中信银行
CHINA CITIC BANK

中信銀行股份有限公司

（在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

股份代號：998

中期報告

2007

支持起跑的力量

目錄

財務概要 2

董事長致辭 5

行長致辭 7

公司基本情況簡介 10

董事會報告
- 經濟、金融和監管環境 16
- 財務報表分析 16
- 業務回顧 55
- 風險管理 67
- 內部審計 73
- 資本管理 73
- 投資情況 74
- 展望 74

股份變動和主要股東持股情況 75

董事、監事、高級管理人員和員工情況 81

公司治理 94

重要事項 99

會計報表及審閱報告 108

附錄 — 境內外分支機構名錄 I

財務概要

經營業績

單位：百萬元人民幣

項目	2007年 1-6月	2006年 1-6月	2006年 1-12月	比上年同期 增減(%)
經營收入	11,915	8,016	17,927	48.64
稅前利潤	5,610	3,129	7,002	79.29
歸屬於本行股東淨利潤總額	3,223	1,767	3,858	82.40
每股計				
基本每股收益(元)	0.095	0.057	0.12	66.67
稀釋每股收益(元)	0.095	0.057	0.12	66.67
每股淨資產(元)	2.32	0.95	1.02	144.21
每股經營活動產生的				
現金流量淨額(元)	0.98	(0.43)	(0.24)	—

規模指標

單位：百萬元人民幣

項目	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2007年 6月30日 比年初 增減(%)
總資產	868,431	706,723	594,602	22.88
客戶貸款及墊款總額	535,519	463,167	370,260	15.62
總負債	789,573	675,029	571,377	16.97
客戶存款總額	666,424	618,412	530,573	7.76
歸屬於本行股東權益總額	78,853	31,689	23,220	148.83
經營活動產生的現金流量淨額	33,414	(7,574)	(7,650)	—

盈利能力指標

項目	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2006年 6月30日	2007年 6月30日比 年初增減(%)
平均資產回報率(年率)	0.82%	0.59%	0.57%	0.23
平均股本回報率(年率)	11.66%	14.05%	13.42%	(2.39)
成本收入比	35.61%	39.67%	36.65%	(4.06)
淨利差	2.82%	2.53%	2.37%	0.29
淨利息收益率	2.96%	2.62%	2.46%	0.34

資產質量指標

項目	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2006年 6月30日	2007年 6月30日比 年初增減(%)
不良貸款比率	1.84%	2.50%	2.92%	(0.66)
撥備覆蓋率	85.19%	84.62%	84.97%	0.57
準備對貸款總額比率	1.56%	2.11%	2.48%	(0.55)

資本充足指標

項目	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2006年 6月30日	2007年 6月30日比 年初增減(%)
資本充足率	15.99%	9.41%	9.52%	6.58
核心資本充足率	13.78%	6.57%	6.31%	7.21
總權益對總資產比率	9.08%	4.48%	4.55%	4.60

孔 丹

董事長

董事長致辭

2007年是中信銀行發展史上具有劃時代意義的一年。適逢成立20周年，中信銀行在上海、香港兩地成功上市，成為全球第二家「A+H」同步上市的公司，A股和H股創紀錄的市場需求刷新了中國股票發行的多項紀錄。

投資者的信任和肯定對我們來說是一種信心，更是一種壓力和責任。跨入國內國際資本市場的中信銀行，將面臨著境內外監管部門的嚴格監管，並置於國內外投資者和全體股東的全方位監督之下。因此，我們將以高度的責任感和使命感，在競爭中奮力前行，創造優良的經營業績確保股東價值的最大化，進一步堅定投資者對中信銀行未來發展前景的信心。

在此，本人謹代表中信銀行董事會，非常高興地向廣大股東報告，本行2007年中期業績取得令人鼓舞的成績。截至2007年6月末，中信銀行淨利潤同比增長超過82%；在股本募集數額較大的情況下，總資產回報率(ROAA)折合年率提升至0.82%，股本回報率(ROAE)折合年率為11.66%；資本充足率和核心資本充足率分別達到16.0%和13.8%。資本實力的大幅增強為本行未來盈利提供更強大的動力，本行內在的投資價值將通過資本的盡職有效運用得到更加充分的顯現。

發行上市是本行經營管理體制與國際規範接軌的過程。本行按照兩地監管要求和國際慣例，建立起股東大會、董事會、監事會「三會」獨立運作、相互協調、有效制衡的公司治理，確保股東利益得到有效保障。四個專門委員會正式運作，增強了董事會決策的科學性和專業化。我們按照巴塞爾新資本協議等國際先進標準，完善風險管理和內控體系，打造風險文化、體制、技術三大平台，使全面風險管理更加完善。我們與戰略投資者西班牙對外銀行在汽車金融、私人銀行、風險管理、人才培訓等諸多領域的戰略合作上進行了積極探討，雙方的良好合作將進一步提升本行的價值創造能力和國際參與度。

放眼全球，展望未來，世界經濟和中國經濟的平穩增長給中信銀行創造了一個良好的外部環境。擁有一支具備國際視野、經驗豐富且業績卓著的職業銀行家團隊，是我們有效把握市場機遇、推進戰略實施、獲得事業成功的堅實保證。作為中信集團綜合金融業務發展的旗艦，中信銀行與中信集團旗下的證券、信託、基金、保險等其他金融類子公司的強強聯合、相互促進，必將釋放出更大的潛能，並為未來發展提供更廣闊的空間。我們深信，站在新的發展起點的中信銀行一定能夠抓住機遇，建設成為一家具有完善公司治理、強勁增長能力、豐厚股東回報的現代金融企業，向股東和社會各界交出一份滿意的答卷，並為經濟繁榮和社會發展做出更大貢獻！

最後，我要向長期以來關注和支持本行發展的廣大客戶、股東、同業和社會各界朋友致以衷心感謝，希望繼續獲得你們的信任和支持，並希望各位能繼續見證和分享中信銀行的成功！

董事長：孔丹

二零零七年八月二十二日

陳小憲

行 長

行長致辭

2007年上半年，中國經濟穩步健康發展，中國金融業改革及金融開放世人矚目。本行在董事會的領導下，抓住有利機遇，全面走向境內外資本市場，引領本行進入了一個新的歷史發展時期。在此，我代表管理層衷心感謝廣大投資者、廣大客戶和社會各界的信任與支持！

截至2007年上半年，本行資產總額人民幣8,684億元，比上年末增長23%；各項存款總額人民幣6,664億元，比上年末增長7.8%;各項貸款總額人民幣5,355億元，比上年末增長15.6%；淨利潤為人民幣32億元，比上年同期增長82.4%。憑藉卓越的業務表現，上半年穆迪、惠譽等國際權威評級機構調升了本行評級，本行評級已居於國內股份制商業銀行領先地位。本行整體實力邁上了一個新的臺階，主要體現在以下五個方面：

利息收入和非利息收入雙雙實現大幅增長，盈利水平保持強勁增長。上半年，本行經營性非利息收入佔比提升至9.36%，比上年同期提高0.41個百分點，增長60.94%。同時，淨息差擴大至2.96%，比上年同期上升0.50個百分點。在人民幣升息的情況下，本行各項存款成本率降至1.88%，比上年同期下降0.06個百分點，存款成本率明顯降低。

公司銀行存貸款增勢強勁，領先優勢進一步鞏固。本行對公存款餘額達5,740億元，較上年末增長12.0%；對公貸款餘額達4,786億元，較上年末增長15.4%；國際業務結算量達433億美元，市場佔有率進一步提升至5.1%，保持了既有的市場領先優勢。

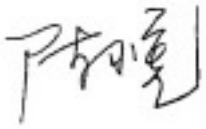
零售銀行持續高速增長，利潤貢獻度進一步提升。上半年，本行主動應對資本市場及居民理財觀念變化，推進理財產品開發和銷售，理財產品銷售額544億元，超過去年全年銷售量，帶動客戶大量增長以及非利息收入大幅增長。本行信用卡發卡量、貸款餘額和交易量較上年同期分別增長86%、229%和183%，在發卡量快速增長的情況下保持盈利。零售銀行業務收入佔總營業收入的比重提升至16.3%，比上年同期提升3個百分點。

不良貸款實現「雙下降」，風險管理水平進一步提高。本行信用風險管理能力進一步提升，不良貸款率控制在2%以下，連續四年保持不良額和不良率的「雙下降」，已使本行資產質量處於國內上市銀行的優秀水平。

通過產品交叉設計和交叉銷售，中信集團綜合金融服務平台優勢進一步發揮。上半年，本行通過與中信集團旗下證券公司開展第三方存管業務及銀證轉帳業務，新增銀行客戶7.26萬人。本行與中信集團旗下各金融子公司聯合研發的理財產品支數、銷售量分別是去年的3倍和7倍。此外，本行聯合中信集團旗下的各金融子公司，為優秀客戶提供綜合授信、債券承銷、信託融資及財務顧問等綜合金融解決方案，並實現了部分網點和營銷隊伍資源的共享。

跨入國際國內資本市場的中信銀行以嶄新的姿態站在了一個更新、更高的歷史起點。但是，我們深知，一家成功跨入國際國內資本市場的上市銀行，並不只是一份值得炫耀的光環，而是一份沉澱百年，永不放棄的重責。我們管理層有信心和能力創造出更好的經營業績，回報股東、回報客戶、回報社會！

藉此機會，我代表管理層感謝董事會、監事會對我們的幫助與指導，感謝投資者和社會各界的信任和支持，感謝中信銀行全體員工一如既往的努力和奉獻！



行長：陳小憲
二零零七年八月二十二日

團隊精神

勇對挑戰　協作互利
中信銀行支持A1世界盃賽車運動

公司基本情況簡介

法定中文名稱：	中信銀行股份有限公司
中文簡稱：	中信銀行
法定英文名稱：	CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED
英文縮寫：	CNCB
公司聯繫地址：	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座
聯繫電話：	86－10－65541585
傳真電話：	86－10－65541230
郵政編碼：	100027
電子信箱：	ir_cncb@citicbank.com
註冊地址：	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座
辦公地址：	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座
郵政編碼：	100027
香港營業地點：	香港金鐘道89號力寶中心第二座21樓2106室
法定代表人：	孔丹
H股授權代表：	陳小憲 羅焱
董事會秘書：	羅焱
聯席公司秘書：	羅焱、甘美霞（ACS，ACIS）
合資格會計師：	蘆葦（MPA，CPA）
合規顧問：	中國國際金融（香港）有限公司 花旗環球金融亞洲有限公司
公司內地法律顧問：	金杜律師事務所
公司香港法律顧問：	富而德律師事務所

信用評級：

穆迪投資服務：	長期存款評級Baa2、財務實力評級D、評級展望：穩定
惠譽國際評級：	個體評級D、支持評級2
互聯網網址：	bank.ecitic.com

選定的信息披露報紙：

A股：	《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》
H股：	《南華早報》、《香港經濟日報》
半年度報告備置地點：	本行董事會辦公室
刊登中期報告的 中國證監會指定網站：	www.sse.com.cn
刊登中期報告的 香港聯合交易所網站：	www.hkex.com.hk

被列入以下成份指數股內：

本行為下列指數之成分股：

上證180指數
上證50指數
上證綜合指數
新上證綜指
滬深300指數
中證100指數
中證800指數
300行業指數（金融）
中證南方小康指數
中證800全收益指數

股份代號及股票簡稱：

A股

上海證券交易所	601998中信銀行
路透社	601998.SS
彭博	601998CH

H股

香港聯合交易所有限公司	0998中信銀行
路透社	998.HK
彭博	998HK

股份過戶登記處：

A股：

中國證券登記結算有限公司上海分公司
上海市浦東新區
陸家嘴東路166號
中國保險大廈36樓

H股：

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心46樓

公司其他有關資料

首次註冊登記日期：	1987年4月7日
變更註冊日期：	2006年12月31日
首次註冊登記機關：	中華人民共和國工商行政管理總局
企業法人營業執照註冊號：	1000001000600
金融許可證機構編碼：	B0006H111000001
稅務登記號：	110105101690725
聘請的國內會計師 事務所名稱：	畢馬威華振會計師事務所
會計師事務所辦公地址：	中國北京市東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層
郵編：	100738
聘請的國際會計師 事務所名稱：	畢馬威會計師事務所
會計師事務所辦公地址：	香港中環遮打道10號太子大廈8樓
主營業務範圍：	吸收公眾存款；發放短期、中期和長期貸款；辦理國內外結算；辦理票據承兑與貼現；發行金融債券；代理發行、代理兑付、承銷政府債券；買賣政府債券、金融債券；從事同業拆借；買賣、代理買賣外匯；從事銀行卡業務；提供信用證服務及擔保；代理收付款項；提供保管箱服務；結匯、售匯業務；經國務院銀行業監督管理機構批准的其他業務。

本報告分別以中、英文編製，在對中、英文文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

目標清晰

迸發潛能　決勝千里
中信銀行支持中國青少年高爾夫運動

董事會報告

一. 經濟、金融和監管環境

2007年上半年，中國經濟總體繼續保持快速、平穩增長勢頭，國內生產總值增長11.5%。國內企業利潤大幅增長，規模以上工業企業利潤增長超過40%。固定資產投資保持高位運行，同比增長25.9%，出口依然旺盛，經濟結構有所優化，居民收入提高，消費需求旺盛。

上半年，政府為應對金融體系流動性過剩的局面，加大了宏觀調控力度。中國人民銀行先後五次提高存款準備金率，存款準備金率目前已達11.5%，兩次上調基準利率，一年期存貸款利率分別提高了0.54個百分點和0.45個百分點。同時，央行發行定向票據，進行窗口指導，旨在收縮銀行體系流動性和信貸規模。

經濟、金融和監管環境的變化對商業銀行的經營管理提出了更高的要求。一方面，本行緊緊把握國民經濟高速增長的有利機遇，加快業務發展步伐，實現業務規模和經營利潤的穩定增長。本行積極利用綜合化經營的政策契機，致力於向企業客戶提供最佳金融服務解決方案，向個人客戶提供更多的理財產品和服務。特別是，本行主動應對中國股票市場的行情上漲，大力創新與股票市場關聯的各種理財產品，鞏固和拓展個人客戶關係，受到市場的歡迎，並促進了非利息收入的快速增長。另一方面，本行積極貫徹宏觀調控措施，加強對宏觀經濟和調控措施的前瞻性研究分析，及時應對，進一步提高了流動性管理的科學性，合理把握信貸規模和節奏，提高資金使用效率，有效防範經濟運行風險，降低各項宏觀調控和監管措施對本行經營的影響。

二. 財務報表分析

概述

2007年上半年，本行整體財務運行狀況良好。6月末資產總額為8,684.31億元人民幣，較上年末增加1,617.08億元人民幣，增幅22.88%；負債總額為7,895.73億元人民幣，較上年末增加1,145.44億元人民幣，增幅16.97%；股東權益總額(不含少數股東權益)為788.53億元人民幣，較上年末增加471.64億元人民幣，增幅148.83%。

2007年上半年，本行實現淨利潤32.23億元人民幣，同比增加14.56億元人民幣，增幅82.40%。

利潤表項目分析

單位：百萬元人民幣

	2007年 1-6月	2006年 1-6月	2006年 1-12月
淨利息收入	11,256	7,344	16,473
淨非利息收入	659	672	1,454
經營收入	11,915	8,016	17,927
減值損失支出準備	(1,162)	(944)	(1,666)
一般及行政費用	(5,143)	(3,943)	(9,259)
稅前利潤	5,610	3,129	7,002
所得稅	(2,387)	(1,362)	(3,144)
淨利潤	3,223	1,767	3,858
可分配給：			
本行權益持有人	3,223	1,767	3,858
少數股東權益	—	—	—

淨利息收入

本行的淨利息收入既受生息資產收益率與付息負債成本率差值的影響，也受生息資產和付息負債的平均餘額的影響。2007年上半年，本行實現淨利息收入112.56億元人民幣，同比增加39.12億元人民幣，增幅為53.27%。

本行生息資產、付息負債的平均餘額和平均利率情況如下表所述：

單位：百萬元人民幣

項目	2007年上半年 平均餘額	利息	平均利率 (%)	2006年上半年 平均餘額	利息	平均利率 (%)	2006全年 平均餘額	利息	平均利率 (%)
生息資產									
客戶貸款及墊款	506,005	14,655	5.79	417,154	10,740	5.15	437,124	23,288	5.33
投資	136,604	2,209	3.23	103,221	1,585	3.07	103,329	3,477	3.37
存放中央銀行款項	76,174	596	1.57	57,377	410	1.43	62,446	964	1.54
應收銀行及 其他金融機構款項	42,939	663	3.09	20,069	285	2.84	26,165	715	2.73
小計	761,722	18,123	4.76	597,821	13,020	4.36	629,064	28,444	4.52
付息負債									
客戶存款	613,536	5,772	1.88	539,539	5,240	1.94	551,871	10,790	1.96
應付銀行及 其他金融機構款項	81,060	817	2.01	25,600	280	2.18	38,898	745	1.91
其他[1]	12,079	278	4.60	6,437	156	4.85	9,330	436	4.67
小計	706,675	6,867	1.94	571,576	5,676	1.99	600,099	11,971	1.99
淨利息收入		11,256			7,344			16,473	
淨利差[2]			2.82			2.37			2.53
淨利息收益率[3]			2.96			2.46			2.62

附註：

(1) 包括應付央行款項和已發行的次級債。

(2) 等於總生息資產平均收益率和總付息負債平均成本率之差。

(3) 按照淨利息收入除以總生息資產平均餘額計算。

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

單位：百萬元人民幣

	2007年上半年對比2006年上半年			2006年對比2005年		
	規模因素	利率因素	合計	規模因素	利率因素	合計
資產						
客戶貸款及墊款	2,288	1,627	3,915	4,827	662	5,489
投資	512	112	624	141	327	468
存放中央銀行款項	134	52	186	241	10	251
應收銀行及						
其他金融機構款項	325	53	378	(35)	143	108
利息收入變動	3,259	1,844	5,103	5,174	1,142	6,316
負債						
客戶存款	718	(186)	532	1,757	521	2,278
應付銀行及						
其他金融機構款項	605	(68)	537	83	16	99
其他	137	(15)	122	151	(25)	126
利息支出變動	1,460	(269)	1,191	1,991	512	2,503
淨利息收入變動	1,799	2,113	3,912	3,183	630	3,813

利息收入

2007年上半年，本行實現利息收入181.23億元人民幣，同比增加51.03億元人民幣，增幅39.19%。利息收入增長主要由於生息資產(特別是客戶貸款和墊款)規模的擴張及生息資產平均利率的提高所致。本行生息資產的平均餘額從2006年上半年的5,978.21億元人民幣增至2007年上半年的7,617.22億元人民幣，增加1,639.01億元人民幣，增幅27.42%；生息資產平均利率從2006年上半年的4.36%提高到2007年上半年的4.76%，增長0.40個百分點。

客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入一直是本行利息收入的最大組成部分，2007年上半年客戶貸款及墊款利息收入佔本行總利息收入的80.86%。

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

單位：百萬元人民幣

	2007年上半年			2006年上半年			2006全年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)
公司類貸款	401,582	12,128	6.04	321,105	8,849	5.51	340,606	19,320	5.67
票據貼現	53,297	987	3.70	56,768	788	2.78	54,750	1,571	2.87
個人貸款	51,126	1,540	6.02	39,281	1,103	5.62	41,768	2,397	5.74
客戶貸款總額	506,005	14,655	5.79	417,154	10,740	5.15	437,124	23,288	5.33

2007年上半年本行客戶貸款及墊款利息收入為146.55億元人民幣，比2006年上半年107.40億元人民幣增長36.45%，主要是由於平均餘額的增長，其次是貸款平均收益率由5.15%升至5.79%所致。

貸款平均收益率上升主要由於(1)中國人民銀行於2006年8月、2007年3月和5月調高了客戶貸款的基準利率；(2)本行主動控制低收益的票據貼現業務，增加高利率的貸款業務；(3)本行加強對產品利率定價管理。

債券投資利息收入

2007年上半年，債券投資利息收入22.09億元人民幣，同比增加6.24億元人民幣，增幅39.37%。主要由於債券投資平均餘額從2006年上半年的1,032.21億元人民幣增加到2007年上半年的1,366.04億元人民幣，增長32.34%，以及平均收益率從2006年上半年的3.07%增長至2007年上半年的3.23%所致。債券投資平均餘額的增長主要由於各項存款繼續增長，本行IPO募集資金到位，資金來源充裕，將未能用於貸款投放的剩餘資金投向比存放銀行及其他金融機構收益率更高的債券投資。債券投資平均收益率的提高主要由於(1)央行加息導致人民幣市場收益率上升，本行浮動利率債券以及滾動投資收益率不斷提高；(2)本行對債券投資策略進行靈活調整，適當拉長美元久期，增加動態操作力度，人民幣債券投資堅持短久期策略，在提高收益率水平的同時規避利率風險。

存放中央銀行款項利息收入

2007年上半年，本行存放中央銀行款項利息收入為5.96億元人民幣，同比增加1.86億元人民幣，增幅45.37%，增長主要由於平均餘額的增加和平均收益率的攀升。其中，存放中央銀行款項平均餘額從2006年上半年的573.77億元人民幣增長到2007年上半年的761.74億元人民幣，主要由於(1)法定存款準備金比率於2006年7月的7.5%逐步提高到截至報告期末的11.5%，及(2)法定存款準備金餘額隨著客戶存款的增加而增加。平均收益率從2006年上半年的1.43%提高到2007年上半年的1.57%，是由於本行在確保流動性的前提下，超額準備金平均餘額佔存放央行款項平均餘額的比重較上年同期有所下降。

應收銀行及其他金融機構款項利息收入

2007年上半年，本行應收銀行及其他金融機構款項利息收入由2006年上半年人民幣2.85億元人民幣增加至人民幣6.63億元人民幣，增長132.63%，主要是由於平均餘額增加228.70億元人民幣，以及平均收益率由2.84%提高至3.09%所致。其中：應收銀行及其他金融機構款項平均收益率上升主要由於人民幣市場利率上升所致；平均餘額的上升反映本行各項存款增加以及IPO募集資金到位後現金流較為充裕。

利息支出

2007年上半年，本行利息支出68.67億元人民幣，同比增加11.91億元人民幣，增幅20.98%。利息支出增長來源於付息負債規模的增長，付息負債平均成本率的降低部份抵銷了利息支出的增加。本行付息負債的平均餘額從2006年上半年的5,715.76億元人民幣增至2007年上半年的7,066.75億元人民幣，增幅23.64%；付息負債平均成本從2006年上半年的1.99%降低到2007年上半年的1.94%。

客戶存款利息支出

客戶存款過往一直是本行主要的資金來源。2007年上半年、2006年上半年客戶存款利息支出分別佔本行總利息支出的84.05%、92.32%。

下表列出所示期間本行以產品劃分的公司類存款和個人存款的平均餘額、利息支出和平均成本率情況。

單位：百萬元人民幣

	2007年上半年			2006年上半年			2006年全年		
	平均餘額	利息支出	平均成本率 (%)	平均餘額	利息支出	平均成本率 (%)	平均餘額	利息支出	平均成本率 (%)
公司類存款									
定期	270,132	3,530	2.61	260,088	3,452	2.65	252,889	6,854	2.71
活期	257,602	1,259	0.98	201,035	959	0.95	214,347	2,116	0.99
小計	527,734	4,789	1.81	461,123	4,411	1.91	467,236	8,970	1.92
個人存款									
定期	67,782	916	2.70	67,508	788	2.33	72,299	1,727	2.39
活期	18,020	67	0.75	10,908	41	0.75	12,336	93	0.75
小計	85,802	983	2.29	78,416	829	2.11	84,635	1,820	2.15
客戶存款合計	613,536	5,772	1.88	539,539	5,240	1.94	551,871	10,790	1.96

2007年上半年客戶存款利息支出為57.72億元人民幣，比2006年上半年52.40億元人民幣增長10.15%，主要是由於客戶存款平均餘額增加739.97億元人民幣所致，部分被平均成本率下降6個基點所抵銷。

客戶存款平均成本率下降主要是由於人民幣協議存款(平均成本較其他存款高)日均餘額在公司類存款日均餘額中的佔比由2006年上半年的10.37%下降至2007年上半年的7.59%以及活期存款佔比提高所致，部分被央行於2007年3月和5月兩次調高基準利率所抵銷。

應付銀行及其他金融機構款項利息支出

2007年上半年本行應付銀行及其他金融機構款項利息支出為人民幣8.17億元人民幣，比2006年上半年人民幣2.80億元人民幣增長191.79%，主要是應付銀行及其他金融機構款項平均餘額上升216.64%，同時應付銀行及其他金融機構款項平均成本率由2.18%降低到2.01%。平均餘額增加反映了部分證券公司存款因證券市場活躍而增加。平均成本率下降主要由於低成本的人民幣同業存款佔比提高。

其他借入資金利息支出

2007年上半年，本行借入央行資金和發行債券利息支出2.78億元人民幣，同比增加1.22億元人民幣，增幅78.21%。增長主要由於平均餘額的上升，平均餘額從2006年上半年的64.37億元人民幣提高到2007年上半年的120.79億元人民幣，增幅為87.65%；同時平均利率從2006年上半年的4.85%下降到2007年上半年的4.60%。

淨利息收益率和淨利差

2007年上半年本行淨利息收益率從2006年上半年的2.46%上升至2.96%；

2007年上半年本行淨利差為2.82%，比2006年上半年的2.37%有所增長，主要是由於本行生息資產平均收益率上升，而付息負債平均成本率下降。

淨非利息收入

2007年上半年，本行實現淨非利息收入6.59億元人民幣，同比減少0.13億元人民幣。2007年上半年和2006年上半年淨非利息收入佔本行經營收入的比例分別為5.53%、8.38%。

如分別剔除2007年上半年和2006年上半年外幣資本金匯兑損失5.03億元人民幣、0.50億元人民幣因素影響，2007年上半年經營性淨非利息收入達11.62億元人民幣，同比增加4.40億元人民幣，增幅60.94%，經營性淨非利息收入佔經營收入的比例由2006年上半年8.95%提升至2007年上半年9.36%。

單位：百萬元人民幣

	2007年 1-6月	2006年 1-6月	2006年 1-12月
淨手續費及佣金收入	605	326	759
交易淨收益(損失)	(77)	235	454
投資性證券淨收益(損失)	42	5	45
其他經營收入	89	106	196
淨非利息收入合計	659	672	1,454

淨手續費及佣金收入

單位：百萬元人民幣

	2007年 1-6月	2006年 1-6月	2006年 1-12月
手續費及佣金收入			
代理手續費	158	88	186
銀行卡手續費	148	77	199
擔保手續費	144	94	215
諮詢、顧問及理財產品業務收入	132	16	61
結算業務手續費	111	101	214
其他	22	26	90
小計	715	402	965
手續費及佣金支出	(110)	(76)	(206)
淨手續費及佣金收入	605	326	759

2007年上半年，本行實現手續費及佣金收支淨額6.05億元人民幣，同比增加2.79億元人民幣，增幅85.58%。其中，上半年全行手續費及佣金收入為7.15億元人民幣，同比增長77.86%，增長主要由於本行大力發展中間業務，代理業務、銀行卡手續費和諮詢、顧問及理財產品業務等項目增長明顯。

2007年上半年代理手續費收入1.58億，比2006年上半年的0.88億元人民幣增加0.70億元人民幣，增長主要由於國債、基金和保險等產品及服務的銷售量增長，其中增幅較大的是代理基金業務手續費收入，同比增加0.51億元人民幣。

2007年上半年本行實現銀行卡業務收入1.48億元人民幣，比2006年上半年的0.77億元人民幣增加0.71億元人民幣，增幅92.21%。增長主要由於本行根據市場變化和客戶需求，不斷推動信用卡的發行，同時信用卡使用量的上升帶動交易量加大。

2007年上半年，本行擔保手續費收入為1.44億元人民幣，佔到2007年上半年手續費收入總額的20.14%，比2006年上半年的0.94億元人民幣增長53.19%。上述期間擔保手續費收入持續增長反映了交易量的增加，主要由於市場對該類服務的需求增長所致。

2007年上半年，本行諮詢、顧問及理財產品業務手續費收入1.32億元人民幣，比2006年上半年的0.16億元人民幣大幅上升，上述業務快速增長的主要原因是由於本行努力發展財務顧問服務等投行類業務及理財產品業務的快速增長。

2007年上半年，本行結算業務手續費收入佔到手續費收入總額的15.52%。本行結算業務手續費大部分為國際結算手續費，2007年上半年本行國際結算手續費為1.00億元人民幣，同比增長9.87%。國際結算手續費增加主要是由於結算業務量的增加。

2007年上半年本行的手續費及佣金支出1.10億元人民幣，比2006年上半年的0.76億元人民幣增長44.74%，主要由於：(1) 本行銀行卡交易量增加，由此支付的手續費支出增加；及 (2) 本行外匯交易量增加，因此支付給我國外匯交易中心的交易手續費也相應增加。

交易淨收益 /(損失)

單位：百萬元人民幣

	2007年 1-6月	2006年 1-6月	2006年 1-12月
外匯交易淨收益 /(損失)	46	219	503
債券	(23)	16	10
衍生工具	(173)	(317)	(60)
以公允價值計量且變動 計入損益的金融負債	73	317	1
合計	(77)	235	454

2007年上半年，本行交易淨損失0.77億元人民幣，同比降低3.12億元人民幣。主要原因為人民幣升值導致本行外幣資本金匯兑損失增加4.53億元，剔除此因素影響，交易淨收益達5.80億元，同比增加2.95億元，增幅103.51%。

其中：本行於2007年上半年的外匯交易淨收益為人民幣0.46億元人民幣，比2006年上半年人民幣2.19億元人民幣降低了1.73億元人民幣，分別剔除2007年上半年和2006年上半年資本金產生的匯兑損失5.03億元、0.50億元後，本行2007年上半年外匯交易淨收益為5.49億元人民幣，同比增加2.80億元，增幅104.09%。

本行於2007年上半年的交易性債券、衍生工具及以公允價值計量且變動計入損益的金融負債重估及已實現損益的淨損失合計為人民幣1.23億元人民幣，同比2006年上半年的淨收益0.16億元人民幣減少了1.39億元人民幣，主要是本期以交易目的持有的債券和衍生產品市值重估產生損失。

投資性證券淨收益 /（損失）

本行於2007年上半年的投資性證券淨收益為人民幣0.42億元人民幣，比2006年上半年人民幣0.05億元人民幣增加了0.37億元人民幣。

其他經營淨收入

本行於2007年上半年其他經營收入為人民幣0.89億元人民幣，比2006年上半年人民幣1.06億元人民幣下降了0.17億元人民幣。

減值損失支出

下表列出本行所示期間各項減值損失支出。

單位：百萬元人民幣

	2007年 1-6月	2006年 1-6月	2006年 1-12月
客戶貸款及墊款	1,144	819	1,481
表外信貸資產	22	44	54
投資	—	11	(4)
應收銀行及其他金融機構款項	—	—	(3)
其他	(4)	70	138
減值損失準備總額	1,162	944	1,666

減值損失支出主要包括貸款減值損失準備及其他資產的準備支出。本行減值損失準備由2006年上半年的人民幣9.44億元人民幣增加至2007年上半年的人民幣11.62億元人民幣，增幅為23.09%。

一般及行政費用

單位：百萬元人民幣

	2007年 1-6月	2006年 1-6月	2006年 1-12月
員工成本	1,603	1,156	2,914
物業及設備支出及攤銷費	966	704	1,595
其他	1,674	1,078	2,602
小計	4,243	2,938	7,111
營業稅及附加費	900	630	1,398
中信集團管理費	—	375	750
一般及行政費用總計	5,143	3,943	9,259
成本收入比率	43.16%	49.19%	51.65%
經調整成本收入比率 （中信集團管理費、營業稅及附加費除外）	35.61%	36.65%	39.67%

2007年上半年，本行發生一般及行政費用51.43億元人民幣，同比增加12.00億元人民幣，增幅30.43%，增長主要由於本行因市場競爭需要，加大了人才的投入，薪金、獎金、員工福利開支增加；同時支持業務發展的費用隨著業務規模的擴大有所增加，另外本行自2007年起不再向中信集團公司繳納管理費，部分抵銷了本報告期內一般及行政性費用的增加。

2007年上半年，本行成本收入比率為35.61%，比2006年上半年同期（扣除上繳中信集團管理費後）下降1.04個百分點，這主要得益於本行有效的成本管理控制與經營收入的快速增長。

2007年上半年本行營業稅及附加費9.00億元人民幣，比2006年上半年增長42.86%，主要是由於應稅收入的增長。

所得稅分析

單位：百萬元人民幣

	2007年 1-6月	2006年 1-6月	2006年 1-12月
稅前利潤	5,610	3,129	7,002
按法定稅率33%計算的 預計中國所得稅	1,851	1,033	2,311
不能抵稅的支出的稅務影響：			
－員工成本	365	257	654
－其他	287	173	375
無須納稅的收入的稅務影響：			
－中國國債利息收入	(100)	(92)	(168)
－其他	(16)	(9)	(28)
所得稅	2,387	1,362	3,144

2007年上半年，本行所得稅費用為23.87億元人民幣，同比增加10.25億元人民幣，增幅75.26%。本行有效稅率為42.55%，同比2006年上半年的43.53%下降0.98個百分點。

根據2007年3月全國人大通過的新《企業所得稅法》，自2008年1月1日起，企業所得稅率降低至25%。截至2007年6月30日，本行預計遞延所得稅資產減少2.75億元人民幣，根據相關規定，本行已將此項影響確認為2007年上半年的所得稅費用。

2007年8月6日國家稅務總局復函（國稅函[2007]866號）本行，根據《財政部國家稅務總局關於調整企業所得稅工資支出稅前扣除政策的通知》規定，原則同意本行參照已在境外上市金融企業的政策，按照「工效掛鈎」辦法稅前扣除計稅工資。實行「工效掛鈎」辦法的具體稅前扣除事宜，根據本行2007年發放工資的具體情況，由財政部和國家稅務總局另行明確。

資產負債項目分析

單位：百萬元人民幣

	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2005年 12月31日
客戶貸款及墊款總額	535,519	463,167	370,260
減值準備	(8,377)	(9,786)	(12,230)
客戶貸款及墊款淨額	527,142	453,381	358,030
投資	170,242	104,424	104,416
現金及存放中央銀行款項	96,446	90,620	84,453
應收銀行及其他金融機構款項淨額	59,973	43,250	31,352
其他資產[1]	14,628	15,048	16,351
總資產	868,431	706,723	594,602
客戶存款	666,424	618,412	530,573
應付銀行及其他金融機構款項	99,529	36,166	28,021
已發行次級債	12,000	12,000	6,000
其他負債[2]	11,620	8,451	6,783
總負債	789,573	675,029	571,377

附註：

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

(2) 包括應付中央銀行款項、當期稅務負債、遞延稅項負債和其他負債。

本行資產大部分是客戶貸款及墊款。截至2007年6月30日，本行扣除減值損失準備後的客戶貸款及墊款佔本行總資產的比例為60.70%。

截至2007年6月30日，本行客戶貸款及墊款總額達5,355.19億元人民幣，較截至2006年末的4,631.67億元人民幣增長15.62%。

貸款業務

貸款按客戶分類

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
公司類貸款	432,903	80.9	369,156	79.7	282,275	76.3
個人貸款	56,885	10.6	48,375	10.4	37,834	10.2
票據貼現	45,731	8.5	45,636	9.9	50,151	13.5
客戶貸款及墊款合計	535,519	100.0	463,167	100.0	370,260	100.0

公司類貸款過去在本行的貸款總額中所佔比重一直最大，截至2007年6月30日，本行公司類貸款達4,329.03億元人民幣，較截至2006年12月31日的3,691.56億元人民幣增長637.47億元人民幣，增幅為17.27%。

截至2007年6月30日，個人貸款達人民幣568.85億元人民幣，較截至2006年12月31日的483.75億元人民幣增加85.10億元人民幣，增幅為17.59%。

票據貼現是本行總貸款組合的重要組成部分，亦是本行流動性管理的重要工具。截至2007年6月30日，本行票據貼現達457.31億元人民幣，與2006年末基本持平。

按地理區域劃分的貸款分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
長江三角洲	173,544	32.4	146,784	31.7	120,026	32.4
環渤海地區[1]	156,118	29.2	138,310	29.9	115,706	31.2
珠江三角洲及海峽西岸	81,217	15.2	68,230	14.7	52,885	14.3
中部地區	53,756	10.0	46,704	10.1	36,255	9.8
西部地區	51,531	9.6	43,820	9.5	32,029	8.7
東北地區	19,107	3.6	19,141	4.1	13,207	3.6
香港	246	–	178	–	152	–
客戶貸款及墊款合計	535,519	100.0	463,167	100.0	370,260	100.0

附註：

(1) 包括總部。

本行一貫重視中國東部沿海經濟最發達的地區，如長江三角洲、環渤海地區及珠江三角洲。截至2007年6月30日、2006年及2005年12月31日，本行對這三大區域貸款總額佔客戶貸款及墊款總額的比例分別為76.8%、76.3%、77.9%。

貸款行業結構

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
製造業	134,317	31.0	108,539	29.4	81,537	28.9
交通運輸、倉儲和郵政業	45,278	10.5	35,933	9.7	23,633	8.4
電力、燃氣及水的生產和供應業	38,723	9.0	38,022	10.3	26,559	9.4
批發和零售業	38,290	8.8	33,468	9.1	29,902	10.5
房地產開發業	36,322	8.4	28,796	7.8	22,957	8.1
租賃和商業服務	35,451	8.2	29,375	8.0	18,566	6.6
水利、環境和公共設施管理業	28,285	6.5	26,915	7.3	20,811	7.4
建築業	25,189	5.8	23,364	6.3	15,963	5.7
金融業	3,589	0.8	3,107	0.8	9,188	3.3
公共及社用機構	11,911	2.8	10,468	2.8	7,858	2.8
其他客戶	35,548	8.2	31,169	8.5	25,301	8.9
公司類貸款合計	432,903	100.0	369,156	100.0	282,275	100.0

截至2007年6月30日、2006年及2005年12月31日，本行貸款最多的前五大行業的貸款總額佔公司類貸款總額的比例分別為67.7%、66.5%和65.3%。為進一步提高本行整體的資產質量，本行著力調整優化信貸結構，並自2005年始將信貸政策重點放在「優質行業、優質企業」和「主流市場、主流客戶」。

貸款幣種結構

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
人民幣	506,523	94.6	444,812	96.0	349,536	94.4
外幣	28,996	5.4	18,355	4.0	20,724	5.6
合計	535,519	100.0	463,167	100.0	370,260	100.0

貸款擔保方式

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
信用貸款	140,056	26.15	129,411	27.94	92,253	24.92
保證貸款	169,779	31.71	142,321	30.73	113,348	30.61
抵押、質押貸款	179,953	33.60	145,799	31.48	114,508	30.93
小計	489,788	91.46	417,531	90.15	320,109	86.46
票據貼現	45,731	8.54	45,636	9.85	50,151	13.54
合計	535,519	100.00	463,167	100.00	370,260	100.00

借款人集中度

根據適用的中國銀行業法律及法規，本行對任何單一借款人的貸款限額為本行監管資本的10%。本行將單一借款人定義為明確的法律實體。因此，一名借款人可能是另一名借款人的關聯方。

下表列出截至2007年6月30日，本行最大十家單一借款人的貸款情況。

單位：百萬元人民幣

		2007年6月30日		
	行業	金額	佔貸款總額百分比	佔監管資本百分比
借款人A	信息傳輸、計算機服務和軟件業	3,000	0.56%	3.32%
借款人B	公共管理與社會組織	2,450	0.46%	2.71%
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	2,425	0.45%	2.68%
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	2,400	0.45%	2.65%
借款人E	電力、燃氣及水的生產和供應業	2,360	0.44%	2.61%
借款人F	製造業	2,318	0.43%	2.56%
借款人G	電力、燃氣及水的生產和供應業	2,300	0.43%	2.54%
借款人H	製造業	2,250	0.42%	2.49%
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	2,000	0.37%	2.21%
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	1,950	0.37%	2.16%
合計		23,453	4.38%	25.93%

貸款組合到期情況

下表列出截至2007年6月30日，按剩餘期限劃分的貸款產品情況。

單位：百萬元人民幣

	1年內到期	1－5年到期	5年以上到期	實時償還[1]	無期限[2]	總計
公司類貸款	289,525	93,266	38,232	927	10,953	432,903
票據貼現	45,731	–	–	–	–	45,731
個人貸款	10,127	12,852	30,673	1,919	1,314	56,885
客戶貸款及墊款合計	345,383	106,118	68,905	2,846	12,267	535,519

附註：

(1) 本金全部或部分逾期30天（含）以內未付的貸款；

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

貸款質量分析

貸款五級分類情況

截至2007年6月末，本行按照監管分類標準確認的不良貸款總額98.33億元人民幣，較上年末減少17.32億元人民幣，不良貸款比率1.84%，較上年末下降0.66個百分點。

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
正常	514,082	96.00	440,352	95.07	339,708	91.75
關注	11,604	2.16	11,250	2.43	15,241	4.11
次級	2,119	0.40	1,981	0.43	2,685	0.73
可疑	7,459	1.39	7,404	1.60	8,781	2.37
損失	255	0.05	2,180	0.47	3,845	1.04
客戶貸款及墊款合計	535,519	100.00	463,167	100.00	370,260	100.00
良好貸款	525,686	98.16	451,602	97.50	354,949	95.86
不良貸款	9,833	1.84	11,565	2.50	15,311	4.14

貸款減值損失準備的變化

下表列出所示期間本行客戶貸款及墊款減值損失準備的變動。

單位：百萬元人民幣

	截至2007年6月30日	截至2006年12月31日
期初餘額	9,786	12,230
本期計提(1)	1,144	1,481
折現回撥(2)	(104)	(210)
轉出(3)	(21)	(153)
核銷	(2,428)	(3,685)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	—	123
期末餘額	8,377	9,786

附註：

(1) 等於在本行合併損益表中確認為本行計提的減值損失準備支出淨額。

(2) 等於已減值貸款現值經過一段時間後的增加金額，本行確認為利息收入。

(3) 包括貸款資產轉為抵債資產而釋放的減值損失準備。

本行2007年6月30日貸款減值損失準備餘額由截至2006年12月31日的97.86億元人民幣下降至83.77億元人民幣。主要是貸款核銷所致。

截至2007年6月30日本行減值損失準備總額對不良貸款總額和客戶貸款總額的覆蓋率分別為85.19%和1.56%，截至2006年12月31日本行減值損失準備總額對不良貸款總額和客戶貸款總額的覆蓋率分別為84.62%和2.11%。

不良貸款客戶結構

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日			2006年12月31日			2005年12月31日		
	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)
公司貸款	9,383	95.4	2.17	11,151	96.4	3.02	14,918	97.4	5.28
個人貸款	450	4.6	0.79	414	3.6	0.85	393	2.6	1.04
票據貼現	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	9,833	100.0	1.84	11,565	100.0	2.50	15,311	100.0	4.14

按地理區域劃分的不良貸款分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日			2006年12月31日			2005年12月31日		
	金額	佔比 (%)	不良率 (%)	金額	佔比 (%)	不良率 (%)	金額	佔比 (%)	不良率 (%)
長江三角洲	821	8.4	0.47	756	6.5	0.52	925	6.0	0.77
環渤海地區[1]	5,235	53.2	3.35	5,091	44.0	3.68	6,029	39.4	5.21
珠江三角洲及海峽西岸	2,077	21.1	2.56	3,977	34.4	5.83	6,467	42.3	12.23
中部地區	841	8.6	1.56	816	7.1	1.75	754	4.9	2.08
西部地區	434	4.4	0.84	497	4.3	1.13	660	4.3	2.06
東北地區	425	4.3	2.22	428	3.7	2.24	476	3.1	3.60
香港	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	9,833	100.0	1.84	11,565	100.0	2.50	15,311	100.0	4.14

附註：

(1) 包括總部。

按行業劃分的公司類不良貸款的分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日			2006年12月31日			2005年12月31日		
	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)
製造業	4,115	43.9	3.06	4,780	42.9	4.40	5,041	33.8	6.18
交通運輸、倉儲和郵政業	95	1.0	0.21	156	1.4	0.43	523	3.5	2.21
電力、燃氣及水的生產和供應業	12	0.1	0.03	16	0.1	0.04	110	0.7	0.41
批發和零售業	1,641	17.5	4.29	2,383	21.4	7.12	2,956	19.8	9.89
房地產開發業	944	10.1	2.60	1,330	11.9	4.62	2,274	15.2	9.91
租賃和商業服務	540	5.8	1.52	829	7.4	2.82	1,203	8.1	6.48
水利、環境和公共設施管理業	18	0.2	0.06	18	0.2	0.07	24	0.2	0.12
建築業	31	0.3	0.12	48	0.4	0.21	129	0.9	0.81
金融業	860	9.2	23.96	240	2.2	7.72	355	2.4	3.86
公共及社會機構	37	0.4	0.31	102	0.9	0.97	106	0.7	1.35
其他客戶[1]	1,090	11.5	3.07	1,249	11.2	4.01	2,197	14.7	8.69
合計	9,383	100.0	2.17	11,151	100.0	3.02	14,918	100.0	5.28

附註：

(1) 主要包括農業、林業、畜牧業和漁業、採礦業、住宿餐飲、居民服務業、教育、衛生、社會保障與福利業、文化、體育與娛樂業、電信業及國際組織；亦包括本行香港業務發放的貸款。

本行著力減少發放不良率偏高行業的信用貸款，按行業劃分的公司類不良貸款佔比總體呈下降趨勢。

投資業務

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
持有至到期債券	115,366	67.8	68,196	65.3	67,727	64.9
可供出售債券	48,020	28.2	31,166	29.9	31,564	30.2
以公允價值計量且變動計入損益的債券	6,404	3.7	4,725	4.5	4,813	4.6
債券合計	169,790	99.7	104,087	99.7	104,104	99.7
可供出售權益投資	452	0.3	337	0.3	312	0.3
投資性證券合計	170,242	100.0	104,424	100.0	104,416	100.0

債券投資

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
政府	26,993	15.9	23,106	22.2	26,162	25.1
中國人民銀行	67,794	39.9	23,721	22.8	27,417	26.4
政策性銀行	26,340	15.5	24,917	23.9	18,660	17.9
同業及其他金融機構	19,588	11.6	15,650	15.1	15,428	14.8
中國境外公共實體	13,922	8.2	8,988	8.6	9,172	8.8
企業實體	15,153	8.9	7,705	7.4	7,265	7.0
債券工具合計	169,790	100.0	104,087	100.0	104,104	100.0
中國境內	131,852	77.7	74,760	71.8	71,616	68.8
中國境外	37,938	22.3	29,327	28.2	32,488	31.2
債券工具合計	169,790	100.0	104,087	100.0	104,104	100.0

權益投資

截至2007年6月30日，本行可供出售權益投資包括：(i)本行子公司振華國際財務有限公司持有的權益投資3.38億元人民幣；及(ii)中國銀聯的權益投資1.14億元人民幣。

負債業務

客戶存款

單位：百萬元人民幣

	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2005年 12月31日
公司類存款			
活期	286,399	260,971	232,933
定期	287,618	251,580	226,388
其中：協議	32,070	46,080	48,180
非協議	255,548	205,500	178,208
小計	574,017	512,551	459,321
個人存款			
活期	25,518	26,053	10,110
定期	66,889	79,808	61,142
小計	92,407	105,861	71,252
客戶存款合計	666,424	618,412	530,573

本行截至2007年6月30日的客戶存款總額為人民幣6,664.24億元人民幣，比截至2006年12月31日的人民幣6,184.12億元人民幣增加了480.12億元人民幣。本行公司類存款比上年末增長，但其中協議存款由2006年12月31日的人民幣460.8億元人民幣減少人民幣140.10億元人民幣至2007年6月30日的人民幣320.70億元人民幣，主要由於本行自2005年起主動壓縮平均成本高於整體公司類存款的公司協議存款所致。本行截至2007年6月30日個人客戶存款佔存款總額佔比較2006年6月30日有所下降，主要是本行大力發展個人理財產品，表外委託理財業務存款資金已超過400億元人民幣。

客戶存款幣種結構

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
人民幣	615,552	92.4	562,106	90.9	463,068	87.3
外幣	50,872	7.6	56,306	9.1	67,505	12.7
合計	666,424	100.0	618,412	100.0	530,573	100.0

按地理區域劃分的存款分佈情況

本行根據吸收存款行所在的位置劃分地區存款情況。存款人所在地區和吸收存款行所在地區往往有很高的相關性。下表列出截至所示日期止，本行按地理區域統計的客戶存款的分佈情況。

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
環渤海地區[1]	238,871	35.9	218,259	35.3	208,142	39.3
長江三角洲	197,355	29.6	179,751	29.1	146,579	27.6
珠江三角洲及海峽西岸	96,731	14.5	89,082	14.4	72,855	13.7
中部地區	63,860	9.6	59,844	9.7	47,214	8.9
西部地區	47,428	7.1	48,181	7.8	39,204	7.4
東北地區	22,179	3.3	23,295	3.7	16,579	3.1
合計	666,424	100.0	618,412	100.0	530,573	100.0

附註：

(1) 包括總部。

按剩餘期限統計的存款的分佈

下表列出截至2007年6月30日，按剩餘期限統計的客戶存款的分佈情況。

單位：百萬元人民幣

	逾期 / 不定期		3個月到期		3-12個月到期		1-5年到期		5年後到期		合計	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
公司類存款	294,873	44.24	139,090	20.87	95,685	14.36	39,169	5.88	5,200	0.78	574,017	86.13
個人存款	27,095	4.07	36,786	5.52	24,671	3.70	3,854	0.58	1	0.00	92,407	13.87
合計	321,968	48.31	175,876	26.39	120,356	18.06	43,023	6.46	5,201	0.78	666,424	100.00

股東權益

單位：百萬元人民幣

	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2005年 12月31日
股東權益	78,853	31,689	23,220
少數股東權益	5	5	5
股東權益合計	78,858	31,694	23,225

報告期內股東權益變動情況

單位：百萬元人民幣

	股本	資本公積	投資重估儲備	物業重估儲備	未分配利潤	少數股東權益	總權益
2006年12月31日	31,113	(391)	(14)	102	879	5	31,694
發行股份增加資本	7,920	36,916	—	—	—	—	44,836
淨利潤	—	—	—	—	3,223	—	3,223
可供出售投資的公允價值變動淨額	—	—	(169)	—	—	—	(169)
利潤分配	—	—	—	—	(726)	—	(726)
2007年6月30日	39,033	36,525	(183)	102	3,376	5	78,858

主要表外項目

報告期末，主要表外項目及餘額如下表所示：

單位：百萬元人民幣

	2007年6月30日	2006年12月31日
銀行承兑	171,907	132,000
開出保函	27,040	23,930
開出信用證	27,931	25,536
貸款承擔	15,869	14,106
合計	242,747	195,572

截至報告期末前三年補充財務指標

本行2004、2005年依據中國人民銀行於1996年頒布的《商業銀行資產負債比例管理監控、監測指標和考核辦法》(《考核辦法》)和其他相關法規規定向人民銀行和銀監會呈報的若干運營比率，如下表所示：

監管指標		監管標準	12月31日 2005年	12月31日 2004年
資本充足率(%)		≥8	8.11	NA
核心資本充足率(%)		≥4	5.72	NA
流動性比率(%)	人民幣	≥25	60.69	61.28
	外幣	≥60	68.00	74.52
存貸款比例(%)	人民幣	≤75	66.43	71.86
	外幣	≤85	37.77	35.90
拆借資金比例(%)	拆入資金比例	≤4	—	—
	拆出資金比例	≤8	0.08	0.14
不良貸款率(%)「五級分類」口徑		—	4.14	6.29
撥備覆蓋率(%)		≥60	79.88	77.58
單一最大客戶貸款佔監管資本[1]比例(%)		≤10	8.49	13.59
十大客戶貸款佔監管資本比例(%)		≤50	46.41	66.94

附註：

(1) 本行截至2004年及2005年12月31日的監管資本是根據銀監會所頒佈的指引計算。

於2006年1月1日生效的《商業銀行風險監管核心指標(試行)》(《核心指標(試行)》)，對《考核辦法》進行了修改並引入若干新比率。以下為截至2007年6月30日和截至2006年12月31日按《核心指標(試行)》計算的本行相關比率情況：

2006年12月31日				本行數據(%)	
指標類別	一級指標	二級指標	指標標準(%)	2007年6月30日	2006年12月31日
風險水平類					
流動性風險	流動性比例		≥25	人民幣：42.70	人民幣：38.66
				外幣：225.78	外幣：99.98
	核心負債依存度		≥60	54.91	56.17
	流動性缺口率		≥(10)	9.71	10
信用風險		不良資產率	≤4	1.07	2.45
		不良貸款率	≤5	1.84	2.50
	單一集團客戶授信集中度		≤15	3.51	6.9
		單一客戶貸款集中度	≤10	3.32	6.7
	全部關聯度		≤50	2.29	10.12
市場風險	累計外匯敞口頭寸比例		≤20	1.82	6.19
風險抵抵類					
盈利能力	成本收入比		≤45	35.79	43.85
	資產利潤率		≥0.6	0.81	0.61
	資本利潤率		≥11	11.57	13.07
準備金充足程度	資產損失準備充足率		>100	177.92	160.84
		貸款損失準備充足率	>100	182.02	148.21
資本充足程度	資本充足率		≥8	15.99	9.41
		核心資本充足率	≥4	13.78	6.57

資本充足率

本行根據中國銀監會2004年2月23日頒布的《商業銀行資本充足率管理辦法》(中國銀行業監督管理委員會令[2004]第2號)計算和披露資本充足率。自2005年起，本行按照銀監會頒布的《中國銀行業監督管理委員會辦公廳關於下發商業銀行市場風險資本要求計算表、計算説明的通知》(銀監發[2004]第374號)，計算市場風險資本。

自2001年以來，本行已採取若干措施以提高資本充足率。本行於2006年、2005年及2004年，獲中信集團分別注資了74億元人民幣、86億元人民幣及25億元人民幣。此外，於2004年及2006年，本行還分別發行次級債務及次級債券面值各為60億元人民幣，於2007年4月末本行在上海和香港兩地成功上市，募集資金448億元人民幣。

截至2007年6月末，本行資本充足率為15.99%，較上年末上升6.58個百分點；核心資本充足率13.78%，較上年末上升7.21個百分點。截至2007年6月末，本行資本淨額904.52億元人民幣，較上年末增加460.41億元人民幣。其中，核心資本淨額779.04億元人民幣，較上年末增加469.56億元人民幣。本行加權風險資產總額5,657.89億元人民幣(不含市場風險)，較上年末增加938.32億元人民幣。本行市場風險資本要求為3.3億元人民幣，相應轉換風險資產41.2億元人民幣。

單位：百萬元人民幣

	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2005年 12月31日
核心資本：			
已繳足普通股股本	39,033	31,113	26,661
儲備	38,974	(7)	(5,321)
總核心資本	78,007	31,106	21,340
附屬資本：			
呆賬一般準備	2,933	2,663	2,961
次級債[1]	9,780	10,800	6,000
投資重估儲備負值	(165)	—	—
總附屬資本	12,548	13,463	8,961
扣除前總資本基礎	90,555	44,569	30,301
扣除：			
未合併股權投資	103	158	142
扣除後資本淨額	90,452	44,411	30,159
風險加權資產	565,789	471,957	372,000
核心資本充足率	13.78%	6.57%	5.72%
資本充足率	15.99%	9.41%	8.11%

附註：

(1) 指2004年本行發行的60億元人民幣次級債務及2006年本行發行的人民幣60億元人民幣次級債券。

分部報告

地區分部報告

單位：百萬元人民幣

	截至2007年6月30日止6個月期間									
	長江三角洲	珠江三角洲及海峽西岸	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	香港	抵銷	合計
淨利息收入	3,387	1,587	3,109	1,005	935	377	860	(4)	–	11,256
淨非利息收入	256	81	348	67	44	20	(171)	14	–	659
經營收入	3,643	1,668	3,457	1,072	979	397	689	10	–	11,915
一般及行政費用	(1,494)	(743)	(1,138)	(426)	(381)	(132)	(826)	(3)	–	(5,143)
減值損失支出	(271)	(104)	(343)	(127)	(50)	(35)	(232)	–	–	(1,162)
稅前利潤 /(損失)	1,878	821	1,976	519	548	230	(369)	7	–	5,610
	截至2007年6月30日									
分部資產	269,328	124,276	317,158	80,753	70,070	45,925	596,231	1,281	(636,591)	868,431
分部負債	299,521	138,059	403,613	86,179	65,592	40,139	391,878	1,183	(636,591)	789,573
資產負債表外信貸承擔	82,760	27,201	64,397	32,946	17,164	8,202	10,077	–	–	242,747

	截至2006年6月30日止6個月期間									
	長江三角洲	珠江三角洲及海峽西岸	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	香港	抵銷	合計
淨利息收入	2,334	1,006	2,186	703	671	236	208	–	–	7,344
淨非利息收入	215	65	209	46	32	(12)	101	16	–	672
經營收入	2,549	1,071	2,395	749	703	224	309	16	–	8,016
一般及行政費用	(986)	(486)	(843)	(280)	(264)	(100)	(981)	(3)	–	(3,943)
減值損失(支出)	(66)	49	(473)	(129)	(198)	(89)	(38)	–	–	(944)
稅前利潤/(損失)	1,497	634	1,079	340	241	35	(710)	13	–	3,129
	2006年12月31日									
分部資產	203,715	104,489	261,135	68,851	59,631	32,561	264,594	1,107	(289,360)	706,723
分部負債	200,377	108,868	262,736	68,438	58,904	31,953	232,103	1,010	(289,360)	675,029
資產負債表外										
信貸承擔	64,557	20,318	54,203	26,801	14,593	6,688	8,412	–	–	195,572

長江三角洲、珠江三角洲及海峽西岸、環渤海地區三個區域一直是本行重要的收入和利潤增長來源，2007年上半年上述地區在本行資產總額中的佔比為81.84%，稅前利潤佔比為83.33%。本行中部、西部及東北部地區業務2007年上半年也取得了較快發展，與2006年同期相比，稅前利潤佔比增長了3.43個百分點。

業務分部報告

單位：百萬元人民幣

	截至2007年6月30日止6個月期間				
	公司銀行業務	個人銀行業務	資金業務	其他業務及未分配項目	合計
淨利息收入	9,118	1,694	849	(405)	11,256
淨非利息收入	679	245	243	(508)	659
經營收入	9,797	1,939	1,092	(913)	11,915
一般及行政費用	(3,143)	(1,542)	(269)	(189)	5,143
減值損失支出	(1,108)	(54)	—	—	(1,162)
稅前利潤 /(損失)	5,546	343	823	(1,102)	5,610
	2007年6月30日				
分部資產	554,804	68,203	239,706	5,718	868,431
分部負債	578,831	93,513	112,084	5,145	789,573
資產負債表外信貸承擔	232,670	10,077	—	—	242,747

	截至2006年6月30日止6個月期間				
	公司銀行業務	個人銀行業務	資金業務	其他業務及未分配項目	合計
淨利息收入	6,008	993	573	(230)	7,344
淨非利息收入	394	73	157	48	672
經營收入 /(支出)	6,402	1,066	730	(182)	8,016
一般及行政費用	(2,154)	(912)	(228)	(649)	(3,943)
減值損失支出	(881)	(24)	(11)	(28)	(944)
税前利潤 /(損失)	3,367	130	491	(859)	3,129
	2006年12月31日				
分部資產	462,757	58,695	179,180	6,091	706,723
分部負債	515,135	106,826	48,706	4,362	675,029
資產負債表外					
信貸承擔	187,160	8,412	—	—	195,572

本行在公司銀行業務領域一直保持著領先優勢，2007年上半年公司銀行業務為本行貢獻税前利潤55.46億元人民幣。由於本行日益重視發展個人銀行業務，個人銀行業務在2007年上半年取得了飛速發展，所產生的税前利潤比2006年同期增長了163.85%。同時，在2007年上半年全球債市低迷，國內流動性嚴重過剩，央行採取各種緊縮措施的情況下，本行準確把握市場走勢和政策趨勢，靈活調整投資結構，有效控制了組合風險，資金業務貢獻的營業利潤比2006年同期增長了67.62%。

三. 業務回顧

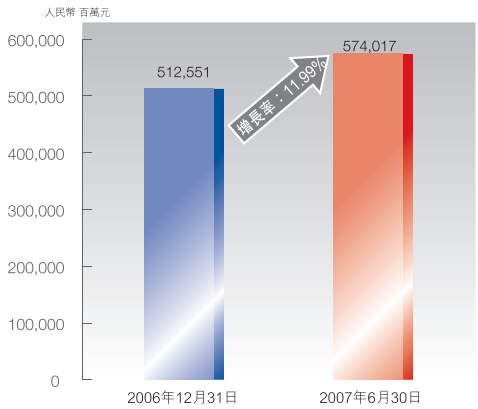
(一) 公司銀行業務

一直以來，本行注重發展公司銀行業務。2007年上半年，本行圍繞「構建區域性中小股份制商業銀行對公業務主流銀行」的發展戰略，堅持「雙優、雙主」的客戶策略，持續推進公司理財、投資銀行、產業金融和小企業融資業務平台建設，不斷加強與中信集團其他金融子公司之間的產品交叉銷售，以優良的資產業務、進取的負債業務、豐富的中間業務和靈活的表外業務快速穩健發展本行的公司銀行業務，整體競爭優勢得到鞏固和提高。

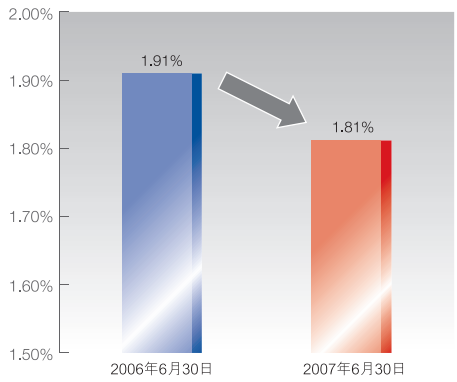
公司存款

本行繼續加大公司存款業務營銷力度，公司存款業務繼續保持了較快增長速度。上半年，本行公司網銀、現金管理業務、第三方存管業務的快速發展，為本行帶來了大量的活期存款，本行的利息成本得以進一步降低。與此同時，本行以前年度吸收的140.1億元協議存款到期，負債業務結構得到進一步優化。截至2007年6月30日，本行公司存款餘額達5,740.17億元，比上年末增長11.99%；活期存款日均餘額佔比約48.81%，比上年末提升2.93%；公司存款資金成本降至1.81%。

公司類存款餘額



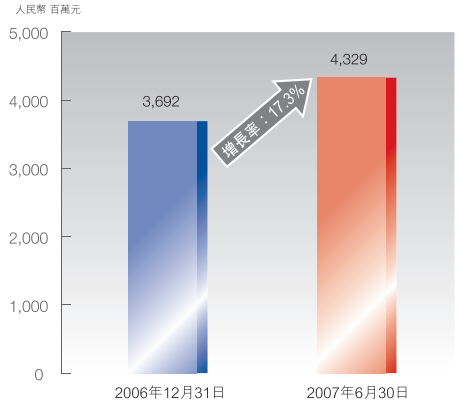
公司存款資金成本



公司貸款

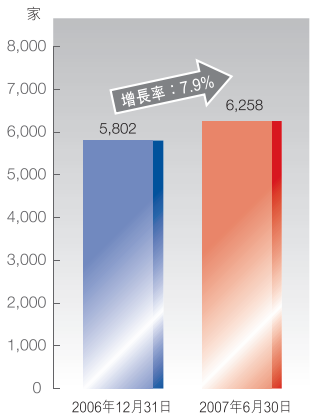
本行落實差別化的業務管理和服務政策，主要將貸款投放於製造業、交通運輸倉儲和郵政業、電力燃氣及水的生產和供應業等行業，資產業務穩健發展。截至2007年6月末，公司類貸款餘額4,329億元（不含票據貼現），較上年末增長17.3%。

公司類貸款餘額

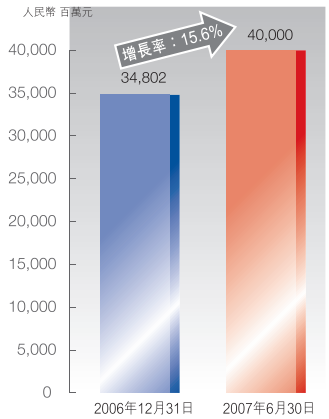


作為優化資產業務結構的一項戰略性調整，本行在市場發展潛力大、信用環境良好的地區積極拓展小企業授信業務，將原4家試點分行擴大到總行營業部、杭州、南京、蘇州、寧波、福州、廈門7家分行。針對小企業的成長周期和經營特色，本行推出了「中信·小企業成長伴侶」金融品牌，提供了一系列的創新產品與服務，提升了小企業金融服務品質。本行小企業授信業務規模不斷擴大，小企業授信客戶數達6,258家，較上年末增長7.9%；授信餘額400億元，較年初增長15.6%；不良率僅為1.37%。

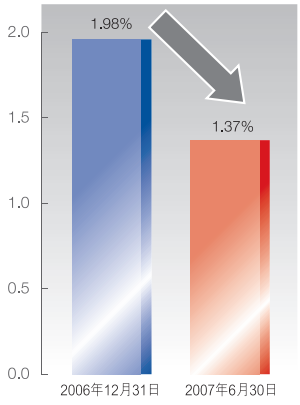
小企業授信客戶數目



小企業授信餘額



小企業授信業務餘額不良率

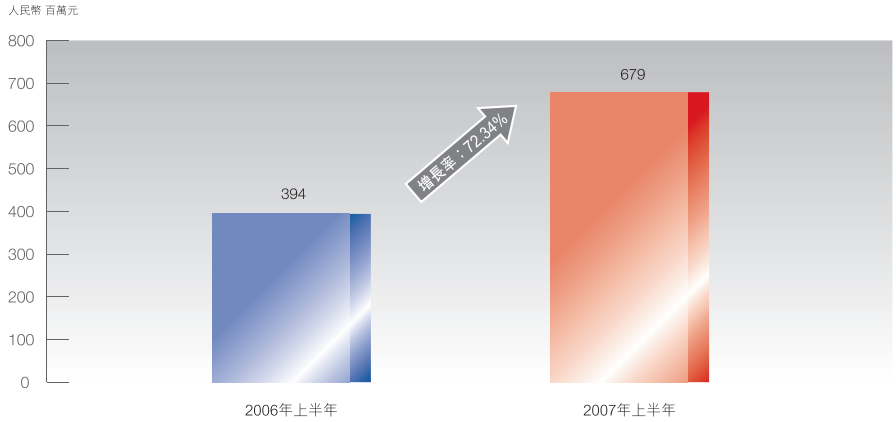


本行物流融資業務繼續保持行業領先優勢，汽車金融合作經銷商達到1,003家，鋼鐵金融合作經銷商達到247家，累計向汽車經銷商和鋼鐵經銷商開出414億元的銀行承兌匯票。

非利息收入產品和服務

本行繼續推進公司銀行業務的多元化發展，力求提高非利息收入佔比。2007年上半年，本行在繼續保持國內、國際結算、擔保業務等傳統非利息收入業務優勢的同時，大力發展短期融資券、資產管理、財務顧問等投資銀行業務，網上銀行和現金管理業務，面向政府機構金融服務等非利息收入產品和服務。同時，本行繼續加強與中信集團其他金融子公司之間產品的交叉銷售，有力促進了包括投資銀行在內的各項公司銀行業務的發展。截至2007年6月末，本行對公業務的淨非利息收入為6.79億元，佔全行經營性淨非利息收入的58.43%，較上年同期增長72.34%。

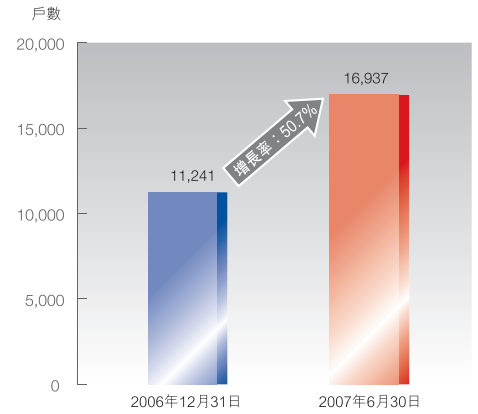
對公業務淨非利息收入



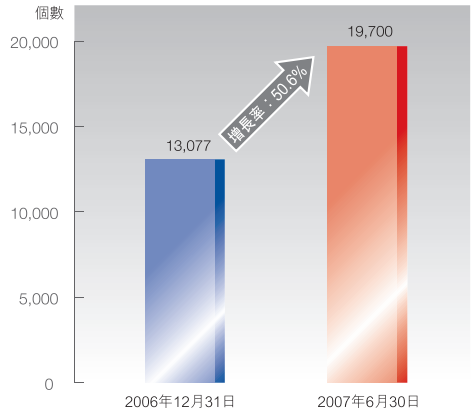
公司網銀及現金管理業務

作為對集團客戶提供現金管理、投資理財等服務的綜合技術平台，本行注重公司網銀平台的建設，不斷完善和優化公司網銀功能，並加強對公司網銀業務的推廣。截至2007月6月末，本行已擁有公司網銀客戶16,937戶，賬戶數19,700個，較上年末分別增長50.7%、50.6%。截至2007年6月末，本行公司網銀交易金額達11,595億元，比上年同期增長657.3%；公司網銀交易金額替代率達到21.2%，比上年提高12.6個百分點。此外，本行已累計為231家集團客戶提供了集團帳戶現金管理業務，其中2007年上半年新增客戶112戶。

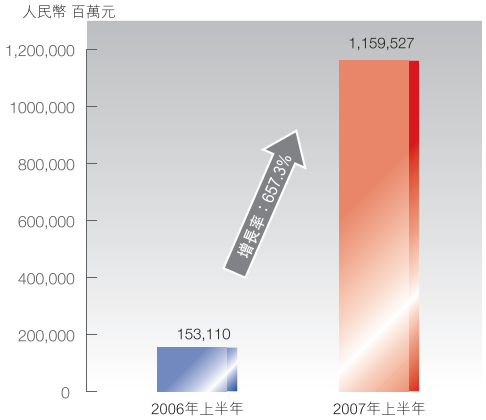
公司網銀客戶數量



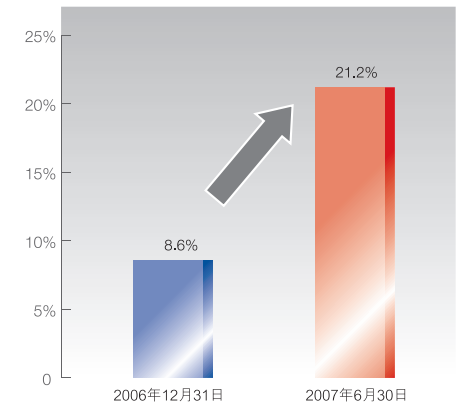
公司網銀客戶賬戶數



公司網銀實現交易金額



公司網銀交易金額替代率



國際結算業務

本行國際結算業務包含國際信用證、國際貿易匯款、出口托收、進口代收、保函等各類產品，豐富的產品綫以及本行對各類產品的靈活運用和組合能力滿足了客戶的多種需求。截至2007年6月末，本行共實現國際結算量433億美元，同比增長23%，市場份額由上年末的4.8%提高到5.1%。

報告期內，本行「新一代國際業務系統」(EE系統)、國際業務網上銀行V4.0、SWIFT報文處理系統全面上綫。作為獨家在EE系統中嵌入短信通知、傳真通知等增值服務的國內銀行，本行客戶可在第一時間收到款項到賬等訂制業務信息。國際業務網上銀行V4.0為客戶提供了強大的實時業務進度和業務明細查詢功能，實現了業務申請和業務查詢在銀企間快速、安全傳遞。先進的技術平台將為本行國際業務的拓展提供有力的技術支持，在提升運行效率的同時進一步增強本行的競爭優勢。

投資銀行業務

本行投資銀行業務以戰略客戶為服務對象，以結構融資業務為基礎，重點發展銀團貸款、出口信貸、表外融資等產品，同時以直接融資業務為發展重點，大力發展債券承銷、財務顧問、資產管理等創新產品，鞏固和培育投資銀行業務增長點。為進一步推動本行投資銀行業務發展，構建更為高效、完善的投資銀行業務體系，本行將組建投資銀行業務中心，以負責全行投資銀行業務的規劃、管理和系統營銷。截至2007年6月末，本行投資銀行業務收入達0.9億元，佔對公淨非利息收入的13.3%。

本行為率先承銷短期融資券的少數國內銀行之一。自2005年5月我國政府批准承銷短期融資券業務以來，本行一直注重拓展此項業務，累計為27家企業承銷了總額為495.6億元的短期融資券，按承銷額本行位居國內銀行第四位，位居其他全國性商業銀行第二位。

2007年上半年，本行結構融資業務快速增長，資產規模達132.91億元，比上年同期增長53.8%。本行參與了多個在業內具有較大影響的銀團貸款項目，如China Oil & Gas Fund逾十億美元銀團貸款項目及參與世博會土地控股有限公司600億元銀團貸款項目等。此外，本行在軍工、電綫電纜等行業獲批出口信貸項目總額超過1.3億美元。

面向政府的金融服務

本行與多家政府機構形成了長期良好的合作關係，為29家中央政府部門提供了非稅收入收繳代理業務，同時為國家稅務總局提供稅務代保管資金代理業務，截至2007年6月末，累計為各地稅務機關開立稅務代保管資金賬戶240戶。本行通過以上代理業務強化了存款穩定性，降低了資金成本。

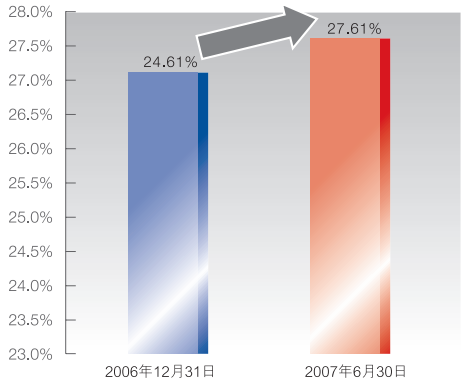
(二)零售銀行業務

2007年上半年，本行零售銀行業務繼續保持了快速增長勢頭，負債業務適應市場變化靈活調整，資產業務在風險控制前提下穩步增長，非利息收入全面大幅增長，整體業務結構更趨合理。

零售管理資產

上半年，本行積極應對市場變化，立足通過全方位金融服務獲取客戶和收益，通過產品創新，大力推進理財產品開發和銷售。截至2007年6月末，本行零售管理資產(儲蓄存款＋理財資產)餘額達到1,398.9億元，比上年末增加281.6億元，增幅25.2%。同時，本行零售活期存款餘額佔零售存款餘額比重進一步上升至27.61%，零售存款成本相對下降。

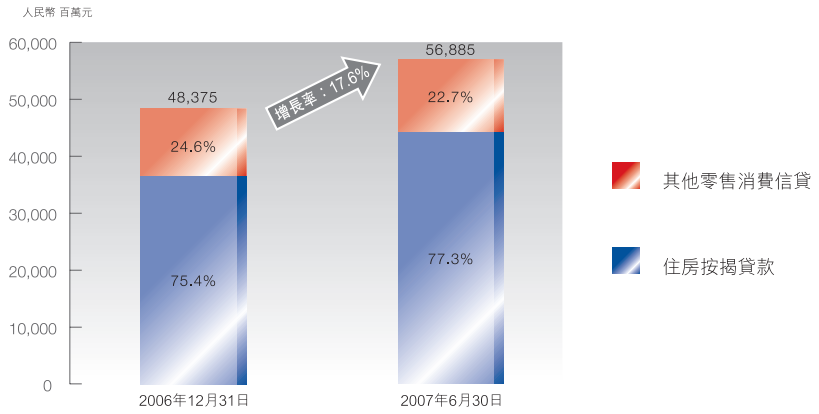
零售活期存款餘額佔比



零售消費信貸

截至2007年6月末，本行零售消費信貸餘額為568.85億元，比上年末增長17.6%。其中住房按揭貸款餘額為439.48億元，比上年末增長20.5%，在零售消費信貸中的佔比為77.3%，比上年末提高1.9個百分點。

零售消費信貸餘額

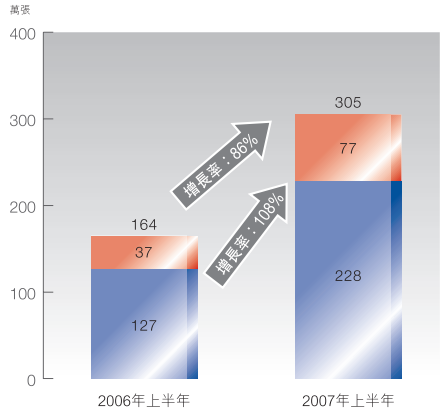


2007年上半年，本行進一步加強了分行級個人貸款管理中心的建設，在分行及分行所轄異地分行都建立了個人貸款管理中心，有效地增強了集中控制風險的功能。同時，本行加大了零售資產業務的營銷推動工作，對外針對住房按揭貸款開展了「中信安家」品牌宣傳，對內積極開發房產抵押綜合授信、自助貸款、還款方式優化等新產品、新功能，開展了以業績評價計劃為支撐的營銷活動。

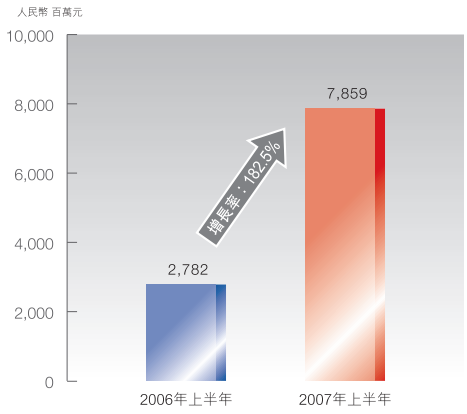
信用卡

今年以來，本行信用卡業務快速發展，客戶規模進一步擴大，自2006年12月當月盈利以來，邁入了持續盈利周期。本行信用卡累計發卡量在6月底突破300萬張，其中上半年發卡77.2萬張，較去年同期增長108.5%；上半年信用卡交易額78.6億元，較上年同期增長182.5%；信用卡貸款餘額、業務收入大幅增長，達21.57億元、1.66億元，分別是去年同期的3.29倍及2.94倍；信用卡不良率降至1.49%。

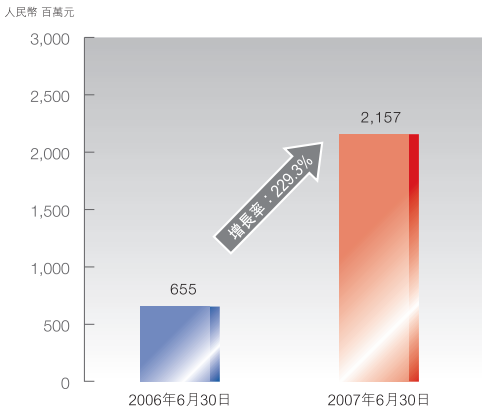
信用卡累計發卡量



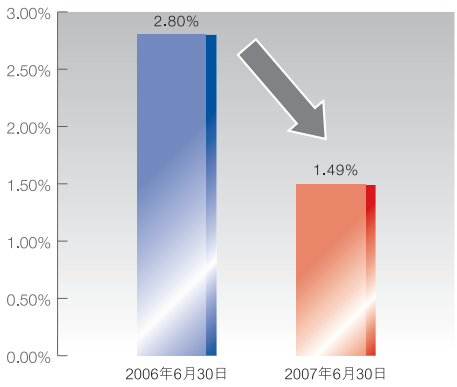
信用卡交易金額



信用卡貸款餘額



信用卡貸款不良率



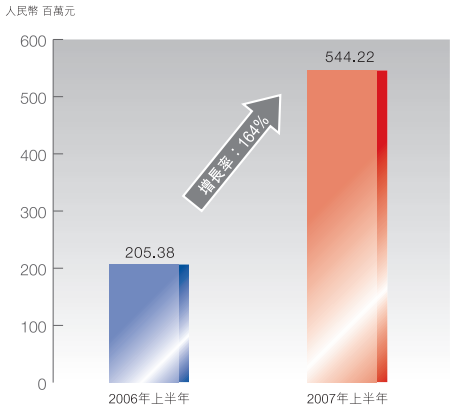
本行通過集中資源重點推動信用卡分期業務和交叉銷售業務，並使之成為重要的盈利增長點，收入結構進一步優化，盈利能力持續提升。截至報告期末，信用卡貸款新增不良率和呆帳率較上年同期進一步下降，資產質量保持良好水平。本行已於今年1月底獲銀監會批准籌建信用卡專營機構。

上半年，本行信用卡產品創新和客戶經營取得新進展。5月中旬推出中信魔力白金卡，使本行成為目前國內女性信用卡產品系列及配套服務最豐富的發卡行。6月份，本行成功與世界著名消費品牌「可口可樂」合作發行其首張聯名信用卡——「中信可口可樂聯名信用卡」。本行上半年先後發行「中信聯合大眾汽車聯名卡」、「中信-中國汽車網汽車聯名卡」等新產品，重點圍繞有車族客戶的經營取得突破。

今年以來，本行信用卡客戶服務的核心競爭力進一步提升。5月份，白金信用卡服務全面升級。繼2007年1月順利通過ISO國際認證年度審核後，本行信用卡中心客服中心於3月份蟬聯中國信息推進聯盟客戶關係管理專業委員會頒發的「2007年中國最佳呼叫中心」稱號。

財富管理

理財產品銷售額



2007年上半年，本行基於客戶快速增長的投資理財需求，運用中信集團綜合金融平台優勢，推出了一系列涉及證券、信託、基金、外匯、QDII等投資領域的理財產品。本行上半年共計銷售本外幣理財產品89只，銷售額為544.22億元，比去年同期增長164%。其中，人民幣理財產品銷售額為482.99億元，是去年同期的696.3%；外幣理財產品銷售額為8.04億美元，是去年同期的119.6%。理財產品不僅滿足了廣大客戶的理財需求，而且創造了大量非利息收入，成為零售銀行最大的非利息收入來源。

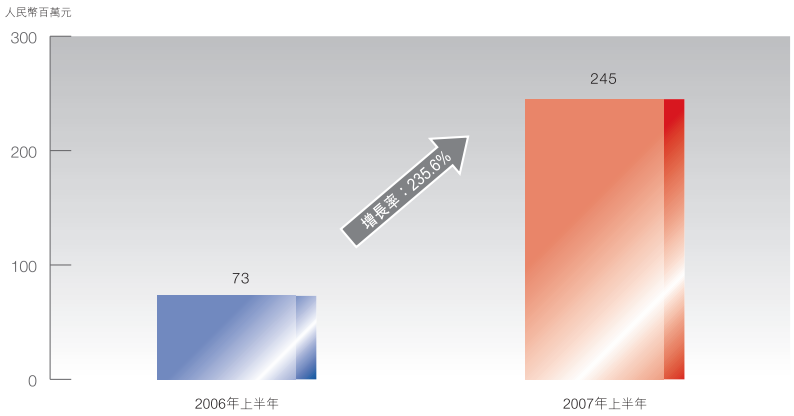
截至2007年6月末，本行貴賓客戶[1]數量為48,476人，比上年末增加9,950人，增長25.8%，為這些客戶服務的理財客戶經理已超過1000人。本行推出了整合高爾夫活動、機場登機、法律諮詢、汽車救援等12項內容的貴賓客戶增值服務體系，舉辦了第二屆「中信銀行青少年高爾夫挑戰賽」，被《高爾夫大師》雜志評選為「06-07年度中國青少年高爾夫最佳企業」。為高端客戶服務的私人銀行業務也於8月份推出。

(1) 貴賓客戶：指在本行擁有管理資產超過人民幣500,000元（含500,000元）的客戶。

非利息收入

本行大力推進非利息收入業務的發展，實現零售銀行非利息收入快速增長。截至2007年6月末，本行零售銀行淨非利息收入2.45億元，佔全行經營性淨非利息收入的21.08%，比上年同期增長235.6%。其中，銀行卡手續費收入1.48億元，比上年同期增長92.2%；代理基金手續費收入0.53億元，比上年同期增長5330%；理財產品手續費收入0.56億元，比上年同期增長1674%。

零售銀行非利息收入



渠道建設和服務品質管理

2007年上半年，本行不斷加快零售銀行電子化建設。網上銀行系統順利升級，交易流程和效率不斷提高，高級用戶迅猛增長1倍。電話銀行系統升級，主要功能已從諮詢擴展到外呼銷售和在綫交易。電子銀行綜合交易量佔全部交易量比例達70%。同時，本行加強了對櫃檯服務人員的服務品質標準培訓；引入了「第三方神秘客戶」調查制度和客戶滿意度調查制度，及時發現和整改服務問題。由於在加強分行渠道建設和提升服務品質上的顯著成效，本行在《亞洲銀行家》「亞太零售金融服務卓越大獎」評選中榮獲「渠道創新成就獎」。

(三)資金資本市場業務

本行從事自營資金的投資和交易，同時為公司及個人客戶提供資金產品及服務。在外匯資金業務方面，本行在國內商業銀行界處於領先地位。截至2007年6月末，本行資金資本市場業務淨非利息收入2.43億元，佔全行經營性淨非利息收入的20.91%，比上年同期增長54.78%。

本行的投資業務涵蓋本外幣債券、貨幣市場、衍生產品等領域；交易業務包括外匯交易、外匯掉期交易、結售匯、外匯期權交易、外幣債券及衍生產品交易及本幣債券交易等；代客業務涵蓋外匯買賣、外匯掉期、外幣期權、結售匯、外幣債券及衍生產品和本幣債券等多方面領域。本行擁有一批經驗豐富的交易人員及資金資本市場業務風險管理人員，在盈利的同時保障資金風險處於可控範圍之內。

2007年上半年，本行順應國內利率、匯率改革和直接融資市場的發展趨勢，在市場波動加劇的情況下，有效管理風險，加大客戶營銷力度，積極發展代客資金資本市場業務，在交易量、客戶數及利潤方面均取得了較高的增長。

(1) 外匯業務交易量和利潤均增長較快。截至2007年6月末，本行結售匯業務交易量達306億美元，比去年同期增長了24.3%；外匯做市交易量大幅增長。

(2) 債券承銷是本行傳統優勢業務，2007年本行該項業務發展取得了新的突破。2007年6月，在市場諸多不利因素的影響下，本行作為聯合主承銷商，成功為民生銀行發行了120億元金融債券，成為繼中國工商銀行之後，國內第二家以主承銷商身份為其他金融機構發行金融債券的商業銀行。

資金產品的設計開發、報價能力和風險管理是本行代客業務的主要優勢。針對近年來國內匯率和利率市場化進程不斷加快的情況，本行加強匯率產品設計，推動利率衍生產品的營銷，促進了業務不斷增長。今年以來，面對零售理財產品競爭不斷加劇的局面，本行加大了對結構性理財產品的研發力度，相繼設計推出信用聯繫型，股票聯繫型和基金聯繫型等本外幣理財產品，得到了市場良好反映。隨後，根據監管部門調整商業銀行代客境外理財業務投資範圍的精神，本行適實推出了基金型代客境外理財產品。

2007年上半年，面對複雜的利率和信用市場環境，本行通過穩健經營和有效風險控制，確保了銀行本外幣債券資產的安全性和盈利能力，將市場變化對本行債券投資的不利影響控制在較小範圍。

(四)信息技術

基於信息技術對銀行業務發展和經營管理的重要性，在2007年上半年，本行加快推進第三代信息系統建設，對各項業務和管理工作的開展提供技術支撐。

交易處理系統方面，本行已完成8家分行的數據大集中(計劃於2007年8月份完成所有分行數據集中)，新版全國集中的國際業務系統在全行上綫完畢。

電子渠道方面，新版呼叫中心系統和電話銀行系統已上綫，公司及零售網銀5.0版進入開發階段。

管理信息系統方面，公司戰略客戶管理系統、客戶評級系統相繼開發完畢，管理會計等項目正在實施過程中。在安全應急機制方面，全面提升了災難備份中心的性能，完善了應急流程，進行了多次系統切換演練。

本行特別重視對信息化工作的有效管理，強化IT治理。2007年上半年，本行加強了信息技術組織體系和制度建設，進行了信息科技風險評估和電子銀行風險評估等外部審計工作。

(五)與西班牙對外銀行的合作進展狀況

上市後，本行與本行戰略投資者西班牙對外銀行(以下簡稱「BBVA」)就下一步合作進行了積極的磋商與籌備，明確了重點合作領域及合作方式。其中，公司銀行業務合作領域包括投資銀行業務、戰略客戶管理、小企業貸款、現金管理及客戶關係管理系統等方面。國際業務方面，雙方將為其在南美和中國的客戶提供更好的結算、清算以及貿易融資服務。零售銀行業務合作領域包括私人銀行、財富管理及汽車金融等領域。資金資本市場業務合作領域包括資金產品交易、資金業務風險監控、估值及定價技術。風險管理合作將圍繞「成為國內第一批實施巴塞爾新資本協議的銀行」這一目標進行。信息技術合作領域包括業務方面涉及的信息技術系統、數據倉庫等方面。培訓、考察與人才交流方面，雙方將成立工作組共同協商制定雙方年度培訓計劃。

四. 風險管理

概述

良好的風險管理是本行業務持續健康快速發展的保證。本行秉持審慎性的風險管理原則，致力於建立獨立、全面、垂直、專業的風險管理體系，培育「追求濾掉風險的真實效益」的風險管理文化，實施「優質行業、優質企業」、「主流市場、主流客戶」的風險管理戰略，主動管理各層面、各業務綫的風險，不斷提升風險管理技術水平。

2007年上半年，面對日益複雜的宏觀經濟形勢和逐漸加強的宏觀調控，本行採取一系列措施，持續改善和加強風險管理，進一步提高風險管理能力，優化授信結構，不良貸款持續保持「雙下降」，信貸資產質量在2006年實現根本性好轉的前提下持續改善，資產質量趨勢繼續向好。

風險管理架構

本行董事會及其下屬的風險管理委員會、審計與關聯交易控制委員會，以及管理層下設的風險管理委員會(下設信用風險委員會、市場風險委員會和操作風險委員會)、內部審計委員會共同構成本行風險管理的主要組織架構。本行建立了風險主管制度，在總行設立首席風險主管，同時向分行委派風險主管。

（一） 信用風險管理

信用風險是指銀行借款人或者交易對方無法履行協議中所規定義務的風險。本行信用風險主要存在於本行貸款組合、投資組合、擔保、承諾和其他表內、表外風險敞口等。

本行信用風險管理的流程可分為三個主要環節：(1)授信發起和分析；(2)信用審查審批；(3)放款操作和貸後管理。

公司授信

2007年上半年，本行主動應對國家宏觀經濟政策調整，主動調整信貸組合，提出「突出雙優，穩健增長；優化組合，提高效益；有進有退，合規經營；積極創新，強化優勢」的三十二字方針，明確行業、區域、產品和客戶定位，控制對高耗能、高污染和產能過剩行業的授信。2007年上半年，本行著眼主動調整信貸組合，防範宏觀經濟調控風險。本行制定了2007年總體信貸政策，對近100個行業和約二十個區域進行量化評價，並制定了9個行業信貸政策、8個行業准入標準，加強政策引導，優化貸款投放。

本行加強結構調整，加快有進有退，優化客戶結構。全行上半年新進入客戶3,099戶，約為年初客戶數的20%；主動退出、壓縮非不良客戶723戶，佔年初客戶數的6%。

本行積極推行行業審貸，結合行業風險特點組建了交通能源、重工業、輕工業、房地產以及創新產品和金融機構5個行業審貸組，提高審貸專業化水平。

本行採取一系列措施不斷強化信貸管理。已著手組建獨立的信貸管理部門，強化貸後管理。針對集團客戶風險不斷加大的特點，本行通過強化對高風險集團客戶的甄別、統一授信，加大風險處置和化解力度、在總分行設立集團客戶管理崗等措施，進一步加強對集團客戶的信貸風險管理，防範對集團客戶的多頭過度授信問題。上半年本行對300多個重點集團客戶進行了重點監控。加強放款中心管理，對重大、複雜項目均由獨立的放款中心集中核保，強化放款操作風險控制。本行亦在不斷完善零售業務風險管理體制，改進授權管理和專職審批人制度。加大零售業務風險監控力度，對重點客戶進行專項貸後檢查，提示風險，建立風險報告制度。加強對住房按揭貸款管理，防範虛假按揭。

本行重視提升風險管理技術水平。穩步推進與穆迪公司合作開發的公司業務信用評級系統建設。該系統按照《巴塞爾協議II》內部評級法要求設計，主體部分包括21個打分卡和一個PD計量模型。該系統涵蓋本行90%以上公司客戶，設置15個評級級別，1-12級為正常客戶，13-15級為違約客戶，技術水平居國內同業前列。該系統已於6月底在全行正式上綫。本行亦啓動了與BBVA在實施巴塞爾新資本協議的項目合作，年內將制定並實施在2013年之前國內銀行第一批實施巴塞爾新資本協議的規劃。

本行公司業務信貸管理系統已於2006年11月實現了一次性全部成功上綫。該系統涵蓋公司客戶的各類資產業務，涵蓋資產業務管理的全過程。該系統的成功上綫為全行提供了強大的基礎性管理平台。上半年，本行重點推進該系統的全面應用及相關功能的完善、後續接口及相關系統的開發等工作，到6月底已實現了該系統在全行的全流程應用。

個人貸款

本行不斷完善零售業務風險管理體制，改進授權管理和專職審批人制度。加大零售業務風險監控力度，對重點客戶進行專項貸後檢查，提示風險，建立風險報告制度。加強對住房按揭貸款管理，防範虛假按揭。

（二） 市場風險管理

市場風險是因市場價格波動而引起的資產負債表內外損失的風險，來源於利率、匯率、股價及商品價格等可觀察市場變量的變動。在管理市場風險時，本行採用嚴格的授權限額管理制度，將潛在的市場風險損失控制在可接受的水平內，以保證本行收益的穩定性。

本行的市場風險委員會負責制定市場風險管理政策及流程，批准新產品和風險限額。本行計劃財務部負責市場風險管理的日常工作。本行的資金資本市場部負責執行市場風險管理政策、流程，確保風險水平在市場風險委員會設定額度內。

利率風險管理

利率風險是銀行財務狀況面對利率不利變動的風險。本行利率風險來源於本行資產及負債的重新定價期限錯配，可能使利息收入或資產價值受到當時利率水平變動的影響。

本行主要通過缺口分析來評估資產負債表的利率風險狀況，根據缺口現狀，調整重新定價頻率和設定公司類存款的期限檔次，尋求降低重新定價期限的不匹配。

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

重定價缺口分析： *單位：百萬元人民幣*

項目	不計息	3個月內	3個月-1年	1-5年	5年以上
總資產	17,960	489,675	306,604	33,787	20,405
總負債	16,335	597,222	122,667	44,466	8,883
利率缺口	1,625	(107,547)	183,937	(10,679)	11,522

匯率風險管理

匯率風險主要來自於資產負債表內外資產及負債幣種錯配和外匯交易所導致的外幣頭寸錯配。

本行的外匯敞口由總行資金資本市場部集中管理，所有分行外匯頭寸都需要與總行背對背平盤，本行資金資本市場部通過在市場上平盤或通過衍生品交易套期保值，將匯率風險敞口控制在市場風險委員會設定的限額之內。針對人民幣升值壓力較大，本行自04年末開始，採取如下措施，加強匯率風險管理：

- 本行建立總分行交易系統，便於總行匯總全行頭寸集中管理；
- 本行建立總行到分行、分行到支行的高效價格傳導機制，對匯價進行有效管理；
- 將全行外匯敞口控制在市場風險委員會設定的規定範圍內，並進行實時監控。

外匯敞口分析 *單位：百萬元人民幣*

項目	美元	港幣	其他	合計
表內淨頭寸	26,605	(2,892)	826	24,539
表外淨頭寸	10,785	2,507	(882)	12,410
合計	37,390	(385)	(56)	36,949

本行交易賬戶規模較小，在市場風險管理中，主要依據止損額度、總量控制、定期估值等手段，有效降低市場不確定性造成損失的可能性。

（三） 流動性風險管理

本行流動性管理的目標是遵循既定資產負債目標和流動性風險管理指引，及時履行本行支付義務並滿足投資、貸款等業務的需要，保持適當的融資能力，保證在一定時間內以合理成本獲得所需資金。

本行流動性管理採取統一管理、分級負責的風險集中管理模式。流動性管理的內容包括：設定全行流動性管理目標，通過期限缺口分析識別、計量，動態監控流動性風險，通過多樣化的資產擺布，例如，央行存款、央行票據、短期國債、金融債和銀行承兌匯票等，建立合理的流動性資產組合，並運用貨幣市場融資和貨幣互換等工具，獲得必要的流動性支持。通過定期評估、壓力測試，應急預案等，實行有序、積極地流動性風險管理策略。

2007年上半年，面臨貨幣政策頻繁出台、包括本行在內的新股發行的頻繁滾動以及理財市場的方興未艾等諸多的變化和影響，本行流動性風險管理穩健、高效，為全行資產負債業務的發展創建了良好的基礎條件。截至報告期末，反映本行流動性狀況的有關指標列示如下：

		監管標準	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2005年 12月31日
流動性比率(%)[1]	人民幣	≥25.0	42.70	38.66	60.69
	外幣	≥60.0	225.78	99.98	68.00
貸存款比例(%)[2]	本外幣合計	≤75.0	73.69	68.11	63.33
拆借資金比例(%)	拆入人民幣資金比例[3]	≤4.0	—	0.34	—
	拆出人民幣資金比例[4]	≤8.0	1.07	0.46	0.08

附註：

(1) 流動性資產期末餘額除以流動性負債期末餘額

(2) 貸款期末餘額除以存款期末餘額．貸款期末餘額不含票據貼現．存款餘額不含財政性存款和彙出匯款

(3) 拆入同業及其他金融機構人民幣資金餘額除以人民幣存款餘額

(4) 拆出同業及其他金融機構人民幣資金餘額除以人民幣存款餘額

（四） 內部控制與操作風險管理

內部控制

本行一直本著「內控優先」的原則不斷完善內控體系，從體制、文化和技術三個層面入手構建由業務條綫、職能部門和內部審計組成的內部控制三道防綫，促進各項業務的持續健康發展和經營目標的實現。

內控體制方面：健全了由內部控制決策層、建設執行層、監督評價層組成的內部控制管理框架，全面梳理和完善了規章制度體系，明確了各部門和崗位的內控管理職責，健全了不相容崗位分離、強制休假、崗位輪換、任期經濟責任審計等崗位制衡機制，加大內控檢查的頻度和覆蓋面，確保內控制度的有效執行。

內控文化方面：大力開展合規文化教育，倡導合規經營理念；完善考核機制，增加合規考核內容；建立員工行為守則，提高員工職業道德水準；建立嚴格的問責制度，對內控違規行為進行責任追究。

內控技術方面：積極開發和推廣使用信貸管理信息系統、財務管理系統、資產負債系統、客戶評級系統，不斷提高內控管理的信息化和電子化水平。

操作風險

2007年上半年，本行從會計人員的准入退出、完善銀企帳務核對、推進會計的集中管理等關鍵點著手，努力做好防範操作風險工作，同時，繼續開展會計櫃檯業務檢查，夯實風險防範基礎。最近，銀監會下發了《商業銀行操作風險管理指引》，本行正在積極落實，構建符合本行實際的操作風險管理體系，進一步提高操作風險防範水平。

五. 內部審計

本行從改進管理方式、報告綫路、操作流程和技術手段入手全面增強內部審計的獨立性、權威性和有效性。本行實行審計人員總分行雙綫管理，審計任務由總行統一部署調配，分行任務為補充的集中性管理體制。總行統一制定檢查方案和檢查標準，統一出具審計報告，統一督促整改。本行推廣現場審計作業系統，實現了現場檢查的流程化、標準化和無紙化操作，大力開發非現場審計系統，進一步改進了技術手段。

加大了現場檢查力度。2007年上半年，本行以「防案件、防操作風險」為目標，開展了大規模的會計、財務現場審計工作，對全行營業網點的檢查覆蓋率達到了100%，大幅降低了操作風險隱患。

強化檢查發現問題的整改。本行建立了審計發現問題檔案庫和持續的整改跟蹤機制，落實整改責任人，加強整改驗收，嚴格責任追究，近年來檢查發現問題的整改率達到了85%以上，有效提高了操作風險防範能力。

六. 資本管理

本行立足於中國銀監會的相關法律法規，結合本行發展導向，採用分步推進的原則積極構建本行的資本管理體系，使本行的資本在保證滿足外部監管要求、信用評級機構期望、自身風險補償的同時，通過引入「經濟利潤」和「風險資本回報率」為核心的績效考核與分配體制，實現在風險可控的前提下股東價值最大化的目標。

七. 投資情況

(一) 募集資金使用情況

根據中國銀監會《關於中信銀行境內外公開發行股票並上市有關事項的批復》和中國證監會《關於核准中信銀行股份有限公司首次公開發行股票的通知》、《關於核准中信銀行股份有限公司發行境外上市外資股的通知》，本行於報告期內首次公開發行A股23.02億股，每股發行價人民幣5.80元；H股56.18億股，每股發行價港元5.86元；經匯率調整，A股和H股的發行價格一致。A股與H股合計共籌集資金(扣除上市發行費)約448.36億元人民幣。

所有募集資金全部用於充實公司資本金，提高公司的資本充足率和抗風險能力。

(二) 重大非募集資金投資項目的實際進度和收益情況

報告期內，本行不存在重大非募集資金投資項目。

八. 展望

下半年，我們認為，中國經濟將保持快速增長勢頭，經濟結構有望調整，基礎性行業繼續較快增長。總體看，本行經營環境依然穩建，有利於本行保持較高的盈利能力。本行將圍繞股東價值最大化和建設一家「努力走在中外商業銀行競爭前列」的商業銀行為整體目標，通過以下策略確保各項業務實現年初既定的發展目標。一是進一步鞏固公司業務、國際業務和資金業務的既有優勢，拓寬非利息收入來源，加大戰略客戶開發力度，降低資金成本，提高對公業務內在素質。二是進一步強化後發優勢，通過加快發展私人銀行、貴賓理財、信用卡業務，保持零售銀行業務的快速發展，進一步提高零售業務佔比。三是進一步推廣信貸管理系統和客戶評級系統的使用，全面提升風險管理水平。四是進一步發揮中信集團控股平台特有優勢，重點在第三方存管業務、短期融資券、資產證券化、財務顧問和企業中長期融資等領域，加強與集團其他金融子公司的產品研發、交叉銷售、網點共享及對戰略客戶的全面服務。五是深化內涵式改革，從網上銀行、電話銀行、自助銀行三大平台全面推進技術密集型發展模式。六是推進外延式發展，加快新建分支行工作步伐，並在投資銀行、金融租賃、汽車金融、企業年金、財務公司等管制放開的領域探索新的發展機會。七是提升股東價值，加深戰投合作，加強投資者關係，盡職有效運用資本金。

股份變動和主要股東持股情況

(一)股份變動情況表

	變動前		變動增減(+，-)					變動後	
	數量(萬股)	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量(萬股)	比例
一. 有限售條件股份合計：	3,111,311.14	100%	296,197.07			-56,183	240,014.07	3,351,325.21	85.86%
1 國家持股	.00							.00	
2 國有法人股	2,639,420.22	84.83%	72,201.5			-206,459.33	-134,257.83	2,505,162.39	63.66%
3 其他內資持股，其中：	.00		63,305.17				63,305.17	63,305.17	1.62%
境內非國有法人持股	.00		63,305.17				63,305.17	63,305.17	1.62%
境內自然人持股	.00							.00	
4 外資持股，其中：	471,890.92	15.17%	160,690.4			150,276.33	310,966.73	782,857.65	20.58%
境外法人持股	471,890.92	15.17%	160,690.4			150,276.33	310,966.73	782,857.65	20.58%
境外自然人持股									
二. 無限售條件股份	.00		495,826.2			56,183	552,009.2	552,009.2	14.14%
1. 人民幣普通股	.00		115,164.3				115,164.3	115,164.3	2.95%
2. 境內上市的外資股	.00								
3. 境外上市的外資股	.00		380,661.9			56,183	436,844.9	436,844.9	11.19%
4. 其他	.00							.00	
股份總數	3,111,311.14	100%						3,903,334.41	100%

1. 經國務院原則同意，並經財政部《財政部關於中信銀行國有股權管理方案的批復》(財金[2006]121號)和銀監會《中國銀行業監督管理委員會關於中信銀行改制為股份有限公司有關事項的批復》(銀監複[2006]455號)批准，由中信集團與中信國金作為發起人，將本行整體改制為中信銀行股份有限公司。股份公司於2006年12月31日設立，設立時總股本為3,111,311.14萬股，其中，中信集團持有本行2,639,420.22萬股，佔本行股份84.83%；中信國金持有本行471,890.92萬股，佔本行股份15.17%。中信國金還於2006年11月22日與本行和中信集團訂立追加認購協議，根據該協議，中信國金同意認購本行的若干H股。

2. 中信集團於2007年3月1日向境外戰略投資者BBVA轉讓其所持本行股份1,502,763,281股。此次交易完成後，中信集團、中信國金和BBVA 分別持有本行股份24,891,438,919股、4,718,909,200股和1,502,763,281股，佔本行上市前已發行股份的80.00%、15.17%和4.83%。

3. 本行於2007年4月27日在上海、香港兩地同日上市。H股超額配售權於2007年5月10日全部行使完畢。本次公開發行上市共發行A股2,301,932,654股，H股5,618,300,000股（包括中信集團劃轉給社保基金理事會的國有股份以及西班牙對外銀行和中信國金分別行使的反攤薄權利和追加認購權利）。公開發行後，本行共有A股26,631,541,573股，H股12,401,802,481股，總股本39,033,344,054股。

4. 本行於2007年4月公開發行上市時向戰略投資者配售517,238,000股A股，於報告期末，該等配售A股仍受十二個月限售鎖定約束，但由於本行無法逐一確認持有該等配售A股股東身份，僅根據公開信息瞭解20家戰略投資者均為國有企業，因此該等配售A股暫列入上表中所述有限售條件股份中的國有法人股一欄中。

5. 本行於2007年4月公開發行上市時網下向配售對象配售633,051,654股A股。於報告期末，該等配售A股仍受三個月限售鎖定約束，但由於本行未知持有該等配售A股股東身份，因此該等配售A股暫列入上表中所述有限售條件股份中的其他境內非國有法人股一欄中。

6. 本行於2007年4月公開發行上市時向五名基礎投資者配售273,036,000股H股，於報告期末，該等配售H股仍受十二個月限售鎖定約束。其中全國社會保障基金理事會、中國人民財產保險股份有限公司、中國人壽保險（集團）公司和中國人壽保險股份有限公司所持股份為國有法人股。

(二)股東數量和持股情況

H股股東持股情況乃根據H股股份過戶登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計。

報告期末，本行股東總數407,759戶(其中A股股東342,147戶，H股股東65,612戶)。

前十名股東持股情況

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	報告期末持股數	佔股本比例(%)	股份質押或凍結數
1	中國中信集團公司	國有	A股	24,329,608,919	62.33%	0
2	中信國際金融控股有限公司	外資	H股	5,855,002,200	15.00%	未知
3	香港中央結算(代理人)有限公司	外資	H股	4,830,224,000	12.37%	未知
4	BBVA	外資	H股	1,885,311,281	4.83%	未知
5	瑞穗實業銀行	外資	H股	68,259,000	0.17%	未知
6	全國社會保障基金理事會	國有	H股	68,259,000	0.17%	未知
7	中國人民財產保險股份有限公司	國有	H股	68,259,000	0.17%	未知
8	中國人壽保險(集團)公司	國有	H股	34,129,000	0.09%	未知
9	中國人壽保險股份有限公司	國有	H股	34,129,000	0.09%	未知
10	中國船舶工業集團公司	國有	A股	29,310,000	0.08%	0

本行未知上述股份存在質押或凍結的情況。截至2007年3月1日，中國中信集團公司持有中信國際金融控股有限公司55.19%的股份，為其控股股東；BBVA亦持有中信國際金融控股公司14.52%的股份；除此以外，本行未知上述股東之間關聯關係。

報告期末，前10名無限售條件股東持股情況

序號	股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份類別
1	香港中央結算(代理人)有限公司	4,830,224,000	H股
2	中國平安人壽保險股份有限公司		
	－自有資金	6,246,000	A股
3	中國平安人壽保險股份有限公司		
	－萬能－個險萬能	6,242,000	A股
4	中國建設銀行－博時裕富證券投資基金	5,523,850	A股
5	中國人壽保險股份有限公司		
	－傳統－普通保險產品－005L－CT001滬	4,405,549	A股
6	國際金融－渣打－CITIGROUP GLOBAL		
	MARKETS LIMITED	4,197,907	A股
7	中國銀行－嘉實滬深300指數證券投資資金	4,061,787	A股
8	北京諾克投資管理有限公司	3,193,250	A股
9	中國農業銀行－大成滬深300指數		
	證券投資基金	2,820,000	A股
10	劉偉文	2,800,000	A股

上述股東關聯關係或一致行動的說明：　本行未知上述股東之間有關聯關係或一致行動關係

報告期末，前10名有限售條件股東持股情況及限售條件

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況 可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售條件
1	中國中信集團公司	24,329,608,919	2010.4.28	24,329,608,919	註1
2	中信國際金融控股公司	5,855,002,200	2008.4.28	5,855,002,200	註2
3	BBVA	1,885,311,281	2008.4.28	382,548,000	註3
4	瑞穗實業銀行	68,259,000	2008.4.28	68,259,000	註4
5	全國社會保障基金理事會	68,259,000	2008.4.28	68,259,000	註4
6	中國人民財產保險股份有限公司	68,259,000	2008.4.28	68,259,000	註4
7	中國人壽保險(集團)公司	34,129,000	2008.4.28	34,129,000	註4
8	中國人壽保險股份有限公司	34,129,000	2008.4.28	34,129,000	註4
9	中國船舶工業集團公司	29,310,000	2008.4.28	29,310,000	註5
10	寶鋼集團有限公司	25,862,000	2008.4.28	25,862,000	註5

附註：

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

2. 中信國金承諾，自本行首次公開發行上市交易之日起一年內，其將不會轉讓或者委託他人管理其已直接和間接持有的本行股份，也不由本行收購其持有的本行股份。

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

4. H股發行四名基礎投資者承諾，未經本行和所有聯席全球協調人事先書面同意的情況下，於上市日後12個月或禁售期內任何時間，將不會直接或間接出售根據基礎配售認購的任何H股。

5. A股發行20名戰略投資者所獲得股票的鎖定期為上市日後12個月。

(三)主要股東權益

截至2007年6月30日，根據《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊所記錄，主要股東及其他人士擁有本行的股份及相關股份的權益及淡倉如下：

名稱	持股數量	股份種類	佔已發行A股股本總額的百分比(%)	佔已發行H股股本總額的百分比(%)	佔已發行股本總額的百分比(%)	身份
中國中信集團公司	24,329,608,919	A股	91.36%		62.33%	實益持有人
中信國際金融控股公司	5,855,002,200	H股		47.21%	15.00%	實益持有人
BBVA	1,885,311,281	H股		15.20%	4.83%	實益持有人

除上述披露外，截至2007年6月30日在根據《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊中，並無任何其他人士或公司在本行的股份或相關股份中持有需要本行根據《證券及期貨條例》第XV部第二、三分部披露的權益或淡倉。

(四)控股股東及實際控制人變更情況

本報告期內本行股東及實際控制人沒有發生變更。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(一)本行董事、監事和高級管理人員情況

董事會

姓名	職務	性別	年齡
孔　丹先生	董事長、非執行董事	男	60
常振明先生	副董事長、非執行董事	男	50
王　川先生	非執行董事	男	59
陳小憲博士	執行董事、行長	男	53
竇建中先生	非執行董事	男	52
吳北英先生	執行董事、常務副行長	男	56
陳許多琳女士	非執行董事	女	53
居偉民先生	非執行董事	男	44
張極井先生	非執行董事	男	51
何塞•伊格納西奧•格里哥薩里先生	非執行董事	男	53
白重恩博士	獨立非執行董事	男	43
藍德彰博士	獨立非執行董事	男	64
艾洪德博士	獨立非執行董事	男	52
謝　榮博士	獨立非執行董事	男	54
王翔飛先生	獨立非執行董事	男	55

監事會

姓名	職務	性別	年齡
劉崇明女士	監事長	女	61
王拴林先生	外部監事	男	57
莊毓敏博士	外部監事	女	44
李前鑫先生[1]	監事	男	60
郭克彤先生	監事	男	53
林爭躍先生	職工監事	男	44
鄧躍文先生	職工監事	男	43
李　剛先生	職工監事	男	38

1　本行已於2007年8月2日發佈公告宣佈，李前鑫先生自2007年8月2日起因退休而辭任本行監事職務。本行於2007年8月20日召開的2006年度股東大會選舉鄭學學先生為本行監事。

高級管理人員

姓名	職務	性別	年齡
陳小憲博士	執行董事、行長	男	53
吳北英先生	執行董事、常務副行長、風險管理負責人	男	56
歐陽謙博士	副行長	男	51
趙小凡博士	副行長兼總行營業部總經理	男	43
王連福先生	紀委書記	男	53
蘇國新先生	副行長	男	40
曹　彤先生	副行長	男	39
曹國強先生	行長助理、財務負責人	男	42
張　強先生	行長助理	男	44
羅　焱先生	董事會秘書	男	38

董事、監事和高級管理人員持股變動

報告期內公司董事、監事、高級管理人員未持有本行股份。

新聘或解聘公司董事、監事和高級管理人員的情況

1. 2007年1月，席伯倫先生向本行董事會辭去獨立董事一職；

2. 2007年1月，本行第一屆董事會第二次會議聘任蘇國新先生為本行副行長，不再擔任董事會秘書；聘任羅焱先生為本行董事會秘書;

3. 2007年2月，本行2007年第一次臨時股東大會選舉居偉民先生、何塞•伊格納西奧•格里哥薩里先生、張極井先生作為本行非執行董事，選舉謝榮先生、艾洪德先生為獨立非執行董事；

4. 2007年3月，本行2007年第三次臨時股東大會選舉莊毓敏女士為本行外部監事。

(二)董事、監事、高級管理人員簡歷

孔丹先生　60歲　中國國籍

本行董事長、非執行董事，於2005年12月加入本行董事會。孔先生同時擔任中信集團、中信國金、中信(香港)集團、中信深圳(集團)公司、中信裕聯投資有限公司董事長及中信嘉華非執行董事。孔先生於2000年7月至2006年7月擔任中信集團副董事長兼總經理,2002年11月至2006年10月擔任中信嘉華董事長。加盟中信集團之前，孔先生長期就職於以金融為主業的控股公司中國光大(集團)有限公司，歷任常務董事兼副總經理、副董事長兼總經理等高級管理職務。孔先生曾在國務委員兼國家經濟委員會主任辦公室工作。孔先生為高級經濟師，畢業於中國社會科學院研究生院，獲經濟學碩士學位。

常振明先生　50歲　中國國籍

本行副董事長、非執行董事，於2006年12月加入本行董事會。常先生同時擔任中信國金副董事長、董事及中信嘉華非執行董事。常先生於2006年8月起擔任中信集團副董事長兼總經理、中信泰富股份有限公司董事，2006年10月起擔任中信國際資產管理有限公司董事長。常先生於2004年9月至2006年7月出任中國建設銀行股份有限公司副董事長兼行長，1995年8月至2004年7月出任中信集團執行董事兼副總經理，1994年1月至1995年8月出任中信集團協理，1993年9月至1994年1月出任本行副行長，1992年10月至1993年9月出任本行助理行長。常先生為高級經濟師，畢業於北京第二外國語學院，獲日本語言學士學位，後獲紐約保險學院工商管理碩士學位。

王川先生　59歲　中國國籍

本行非執行董事，於2005年12月加入本行董事會。王先生同時擔任中信集團副董事長、中信控股有限責任公司副董事長兼總裁。加盟中信集團之前，王先生於2001年10月至2004年7月出任中國光大集團有限公司副董事長、中國光大銀行有限公司副董事長兼行長。此前，王先生在中國農業銀行工作超過20年，並擔綱多個不同職位，包括總行副行長、吉林分行行長、總行信貸業務部總經理、研究部門及人力資源部門副總經理。王先生為高級經濟師，畢業於中國人民大學，大專學歷。

陳小憲博士　53歲　中國國籍

本行執行董事兼行長，於2004年11月加入本行。陳博士同時擔任中信集團常務董事與副總經理，以及中信國金和中信嘉華的非執行董事。陳博士被東北財經大學聘為博士生導師和教授，同時亦為中國人民大學教授。自2000年3月至2004年10月，陳博士曾任招商銀行副行長、常務副行長、董事。此前，自1993年12月至2000年3月，陳博士曾任招商銀行北京分行行長。另外，自1982年9月至1993年12月，陳博士曾任人民銀行北京分行副處長、處長、行長助理、副行長。陳博士為高級經濟師，在中國銀行業擁有25年從業經歷，畢業於中國人民大學，獲財政金融專業學士學位。此後，陳博士先後於西南財經大學獲得金融專業的碩士學位，於東北財經大學獲得金融學博士學位。2005年和2006年，陳博士連續兩年被中國《銀行家》雜誌評選為「年度中國十大金融人物」，並於2006年被中國國際金融論壇年會評選為「中國十佳新銳金融人物」。

竇建中先生　52歲　中國國籍

本行非執行董事。竇先生同時擔任中信集團常務董事兼副總經理、中信國金董事兼行政總裁、中信嘉華董事長、中信國際資產管理有限公司董事及振華財務董事。竇先生於1980年加入中信集團，並於1987年4月加入本行，自1987年至1994年出任本行副行長，自1994年至2004年出任本行行長。竇先生畢業於北京對外經濟貿易大學，後獲遼寧大學經濟學碩士學位，為高級經濟師，擁有豐富的金融業從業經驗。

吳北英先生　56歲　中國國籍

本行執行董事兼常務副行長。吳先生於1987年8月加入本行，至今一直服務於本行。自1995年7月至2001年12月出任本行副行長，期間曾於1996年7月至1999年9月兼任本行北京分行行長，1999年9月起則兼任本行廣州分行行長。此前，自1993年12月至1995年7月，吳先生曾任本行行長助理。吳先生為高級經濟師，畢業於中央財政金融學院，獲貨幣銀行學碩士學位。

陳許多琳女士　53歲　中國國籍

本行非執行董事，於2006年12月加入本行董事會。陳女士於1998年加入中信國金，為執行副總裁，2001年5月獲委任為中信國金董事，自2002年起出任中信國金董事總經理兼替任行政總裁、中信嘉華董事兼行政總裁和香港華人財務有限公司董事長。陳女士在信貸和風險管理、人力資源和戰略發展等方面擁有豐富經驗。陳女士現為香港銀行業務諮詢委員會委員，同時亦為香港浸會大學校董會和該大學財務委員會成員。加入中信國金前，陳女士曾為香港渣打銀行零售銀行部的主管，擁有超過三十年的豐富銀行業務經驗。

居偉民先生　44歲　中國國籍

本行非執行董事，於2007年2月加入本行董事會。居先生同時擔任中信集團董事、財務總監，中信國金和中信嘉華非執行董事，中信信託投資有限責任公司董事長。居先生1987年8月至今歷任中信集團財務部副主任、財務部主任、總會計師、財務總監、董事，中國國際經濟諮詢公司項目經理，中興鋼鐵公司財務經理，以及肖特吉有限公司董事總經理等職務。居先生畢業於中國人民大學，獲會計學碩士學位。

張極井先生　51歲　中國國籍

本行非執行董事，於2007年2月加入本行董事會。張先生同時擔任中信集團董事、總經理助理、戰略與計劃部主任，以及中信資源控股有限公司、中信證券股份有限公司董事。張先生自1984年12月至今歷任中信集團董事、戰略與計劃部主任、綜合計劃部主任，中信澳大利亞有限公司副總經理、總經理，以及中信海外投資部礦產部副經理等職。張先生是高級經濟師，畢業於中國社會科學院研究生院，獲經濟學碩士學位。

何塞•伊格納西奧•格里哥薩里（José Ignacio Goirigolzarri）先生　53歲　西班牙國籍

本行非執行董事，於2007年2月加入本行董事會。格里哥薩里先生同時擔任BBVA銀行行長兼首席運營官、西班牙-美國理事會基金會（Spain USA Counsel Foundation）主席。自2000年起，擔任墨西哥BBVA商業銀行（BBVA BANCOMER）董事，2001年起擔任BBVA銀行行長兼首席運營官。自1999年比爾堡－比斯卡亞銀行（簡稱BBV）與阿根塔利亞銀行（Argentaria）合併成為BBVA銀行以後，格里哥薩里先生擔任BBVA執行委員會委員，全面負責集團在拉丁美洲的所有業務。此前，格里哥薩里先生先後擔任BBV銀行執行委員會委員、總經理，負責零售銀行和美洲業務，同時主持集團開始在拉丁美洲的拓展。格里哥薩里先生畢業於西班牙德烏斯托商業大學（University of Deusto），獲經濟學學士學位，也曾在英國利茲大學（University of Leeds，UK）學習金融與戰略規劃。

白重恩博士　43歲　中國國籍

本行獨立非執行董事，於2006年12月加入本行董事會。白先生現任清華大學經濟管理學院經濟系主任，自1999年起歷任香港大學經濟金融學院助理教授和副教授，清華大學經濟管理學院特聘教授。清華大學經濟管理學院弗雷曼經濟學講席教授、博士生導師。此前，白先生曾任教於美國波士頓學院。白先生畢業於中國科技大學數學系，獲學士學位，後獲美國加州大學聖地亞哥分校數學博士學位及哈佛大學經濟學博士學位。

白先生在發展與轉軌經濟學、公共經濟學、公司治理、金融、產業經濟學等領域的研究具有很深的造詣，2006年獲得國家傑出青年科學基金，2007年被中華人民共和國教育部評為長江學者。白先生同時擔任多個社會職務，包括《世界銀行經濟評論》、《中國經濟評論》編委和清華大學《經濟學報》聯執主編、著名智庫布魯金斯學會非常駐高級研究員、美國哥倫比亞大學IPD研究所公司治理研究員、美國密西根大學戴維遜研究所研究員，並曾任世界銀行諮詢顧問。

藍德彰(John Dexter Langlois)博士　64歲　美國國籍

本行獨立非執行董事，於2006年12月加入本行董事會。藍德彰博士於2006年3月擔任Countrywide Capital Markets Asia Limited 董事總經理至今，並先後擔任上海銀行董事、南京市商業銀行董事，以及深圳發展銀行非執行董事長和董事。2002年9月至2005年8月擔任摩根士丹利資產服務諮詢(中國)有限公司主席。此前，藍德彰博士在JP摩根歷任集團內紐約國際金融管理部副總裁，JP摩根擔保公司日本分公司董事總經理，日本分公司投資銀行部房產處處長，倫敦分公司投資銀行部房地產處處長，香港分公司投資銀行部中國業務處處長，紐約分公司投資銀行部亞洲客戶處處長，北京代表處首席代表。藍先生畢業於普林斯頓大學，獲東亞研究博士學位，期間先後獲哈佛大學文學碩士學位、紐約大學工商管理碩士學位。

艾洪德博士　52歲　中國國籍

本行獨立非執行董事，於2007年2月加入本行董事會，現任東北財經大學校長。艾博士1999年1月1日至2005年5月任東北財經大學副校長，1998年3月至12月任大連市高新技術園區副主任，1997年12月至1998年2月任大連市政府副秘書長，1996年7月至1997年11月任東北財經大學助理校長，1993年1月至1996年6月任東北財經大學金融系副主任。艾博士是教授、博士生導師，2000年開始享受國務院政府特殊津貼，畢業於東北財經大學，獲貨幣銀行學博士學位。

艾博士在貨幣政策與貨幣理論、金融機構管理、國際金融、金融市場、區域金融與信用制度等領域研究具有很深的造詣，主持完成國家或省政府資助的研究課題16項。艾博士的學術觀點與政策建議曾被人民銀行、國務院、全國人大常委會、遼寧省政府、大連市市政府等採納並應用於政策實踐。艾博士同時擔任多個社會職務，包括中國金融學會常務理事、中國金融學會學術委員會委員、中國國際金融學會理事會學術委員、遼寧省價格學會副會長、遼寧省國際經濟法學會副會長等。此外，艾博士曾擔任遼寧信託投資股份有限公司的獨立董事。艾博士現任大連聖亞旅遊控股有限公司及遼寧成大股份有限公司的獨立董事。

謝榮博士　54歲　中國國籍

本行獨立非執行董事，於2007年2月加入本行董事會，現任上海國家會計學院副院長。謝博士自1997年12月至2002年10月任畢馬威會計師事務所合夥人，1985年12月至1997年12月歷任上海財經大學會計學系副主任、博士生導師、教授、副教授、講師。期間，曾在英國沃瑞克(Warwick)大學高級訪問研究一年，並在大華會計師事務所任兼職註冊會計師、普華大華會計師事務所任兼職註冊會計師。謝博士畢業於上海財經大學，獲經濟學博士學位。

謝博士在會計學、審計學、金融企業內部控制等領域的研究具有很深的造詣，曾牽頭或參與多個由國家、財政部、註冊會計師學會等資助的研究課題。謝博士同時擔任多個社會職務，包括國務院學位委員會會計碩士專業學位教育指導委員會委員、中國會計學會常務理事、中國審計學會理事、中國會計學會教育分會常務理事、上海成本研究會副會長，同時是上海汽車股份有限公司、中海發展股份有限公司、中國東方航空股份有限公司等公司的獨立董事。

王翔飛先生　55歲　中國國籍

本行獨立非執行董事，於2006年12月加入本行董事會。王先生現任中安石油國際有限公司財務副總監、安中石油國際控股有限公司財務顧問、China Beiye ESCOM International Ltd.董事，以及深圳市農村商業銀行獨立非執行董事。同時，王先生現為天津創業環保股份有限公司和重慶鋼鐵股份有限公司（兩公司均為港交所H股和上交所A股的上市公司）及財訊傳媒集團有限公司的獨立非執行董事。自1996年至2002年，王先生曾任中國光大集團有限公司董事兼助理總經理，歷任下屬多家控股的上市公司的執行董事和上市公司的行政職位，亦先後在多家從事銀行及相關金融服務業務的公司擔當高級管理職務。王先生為高級會計師，畢業於中國人民大學，獲經濟學學士學位，曾任職中國人民大學財政系金融教研室助教。

劉崇明女士　61歲　中國國籍

本行監事長。2003年3月至2006年12月，劉女士曾任中信集團公司總稽核、中信控股有限責任公司副董事長。加盟中信集團之前，1999年1月至2003年3月，任人民銀行天津大區分行黨委書記、行長；1996年5月至1998年12月，任人民銀行總行稽核局局長、銀行監管一司司長；1985年至1996年，先後任人民銀行湖北省分行副行長、行長、黨委書記等職務。在湖北任行長期間曾先後兼任華中理工大學、武漢大學、中南財經大學兼職教授。劉女士為高級經濟師，畢業於原湖北大學（現中南財經大學）。

王拴林先生　57歲　中國國籍

本行外部監事。王先生自2003年1月起擔任中信集團監事會專職監事。之前，王拴林先生曾在金融領域擔任多個職務，先後擔任中國國債登記結算有限責任公司副總經理，中國證券交易系統有限公司董事、副總經理，人民銀行總行稽核司處長、辦公室主任。王先生為高級經濟師，畢業於中國人民大學財政金融專業，獲學士學位。

莊毓敏女士　44歲　中國國籍

本行外部監事。莊女士現任中國人民大學財政金融學院貨幣金融系主任、教授、博士生導師。1995年至今在中國人民大學金融系任教，擔任金融教研室副主任，金融系主任等職。1984年至1995年在中國人民大學財政系工作，擔任教研室副主任。畢業於中國人民大學財政系，後獲中國人民大學經濟學碩士和經濟學博士學位。

李前鑫先生　60歲　中國國籍

本行監事。2002年3月至2007年5月，李先生任中信集團稽核審計部主任。此前，李先生曾任中信公司審計部副主任，中信興業公司副總經理、襄理、處長等職。於2007年7月之前，李先生兼任中信控股有限公司監事、審計委員會成員、中信華東(集團)有限公司監事會主席、中信資產管理有限公司監事長、中信網絡科技股份有限公司監事。李前鑫先生為高級經濟師，畢業於北京航空航天大學，獲本科學歷。

郭克彤先生　53歲　中國國籍

本行監事。郭先生現任中信集團人力資源部主任，2003年11月起兼任中信澳大利亞有限公司董事，1999年10月起任中信房地產公司董事。此前曾任中信集團人事部副主任、主任助理、處長、副處長。郭先生為經濟師，畢業於中國人民大學，獲大專學歷。

林爭躍先生　44歲　中國國籍

本行監事。林先生於2006年3月起出任總行稽核審計部副總經理，2005年6月至2006年3月則任總行稽核審計部總經理助理，2004年3月至2005年6月，林先生曾任本行南京分行稽核部副總經理。此前，林先生曾就職於中國工商銀行南京分行。林先生是中國經濟師、美國註冊財務策劃師(RFP)、美國企業理財顧問師(CFC)，在中國銀行業擁有23年從業經歷。林先生於江蘇省電視大學獲得金融專業的學士學位。

鄧躍文先生　43歲　中國國籍

本行監事。鄧先生於2007年2月起擔任本行總行營業部風險管理部總經理。2005年10月至2007年2月，擔任總行營業部風險管理部負責人，2004年2月至2005年10月則擔任總行營業部風險管理部副總經理。此前，自1996年4月至2004年2月，鄧先生先後就職於本行信貸部、總行營業部零售銀行部和深圳分行信審部。自1996年4月至今，鄧先生一直為本行服務。鄧先生畢業於武漢工學院，獲學士學位，後獲人民銀行總行金融研究所貨幣銀行學碩士學位。

李剛先生　38歲　中國國籍

本行監事。李先生於2006年6月起擔任本行計劃財務部總經理助理兼資產負債管理部總經理，2000年6月至2006年6月，李先生在本行曾先後擔任計劃財務部資金管理部總經理、本行總行營業部計劃財務部總經理等職。此前，李先生曾在中信大樹開發公司歷任財務部主任助理、副主任，財稅局資金處副處長、處長等職。李先生畢業於中國金融學院。

陳小憲博士　53歲　中國國籍

自2004年10月起任本行常務董事兼行長，簡歷見本行董事。

吳北英先生　56歲　中國國籍

自2001年12月起任本行執行董事、常務副行長兼風險負責人，簡歷見本行董事。

歐陽謙博士　51歲　中國國籍

本行副行長。於1988年加入本行，至今一直為本行服務。2005年以來，歐陽先生同時擔任振華國際財務有限公司董事長。歐陽先生自1995年7月升任本行副行長。自1994年4月至1995年7月，任本行行長助理。1991年歐陽先生負責本行內部風險控制系統的研究設計工作。1989年1月，歐陽先生在本行資金部工作，主要從事外匯交易、債券交易、黃金買賣等；同年9月，開始從事資產組合投資管理工作。歐陽先生為高級經濟師，畢業於清華大學，獲水利機械專業碩士學位，後獲英國曼徹斯特大學航空工程博士學位。

趙小凡博士　43歲　中國國籍

本行副行長，並於2006年4月開始兼任本行總行營業部總經理。自1998年8月至2001年12月，趙先生曾任本行行長助理。自1986年7月至今，趙先生一直為本行服務。趙先生為高級會計師，畢業於中國人民大學，獲財務會計專業學士學位，後獲遼寧大學國際金融專業碩士學位及北京大學經濟學院金融學專業博士學位。

王連福先生　53歲　中國國籍

本行紀律檢查委員會書記、副行級人力資源主管。王先生自2005年1月至2006年3月還兼任本行人力資源部總經理。此前，自1995年6月至1999年2月，王先生曾任本行行長助理。自1987年5月至今，王先生一直為本行服務。另外，自1984年12月至1987年5月，王先生曾於中信集團人事部調配處任職。王先生為高級經濟師，先後獲得北京師範學院政法專業的大學學歷和東北財經大學貨幣銀行學專業的碩士學位。

蘇國新先生　40歲　中國國籍

本行副行長。蘇先生曾擔任中信集團辦公廳副主任、同時兼任中信集團董事長及中信銀行董事長秘書。1997年6月開始擔任中信集團董事長秘書。1993年10月至1997年5月在中信集團負責外事工作。1996年1月至1997年1月，在瑞士銀行SBC和瑞士聯合銀行UBS等金融機構工作。蘇先生畢業於天津外國語學院，獲文學學士學位，曾在北京外國語學院攻讀聯合國譯訓部研究生，後獲香港公開大學工商管理碩士學位。

曹彤先生　39歲　中國國籍

本行副行長。此前，曹先生自2004年12月至2006年12月任本行行長助理，自2005年1月至2006年3月兼任本行零售銀行部總經理。此前，曹先生歷任招商銀行北京分行計劃資金部副經理、營業部經理、行長助理、副行長、總行個人銀行部總經理和深圳管理部副主任(主持工作)。另外，自1990年7月至1994年1月，曹先生曾任職於中國人民銀行北京分行。曹先生在中國銀行業擁有17年從業經歷。曹先生為高級經濟師，畢業於中國人民大學，先後獲得財政學學士學位、金融學碩士學位。

曹國強先生　42歲　中國國籍

本行行長助理兼任本行計劃財務部總經理。2005年4月至2006年4月，曹先生任本行計劃財務部總經理。此前，曹先生歷任招商銀行總行計劃資金部副總經理和總經理，招商銀行深圳管理部計劃資金部總經理，招銀典當公司董事、副總經理(主持工作)，深圳士必達國際投資有限公司董事，招商銀行計劃資金部總經理助理。另外，自1988年7月至1992年6月，曹先生曾任職於人民銀行陝西省分行計劃資金處，歷任副主任科員、副處長。曹先生在中國銀行業擁有18年從業經歷。曹先生為高級經濟師，畢業於湖南財經學院，獲貨幣銀行學專業學士學位，後獲陝西財經學院貨幣銀行學碩士學位。

張強先生　44歲　中國國籍

本行行長助理。此前，自2000年1月至2006年4月，張先生歷任本行總行營業部副總經理、常務副總經理和總經理。另外，自1990年9月至2000年3月，張先生曾先後就職於本行信貸部、濟南分行和青島分行，歷任總行信貸部副總經理、總經理、分行副行長和行長。自1990年9月至今，張先生一直為本行服務。張先生為高級經濟師，先後於中南財經大學獲得計劃統計專業的學士學位及於遼寧大學獲得金融學的碩士學位。

羅焱先生　38歲　中國國籍

本行辦公室副主任兼董事會秘書。羅先生於2004年10月加盟本行，並自2005年6月至2006年3月，出任本行辦公室副主任。自2004年10月至2005年6月，羅先生出任本行行政管理部總經理助理。此前，自1996年3月至2004年10月，羅先生任職於招商銀行，亦自1990年7月至1996年3月任職於交通銀行揚州分行。羅先生為經濟師，畢業於內蒙古財經學院，獲得工業會計學學士學位。

人力資源與管理

機構與員工數量　截至2007年6月末，本行機構網點共457家，較年初增加11家。此外，本行唐山分行已於7月18日正式對外營業，太原分行已於8月21日正式對外營業。

截至2007年6月末，本行在崗員工數為13,264人，比年初增加689人。

人力資源管理　按照有效激勵與嚴格約束相互協調的原則，本行不斷完善人資源管理體系。積極推進分支機構和總行部門管理層調整配備，建立健全規章制度，完善考核任免機制，充實後備隊伍。啟動規範全行職位設置、職位稱謂及專業技術序列建設。科學編製人力計劃，加強人員結構數量調控，不斷優化人員結構。建立全行統一的招聘體系平台，多渠道招聘優秀人才。改進與完善以績效衡量為依據的薪酬分配制度，完善薪酬體系，啟動設計管理層長期激勵計劃，促進經營層與股東利益的一致。利用先進信息技術手段，通過SAP-HR系統平台，加強全行人力資源管理。

人力資源培養與開發　本行進一步全面深化加強中高層管理人才的培養，與國外大學合作舉辦各類管理培訓、考察。本行積極開展稽核、會計、風險管理、資金交易、信息技術等中層經理專業培訓，為業務發展提供了充足的知識資源和智力支持。利用中信銀行網絡學院，實施全員網上學習和交流，全行登陸學習人數達12,659人，學習總課時達112,771課時。

企業文化　本行進一步加強了企業文化建設，營造奮發進取、追求卓越、和諧共贏的氛圍，逐步形成包括創新文化、業績文化、團隊文化、風險文化、制度文化、服務文化、營銷文化、品牌文化等的企業文化體系。

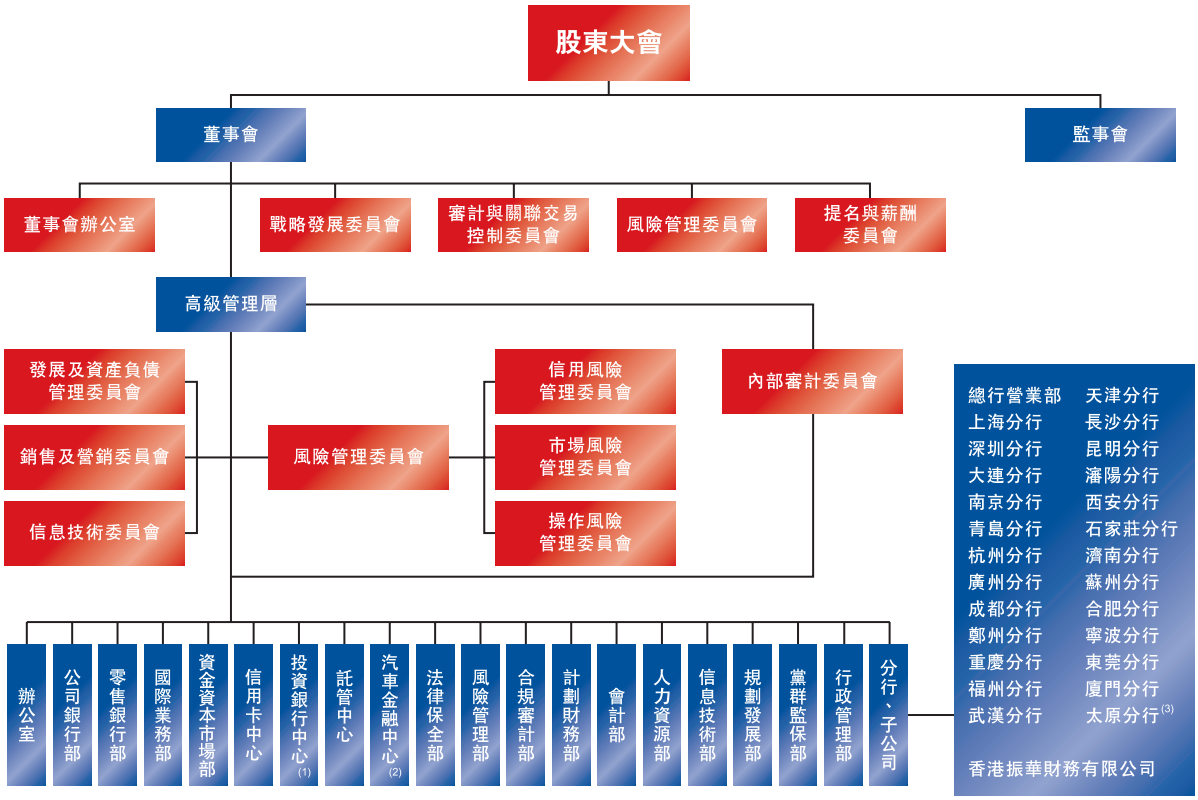
掌握機遇

悉力以赴　奮勇爭勝
中信銀行支持中國足球運動

23
中信银行

公司治理

一. 本行公司治理架構



附註：

(1) 本行投資銀行中心於2007年7月23日正式成立。

(2) 本行汽車金融中心於2007年7月23日正式成立。

(3) 本行太原分行於2007年8月21日正式對外營業。

本行深信，完善的公司治理架構是保護投資者和存款人利益、實現銀行高質量可持續發展的重要基礎。本行已嚴格按照中國內地和香港的法律法規、監管要求及本行實際，建立了較為完善的公司治理結構，並致力於按照國際最佳慣例不斷提高公司治理水平。

本行按照《中華人民共和國公司法》(以下簡稱「《公司法》」)、《中華人民共和國證券法》(以下簡稱「《證券法》」)等相關法律法規要求，建立起以股東大會、董事會、監事會、高級管理層等機構為主體的組織架構和保證各機構獨立運作、有效制衡的制度安排。本行董事會下設四個專門委員會，包括戰略發展委員會、審計與關聯交易控制委員會、風險管理委員會以及提名與薪酬委員會。本行股東大會、董事會及董事會下設的各專門委員會、監事會、以及高級管理層均制定了詳盡的議事規則，確保三會和各個專門委員會的獨立高效運作。

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

二. 股東大會、董事會、監事會情況

截至2007年6月30日，本行共召開一次股東大會、三次臨時股東大會、六次董事會、一次監事會。股東大會、董事會、監事會的召開均符合本行章程規定的程序。

(一) 股東大會

報告期內，本行共召開三次臨時股東大會。本行股東大會依法對本行重大事項做出決策，對上市前股息分配和上市後股息分紅預案、上市發行計劃、戰略投資者引入、章程修訂、董事和監事增選等事宜進行審議，維護全體股東的合法權益，保證股東大會能夠依法行使職權及其程序。

(二) 董事會及專門委員會

報告期內，本行增補了5名董事，其中2名為獨立董事。截至2007年6月30日，本行董事會由15名成員組成，其中2名執行董事,8名非執行董事,5名獨立非執行董事。除獨立非執行董事各自的任期受限制為最長三年外，本行董事由股東大會選舉，任期三年，可經重選和重新委任而連任。

報告期內，本行董事會共召開6次會議，對修訂章程、上市前股息分配和上市後股息分紅預案，上市發行計劃、引入戰略投資者、增選董事、任命董事會專門委員會主席及成員、聘任高管和董事會秘書、審議專門委員會議事規則、開設新分行、董監事責任險及津貼方案、聘任審計師等進行了審議。董事會全體成員遵照《公司法》及公司章程的規定，認真履行公司章程賦予的職責，積極參與發行上市、重大投資、融資、擔保、關聯交易等事項的決策，有效發揮了董事會決策的科學性，有力保障了公司及全體股東的利益。

根據我國有關法規及上市規則規定的公司治理常規，本行董事會下設四個專門委員會，包括戰略發展委員會、審計與關聯交易控制委員會、風險管理委員會以及提名與薪酬委員會，並於2007年3月8日任命了各專門委員會主席及成員。截至2007年6月30日，提名與薪酬委員會召開了一次會議，審議了獨立董事和外部監事的津貼方案。

本行董事會下設專門委員會成員及職責如下：

1. 戰略發展委員會

本行戰略發展委員會由六名董事組成，分別為常振明先生、王川先生、陳小憲先生、竇建中先生、張極井先生、何塞•伊格納西奧•格里哥薩里先生。常振明先生任本行戰略發展委員會主席。委員會主要職責為制訂和評估本行經營目標和長期發展戰略、業務和組織發展方案、主要投資和融資計劃以及其他影響本行發展的重大事項。委員會獲董事會授權，監督和抽查年度經營和投資方案的執行，並向董事會提出建議。

2. 審計與關聯交易控制委員會

本行審計與關聯交易控制委員會由六名董事組成，分別為艾洪德先生、居偉民先生、謝榮先生、白重恩先生、王翔飛先生、藍德彰先生。艾洪德先生任本行審計與關聯交易控制委員會主席。委員會主要職責為監察本行內部控制、財務資料和內部審計事宜，並識別本行關聯方，審閱本行關聯交易的記錄以及備案。

3. 風險管理委員會

本行風險管理委員會由五名董事組成，分別為陳小憲先生、居偉民先生、吳北英先生、艾洪德先生、白重恩先生。陳小憲先生任本行風險管理委員會主席。委員會主要職責為制訂本行風險管理戰略、風險管理政策、風險管理辦法和內部控制程序，及監察和評估本行與風險管理有關的高級管理人員和風險管理部門進行的風險管理活動。

4. 提名與薪酬委員會

本行提名與薪酬委員會由五名董事組成，分別為王翔飛先生、居偉民先生、艾洪德先生、謝榮先生、白重恩先生。王翔飛先生任本行提名與薪酬委員會主席。委員會主要職責為制訂董事和高級管理人員候選人的提名程序和標準，初步審議董事和高級管理人員的資格和其他資歷，制訂並監督董事、監事和高級管理人員薪酬方案的實行，以及評估董事和高級管理人員的表現。

（三）監事會

報告期內，本行增選了一名外部監事。截至6月30日，本行監事會由8名成員組成，其中2名為外部監事。監事會的人數、構成符合監管要求和《公司章程》規定。除職工代表監事由職工選舉外，本行其他監事由股東大會選舉產生，任期三年，可經重新提名和重選而連任。

報告期內，本行召開第一屆監事會第二次會議，審議通過了2006年度監事會工作報告的議案。此外，監事會通過參加董事會、召開會議、審議各類文件、聽取管理層匯報等方式，對公司的經營管理活動進行監督檢查。

（四）高級管理層

本行高級管理層與董事會嚴格劃分職責權限，根據董事會授權，決定其權限範圍內的經營管理與決策事項。董事會對高級管理人員進行績效評價，作為對高級管理人員的薪酬和其他激勵安排的依據。本行高級管理人員實行年薪制，年薪由基本年薪、效益年薪構成，根據年度經營計劃完成情況以及高級管理人員的工作表現確定。

三. 投資者關係管理

報告期內，本行通過路演、投資者推介會等交流活動，成功向全球投資者展示了本行在業務經營、風險管理、綜合經營等方面的快速發展和巨大增長潛力，成功實現了在上海和香港的同步掛牌上市。

本行注重投資者關係管理，在以下幾個方面加強了投資者關係管理：

（一）制度建設

本行加強了投資者關係管理的制度建設，進一步明確了投資者關係管理工作的目的、原則、內容、職責、方式，指導和規範投資者關係管理活動。

（二）管理團隊

本行董事會辦公室成立之初，就組建了投資者關係部，負責統籌協調、組織和管理投資者關係及信息披露工作。

（三）全方位溝通平台

本行充分利用現代化信息技術積極推進投資者關係平台的建設，構建了包括網絡、投資者專線電話、傳真等全方位的溝通平台，以保證投資者、分析師的詢問能夠得到及時回覆。

今後，本行將在借鑒境內外投資者關係管理經驗的基礎上，進一步完善本行投資者關係管理工作，加強與境內外投資者的溝通與交流，保障本行投資者的合法權益，為投資者創造更大的投資價值。

重要事項

一. 報告期內本行利潤分配情況、公積金轉增股本方案及發行新股方案的執行情況

(一) 2006年全年利潤分配情況

本行於2007年3月8日召開的臨時股東大會批准，對於自2005年12月31日至股份公司設立日2006年12月31日實現的可供分配利潤，根據財政部相關規定和《發起人協議》的相關約定，以現金方式上交中信集團。該分配方案已實施。

(二) 2007年1月1日至本行上市前利潤分配政策

經2007年3月8日召開的臨時股東大會批准，本行2007年1月1日至上市日(即2007年4月27日)期間實現的可供分配利潤，由新老股東共享。該分配方案尚未實施。

(三) 2007年中期利潤分配

本行未計劃進行2007年中期利潤分配。

二. A股及H股上市情況

2007年4月27日，本行成功實現上海、香港兩地同日公開發行上市。本次公開發行上市共發行A股2,301,932,654股，H股 5,618,300,000股(包括中信集團劃轉給社保基金理事會的國有股份以及BBVA和中信國金分別行使的反攤薄權利和追加認購權利)。公開發行後，本行共有A股26,631,541,573股，H股12,401,802,481股，總股本39,033,344,054股。A股和H股的發行價格分別為人民幣5.80元和港元5.86元，經匯率調整，A股和H股的發行價格一致。

本次A股與H股合計共籌集資金(未扣除發行費用)458.18億元人民幣，其中A股籌集資金133.51億元人民幣；H股籌資總額折計324.67億元人民幣。

三. 購回、出售或贖回本行股份

本行於2007年4月27日在香港聯交所首次公開發行H股數量為4,885,479,000股，於4月30日行使超額配售權，發行H股732,821,000股。

本行於2007年4月4日起發行2,301,932,654股新A股股份，A股股份於2007年4月27日在上海證券交易所上市並開始進行交易。

除上述披露外，本行及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本行任何股份。

四. 實際經營成果與招股上市文件相關披露的比較

報告期內，本行實際經營成果與本行招股上市文件的相關披露一致。

五. 重大關聯交易

請參見會計報表及審閱報告之會計報表註釋中第32條關聯交易。

六. 重大收購、出售資產及資產重組事項

報告期內，除已披露者外，本行沒有發生重大收購、出售資產及資產重組事項。

七. 重大合同及其履行情況

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

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

報告期內，本行沒有發生重大委託他人進行現金資產管理事項。

八. 重大訴訟、仲裁事項

報告期內，除已披露者外，本行未發生對經營活動產生重大影響的訴訟、仲裁事項。

截至報告期末，本行存在正常業務中發生的若干法律訴訟事項，但本行管理層認為該等法律訴訟事項不會對本行的財務狀況產生重大影響。

九. 持有其他公司股權的情況

截至報告期末，本行持有其他公司股權的情況如下表列示：

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

十. 聘任、解聘會計師事務所情況

本行聘請畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所作為法定審計師。

十一.公司、董事會、董事、高級管理人員受處罰及整改情況

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

十二.經營計劃修改的說明

報告期內，除已披露者外，本行未修改經營計劃。

十三.審計與關聯交易控制委員會

本行已根據上市地相關法律法規成立了審計與關聯交易控制委員會。審計與關聯交易控制委員會的主要職責是審核本行內部及外部審計工作，審核財務報告、內部控制制度的執行情況及其效率和合規性。本行審計委員會全部由非執行董事組成，其中獨立非執行董事佔多數，主席由艾洪德擔任，其他成員包括居偉民、謝榮、白重恩、王翔飛及藍德彰。審計委員會已與高級管理層一起審閱本行採納的會計政策及慣例，並探討內部控制及財務報告事宜，包括審閱本行未經審計的簡要合並中期財務信息等。

十四.公司或持股5%以上的股東承諾事項

報告期內，持有本行5%以上股份的股東為中信集團和中信國金。其中，中信集團持有本行的股份為A股，經中國證監會批准可轉為H股。中國證監會已批准中信集團將本行在外流通股份總數不超過10%的股份在本行於香港聯交所上市一年後轉為H股；中信國金持有的股份為H股。

中信集團承諾，自本行A股股票在上海證券交易所上市之日起三十六個月內，中信集團將不會轉讓或者委託他人管理中信集團已直接和間接持有的本行A股股份，也不由本行收購中信集團持有的本行A股股份，但中信集團獲得中國證監會或國務院授權的任何證券審批機構批准轉為H股的不受上述三十六個月鎖定期限制。另外，中信集團同意在本行全球發售一周年後向BBVA出售52,892,289股股份，相當於緊接全球發售前本行已發行在外股份的0.17%。BBVA還獲得一項買入期權，向中信集團購買佔在相關買入期權交割行權之後本行已發行在外股份4.9%的股份，或導致BBVA在本行的總持股比例增至佔在相關買入期權交割之後本行已發行在外股份的9.9%股份（以股份數較多者為準）。該認購權於本行H股在香港聯交所交易開始日後的一年之後可以行使。

中信國金承諾，自本行首次公開發行上市交易之日起一年內，中信國金將不會轉讓或者委託他人管理中信國金已直接和間接持有的本行股份，也不由本行收購中信國金持有的本行股份。

本行未發現中信集團和中信國金違反其所作上述承諾的情形。除上述外，本行或持有本行股份5%的股東沒有對本行經營成果、財務狀況可能產生重要影響的承諾事項。

十五. 董事、監事和高級管理人員在股份、相關股份及債券中之權益

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

董事姓名	持有股份的相聯法團的名稱	權益性質	持有權益的股份類別 / 數目	佔相聯法團已發行股本的百分比
孔　丹	中信國際金融控股有限公司	個人權益	1,600,000股 (L) 每股面值1.00港元的普通股	0.03%
竇建中	中信國際金融控股有限公司	個人權益	700,000股 (L) 每股面值1.00港元的普通股	0.01%
陳許多琳	中信國際金融控股有限公司	個人權益	4,524,689股 (L) 每股面值1.00港元的普通股	0.08%

(L)　表示好倉。

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

十六.遵守上市地關於信息披露要求

本行嚴格按照上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司的要求，及時、準確、真實、完整地披露本行各項重大信息，確保所有投資者享有平等獲得信息的權利，在境外市場披露的信息同時在境內市場披露，反之亦然。

十七.符合香港聯交所上市規則《企業管治常規守則》

本行致力於建立良好的公司治理機制，並相信採用國際先進水平的公司治理對維護股東的權益至關重要。本行已建立由董事會、監事會和高級管理層組成的公司治理結構，並在此基礎上建立和形成了一套完整的內部控制體系。本行的內部控制管理框架由內部控制決策層、建設執行層、監督評價層三部分組成，並形成由各級行、各職能部門主要領導負責，全體員工共同參與的內控管理架構。

本行董事會對股東大會負責，以董事會為核心，下設多個董事會專門委員會，經董事會授權行使制定職能。包括戰略發展委員會、審計與關聯交易控制委員會、風險管理委員會以及提名與薪酬委員會。本行監事會也對股東大會負責，並有責任和權力監督本行的董事會和高級管理層、審查本行的財務活動和檢查本行的決策。

本行於2007年上半年期間一直遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則的條文，惟以下情況除外：

1. 守則第A.1.3條規定召開董事會定期會議應發出至少14天通知。本行章程第167條規定，董事會應當於定期董事會會議召開10天以前書面通知全體董事和監事。本公司在董事會會議通知方面的上述做法的原因是，按中國法律，會議十天前通知董事已視為足夠。

隨著外部經營環境、監管要求以及銀行經營範圍、規模的變化，銀行內部控制的改進是沒有止境的。本行將遵循外部監管和上市公司的要求，按照國際先進銀行的標準，持續不斷地完善內控管理。

十八.符合《董事進行證券交易標準守則》

本行已採納了上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》以規範董事及監事的證券交易事項。本行已就此事專門徵詢所有董事及監事，所有董事及監事均已確認其於期內嚴格遵守了該標準守則有關條款的規定。

十九.符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及國際會計準則第34號

截至2007年上半年的中期財務報告符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及國際會計準則第34號「中期財務報告」之要求。

二十.中期報告

本中期報告備有中、英文版。閣下可致函本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心46樓）索取按照國際會計準則編製的中期報告，或本行營業場所索取按照中國會計準則編製的中期報告。閣下亦可在下列網址bank.ecitic.com、www.sse.com.cn、www.hkex.com.hk閱覽本中期報告英文及中文版本。

倘閣下對如何索取本中期報告或如何在本行網址上閱覽該文件有任何疑問，請致電本行熱線86-10-65541585及852-28628555。

專業獨到

實力雄厚　所向披靡
中信銀行支持中國網球運動

獨立審閱報告

致中信銀行股份有限公司董事會之審閱報告
(於中華人民共和國成立的股份有限責任公司)

引言

我們審閱了刊於第109頁至第190頁的中期財務報告，當中包括中信銀行股份有限公司(「貴行」)及所屬子公司(統稱「貴集團」)於2007年6月30日的合併資產負債表，以及截至該日止六個月的相關合併損益表、權益變動表及合併現金流量表和其他附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須遵循上市規則的相關規定及《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責按《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製和呈報中期財務報告。

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

審閱範圍

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

結論

根據我們的審閱工作，我們沒有察覺當中任何地方促使我們相信出現以下情況，即截至2007年6月30日止中期財務報告在所有重大方面沒有按《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製。

KPMG
執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓
2007年8月22日

未經審核合併損益表

截至2007年6月30日止6個月
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月 2007年	2006年
利息收入		18,123	13,020
利息支出		(6,867)	(5,676)
淨利息收入	3	11,256	7,344
手續費及佣金收入	4	715	402
手續費及佣金支出		(110)	(76)
淨手續費及佣金收入		605	326
交易淨(損失)/ 收益	5	(77)	235
投資性證券淨收益	6	42	5
其他經營收入		89	106
經營收入		11,915	8,016
一般及行政費用	7	(5,143)	(3,943)
減值損失支出			
—客戶貸款及墊款	13(b)	(1,144)	(819)
—其他	8	(18)	(125)
稅前利潤		5,610	3,129
所得稅	9	(2,387)	(1,362)
淨利潤		3,223	1,767
可分配給：			
本行股東		3,223	1,767
少數股東權益		—	—
淨利潤		3,223	1,767
利潤分配	24	726	600
本行股東應佔每股盈利			
—基本和稀釋(人民幣元)	10	0.09	0.06

第116至第190頁的附註屬本未經審核中期財務報告的一部分。

未經審核合併資產負債表

於2007年6月30日
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2007年 6月30日	2006年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	11	96,446	90,620
應收銀行及其他金融機構款項	12	59,973	43,250
客戶貸款及墊款	13	527,142	453,381
交易性資產	14(a)	6,404	4,725
衍生工具	30	695	452
投資性證券	15	163,838	99,699
物業及設備	16	8,615	8,745
遞延稅項資產	17	1,003	2,210
其他資產	18	4,315	3,641
總資產		868,431	706,723

第116至第190頁的附註屬本未經審核中期財務報告的一部分。

未經審核合併資產負債表

於2007年6月30日
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2007年 6月30日	2006年 12月31日
負債			
應付中央銀行款項		99	201
應付銀行及其他金融機構款項	19	99,529	36,166
交易性負債	14(b)	1,424	79
衍生工具	30	1,050	576
客戶存款	20	666,424	618,412
應交稅費		1,105	1,230
遞延稅項負債	17	6	141
其他負債及準備	21	7,936	6,224
已發行次級債	22	12,000	12,000
總負債		789,573	675,029
權益			
股本	23	39,033	31,113
儲備	23	36,444	(303)
未分配利潤		3,376	879
本行股東應佔權益總額		78,853	31,689
少數股東權益		5	5
總權益		78,858	31,694
總權益和負債		868,431	706,723

董事會於2007年8月22日核准並許可發出

孔丹	**陳小憲**	**曹國強**
法定代表人	*行長*	*行長助理*

第116至第190頁的附註屬本未經審核中期財務報告的一部分。

未經審核合併權益變動表

截至2007年6月30日止6個月
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	股本/所有者資本	資本公積	盈餘公積	投資重估儲備	物業重估儲備	未分配利潤	少數股東權益	總權益
2007年1月1日		31,113	(391)	–	(14)	102	879	5	31,694
發行股份	23(a)	7,920	36,916	–	–	–	–	–	44,836
淨利潤		–	–	–	–	–	3,223	–	3,223
可供出售投資的公允價值變動淨額		–	–	–	(164)	–	–	–	(164)
因出售可供出售投資而實現的淨損失		–	–	–	(5)	–	–	–	(5)
利潤分配	24	–	–	–	–	–	(726)	–	(726)
2007年6月30日		39,033	36,525	–	(183)	102	3,376	5	78,858
2006年1月1日		26,661	–	–	181	2,772	(6,394)	5	23,225
增加資本		5,000	–	–	–	–	–	–	5,000
淨利潤		–	–	–	–	–	1,767	–	1,767
可供出售投資的公允價值變動淨額		–	–	–	(42)	–	–	–	(42)
因出售可供出售投資而實現的淨收益		–	–	–	3	–	–	–	3
物業重估值儲備處置轉出		–	–	–	–	(11)	11	–	–
應付福利費調至資本公積	23(b)	–	102	–	–	–	–	–	102
利潤分配		–	–	–	–	–	(600)	–	(600)
2006年6月30日		31,661	102	–	142	2,761	(5,216)	5	29,455

第116至第190頁的附註屬本未經審核中期財務報告的一部分。

未經審核合併權益變動表

截至2007年6月30日止6個月
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	股本/所有者資本	資本公積	盈餘公積	投資重估儲備	物業重估儲備	未分配利潤	少數股東權益	總權益
2006年1月1日		26,661	–	–	181	2,772	(6,394)	5	23,225
增加資本		7,400	–	–	–	–	–	–	7,400
淨利潤		–	–	–	–	–	3,858	–	3,858
可供出售投資的公允價值變動淨額		–	–	–	(14)	–	–	–	(14)
銀行物業重估增值		–	–	–	–	123	–	–	123
物業重估值儲備處置轉出		–	–	–	–	(21)	21	–	–
應付福利費調至資本公積	23(b)	–	102	–	–	–	–	–	102
利潤分配		–	–	–	–	–	(3,000)	–	(3,000)
本行註冊成立時發行股份及沖銷2005年12月31日實收資本、儲備及累計虧損		(2,948)	(493)	–	(181)	(2,772)	6,394	–	–
2006年12月31日		31,113	(391)	–	(14)	102	879	5	31,694

第116至第190頁的附註屬本未經審核中期財務報告的一部分。

未經審核合併現金流量表

截至2007年6月30日止6個月
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間 2007年	2006年
經營活動			
稅前利潤		5,610	3,129
調整項目：			
－投資及衍生工具重估損失 /(收益)		140	(49)
－出售固定資產的淨損失 /(收益)		2	(9)
－未實現匯兑損失 /(收益)		468	(45)
－減值損失		1,162	944
－折舊及攤銷		358	348
－已發行次級債利息支出		276	151
		8,016	4,469
經營資產及負債的變動：			
存放中央銀行款項減少		1,469	10,813
應收銀行及其他金融機構款項(增加)/減少		(11,523)	4,111
客戶貸款及墊款增加		(74,927)	(72,839)
其他經營資產(增加)/減少		(686)	360
應付中央銀行款項減少		(102)	(80)
應付銀行及其他金融機構款項增加 /(減少)		63,363	(730)
客戶存款增加		48,012	40,422
支付所得稅		(1,375)	(1,093)
其他經營負債增加		1,167	1,326
經營活動產生的現金流量		33,414	(13,241)

未經審核合併現金流量表

截至2007年6月30日止6個月
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間 2007年	2006年
投資活動			
出售及承兑投資所收款項		122,468	93,016
出售物業及設備、土地使用權和其他資產所收款項		2	272
購入投資所支付款項		(143,513)	(97,874)
購入物業及設備和土地使用權所支付款項		(230)	(280)
投資活動使用的現金流量		(21,273)	(4,866)
融資活動			
發行股份所得款扣除股份發行成本並加利息收入		44,993	—
注資所得款項		—	5,000
支付已發行次級債利息		(503)	(253)
發行債務所得款項		—	6,000
支付中信集團利潤		(726)	(600)
融資活動產生的現金流量		43,764	10,147
現金及現金等價物增加 /(減少)淨額		55,905	(7,960)
於1月1日的現金及現金等價物		53,027	70,130
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(175)	(11)
於6月30日的現金及現金等價物	25	108,757	62,159
經營活動產生的現金流量包括：			
收取利息		17,810	11,650
支付利息，不包括已發行次級債利息		(6,224)	(5,158)

第116至第190頁的附註屬本未經審核中期財務報告的一部分。

未經審核中期財務報告附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 背景和主要業務

中信銀行股份有限公司(「本行」)是一家在中華人民共和國境內的銀行。本行截至2007年6月30日的合併中期財務報告包括本行及其附屬子公司(「統稱本集團」)。

2 編製基礎

本集團中期財務報告(「中期財務報告」)是根據適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露要求及《國際會計準則》第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)的規定編製。本中期財務報告於2007年8月22日獲董事會授權刊發，反映本集團於2007年6月30日未經審核的財務狀況及本集團截至該日止六個月期間的未經審核的經營業績和現金流量，但這並不一定預示截至2007年12月31日止年度預期的經營業績和現金流量。

本集團編製本中期財務報告所採用的會計政策與編製截至2006年12月31日止年度財務報表的會計政策一致。

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

本中期財務報告包括經過挑選的說明性附註，該等附註包括有助於瞭解本集團自截至2006年12月31日止年度財務報表以來財務狀況和業績表現變化的重要事件及交易的解釋。這些說明性附註並不包括根據《國際財務報告準則》而編製的整份財務報表所須的所有信息披露。

本中期財務報告未經審核，惟已由董事會審計委員會審閱。本中期財務報告亦已由本行核數師畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會所頒佈的《審閱委聘香港準則》第2410號「公司獨立審計師對中期財務報告的審閱」進行審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第108頁。

2 編製基礎(續)

本中期財務報告內所載的截至2006年12月31日止年度的財務資料並不構成本集團於該年度的法定財務報表，但摘錄自該財務報表。截至2006年12月31日止年度的法定財務報表可於本行的註冊辦事處中國北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座索取。本行核數師已就該財務報表於2007年4月16日出具的報告內發表無保留意見。

3 淨利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2007年	2006年
利息收入來自：		
存放中央銀行款項	596	410
應收銀行及其他金融機構款項	663	285
客戶貸款及墊款*(註釋 (i))*		
－公司類貸款	12,128	8,849
－個人類貸款	1,540	1,103
－票據貼現	987	788
投資性債券*(註釋 (ii))*	2,209	1,585
	18,123	13,020
利息支出來自：		
應付中央銀行款項	(2)	(5)
應付銀行及其他金融機構款項	(817)	(280)
客戶存款	(5,772)	(5,240)
已發行次級債	(276)	(151)
	(6,867)	(5,676)
淨利息收入	11,256	7,344

3 淨利息收入(續)

註釋：

(i) 截至2007年6月30日止6個月的客戶貸款及墊款利息收入包括就個別方式評估的已減值客戶貸款及墊款所計提的利息收入人民幣1.29億元(截至2006年6月30日止6個月：人民幣1.79億元)，當中包含截至2007年6月30日止6個月就貸款減值損失準備折現回撥的利息收入人民幣1.04億元(附註13(b))(截至2006年6月30日止6個月：人民幣1.41億元)。

(ii) 債券的利息收入主要來自非上市投資。

4 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2007年	2006年
代理手續費(*註釋(i)*)	158	88
銀行卡手續費	148	77
擔保手續費	144	94
諮詢、顧問及信託理財服務手續費	132	16
結算業務手續費	111	101
其他	22	26
總計	715	402

註釋：

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

5 交易淨(損失)/收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2007年	2006年
交易利潤/(損失)：		
－債券	(23)	16
－外匯	46	219
－衍生工具	(173)	(317)
－以公允價值計量且變動計入損益的金融負債	73	317
總計	(77)	235

6 投資性證券淨收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2007年	2006年
出售可供出售證券淨收益	34	10
出售時自權益轉出的重估淨收益/(損失)	8	(5)
總計	42	5

7 一般及行政費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2007年	2006年
員工成本		
－薪金、花紅及員工福利開支	1,311	895
－定額供款退休金計劃供款	82	84
－住房公積金及住房補貼	131	101
－其他	79	76
	1,603	1,156
物業及設備支出		
－折舊費	320	312
－租金和物業管理費	370	216
－電子設備營運支出	106	55
－維護費	69	29
－其他	63	56
	928	668
營業稅及附加 *(註釋 (i))*	900	630
中信集團管理費	—	375
攤銷費	38	36
其他一般及行政費用	1,674	1,078
	5,143	3,943

註釋：

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

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

8 客戶貸款及墊款以外的資產減值損失支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2007年	2006年
減值損失支出 /(轉回)		
– 表外信貸資產	22	44
– 投資	—	11
– 其他	(4)	70
	18	125

9 所得稅

(a) 於損益表確認

	截至6月30日止6個月期間	
	2007年	2006年
本期稅項		
– 中國內地 *(註釋 (i))*	1,236	636
– 香港	1	—
遞延稅項 *(附註 17(b))(註釋 (ii))*	1,150	726
所得稅	2,387	1,362

註釋：

(i) 就編製本中期財務報告而言，中國內地為中華人民共和國(「中國」)不包括中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區(「澳門」)及台灣。

(ii) 2007年3月16日，第十屆全國人大五次會議審議通過了統一的企業所得稅法。根據該法，本行及中國內地的下屬子公司適用的所得稅稅率將自2008年1月1日起由33%減少至25%；相應的，本行於2007年6月30日的遞延稅項資產預計減少2.75億元。此部分遞延稅項資產的減少已計入截至2007年6月30日止六個月的損益表。

9 所得稅(續)

(b) 稅前利潤與所得稅的調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2007年	2006年
稅前利潤	5,610	3,129
按法定稅率計算的預計中國所得稅(*註釋 (i)*)	1,851	1,033
不可作納稅抵扣的支出的稅務影響		
– 員工成本(*註釋 (ii)*)	365	257
– 其他 (*註釋 (iii)*)	287	173
	652	430
豁免納稅的收入的稅務影響		
– 中國國債利息收入	(100)	(92)
– 其他	(16)	(9)
	(116)	(101)
所得稅	2,387	1,362

註釋：

(i) 除本集團境外子公司按其所在地17.5%的稅率計提所得稅以外，本集團根據中國有關所得稅法規和規則按法定稅率33%計提中國所得稅。

(ii) 上述不可作納稅抵扣的員工成本的稅務影響，是根據中國現行的所得稅相關法規計算得出的。本行正在申請提高員工成本的納稅抵扣額度。國家稅務總局於2007年8月6日復函本行，原則上同意本行參照已在境外上市金融企業的政策在稅前扣除計稅工資。具體稅前扣除事宜將根據本行2007年發放工資的具體情況，由國家稅務總局和財政部另行明確。

(iii) 該金額主要是指超出可抵稅金額的不能扣稅的業務招待費、折舊費及攤銷費用。截至2006年6月30日止期間的金額包括向中信集團交納的不可扣稅的管理費。

10 每股盈利

每股基本盈利和每股稀釋盈利根據以下資料計算：

	截至6月30日止6個月期間	
	2007年	2006年
盈利：		
本行股東應佔當期合併淨利潤	3,223	1,767
股份：		
已發行或視作已發行的加權平均流通股數(*百萬股*)	33,967	31,113
每股基本盈利與每股稀釋盈利(*人民幣元*)	0.09	0.06

截至2007年6月30日止6個月期間的每股盈利是以可分配給本行股東的合併淨利潤除以加權平均流通股股數計算得出。

經國務院於2006年12月31日批准，本集團在原中信銀行的基礎上重組改制成為一家股份有限公司，註冊資本為人民幣311.13億元，按每股面值一元折合311.13億股。截至2006年6月30日止6個月期間的每股基本盈利是以可分配給本行股東的合併淨利潤除以311.13億股面值為人民幣1元的股份計算。該等股份數假設已於2006年1月1日發行，並於截至2006年6月30日止期間內發行在外。

由於本集團在截至2006年6月30日止6個月及2007年6月30日止6個月並無任何會有潛在稀釋影響的股份，故每股基本與稀釋盈利並無任何差異。

11 現金及存放中央銀行款項

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
現金	2,880	2,589
存放中央銀行款項		
－法定存款準備金 *(註釋 (i))*	56,070	41,246
－超額存款準備金 *(註釋 (ii))*	37,142	30,138
－財政性存款準備金	354	677
－與人行的買入返售協議結餘	—	15,970
	93,566	88,031
合計	96,446	90,620

註釋：

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

於2007年6月30日，存放於人行的法定存款準備金按本行中國內地分行符合規定繳存範圍的人民幣存款的11.5%(2006年12月31日：9%)計算。本行亦須按中國內地分行外幣客戶存款的5%(2006年12月31日：4%)繳存法定存款準備金。

(ii) 超額存款準備金存放於人行用作資金清算。

12 應收銀行及其他金融機構款項

(a) 按性質分析

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
存放同業款項		
— 銀行	9,692	8,894
— 其他金融機構	296	381
	9,988	9,275
拆放同業款項		
— 銀行	6,366	4,843
— 其他金融機構	3,440	596
	9,806	5,439
買入返售協議結餘 *(註釋(i))*		
— 銀行	19,851	19,422
— 其他金融機構	20,477	9,419
	40,328	28,841
總結餘	60,122	43,555
減：減值損失準備 *(附註12(d))*	(149)	(305)
淨結餘	59,973	43,250

註釋：

(i) 買入返售協議購入的資產為等值的銀行承兑匯票、客戶貸款及墊款、中國政府發行的債券、政策性銀行發行的債券和其他債券。

12 應收銀行及其他金融機構款項(續)

(b) 按原到期日分析

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
結餘於		
— 1個月內到期	31,274	24,958
— 超過1個月但在1年內到期	27,966	17,471
— 超過1年到期	882	1,126
總結餘	60,122	43,555

(c) 按地區分析

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
與境內同業結餘		
— 中國內地銀行	28,532	27,214
— 中國內地其他金融機構 *(註釋(i))*	22,730	10,396
	51,262	37,610
與境外同業結餘		
— 中國境外銀行	7,377	5,945
— 中國境外其他金融機構	1,483	—
	8,860	5,945
總結餘	60,122	43,555

註釋：

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

12 應收銀行及其他金融機構款項(續)

(d) 減值損失準備變動情況

	2007年6月30日止6個月期間	2006年度
1月1日	(305)	(342)
本期/年計提	—	(3)
本期/年轉回	—	6
核銷	156	34
6月30日/12月31日	(149)	(305)

(e) 已減值應收銀行及其他金融機構款項及準備

	2007年6月30日	2006年12月31日
已減值應收銀行及其他金融機構款項總額	190	357
已減值應收銀行及其他金融機構款項的減值準備(*註釋(i)*)	(149)	(305)
淨額	41	52
已減值應收銀行及其他金融機構款項總額佔應收銀行及其他金融機構款項總額的百分比	0.32%	0.82%

註釋：

(i) 應收銀行及其他金融機構款項的減值損失準備是個別評估的。

13 客戶貸款及墊款

(a) 按性質分析

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
公司類貸款	432,903	369,156
個人類貸款	56,885	48,375
票據貼現	45,731	45,636
客戶貸款及墊款總額	535,519	463,167
減：		
— 個別減值損失準備	(5,156)	(6,859)
— 組合減值損失準備	(3,221)	(2,927)
減值損失準備 *(附註13(b))*	(8,377)	(9,786)
客戶貸款及墊款淨額	527,142	453,381

13 客戶貸款及墊款(續)

(b) 減值損失準備變動情況

	截至2007年6月30日止6個月		
	合計	組合評估	個別評估
1月1日	(9,786)	(2,927)	(6,859)
本期計提	(1,144)	(313)	(831)
折現回撥	104	—	104
轉出	21	11	10
核銷	2,428	8	2,420
6月30日	(8,377)	(3,221)	(5,156)

	截至2006年12月31日		
	合計	組合評估	個別評估
1月1日	(12,230)	(2,608)	(9,622)
本年計提	(1,481)	(331)	(1,150)
折現回撥	210	—	210
轉出	153	—	153
核銷	3,685	12	3,673
收回以前年度已核銷貸款及墊款	(123)	—	(123)
12月31日	(9,786)	(2,927)	(6,859)

13 客戶貸款及墊款(續)

(c) 客戶貸款及墊款及準備

	2007年6月30日				
	(註釋(i))	(註釋 (ii))			已減值貸款
	按組合方式	已減值貸款及墊款			及墊款總額
	評估減值損失準備的貸款及墊款	其減值損失準備按組合方式評估	其減值損失準備按個別方式評估	總額	佔貸款及墊款總額的百分比
發放給下列客戶的貸款及墊款總額					
— 金融機構	2,730	—	859	3,589	23.93%
— 非金融機構	522,956	450	8,524	531,930	1.69%
	525,686	450	9,383	535,519	1.84%
減：對應下列客戶貸款及墊款的減值損失準備					
— 金融機構	(16)	—	(186)	(202)	
— 非金融機構	(2,917)	(288)	(4,970)	(8,175)	
	(2,933)	(288)	(5,156)	(8,377)	
發給下列客戶的貸款及墊款淨額					
— 金融機構	2,714	—	673	3,387	
— 非金融機構	520,039	162	3,554	523,755	
	522,753	162	4,227	527,142	

13 客戶貸款及墊款(續)

(c) 客戶貸款及墊款及準備(續)

	2006年12月31日				
	(註釋(i))	(註釋(ii))			已減值貸款
	按組合方式	已減值貸款及墊款			及墊款總額
	評估減值	其減值損失	其減值損失		佔貸款
	損失準備的	準備按組合	準備按個別		及墊款總額
	貸款及墊款	方式評估	方式評估	總額	的百分比
發放給下列客戶的貸款及墊款總額					
— 金融機構	2,867	—	240	3,107	7.72%
— 非金融機構	448,735	414	10,911	460,060	2.46%
	451,602	414	11,151	463,167	2.50%
減：對應下列客戶貸款及墊款的減值損失準備					
— 金融機構	(38)	—	(66)	(104)	
— 非金融機構	(2,625)	(264)	(6,793)	(9,682)	
	(2,663)	(264)	(6,859)	(9,786)	
發給下列客戶的貸款及墊款淨額					
— 金融機構	2,829	—	174	3,003	
— 非金融機構	446,110	150	4,118	450,378	
	448,939	150	4,292	453,381	

13 客戶貸款及墊款(續)

(c) 客戶貸款及墊款及準備(續)

註釋：

(i) 按組合方式評估減值的貸款及墊款的減值損失相對於整個貸款組合並不重大。這些貸款及墊款包括評級為正常或關注的貸款及墊款。

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

— 個別評估(表示評級為次級、可疑或損失的公司類貸款及墊款)；或

— 組合評估，指同類貸款及墊款組合(表示評級為次級、可疑或損失的個人類貸款及墊款)。

(iii) 上文所述的貸款分類的主要定義見附註31(a)。

(iv) 本集團於2007年6月30日減值損失準備按個別方式評估的客戶貸款及墊款共計人民幣93.83億元。客戶貸款及墊款的抵押品的公允價值為人民幣32.92億元，該抵押品的公允價值為管理層根據目前抵押品處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。抵押品涵蓋貸款部分和未涵蓋部分分別為人民幣23.33億元和人民幣70.50億元，採用個別方式評估減值損失的貸款及墊款的減值損失準備為人民幣51.56億元。在首次採用有關香港金融管理局銀行業(披露)規則時，抵押品值之比較數字不需要披露。

13 客戶貸款及墊款(續)

(d) 按借款人的法律形式分析

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
向下列企業提供的公司類貸款：		
— 股份制企業	197,714	166,490
— 國有企業	153,447	131,954
— 外資企業	46,278	39,048
— 私人企業	22,365	18,162
— 共同控制企業	5,868	5,721
— 其他	7,231	7,781
小計	432,903	369,156
個人類貸款		
— 房屋抵押貸款	43,948	36,470
— 信用卡墊款	2,157	1,280
— 其他	10,780	10,625
小計	56,885	48,375
票據貼現	45,731	45,636
客戶貸款及墊款總額	535,519	463,167
減：減值損失準備總額	(8,377)	(9,786)
客戶貸款及墊款淨額	527,142	453,381

14 交易性資產和負債

(a) 交易性資產—債券

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
以公允價值列報，並由下列機構發行：		
政府		
— 中國內地	627	52
人行	169	2,051
中國內地政策性銀行	4,106	1,764
銀行及其他金融機構		
— 中國內地	397	32
— 中國境外	380	550
法人實體		
— 中國內地	725	276
合計	6,404	4,725
於香港以外地區上市	149	154
非上市	6,255	4,571
合計	6,404	4,725

(b) 交易性負債—短倉證券

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
以公允價值列報，並由下列機構發行：		
政府		
— 中國境外	1,424	79

15 投資性證券

	附註	2007年 6月30日	2006年 12月31日
持有至到期債券	(a)	115,366	68,196
可供出售			
— 債券	(b)	48,020	31,166
— 權益投資	(c)	452	337
		48,472	31,503
合計		163,838	99,699

(a) 持有至到期債券

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
由下列機構發行：		
政府		
— 中國內地	21,092	17,673
— 中國境外	2,744	2,813
人行	58,095	17,638
政策性銀行		
— 中國內地	15,424	13,824
— 中國境外	431	439
銀行及其他金融機構		
— 中國內地	2,242	991
— 中國境外	4,695	6,439
中國境外公共實體	8,768	6,663
法人實體		
— 中國內地	798	581
— 中國境外	1,077	1,135
合計	115,366	68,196
於香港上市	152	156
於香港以外地區上市	7,320	6,572
非上市	107,894	61,468
合計	115,366	68,196
上市證券市值	7,310	6,641

15 投資性證券(續)

(b) 可供出售債券

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
以公允價值列報，並由下列機構發行：		
政府		
— 中國內地	235	2,029
— 中國境外	2,295	539
人行	9,530	4,032
政策性銀行		
— 中國內地	5,976	8,559
— 中國境外	403	331
銀行及其他金融機構		
— 中國內地	—	99
— 中國境外	11,874	7,539
中國境外公共實體	5,154	2,325
法人實體		
— 中國內地	12,436	5,159
— 中國境外	117	554
合計	48,020	31,166
於香港上市	493	558
於香港以外地區上市	13,349	6,549
非上市	34,178	24,059
合計	48,020	31,166

15 投資性證券(續)

(c) 可供出售權益投資

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
以公允價值列報，並由下列機構發行：		
銀行及其他金融機構		
— 中國內地	114	70
— 中國境外	338	267
合計	452	337

上述所有權益投資為非上市權益投資。

16 物業及設備

	銀行物業 *(附註 16(a))*	在建工程	計算機 設備	其他	合計
成本或重估價值：					
2007年1月1日	7,253	237	2,011	1,208	10,709
增加	13	5	98	84	200
處置	(1)	—	(9)	(66)	(76)
在建工程轉入/(轉出)	120	(125)	—	—	(5)
2007年6月30日	7,385	117	2,100	1,226	10,828
累計折舊及減值損失：					
2007年1月1日	—	—	(1,284)	(680)	(1,964)
計提折舊費用	(152)	—	(119)	(49)	(320)
處置	—	—	5	66	71
2007年6月30日	(152)	—	(1,398)	(663)	(2,213)
賬面淨值：					
2007年6月30日 *(註釋(i))*	7,233	117	702	563	8,615

16 物業及設備(續)

	銀行物業 (附註 16(a))	在建工程	計算機設備	其他	合計
成本或重估價值：					
2006年1月1日	7,355	69	1,839	1,145	10,408
增加	66	190	242	228	726
處置	(96)	(16)	(74)	(165)	(351)
在建工程轉入/(轉出)	2	(6)	4	—	—
評估增值	123	—	—	—	123
因重估而將累計折舊沖減成本	(197)	—	—	—	(197)
2006年12月31日	7,253	237	2,011	1,208	10,709
累計折舊及減值損失：					
2006年1月1日	—	—	(1,113)	(681)	(1,794)
計提折舊費用	(236)	—	(243)	(142)	(621)
處置	39	—	72	143	254
因重估而沖減	197	—	—	—	197
2006年12月31日	—	—	(1,284)	(680)	(1,964)
賬面淨值：					
2006年12月31日 *(註釋(i))*	7,253	237	727	528	8,745

註釋：

(i) 於2007年6月30日，本集團的銀行物業的產權手續尚在辦理之中，其賬面淨值為人民幣6.56億元(於2006年12月31日：6.69億元)。本集團預計該產權登記手續過程中不會有重大事項或成本發生。

16 物業及設備(續)

(a) 按租賃剩餘年期分析

銀行物業於資產負債表日的賬面淨值按租賃剩餘期限分析如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
於香港持有的長期租賃(50年以上)	27	27
於中國內地持有的中期租賃(10-50年)	7,206	7,226
合計	7,233	7,253

(b) 估值

本集團的銀行物業於2006年12月31日參考可比物業的近期市場交易按照公開市場價值進行了評估。該評估是由一家獨立的評估公司—中企華資產評估公司進行。

評估增值金額已轉至本集團的物業重估儲備。

如該等銀行物業以成本減去累計折舊後的價值列示,2007年6月30日其賬面值將為人民幣47.62億元(2006年12月31日：人民幣48.32億元)。

17 遞延稅項資產 / (負債)

(a) 按性質分析

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
遞延稅項資產	1,003	2,210
遞延稅項負債	(6)	(141)
淨結餘	997	2,069

17 遞延稅項資產 /（負債）（續）

(b) 於資產負債表確認的遞延稅項資產 /(負債) 的組成部分及其於截至2007年6月30日至6個月期間和2006年度的變動情況列報如下：

	客戶貸款及墊款減值損失	抵債資產減值損失	公允價值 *註釋 (i)*	其他	遞延稅項資產 / (負債)合計
2007年1月1日	1,732	365	(108)	80	2,069
在損益表確認	(911)	(101)	56	(194)	(1,150)
在權益中確認	—	—	78	—	78
2007年6月30日	821	264	26	(114)	997
2006年1月1日	3,378	487	(60)	206	4,011
在損益表確認	(1,646)	(122)	(51)	(126)	(1,945)
在權益中確認	—	—	3	—	3
2006年12月31日	1,732	365	(108)	80	2,069

註釋：

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

(ii) 本集團於資產負債表日並無重大的未計提遞延稅項。

18 其他資產

	2007年6月30日	2006年12月31日
應收利息	2,321	1,996
抵債資產	572	599
其他	1,422	1,046
合計	4,315	3,641

19 應付銀行及其他金融機構款項

(a) 按性質分析

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
同業存放款項		
— 銀行	6,645	5,359
— 其他金融機構	86,428	25,962
	93,073	31,321
回購協議結餘 *(註釋(i))*		
— 銀行	1,976	1,538
— 其他金融機構	3,861	165
	5,837	1,703
同業拆入款項		
— 銀行	—	2,486
— 其他金融機構	619	656
	619	3,142
合計	99,529	36,166

註釋：

(i) 賣出回購協議所出售的資產為銀行承兑匯票、客戶貸款及墊款，以及債券。

19 應付銀行及其他金融機構款項(續)

(b) 按地區分析

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
即期償還結餘		
— 中國內地銀行	5,709	3,760
— 中國內地其他金融機構	85,092	23,755
	90,801	27,515
定期存款		
— 中國內地銀行	2,912	4,455
— 中國內地其他金融機構	1,955	3,028
	4,867	7,483
定期存款		
— 中國境外銀行	—	1,168
— 中國境外其他金融機構	3,861	—
	3,861	1,168
合計	99,529	36,166

20 客戶存款

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
活期存款		
— 公司類客戶	286,399	260,971
— 個人客戶	25,518	26,053
	311,917	287,024
定期及通知存款		
— 公司類客戶	287,618	251,580
— 個人客戶	66,889	79,808
	354,507	331,388
合計 *(註釋(i))*	666,424	618,412

註釋：

(i) 於2007年6月30日，本集團客戶存款金額包含人民幣115.58億元在初始確認時已被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的結構性存款(2006年12月31日：人民幣135.59億元)。

21 其他負債及準備金

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
應付利息	3,318	3,178
應付員工薪金及福利	1,454	1,289
補充退休福利責任	41	48
應交營業稅及其他稅金	537	476
其他	2,586	1,233
合計	7,936	6,224

22 已發行次級債

本集團的次級債於資產負債表日的賬面金額為：

	附註	2007年 6月30日	2006年 12月31日
於下列到期的浮動利率次級債務			
— 2010年6月	(i)	4,778	4,778
— 2010年7月	(i)	602	602
— 2010年9月	(i)	300	300
— 2010年6月	(ii)	320	320
於下列到期的固定利率次級債券			
— 2016年6月	(iii)	4,000	4,000
— 2021年6月	(iv)	2,000	2,000
總面值		12,000	12,000

註釋：

(i) 浮動利率次級債務的票面年利率根據人行公佈的1年期定期存款利率加基本利差2.72%確定。

(ii) 浮動利率次級債務的票面年利率根據人行公佈的1年期定期存款利率加基本利差2.60%確定。

(iii) 固定利率次級債券的票面年利率定為3.75%。本集團可以選擇於2011年6月22日贖回這些債券。如果本集團不提前行使贖回權，則自2011年6月開始的5年期間，票面年利率增加至6.75%。

(iv) 固定利率次級債券的票面年利率定為4.12%。本集團可以選擇於2016年6月22日贖回這些債券。如果本集團不提前行使贖回權，則自2016年6月開始的5年期間，票面年利率增加至7.12%。

23 權益

(a) 股本

	股份數目	金額
已註冊，發行及繳足		
每股面值人民幣1元的普通股		
於2006年1月1日	—	—
成立股份公司時發行股份	31,113	31,113
於2006年12月31日	31,113	31,113
A股發行	2,302	2,302
全球發售	5,618	5,618
於2007年6月30日	39,033	39,033

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

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

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

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

23 權益(續)

(a) 股本(續)

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

所有A股和H股均為普通股，均享有同等地位，附有相同權力和利益。

(b) 資本公積

	註釋	金額
於2006年1月1日		
應付福利費轉增資本公積	(i)	102
註冊成立時發行股份及沖銷2005年12月31日實收資本、儲備及累計虧損	(ii)	(493)
於2006年12月31日		(391)
扣除發行成本前股票溢價	(iii)	37,898
扣除利息收入後的股票發行成本	(iii)	(982)
發行溢價淨額	(iii)	36,916
於2007年6月30日		36,525

註釋：

(i) 根據財政部於2006年3月17日下發的《關於企業公司制改建應付工資等餘額財務處理的意見》(財辦企[2006]23號)，本集團將金額為人民幣1.02億元的應付福利費轉入資本公積。

(ii) 重組之後，原中信銀行的所有者資本、儲備及累計虧損，已於註冊成立時按照中國公認會計準則轉為本行已發行的股本。為了使國際財務報告準則及中國公認會計準則下本行的股本相同，本行將國際財務報告準則下人民幣3.91億元從新建資本公積中轉入股本。

(iii) 如附註23(a)中所示，本行於2007年共發行了79.2億股面值為人民幣1元的普通股，發行所得款項共計人民幣458.18億元。本行將利息收入和發行成本直接計入股票發行相關科目，並將發行溢價人民幣369.16億元計入資本公積。

經股東大會批准後，資本公積可用於增加實收資本。

23 權益(續)

(c) 盈餘公積

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

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

本行截至2007年6月30日未提取盈餘公積。

(d) 一般準備

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

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

本行截至2007年6月30日未提取一般準備。

(e) 投資重估儲備

投資重估儲備已按計量可供出售投資的公允價值所採用的會計政策入賬。

(f) 物業重估儲備

物業重估儲備是按照本集團銀行物業所採用會計政策計提所得。

24 利潤分配

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

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

25 合併現金流量表附註

現金及現金等價物

	2007年 6月30日	2006年 6月30日
現金	2,880	2,232
超額存款準備金	37,142	26,710
應收銀行及其他金融機構款項	59,973	23,551
減：		
— 原到期日超過3個月的款項	(1,207)	(928)
— 買入返售協議結餘	(40,328)	(9,302)
	18,438	13,321
投資證券	50,297	19,896
合計	108,757	62,159

26 承擔及或有負債

(a) 信貸承擔

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

本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合同。

承兑匯票包括本集團承諾支付的客戶匯票。本集團預期大部分的承兑匯票均會同時與客戶償付款項結清。

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

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
合同金額		
貸款承擔		
— 原到期日為1年以內	191	147
— 原到期日為1年或以上	5,601	5,547
	5,792	5,694
保函及信用證	54,971	49,466
承兑匯票	171,907	132,000
信用卡承擔	10,077	8,412
	242,747	195,572

26 承擔及或有負債(續)

(a) 信貸承擔(續)

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

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
或有負債及承擔的信貸風險加權金額	90,338	70,976

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

國際財務報告準則並無訂明有關計算上述信貸風險加權金額的標準。

(b) 資本承擔

本集團於資產負債表日已授權的資本承擔如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
為購置物業及設備		
— 已訂約	126	105

26 承擔及或有負債(續)

(c) 經營租賃承擔

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

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
1年以內	397	366
1年以上，5年以內	1,062	917
5年以上	584	496
合計	2,043	1,779

(d) 未決訴訟和糾紛

於2007年6月30日，本集團尚有作為被起訴方，並涉及索償總額人民幣1.57億元(2006年12月31日：人民幣1.44億元)的若干未決訴訟案件。根據內部及外部法律顧問的意見，本集團對上述未決訴訟計提準備金如下：

	截至2007年 6月30日止 6個月
2007年1月1日	20
本期計提	10
2007年6月30日	30

26 承擔及或有負債(續)

(e) 承銷責任

於資產負債表日，本集團未到期的中國國內債券承銷承擔如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
承銷責任	—	950

(f) 承兑責任

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

本集團於資產負債表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兑責任如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
承兑責任	10,130	15,590

(g) 承擔和或有負債準備金

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

27 質押資產

用作質押的金融資產

本集團以下列資產作為票據再貼現交易，根據回購協議出售資產及證券的質押物。該等協議條款根據標準借款條款制定。於資產負債表日，相關的有擔保負債以相若的賬面價值列報於應付中央銀行款項及應付銀行及其他金融機構款項。

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
債券	3,884	1,168
票據貼現	2,061	41
客戶貸款及墊款	10	535
合計	5,955	1,744

28 代客交易

(a) 委託貸款業務

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

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

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

28 代客交易(續)

(a) 委託貸款業務(續)

於資產負債表日的委託資產及負債如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
委託貸款	23,206	21,986
委託基金	23,206	21,986

(b) 理財服務

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

理財產品及募集的資金不是本集團的資產和負債，也不會在資產負債表內確認。從理財業務客戶募集的資金於投資前錄為客戶存款。

於資產負債表日與理財業務相關的資產及負債如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
理財服務的投資	40,135	4,110
來自理財服務的資金	40,135	4,110

29 分部報告

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

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

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

分部資本性開支是指在該六個月內 / 年度購入預計會使用超過一年的分部資產(包括有形和無形資產)所產生的成本總額。

(a) 業務分部

本集團的主要業務分部如下：

公司銀行業務

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

個人銀行業務

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

資金業務

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

29 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

其他業務及未分配項目

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

	截至2007年6月30日止6個月期間				
	公司銀行業務	個人銀行業務	資金業務	其他業務及未分配項目	合計
外部淨利息收入	8,739	722	1,794	1	11,256
內部淨利息收入/(支出)	379	972	(945)	(406)	—
淨利息收入/(支出)	9,118	1,694	849	(405)	11,256
淨手續費及佣金收入/(支出)	343	245	37	(20)	605
交易性淨收益/(損失)	287	—	164	(528)	(77)
投資性證券淨收益	—	—	42	—	42
其他經營收入	49	—	—	40	89
經營收入/(支出)	9,797	1,939	1,092	(913)	11,915
一般及行政費用					
— 折舊及攤銷費	(176)	(150)	(16)	(16)	(358)
— 其他	(2,967)	(1,392)	(253)	(173)	(4,785)
減值損失支出	(1,108)	(54)	—	—	(1,162)
稅前利潤/(損失)	5,546	343	823	(1,102)	5,610
資本性開支	184	150	17	16	367
	2007年6月30日				
分部資產	554,804	68,203	239,706	5,718	868,431
分部負債	578,831	93,513	112,084	5,145	789,573
資產負債表外信貸承擔	232,670	10,077	—	—	242,747

29 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

	截至2006年6月30日止6個月期間				
	公司銀行業務	個人銀行業務	資金業務	其他業務及未分配項目	合計
外部淨利息收入/(支出)	5,358	408	1,597	(19)	7,344
內部淨利息收入/(支出)	650	585	(1,024)	(211)	—
淨利息收入/(支出)	6,008	993	573	(230)	7,344
淨手續費及佣金收入/(支出)	229	73	31	(7)	326
交易性淨收益/(損失)	120	—	121	(6)	235
投資性證券淨收益	—	—	5	—	5
其他經營收入	45	—	—	61	106
經營收入/(支出)	6,402	1,066	730	(182)	8,016
一般及行政費用					
— 折舊及攤銷費	(177)	(126)	(17)	(27)	(347)
— 其他	(1,977)	(786)	(211)	(622)	(3,596)
減值損失支出	(881)	(24)	(11)	(28)	(944)
稅前利潤/(損失)	3,367	130	491	(859)	3,129
資本性開支	108	72	10	16	206
	2006年12月31日				
分部資產	462,757	58,695	179,180	6,091	706,723
分部負債	515,135	106,826	48,706	4,362	675,029
資產負債表外信貸承擔	187,160	8,412	—	—	195,572

29 分部報告(續)

(b) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行及支行遍佈全國18 個省、自治區和中央政府直轄市。本行的主要子公司振華財務是於香港註冊及經營。

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

作為管理層報告的用途，地區分部的定義為：

— 「長江三角洲」指本集團下列一級分行所在的地區：上海、南京、蘇州、杭州和寧波；

— 「珠江三角洲及海峽西岸」指本集團下列一級分行所在的地區：廣州、深圳、東莞、福州和廈門；

— 「環渤海地區」指本集團下列一級分行所在的地區：北京、天津、大連、青島、石家莊和濟南；

— 「中部地區」指本集團下列一級分行所在的地區：合肥、鄭州、武漢和長沙；

— 「西部地區」指本集團下列一級分行所在的地區：成都、重慶、西安和昆明；

— 「東北地區」指本集團下列一級分行所在的地區：瀋陽；

— 「總行」指本集團位於北京的總部；及

— 「香港」指本行的子公司所在的香港特別行政區。

29 分部報告(續)

(b) 地區分部(續)

	截至2007年6月30日止6個月期間									
	長江三角洲	珠江三角洲及海峽西岸	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	香港	抵銷	合計
外部淨利息收入/(支出)	3,184	1,293	2,158	971	1,035	411	2,196	8	–	11,256
內部淨利息收入/(支出)	203	294	951	34	(100)	(34)	(1,336)	(12)	–	–
淨利息收入	3,387	1,587	3,109	1,005	935	377	860	(4)	–	11,256
淨手續費及佣金收入	154	41	187	49	35	15	124	–	–	605
交易性淨收益/(損失)	70	31	138	14	7	4	(341)	–	–	(77)
投資性證券淨收益	1	1	2	–	–	–	27	11	–	42
其他經營收入	31	8	21	4	2	1	19	3	–	89
經營收入	3,643	1,668	3,457	1,072	979	397	689	10	–	11,915
一般及行政費用										
— 折舊及攤銷費	(90)	(30)	(73)	(22)	(21)	(7)	(115)	–	–	(358)
— 其他	(1,404)	(713)	(1,065)	(404)	(360)	(125)	(711)	(3)	–	(4,785)
減值損失支出	(271)	(104)	(343)	(127)	(50)	(35)	(232)	–	–	(1,162)
稅前利潤/(損失)	1,878	821	1,976	519	548	230	(369)	7	–	5,610
資本性開支	157	27	63	48	11	5	56	–	–	367
	2007年6月30日									
分部資產	269,328	124,276	317,158	80,753	70,070	45,925	596,231	1,281	(636,591)	868,431
分部負債	299,521	138,059	403,613	86,179	65,592	40,139	391,878	1,183	(636,591)	789,573
資產負債表外信貸承擔	82,760	27,201	64,397	32,946	17,164	8,202	10,077	–	–	242,747

29 分部報告(續)

(b) 地區分部(續)

	截至2006年6月30日止6個月期間									
	長江三角洲	珠江三角洲及海峽西岸	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	香港	抵銷	合計
外部淨利息收入	2,299	821	1,259	631	663	233	1,425	13	—	7,344
內部淨利息收入/(支出)	35	185	927	72	8	3	(1,217)	(13)	—	—
淨利息收入	2,334	1,006	2,186	703	671	236	208	—	—	7,344
淨手續費及佣金收入	90	28	115	29	14	7	43	—	—	326
交易性淨收益	64	21	85	15	10	3	37	—	—	235
投資性證券淨收益/(損失)	1	—	5	—	—	—	(1)	—	—	5
其他經營收入/(支出)	60	16	4	2	8	(22)	22	16	—	106
經營收入	2,549	1,071	2,395	749	703	224	309	16	—	8,016
一般及行政費用										
— 折舊及攤銷費	(94)	(29)	(72)	(20)	(21)	(9)	(102)	—	—	(347)
— 其他	(892)	(457)	(771)	(260)	(243)	(91)	(879)	(3)	—	(3,596)
減值損失(支出)	(66)	49	(473)	(129)	(198)	(89)	(38)	—	—	(944)
稅前利潤/(損失)	1,497	634	1,079	340	241	35	(710)	13	—	3,129
資本性開支	43	34	14	14	20	50	31	—	—	206

	2006年12月31日									
分部資產	203,715	104,489	261,135	68,851	59,631	32,561	264,594	1,107	(289,360)	706,723
分部負債	200,377	108,868	262,736	68,438	58,904	31,953	232,103	1,010	(289,360)	675,029
資產負債表外信貸承擔	64,557	20,318	54,203	26,801	14,593	6,688	8,412	—	—	195,572

30 衍生工具

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

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

	2007年6月30日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率衍生工具							
利率掉期	20,218	33,624	12,141	5,191	71,174	218	(376)
交叉貨幣掉期	1,834	1,779	58	—	3,671	67	(57)
遠期利率合約	—	6,970	512	—	7,482	4	(1)
利率期權	381	—	—	—	381	—	—
利率上下限協議	—	876	—	—	876	6	—
	22,433	43,249	12,711	5,191	83,584	295	(434)
貨幣衍生工具							
即期外匯	2,923	—	—	—	2,923	1	(1)
遠期外匯	6,627	14,049	7,066	29	27,771	285	(439)
外匯掉期	13,761	9,765	371	—	23,897	105	(173)
貨幣期權	1,380	—	—	—	1,380	3	(3)
	24,691	23,814	7,437	29	55,971	394	(616)
信用衍生工具							
信用違約掉期	76	—	156	267	499	6	—
	76	—	156	267	499	6	—
合計						695	(1,050)

30 衍生工具(續)

	2006年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率衍生工具							
利率掉期	17,098	11,870	17,495	3,192	49,655	163	(278)
交叉貨幣掉期	825	625	60	1,282	2,792	58	(58)
遠期利率合約	586	31,972	8,349	—	40,907	14	(2)
利率期權	94	—	—	—	94	—	(1)
利率上下限協議	—	938	593	—	1,531	15	—
	18,603	45,405	26,497	4,474	94,979	250	(339)
貨幣衍生工具							
即期外匯	12,564	—	—	—	12,564	5	(7)
遠期外匯	8,580	4,911	1,653	60	15,204	128	(118)
外匯掉期	12,221	6,245	574	—	19,040	52	(98)
貨幣期權	5,480	625	—	—	6,105	15	(13)
	38,845	11,781	2,227	60	52,913	200	(236)
信用衍生工具							
信用違約掉期	—	160	80	320	560	2	(1)
	—	160	80	320	560	2	(1)
合計						452	(576)

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

30 衍生工具(續)

重置成本

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
利率衍生工具	295	250
貨幣衍生工具	394	200
信用衍生工具	6	2
	695	452

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

信用風險加權金額

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
利率衍生工具	179	180
貨幣衍生工具	726	325
信用衍生工具	15	96
	920	601

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

31 風險管理

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

— **信貸風險：** 信貸風險是由於客戶或交易對手違約而導致的損失，以及各種形式的信貸敞口，包括結算風險。

— **市場風險：** 市場風險是受可觀察到的市場經濟參數影響的敞口，如利率、匯率和股票市場的波動。

— **流動性風險：** 流動性風險是指本集團在負債到期時沒有足夠資金支付，或者在持續經營的條件下，無法從市場上以可接受的合理價格借入無需擔保或甚至有擔保的資金以滿足現有和預期的付款承諾。

— **操作風險：** 因未遵循系統及程序或因欺詐而產生之經濟或名譽損失。

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

(a) 信貸風險

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

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

31 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

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

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

本集團劃分貸款及墊款的五個類別的主要定義載列如下：

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

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

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

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

31 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

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

(i) 客戶貸款及墊款和應收銀行及非銀行金融機構款項按信貸質素的分佈

	2007年6月30日		
	客戶貸款及墊款	應收銀行及非銀行金融機構款項	投資
已減值			
— 個別方式評估			
賬面金額	9,383	190	246
減值損失準備	(5,156)	(149)	(191)
淨額	4,227	41	55
— 組合方式評估			
賬面金額	450	—	—
減值損失準備	(288)	—	—
淨額	162	—	—

31 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(i) 客戶貸款及墊款和應收銀行及非銀行金融機構款項按信貸質素的分佈(續)

	2007年6月30日		
	客戶貸款及墊款	應收銀行及非銀行金融機構款項	投資
已逾期但未出現減值			
賬面金額	5,278	—	—
已逾期包括			
— 少於90天	4,487	—	—
— 90至365天	788	—	—
— 超過365天	3	—	—
減值損失準備(組合方式評估)	(114)	—	—
淨額	5,164	—	—
非逾期及未出現減值			
賬面金額	520,408	59,932	170,187
減值損失準備(組合方式評估)	(2,819)	—	—
淨額	517,589	59,932	170,187
資產賬面淨額	527,142	59,973	170,242

31 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(i) 客戶貸款及墊款和應收銀行及非銀行金融機構款項按信貸質素的分佈(續)

	2006年12月31日		
	客戶貸款及墊款	應收銀行及非銀行金融機構款項	投資
已減值			
— 個別方式評估			
賬面金額	11,151	357	278
減值損失準備	(6,859)	(305)	(223)
淨額	4,292	52	55
— 組合方式評估			
賬面金額	414	—	—
減值損失準備	(264)	—	—
淨額	150	—	—

31 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(i) 客戶貸款及墊款和應收銀行及非銀行金融機構款項按信貸質素的分佈(續)

	2006年12月31日		
	客戶貸款及墊款	應收銀行及非銀行金融機構款項	投資
已逾期但未出現減值			
賬面金額	3,128	—	—
已逾期包括			
— 少於90天	2,102	—	—
— 90至365天	947	—	—
— 超過365天	79	—	—
減值損失準備(組合方式評估)	(85)	—	—
淨額	3,043	—	—
非逾期及未出現減值			
賬面金額	448,474	43,198	104,369
減值損失準備(組合方式評估)	(2,578)	—	—
淨額	445,896	43,198	104,369
資產賬面淨額	453,381	43,250	104,424

31 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 下表列示於資產負債表日按行業劃分的客戶貸款及墊款分析：

	2007年6月30日			2006年12月31日		
		%	抵押貸款		%	抵押貸款
公司類貸款						
— 製造業	134,317	25.1	32,427	108,539	23.4	25,920
— 交通運輸、倉儲和郵政業	45,278	8.5	12,704	35,933	7.7	6,775
— 電力、燃氣及水的生產和供應業	38,723	7.2	8,305	38,022	8.2	7,534
— 批發和零售業	38,290	7.1	14,596	33,468	7.2	12,051
— 房地產開發業	36,322	6.8	26,941	28,796	6.2	19,359
— 租賃及商業服務	35,451	6.6	9,401	29,375	6.4	8,042
— 水利、環境和公共設施管理業	28,285	5.3	5,584	26,915	5.8	6,235
— 建築業	25,189	4.7	8,244	23,364	5.1	6,739
— 公共及社用機構	11,911	2.2	2,349	10,468	2.3	1,677
— 金融業	3,589	0.7	885	3,107	0.7	900
— 其他客戶	35,548	6.6	4,775	31,169	6.7	4,484
小計	432,903	80.8	126,211	369,156	79.7	99,716
個人類貸款	56,885	10.6		48,375	10.4	
票據貼現	45,731	8.6		45,636	9.9	
客戶貸款及墊款總額	535,519	100.0		463,167	100.0	
減：減值損失準備	(8,377)			(9,786)		
客戶貸款及墊款淨額	527,142			453,381		

31 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 下表列示於資產負債表日按行業劃分的客戶貸款及墊款分析：(續)

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

	2007年6月30日			2006年12月31日		
	已減值客戶貸款及墊款	個別評估減值準備	組合評估減值準備	已減值客戶貸款及墊款	個別評估減值準備	組合評估減值準備
製造業	4,115	2,403	808	4,780	2,727	711

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

	2007年6月30日			2006年12月31日		
		%	抵押貸款		%	抵押貸款
長江三角洲	173,544	32.4	59,718	146,784	31.7	49,031
環渤海地區(包括總部)	156,118	29.2	44,657	138,310	29.9	36,245
珠江三角洲及海峽西岸	81,217	15.2	31,468	68,230	14.7	26,079
中部地區	53,756	10.0	14,987	46,704	10.1	13,117
西部地區	51,531	9.6	22,464	43,820	9.5	15,825
東北地區	19,107	3.6	6,623	19,141	4.1	5,502
香港	246	–	36	178	—	—
總額	535,519	100.0	179,953	463,167	100.0	145,799

關於地區分部的定義見附註29(b)。

31 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

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

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

	2007年6月30日			2006年12月31日		
	已減值客戶貸款及墊款	個別評估減值準備	組合評估減值準備	已減值客戶貸款及墊款	個別評估減值準備	組合評估減值準備
長江三角洲	821	318	1,006	756	257	863
環渤海地區(包括總部)	5,235	2,663	1,014	5,091	2,915	967
珠江三角洲及海峽西岸	2,077	1,112	471	3,977	2,806	451
中部地區	841	631	308	816	496	272

(b) 市場風險

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

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

31 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

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

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

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

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

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

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

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

根據各董事的意見，本集團並無大量地進行金融工具的交易。本集團面對的交易性活動相關的市場風險並不重大。因此，並無準備對市場風險作出量化的披露。

31 風險管理(續)

(c) 利率風險

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

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

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

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

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

31 風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

	2007年6月30日						
	實際利率 (註釋(i))	合計	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.57%	96,446	2,880	93,566	—	—	—
應收銀行及其他金融機構款項	3.09%	59,973	—	52,114	7,240	619	—
客戶貸款及墊款(註釋(ii))	5.79%	527,142	—	273,247	245,923	6,993	979
投資	3.23%	170,242	452	70,748	53,441	26,175	19,426
其他	—	14,628	14,628	—	—	—	—
總資產		868,431	17,960	489,675	306,604	33,787	20,405
負債							
應付中央銀行款項	5.65%	99	—	99	—	—	—
應付銀行及其他金融機構款項	2.01%	99,529	—	96,898	1,781	232	618
客戶存款	1.88%	666,424	4,814	494,225	120,886	44,234	2,265
已發行次級債	4.60%	12,000	—	6,000	—	—	6,000
其他	—	11,521	11,521	—	—	—	—
總負債		789,573	16,335	597,222	122,667	44,466	8,883
資產負債缺口		78,858	1,625	(107,547)	183,937	(10,679)	11,522

31 風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

	2006年12月31日						
	實際利率 (註釋(i))	合計	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
資產							
現金及存放							
中央銀行款項	1.54%	90,620	2,589	88,031	—	—	—
應收銀行及其他							
金融機構款項	2.73%	43,250	—	39,622	2,935	693	—
客戶貸款及墊款							
(註釋(ii))	5.33%	453,381	—	223,558	225,435	3,557	831
投資	3.37%	104,424	337	28,778	51,797	12,685	10,827
其他	—	15,048	15,048	—	—	—	—
總資產		706,723	17,974	379,989	280,167	16,935	11,658
負債							
應付中央銀行款項	5.10%	201	—	28	173	—	—
應付銀行及其他							
金融機構款項	1.91%	36,166	—	33,921	1,378	211	656
客戶存款	1.96%	618,412	4,190	489,467	107,450	14,021	3,284
已發行次級債	4.66%	12,000	—	6,000	—	—	6,000
其他	—	8,250	8,250	—	—	—	—
總負債		675,029	12,440	529,416	109,001	14,232	9,940
資產負債缺口		31,694	5,534	(149,427)	171,166	2,703	1,718

註釋：

(i) 實際利率是指利息收入 / 支出對平均計息資產 / 負債的比率。

(ii) 以上列報為「3 個月內」到期的客戶貸款及墊款包括於2007年6月30日餘額為人民幣90.84億元的逾期金額(扣除減值損失準備)(2006年12月31日：人民幣68.38億元)。逾期金額是指該等所有或部分本金已逾期，或利息已逾期超過90天但本金尚未到期的貸款。

31 風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

本集團採用敏感性分析衡量利息變化對本集團淨利息收入的可能影響。下表列出本集團於2007年6月30日和2006年12月31日按當日資產和負債進行利率敏感性分析結果。

	2007年6月30日利率變更(基點)		2006年12月31日利率變更(基點)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化計算淨利息收入增加/(減少)(單位：人民幣百萬元)	(304)	304	211	(211)

以上敏感性分析基於資產和負債具有靜態的利率風險結構。有關的分析僅衡量一年內利率變化，反映為一年內本集團資產和負債的重新定價對本集團按年化計算利息收入的影響，基於以下假設：(i) 所有在三個月內及三個月後但一年內重新定價或到期的資產和負債均假設在有關期間開始時重新定價或到期(即在三個月內重新定價或到期的資產和負債全部實時重新定價或到期；在三個月後但一年內重新定價或到期的資產和負債均在三個月重新定價或到期)；(ii) 收益率曲線隨利率變化而平行移動；及 (iii) 資產和負債組合並無其他變化。由於基於上述假設，利率增減導致本集團淨利息收入出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

(d) 外匯風險

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

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

31 風險管理(續)

(d) 外匯風險(續)

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

本集團的各資產負債項目於資產負債表日的外匯風險敞口如下：

	2007年6月30日			
	人民幣	美元	其他	合計
資產				
現金及存放中央銀行款項	93,293	2,795	358	96,446
應收銀行及其他金融機構款項	50,492	7,589	1,892	59,973
客戶貸款及墊款	499,078	26,155	1,909	527,142
投資	129,790	35,140	5,312	170,242
其他	12,602	1,540	486	14,628
總資產	785,255	73,219	9,957	868,431
負債				
應付中央銀行款項	—	99	—	99
應付銀行及其他金融機構款項	92,388	5,910	1,231	99,529
客戶存款	615,552	40,483	10,389	666,424
已發行次級債	12,000	—	—	12,000
其他	10,996	122	403	11,521
總負債	730,936	46,614	12,023	789,573
表內淨頭寸	54,319	26,605	(2,066)	78,858
信貸承擔	209,716	26,416	6,615	242,747
衍生金融工具(*註釋(i)*)	(13,432)	11,933	1,544	45

31 風險管理(續)

(d) 外匯風險(續)

本集團的各資產負債項目於資產負債表日的外匯風險敞口如下：

	2006年12月31日			
	人民幣	美元	其他	合計
資產				
現金及存放中央銀行款項	87,300	2,938	382	90,620
應收銀行及其他金融機構款項	34,741	6,733	1,776	43,250
客戶貸款及墊款	436,418	15,638	1,325	453,381
投資	72,569	26,321	5,534	104,424
其他	13,763	977	308	15,048
總資產	644,791	52,607	9,325	706,723
負債				
應付中央銀行款項	201	—	—	201
應付銀行及其他金融機構款項	31,332	3,506	1,328	36,166
客戶存款	562,106	48,903	7,403	618,412
已發行次級債	12,000	—	—	12,000
其他	7,862	166	222	8,250
總負債	613,501	52,575	8,953	675,029
表內淨頭寸	31,290	32	372	31,694
信貸承擔	165,687	23,010	6,875	195,572
衍生金融工具(*註釋(i)*)	3,307	1,645	(800)	4,152

註釋：

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

31 風險管理(續)

(d) 外匯風險(續)

本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團匯兑淨損益的可能影響。下表列出本集團於2007年6月30日和2006年12月31日按當日資產和負債進行匯率敏感性分析結果。

	2007年6月30日 匯率變更 (基點)		2006年12月31日 匯率變更 (基點)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化計算淨利潤的增加/(減少) (單位：人民幣百萬元)	(50)	50	(2)	2

以上敏感性分析基於資產和負債具有靜態的匯率風險結構。有關的分析基於以下假設：(i) 各種匯率敏感度是指各幣種對人民幣於報告日當天收盤(中間價)匯率絕對值波動100個基點造成的匯兑損益；(ii) 各幣種匯率變動是指各幣種對人民幣匯率同時同向波動；(iii) 計算外匯敞口時，包含了即期外匯敞口、遠期外匯敞口和期權。由於基於上述假設，匯率變化導致本集團匯兑淨損益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

(e) 流動性風險

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

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

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

本集團定期採用壓力測試方法檢測自身的抗流動性風險能力。

31 風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

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

下表為本集團的資產與負債於資產負債表日根據相關剩餘到期還款日的分析。

	2007年6月30日						
	即期償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	逾期或無期限	合計
資產							
現金及存放中央銀行款項(註釋(i))	40,022	—	—	—	—	56,424	96,446
應收銀行及其他金融機構款項	9,340	42,774	7,240	619	—	—	59,973
客戶貸款及墊款(註釋(ii))	2,816	111,142	232,370	105,457	68,599	6,758	527,142
投資(註釋(iii))	5,354	39,712	52,377	38,999	33,348	452	170,242
其他	695	1,966	941	146	182	10,698	14,628
總資產	58,227	195,594	292,928	145,221	102,129	74,332	868,431
負債							
應付中央銀行款項	—	99	—	—	—	—	99
應付銀行及其他金融機構款項	147	96,751	1,781	232	618	—	99,529
客戶存款	321,968	175,876	120,356	43,023	5,201	—	666,424
已發行次級債	—	—	—	6,000	6,000	—	12,000
其他	294	7,426	1,808	865	1,103	25	11,521
總負債	322,409	280,152	123,945	50,120	12,922	25	789,573
長/(短)頭寸	(264,182)	(84,558)	168,983	95,101	89,207	74,307	78,858

31 風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

	2006年12月31日						
	即期償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	逾期或無期限	合計
資產							
現金及存放中央銀行款項(註釋 (i))	32,727	15,970	—	—	—	41,923	90,620
應收銀行及其他金融機構款項	10,060	29,563	2,935	692	—	—	43,250
客戶貸款及墊款(註釋 (ii))	1,377	93,627	196,211	96,211	59,842	6,113	453,381
投資(註釋 (iii))	434	14,754	35,304	32,375	21,220	337	104,424
其他	382	1,042	819	520	209	12,076	15,048
總資產	44,980	154,956	235,269	129,798	81,271	60,449	706,723
負債							
應付中央銀行款項	—	28	173	—	—	—	201
應付銀行及其他金融機構款項	27,160	6,761	1,378	211	656	—	36,166
客戶存款	293,084	160,127	119,650	41,877	3,674	—	618,412
已發行次級債	—	—	—	6,000	6,000	—	12,000
其他	205	6,673	1,137	33	48	154	8,250
總負債	320,449	173,589	122,338	48,121	10,378	154	675,029
長/(短)頭寸	(275,469)	(18,633)	112,931	81,677	70,893	60,295	31,694

31 風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

註釋：

(i) 現金及存放中央銀行款項中的無期限金額是指存放於人行的法定存款準備金與財政性存款。

(ii) 客戶貸款及墊款中的「逾期或無期限」類別包括所有已減值客戶貸款及墊款，以及已逾期超過1個月貸款。逾期1個月內的未減值貸款歸入「即期償還」類別。逾期貸款是指該等所有或者部分本金已逾期，或利息逾期超過90天但本金尚未到期的貸款。

(iii) 關於持有以供交易的債券，剩餘到期日不代表本集團打算持有至最終到期。

(f) 操作風險

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

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

— 根據各分支機構和職能部門的業務範圍、風險管理能力和信貸審批程序，對所屬分、支行和職能部門分別進行有限授權，並根據市場環境變化、業務發展需要和風險管理要求，適時對授權加以調整；

— 通過採用統一的法律責任制度並對違規違紀行為進行追究和處分，建立嚴格的問責制度；

— 利用系統和程序以識別、監控和報告包括信貸風險、市場風險、流動性風險和操作風險等主要風險；

— 推動全行的風險管理文化建設，進行風險管理專家隊伍建設，通過正規培訓和上崗考核，提高本集團員工的整體風險意識；

31 風險管理(續)

(f) 操作風險(續)

— 根據相關規定，指定會計部負責依法加強現金管理，規範賬戶管理，並加強反洗黑錢的教育培訓工作，努力確保全行工作人員掌握反洗黑錢的必需知識和基本技能以打擊洗黑錢；

— 各分行編製綜合財務及經營計劃，並上報高級管理層審批；

— 根據綜合財務經營計劃對個別分行進行財務業績考核；及

— 為減低因不可預見的意外情況對業務的影響，本集團對所有主要業務尤其是後台運作均設有後備系統及緊急業務復原方案等應變設施。本集團還投保以減低若干營運事故可能造成的損失。

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

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

32 關聯方

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

(a) 關聯交易

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

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

	2007年6月30日			
	最終控股公司	最終控股公司下屬子公司		子公司
		中信國金及其子公司	其他	(註釋(i))
利息收入	18	1	43	12
手續費及其他收入	—	—	3	—
利息支出	(60)	—	(182)	—
其他服務費用	—	—	(16)	(8)

	2006年6月30日			
	最終控股公司	最終控股公司下屬子公司		子公司
		中信國金及其子公司	其他	(註釋(i))
利息收入	38	1	40	13
利息支出	(23)	—	(43)	—
中信集團管理費	(375)	—	—	—
其他服務費用	—	—	(5)	—

32 關聯方(續)

(a) 關聯交易(續)

	2007年6月30日			
	最終控股公司	最終控股公司下屬子公司		子公司
		中信國金及其子公司	其他	(註釋(i))
客戶貸款及墊款總額	380	—	1,467	—
減：減值準備	—	—	—	—
客戶貸款及墊款淨額	380	—	1,467	—
應收銀行及其他金融機構總額	—	170	35	580
減：減值準備	—	—	(9)	—
應收銀行及其他金融機構淨額	—	170	26	580
投資	306	—	76	33
其他資產	5	—	37	6
客戶存款	4,851	1	4,533	1
應付銀行及其他金融機構	618	1	35,671	—
其他負債	12	—	33	—
表外項目				
不可撤銷的表外信貸項目				
保函及信用證	324	—	32	—
承兑匯票	—	—	281	—
為第三方貸款提供的擔保總額	—	—	91	—

32 關聯方(續)

(a) 關聯交易(續)

	2006年12月31日			
	最終控股公司	最終控股公司下屬子公司		子公司
		中信國金及其子公司	其他	(註釋(i))
客戶貸款及墊款總額	540	—	1,733	—
減：減值準備	—	—	—	—
客戶貸款及墊款淨額(註釋(ii)及(iii))	540	—	1,733	—
應收銀行及其他金融機構總額	—	70	127	472
減：減值準備	—	—	(50)	—
應收銀行及其他金融機構淨額	—	70	77	472
投資	324	—	—	33
其他資產	4	—	7	4
客戶存款	3,089	1	2,121	4
應付銀行及其他金融機構	—	—	10,963	—
其他負債	11	—	14	—
表外項目				
不可撤銷的表外信貸項目				
保函及信用證	372	—	11	—
承兑匯票	—	—	1	—
為第三方貸款提供的擔保總額	—	120	101	—

32 關聯方(續)

(a) 關聯交易(續)

註釋：

(i) 與子公司之間的關聯方交易已在本集團財務報表合併過程中被抵銷。

(ii) 本行於2006年6月30日向另一家本地商業銀行出售正常關聯方貸款未償還本金總額人民幣20億元，作價為同等金額的現金。該等貸款於本行的資產負債表終止確認前，即出售日期前計入客戶貸款及墊款。

(iii) 本行於2006年6月26日出售應收關聯方減值貸款未償還本金總額人民幣11.42億元，作價賬面淨值人民幣4.17億元。該等貸款以其賬面淨值於一次公開拍賣出售予中信集團。該等貸款於出售日前計入客戶貸款及墊款，並自出售日起從資產負債表中終止確認。

(iv) 本行於2006年6月，將賬面淨值人民幣1千萬元的權益投資轉讓給中信集團下屬的子公司中信資產管理公司。轉讓的資產中賬面淨值為人民幣6百萬元的投資通過公開拍賣方式以現金人民幣6百萬元轉讓給中信資產管理公司；另外賬面淨值為人民幣4百萬元的投資根據本行同中信資產管理公司簽署的協議以現金人民幣4百萬元轉讓給中信資產管理公司。

(b) 關鍵管理人員及其直系親屬及關聯公司

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

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

董事、監事和高級管理人員於2007年6月30日尚未償還貸款總額為為人民幣16百萬元(2006年12月31日：人民幣1千萬元)。

董事、監事和高級管理人員於截至2007年6月30日止六個月的薪酬為人民幣1千萬元(截至2006年6月30日止六個月：人民幣4百萬元)。

32 關聯方(續)

(c) 定額供款退休金計劃供款

本集團為其國內員工參與了省市政府組織的定額供款退休金計劃。

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

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

(d) 與中國其他國有實體進行的交易

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

與其他國有實體進行的交易包括但不限於以下各項：

— 貸款及存款；

— 拆入及拆出銀行間結餘；

— 委託貸款及其他託管服務；

— 保險及證券代理及其他中間服務；

— 買賣、承銷及承兑由其他國有實體發行的債券；

— 買賣及租賃物業及其他資產；及

— 提供及接受公用服務及其他服務。

32 關聯方(續)

(d) 與中國其他國有實體進行的交易(續)

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

33 上期比較數字

若干比較數字為符合本期的呈報方式已進行了重分類。

34 資產負債表日後事項

截止本報告日，本集團無需要披露的重大資產負債表日後事項。

未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)
以下所載數據並不構成經審核財務報表的一部分，有關數據僅供參考。

(a) 按《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)與按中國相關會計規則和法規(「中國準則」)而編製的財務報表之間的差異調節

	註釋	截至2007年6月30日止6個月期間	截止2006年12月31日
淨利潤			
《國際財務報告準則》項下本集團權益所有者應佔淨利潤		3,223	1,767
固定資產及其他資產重估及其導致的折舊和處置調整	(i)	(18)	(50)
中國準則項下本集團權益所有者應佔淨利潤		3,205	1,717

所有者權益	註釋	2007年6月30日	2006年12月31日
《國際財務報告準則》項下本集團權益所有者應佔所有者權益		78,853	31,689
固定資產及其他資產重估差異調整	(i)	118	136
中國準則項下本集團權益所有者應佔所有者權益		78,971	31,825

(a) 按《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)與按中國相關會計規則和法規(「中國準則」)而編製的財務報表之間的差異調節(續)

註釋：

(i) **固定資產及其他資產重估及其導致的折舊和處置調整**

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

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

按中國準則編製的財務報表中設備的折舊和其他資產的攤銷按照評估後的設定成本計算，與國際財務報告準則下按歷史成本計算的折舊費用不同。

(b) 流動性比率

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
人民幣流動資產對人民幣流動負債	42.70%	38.66%
外幣流動資產對外幣流動負債	225.78%	99.98%

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

(c) 資本充足率

資本充足率僅根據2004年3月1日實施的《商業銀行資本充足率管理辦法》「中國銀監會令(2004年)2號」的指引按單一主體而編製，當中可能會與香港特別行政區或其他國家的相關規定存在差異。

本行於2007年6月30日及2006年12月31日的資本充足率及相關組成部分(根據中國準則編製的財務報表的數據計算)如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
核心資本充足率	13.78%	6.57%
資本充足率	15.99%	9.41%
資本基礎的組成部分		
核心資本：		
— 股本	39,033	31,113
— 資本公積 *(註釋(i))*	36,909	(7)
— 未分配利潤	2,065	—
	78,007	31,106
附屬資本：		
— 客戶貸款及墊款一般準備金	2,933	2,663
— 次級債	9,780	10,800
— 投資重估儲備 *(註釋(i))*	(165)	—
附屬資本總值	12,548	13,463
扣除前總資本基礎	90,555	44,569
扣除：		
— 未合併股權投資	103	158
扣除後總資本基礎	90,452	44,411
風險加權資產	565,789	471,957

(c) 資本充足率(續)

註釋：

(i) 根據銀監會於2007年7月3日發佈的公告(《關於修改〈商業銀行資本充足率管理辦法〉的決定》)，附屬資本中應包含記入權益中的可供出售債券公允價值變動。該部分變動在截止至2006年12月31日計算的資本充足率中被包含入核心資本。

(d) 貨幣集中度

	2007年6月30日			
	美元	港幣	其他	合計
即期資產	73,219	2,423	7,534	83,176
即期負債	(46,614)	(5,315)	(6,708)	(58,637)
遠期購入	35,033	3,543	11,465	50,041
遠期出售	(24,239)	(1,036)	(12,347)	(37,622)
淨期權頭寸	(9)	—	—	(9)
淨長/(短)頭寸	37,390	(385)	(56)	36,949

	2006年12月31日			
	美元	港幣	其他	合計
即期資產	52,607	1,499	7,826	61,932
即期負債	(52,575)	(2,922)	(6,031)	(61,528)
遠期購入	24,760	1,469	7,485	33,714
遠期出售	(23,136)	(174)	(9,584)	(32,894)
淨期權頭寸	21	4	—	25
淨長/(短)頭寸	1,677	(124)	(304)	1,249

(e) 跨境申索

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

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

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

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

	2007年6月30日			
	銀行及其他金融機構	公共實體	其他	合計
亞太區，不包括中國內地	5,090	39	744	5,873
— 其中屬於香港的部分	*2,314*	*39*	*317*	*2,670*
歐洲	5,507	102	54	5,663
南北美洲	13,664	13,780	5,742	33,186
	24,261	13,921	6,540	44,722

	2006年12月31日			
	銀行及其他金融機構	公共實體	其他	合計
亞太區，不包括中國內地	4,948	—	646	5,594
— 其中屬於香港的部分	*1,911*	*—*	*251*	*2,162*
歐洲	5,555	51	57	5,663
南北美洲	10,491	12,289	1,479	24,259
	20,994	12,340	2,182	35,516

(f) 按地區劃分的已逾期客戶貸款及墊款

	2007年6月30日		
	貸款及墊款總額	逾期超過3個月的貸款及墊款	減值貸款
長江三角洲	173,544	820	821
環渤海地區(包括總部)	156,118	4,903	5,235
珠江三角洲及海峽西岸	81,217	1,932	2,077
中部地區	53,756	813	841
西部地區	51,531	459	434
東北地區	19,107	566	425
香港	246	—	—
合計	535,519	9,493	9,833

	2006年12月31日		
	貸款及墊款總額	逾期超過3個月的貸款及墊款	減值貸款
長江三角洲	146,784	746	756
環渤海地區(包括總部)	138,310	5,119	5,091
珠江三角洲及海峽西岸	68,230	4,013	3,977
中部地區	46,704	764	816
西部地區	43,820	500	497
東北地區	19,141	287	428
香港	178	—	—
合計	463,167	11,429	11,565

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

- 個別評估(包括評級為次級、可疑或損失的公司類貸款及墊款)；或
- 組合評估，指同類貸款及墊款組合(包括評級為次級、可疑或損失的個人類貸款及墊款)。

(g) 已逾期應收銀行及其他金融機構款項和已逾期客戶貸款及墊款總額

(i) 已逾期應收銀行及其他金融機構款項總額

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
已逾期應收銀行及其他金融機構款項總額	190	357
佔應收銀行及其他金融機構款項總額百分比	0.32%	0.82%

註釋：

所有逾期款項已逾期超過12個月。

(ii) 已逾期客戶貸款及墊款總額

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的客戶貸款及墊款：		
— 3至6個月	1,125	735
— 6至12個月	1,273	1,943
— 超過12個月	7,095	8,751
合計	9,493	11,429
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
— 3至6個月	0.21%	0.16%
— 6至12個月	0.24%	0.42%
— 超過12個月	1.32%	1.89%
合計	1.77%	2.47%

(g) 已逾期應收銀行及其他金融機構款項和已逾期客戶貸款及墊款總額(續)

(ii) 已逾期客戶貸款及墊款總額(續)

逾期貸款代表其全部或部份的本金或利息已逾期的貸款。根據不同的還款條款的逾期貸款的定義載列如下：

— 有指定還款日期的貸款及墊款在其本金或利息於年末逾期並尚未繳清時會被分類為已逾期。

— 對於以分期付款償還的貸款及墊款，如果一期或超過一期的分期付款在年末時已逾期並尚未繳清，則該等貸款的全部金額均被分類為已逾期。

— 即期償還貸款及墊款在借款人接獲還款通知但並無根據指示還款時，會被分類為逾期。如即期償還貸款及墊款持續超出借款人已獲批准的限額，亦會被視為已逾期。

— 於2007年6月30日，在上述已逾期客戶貸款及墊款中，採用個別方式和組合方式評估減值損失準備的貸款及墊款分別為人民幣88.46億元和人民幣6.47億元。對於個別方式評估減值損失的貸款及墊款，抵押品的公允價值為人民幣30.77億元，該抵押品的公允價值為管理層根據目前抵押品處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。抵押品涵蓋貸款部分和未涵蓋部分分別為人民幣21.59億元和人民幣66.87億元，採用個別方式評估減值損失的貸款及墊款的減值損失準備為人民幣47.18億元。在首次採用有關香港金融管理局銀行業(披露)規則時，抵押品值之比較數字不需要披露。

(h) 已重組應收銀行及其他金融機構款項和已重組客戶貸款及墊款

(i) 已重組應收銀行及其他金融機構款項

本集團於截至2007年6月30日及2006年12月31日並無任何已重組應收銀行及其他金融機構款項。

(ii) 已重組客戶貸款及墊款

	2007年6月30日	佔貸款及墊款總額百分比	2006年12月31日	佔貸款及墊款總額百分比
已重組客戶貸款及墊款	4,166	0.78%	4,583	0.99%
減：				
— 逾期超過90天的已重組客戶貸款及墊款	1,943	0.36%	2,158	0.47%
逾期尚未超過90天的已重組客戶貸款及墊款	2,223	0.42%	2,425	0.52%

已重組客戶貸款及墊款是指因為借方的財政狀況變差或借方沒有能力按原本的還款還款計劃還款，而需重組或磋商的貸款或墊款，而其修改的還款條款乃本集團原先不做考慮的優惠。已重組客戶貸款及墊款最高評級不得超過次級(請參考附註 31(a) 貸款分級的主要定義)及經過6個月的觀察，直至該貸款沒有被分到更好的等級為止。

(i) 中國內地非銀行業務頭寸

本行是一家在中國內地成立的商業銀行，且主要銀行業務均在中國內地進行。截至2007年6月30日，本行超過90%的頭寸均來自於與境內企業或個人的業務。不同對手方的各種頭寸在本中期財務報告的附註中進行了分析。

附錄 — 境內外分支機構名錄

截至6月30日，全行機構網點共457家，其中一級分行25家，二級分行16家，同城支行415家，財務公司1家。此外，本行唐山分行已於7月18日正式對外營業，太原分行已於8月21日正式對外營業。本行機構網點具體名錄如下：

序號	行政區劃	機構數	所在城市主要機構	地址	電話、傳真
1	北京市	1	總行	地址：北京市東城區 朝陽門北大街8號 富華大廈C座 郵編：100027 網址：bank.ecitic.com SWIFT BIC：CIBKCNBJ	電話：010-65542388 傳真：010-65541671 或65541672 客服熱線：95558
		32	總行營業部	地址：北京市西城區金融大街 甲27號投資廣場A座 郵編：100032	電話：010-66219988 傳真：010-66211770
2	天津市	12	天津分行	地址：天津市河西區 南京路14號 郵編：300042	電話：022-23028880 傳真：022-23028800
3	河北省	10			
	石家莊市	9	石家莊分行	地址：河北省石家莊市 新華東路209號 郵編：050000	電話：0311-87884438 傳真：0311-87884436
	唐山市	1	唐山分行(1)	地址：河北省唐山市 新華西道46號 郵編：063000	電話：0315-3738508 傳真：0315-3738600
4	遼寧省	48			
	瀋陽市	14	瀋陽分行	地址：遼寧省瀋陽市沈河區 大西路336號 郵編：110014	電話：024-31510456 傳真：024-31510234
	大連市	18	大連分行	地址：遼寧省大連市 中山區人民路29號 郵編：116001	電話：0411-82821868 傳真：0411-82804126

附註(1)： 唐山分行於2007年7月4日獲得河北省銀監局開業批復，於2007年7月18日正式對外營業。

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
4	鞍山市	5	鞍山分行	地址：遼寧省鞍山市 鐵東區五一路35號 郵編：114001	電話：0412-2211988 傳真：0412-2230815
	撫順市	5	撫順分行	地址：遼寧省撫順市 順城區新華大街11號 郵編：113006	電話：0413-7589324 傳真：0413-7587608
	葫蘆島市	6	葫蘆島分行	地址：遼寧省葫蘆島市 蓮山區新華大街55號 郵編：125001	電話：0429-2802681 傳真：0429-2800885
5	上海市	21	上海分行	地址：上海市南京東路61號 郵編：200002	電話：021-23029000 傳真：021-23029001
6	江蘇省	73			
	南京市	22	南京分行	地址：江蘇省南京市中山路348號 郵編：210008	電話：025-83799181 傳真：025-83799000
	無錫市	13	無錫分行	地址：江蘇省無錫市人民路112號 郵編：214031	電話：0510-82707177 傳真：0510-82709166
	常州市	7	常州分行	地址：江蘇省常州市 博愛路72號博愛大廈 郵編：213003	電話：0519-8108833 傳真：0519-8107020
	揚州市	10	揚州分行	地址：江蘇省揚州市維揚路171號 郵編：225009	電話：0514-7890717 傳真：0514-7890526
	泰州市	3	泰州分行	地址：江蘇省泰州市青年北路39號 郵編：225300	電話：0523-6215818 傳真：0523-6243344
	蘇州市	18	蘇州分行	地址：江蘇省蘇州市竹輝路258號 郵編：215006	電話：0512-65190307 傳真：0512-65198570

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
7	浙江省	49			
	杭州市	19	杭州分行	地址：浙江省杭州市延安路88號 郵編：310002	電話：0571-87032888 傳真：0571-87089180
	溫州市	8	溫州分行	地址：浙江省溫州市人民東路12號 郵編：325000	電話：0577-88858616 傳真：0577-88817687
	嘉興市	6	嘉興分行	地址：浙江省嘉興市中山路111號 郵編：314000	電話：0573-2097693 傳真：0573-2093454
	紹興市	7	紹興分行	地址：浙江省紹興市人民西路289號 郵編：312000	電話：0575-5227222 傳真：0575-5137782
	寧波市	10	寧波分行	地址：寧波市海曙區鎮明路36號 郵編： 315010	電話：0574-87733226 傳真：0574-87733060
8	安徽省				
	合肥市	8	合肥分行	地址：安徽省合肥市 美菱大道560號 郵編：230001	電話：0551-2622426 傳真：0551-2625750
9	福建省	21			
	福州市	10	福州分行	地址：福州市湖東路99號 郵編：350001	電話：0591-87538066 傳真：0591-87537066
	廈門市	7	廈門分行	地址：福建省廈門市湖濱西路81號 中信銀行大廈(慧景城) 郵編：361004	電話：0592-2389008 傳真：0592-2396363
	泉州市	4	泉州分行	地址：福建省泉州市 豐澤街人民銀行大樓 郵編：362000	電話：0595-22148612 傳真：0595-22148222

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
10	山東省	52			
	濟南市	10	濟南分行	地址：山東省濟南市 濼源大街150號中信廣場 郵編：250011	電話：0531-86911315 傳真：0531-86929194
	青島市	15	青島分行	地址：山東省青島市香港中路22號 郵編：266071	電話：0532-85022889 傳真：0532-85022888
	淄博市	7	淄博分行	地址：山東省淄博市 張店區新村西路109號 郵編：255032	電話：0533-2212123 傳真：0533-2212123
	煙台市	6	煙臺分行	地址：山東省煙臺市 芝罘區勝利路207號 郵編：264001	電話：0535-6612888 傳真：0535-6611032
	威海市	11	威海分行	地址：山東省威海市青島北路2號 郵編：264200	電話：0631-5313999 傳真：0631-5314076
	濟寧市	3	濟寧分行	地址：山東省濟甯市建設路10號 郵編：272000	電話：0537-2338888 傳真：0573-2338888
11	河南省鄭州市	12	鄭州分行	地址：河南省鄭州市經三路北26號 郵編：450008	電話：0371-65792500 傳真：0371-65792900
12	湖北省武漢市	15	武漢分行	地址：湖北省武漢市 漢口建設大道747號 郵編：430015	電話：027-85355111 傳真：027-85355222
13	湖南省長沙市	11	長沙分行	地址：湖南省長沙市五一大道456號 郵編：410011	電話：0731-4582177 傳真：0731-4582199

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
14	廣東省	49			
	廣州市	17	廣州分行	地址：廣東省廣州市天河北路233號 郵編：510613	電話：020-87521188 傳真：020-87520668
	佛山市	3	佛山分行	地址：廣東省佛山市汾江南路91號 郵編：528000	電話：0757-83989999 傳真：0757-83981101
	深圳市	21	深圳分行	地址：廣東省深圳市深南中路 1093號中信城市廣場 中信大廈5-7樓 郵編：518031	電話：0755-25942568 傳真：0755-25942028
	東莞市	8	東莞分行	地址：廣東省東莞市東城東路 星河傳説IEO1號樓 郵編：523072	電話：0769-22667888 傳真：0769-22667999
15	重慶市	11	重慶分行	地址：重慶市渝中區青年路 56號重慶國貿中心B棟 郵編：400010	電話：023-89037373 傳真：023-89037227
16	四川省成都市	14	成都分行	地址：四川省成都市人民南路 四段47號華能大廈附樓 郵編：610041	電話：028-85258888 傳真：028-85258898
17	雲南省昆明市	7	昆明分行	地址：雲南省昆明市 寶善街福林廣場 郵編：650021	電話：0871-3648555 傳真：0871-3648667
18	陝西省西安市	12	西安分行	地址：陝西省西安市長安北路89號 郵編：710061	電話：029-87820122 傳真：029-87817025
19	山西省太原市	1	太原分行[1]	地址： 山西省太原市 府西街9號王府商務大廈A座 郵編：030002	電話：0351-3377777 傳真：0351-3377000
20	香港特別 行政區	1	振華國際財務 有限公司	地址：香港金鐘道89號 力寶中心2座21樓2106室	電話：852-25212353 傳真：852-28017399

附註(1)： 太原分行於2007年7月24日獲得山西省銀監局開業批復，於2007年8月21日正式對外營業。