30日止6个月期间	
	2008年	2007年
固定资产处置净损失	—	(2)
租金收入	34	15
抵债资产处置净收入	31	2
公益救济性捐赠支出	(9)	—
赔偿金、违约金及罚金	(1)	(1)
提取预计负债	(10)	—
其他净损益	26	6
非经常性损益净额	71	20
减：以上各项对所得税的影响额	(21)	(7)
非经常性损益税后影响净额	50	13

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

46 现金流量表补充资料

(a) 本集团

a. 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	注释	2008年 6月30日	2007年 6月30日
1. 将净利润调节为经营活动产生的 现金流入净额：			
净利润		8,417	3,205
加：贷款减值准备		1,413	1,144
其他资产减值准备		25	18
固定资产折旧及无形资产、 长期待摊费用摊销		403	376
投资(收益)/损失		(186)	—
公允价值变动收益		(568)	140
未实现汇兑损益		628	468
处置固定资产、无形资产及 其他资产净收入		—	2
次级债券利息支出		319	276
递延所得税资产(增加)/减少		(158)	1,285
递延所得税负债增加/(减少)		362	(135)
经营性应收项目的增加		(14,921)	(85,355)
经营性应付项目的增加		99,662	111,990
经营活动产生的现金流入净额		95,396	33,414
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		—	—
3. 现金及现金等价物净增加额：			
现金及现金等价物的期末余额		131,355	108,757
减：现金及现金等价物的期初余额		90,545	53,027
现金及现金等价物净增加额		40,810	55,730

b. 现金及现金等价物净变动情况：

	注释	2008年 6月30日	2007年 6月30日
现金及现金等价物			
现金	6	3,476	2,880
现金等价物			
存放中央银行款项超额存款准备金		28,933	37,142
自取得日起三个月内到期存放同业及 其他金融机构款项		13,266	9,303
自取得日起三个月内到期拆放同业及 其他金融机构款项		14,702	9,135
自取得日起三个月内到期债券投资		70,978	50,297
现金等价物合计		127,879	105,877
合计		131,355	108,757

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

46 现金流量表补充资料（续）

(b) 本行

a. 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	注释	2008年 6月30日	2007年 6月30日
1. 将净利润调节为经营活动产生的 现金流入净额：			
净利润		8,414	3,198
加：贷款减值准备		1,413	1,144
其他资产减值准备		25	18
固定资产折旧及无形资产、 长期待摊费用摊销		403	376
投资(收益)/损失		(186)	—
公允价值变动收益		(568)	140
未实现汇兑损益		628	468
处置固定资产、无形资产及 其他资产净收入		—	2
次级债券利息支出		319	276
递延所得税资产(增加)/减少		(158)	1,285
递延所得税负债增加/(减少)		362	(135)
经营性应收项目的增加		(14,262)	(85,355)
经营性应付项目的增加		98,921	112,142
经营活动产生的现金流入净额		95,311	33,559
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		—	—
3. 现金及现金等价物净增加额：			
现金及现金等价物的期末余额		131,350	108,873
减：现金及现金等价物的期初余额		90,533	53,022
现金及现金等价物净增加额		40,817	55,851

b. 现金及现金等价物净变动情况：

	注释	2008年 6月30日	2007年 6月30日
现金及现金等价物			
现金	6	3,471	2,878
现金等价物			
存放中央银行款项超额存款准备金		28,933	37,142
自取得日起三个月内到期存放同业及 其他金融机构款项		13,266	9,303
自取得日起三个月内到期拆放同业及 其他金融机构款项		14,702	9,253
自取得日起三个月内到期债券投资		70,978	50,297
现金等价物合计		127,879	105,995
合计		131,350	108,873

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

47 资本充足率

本行按照银监会颁布的《商业银行资本充足率管理办法》及期后修订的有关规定计算的资本充足率和核心资本充足率如下：

	注释	2008年 6月30日	2007年 12月31日
核心资本充足率	(i)	12.34%	13.14%
资本充足率	(ii)	14.28%	15.27%
资本基础的组成部分			
核心资本：			
— 股本		39,033	39,033
— 资本公积		36,565	36,827
— 盈余公积和一般风险准备		4,560	4,560
— 未分配利润		10,034	1,620
— 交易性金融资产公允价值变动	(iii)	(1,236)	(101)
		88,956	81,939
附属资本：			
— 一般准备		4,379	3,621
— 交易性金融资产公允价值变动未实现部分累计净利得	(iii)	1,236	101
— 次级债		8,400	9,600
附属资本总值		14,015	13,322
扣除前总资本基础		102,971	95,261
扣除：			
— 未合并股权投资		90	90
扣除后总资本基础		102,881	95,171
扣除后核心资本基础总计		88,911	81,894
风险加权资产		720,466	623,300

(i) 核心资本充足率等于核心资本扣除100%商誉和50%未合并股权投资后的净额，除以加权风险资产。

(ii) 资本充足率等于扣除后总资本基础除以加权风险资产。

(iii) 根据银监会于2007年11月10日发布的公告（《中国银监会关于银行业金融机构执行《企业会计准则》后计算资本充足率有关问题的通知》）交易性金融工具公允价值变动未实现部分累计额为净利得的，该净利得在考虑税收影响后从核心资本中扣除，并计入到附属资本。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

48 关联方关系及交易

(a) 关联方关系

原中信银行的权益持有人中信集团是一家于1979年在北京注册成立的国有独资企业，组织机构代码为：10168558-X。中信集团的核心业务涵盖国内外金融、实业投资以及服务业等产业。

中信集团与中信国际金融控股有限公司于2006年12月29日进行股权转让协议后，于2006年12月31日共同发起设立本行。中信集团和中信国际金融控股有限公司对本行的持股比例分别为84.8%和15.2%。2007年5月本行完成A股和H股发行后，中信集团和中信国际金融控股有限公司持股比例分别为62.3%和15.0%。中信国际金融控股有限公司为中信集团的子公司，经营范围涉及一般商业银行、资产管理、投资和财务顾问业务。

本集团关联方是指本集团与中信集团以及包括本行股权持有人中信国金在内的各子公司。

于相关期间内，本行存在控制关系的关联方为中信集团，其注册资本为人民币300亿元，并于相关期间内无变化。中信集团于相关期间内所直接持有本行股份或权益比例及其变化列示如下：

	期／年初%	本期／年增加%	本期／年减少%	期／年末%
2008年中期	62.3%	—	—	62.3%
2007年度	84.8%	—	22.5%	62.3%

(b) 关联方交易

相关期间内的关联交易为正常的银行业务，包括借贷、投资、存款及资产负债表外业务。上述业务按照市场价格成交。贷款及存款的利率均按照人行颁布的基准利率确定。

本集团与关联方于相关期间的交易金额以及有关交易于资产负债表日的余额列示如下：

	截止2008年6月30日止6个月期间		
	母公司	同属母公司控制	子公司
利息收入	21	130	13
手续费及其他收入	—	9	—
利息支出	(186)	(523)	—
其他服务费用	—	(12)	(7)

	截止2007年6月30日止6个月期间		
	母公司	同属母公司控制	子公司
利息收入	18	44	12
手续费及其他收入	—	3	—
利息支出	(60)	(182)	—
其他服务费用	—	(16)	(8)

财务报表附注(未经审计)

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

48 关联方关系及交易(续)

(b) 关联方交易(续)

	2008年6月30日			2007年12月31日		
	母公司	同属母公司 控制	子公司	母公司	同属母公司 控制	子公司
资产						
发放贷款和垫款	380	3,044	—	380	2,417	—
存拆放同业及 其他金融机构	—	177	748	—	247	519
投资(注释(i))	318	544	87	316	578	87
买入返售金融资产	—	—	69	—	—	—
其他资产	5	9	3	5	9	4
负债						
客户存款	9,719	2,583	—	5,191	3,328	3
同业及其他金融机构 款项存放和拆入	645	22,845	—	—	33,554	—
其他负债	19	43	—	20	46	—
表外项目						
保函及信用证	293	594	—	308	21	—
承兑汇票	—	276	—	—	190	—
关联方为本集团 第三方贷款提供的 担保总额	—	2,239	—	—	1,026	—

注释: (i) 投资包括分类为交易性金融资产、可供出售金融资产、持有至到期的投资及长期股权投资。

(ii) 本行向个人和公司客户提供由中信信托投资有限责任公司(“中信信托”), 中信集团的一家全资子公司, 进行管理的理财产品。截至2008年6月30日止6个月期间, 中信信托代理客户向本行购入了总计人民币20,508百万元的贷款及客户垫款, 中信信托代理客户于期末前将其理财信托计划中的19,630百万元贷款出售给本行。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

48 关联方关系及交易（续）

(c) 主要关联方交易占比

	截止2008年6月30日止6个月期间			截止2007年6月30日止6个月期间		
	关联方 交易余额	本集团同类 交易余额	占比	关联方 交易余额	本集团同类 交易余额	占比
利息收入	151	29,099	0.52%	62	18,123	0.34%
利息支出	(709)	(10,871)	6.52%	(242)	(6,867)	3.52%

	截止2008年6月30日止6个月期间			截止2007年6月30日止6个月期间		
	关联方 交易余额 (注释(i))	本集团同类 交易余额	占比	关联方 交易余额	本集团同类 交易余额	占比
资产						
发放贷款和垫款	3,424	623,192	0.55%	2,797	565,866	0.49%
存拆放同业及 其他金融机构	177	30,863	0.57%	247	26,655	0.93%
投资	862	249,493	0.35%	894	159,734	0.56%
买入返售金融资产	—	44,745	0.00%	—	118,046	0.00%
其他资产	14	6,390	0.22%	14	5,616	0.25%
负债						
客户存款	12,302	849,464	1.45%	8,519	787,211	1.08%
同业及其他金融机构 款项存放和拆入	23,490	136,703	17.18%	33,554	97,248	34.50%
其他负债	62	7,973	0.78%	66	5,732	1.15%
表外项目						
保函及信用证	887	85,871	1.03%	329	68,563	0.48%
承兑汇票	276	201,415	0.14%	190	166,939	0.11%

注释：(i) 与子公司之间的关联方交易已在编制本合并财务报表过程中抵销，因此在计算关联方交易占比时关联方交易金额和关联方交易余额不包含与子公司之间的关联方交易金额和关联方交易余额。

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

48 关联方关系及交易(续)

(d) 关键管理人员及其直系亲属及关联公司

本集团的关键管理人员是指有权力及责任直接或间接地计划、指令和控制本集团活动的人士,包括董事、监事和高级管理人员。

本集团和关键管理人员与其直系亲属、及受这些人士所控制的公司或其具有重大影响力的公司在正常经营过程中进行多项银行交易。本集团董事认为,除以下披露的信息外,本集团与这些人士及其所控制或有重大影响的公司并无重大交易及交易余额。

董事、监事和高级管理人员于2008年6月30日尚未偿还贷款总额为人民币2,498万元(2007年12月31日:人民币2,600万元)。

董事、监事和高级管理人员截至2008年6月30日自本集团获取的薪酬为人民币2,102万元(2007年06月30日:人民币1,000万元)。

49 分部报告

分部报告按本集团的业务分部和地区分部进行披露。配合本集团的内部管理要求,本集团将业务分部报告确定为分部报告的主要形式。分部资产及负债和分部收入及支出按照本集团会计政策计量。

分部之间的交易按一般商业条款及条件进行。内部收费及转让定价调整参考市场价格确定,并已在各分部的业绩中反映出来。内部收费及转让定价调整所产生的净利息收入和支出以“内部利息净收入/支出”列示。与第三方交易产生的利息收入和支出以“外部利息净收入/支出”列示。

分部收入及支出、资产与负债包含直接归属某一分部,以及可按合理的基准分配至该分部的项目的数额。分部资产和负债不包括递延税项资产和负债。分部收入、支出、资产和负债包含须在编制财务报表时抵销的内部往来的结余和内部交易。分部资本开支是指在年度内购入预计会使用超过一年的分部资产(包括有形和无形资产)所产生的成本总额。

(a) 业务分部

本集团的主要业务分部如下:

公司银行业务

该分部向公司类客户、政府机关和金融机构提供多种金融产品和服务。这些产品和服务包括公司类贷款、贸易融资、存款服务、代理服务、汇款和结算服务及担保服务等。

个人银行业务

该分部向个人客户提供多种金融产品和服务。这些产品和服务包括个人类贷款、存款服务和证券代理服务等。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

49 分部报告（续）

(a) 业务分部（续）

资金业务

该分部涵盖本集团的资金业务。资金业务的交易包括于银行间市场进行同业拆借交易、回购交易和债务工具投资，其中包括债务工具买卖、自营衍生工具及外汇买卖。资金业务亦进行代客衍生工具交易和外汇买卖。本分部还对本集团整体流动性头寸进行管理，包括发行次级债。

其他业务及未分配项目

这方面的业务指权益投资及不能直接归属某个分部或未能合理地分配的本集团资产、负债、收入及支出。

	截至2008年6月30日止6个月期间				
	公司 银行业务	个人 银行业务	资金业务	其他业务及 未分配项目	合计
一、营业收入／(损失)	15,882	3,150	2,006	(788)	20,250
利息净收入／(支出)	14,727	2,578	1,037	(114)	18,228
外部利息净收入	12,628	1,804	3,853	(57)	18,228
内部利息净收入／(支出)	2,099	774	(2,816)	(57)	—
手续费及佣金净收入／(支出)	746	570	122	(57)	1,381
其他收入／(支出)	409	2	847	(617)	641
二、营业支出	(5,795)	(2,687)	(400)	(248)	(9,130)
营业税金及附加	(1,081)	(178)	(70)	(1)	(1,330)
业务及管理费	(3,397)	(2,429)	(330)	(222)	(6,378)
资产减值(损失)／回拨	(1,317)	(80)	—	(25)	(1,422)
三、营业利润／(损失)	10,087	463	1,606	(1,036)	11,120
折旧及摊销	(189)	(183)	(16)	(15)	(403)
资本性支出	268	249	23	19	559

	2008年6月30日				
分部资产(不含递延所得税资产)	683,784	104,494	322,613	5,205	1,116,096
分部负债(不含递延所得税负债)	(746,559)	(112,500)	(162,308)	(5,270)	(1,026,637)
资产负债表外信贷承担	299,407	24,674	—	—	324,081

财务报表附注(未经审计)

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

49 分部报告(续)

(a) 业务分部(续)

其他业务及未分配项目(续)

	截至2007年6月30日止6个月期间				合计
	公司 银行业务	个人 银行业务	其他业务及 资金业务	其他业务及 未分配项目	
一、营业收入/(损失)	9,794	1,939	1,092	(946)	11,879
利息净收入/(支出)	9,118	1,694	849	(405)	11,256
外部利息净收入	8,739	722	1,794	1	11,256
内部利息净收入/(支出)	379	972	(945)	(406)	—
手续费及佣金净收入/(支出)	343	245	37	(20)	605
其他收入/(支出)	333	—	206	(521)	18
二、营业支出	(4,264)	(1,602)	(269)	(172)	(6,307)
营业税金及附加	(777)	(100)	(21)	(2)	(900)
业务及管理费	(2,379)	(1,448)	(248)	(170)	(4,245)
资产减值(损失)/回拨	(1,108)	(54)	—	—	(1,162)
三、营业利润/(损失)	5,530	337	823	(1,118)	5,572
折旧及摊销	(186)	(156)	(17)	(17)	(376)
资本性支出	184	150	17	16	367

	2007年12月31日				
分部资产(不含递延所得税资产)	580,049	99,739	324,390	6,104	1,010,282
分部负债(不含递延所得税负债)	649,676	149,174	121,412	6,820	927,082
资产负债表外信贷承担	243,652	16,934	—	—	260,586

(b) 地区分部

本集团主要是于中国境内地区经营,分行及支行遍布全国21个省、自治区和中央政府直辖市。本行的主要子公司振华财务在香港注册及经营。

按地区分部列示信息时,经营收入是以产生收入的分行的所在地为基准划分。分部资产和资本性开支则按相关资产的所在地划分。

作为管理层报告的用途,地区分部的定义为:

- “长江三角洲”指本集团下列一级分行所在的地区:上海、南京、苏州、杭州和宁波;
- “珠江三角洲及海峡西岸”指本集团下列一级分行所在的地区:广州、深圳、东莞、福州和厦门;

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

49 分部报告（续）

(b) 地区分部（续）

- “环渤海地区”指本集团下列一级分行所在的地区：北京、天津、大连、青岛、石家庄和济南；
- “中部地区”指本集团下列一级分行所在的地区：合肥、郑州、武汉、长沙、太原和南昌；
- “西部地区”指本集团下列一级分行所在的地区：成都、重庆、西安、昆明和呼和浩特；
- “东北地区”指本集团下列一级分行所在的地区：沈阳；
- “总行”指本集团总部和信用卡中心；及
- “香港”指本行的子公司所在的香港特别行政区。

	截至2008年6月30日6个月期间									
	珠江 长江 三角洲	珠江 三角洲及 海峡西岸	环渤海 地区	中部 地区	西部 地区	东北 地区	总行	香港	抵销	合计
一、 营业收入／(损失)	5,349	2,789	5,158	1,908	1,586	544	2,910	6	—	20,250
利息净收入／(支出)	4,943	2,562	4,660	1,753	1,478	507	2,328	(3)	—	18,228
外部利息净 收入／(支出)	4,561	1,812	2,686	1,633	1,640	550	5,337	9	—	18,228
内部利息净 收入／(支出)	382	750	1,974	120	(162)	(43)	(3,009)	(12)	—	—
手续费及佣金净收入	270	135	328	121	95	29	403	—	—	1,381
其他收入／(支出)	136	92	170	34	13	8	179	9	—	641
二、 营业支出	(2,266)	(1,082)	(1,780)	(750)	(1,042)	(334)	(1,873)	(3)	—	(9,130)
营业税金及附加	(412)	(194)	(372)	(138)	(123)	(41)	(50)	—	—	(1,330)
业务及管理费	(1,445)	(847)	(1,202)	(540)	(416)	(155)	(1,770)	(3)	—	(6,378)
资产减值损失	(409)	(41)	(206)	(72)	(503)	(138)	(53)	—	—	(1,422)
三、 营业利润／(损失)	3,083	1,707	3,378	1,158	544	210	1,037	3	—	11,120
折旧及摊销	(98)	(37)	(82)	(28)	(26)	(7)	(125)	—	—	(403)
资本性支出	62	48	326	35	27	16	45	—	—	559

	2008年6月30日									
分部资产										
(不含递延所得税资产)	269,671	147,161	333,907	91,064	94,380	39,958	932,149	931	(793,125)	1,116,096
分部负债										
(不含递延所得税负债)	284,984	203,463	393,059	104,252	82,681	33,206	717,286	831	(793,125)	1,026,637
资产负债表外信贷承担	108,837	41,155	45,017	46,755	17,040	10,073	55,204	—	—	324,081

财务报表附注(未经审计)

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

49 分部报告(续)

(b) 地区分部(续)

	截至2007年6月30日6个月期间									
	长江 三角洲	珠江 三角洲及 海峡西岸	环渤海 地区	中部 地区	西部 地区	东北 地区	总行	香港	抵销	合计
一、营业收入/(损失)	3,631	1,666	3,451	1,071	979	397	674	10	—	11,879
利息净收入/(支出)	3,387	1,587	3,109	1,005	935	377	860	(4)	—	11,256
外部利息净 收入/(支出)	3,184	1,293	2,158	971	1,035	411	2,196	8	—	11,256
内部利息净 收入/(支出)	203	294	951	34	(100)	(34)	(1,336)	(12)	—	—
手续费及佣金净收入	154	41	187	49	35	15	124	—	—	605
其他收入/(支出)	90	38	155	17	9	5	(310)	14	—	18
二、营业支出	(1,753)	(846)	(1,469)	(551)	(430)	(167)	(1,088)	(3)	—	(6,307)
营业税金及附加	(300)	(124)	(253)	(88)	(82)	(27)	(26)	—	—	(900)
业务及管理费	(1,182)	(618)	(873)	(336)	(298)	(105)	(830)	(3)	—	(4,245)
资产减值损失	(271)	(104)	(343)	(127)	(50)	(35)	(232)	—	—	(1,162)
三、营业利润/(损失)	1,878	820	1,982	520	549	230	(414)	7	—	5,572
折旧及摊销	(89)	(30)	(72)	(22)	(23)	(7)	(133)	—	—	(376)
资本性支出	157	27	63	48	11	5	56	—	—	367

	2007年12月31日									
分部资产										
(不含递延所得税资产)	331,592	179,884	399,102	118,088	91,833	32,035	559,905	651	(702,808)	1,010,282
分部负债										
(不含递延所得税负债)	289,710	163,753	351,563	105,243	80,120	27,395	611,562	544	(702,808)	927,082
资产负债表外信贷承担	82,503	36,734	66,603	36,687	13,495	7,630	16,934	—	—	260,586

50 代客交易

(a) 委托贷款业务

本集团向企业单位与个人提供委托贷款服务以及委托住房公积金抵押贷款服务。所有委托贷款发放都是根据这些企业、个人或住房公积金管理中心的指示或指令,而用以发放这些贷款的资金均来自这些企业、个人或住房公积金管理中心的委托基金。

有关的委托资产和负债及委托住房公积金抵押贷款业务,本集团一般并不对这些交易承担信贷风险。本集团以代理人的身份,根据委托方的指令持有和管理这些资产及负债,并就所提供的服务收取手续费。

由于委托资产并不属于本集团的资产,故未在资产负债表内确认。多余委托基金作为客户存款入账。提供有关服务的收入在损益表内的手续费收入中确认。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

50 代客交易（续）

(a) 委托贷款业务（续）

于资产负债表日的委托资产及负债如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
委托贷款	32,736	21,982
委托基金	32,736	21,982

(b) 理财服务

本集团的理财业务主要是指本集团将理财产品销售给企业或个人，募集资金投资于国家债券、人行票据、政策性银行债券、企业短期融资券、信托贷款以及新股认购等投资品种。与理财产品相关的信用风险、流动性风险以及利率风险由投资者承担。本集团从该业务中获取的收入主要包括理财产品的托管、销售、投资管理等手续费收入。收入在损益表内确认为佣金收入。

理财产品及募集的资金不是本集团的资产和负债，也不会资产负债表内确认。从理财业务客户募集的资金于投资前作为应付客户款项处理，并记录为客户存款。

于资产负债表日与理财业务相关的资产及负债如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
理财服务的投资	96,556	30,798
来自理财服务的资金	96,556	30,798

于2008年6月30日，上述理财服务涉及的资金中有人民币816.48亿元（2007年：人民币272.53亿元）已委托中信信托进行管理。

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

51 担保物信息

(a) 作为担保物的资产

本集团以下列金融资产作为票据再贴现交易和卖出回购资产交易的担保物。于资产负债表日，作为负债或或有负债的担保物的金融资产的账面价值列示如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
证券	11,655	9,853
票据贴现	—	521
客户贷款及垫款	602	5,392
合计	12,257	15,766

(b) 收到的担保物

本集团按标准条款进行买入返售协议交易，并相应持有交易项下的担保物。于2008年6月30日，本集团持有的买入返售协议担保物中不存在当担保物所有人没有违约时就可以出售或再抵押的担保物。

52 风险管理

财务风险管理部分主要披露本集团所承担的风险，以及对风险的管理和监控，特别是在金融工具使用方面所面临的主要风险：

- **信用风险：** 信用风险是指债务人或交易对手没有履行合同约定对本集团的义务或承担，使本集团可能蒙受损失的风险。
- **市场风险：** 市场风险是受可观察到的市场经济参数影响的敞口，如利率、汇率和股票市场的波动。
- **流动性风险：** 流动性风险是指本集团在负债到期时没有足够资金支付，或者在持续经营的条件下，无法从市场上以可接受的合理价格借入无需担保或甚至有担保的资金以满足现有和预期的付款承诺。
- **操作风险：** 因未遵循系统及程序或因欺诈而产生之经济或名誉损失。

本集团制定了政策及程序以识别及分析上述风险，并设定了适当的风险限额和控制机制，而且还利用可靠及更新的管理信息系统以监控这些风险和限额。本集团定期修订并加强风险管理制度和系统以反映市场和产品的最新变化，并借鉴风险管理中的最佳做法。合规审计部门亦会定期进行审核以确保遵从政策及程序。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

52 风险管理（续）

（a）信用风险

信用风险包含贷款风险，证券业务偿付风险，贸易风险以及国家风险。本集团通过目标市场界定、贷款审批程序、贷后监控和清收管理程序来确认和管理这些风险。信用风险主要来自信贷业务。在资金业务方面，若债务证券发行人之评级下降，因而令本集团所持有的资产价值下跌，亦会产生信用风险。

信贷业务

除制定信贷政策以外，本集团主要通过贷款审批程序管理信贷风险。本集团设置了相应的政策和程序来评价对手及交易的信贷风险并实施审批工作。

本集团在不同级别采取了实时的信贷分析和监控。该政策旨在对需要特殊监控的交易对手，行业以及产品加强事先检查控制。风险管理委员会除了定期从总体上监控信贷组合风险而外，还对单个问题贷款实施监控，不论该问题贷款是已经发生还是潜在发生。

本集团采用贷款风险分类方法监控贷款组合风险状况。贷款按风险程度分为正常、关注、次级、可疑及损失五类。最后三类被视为已减值贷款和垫款，当一项或多项事件发生证明客观减值证据存在，并出现损失时，该贷款被界定为已减值贷款和垫款。已减值贷款和垫款的减值损失准备须视情况以组合或个别方式评估。贷款组合方面，本集团采纳以风险为本的贷款分类方法，并根据人行及银监会颁布的指引将贷款分为正常、关注、次级、可疑及损失五类。

本集团划分贷款及垫款的五个类别的主要定义如下：

正常	借款人能够履行合同；没有理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。
关注	尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素。
次级	借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也可能会造成一定损失。
可疑	借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失。
损失	在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分。

本集团采纳一系列的要素来决定贷款的分类。贷款分类的要素包括以下因素：(i)借款人的偿还能力；(ii)借款人的还款历史；(iii)借款人偿还的意愿；(iv)抵押品出售所得的净值及(v)担保人的经济前景。本行同时也会考虑贷款的本金及利息逾期偿还的时间。一般来说，本金或利息已逾期90天的信用贷款及本金或利息已逾期180天的抵押贷款会被分类为次级或以下。

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

52 风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

信贷业务(续)

本集团根据每类零售贷款业务具有性质相似,交易价值较小,交易量大的特点设计信贷政策和审批程序。鉴于零售贷款业务的性质,信贷政策主要基于本行具体战略定位和对不同产品和不同种类客户的统计分析。本集团通过增强自身及行业经验来确定和定期修改产品条款以吸引目标顾客群。

贷款承担和或有负债产生的风险在实质上与发放贷款和垫款的风险一致。因此,这些交易需要经过与贷款业务相同的申请、贷后管理以及抵质押担保要求。

在地理、经济或者行业等因素的变化对本集团的交易对手产生相似影响的情况下,如果对该交易对手发放的信贷与本集团的总体信贷风险相比是重要的,则会产生信贷集中风险。本集团的金融工具分散在不同的行业,地区和产品之间。

资金业务

本集团根据交易产品、交易对手、交易对手所在地理区域设定信用额度,通过系统实时监控信用额度的使用状况,并会定期审阅并更新信用额度。

最大信用风险敞口

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级(如不符合相互抵销条件的净额结算协议等)的情况下,于资产负债表日最大信用风险敞口的金融资产金额是指金融资产的账面余额减去其减值准备后的余额。最大信用风险敞口金额列示如下:

	本集团		本行	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
存放中央银行款项	144,719	119,028	144,719	119,028
存放同业款项	13,766	15,565	13,763	15,560
拆出资金	17,097	11,090	17,845	11,608
交易性金融资产	4,614	6,500	4,614	6,500
衍生金融资产	4,150	2,049	4,150	2,049
买入返售金融资产	44,745	118,046	44,814	118,046
应收利息	4,022	3,359	4,017	3,359
发放贷款和垫款	623,192	565,866	622,783	565,659
可供出售金融资产	78,081	43,502	78,081	43,502
持有至到期投资	166,436	109,391	166,328	109,348
其他金融资产	1,148	1,075	1,148	1,075
小计	1,101,970	995,471	1,102,262	995,734
信贷承诺信用风险敞口	324,081	260,586	324,081	260,586
最大信用风险敞口	1,426,051	1,256,057	1,426,343	1,256,320

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

52 风险管理（续）

(a) 信用风险（续）

最大信用风险敞口（续）

发放贷款和垫款和存放同业款项、拆出资金及买入返售金融资产（“存拆放同业款项”）和投资按信贷质量的分布列示如下：

本集团

	注释	2008年6月30日			
		发放贷款 及垫款	存拆放 同业款项	买入返售 金融资产	投资 注释((iv))
已减值	(i)				
单项评估					
总额		8,581	169	—	41
减值损失准备		(5,810)	(146)	—	(23)
净额		2,771	23	—	18
组合评估					
总额		621	—	—	—
减值损失准备		(431)	—	—	—
净额		190	—	—	—
已逾期未减值	(ii)				
总额		4,320	—	—	—
其中：					
逾期3个月以内		3,520	—	—	—
逾期3个月到1年		770	—	—	—
逾期1年以上		30	—	—	—
减值损失准备		(157)	—	—	—
净额		4,163	—	—	—
未逾期未减值					
总额		620,290	30,840	44,745	249,589
减值损失准备	(iii)	(4,222)	—	—	—
净额		616,068	30,840	44,745	249,589
资产账面净值		623,192	30,863	44,745	249,607

- 注释：(i) 已减值贷款及垫款的担保物及其他信用增级
有关已减值贷款和垫款的担保物及其他信用增级，请见附注13(g)(iv)。
- (ii) 已逾期未减值贷款及垫款的担保物及其他信用增级
于2008年06月30日，已逾期未减值的发放贷款和垫款中包含企业贷款及垫款人民币14.64亿元(2007年12月31日：3.77亿元)，其中附有担保物的贷款为人民币7.36亿元(2007年12月31日：1.16亿元)，对应担保物的公允价值为人民币9.44亿元(2007年12月31日：2.10亿元)，该抵押品的公允价值为管理层根据目前抵押品处置经验和市场状况对最新可得的外部评估价值进行调整的基础上确定。已逾期未减值的发放贷款和垫款中包含个人贷款及垫款人民币28.56亿元(2007年12月31日：23.60亿元)，本集团采用组合方式评估其减值损失，因此未对此类贷款的抵押物公允价值进行重新评估。
- (iii) 此余额为按组合方式评估计提的减值损失准备。
- (iv) 投资包括分类为交易性金融资产、可供出售金融资产、持有至到期的投资及长期股权投资。

财务报表附注(未经审计)

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

52 风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

最大信用风险敞口(续)

	2007年12月31日			
	发放贷款 及垫款	存拆放 同业款项	买入返售 金融资产	投资
已减值				
单项评估				
总额	8,004	171	—	31
减值损失准备	(5,421)	(146)	—	(15)
净额	2,583	25	—	16
组合评估				
总额	488	—	—	—
减值损失准备	(299)	—	—	—
净额	189	—	—	—
已逾期未减值				
总额	2,737	—	—	—
其中:				
逾期3个月以内	2,524	—	—	—
逾期3个月到1年	213	—	—	—
逾期1年以上	—	—	—	—
减值损失准备	(65)	—	—	—
净额	2,672	—	—	—
未逾期未减值				
总额	563,979	26,630	118,046	159,832
减值损失准备	(3,557)	—	—	—
净额	560,422	26,630	118,046	159,832
资产账面净值	565,866	26,655	118,046	159,848

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

52 风险管理（续）

（b）市场风险

市场风险产生于所有对市场风险敏感的金融资产，包括证券、外汇合约、权益和衍生金融工具，以及资产负债表或结构性头寸。市场风险是利率、汇率和股票价格等市场变量的不利变动以及其波动而产生的。本集团的交易性业务及非交易性业务均可产生市场风险。本集团市场风险管理的目标是避免收入和权益由于市场风险产生的过度损失，同时降低本集团受金融工具内在波动性风险的影响。

本集团的市场风险委员会负责制订市场风险管理政策及流程，设定风险限额和批准新产品。本集团的计划财务部负责市场风险的日常管理工作，包括制定相关工作流程，以识别、评估、计算及控制市场风险。本集团的资金资本市场部负责管理本集团的投资组合，进行自营性交易、代客交易、执行市场风险管理政策、流程，以确保风险水平在设定额度内。

本集团运用金融衍生工具进行自营性交易或者作为中介人通过分行网络为客户提供风险管理产品。金融衍生工具作为资产负债管理的手段来对冲其市场风险。本集团运用的衍生工具主要包括柜台交易的利率和汇率衍生产品。

敏感性分析和外汇敞口分析是交易性业务市场风险的主要风险计量和控制工具，并以风险价值分析(VaR)作为辅助工具。缺口分析是本集团监控非交易性业务市场风险的主要手段。

本集团运用各种敏感性分析评估各种市场价格预期变动对本集团盈利的潜在影响，并对其结果定期进行审阅。

外汇敞口分析是用以计量汇率变动对本集团盈利影响的工具。本集团计算单一币种的即期敞口、远期敞口及即期、远期加总轧差后的外汇敞口，并将所有单一币种敞口加总为整体外汇敞口。外汇敞口限额包括对单一币种的外汇敞口限额和整体外汇敞口限额。本集团亦对交易性及非交易性外汇敞口作出区分。

VaR是一种用以估算在特定时间范围和既定的置信区间内，由于市场利率及价格变动而引起的潜在持仓亏损的方法。本集团资金资本市场部根据市场利率和价格的历史变动，计算外币投资的VaR（置信水平为99%，观察期为10个交易日）。

缺口分析是一种通过计算未来某些特定区间内资产和负债的差异，来预测未来现金流情况的分析方法。

本集团正在改进市场风险管理信息系统，以利用新的资产负债管理系统和资金转移价格系统来监控市场风险。

根据管理层的意见，本集团并无大量地进行金融工具的交易。本集团面对的交易性活动相关的市场风险并不重大。因此，并没有对市场风险作出量化的披露。

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

52 风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

利率风险

本集团的利率头寸来自资金和商业银行业务。利率风险主要由计息资产、付息负债和承担的再定价日的时间差异产生。交易业务的利率风险通过敏感性限额进行管理。

下表列示于资产负债表日资产与负债于相关期间及预期下一个复位价日期(或到期日,以较早者为准)的实际利率。

	实际利率 注释(i)	2008年6月30日					
		合计	不计息	3个月内 (注释(ii))	3个月 至1年	1年至5年	5年以上
资产							
现金及存放							
中央银行款项	1.69%	148,195	3,476	144,719	—	—	—
存拆放同业及							
其他金融机构	2.41%	30,863	—	30,283	580	—	—
买入返售款项	3.74%	44,745	—	33,490	10,707	548	—
发放贷款和垫款	7.20%	623,192	—	393,574	221,137	6,163	2,318
投资	3.69%	249,607	476	102,431	88,961	38,892	18,847
其他资产		20,606	20,606	—	—	—	—
资产合计		1,117,208	24,558	704,497	321,385	45,603	21,165
负债							
向中央银行借款			—	—	—	—	—
同业及其他金融							
机构存放和拆入	1.77%	136,703	—	120,789	15,269	—	645
卖出回购款项	2.89%	11,393	—	11,387	6	—	—
客户存款	2.30%	849,464	6,552	615,254	202,010	20,423	5,225
应付次级债	5.30%	12,000	—	6,000	—	—	6,000
其他负债		17,452	17,452	—	—	—	—
负债合计		1,027,012	24,004	753,430	217,285	20,423	11,870
资产负债缺口		90,196	554	(48,933)	104,100	25,180	9,295

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

5.2 风险管理（续）

(b) 市场风险（续）

利率风险（续）

下表列示于资产负债表日资产与负债于相关期间及预期下一个复位价日期（或到期日，以较早者为准）的实际利率。

	实际利率 注释(i)	2007年12月31日					
		合计	不计息	3个月内 (注释(ii))	3个月 至1年	1年至5年	5年以上
资产							
现金及存放							
中央银行款项	1.59%	123,369	4,341	119,028	—	—	—
存拆放同业及							
其他金融机构	3.55%	26,655	—	26,252	403	—	—
买入返售款项	4.01%	118,046	—	116,616	991	439	—
发放贷款和垫款	6.11%	565,866	—	360,040	192,181	12,017	1,628
投资	3.38%	159,848	455	55,796	44,936	40,709	17,952
其他资产	—	17,452	17,452	—	—	—	—
资产合计		1,011,236	22,248	677,732	238,511	53,165	19,580
负债							
向中央银行借款		—	—	—	—	—	—
同业及其他金融							
机构存放和拆入	1.86%	97,248	—	95,845	764	—	639
卖出回购款项	4.84%	15,754	—	15,704	50	—	—
客户存款	1.98%	787,211	8,168	675,275	84,183	15,536	4,049
应付次级债	4.90%	12,000	—	6,000	—	—	6,000
其他负债	—	14,882	14,882	—	—	—	—
负债合计		927,095	23,050	792,824	84,997	15,536	10,688
资产负债缺口		84,141	(802)	(115,092)	153,514	37,629	8,892

注释：(i) 实际利率是指利息收入/支出对平均计息资产/负债的比率。

(ii) 以上列报为“3个月内”到期的客户贷款及垫款包括于2008年6月30日余额为人民币65.12亿元的逾期金额（扣除减值损失准备）（2007年12月31日：人民币51.02亿元）。逾期金额是指该等所有或部分本金已逾期，或利息已逾期超过90天但本金尚未到期的贷款。

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

52 风险管理（续）

(b) 市场风险（续）

利率风险（续）

本集团采用敏感性分析衡量利息变化对本集团净利息收入的可能影响。下表列出于2008年06月30日按当日资产和负债进行利率敏感性分析结果。

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	利率变更(基点)		利率变更(基点)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化计算净利息收入增加/ (减少)(单位:人民币百万元)	291	(291)	—	—

以上敏感性分析基于资产和负债具有静态的利率风险结构。有关的分析仅衡量一年内利率变化，反映为一年内本集团资产和负债的重新定价对本集团按年化计算利息收入的影响，基于以下假设：(i)所有在三个月内及三个月后但一年内重新定价或到期的资产和负债均假设在有关期间开始时重新定价或到期（即在三个月内重新定价或到期的资产和负债全部实时重新定价或到期；在三个月后但一年内重新定价或到期的资产和负债均在三个月重新定价或到期）；(ii)收益率曲线随利率变化而平行移动；及(iii)资产和负债组合并无其他变化。由于基于上述假设，利率增减导致本集团净利息收入出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

外汇风险

本集团的外汇头寸由外汇交易、商业银行营运及外汇资本金等结构性敞口产生。分支行在日常经营中产生的外汇敞口全部通过背对背平盘，将头寸集中到资金资本市场部。

市场风险委员会为资金资本市场部外汇敞口设置限额，资金资本市场部采用同外部市场平盘的交易方式保证敞口在限额范围之内。

本集团通过即期和远期外汇交易及将以外币为单位的资产与相同币种的对应该负债匹配来管理其他外汇风险。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

52 风险管理（续）

(b) 市场风险（续）

外汇风险（续）

本集团的各项资产负债项目于资产负债表日的外汇风险敞口如下：

	2008年6月30日			
	人民币	美元	其他	合计
资产				
现金及存放中央银行款项	144,221	3,594	380	148,195
存拆放同业及其他金融机构	13,567	14,617	2,679	30,863
买入返售款项	44,658	87	—	44,745
发放贷款和垫款	593,111	29,033	1,048	623,192
投资	212,231	32,290	5,086	249,607
其他资产	19,011	574	1,021	20,606
资产总计	1,026,799	80,195	10,214	1,117,208
负债				
同业及其他金融机构存放和拆入	119,719	15,838	1,146	136,703
卖出回购款项	5,660	5,733	—	11,393
客户存款	802,947	35,530	10,987	849,464
应付次级债	12,000	—	—	12,000
其他负债	15,433	1,738	281	17,452
负债总计	955,759	58,839	12,414	1,027,012
资产负债缺口	71,040	21,356	(2,200)	90,196
信贷承担	260,305	53,417	10,359	324,081
衍生金融工具(注释(i))	16,590	(16,306)	1,787	2,071

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

52 风险管理（续）

(b) 市场风险（续）

外汇风险（续）

本集团的各资产负债项目于资产负债表日的外汇风险敞口如下：

	2007年12月31日			合计
	人民币	美元	其他	
资产				
现金及存放中央银行款项	120,141	2,859	369	123,369
存拆放同业及其他金融机构	15,876	7,552	3,227	26,655
买入返售款项	117,877	169	—	118,046
发放贷款和垫款	535,998	28,598	1,270	565,866
投资	119,882	34,843	5,123	159,848
其他资产	14,590	2,179	683	17,452
资产总计	924,364	76,200	10,672	1,011,236
负债				
向中央银行借款	—	—	—	—
同业及其他金融机构存放和拆入	94,335	1,466	1,447	97,248
卖出回购款项	8,461	7,293	—	15,754
客户存款	735,558	42,236	9,417	787,211
应付次级债	12,000	—	—	12,000
其他负债	13,198	1,309	375	14,882
负债总计	863,552	52,304	11,239	927,095
资产负债缺口	60,812	23,896	(567)	84,141
信贷承担	213,043	39,505	8,038	260,586
衍生金融工具(注释(i))	17,181	(17,052)	342	471

注释：(i) 衍生金融工具反映货币衍生工具的合同净额，包括未交割的即期外汇、远期外汇、外汇掉期和货币期权。

财务报表附注(未经审计)

(除特别注明外,金额单位为人民币百万元)

52 风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

外汇风险(续)

本集团采用敏感性分析衡量汇率变化对本集团汇兑净损益的可能影响。下表列出于2008年06月30日按当日资产和负债进行汇率敏感性分析结果。

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	利率变更(基点)		利率变更(基点)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化计算净利润的(减少)/ 增加(单位:人民币百万元)	(7)	7	(9)	9

以上敏感性分析基于资产和负债具有静态的汇率风险结构。有关的分析基于以下假设:(i)各种汇率敏感度是指各币种对人民币于报告日当天收盘(中间价)汇率绝对值波动100个基点造成的汇兑损益;(ii)各币种汇率变动是指各币种对人民币汇率同时同向波动;(iii)计算外汇敞口时,包含了即期外汇敞口、无期外汇敞口和期权。由于基于上述假设,汇率变化导致本集团汇兑净损益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

(c) 流动性风险

流动性风险管理的目的在于保证本集团有充足的现金流应对支付承诺或进行业务扩张。这主要包括本集团有能力在客户对活期存款或定期存款到期提款时进行全额兑付,在拆入款项到期时足额偿还,或完全履行其他支付义务;流动性比率符合法定比率,并积极开展借贷及投资等业务。

本集团流动性管理由行使本外币司库职责的资金部门在资产负债管理委员会的领导下,根据本集团的流动性管理目标进行日常管理,负责确保本集团在人民币和外币的正常支付。

本集团持有适量的流动性资产(如央行存款、其他短期存款及证券)以确保本集团的流动性需要,同时本集团也有足够的资金来应付日常经营中可能发生的不可预知的支付需求。

本集团定期采用压力测试方法检测自身的抗流动性风险能力。

本集团主要采用流动性缺口分析衡量流动性风险。本集团采用不同的情景分析,评估自营交易、代客业务等对流动性的影响。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

52 风险管理（续）

（c）流动性风险（续）

下表为本集团的资产与负债于资产负债表日根据相关剩余到期还款日的分析。

	2008年6月30日						合计
	即期偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	逾期或无期限	
资产							
现金及存放中央银行款项（注释(i)）	32,409	—	—	—	—	115,786	148,195
存拆放同业及其他金融机构	15,791	14,468	580	—	—	24	30,863
买入返售款项	—	33,490	10,707	548	—	—	44,745
发放贷款和垫款（注释(ii)）	2,305	127,192	288,529	111,372	88,975	4,819	623,192
投资（注释(iii)）	10,533	71,394	75,496	54,297	37,410	477	249,607
其他资产	2,206	3,309	1,822	1,727	725	10,817	20,606
资产总计	63,244	249,853	377,134	167,944	127,110	131,923	1,117,208
负债							
向中央银行借款	—	—	—	—	—	—	—
同业及其他金融机构存放和拆入	117,136	3,653	15,269	—	645	—	136,703
卖出回购款项	—	11,387	6	—	—	—	11,393
客户存款	444,357	195,114	186,709	19,396	3,888	—	849,464
应付次级债	—	—	—	6,000	6,000	—	12,000
其他负债	2,479	8,106	2,823	2,653	777	614	17,452
负债总计	563,972	218,260	204,807	28,049	11,310	614	1,027,012
（短）/长头寸	(500,728)	31,593	172,327	139,895	115,800	131,309	90,196

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

52 风险管理（续）

(c) 流动性风险（续）

下表为本集团的资产与负债于资产负债表日根据相关剩余到期还款日的分析。

	2007年12月31日						合计
	即期偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	逾期或无期限	
资产							
现金及存放中央银行款项（注释(i)）	38,401	—	—	—	—	84,968	123,369
存拆放同业及其他金融机构	15,327	10,900	403	—	—	25	26,655
买入返售款项	—	116,616	991	439	—	—	118,046
发放贷款和垫款（注释(ii)）	1,838	115,898	256,261	108,397	79,865	3,607	565,866
投资（注释(iii)）	4,350	31,064	32,149	55,065	36,749	471	159,848
其他资产	698	2,378	2,209	991	303	10,873	17,452
资产总计	60,614	276,856	292,013	164,892	116,917	99,944	1,011,236
负债							
向中央银行借款	—	—	—	—	—	—	—
同业及其他金融机构存放和拆入	94,075	1,770	764	—	639	—	97,248
卖出回购款项	3,592	12,112	50	—	—	—	15,754
客户存款	409,691	249,362	98,883	25,226	4,049	—	787,211
应付次级债	—	—	—	6,000	6,000	—	12,000
其他负债	1,533	7,858	2,003	1,437	1,703	348	14,882
负债总计	508,891	271,102	101,700	32,663	12,391	348	927,095
(短)/长头寸	(448,277)	5,754	190,313	132,229	104,526	99,596	84,141

注释：(i) 现金及存放中央银行款项中的无期限金额是指存放于人行的法定存款准备金与财政性存款。应收银行及非银行金融机构款项、发放贷款和垫款、投资项中的应收款项及债券投资无期限金额是指已减值或已逾期一个月以上的部分。股权投资亦于无期限中列示。

(ii) 发放贷款和垫款中的“逾期或无期限”类别包括所有已减值发放贷款和垫款，以及已逾期超过1个月贷款。逾期1个月内的未减值贷款归入“即期偿还”类别。逾期贷款是指该等所有或者部分本金已逾期，或利息逾期超过90天但本金尚未到期的贷款。

(iii) 关于持有以供交易的债券，剩余到期日不代表本集团打算持有至最终到期。

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

52 风险管理（续）

（d）操作风险

操作风险包括因某事件或行为导致技术、流程、基础设施及人员失效而产生直接或间接损失的风险，以及对操作构成影响的其他风险。

本集团在以内控措施为主的环境下制定了一系列政策及程序以识别、评估、控制、管理和报告风险。这套涵盖所有业务环节的机制涉及财务、信贷、会计、结算、储蓄、资金、中介业务、计算机系统的应用与管理、资产保全和法律事务等。这个机制使本集团能够识别并全面确定所有主要产品、活动、流程和系统中的内在操作风险。主要内控措施包括：

- 根据各分支机构的业务范围、风险管理能力和信贷审批程序，对所属分、支行和职能部门分别进行有限授权，并根据市场环境变化、业务发展需要和风险管理要求，适时对授权加以调整；
- 通过采用统一的法律责任制度并对违规违纪行为进行追究和处分，建立严格的问责制度；
- 利用系统和程序以识别、监控和报告包括信贷风险、市场风险、流动性风险和操作风险等主要风险；
- 推动全行的风险管理文化建设，进行风险管理专家队伍建设，通过正规培训和上岗考核，提高本集团员工的整体风险意识；
- 指定会计部负责反洗黑钱工作，依法加强现金管理，规范账户管理，并加强反洗黑钱的教育培训工作，努力确保全行工作人员掌握反洗黑钱的必需知识和基本技能以打击洗黑钱；
- 各分行编制综合财务及经营计划，并上报高级管理层审批后实施；
- 根据综合财务经营计划对个别分行进行财务业绩考核；及
- 为减低因不可预见的意外情况对业务的影响，本集团对所有主要业务尤其是后台运作均设有后备系统及紧急业务复原方案等应变设施。本集团还投保以减低若干营运事故可能造成的损失。

除上述以外，本行合规审计部直接向内部审计委员会报告，对风险管理政策及程序和内部控制进行独立的检查和评价。内部审计委员会向董事会负责。

内部审计委员会根据对不同业务部门及分行的风险水平的评估决定对业务部门及分行进行审计的频率和先后顺序。

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

53 承担及或有事项

(a) 信贷承诺

本集团在任何特定期间均有提供贷款额度的承担，形式包括贷款授信额度及信用卡透支额度。本集团提供财务担保及信用证服务，以保证客户向第三方履行合约。

承兑汇票包括本集团承诺支付第三方向本行客户收取的汇票。本集团预期大部分的承兑汇票均会同时与客户偿付款项结清。

下表所反映担保及信用证的金额是指假如交易另一方未能完全履行合约时可能出现的最大损失额。

贷款及信用卡额度承担的合同金额分类列示于下表。下表所反映承担的金额是指额度全部支用时的金额。由于下述信贷额度可能在到期时不会全部提取，上述合同总金额并不代表未来的预期现金流出。

本集团及本行

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
合同金额		
贷款承担		
原到期日为1年以内	65	102
原到期日为1年或以上	12,056	8,048
信用卡承担	24,674	16,934
小计	36,795	25,084
开出保函	35,092	32,547
开出信用证	50,779	36,016
承兑汇票	201,415	166,939
合计	324,081	260,586

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

53 承担及或有事项（续）

(b) 信贷风险加权金额

本集团及本行

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
合同金额		
或有负债及承担的信贷风险加权金额	136,633	108,025

信贷风险加权金额是根据中国银行业监督管理委员会制定的相关规则计算所得的数额，视乎交易对手的状况和到期期限的特点而定。或有负债和承担采用的风险权重由0%至100%不等。上述信贷风险加权金额已考虑双边净额结算安排的影响。

企业会计准则并无订明有关计算上述信贷风险加权金额的标准。

(c) 资本承担

本集团于资产负债表日已授权的资本承担如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
为购置物业及设备		
— 已签订合同	368	391

(d) 经营租赁承担

本集团以经营租赁租入若干物业。这些租赁一般为期1年至5年，并可能有权选择续期，届时所有条款均可重新商定。本集团于资产负债表日根据不可撤销的房屋建筑物经营租赁协议项下在未来最低租赁付款额如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
一年以内	561	447
一年至两年	492	388
两年至三年	424	336
三年至五年	631	495
五年以上	764	609
合计	2,872	2,275

财务报表附注（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

53 承担及或有事项（续）

(e) 未决诉讼和纠纷

于2008年06月30日，本集团尚有作为被起诉方，涉案总额人民币2.16亿元（2007年12月31日：人民币2.14亿元）的若干未决诉讼案件。本集团根据内部及外部法律顾问的意见，将这些案件及纠纷的可能损失确认为预计负债或资产减值准备。本集团相信计提的预计负债是合理并足够的。

(f) 证券承销承诺

于2008年6月30日及2007年12月31日，本集团没有未到期的证券承销承诺。

(g) 债券承兑承诺

作为中国国债承销商，若债券持有人于债券到期日前兑付债券，本集团有责任为债券持有人承兑该债券。该债券于到期日前的承兑价是按票面价值加上兑付日未付利息。应付债券持有人的应计利息按照财政部和人行有关规则计算。承兑价可能与于承兑日市场上交易的相近似债券的公允价值不同。

本集团于资产负债表日按票面值对已承销、出售，但未到期的国债承兑责任如下：

	2008年 6月30日	2007年 12月31日
债券承兑承诺	6,859	7,642

本集团预计于国债到期日前通过本集团提前承兑的国债金额不大。

(h) 承担和或有负债准备金

本集团已经根据本集团的会计政策对任何可能导致经济利益流失的上述承担和或有负债评估应计提准备，本集团并未于资产负债表日对上述承担和或有负债计提其他准备。

54 资产负债表日后事项

截止本报告日，本集团无需要披露的重大资产负债表日后事项。

55 比较数字

若干比较数字为符合本期的呈报方式已进行了重分类。

未经审阅补充财务资料

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

1 本财务报表与按《国际财务报告准则》编制的财务报表之间的差异说明

本财务报表与按《国际财务报告准则》编制的财务报表之间的差异分析如下：

净利润	注释	截至6月30日止6个月期间	
		2008年	2007年
《国际财务报告准则》项下本归属于本行股东的净利润		8,429	3,223
房屋及建筑物按重估值计量导致的差异调整	1	(3)	4
设备及其他资产按历史成本计量导致的差异调整	1	(9)	(22)
中国准则项下归属于本行股东的净利润		8,417	3,205

所有者权益	注释	截至6月30日止6个月期间	
		2008年	2007年
《国际财务报告准则》项下本行股东应占所有者权益		90,153	84,086
固定资产和其他资产重估差异调整	1	38	50
中国准则项下本行股东应占所有者权益		90,191	84,136

在本财务报表中，由于原中信银行重组，根据中国相关规定，本行于2005年12月31日由中企华资产评估公司（“中企华”）对固定资产和其他资产（包括股权投资、抵债资产及无形资产等）进行了评估，评估采用折旧后重置成本或市价方法进行计量。自评估日起，上述资产采用评估值作为设定成本计量，并将资产的评估增值计入资本公积。其折旧和摊销为设定成本按预计可使用年限计算。

在按《国际财务报告准则》编制的财务报表中，本行的房屋建筑物以重估值入账，重估值为重估日的公允价值减去其后的累计折旧。房屋建筑物因重估而产生的溢价计入权益中的重估储备。因重估而产生的亏损先从重估储备内扣除该房屋建筑物过去的重估溢价，差异计入当期损益表。有关房屋建筑物的重估定期进行。除房屋建筑物之外的其他资产，则以成本减去其减值准备后列示，并不确认相关的评估增值。

本财务报表中设备的折旧和其他资产的摊销按照评估后的设定成本计算，与《国际财务报告准则》下按历史成本计算的折旧和摊销费用不同。

境内外分支机构名录

截至2008年6月末，本行营业网点共505家，其中一级分行28家，二级分行18家，同城支行458家，财务公司1家。

序号	行政区划	机构数	所在城市 主要机构	地址	电话、传真
1	北京市	1	总行	地址：北京市东城区朝阳门 北大街8号 富华大厦C座 邮编：100027 SWIFT BIC：CIBKCNBJ	电话：010-65558888 传真：010-65550801或 65550802 客服热线：95558
		35	总行营业部	地址：北京市西城区 金融大街甲27号 投资广场A座 邮编：100032	电话：010-66219988 传真：010-66211770
2	天津市	17	天津分行	地址：天津市河西区 南京路14号 邮编：300042	电话：022-23028880 传真：022-23028800
3	河北省 石家庄市	11 9	石家庄分行	地址：河北省石家庄市 新华东路209号 邮编：050000	电话：0311-87884438 传真：0311-87884436
	唐山市	2	唐山分行	地址：河北省唐山市 新华西道46号 邮编：063000	电话：0315-3738508 传真：0315-3738600
4	辽宁省 沈阳市	48 14	沈阳分行	地址：辽宁省沈阳市 沈河区大西路336号 邮编：110014	电话：024-31510456 传真：024-31510234
	大连市	18	大连分行	地址：辽宁省大连市中山区 人民路29号 邮编：116001	电话：0411-82821868 传真：0411-82804126
	鞍山市	5	鞍山分行	地址：辽宁省鞍山市铁东区 五一路35号 邮编：114001	电话：0412-2211988 传真：0412-2230815
	抚顺市	5	抚顺分行	地址：辽宁省抚顺市顺城区 新华大街11号 邮编：113006	电话：0413-7589324 传真：0413-7587608
	葫芦岛市	6	葫芦岛分行	地址：辽宁省葫芦岛市连山区 新华大街55号 邮编：125001	电话：0429-2802681 传真：0429-2800885

境内外分支机构名录

序号	行政区划	机构数	所在城市 主要机构	地址	电话、传真
5	上海市	26	上海分行	地址：上海市南京东路61号 邮编：200002	电话：021-23029000 传真：021-23029001
6	江苏省	70			
	南京市	19	南京分行	地址：江苏省南京市 中山路348号 邮编：210008	电话：025-83799181 传真：025-83799000
	无锡市	14	无锡分行	地址：江苏省无锡市 人民路112号 邮编：214031	电话：0510-82707177 传真：0510-82709166
	常州市	7	常州分行	地址：江苏省常州市 博爱路72号博爱大厦 邮编：213003	电话：0519-8108833 传真：0519-8107020
	扬州市	10	扬州分行	地址：江苏省扬州市 维扬路171号 邮编：225009	电话：0514-7890717 传真：0514-7890526
	泰州市	3	泰州分行	地址：江苏省泰州市 青年北路39号 邮编：225300	电话：0523-6215818 传真：0523-6243344
	苏州市	17	苏州分行	地址：江苏省苏州市 竹辉路258号 邮编：215006	电话：0512-65190307 传真：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号 邮编：310002	电话：0571-87032888 传真：0571-87089180
	温州市	8	温州分行	地址：浙江省温州市 人民东路12号 邮编：325000	电话：0577-88858616 传真：0577-88817687
	嘉兴市	7	嘉兴分行	地址：浙江省嘉兴市 中山路111号 邮编：314000	电话：0573-2097693 传真：0573-2093454
	绍兴市	8	绍兴分行	地址：浙江省绍兴市 人民西路289号 邮编：312000	电话：0575-5227222 传真：0575-5137782
宁波市	12	宁波分行	地址：宁波市海曙区 镇明路36号 邮编：315010	电话：0574-87733226 传真：0574-87733060	

境内外分支机构名录

序号	行政区划	机构数	所在城市 主要机构	地址	电话、传真
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号 邮编：230001	电话：0551-2622426 传真：0551-2625750
9	福建省 福州市	26	福州分行	地址：福州市湖东路99号 邮编：350001	电话：0591-87538066 传真：0591-87537066
	厦门市	8	厦门分行	地址：福建省厦门市 湖滨西路81号 中信银行大厦(慧景城) 邮编：361004	电话：0592-2389008 传真：0592-2396363
	泉州市	5	泉州分行	地址：福建省泉州市 丰泽街人民银行大楼 邮编：362000	电话：0595-22148612 传真：0595-22148222
	莆田市	1	莆田分行	地址：莆田市城厢区 荔城大道81号 凤凰大厦1、2层 邮编：351100	电话：0594-2853280 传真：0594-2853260
10	山东省 济南市	52	济南分行	地址：山东省济南市 泺源大街150号 中信广场 邮编：250011	电话：0531-86911315 传真：0531-86929194
	青岛市	15	青岛分行	地址：山东省青岛市 香港中路22号 邮编：266071	电话：0532-85022889 传真：0532-85022888
	淄博市	7	淄博分行	地址：山东省淄博市张店区 新村西路109号 邮编：255032	电话：0533-2212123 传真：0533-2212123
	烟台市	6	烟台分行	地址：山东省烟台市芝罘区 胜利路207号 邮编：264001	电话：0535-6612888 传真：0535-6611032
	威海市	10	威海分行	地址：山东省威海市 青岛北路2号 邮编：264200	电话：0631-5313999 传真：0631-5314076
	济宁市	3	济宁分行	地址：山东省济宁市 建设路10号 邮编：272000	电话：0537-2338888 传真：0573-2338888
11	河南省 郑州市	15	郑州分行	地址：河南省郑州市 经三路北26号 邮编：450008	电话：0371-65792500 传真：0371-65792900

境内外分支机构名录

序号	行政区划	机构数	所在城市 主要机构	地址	电话、传真
12	湖北省 武汉市	16	武汉分行	地址：湖北省武汉市 汉口建设大道747号 邮编：430015	电话：027-85355111 传真：027-85355222
13	湖南省 长沙市	11	长沙分行	地址：湖南省长沙市 五一大道456号 邮编：410011	电话：0731-4582177 传真：0731-4582199
14	广东省 广州市	58 20	广州分行	地址：广东省广州市 天河北路233号 邮编：510613	电话：020-87521188 传真：020-87520668
	佛山市	4	佛山分行	地址：广东省佛山市 汾江南路91号 邮编：528000	电话：0757-83989999 传真：0757-83981101
	深圳市	23	深圳分行	地址：广东省深圳市 深南中路1093号 中信城市广场 中信大厦5-7楼 邮编：518031	电话：0755-25942568 传真：0755-25942028
	东莞市	11	东莞分行	地址：广东省东莞市 东城东路星河传说 IEO1号楼 邮编：523072	电话：0769-22667888 传真：0769-22667999
15	重庆市	12	重庆分行	地址：重庆市渝中区 青年路56号 重庆国贸中心B栋 邮编：400010	电话：023-89037373 传真：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号 华能大厦附楼 邮编：610041	电话：028-85258888 传真：028-85258898
17	云南省 昆明市	9	昆明分行	地址：云南省昆明市 宝善街福林广场 邮编：650021	电话：0871-3648555 传真：0871-3648667
18	陕西省 西安市	14	西安分行	地址：陕西省西安市 长安北路89号 邮编：710061	电话：029-87820122 传真：029-87817025

境内外分支机构名录

序号	行政区划	机构数	所在城市 主要机构	地址	电话、传真
19	山西省 太原市	1	太原分行	地址：山西省太原市 府西街9号 王府商务大厦A座 邮编：030002	电话：0351-3377040 传真：0351-3377000
20	江西省 南昌市	1	南昌分行	地址：南昌市 广场南路333号 恒茂国际华城16号楼 A座 邮编：330003	电话：0791-6660109 传真：0791-6660107
21	内蒙古 自治区 呼和浩特市	1	呼和浩特 分行	地址：内蒙古自治区 呼和浩特市 新华大街68号 邮编：010020	电话：0471-6664933 传真：0471-6664933
22	广西壮族 自治区 南宁市	1	南宁分行	地址：南宁市双拥路36-1号 邮编：530000	电话：0771-5569881 传真：0771-5569889
23	香港特别 行政区	1	振华国际 财务有限 公司	地址：香港金钟道89号 力宝中心2座21楼 2106室	电话：852-25212353 传真：852-28017399

