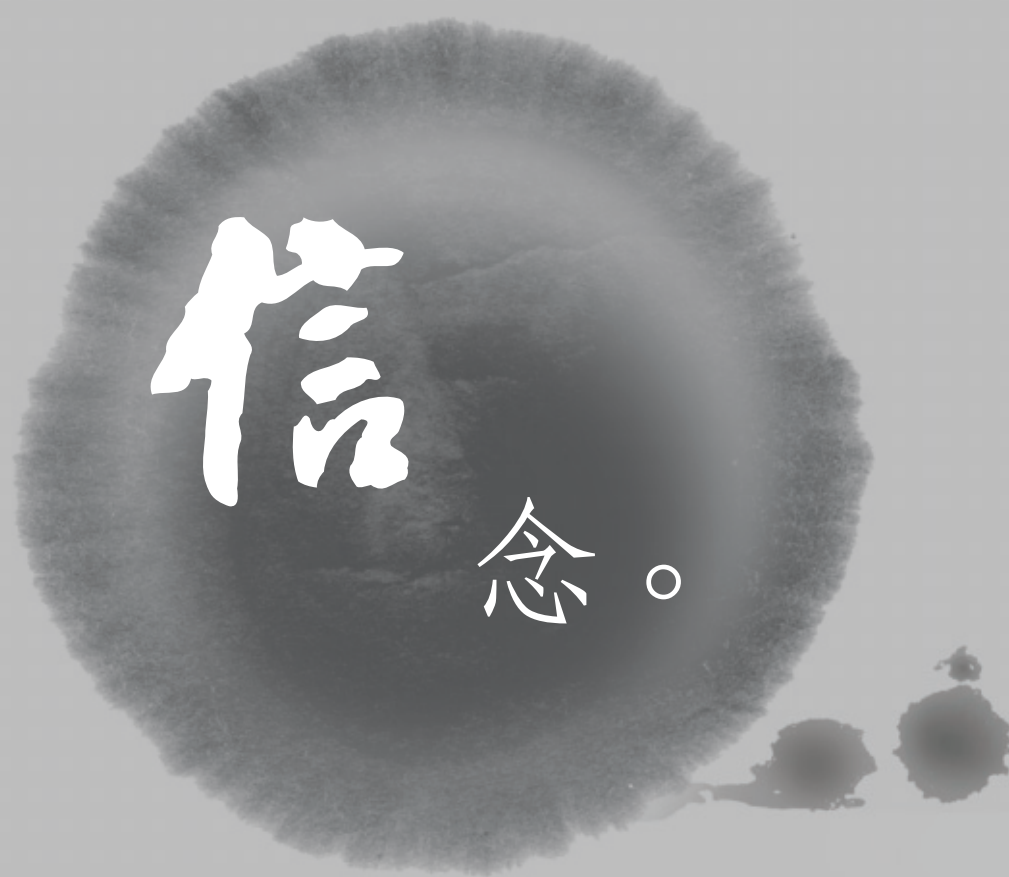




信。念。

信，是一種精神，讓堅持的熱情永不止息。

目 錄

公司基本情況簡介	2	股份變動和主要股東持股情況	98
財務概要	4	董事、監事、高級管理人員和	
董事長致辭	6	員工情況	104
行長致辭	10	公司治理報告	118
榮譽榜	14	重要事項	128
董事會報告	16	獨立核數師報告及財務報表	134
監事會報告	22	未經審核補充財務資料	220
管理層討論與分析	26	股東參考資料	225
經濟、金融和監管環境	27	組織架構圖	227
財務報表分析	28	境內外分支機構名錄	228
業務綜述	67		
風險管理	84		
展望	93		
公益事業	95		



公司基本情況簡介

法定中文名稱：	中信銀行股份有限公司(簡稱「中信銀行」)
法定英文名稱：	CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED(縮寫「CNCB」)
法定代表人：	孔丹
授權代表：	陳小憲、羅焱
董事會秘書：	羅焱
證券事務代表：	彭金輝
聯席公司秘書：	羅焱、甘美霞(ACS, ACIS)
合資格會計師：	蘆葦(MPA, CPA)
註冊和辦公地址：	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座
郵政編碼：	100027
互聯網網址：	bank.ecitic.com
聯繫電話：	86-10-65541585
傳真電話：	86-10-65541230
電子信箱：	ir_cncb@citicbank.com
香港營業地址：	香港皇后大道東1號太古廣場三座28樓

信息披露報紙及網站

A股：	《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》
H股：	《南華早報》、《香港經濟日報》
刊登A股年度報告的中國證券監督 管理委員會(簡稱「中國證監會」) 指定網站：	www.sse.com.cn
刊登H股年度報告的香港聯合交易所 股份有限公司(簡稱「香港聯交所」) 網站：	www.hkexnews.hk

法律顧問

中國內地：	金杜律師事務所
中國香港：	富而德律師事務所

合規顧問

中國國際金融(香港)有限公司
花旗環球金融亞洲有限公司

審計師

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

股份登記處

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

公司其他有關資料

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

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。

財務概要

經營業績

單位：百萬元人民幣

項目	2007年	2006年	本年比上年增幅
經營收入	27,955	17,927	55.94%
利潤總額	13,172	7,002	88.12%
歸屬於本行股東的淨利潤	8,322	3,858	115.71%
經營活動產生的現金流量淨額	29,519	(7,574)	—
每股計			
基本每股收益(元)	0.23	0.12	91.67%
稀釋每股收益(元)	0.23	0.12	91.67%
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	0.76	(0.24)	—
歸屬於本行股東的每股淨資產(元)	2.15	1.02	110.78%

規模指標

單位：百萬元人民幣

項目	2007年	2006年	本年比上年增幅
總資產	1,011,186	706,723	43.08%
客戶貸款及墊款總額	578,028	463,167	24.80%
總負債	927,095	675,029	37.34%
客戶存款總額	787,211	618,412	27.30%
歸屬於本行股東權益總額	84,086	31,689	165.35%

盈利能力指標

項目	2007年	2006年	本年比上年增幅
平均資產回報率	0.97%	0.59%	0.38
平均股本回報率	14.37%	14.05%	0.32
成本收入比	34.92%	39.67%	-4.75
淨利差	2.95%	2.53%	0.42
淨利息收益率	3.12%	2.62%	0.50

資產質量指標

項目	2007年	2006年	本年比上年增幅
減值貸款比率	1.47%	2.50%	-1.03
撥備覆蓋率	110.01%	84.62%	25.39
準備對貸款總額比率	1.62%	2.11%	-0.49

資本充足指標

項目	2007年	2006年	本年比上年增幅
資本充足率	15.27%	9.41%	5.86
核心資本充足率	13.14%	6.57%	6.57
總權益對總資產比率	8.32%	4.48%	3.84

五年財務概要

單位：百萬元人民幣

項目	2007年	2006年	2005年	2004年	2003年
經營業績					
經營收入	27,955	17,927	13,655	11,146	8,368
利潤總額	13,172	7,002	5,453	4,061	2,283
歸屬於本行股東的淨利潤	8,322	3,858	3,083	2,427	1,419
經營活動產生的現金流量淨額	29,519	(7,574)	(7,650)	30,256	15,083
每股計					
基本每股收益(元)	0.23	0.12	0.10	0.08	—
稀釋每股收益(元)	0.23	0.12	0.10	0.08	—
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	0.76	(0.24)	(0.29)	1.70	1.07
歸屬於本行股東的每股淨資產(元)	2.15	1.02	0.87	0.60	0.38
規模指標					
總資產	1,011,186	706,723	594,602	495,445	396,817
客戶貸款及墊款總額	578,028	463,167	370,260	306,879	257,313
總負債	927,095	675,029	571,377	484,682	391,415
客戶存款總額	787,211	618,412	530,573	435,020	345,356
歸屬於本行股東權益總額	84,086	31,689	23,220	10,759	5,399
盈利能力指標					
平均資產回報率	0.97%	0.59%	0.57%	0.54%	—
平均股本回報率	14.37%	14.05%	18.15%	30.04%	—
成本收入比	34.92%	39.67%	41.11%	39.11%	40.86%
淨利差	2.95%	2.53%	2.38%	2.37%	2.39%
淨利息收益率	3.12%	2.62%	2.45%	2.42%	2.40%
資產質量指標					
減值貸款比率	1.47%	2.50%	4.14%	6.28%	9.02%
撥備覆蓋率	110.01%	84.62%	79.88%	77.58%	72.28%
資本充足指標					
資本充足率	15.27%	9.41%	8.11%	6.05%	8.90%
核心資本充足率	13.14%	6.57%	5.72%	3.33%	7.63%

董事長致辭

信。
心。

信，

是一種力量，
讓美好的夢想終將

實現。



孔丹
董事長

董事長致辭

適逢成立20週年，中信銀行在上海、香港兩地成功上市。從成功上市日倒推，吸收中信國際金融控股有限公司投資完成股份制改革、引入國際知名的西班牙對外銀行作為戰略投資者、成功實現A+H兩地同步上市，這一系列的歷史性飛躍，承蒙監管機構、境內外股東、廣大客戶和社會各界的鼎力支持，並得益於良好的宏觀經濟金融形勢，得以用一年時間全部完成。作為新的歷史起點，2007年成為中信銀行發展史上劃時代的一年。

上市以來，本行各項業務延續既往良好的發展勢頭，繼續取得長足發展。在此，本人謹代表中信銀行董事會，非常高興地向廣大股東報告，本行2007年業績取得令人鼓舞的成績。本行股東應享稅後利潤為83.22億元人民幣，較上年實現了翻番；在股本募集數額較大的情況下，總資產回報率(ROAA)升至0.97%；股本回報率(ROAE)升至14.37%；本行大大拓寬市場化資本補充渠道，資本實力大幅增強，資本充足率和核心資本充足率分別達到15.27%和13.14%。

作為中國中信集團公司綜合金融業務發展的旗艦，我們與中信集團旗下的證券、信託、基金、保險等其他金融類子公司一直保持著合作關係，通過強強聯合、相互促進正在形成特有的綜合優勢。與此同時，我們也十分注重與中信集團非金融子公司的業務合作，以雙贏的方式實現所處集團的整體協同效應。

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亦取得了積極的進展，雙方的良好合作必將進一步提升本行的價值創造能力和國際參與度。按照巴塞爾新資本協議等國際先進標準，我們不斷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，致力於建立獨立、全面、垂直、專業的風險管理體系。

伴隨股權多元化、國際化進程，本行公司治理經歷了根本性變革。在上市後的體制深化改革中，我們一直致力於遵循最高監管要求，並借鑒國際最佳公司治理實踐，不斷完善公司治理架構和制度體系。本行遵循國際先進標準加強投資者關係管理和信息披露機制建設，本行連接資本市場和境內外投資者的渠道始終保持暢通。2007年內，我與其他高管和遍佈全球的投資者、分析師進行了廣泛而深入的交流，深感從中受益良多。

展望未來，2008年的世界經濟發展面臨諸多不確定因素並可能影響開放的中國，但中國經濟整體向上的發展勢頭依然十分突出，這為中信銀行的發展提供了良好條件。中信銀行二十年發展獲得的深厚企業文化積澱、豐富行業經驗、過往卓著業務，加上開拓進取的職業銀行家團隊，為我們提供了把握市場機遇、推進戰略實施、獲得更大成功的基礎。

站在新發展起點的中信銀行將不斷完善公司治理、強化增長能力、提升企業市值，回饋股東和社會各界的信任與支持，為國計民生做出更大貢獻。

衷心感謝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，希望藉著你們的信任和支持，未來能繼續見證和分享中信銀行的成功。



董事長：孔丹
二零零八年三月二十六日



行長致辭

信賴。

信，

是一種承諾，
讓彼此的託付恒久

不變。



陳小憲
行長

行長致辭

2007年，全球經濟整體發展較為穩健，國內經濟延續了近年來高速發展的態勢。年度內，針對國際國內市場的波動和中國經濟宏觀調控的變化，本行及時調整經營管理措施，加強風險管理，保持業務的持續健康發展。

在中國銀監會和董事會的正確領導下，本行抓住有利機遇，成功實現「A+H」發行上市，各項業務快速發展，競爭優勢日益明顯，整體發展實現了歷史性跨越。

A+H股成功上市，公司治理結構實現根本性改變。在中國中信集團公司的大力支持下，本行在短短一年內成功實現了股份制改造、引入戰略投資者和上市「三步走」，本行公司治理實現了根本性改變。截至2007年末，本行資本充足率達15.27%，其中核心資本充足率達13.14%，為下一步的發展打下了堅實基礎。

資產規模跨過萬億元大關，綜合實力顯著提升。2007年末，本行總資產規模10,111.86億元人民幣，比上年增長43.1%，綜合實力邁上了歷史新台階。2007年，本行新籌建3家一級分行，1家二級分行和40家同城支行，市場網絡擴張明顯加速。憑藉卓越的業務表現，本行連續兩年獲得《亞洲銀行家》的地區大獎、被《財經》評為「2007年最具競爭力銀行」、外匯業務連續兩年被《亞洲貨幣》評為「中國地區最佳外匯交易服務商」，穆迪、惠譽等國際權威評級機構已調升了本行評級。

創利能力大大增強，淨利潤水平實現翻番。全行盈利創歷史最好水平，比上年增長115.7%。盈利基礎更加扎實，來源更加多元化。第一，2007年本行計提撥備29.88億元人民幣，撥備覆蓋率達到110.01%，利潤基礎更加扎實。第二，全行經營性非利息收入32.26億元人民幣，比上年增長98.2%，佔總營業收入的比重比上年躍增1.98個百分點至

10.97%，收入結構進一步改善。第三，在對公業務收入保持快速發展的同時，對私業務收入佔比迅速上升至17%，比上年提高4個百分點，收入來源更加多元化。

公司銀行業務繼續領先，在協調推進中高質量成長。公司存款餘額6,400.05億元人民幣，增幅24.87%；公司貸款餘額5,019.39億元人民幣，在強調結構調整中增幅達20.01%，繼續保持了市場領先地位。本行按照準事業部製成立了專業化運作的投資銀行中心、汽車金融中心、託管中心。2007年，投資銀行業務收入3.20億元人民幣，增幅達89.35%；汽車金融為汽車經銷商累計提供近600億元人民幣的授信支持，市場份額穩居國內同業首位，並且不良率為零；託管規模847.65億元人民幣，比上年增長588.14%，實現收入1.35億元人民幣，比上年增長743.75%。

零售銀行業務持續高速增長，市場認知度顯著提升。2007年，本行個人理財、消費信貸、信用卡三個盈利點成效顯著。全年共推出理財產品163隻，理財產品銷售1,038億元人民幣，理財產品客戶數量達51萬人，當年新增42萬人。個人貸款餘額為760.89億元人民幣，增幅57.29%，個人貸款佔總貸款比重達13.16%，比上年提高2.8個百分點。信用卡累計發卡量突破422萬張，新增發卡量194萬張，全年交易量234億元人民幣，在2006年12月實現當期盈利的基礎上，2007年實現盈利1,560萬元人民幣，成為最快進入盈利周期的國內商業銀行之一。零售銀行電子渠道建設快速發展。個人網銀高級版客戶數44.4萬，比上年增長6.8倍，個人網銀交易量216億元人民幣，比上年增長8倍。電子交易和自動設備的業務替代率達到47%，高科技手段在業務中應用得到明顯的提升。

國際業務和資金資本市場業務市場佔有率顯著提升，優勢更加明顯。全行實現國際貿易項下收

付滙量934億美元，增幅42%，市場佔有率提升至5.3%，複合增速連續三年超過全國進出口增速。資金資本市場業務結售滙交易量739億美元，增幅39%；外滙做市交易量始終居中外資銀行前列。特別是，作為債券市場較為活躍的中小股份制商業銀行，本行能夠有效規避美國次級按揭風險，沒有投資於美國次級按揭債券，表明本行的投資策略和管理理念符合商業銀行穩健經營的基本要求。

風險管理水平再獲歷史性突破，跨入國內銀行前列。全行不良貸款餘額降至84.92億元人民幣，連續三年實現不良貸款剔除核銷因素的淨下降。不良貸款率降至1.47%，撥備覆蓋率達到了110.01%，提前兩年實現IPO承諾。

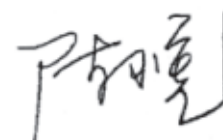
基礎管理更加扎實，現代化管理水平顯著提升。信息技術建設方面，完成了三代核心賬務系統優化和系統數據大集中，歷時三年的三代建設工作劃上了圓滿的句號。資產負債管理方面，針對利率上升的趨勢，將貸款的重定價周期從10個月縮短到6個月，同時大幅壓縮173.10億元人民幣協議存款降低了資金成本。流動性管理方面，主動進行了流動性管理配置，有效應對了本外幣頭寸大幅波動。風險計量方面，公司客戶信用風險評級系統成功上線，在技術水平、評級覆蓋面、觀察測試時間等方面均按新資本協議要求設計，處於國內銀行領先水平。

綜合金融服務平台充分運用，特有優勢日漸明顯。在公司銀行業務方面，短期融資券、資產證券化、託管業務以及銀團貸款等各個領域加強了與中信集團其他金融子公司的合作。在零售銀行業務方面，2007年本行第三方存管及銀證轉賬客戶新增34.8萬人，其中93%的客戶來自中信系統證券公司。與中信集團下轄各金融子公司共同開發、銷售理財產品達79隻，金額1,029億元人民幣，實現5.94億元人民幣非利息收入。

通過多年的努力，我們迎來了中信銀行全新的發展局面，逐步形成了具有中信銀行特色的現代商業銀行經營理念，逐步構建了現代商業銀行的公司治理結構和管理運行體制，逐步實現了市場與監管評級的大幅提升，逐步具備了較強的市場衝擊力和影響力，逐步形成了較為平衡、較為協調的業務發展架構，逐步構建了較為有效的全面風險管理體系，逐步夯實了長期、持續、較高盈利能力的基礎。

作為一個新的歷史發展平台，A+H的成功發行上市標誌着中信銀行開始面對國際國內資本市場的檢閱。2008年是本行進入資本市場後的第一個完整財務年度，管理層有信心以更好的業績來回報廣大股東、投資者和客戶，保證投資者對中信銀行未來發展的信心，這也是我們最大的責任與使命！

藉此機會，我代表管理層感謝董事會、監事會的幫助與指導，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

二零零八年三月二十六日

2007上半年

一月

- 中信魔力信用卡在「影響2007 • 時尚盛典」系列評選中榮獲「影響2007 • 時尚理財品牌」獎。



六月



- 在《亞洲銀行家》「2007年度亞太零售金融服務卓越大獎」的評選活動中榮獲「中國分行渠道創新成就」獎。

三月

- 信用卡中心客戶服務中心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」獎，並獲「2007年中國呼叫中心產業傑出貢獻」獎。



2007下半年

八月

ASIAMONEY

- 連續第二年被《亞洲貨幣》評為「中國地區最佳外匯交易服務商」。



九月

- 在第四屆中國國際金融論壇上榮獲「2007中國成長服務機構」獎。
- 公司金融服務品牌「中信財富階梯」在第四屆中國國際金融論壇上榮獲「2007年中國優秀(中小企業)金融服務產品」獎。
- 理財產品營銷案例榮獲《經濟觀察報》和香港管理專業協會「2006-2007年度中國傑出營銷獎」。

十一月

- 中信銀行「中信財富階梯」、「信E通」在中國品牌影響力高峰論壇年會上分別榮獲「中國金融服務行業最具影響力品牌」、「網上銀行十大影響力品牌」稱號。
- 在全球最大的品牌諮詢公司INTERBRAND和《21世紀經濟報道》聯合舉辦的2007中國最佳品牌建設案例評選活動中「中信理財」被評為十大案例之一。
- 在《第一財經日報》發起主辦的「2007金融品牌價值榜」評選活動中榮獲中國「十佳中資銀行」稱號。



十二月

- 陳小憲行長連續第三年當選由國內金融界權威雜誌《銀行家》評選的「中國十大金融人物」。
- 銀團貸款項目被國際金融評論(亞洲版)評選為「2007年度中國地區最佳貸款」獎。
- 理財產品品牌「中信理財」品牌建設案例榮獲中國《銀行家》雜誌「2007年度中國金融營銷十佳」獎。

董事會報告

主要業務

本行從事銀行及相關金融服務。

主要客戶

截至報告期末，本行最大五家客戶佔本行利息收入及其他營業收入總額不超過30%。

利潤及股息分配

本行董事會建議就截至2007年12月31日的財政年度分派股息總額為人民幣20.88億元。以A股和H股總股本數為基數，每10股現金分紅0.535元(含稅)，以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。以港幣實際派發的H股股息金額按照股東大會召開日前一周(包括股東大會當日)中國人民銀行公佈的人民幣兌換平均基準匯率計算。上述利潤分派預案審議通過後將提交年度股東大會審議批准後實施。本次股息派發基準日為2008年6月12日，即本次股息將派發予2008年6月12日收市後登記在本公司股東名冊的所有股東。

本公司的股東名冊將由2008年5月13日(星期二)至2008年6月12日(星期四)(包括首尾兩天)期間暫停辦理過戶登記手續。H股股東如欲享有獲派末期股息權利，須於2008年5月9日下午四時三十分之前，將過戶文件連同有關股票送達本公司H股股份過戶登記處香港分處之香港中央證券登記有限公司。香港中央證券登記有限公司之地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

儲備

本行截至2007年末的儲備變動詳情載於本年報「財務報表附註27」。

可供分配利潤的儲備

本行可供分配儲備詳情載於財務報表合併權益變動表。

財務概要

本行截至2007年12月31日止5個年度的經營業績、資產和負債之概要載列於本年報「財務概要」。

捐款

報告期內，本行對外捐款總額為人民幣773萬元人民幣。

物業和設備

本行截至2007年12月31日止年度內的物業及設備變動的詳情載列於本年報「財務報表附註20」。

固定資產

本行截至2007年12月31日止年度內的固定資產變動的詳情載列於本年報「財務報表附註20」。

子公司

本行的控股子公司振華國際財務有限公司(簡稱「振華財務」)成立於1984年，註冊地和主要經營地均為香港特別行政區，在香港獲得香港政府工商註冊處頒發的「放債人牌照」，振華財務業務範圍包括資本市場投資、貸款、財務顧問、投資銀行、直接投資等。2007年末，註冊資本2,500萬港元，總資產折合人民幣65,232萬元，淨利潤折合人民幣803萬元。

公眾持股量

本行報告期內的股本變動情況載列於本年報「財務報表附註27」。

截至本年報交付印刷日及根據已公開資料，本行董事會認為本行具有足夠的公眾持股量，符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(簡稱「《上市規則》」)對公眾持股量的最低要求及在本行上市時香港聯交所所授予的豁免。

股份的買賣或贖回

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A股股份，A股股份於2007年4月27日在上海證券交易所(簡稱「上交所」)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。

優先認股權

本行章程沒有關於優先認股權的強制性規定。根據章程的規定，本行增加註冊資本，可以採取公開或非公開發行股份、向現有股東配售或派送新股、以資本公積轉增股本以及法律、行政法規規定和相關部門核准的其他方式。

首次公開發行募集資金使用情況

根據中國銀行業監督管理委員會(簡稱「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覆》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；經滙率調整，A股和H股的發行價格一致。A股與H股合計共籌集資金(扣除上市發行費)約448.36億元人民幣。

所有募集資金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。

董事會報告

非募集資金及投資的重大項目情況

報告期內，本行無非募集資金投資的重大項目。

發行股份的情況

報告期內，本行發行股份的詳情載列於本年報「股份變動及主要股東持股情況 — 股票發行與上市情況」。

企業管治

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。有關本行對香港《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》的遵守情況，載列於「公司治理報告」部份。

關連交易

本行2007年度關連交易的簡要描述如下：

獲豁免持續關連交易

1. 本行在日常及一般業務過程中向關連人士提供的商業銀行服務及產品

本行在日常及一般業務過程中，向客戶提供商業銀行服務及產品。該等服務及產品包括接受存款（包括活期存款、定期存款及通知存款）及由本行提供的長期貸款、短期貸款、消費貸款及按揭貸款等，以及其他信貸融資。

存款

在本行存款的客戶包括本行及本行子公司的發起人、董事、監事、高級管理人員及雖然現在不在任、但是在本行H股上市日期前12個月內在本行及本行子公司任職的各前任董事及彼等各自的聯繫人，而根據香港《上市規則》第14A章，彼等各方均為本行的關連人士。本行關連人士在本行存款，根據香港《上市規則》第14A章將構成本行的持續關連交易。

本行關連人士在日常及一般業務過程中存款所依據的正常商業條款，與提供予獨立第三方的條款相若且無特別優惠之處。該等存款不會以本行的資產作為抵押，提供該等存款屬於香港《上市規則》第14A.65(4)條項下的獲豁免持續關連交易(即關連人士為上市發行人的利益，按正常商業條款(或對上市發行人而言屬於更佳的條款)以在上市發行人處存入存款的方式提供財務資助，但並無以上市發行人的資產就有關財務資助作抵押)，並因此可豁免遵守《上市規則》14A.35條及第14A.45條至第14A.48條所載的申報、公告和獨立股東批准規定。

貸款及信貸融資

本行在日常及一般業務過程中，按照正常商業條款及參照當前市場利率，向客戶提供貸款及信貸服務，包括提供信用卡、貸款、委託貸款、擔保服務、第三方貸款抵押及票據貼現融資。運用本行貸款及信貸融資的客戶包括本行及本行子公司的發起人、董事、監事及高級管理人員，以及雖然現在不在任、但是在本行H股上市日期前12個月內在本行及本行子公司任職的各前任董事及彼等各自的聯繫人，而根據香港《上市規則》第14A章，彼等各方均為本行的關連人士。本行向本行關連人士提供貸款及信貸融資，而根據香港《上市規則》第14A章，這構成了本行的持續關連交易。

本行在日常及一般業務過程中向本行關連人士提供的貸款及信貸融資所依據的正常商業條款，與提供予獨立第三方的條款相若且無特別優惠之處。提供該等貸款及信貸融資屬於香港《上市規則》第14A.65(1)條項下的獲豁免持續關連交易(即上市發行人在日常及一般業務過程中按正常商業條款為關連人士的利益而提供財務資助)，並因此可豁免遵守香港《上市規則》第14A.35條及第14A.45至14A.48條所載的所有申報、公告和獨立股東批准規定。

2. 可豁免的其他持續性關連交易

本行2007年發生的所有其他持續性關連交易均屬於香港《上市規則》第14A.33(3)條所規定的最低豁免限額範圍，因此可豁免遵守香港《上市規則》所載的申報、公告和獨立股東批准規定。

本行獨立非執行董事對持續關連交易的審核及確認

本行獨立非執行董事對報告期內各項持續關連交易進行了審核，並確認：

1. 該等交易為本行的日常業務；
2. 該等交易是按照一般商業條款進行；
3. 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，且條款公平合理，並符合本行股東的整體利益。

董事會報告

董事、監事和高級管理人員在本行的股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

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

董事姓名	持有股份的相聯法團的名稱	權益性質	持有權益的股份類別／數目	佔相聯法團已發行股本的百分比
孔丹	中信國際金融控股有限公司	個人權益	4,800,000股 ^(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.08%
	中信資源控股有限公司	個人權益	20,000,000股 ^(L) 每股面值0.05港元的普通股	0.38%
竇建中	中信國際金融控股有限公司	個人權益	2,940,000股 ^(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.05%
陳許多琳	中信國際金融控股有限公司	個人權益	6,444,689股 ^(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.11%
常振明	中信國際金融控股有限公司	個人權益	2,560,000股 ^(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.04%
陳小憲	中信國際金融控股有限公司	個人權益	320,000股 ^(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.01%
居偉民	中信國際金融控股有限公司	個人權益	320,000股 ^(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.01%

^(L) 表示好倉。

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

主要股東權益

請參照「股份變動和主要股東持股情況 — 主要股東權益」部分的披露。

董事、監事於重大合約中權益

報告期內，本行、其控股公司、附屬公司或各同系附屬公司概無就本行業務訂立任何重大且任何董事、監事直接或間接在其中擁有重大權益的合約。

董事及監事的服務合約

本行所有董事和監事，均未與本行或其任何附屬公司訂立任何在一年內不能終止，或除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

董事、監事及高級管理人員薪酬情況

本行董事、監事的薪酬由股東大會決定，高級管理人員薪酬由董事會決定。本行注重業績與崗位價值相融合，對董事、監事及高級管理人員的薪酬結構、基本和效益年薪的確定做出明確規範，通過財務指標完成情況、風險控制情況和內部管理情況等方面進行綜合績效考核。獨立非執行董事實行津貼制度。根據中國有關法律規定，本行為執行董事、職工監事和高級管理人員在內的員工加入了中國政府組織的各類法定供款退休計劃。關於董事、監事及高級管理人員的薪酬情況，載列於「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一章。

稅項減免

有關本行稅項減免，請參見「管理層討論與分析—財務報表分析」。

獨立核數師

本行獨立核數師情況，載列於「公司治理報告」一章。在即將舉行的年度股東大會上，將提呈委任本行獨立核數師的決議。

本行董事會成員

本行報告期末的董事為：

執行董事： 陳小憲、吳北英

非執行董事： 孔丹、常振明、王川、竇建中、陳許多琳、居偉民、張極井、何塞•伊格納西奧•格里哥薩里

獨立及非執行董事： 白重恩、藍德彰、艾洪德、謝榮、王翔飛

董事會成員之間的關係

董事會成員之間不存在任何重大財務、業務、家屬及其他關係。

董事在與本行構成競爭的業務所佔的權益

本行並無任何董事在與本行直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中持有任何權益。

承董事會命

孔丹

董事長

監事會報告

監事會會議情況

監事會會議

報告期內，監事會共召開3次會議，審議通過了《2006年度監事會工作報告》、《2007年度中期報告》、《2007年度第三季度報告》等3項議案。

監事會成員出席監事會會議情況

監事會成員	實際出席會議次數／ 應出席次數	出席率(%)
劉崇明 ⁽²⁾	3 / 3	100%
王拴林	3 / 3	100%
莊毓敏	3 / 3	100%
李前鑫 ⁽³⁾	1 / 1	100%
鄭學學 ⁽²⁾	2 / 2	100%
郭克彤 ⁽⁴⁾	3 / 3	100%
林爭躍	3 / 3	100%
鄧躍文	3 / 3	100%
李 剛	3 / 3	100%

註：(1) 根據《中信銀行股份有限公司章程》的規定，監事可以書面委託其他監事代為出席監事會會議。

(2) 劉崇明監事長和鄭學學先生未能親自出席2007年8月22日的會議，分別委託其他監事代為出席並行使表決權。

(3) 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，選舉鄭學學先生替任監事。

(4) 郭克彤先生未能親自出席2007年10月26日的會議，委託其他監事代為出席並行使表決權。

監事會工作情況

報告期內，監事會根據《中華人民共和國公司法》(簡稱「《公司法》」)、《中信銀行股份有限公司章程》(簡稱「《公司章程》」)和監管部門的有關規定，從維護廣大股東和存款人的利益出發，認真履行監督職責，依法對本行的經營狀況、財務活動、董事會和管理層履行職務的情況等進行檢查監督。全體監事能夠勤勉盡責，全面完成了2007年度監事會的工作。

定期召開監事會會議並監督檢查公司財務情況。全年共召開3次監事會會議，主要審議通過了《2006年度監事會工作報告》、《2007年度中期報告》、《2007年度第三季度報告》等議案，並提出了書面審核意見。

加強對分支機構的調研考察。2007年重點對分行財務會計規章制度執行情況、成本費用控制情況和信貸資產結構情況等進行了調研和檢查。全年深入2家分行和信用卡中心開展了3次調研考察工作，了解分支機構經營管理情況，並就加強風險管理和內部控制提出了意見和建議。

履行監督職能。2007年本行共召開4次股東大會、11次董事會會議。監事出席了股東大會、列席了董事會及專門委員會會議，對股東大會和董事會的合法合規性、投票表決程序、董事履行職責情況進行了監督，對董事會和專門委員會議案進行了審閱並提出了意見和建議。

加強與監管部門等方面的溝通。本行監事會積極響應參加「加強上市公司治理專項活動」，全程參與了本行相關各個階段的工作。9月末，監事長率外部監事和部分股東監事與北京證監局現場檢查小組進行了專門座談，匯報監事會對公司治理相關工作開展情況。

組織監事參加相關培訓活動。本行監事會8名監事全部按照監管要求參加了北京證監局組織的北京轄區董、監事培訓班，全部考試合格並取得了證書。

參與股票公開發行上市相關工作。監事會成員審閱簽署了招股說明書等發行上市相關法律文件，對本行依法經營情況、財務報告的真實性、本行收購、出售資產情況、關聯交易情況、內部控制制度情況和公司治理情況進行了盡責說明和詳細披露。

報告期內，李前鑫先生因退休辭任了本行監事。在2006年度股東大會上，控股股東中國中信集團公司（簡稱「中信集團」）提名的鄭學學先生被選舉為監事。

監事會就有關事項發表的獨立意見

本行依法經營情況

本行的經營活動符合《公司法》、《中華人民共和國商業銀行法》（簡稱「商業銀行法」）和《公司章程》的規定，決策程序合法有效。沒有發現本行董事、高級管理人員執行公司職務時有違反法律法規、《公司章程》或損害本行及股東利益的行為。本行建立了較為完整、合理、有效的內部控制制度。

財務報告的真實性

本年度財務報告真實、客觀、準確地反映了本行的財務狀況和經營成果。

募集資金使用情況

報告期內，本行首次公開發行A股與H股，扣除上市發行費共募集資金約448.36億元人民幣，全部用於補充資本金。募集資金實際使用與招股說明書承諾用途一致。

收購、出售資產情況

報告期內，未發現本行收購、出售資產中有損害股東權益或造成本行資產流失的行為。

關聯交易情況

報告期內，未發現本行關聯交易中有損害本行和股東利益的行為。

股東大會決議執行情況

監事會對報告期內董事會提交股東大會審議的各項報告和提案沒有異議。監事會對股東大會決議的執行情況進行了監督，認為本行董事會認真履行了股東大會的有關決議。



中信銀行
CHINA CITIC BANK

2007年本集團實現淨利潤83.22億元人民幣，
同比增加44.64億元人民幣，增幅115.7%；
資產總額為10,111.86億元人民幣，較上年末
增加3,044.63億元人民幣，增幅43.1%；負債
總額為9,270.95億元人民幣，較上年末增加
2,520.66億元人民幣，增幅37.3%；股東權益
總額(不含少數股東權益)為840.86億元人民
幣，較上年末增加523.97億元人民幣，增幅
165.3%。

努力

走在中外銀行競爭的

前列。





經濟、金融和監管環境

2007年全球經濟整體運行較為穩健，美國、日本、歐洲等經濟體發展放緩，中國、巴西、俄羅斯、印度等新興市場經濟國家的快速增長則為世界經濟注入了新的活力。同時，油價持續攀升、次級按揭貸款風波等因素增添了經濟增長的不確定性。

中國經濟延續了近年來高速發展的態勢，GDP增長11.4%，消費、投資和出口三大需求保持強勁增長動力，居民收入、財政收入和企業利潤增長較快。但物價上漲壓力增大，CPI達到4.8%；進出口依然保持快速增長勢頭，全年增長23.5%，貿易順差進一步加大；人民幣加速升值，年底兌美元匯率近7.30，全年升值近7%。

針對國民經濟存在的問題，國家加強了宏觀調控力度，先後十次提高存款準備金率至14.5%，六次提高基準利率水平，並通過窗口指導進行貸款額度控制。此外，調整了第二套房的信貸措施，以平抑部份地區房地產價格上漲過快的勢頭。國家宏觀調控將有助於改善國內經濟結構，增強經濟發展的持續性和穩定性，保障國民經濟長期健康發展。

宏觀調控力度加大，對銀行經營管理提出新的要求，也帶來新的發展空間。本行一方面全面貫徹執行宏觀調控措施，根據貨幣政策要求自覺控制信貸投放總量和進度；另一方面抓住國內經濟發展中的良好機遇，強化營銷與創新，提高市場競爭力。本行加強了對宏觀經濟金融形勢的研究和預判，提高前瞻性，把握信貸投放規模和節奏，保持利潤的持續穩定增長；利用調控時機，優化調整銀行信貸結構，對重點行業和優質企業實施傾斜性措施；加強流動性管理，科學匹配資產負債結構，減

輕宏觀調控對銀行經營的影響；加快發展財富管理、投資銀行、私人銀行等非利息收入業務，提高非利息收入佔比；加大風險管理力度，密切監控企業經營風險，不斷提高信貸資產質量。



財務報表分析

概述

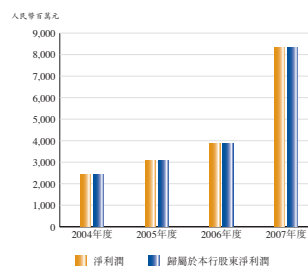
2007年中信銀行股份有限公司及其子公司(簡稱「本集團」)各項業務快速發展,盈利能力繼續增強,成本費用控制合理,資產質量不斷提高,業務及收入結構更趨合理,總體經營狀況呈良好運行態勢。

2007年本集團實現淨利潤83.22億元人民幣,同比增加44.64億元人民幣,增幅115.7%;資產總額為10,111.86億元人民幣,較上年末增加3,044.63億元人民幣,增幅43.1%;負債總額為9,270.95億元人民幣,較上年末增加2,520.66億元人民幣,增幅37.3%;股東權益總額(不含少數股東權益)為840.86億元人民幣,較上年末增加523.97億元人民幣,增幅165.3%。

經營業績主要指標概覽

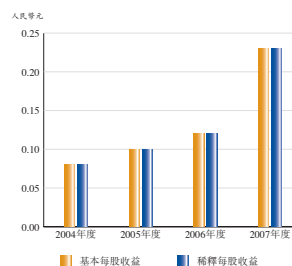
淨利潤

由於本集團營業收入快速增長,資產運營效率進一步提高,有效稅率下降顯著,2007年淨利潤比IPO盈利預測超出26.22億元人民幣。



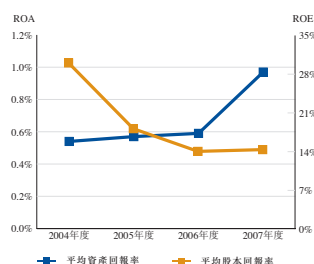
每股收益

2007年本集團基本及稀釋每股收益為0.23元,較上年末增加0.11元,增幅91.67%。2007年4月本集團在上海、香港同步上市後,平均普通股股本較上年有所增加,但由於淨利潤的快速增長,每股收益仍較上年大幅增加。



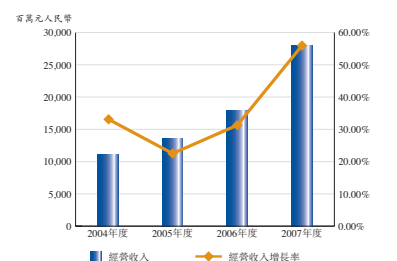
資產及股本回報率

2007年本集團資產回報率0.97%,較上年提高0.38個百分點。股本回報率為14.37%,較上年的14.05%有所上升,運營效率進一步提高。



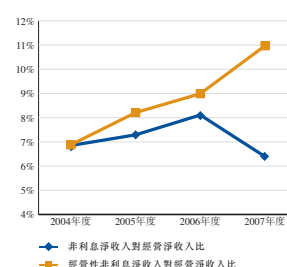
經營收入增長率

2007年本集團實現經營收入279.55億元人民幣，較上年增加100.28億元人民幣，增幅55.9%，經營收入的增長主要源於生息資產規模的增長及平均收益率水平的上升，同時，本集團積極拓展代客理財、信用卡、託管及各類投資銀行業務，手續費及佣金收入較上年大幅增加。



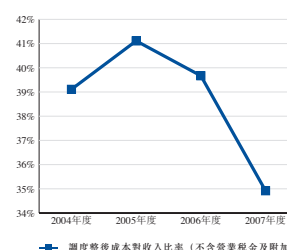
淨非利息收入佔比

2007年本集團實現淨非利息收入17.85億元人民幣，同比增加3.31億元人民幣，增幅22.8%，淨非利息收入佔比6.39%，較上年下降1.72個百分點。若剔除資本金滙兌損失等相關非經營性因素的影響，本集團經營性淨非利息收入佔比10.97%，同比上升1.98個百分點。



成本收入比

2007年本集團在營業收入快速增長的同時，採取有效措施控制運營成本的增加，成本收入比42.19%，剔除營業稅金及附加後成本收入比為34.92%，比2006年剔除營業稅金及附加和中信集團管理費後成本收入比下降4.75個百分點。



已減值貸款

2007年末本集團已減值貸款總額84.92億元人民幣，較上年末下降30.73億元人民幣，已減值貸款比率下降至1.47%，較上年末下降1.03個百分點，資產質量進一步提高。



貸款減值損失準備

2007年末本集團貸款減值損失準備餘額93.42億元人民幣，較上年末減少4.44億元人民幣，撥備覆蓋率110.01%，較上年末上升25.39個百分點，提前兩年實現IPO承諾。



利 潤 表 項 目 分 析

	單位：百萬元人民幣		
	2007年	2006年	2005年
淨利息收入	26,170	16,473	12,660
淨非利息收入	1,785	1,454	995
一般及行政費用	(11,795)	(9,259)	(7,104)
減值損失支出準備	(2,988)	(1,666)	(1,098)
稅前利潤	13,172	7,002	5,453
所得稅	(4,850)	(3,144)	(2,369)
淨利潤	8,322	3,858	3,084
可分配給：			
本行權益持有人	8,322	3,858	3,083
少數股東權益	—	—	1

淨利息收入

本集團的淨利息收入既受生息資產收益率與付息負債成本率差值的影響，也受生息資產和付息負債的平均餘額的影響。2007年，本集團實現淨利息收入261.70億元人民幣，同比增加96.97億元人民幣，增幅為58.9%。

本集團生息資產、付息負債的平均餘額和平均利率情況如下表所述：

項目	2007年			2006年			2005年		
	平均餘額	利息	平均 收益率／ 成本率 %	平均餘額	利息	平均 收益率／ 成本率 %	平均餘額	利息	平均 收益率／ 成本率 %
生息資產									
客戶貸款及墊款	532,614	32,566	6.11	437,124	23,288	5.33	343,937	17,799	5.18
債券投資	153,944	5,206	3.38	103,329	3,477	3.37	98,716	3,009	3.05
存放中央銀行款項	88,826	1,511	1.70	62,446	964	1.54	46,651	713	1.53
應收銀行及其他 金融機構款項	62,449	2,211	3.54	26,165	715	2.73	27,757	607	2.19
小計	837,833	41,494	4.95	629,064	28,444	4.52	517,061	22,128	4.28
付息負債									
客戶存款	641,568	12,673	1.98	551,871	10,790	1.96	457,427	8,512	1.86
應付銀行及其他 金融機構款項	110,600	2,057	1.86	38,898	745	1.91	34,461	646	1.87
其他 ⁽¹⁾	12,110	594	4.91	9,330	436	4.67	6,279	310	4.94
小計	764,278	15,324	2.00	600,099	11,971	1.99	498,167	9,468	1.90
淨利息收入			26,170			16,473			12,660
淨利差 ⁽²⁾			2.95			2.53			2.38
淨利息收益率 ⁽³⁾			3.12			2.62			2.45

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。

管理層討論與分析

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

單位：百萬元人民幣

	2007年對比2006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	5,090	4,188	9,278	4,827	662	5,489
債券投資	1,706	23	1,729	141	327	468
存放中央銀行款項	406	141	547	241	10	251
應收銀行及其他 金融機構款項	991	505	1,496	(35)	143	108
利息收入變動	8,193	4,857	13,050	5,174	1,142	6,316
負債						
客戶存款	1,758	125	1,883	1,757	521	2,278
應付銀行及其他 金融機構款項	1,377	(65)	1,312	83	16	99
其他	130	28	158	151	(25)	126
利息支出變動	3,265	88	3,353	1,991	512	2,503
淨利息收入變動	4,928	4,769	9,697	3,183	630	3,813

利息收入

2007年度，本集團實現利息收入414.94億元人民幣，同比增加130.50億元人民幣，增幅45.9%。利息收入增長主要由於生息資產（特別是客戶貸款和墊款）規模的擴張以及生息資產平均收益率的提高所致。本集團生息資產的平均餘額從2006年的6,290.64億元人民幣增至2007年的8,378.33億元人民幣，增加2,087.69億元人民幣，增幅33.19%；生息資產平均收益率從2006年的4.52%提高到2007年的4.95%，增長0.43個百分點。

客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入一直是本集團利息收入的最大組成部份，截至2007年末客戶貸款及墊款利息收入佔本集團總利息收入的78.48%。

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

單位：百萬元人民幣

	2007年			2006年			2005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	424,722	27,025	6.36	340,606	19,320	5.67	270,077	14,482	5.36
票據貼現	48,670	1,932	3.97	54,750	1,571	2.87	38,663	1,345	3.48
個人貸款	59,222	3,609	6.09	41,768	2,397	5.74	35,197	1,972	5.60
客戶貸款總額	532,614	32,566	6.11	437,124	23,288	5.33	343,937	17,799	5.18

2007年本集團客戶貸款及墊款利息收入為325.66億元人民幣，比2006年232.88億元人民幣增加92.78億元人民幣，增幅39.84%，主要是由於客戶貸款及墊款平均餘額的增長，其次是貸款平均收益率由5.33%升至6.11%所致。

貸款平均收益率上升主要由於(1)中國人民銀行先後六次加息調高了客戶貸款基準利率；(2)本集團主動優化資產結構，降低票據貼現佔比，提高中長期客戶貸款比重；(3)本集團加強了對信貸資產的利率定價管理。

債券投資利息收入

2007年，本集團債券投資利息收入52.06億元人民幣，同比增加17.29億元人民幣，增幅49.73%，主要由於債券投資平均餘額比2006年增長506.15億元人民幣，增幅48.98%，以及平均收益率從2006年的3.37%提高到2007年的3.38%。

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。

存放中央銀行款項利息收入

2007年，本集團存放中央銀行款項利息收入為15.11億元人民幣，同比增加5.47億元人民幣，增幅56.74%，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比2006年增長263.80億元人民幣，增幅42.24%，主要由於(1)法定存款準備金比率於2006年末的9%逐步提高到截至2007年末的14.5%；(2)法定存款準備金餘額隨著客戶存款的增加而增加。平均收益率從2006年的1.54%提高到2007年的1.70%，是由於本集團在確保流動性的前提下，加強了資金頭寸的運作，超額準備金率保持平穩但超額準備金平均餘額佔存放央行款項平均餘額的比重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，本集團應收銀行及其他金融機構款項利息收入22.11億元人民幣，同比增加14.96億元人民幣，增幅209.23%，主要是由於平均餘額增加362.84億元人民幣，以及平均收益率由2.73%提高至3.54%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；平均餘額的上升主要是由於本集團各項存款增加以及IPO募集資金到位後現金流較為充裕。

管理層討論與分析

利息支出

2007年，本集團利息支出153.24億元人民幣，同比增加33.53億元人民幣，增幅28.01%。利息支出增長主要來源於付息負債規模的增長，同時付息負債平均成本率也略有提高。本集團付息負債的平均餘額從2006年的6,000.99億元人民幣增至2007年的7,642.78億元人民幣，增長1,641.79億元人民幣，增幅27.36%；付息負債平均成本從2006年的1.99%提高至2007年的2.00%。

客戶存款利息支出

客戶存款一直以來都是本集團主要的資金來源。2007年、2006年客戶存款利息支出分別佔本集團總利息支出的82.70%、90.13%。

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

	2007年			2006年			2005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	280,188	7,924	2.83	252,889	6,854	2.71	220,949	5,512	2.49
活期	276,279	2,815	1.02	214,347	2,116	0.99	173,592	1,657	0.95
小計	556,467	10,739	1.93	467,236	8,970	1.92	394,541	7,169	1.82
個人存款									
定期	63,372	1,766	2.79	72,299	1,727	2.39	55,262	1,289	2.33
活期	21,729	168	0.77	12,336	93	0.75	7,624	54	0.71
小計	85,101	1,934	2.27	84,635	1,820	2.15	62,886	1,343	2.14
客戶存款合計	641,568	12,673	1.98	551,871	10,790	1.96	457,427	8,512	1.86

2007年本集團客戶存款利息支出為126.73億元人民幣，同比增加18.83億元人民幣，增幅17.45%，主要是由於客戶存款平均餘額增加896.97億元人民幣所致，同時平均成本率上升2個基點也在一定程度上推動了利息支出的增長。

儘管2007年央行六次調高存款基準利率，但本集團通過有效的負債管理使得客戶存款平均成本率僅比2006年提高了2個基點。本集團活期存款平均餘額佔比由2006年的41.08%提升至2007年的46.45%，同時人民幣協議存款(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年的10.15%下降至2007年的6.33%。

應付銀行及其他金融機構款項利息支出

2007年，本集團應付銀行及其他金融機構款項利息支出為人民幣20.57億元人民幣，比2006年人民幣7.45億元人民幣增長13.12億元人民幣，增幅176.11%，主要是應付銀行及其他金融機構款項平均餘額上升184.33%，同時應付銀行及其他金融機構款項平均成本率由1.91%降低到1.86%。平均餘額增加是由於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，本集團借入央行資金和發行債券利息支出5.94億元人民幣，同比增加1.58億元人民幣，增幅36.24%。增長主要源於平均餘額及平均成本率的共同上升。平均餘額從2006年的93.30億元人民幣提高到2007年的121.10億元人民幣，增長27.80億元人民幣，增幅29.80%，主要是由於2006年所發行次級債券的平均餘額上升所致；平均成本率從2006年的4.67%上升至2007年的4.91%，主要原因為本集團2004年發行次級債務的利率系浮動利率。

淨利息收益率和淨利差

2007年，本集團努力提高資產負債管理水平，壓縮低收益資產和高成本負債的比重，同時央行六次加息的宏觀環境，使本集團淨利息收益率從2006年的2.62%上升至3.12%，上升0.5個百分點；2007年淨利差從2006年的2.53%上升至2.95%，上升0.42個百分點。

根據相關因素分析，淨利息收益率增長的主要來源是信貸產品收益率的提高，其次為存款活期佔比提升帶來的結構優化效應。

淨非利息收入

2007年，本集團實現淨非利息收入17.85億元人民幣，同比增加3.31億元人民幣。2007年和2006年非利息淨收入佔本集團經營收入的比例分別為6.39%、8.11%。

如分別剔除2007年和2006年外幣資本金滙兌損失等相關非經營性因素14.41億元人民幣、1.74億元人民幣影響，2007年經營性淨非利息收入達32.26億元人民幣，同比增加15.98億元人民幣，增幅98.2%，經營性非利息淨收入佔經營收入的比例由2006年8.99%提升至2007年10.97%。

單位：百萬元人民幣

	2007年	2006年	2005年
淨手續費及佣金收入	2,080	759	418
交易性證券淨收益(損失)	(834)	454	375
投資性證券淨收益(損失)	284	45	(24)
其他經營收入	255	196	226
非利息淨收入合計	1,785	1,454	995

管理層討論與分析

淨手續費及佣金收入

單位：百萬元人民幣			
	2007年	2006年	2005年
手續費及佣金收入			
代理手續費	358	186	137
銀行卡手續費	434	199	86
擔保手續費	295	215	162
諮詢、財務顧問費	269	45	17
結算業務手續費	236	214	166
理財服務手續費	594	16	—
託管業務佣金	135	16	—
其他	44	74	40
小計	2,365	965	608
手續費及佣金支出	(285)	(206)	(190)
淨手續費及佣金收入	2,080	759	418

2007年，本集團實現手續費及佣金收支淨額20.80億元人民幣，同比增加13.21億元人民幣，增幅174.04%。其中，全行手續費及佣金收入為23.65億元人民幣，同比增長145.08%，增長主要由於本集團大力發展中間業務，代理業務、銀行卡手續費、諮詢、顧問費、理財服務手續費、託管業務佣金等項目增長明顯。

2007年代理手續費收入3.58億元人民幣，比2006年的1.86億元人民幣增加1.72億元人民幣，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1.39億元人民幣。

2007年本集團實現銀行卡業務收入4.34億元人民幣，比2006年的1.99億元人民幣增加2.35億元人民幣，增幅118.09%。增長主要由於本集團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，本集團擔保手續費收入為2.95億元人民幣，比2006年的2.15億元人民幣增長37.21%。上述期間擔保手續費收入持續增長主要由於市場對該類服務的需求增長導致交易量增加所致。

2007年，本集團諮詢、顧問費收入2.69億元人民幣，比2006年的0.45億元人民幣大幅上升，上述業務快速增長的主要原因是由於本集團努力發展財務顧問服務等投行類業務。

2007年，本集團結算業務手續費收入2.36億元人民幣，其中大部份為國際結算手續費。2007年本集團國際結算手續費為2.13億元人民幣，同比增長9.79%。國際結算手續費增加主要是由於結算業務量的增加。

2007年，本集團理財產品手續費收入比2006年增長5.78億元人民幣，增長顯著。理財收入的大幅增長得益於本集團對證券市場機遇的把握、理財產品業務體系的完善以及中信集團綜合經營優勢的發揮。

2007年，本集團在託管業務方面積極拓展傳統業務，開拓創新領域，進一步豐富產品線；同時，通過精心組織，成功獲得企業年金基金託管人資格。託管業務佣金收入在2006年0.16億元人民幣的基礎上增長了1.19億元人民幣。

2007年本集團的手續費及佣金支出2.85億元人民幣，比2006年的2.06億元人民幣增長0.79億元人民幣，增幅38.35%，主要由於：(1)本集團銀行卡交易量增加，由此支付的手續費支出增加；(2)本集團外匯交易量增加，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）

2007年，本集團交易淨損失8.34億元人民幣，主要是外幣資本金滙兌損失及本期為交易目的持有的債券和衍生產品市值重估損失。

	單位：百萬元人民幣		
	2007年	2006年	2005年
外匯交易淨收益／（損失）	144	503	266
債券	(161)	10	66
衍生工具	(632)	(60)	83
以公允價值計量且變動計入損益的金融負債	(185)	1	(40)
合計	(834)	454	375

投資性證券淨收益／（損失）

本集團於2007年的投資性證券淨收益為人民幣2.84億元人民幣，比2006年人民幣0.45億元人民幣增加了2.39億元人民幣。主要為出售可供出售類投資所實現收益。

其他經營淨收入

本集團於2007年其他經營收入為人民幣2.55億元人民幣，比2006年人民幣1.96億元人民幣增加了0.59億元人民幣。

管理層討論與分析

一般及行政費用

單位：百萬元人民幣

	2007年	2006年	2005年
員工成本	4,777	2,914	2,086
物業及設備支出及攤銷費	1,793	1,595	1,402
其他業務及管理費	3,191	2,602	2,125
小計	9,761	7,111	5,613
營業稅及附加費	2,034	1,398	991
中信集團管理費	—	750	500
一般及行政費用總計	11,795	9,259	7,104
成本收入比率	42.19%	51.65%	52.02%
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)	34.92%	39.67%	41.11%

2007年，本集團發生一般及行政費用117.95億元人民幣，同比增加25.36億元人民幣，增幅27.4%，增長主要由於本集團因市場競爭需要，加大了人才投入，薪金、獎金、員工福利開支增加；同時本集團支持業務發展的費用隨業務規模的擴大有所增加。另外本集團自2007年起不再向中信集團公司繳納管理費，減少了本報告期內一般及行政費用的增加。

2007年，本集團調整後成本收入比率為34.92%，比2006年同期下降4.75個百分點，這主要得益於本集團有效的成本管理控制與經營收入的快速增長。

2007年，本集團營業稅及附加費20.34億元人民幣，比2006年增長6.36億元人民幣，增幅45.49%，主要是由於應稅收入的增長。

減值損失支出

下表列出本集團所示期間各項減值損失支出。

	單位：百萬元人民幣		
	2007年	2006年	2005年
客戶貸款及墊款	2,860	1,481	1,055
表外信貸資產	65	54	—
投資	7	(4)	1
應收銀行及其他金融機構款項	(1)	(3)	(6)
其他(註)	57	138	48
減值損失準備總額	2,988	1,666	1,098

註： 包括抵債資產和其他資產的減值損失。

本集團減值損失準備支出由2006年的人民幣16.66億元人民幣增至2007年的人民幣29.88億元人民幣，增加13.22億元人民幣，增幅為79.35%，主要是由於

貸款規模增長計提的減值準備隨之增加，以及貸款級次變動增提減值準備。

所得稅分析

單位：百萬元人民幣

	2007年	2006年	2005年
稅前利潤	13,172	7,002	5,453
按法定稅率33%計算的預計中國所得稅	4,347	2,311	1,799
不能抵稅的支出的稅務影響			
— 員工成本	228	654	485
— 由於稅率變動轉出遞延所得稅	295	—	—
— 其他(註)	226	375	293
無須納稅的收入的稅務影響			
— 中國國債利息收入	(245)	(168)	(189)
— 其他	(1)	(28)	(19)
所得稅	4,850	3,144	2,369

註：該金額主要是指超出可抵稅金額的不能扣稅的業務招待費、廣告費及宣傳費等的稅務影響。2005年及2006年的金額中還包括向中信集團交納的不可扣稅的管理費的稅務影響。

2007年，本集團所得稅費用為48.50億元人民幣，同比增加17.06億元人民幣，增幅54.3%。本集團有效稅率為36.82%，比2006年的44.90%下降8.08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12月31日，本集團遞延所得稅資產減少2.95億元人民幣，根據相關規定，本集團已將此項影響確認為2007年的所得稅費用。

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》及2007年8月6日國家稅務總局對本集團的覆函(國稅函[2007]866號)和《財政部國家稅務總局關於核定中信銀行股份有限公司計稅工資稅前扣除標準有關問題的通知》(財稅[2008]36號)精神，本集團對2007年員工工資按照29.84億元人民幣的核定標準進行稅前扣除，超過部份進行了納稅調整。

資產負債項目分析

單位：百萬元人民幣

	2007年 12月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日
客戶貸款及墊款總額	578,028	463,167	370,260
減值準備	(9,342)	(9,786)	(12,230)
客戶貸款及墊款淨額	568,686	453,381	358,030
投資	159,848	104,424	104,416
現金及存放中央銀行款項	209,399	90,620	84,453
應收銀行及其他金融機構款項淨額	55,851	43,250	31,352
其他資產 ⁽¹⁾	17,402	15,048	16,351
總資產	1,011,186	706,723	594,602
客戶存款	787,211	618,412	530,573
應付銀行及其他金融機構款項	112,587	36,166	28,021
已發行次級債	12,000	12,000	6,000
其他負債 ⁽²⁾	15,297	8,451	6,783
總負債	927,095	675,029	571,377

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。

本集團資產大部份是客戶貸款及墊款。截至2007年末，本集團扣除減值損失準備後的客戶貸款及墊款佔本集團總資產的比例為56.2%。

截至2007年末，本集團客戶貸款及墊款總額達5,780.28億元人民幣，較截至2006年末的4,631.67億元人民幣增長1,148.61億元人民幣，增幅24.8%。

管理層討論與分析

貸款業務

貸款按客戶分類

單位：百萬元人民幣

	2007年12月31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	468,340	81.0	369,156	79.7	282,275	76.3
票據貼現	33,599	5.8	45,636	9.9	50,151	13.5
個人貸款	76,089	13.2	48,375	10.4	37,834	10.2
客戶貸款及墊款合計	578,028	100.0	463,167	100.0	370,260	100.0

截至2007年末，本集團公司類貸款達4,683.40億元人民幣，較截至2006年末的3,691.56億元人民幣增加991.84億元人民幣，增幅為26.9%。

截至2007年末，本集團個人貸款達760.89億元人民幣，較截至2006年末的483.75億元人民幣增加277.14億元人民幣，增幅為57.3%。

截至2007年末，本集團票據貼現餘額335.99億元人民幣，比2006年末餘額減少120.37億元人民幣。

按地理區域劃分的貸款分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2007年12月31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	182,058	31.5	146,784	31.7	120,026	32.4
環渤海地區 ⁽¹⁾	169,249	29.3	138,310	29.9	115,706	31.2
珠江三角洲及 海峽西岸	91,258	15.8	68,230	14.7	52,885	14.3
中部地區	60,410	10.5	46,704	10.1	36,255	9.8
西部地區	55,780	9.7	43,820	9.5	32,029	8.7
東北地區	19,065	3.2	19,141	4.1	13,207	3.6
香港	208	—	178	—	152	—
客戶貸款合計	578,028	100.0	463,167	100.0	370,260	100.0

註：(1) 包括總部。

本集團貸款投放一貫傾斜於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、2006年及2005年年末，本集團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76.6%、76.3%、77.9%。

貸款行業結構

單位：百萬元人民幣

	2007年12月31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	147,762	31.6	108,539	29.4	81,537	28.9
交通運輸、倉儲和郵政業	63,156	13.5	35,933	9.7	23,633	8.4
電力、燃氣及水的生產和供應業	44,422	9.5	38,022	10.3	26,559	9.4
批發和零售業	42,239	9.0	33,468	9.1	29,902	10.5
房地產開發業	41,741	8.9	28,796	7.8	22,957	8.1
租賃和商業服務	34,793	7.4	29,375	8.0	18,566	6.6
水利、環境和公共設施管理業	28,324	6.0	26,915	7.3	20,811	7.4
建築業	22,199	4.7	23,364	6.3	15,963	5.7
金融業	1,512	0.3	3,107	0.8	9,188	3.3
公共及社用機構	8,131	1.7	10,468	2.8	7,858	2.8
其他客戶 ⁽¹⁾	34,061	7.4	31,169	8.5	25,301	8.9
公司類貸款合計	468,340	100.0	369,156	100.0	282,275	100.0

截至2007年、2006年及2005年年末，本集團貸款發放最多的前五大行業的貸款總額佔公司類貸款總額的比例分別為72.5%、66.3%和65.3%。為進一步提高整體資產質量，本集團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」。

管理層討論與分析

貸款組合到期情況

下表列示了截至2007年12月31日，本集團按剩餘期限劃分的貸款產品情況。

單位：百萬元人民幣

	1年內到期	1-5年到期	5年以上 到期	實時償還 ⁽¹⁾	無期限 ⁽²⁾	總計
公司類貸款	329,899	90,651	39,408	157	8,225	468,340
票據貼現	33,599	—	—	—	—	33,599
個人貸款	13,893	18,541	40,807	1,699	1,149	76,089
客戶貸款合計	377,391	109,192	80,215	1,856	9,374	578,028

註：(1) 包括本金全部或部份逾期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份逾期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。

貸款幣種結構

單位：百萬元人民幣

	2007年12月31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	547,352	94.7	444,812	96.0	349,536	94.4
外幣	30,676	5.3	18,355	4.0	20,724	5.6
合計	578,028	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12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日	
擔保方式	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
信用貸款	158,972	27.5	129,411	28.0	92,253	24.9
保證貸款	171,145	29.6	142,321	30.7	113,348	30.6
抵押、質押貸款	214,312	37.1	145,799	31.4	114,508	31.0
小計	544,429	94.2	417,531	90.1	320,109	86.5
票據貼現	33,599	5.8	45,636	9.9	50,151	13.5
合計	578,028	100.0	463,167	100.0	370,260	100.0

借 款 人 集 中 度

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

主要監管指標	監管標準	12月31日		
		2007年	2006年	2005年
單一最大客戶貸款比例(%)	≤10	3.41	6.70	8.49
最大十家客戶貸款比例(%)	≤50	25.03	47.60	46.41

單位：百萬元人民幣

行 業		2007年12月31日		
		金額	估貸款總額 百分比	估監管資本 百分比
借款人A	交通運輸、倉儲和郵政業	3,225	0.56%	3.41%
借款人B	信息傳輸、計算機服務和軟件業	3,000	0.52%	3.18%
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	2,669	0.46%	2.83%
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	2,400	0.42%	2.54%
借款人E	電力、燃氣及水的生產和供應業	2,300	0.40%	2.44%
借款人F	電力、燃氣及水的生產和供應業	2,200	0.38%	2.33%
借款人G	電力、燃氣及水的生產和供應業	2,180	0.38%	2.31%
借款人H	交通運輸、倉儲和郵政業	2,000	0.35%	2.12%
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	1,840	0.32%	1.95%
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	1,815	0.30%	1.92%
合計		23,629	4.09%	25.03%

管理層討論與分析

貸款質量分析

貸款五級分類情況

截至2007年末，本集團按照監管分類標準確認的不良貸款總額84.92億元人民幣，較上年末減少30.73億元人民幣，不良貸款比率1.47%，較上年末下降1.03個百分點。

單位：百萬元人民幣

	2007年12月31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	557,712	96.5	440,352	95.1	339,708	91.8
關注	11,824	2.0	11,250	2.4	15,241	4.1
次級	915	0.2	1,981	0.4	2,685	0.7
可疑	7,085	1.2	7,404	1.6	8,781	2.4
損失	492	0.1	2,180	0.5	3,845	1.0
客戶貸款合計	578,028	100.0	463,167	100.0	370,260	100.0
良好貸款	569,536	98.53	451,602	97.50	354,949	95.86
不良貸款	8,492	1.47	11,565	2.50	15,311	4.14

貸款減值損失準備的變化

下表列示了所示期間本集團客戶貸款及墊款減值損失準備的變動情況。

單位：百萬元人民幣

	2007年	2006年	2005年
年初餘額	9,786	12,230	14,958
本年計提 ⁽¹⁾	2,860	1,481	1,055
折現回撥 ⁽²⁾	(187)	(210)	(275)
轉出 ⁽³⁾	(45)	(153)	(6)
核銷	(3,072)	(3,685)	(3,519)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	—	123	17
年末餘額	9,342	9,786	12,230

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

(2) 等於已減值貸款現值經過一段時間後的增加金額，本集團確認為利息收入。

(3) 包括貸款資產轉為抵債資產而釋放的減值損失準備。

本集團2007年12月31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93.42億元人民幣，減少了4.44億元人民幣，主要是貸款核銷所致。

截至2007年12月31日本集團貸款減值損失準備總額對不良貸款總額和客戶貸款總額的覆蓋率分別為110.01%和1.62%，截至2006年12月31日本集團貸款減值損失準備總額對不良貸款總額和客戶貸款總額的覆蓋率分別為84.62%和2.11%。

不良貸款客戶結構

單位：百萬元人民幣

	2007年12月31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	8,004	94.3	1.71	11,151	96.4	3.02	14,918	97.4	5.28
個人貸款	488	5.7	0.64	414	3.6	0.85	393	2.6	1.04
票據貼現	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	8,492	100.0	1.47	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12月31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	852	10.0	0.47	756	6.5	0.52	925	6.0	0.77
環渤海地區 ⁽¹⁾	4,114	48.4	2.43	5,091	44.0	3.68	6,029	39.4	5.21
珠江三角洲及 海峽西岸	1,877	22.1	2.06	3,977	34.4	5.83	6,467	42.3	12.23
中部地區	772	9.1	1.28	816	7.1	1.75	754	4.9	2.08
西部地區	452	5.3	0.81	497	4.3	1.13	660	4.3	2.06
東北地區	425	5.1	2.23	428	3.7	2.24	476	3.1	3.60
合計	8,492	100.0	1.47	11,565	100.0	2.50	15,311	100.0	4.14

註：(1) 包括總部。

管理層討論與分析

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12月31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(%)
製造業	4,051	50.6	2.74	4,780	42.9	4.40	5,041	33.8	6.18
交通運輸、倉儲和郵政業	65	0.8	0.10	156	1.4	0.43	523	3.5	2.21
電力、燃氣及水的生產和供應業	22	0.3	0.05	16	0.1	0.04	110	0.7	0.41
批發和零售業	1,539	19.2	3.64	2,383	21.4	7.12	2,956	19.8	9.89
房地產開發業	783	9.8	1.88	1,330	11.9	4.62	2,274	15.2	9.91
租賃和商業服務	358	4.5	1.03	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	28	0.3	0.13	48	0.4	0.21	129	0.9	0.81
金融業	231	2.9	15.28	240	2.2	7.72	355	2.4	3.86
公共及社會機構	13	0.2	0.16	102	0.9	0.97	106	0.7	1.35
其他客戶 ⁽²⁾	896	11.2	2.63	1,249	11.2	4.01	2,197	14.7	8.69
合計	8,004	100.0	1.71	11,151	100.0	3.02	14,918	100.0	5.28

本集團着力減少對不良率偏高的行業發放信用貸款，公司類不良貸款率總體呈下降趨勢。

貸款逾期情況

單位：百萬元人民幣

	2007年12月31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(%)
即期貸款	567,348	98.2	449,427	97.0	352,988	95.3
貸款逾期 ⁽¹⁾ ：						
1-90天	2,700	0.5	2,311	0.5	2,988	0.8
91-180天	438	0.1	735	0.2	1,283	0.4
181天及以上	7,542	1.2	10,694	2.3	13,001	3.5
小計	10,680	1.8	13,740	3.0	17,272	4.7
客戶貸款合計	578,028	100.0	463,167	100.0	370,260	100.0
逾期91天以上的貸款	7,980	1.3	11,429	2.5	14,284	3.9

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
重組貸款 ⁽²⁾	5,303	0.9	4,583	1.0

註：(1) 逾期貸款是指所有或部份本金已逾期，或利息已逾期但本金尚未到期的貸款。

(2) 重組貸款是原已逾期或發生減值但相關條款已重新商定過的貸款及墊款。

投資業務

投資組合分析

單位：百萬元人民幣

	2007年12月31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	109,391	68.4	68,196	65.3	67,727	64.9
可供出售債券	43,502	27.2	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	6,500	4.1	4,725	4.5	4,813	4.6
債券合計	159,393	99.7	104,087	99.7	104,104	99.7
可供出售權益投資	455	0.3	337	0.3	312	0.3
投資合計	159,848	100.0	104,424	100.0	104,416	100.0
其中：持有至到期債券 中上市證券市值	5,582		6,641		5,425	

管理層討論與分析

債券投資分類情況

截至2007年末，本集團持有債券投資1,593.93億元人民幣，比上年末增加553.06億元人民幣，增幅53.13%，主要是由於央行票據和國債投資的增長。

下表為本集團近三年投資組合分類情況。

單位：百萬元人民幣

	2007年12月31		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	36,858	23.2	23,106	22.2	26,162	25.1
中國人民銀行	42,187	26.5	23,721	22.8	27,417	26.4
政策性銀行	28,594	17.9	24,917	23.9	18,660	17.9
同業及其他金融機構	22,223	13.9	15,650	15.1	15,428	14.8
中國境外公共實體	15,295	9.6	8,988	8.6	9,172	8.8
企業實體	14,236	8.9	7,705	7.4	7,265	7.0
債券工具合計	159,393	100.0	104,087	100.0	104,104	100.0

單位：百萬元人民幣

	2007年12月31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(%)
中國境內	121,845	76.4	74,760	71.8	71,616	68.8
中國境外	37,548	23.6	29,327	28.2	32,488	31.2
債券合計	159,393	100.0	104,087	100.0	104,104	100.0

截至2007年末，本集團未持有美國次級房貸支持債券。本集團持有的美國房屋抵押債券投資基本為美國三大房屋貸款機構發行的優級房屋抵押貸款債券，評級機構均給予AAA的評級，信用風險較小。

本集團2007年末持有的住房抵押貸款債券情況詳見下表：

單位：百萬元人民幣

種類	2007年 12月31日 餘額	估外幣抵押 債券比例 (%)	估外幣 債券比例 (%)	估本外幣 債券比例 (%)	減值準備 餘額	信用評級
住房按揭 抵押債券 優級(Prime)	9,320	97.46	23.52	5.85	—	美國聯邦機構發行， 評級為AAA級
中級(Alt-A)	171	1.79	0.43	0.11	—	非美國聯邦機構發行， 評級為AAA級
次級(Subprime)	—	—	—	—	—	
抵押債務證券 ⁽¹⁾	22	0.23	0.06	0.01	7	標普 AAA，穆迪 A3， 惠譽 A
商業按揭抵 押證券 ⁽²⁾	50	0.52	0.12	0.03	—	標普 AAA，穆迪 A3， 惠譽 A
其他資產 抵押證券	—	—	—	—	—	
合計	9,563	100	24.13	6.00	7	

註： (1) 本集團抵押債務證券僅有一筆CDO，抵押資產較為分散，包括飛機租賃、設備租賃、汽車貸款、商業用房抵押貸款以及房屋權益貸款等；目前該CDO還本付息正常，但從謹慎控制風險的角度出發，本集團於2007年末提取了7.28百萬元人民幣的減值準備。

(2) 本集團商業按揭抵押債券的抵押資產為歐洲商用住房貸款。

管理層討論與分析

重大金融債券投資明細

下表為2007年末本集團持有的面值10億元人民幣(含)以上金融債券投資明細情況。

單位：百萬元人民幣

債券名稱	賬面價值	期限	年利率(%)	備註
債券A	6,900	2007-10-12至2010-12	3.95	
債券B	5,000	2007-9-7至2010-9-7	3.71	
債券C	3,000	2007-3-9至2010-3-9	3.07	
債券D	3,000	2007-7-13至2010-7-13	3.60	
債券E	2,177	2007-10-19至	—	貨幣市場基金
債券F	1,994	2007-11-9至2008-2-5	—	零息債券
債券G	1,498	2007-10-19至2008-1-18	—	零息債券
債券H	1,183	2007-11-29至	—	貨幣市場基金
債券I	1,000	2007-7-11至2008-1-11	4.08	
債券合計	25,752			

權益投資

截至2007年12月31日，本集團可供出售權益投資包括：(i)本集團擁有95%權益的子公司振華國際財務有限公司持有的權益投資3.41億元人民幣；及(ii)中國銀聯的權益投資1.14億元人民幣。

投資質量分析

投資減值準備的變化

單位：百萬元人民幣

	2007年	2006年
年初餘額	242	321
本年計提 ⁽¹⁾	7	(4)
核銷	(66)	(79)
轉入／轉出 ⁽²⁾	(171)	4
年末餘額	12	242
其中：可供出售投資減值準備		19
持有至到期投資減值準備	12	223

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

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

衍生工具分類與公允價值分析

單位：百萬元人民幣

	2007年12月31日			2006年12月31日		
	名義本金	公允價值		名義本金	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生工具	137,348	947	(312)	94,979	250	(339)
貨幣衍生工具	113,307	1,093	(1,600)	52,913	200	(236)
信用衍生工具	456	9	(2)	560	2	(1)
合計		2,049	(1,914)		452	(576)

表內應收利息

下表為本集團應收利息增減變動情況。

單位：百萬元人民幣

	2006年 12月31日	本期增加	本期收回	2007年 12月31日
應收貸款利息	982	37,772	37,257	1,497
應收拆借同業及買入返售利息	19	2,058	1,965	112
應收債券利息	1,009	5,206	4,471	1,744
應收其他利息	10	1,664	1,656	18
合計	2,020	46,700	45,349	3,371

客戶存款

單位：百萬元人民幣

	2007年 12月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日
公司類存款			
活期	338,074	260,971	232,933
定期	301,931	251,580	226,388
協議	28,770	46,080	48,180
非協議	273,161	205,500	178,208
小計	640,005	512,551	459,321
個人存款			
活期	66,900	26,053	10,110
定期	80,306	79,808	61,142
小計	147,206	105,861	71,252
客戶存款合計	787,211	618,412	530,573

本集團截至2007年12月31日的客戶存款總額為7,872.11億元人民幣，比截至2006年12月31日的6,184.12億元人民幣增加了1,687.99億元人民幣，增幅27.29%。本集團公司類存款餘額比上年末上升1,274.54億元人民幣，但其中協議存款由2006年12月31日的460.80億元人民幣減少173.10億元人民幣至2007年12月31日的287.70億元人民幣，主要由於本集團自2005年起主動壓縮平均成本高於整體公司類存款的公司協議存款所致。本集團截至2007年12月31日個人客戶存款佔存款總額比重為18.70%，較2006年12月31日上升1.58個百分點。

客戶存款幣種結構

單位：百萬元人民幣

	2007年12月31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	735,557	93.4	562,106	90.9	463,068	87.3
外幣	51,654	6.6	56,306	9.1	67,505	12.7
合計	787,211	100.0	618,412	100.0	530,573	100.0

按地理區域劃分的存款分佈情況

本集團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。下表列示了截至所示日期止，本集團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12月31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⁾	355,927	45.2	218,259	35.3	208,142	39.3
長江三角洲	176,372	22.4	179,751	29.1	146,579	27.6
珠江三角洲及 海峽西岸	99,913	12.7	89,082	14.4	72,855	13.7
中部地區	65,163	8.3	59,844	9.7	47,214	8.9
西部地區	63,336	8.0	48,181	7.8	39,204	7.4
東北地區	26,500	3.4	23,295	3.7	16,579	3.1
客戶存款合計	787,211	100.0	618,412	100.0	530,573	100.0

註：(1) 包括總部。

按剩餘期限統計的存款的分佈

下表列示了截至2007年12月31日，按剩餘期限統計的客戶存款分佈情況。

單位：百萬元人民幣

	逾期／不定期		3個月到期		3-12個月到期		1-5年到期		5年後到期		合計	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司類存款	342,261	43.5	187,289	23.8	83,474	10.6	22,932	2.9	4,049	0.4	640,005	81.2
個人存款	67,431	8.6	62,073	7.9	15,408	2.0	2,294	0.3	—	—	147,206	18.8
合計	409,692	52.1	249,362	31.7	98,882	12.6	25,226	3.2	4,049	0.4	787,211	100.0

股東權益

單位：百萬元人民幣

	2007年 12月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日
股東權益	84,086	31,689	23,220
少數股東權益	5	5	5
股東權益合計	84,091	31,694	23,225

管理層討論與分析

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	盈餘公積	投資重估儲備	物業重估儲備	一般準備	外幣報表折算	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								8,322		8,322
可供出售投資的公允價值變動淨額				(76)						(76)
因出售可供出售投資而實現的淨損失				(8)						(8)
銀行物業重估增值					54					54
提取法定盈餘公積金及一般準備			829			3,731		(4,560)		—
利潤上繳								(726)		(726)
外幣報表折算							(5)			(5)
2007年12月31日	39,033	36,525	829	(98)	156	3,731	(5)	3,915	5	84,091

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 12月31日	2006年 12月31日
信貸承諾		
— 銀行承兌匯票	166,939	132,000
— 開出保函	32,547	23,930
— 開出信用證	36,016	25,536
— 不可撤銷貸款承諾	8,150	5,694
— 信用卡承擔	16,934	8,412
小計	260,586	195,572
經營性租賃承諾	2,275	1,779
資本承擔	391	105
用作質押資產	15,766	1,744
合計	279,018	199,200

截至報告期末前三年補充財務指標

本行2005年依據中國人民銀行於1996年頒佈的《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	2005年 12月31日
資本充足率(%)		≥ 8	8.11
核心資本充足率(%)		≥ 4	5.72
流動性比率(%)	人民幣	≥ 25	60.69
	外幣	≥ 60	68.00
存貸款比例(%)	人民幣	≤ 75	66.43
	外幣	≤ 85	37.77
拆借資金比例(%)	拆入資金比例	≤ 4	—
	拆出資金比例	≤ 8	0.08
不良貸款率(%)「五級分類」口徑		—	4.14
撥備覆蓋率(%)		≥ 60	79.88
單一最大客戶貸款佔監管資本 ⁽¹⁾ 比例(%)		≤ 10	8.49
十大客戶貸款佔監管資本比例(%)		≤ 50	46.41

註：(1) 本行截至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。

管理層討論與分析

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12月31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：

				本行數據(%)	
指標類別	一級指標	二級指標	指標標準(%)	2007年 12月31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：38.90 外幣：110.01	人民幣：38.66 外幣：99.98
	核心負債依存度		≥60	48.62	56.17
	流動性缺口率		≥(10)	3.63	10
信用風險	不良資產率		≤4	0.82	2.45
		不良貸款率	≤5	1.48	2.50
	單一集團		≤15	4.47	6.9
	客戶授信集中度				
		單一客戶	≤10	3.41	6.7
		貸款集中度			
市場風險	全部關聯度		≤50	3.88	10.12
	累計外匯敞口頭寸比例		≤20	11.42	6.19
	風險抵補類				
盈利能力	成本收入比		≤35	34.89	43.85
	資產利潤率		≥0.6	0.97	0.61
	資本利潤率		≥11	14.30	13.07
準備金充足程度(註)	資產損失準備充足率		>100	132.28	160.84
		貸款損失準備充足率	>100	128.61	148.21
	資本充足程度	資本充足率	≥8	15.27	9.41
		核心資本充足率	≥4	13.14	6.57

註：2007年計算準備金充足程度指標時在分子中扣除了對正常、關注類貸款計提的減值準備。

資本充足率

本集團根據中國銀監會2004年2月23日頒佈的《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)和銀監會於2007年11月10日發佈的《中國銀監會關於銀行及金融機構執行《金融會計準則》後計算資本補足率有關問題的通知》等相關補充規定計算和披露資本充足率。自2005年起,本集團按照銀監會頒佈的《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、計算說明的通知》(銀監發[2004]第374號),計算市場風險資本。

自2001年以來,本集團已採取若干措施以提高資本充足率。本集團於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,本集團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月末本集團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年末,本集團資本充足率為15.27%,較上年末上升5.86個百分點;核心資本充足率13.14%,較上年末上升6.57個百分點;資本淨額951.71億元人民幣,較上年末增加507.60億元人民幣;加權風險資產總額6,233億元人民幣,較上年末增加1,513.43億元人民幣。

單位:百萬元人民幣			
	2007年 12月31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	42,906	(7)	(5,321)
總核心資本	81,939	31,106	21,340
附屬資本:			
呆賬一般準備	3,621	2,663	2,961
次級債 ⁽¹⁾	9,600	10,800	6,000
交易性金融資產公允價值變動	101	—	—
總附屬資本	13,322	13,463	8,961
扣除前總資本基礎	95,261	44,569	30,301
扣除:			
未合併股權投資	90	158	142
扣除後總資本基礎	95,171	44,411	30,159
風險加權資產	623,300	471,957	372,000
核心資本充足率	13.14%	6.57%	5.72%
資本充足率	15.27%	9.41%	8.11%

註: (1) 指2004年本集團發行的60億元人民幣次級債務及2006年本集團發行的人民幣60億元人民幣次級債券。

主要會計估計與假設

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

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

國內外會計準則差異

下表為本行權益持有人應享有淨資產及淨利潤準則差異調節表

單位：百萬元人民幣

	淨資產		淨利潤	
	2007年 12月31日	2006年 12月31日	2007年	2006年
根據《國際財務報告準則》 編製的本行財務報告所示金額	84,086	31,689	8,322	3,858
固定資產和其他資產 重估造成的差異	50	136	(32)	(132)
根據中國《企業會計準則》 編製的本行財務報告所示金額	84,136	31,825	8,290	3,726

分部報告

地區分部報告

單位：百萬元人民幣

	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
2007年										
淨利息收入／ (支出)	7,469	3,653	6,700	2,291	2,118	746	3,175	18	—	26,170
淨非利息收入／ (支出)	751	272	915	230	168	86	(672)	35	—	1,785
經營收入／ (支出)	8,220	3,925	7,615	2,521	2,286	832	2,503	53	—	27,955
一般及行政費用	(3,155)	(1,644)	(2,501)	(997)	(859)	(295)	(2,301)	(43)	—	(11,795)
減值損失支出	(652)	(257)	(1,291)	(373)	(125)	(194)	(95)	(1)	—	(2,988)
稅前利潤／(損失)	4,413	2,024	3,823	1,151	1,302	343	107	9	—	13,172
2007年12月31日										
分部資產	331,920	180,370	400,157	118,343	91,972	32,135	558,446	651	(702,808)	1,011,186
分部負債	290,160	163,985	351,995	105,395	80,262	27,447	610,107	552	(702,808)	927,095
2006年										
淨利息收入／ (支出)	5,222	2,327	4,584	1,545	1,500	490	805	—	—	16,473
淨非利息收入／ (支出)	417	136	511	112	55	24	113	86	—	1,454
經營收入／(支出)	5,639	2,463	5,095	1,657	1,555	514	918	86	—	17,927
一般及行政費用	(2,514)	(1,200)	(1,930)	(711)	(644)	(243)	(1,980)	(37)	—	(9,259)
減值損失支出	(88)	(78)	(819)	(285)	(232)	(119)	(45)	—	—	(1,666)
稅前利潤／(損失)	3,037	1,185	2,346	661	679	152	(1,107)	49	—	7,002
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

長江三角洲、珠江三角洲及海峽西岸、環渤海地區三個區域一直是本集團重要的收入和利潤增長來源，2007年上述地區在本集團營業利潤佔比為77.9%，總額比2006年增長36.92億元。本集團中部、西部及東北部地區業務2007年也取得了較快發展，與2006年同期相比，營業利潤增長了13.04億元人民幣。

管理層討論與分析

業務分部報告

單位：百萬元人民幣

	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
2007年					
淨利息收入／(支出)	20,882	3,429	2,322	(463)	26,170
淨非利息收入／(支出)	1,505	1,258	385	(1,363)	1,785
經營收入／(支出)	22,387	4,687	2,707	(1,826)	27,955
一般及行政費用	(7,080)	(3,823)	(621)	(271)	(11,795)
減值損失支出	(2,866)	(130)	(7)	15	(2,988)
稅前利潤／(損失)	12,441	734	2,079	(2,082)	13,172
2007年12月31日					
分部資產	580,015	99,733	324,391	7,047	1,011,186
分部負債	649,675	149,174	121,412	6,834	927,095
2006年					
淨利息收入／(支出)	13,304	2,199	1,465	(495)	16,473
淨非利息收入／(支出)	938	187	302	27	1,454
經營收入／(支出)	14,242	2,386	1,767	(468)	17,927
一般及行政費用	(5,277)	(2,315)	(510)	(1,157)	(9,259)
減值損失支出	(1,638)	20	7	(55)	(1,666)
稅前利潤／(損失)	7,327	91	1,264	(1,680)	7,002
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

本集團在公司銀行業務領域一直保持著領先優勢，2007年公司銀行業務為本集團貢獻營業利潤124.41億元人民幣。由於本集團日益重視發展個人銀行業務，個人銀行業務在2007年取得了飛速發展，其營業利潤比2006年增長6.43億元人民幣，增幅706.6%。同時，在2007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，本集團準確把握市場走勢和政策趨勢，靈活調整投資結構，有效控制了組合風險，資金業務貢獻的營業利潤比2006年增長了8.15億元人民幣，增幅64.5%。







中信銀行

CHINA CITIC BANK

凝聚

中信智慧 開啟

財富之門。



業務綜述

公司銀行業務

經營策略

2007年，本行根據「構建中小股份制銀行對公業務主流銀行」的戰略目標，開展總行、分行、支行的聯動營銷，積極推動公司理財、投資銀行、產業金融和小企業金融四個平台的建設，本行公司銀行多元化經營成效顯著，分行公司銀行區域營銷管理中心建設得到加強，三分之二的分行已成為當地中小股份制銀行對公業務主流銀行。

本行實施「優質行業、優質企業、主流市場、主流客戶」(簡稱「雙優雙主」)的客戶策略，對本行近1,700家戰略客戶提供「一戶一策、一戶一團隊」的個性化服務，高質量的對公客戶基礎不斷擴大，業務綜合貢獻度不斷提高。截至2007年末，本行戰略客戶存款餘額2,170億元人民幣，比上年增長30.10%，佔本行公司類存款的33.91%；戰略客戶貸款餘額1,964億元人民幣，比上年增長34.52%，佔本行公司類貸款的41.94%。

經營概況

單位：百萬元人民幣

	2007年	2006年	2007年較2006年	
			增長額	增長率%
淨利息收入	20,882	13,304	7,578	56.96%
淨非利息收入	1,505	938	567	60.45%
一般及行政費用	(7,080)	(5,277)	(1,803)	34.17%
資產減值損失	(2,866)	(1,638)	(1,228)	74.97%
稅前利潤	12,441	7,327	5,114	69.80%

- 2007年，全行公司存款增長24.87%，公司貸款增長21.01%，營業收入增長57.19%。
- 集團現金管理交易量9,072億元，客戶數增長288.02%；公司網銀交易額、網銀客戶數分別比上年增長547.21%、114.35%，網銀交易替代率達20.66%。
- 投資銀行非利息收入比上年增長89.35%，非利息收入增勢強勁。
- 產業鏈融資業務快速增長，汽車金融及鋼鐵金融網絡合作廠商99戶，經銷商達1,603家，比上年增長54.13%，累計為經銷商提供972億元人民幣的授信支持，比上年增長75.14%，在市場上繼續保持領先地位。
- 小企業授信餘額比上年增長32.95%，不良率僅為0.94%，小企業金融業務穩健發展。
- 國際貿易項下收付量增長41.7%，連續三年複合增長率超過中國進出口總量增速，繼續保持中小股份制商業銀行首位。

此外，公司金融服務品牌「中信財富階梯」被中國品牌影響力高峰論壇年會評為「2007年度中國金融服務行業最具影響力品牌」。

公司存款業務

本行機構類客戶存款、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。截至2007年末，本行公司存款餘額達6,400.05億元人民幣，比上年增長24.87%，佔全部存款的81.30%；其中活期存款餘額佔比52.82%，較上年提升了1.90個百分點；協議存款佔比4.50%，比上年下降了4.49個百分點。

本行通過「銀財通」、「銀稅通」等業務，重點拓展財政、稅務等機構客戶存款，2007年末機構類客戶存款餘額1,307億元人民幣，佔本行公司類存款的20.42%。

金融機構業務

本行以銀證合作平台為基礎，與50家券商簽署了第三方存管協議，帶動了金融機構存款的大幅增長，2007年末金融機構存款餘額966.09億元人民幣，比上年增長208.45%。

公司貸款業務

在繼續保持公司貸款業務市場領先地位的同時，本行不斷優化行業結構、客戶結構、區域結構和產品結構。重點支持關係國計民生的壟斷性、資源性和區域支柱性行業的優質客戶，加大對長三角、珠三角及環渤海等重點地區的貸款投放力度，同時，加快從受經濟波動和宏觀調控影響較大行業的退出，本行資產業務持續穩健發展。截至2007年末，

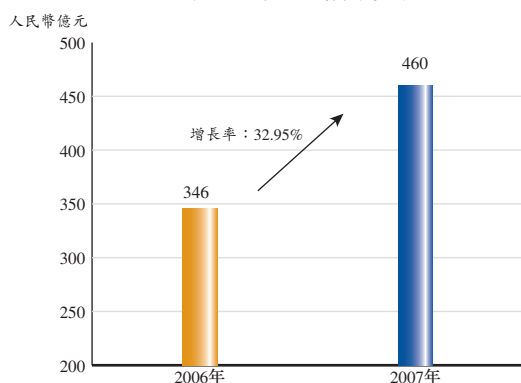
本行公司類貸款餘額5,019.39億元人民幣，比上年增長21.01%；其中票據貼現335.99億元人民幣，比上年下降26.38%。

作為優化資產業務結構的一項戰略性調整，本行加強對市場發展潛力大、信用環境良好的地區小企業金融業務的營銷推動，將小企業授信業務試點擴大至總行營業部、杭州、南京、蘇州、寧波、福州、廈門7家分行。本行搭建了小企業授信業務擔保平台，加強了小企業貸款的風險控制。截至2007年末，本行小企業授信客戶數達6,591家，比上年增長13.60%；授信餘額460億元人民幣，比上年增長32.95%；小企業不良授信餘額為4.3億元人民幣，較上年減少2.8億元人民幣，不良率僅為0.94%。

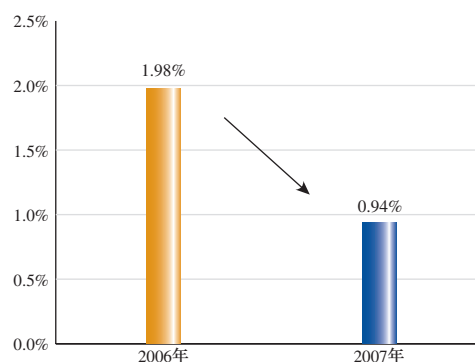
非利息收入產品和業務

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。在繼續保持結算和擔保等傳統非利息收入業務優勢的同時，快速發展投資銀行業務、託管業務、網上銀行和現金管理業務，同時繼續加強與中信集團其他金融子公司之間產品的合作，帶動了對公非利息收入業務的發展。截至2007年末，本行對公業務的非利息淨收入為15.05億元人民幣，佔全行非利息淨收入的84.31%，較上年增長60.45%。其中，結算業務非利息淨收入2.36億元人民幣，佔對公非利息淨收入的15.68%；承兌擔保類業務非利息淨收入2.95億元人民幣，佔對公非利息淨收入的19.6%；投資銀行業務非利息淨收入3.20億元人民幣，佔對公非利息淨收入的21.26%。

小企業授信餘額



小企業授信不良率



國際結算 本行國際結算業務近三年以42%的複合增長率超過全國進出口總量增速，市場份額由去年的4.8%提高到5.1%。截至2007年末，本行國際結算量934億美元，比上年增長41.7%，實現國際業務非利息淨收入2.13億元人民幣，比上年增長9.79%，佔對公非利息淨收入的14.15%。根據ICC的統計數據，繼續保持中小股份制銀行首位。

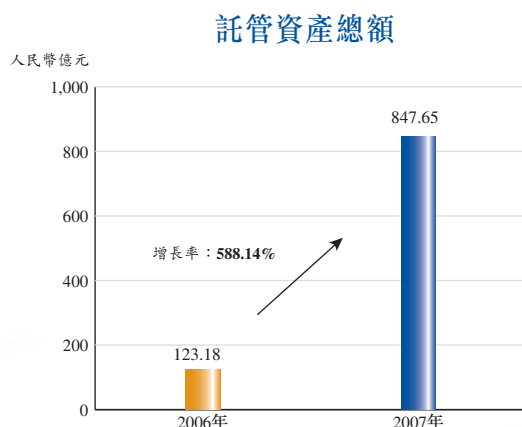
投資銀行業務 本行利用中信集團綜合金融服務平台，推動產品交叉銷售，大力拓展投資銀行業務。投資銀行業務以結構融資業務為基礎，重點發展銀團貸款、出口信貸、表外融資等產品，同時以直接融資業務為發展重點，大力發展債券承銷、財務顧問、資產管理等創新產品，擴大投資銀行業務增長點。2007年，本行完成短期融資券承銷發行備案額度267億元人民幣，比上年增長16.06%。本行投資銀行非利息淨收入達3.20億元人民幣，比上年增長89.35%，佔對公非利息淨收入的21.26%，其中，資產管理業務收入和財務顧問收入同比增幅分別高達173.28%和220.14%。本行聯合牽頭某銀團貸款項目被國際金融評論(亞洲版)評選為「2007年度中國地區最佳貸款」獎。

公司網銀及現金管理業務 本行高度重視發展公司網銀業務，開發完成公司網銀5.0版本，增加了電子票據、第三方存管、電子對賬等業務功能模塊，擴展了網銀服務範圍。截至2007年末，本行擁有公司網銀客戶數24,095戶，比上年增長114.35%；實現交易金額34,537億元人民幣，比上年增長547.21%；



公司網銀交易金額替代率達到20.66%，比上年提高12個百分點。本行致力於為集團客戶提供現金管理服務，2007年末累計為367家集團客戶提供了此項服務，交易量達9,072億元，客戶數比上年增長288.02%，帶動了非利息收入的增長。

資產託管業務 本行託管資產涵蓋證券投資基金、信託資產、證券公司資產管理、QDII、資產證券化、產業基金／創業投資基金、私募股權基金、企業年金八大類產品領域。截至2007年末，本行託管資產總額847.65億元人民幣，比上年增長588.14%；託管費淨收入1.35億元人民幣，比上年增長743.75%，佔對公非利息淨收入的8.97%。本行在大力發展證券投資基金託管的同時，把託管範圍拓展到產業基金／創業投資基金、私募股權基金和資產證券化等多個託管領域。2007年11月經國家勞動和社會保障部批准，本行以評審名列第一位獲得企業年金基金託管人資格。





零售銀行業務

經營策略

本行高度重視零售銀行業務的發展，自2005年開始實施零售銀行戰略，提出零售銀行業務「三年三步走」的發展目標，建設具有中信銀行特色的零售銀行服務體系。主要包括以下四個方面：

實施「三維四動」的發展戰略

即圍繞客戶、產品和核心競爭力三個維度，加強全員推動、公私聯動、產品拉動、專業促動。

- 通過全員推動，激發全行開發零售銀行業務的熱情；
- 通過公私聯動，在公司銀行客戶中批量開展零售銀行業務，促進公司業務和零售業務的協調發展；
- 通過產品拉動，以多元化金融服務增強對客戶的吸引力和市場影響力，積累客戶基礎和儲蓄存款後備來源；
- 通過專業促動，建立專職的對私客戶經理隊伍，提高專業化服務水平。

遵循「三個環節」的發展路徑

即同步發展客戶積累、客戶經營和客戶增值三個環節，以差異化的產品和服務滿足不同層次的客戶需求。

構建具有中信銀行特色的零售銀行服務體系

- 突出高集中客戶經營度，通過電子渠道開展對客戶的集中服務，儘量減少對基層網點數量和人員數量的依賴；

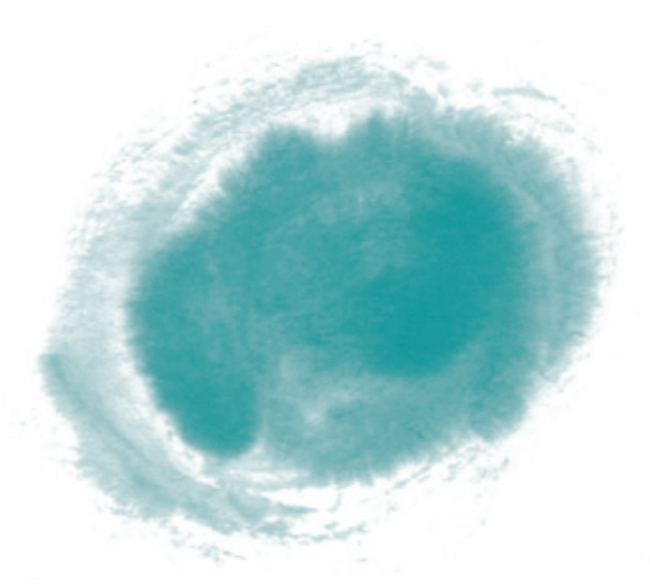
- 提高科技替代率，充分發揮電子渠道的作用，低成本拓展零售業務；
- 為高中端客戶打造產品和服務體系，符合本行服務於高價值客戶的市場定位。

重點發展三個贏利點

大力發展消費信貸、財富管理、信用卡，提升本行零售銀行業務盈利能力。

本行零售銀行業務客戶基礎不斷擴大，截至2007年末，本行擁有1,201萬零售銀行客戶，比上年增長11.2%。本行貴賓客戶⁽¹⁾數量為66,606人，比上年增加27,810人，增幅71.7%。

註：(1) 貴賓客戶：指在本行管理的資產超過50萬元(含50萬元)人民幣的客戶。



經營概況

單位：百萬元人民幣

	2007年較2006年			
	2007年	2006年	增長額	增長率
淨利息收入	3,429	2,199	1,230	55.92%
淨非利息收入	1,258	187	1,071	572.73%
一般及行政費用	(3,823)	(2,315)	(1,508)	65.14%
資產減值損失	(130)	20	(150)	(750.00%)
稅前利潤	734	91	643	706.59%

本行零售銀行業務繼續保持了快速增長，2007年末，個人存款餘額比2004年末增加994.32億元人民幣，完成了2005年提出零售銀行戰略「三年三步走」的發展目標。2007年，本行個人存款增長39.06%，個人貸款增長57.29%，營業收入增長96.44%。本行零售銀行非利息淨收入12.58億元人民幣，比上年增長572.73%。其中，代理基金手續費淨收入1.49億元人民幣，比上年增長1390%；理財產品手續費淨收入5.94億元人民幣，比上年增長3673%；信用卡手續費淨收入3.36億元人民幣，比上年增長133%。

本行零售銀行業務主要業績如下：

- 個人理財、消費信貸、信用卡三個盈利點成效顯著。
理財產品銷售1,038億元人民幣，在中小股份制商業銀行中位居前列；
個人貸款餘額比上年增長57.29%，佔全部貸款比重13.23%，比上年提高2.79個百分點；
信用卡累計發卡量突破400萬張，全年交易量超過200億元人民幣，實現盈利1,560萬元人民幣，成為最快進入盈利週期的國內商業銀行之一。
- 個人網銀、電話銀行、自助存取款機和多媒體自助終端等電子渠道的建設快速發展。個人網銀高級客戶數、個人網銀交易量分別比上年增長813%、726%；電子交易和自動設備的業務替代率達到47%。
- 面向高端客戶⁽¹⁾的私人銀行中心於2007年8月正式成立，初步構建了私人銀行經營體系和管理構架。

2007年，本行零售銀行業務在國際國內贏得了多項殊榮：

在《亞洲銀行家》「亞太零售金融服務卓越大獎」評選中，以「網點創新和服務品質」案例榮獲「中國分行渠道創新成就獎」。

「中信理財」被全球最大的品牌諮詢公司 INTERBRAND 和《21世紀經濟報》評為十大「2007中國最佳品牌建設案例」之一；

在《卓越理財》雜誌社主辦的「卓越2006最受歡迎理財產品」評選活動中，一舉榮獲「最受歡迎人民幣理財產品」、「最受歡迎外幣理財產品」和「最受歡迎銀行卡產品」三項大獎；

中信魔力信用卡在「影響2007 • 時尚盛典」系列評選中榮獲「影響2007 • 時尚理財品牌」獎；

中信可口可樂聯名信用卡被Visa國際組織授予「品牌合作輝煌成就獎」。

註：(1) 高端客戶：指在本行管理的資產超過500萬元(含500萬元)人民幣的客戶。

零售管理資產⁽¹⁾

2007年，面對中國資本市場活躍對個人儲蓄存款分流的市場變化，本行立足通過全方位金融服務獲取客戶和收益，大力推進理財產品和代銷基金業務，從而拉動了個人存款的增長。截至2007年末，本行零售管理資產餘額1,876.18億元人民幣，比上年增長67.9%，其中，個人存款餘額1,472.06億元人民幣，比上年增加413.45億元人民幣，增幅39.06%。

零售消費信貸

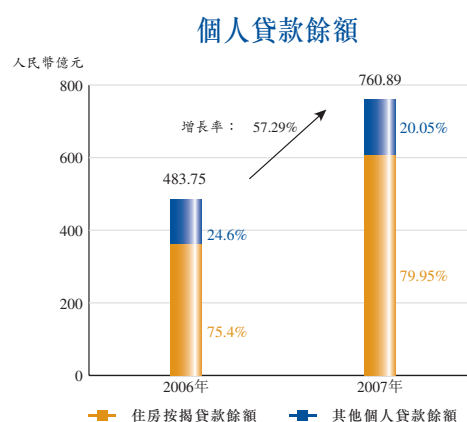
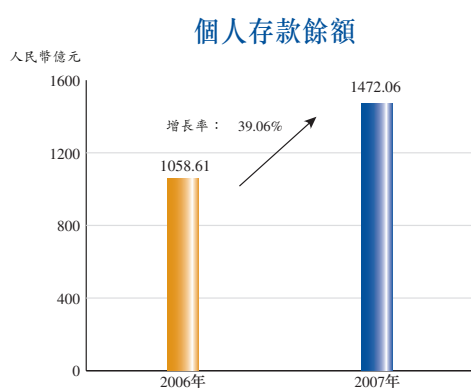
2007年，本行在風險控制的前提下繼續加快零售信貸業務發展。截至2007年末，本行個人貸款餘額760.89億元人民幣，比上年增長57.29%。其中住房按揭貸款餘額608.33億元人民幣，比上年增長66.8%，佔個人貸款總額79.95%，比上年提高4.54個百分點。

2007年，本行在25家一級分行、17家二級分行全部建立了個人貸款中心，增強了集中控制操作風險的功能。本行以建立科學的個人信用評分體系為目標，啟動了巴塞爾新資本協議零售評級項目。

在有效控制風險的同時，本行加大了零售資產業務的創新，開發了個人住房貸款存抵貸、自助提前還款、單雙週供、寬限期還款、遞進還款等靈活還款方式，滿足客戶個性化需求。面對2007年國家加大對房地產市場調控力度的情況，本行在重點發展個人住房貸款業務的同時，針對不同地區客戶特點和需求，試點開辦了特定車型的個人汽車消費貸款、個人信用貸款、出租車運營證質押貸款等業務。

財富管理

2007年，基於客戶快速增長的投資理財需求，本行充分發揮中信集團金融平台優勢，聯合中信證券、中信基金和中信信託等其他金融子公司，推出一系列涉及證券、信託、基金、外匯、QDII等投資領域的理財產品。其中「打新股」人民幣理財產品、新股+基金投資型產品以及投資金融股權信託的理財計劃等產品均為國內首創理財產品。2007年，本行共計銷售本外幣理財產品163隻，銷售額1,037.9億元人民幣，比上年增長255.4%。理財產品手續費淨收入佔全部淨非利息收入的33.28%，財富管理已成為本行最大的非利息收入來源。本行理財客戶達到102萬人，比上年增加近90萬人。



註：(1) 零售管理資產：指銀行管理的個人客戶儲蓄存款和理財資產總值。

管理層討論與分析

「中信貴賓理財」是本行VIP客戶服務品牌。2007年本行整合高爾夫活動、機場登機、法律諮詢、汽車救援等12項服務，打造貴賓客戶增值服務體系，全行建成60個貴賓理財中心和348個貴賓理財室，通過1000餘名經驗豐富的理財客戶經理，為逾6萬名貴賓客戶提供個性化的理財服務。

信用卡

2007年以來，本行信用卡中心發卡量快速增長，客戶規模進一步擴大，自2006年12月當月盈利以來，邁入了持續盈利週期，全年實現稅前盈利1,553萬元人民幣。截至2007年末，本行累計發卡量達422萬張，其中，2007年發卡193.86萬張，比上年增長91.91%。信用卡交易量、年末貸款餘額分別為234.35億元人民幣、42.50億元人民幣，比上年增長208%、227%。信用卡業務收入達5.16億元人民幣，較上年增長211.7%。

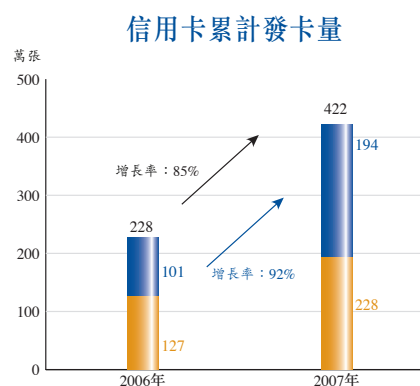
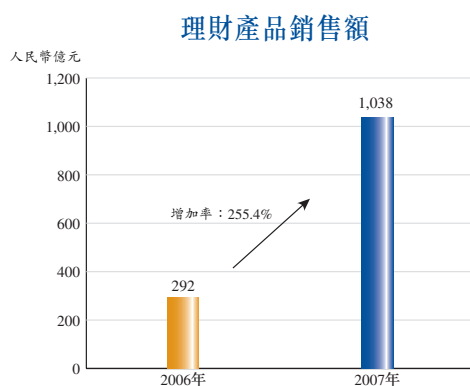
2007年本行信用卡產品創新和客戶經營取得新進展。5月份推出中信魔力白金卡，使本行成為目前國內女性信用卡產品系列及配套服務最豐富的發卡行。6月份，本行成功與世界著名消費品牌「可口可樂」合作發行其首張聯名信用卡——「中信可口可樂聯名信用卡」。9月份，與美國運通聯合推出「中信美國運通信用卡」，成為本行在國內信用卡市場上形成差異化競爭和面對高端客戶的標誌性產品。

2007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。繼今年順利通過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；榮獲中國唯一的國家級呼叫中心行業協會CNCCA授予的「2007年最佳企業自建型呼叫中心」稱號，該項評選是代表中國唯一接軌亞太地區的最佳呼叫中心評選，也是國家信息產業部唯一認定的行業獎項。

渠道建設和服務品質管理

2007年，本行加強了提升櫃台服務人員服務品質標準的培訓；制訂了分行服務品質檢查方案，進一步強化了服務品質檢查制度；實施「神秘客戶」調查制度，開展了服務品質和客戶滿意度調查，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」。

此外，本行不斷加快零售銀行電子化建設。（具體請詳見「管理層討論與分析—分銷渠道」）。



資金資本市場業務

單位：百萬元人民幣

	2007年較2006年			
	2007年	2006年	增長額	增長率
淨利息收入	2,322	1,465	857	58.50%
淨非利息收入	385	302	83	27.48%
一般及行政費用	(621)	(510)	(111)	21.76%
資產減值損失	(7)	7	(14)	(200%)
稅前利潤	2,079	1,264	815	64.48%

本行採用交易 — 銷售業務模式為客戶提供資金產品及服務，同時從事自有資金的資產管理和交易。交易 — 銷售業務的主要產品包括外匯買賣、固定收益產品、衍生產品等。通過這些產品，本行為客戶提供風險管理、投融資等方面的服務，客戶涉及個人、公司、金融機構等。本行資產管理主要指有價證券投資及交易。

2007年，在有效控制風險的前提下，本行通過產品創新、提高交易能力，不斷擴大市場領先優勢，並建立了較好的市場形象。資金資本市場業務營業收入27.07億元人民幣，比上年增長53.20%，佔全部營業收入的9.68%。

交易 — 銷售

2007年本行交易 — 銷售業務圍繞產品、客戶、隊伍、流程等四個方面，提高核心競爭力，2007年本行資金資本市場業務非利息收入3.85億元人民幣，比上年增長27.48%，佔全部非利息收入的21.57%。

2007年，本行繼續保持外匯業務領域傳統優勢，外匯做市交易量始終居中外資銀行前列，市場份額明顯上升，連續第二年當選《亞洲貨幣》中國地區最佳外匯交易服務商(第二名)。結售匯業務交易

量達739億美元，比去年同期增長39%，市場佔有率在中小股份制商業銀行中具有比較明顯的領先優勢。

2007年，本行正式成為首批以SHIBOR為基準的人民幣利率互換業務報價行。2007年該項業務交易量達173億人民幣，其中，以SHIBOR為基準利率的人民幣利率互換交易量121億元，為市場領先水平。同時，本行引進、開發了外匯期權系統，提高了本行外匯期權產品報價能力。

2007年11月，本行達成國內首筆人民幣遠期利率協議；12月，本行取得人民幣外匯貨幣掉期資格，並達成國內首筆人民幣外匯貨幣掉期交易。

資產管理

針對2007年美國次按危機、國家宏觀調控政策對市場的影響，本行通過科學的投資決策機制，有機結合自上而下和自下而上的投資決策路徑，提高資產管理的效率和科學性。

2007年針對市場波動，本行及時進行動態管理，加強了對信用風險和市場風險的控制，保持了較好的資產質量。人民幣投資堅持短久期策略，適當加大規模，全年獲得較高收益。



管理體制改革

2007年，本行穩步推進經營組織架構的改革，以提高管理效率和風險控制能力，更好地為客戶服務。

優化前台組織架構

按准事業部制模式，推進了信用卡中心、投資銀行中心、汽車金融中心、私人銀行中心、託管中心的建設，促進新興業務快速發展，提升對高端客戶的專業服務能力。

加強風險的集中控制

風險管理方面，將貸後管理職能從風險管理部中分離出來，組建了貸後管理部，負責監測分析全行資產質量，負責公司、零售、資金等授信業務的貸後管理，以及集團客戶的風險監控及預警處置等，以進一步強化貸後管理職能。

會計流程方面，正式啟動會計記賬中心，將會計後台業務集中處理，有效實現前後台分離，以降低操作風險和人力成本。2007年，已實現了總分行本級會計核算的集中，以及所有資產業務核算由支行向分行的集中核算。

資金業務方面，將後台交易結算、清算、會計核算等工作分離到會計部，以進一步加強內部風險控制。

強化財務管理

本行目前正致力於管理會計項目的建設工作，通過設計全新的管理會計報表體系、實施多層次的全成本分攤、突出重點業務線的核算、體現作業成本法的思想等具體手段，實現按機構、業務線、產品、行業、客戶等多維度的成本核算和盈利能力分析。本行以此為契機，在全行範圍內深入貫徹責任成本理念，逐步建立以價值創造為導向的業績評價機制，以及以價值創造為依據的內部資源配置機制，以有效地支持本行戰略轉型和業務發展模式轉變，為業務結構優化提供決策支持，提升本行的管理能力和盈利能力。

中信綜合金融服務平台優勢

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

提供綜合金融解決方案

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

- 承銷短期融資券。與中信證券聯合為中國機械工業集團公司承銷發行了總額為14億元人民幣的短期融資券。
- 發行信託融資產品。與中信信託聯合為國電電力發展股份有限公司、中國聯通新時空通信有限公司等7家優質客戶提供近32億元人民幣的低成本信託融資服務。



廣泛開展客戶資源共享和渠道共享

- 客戶資源共享。本行與中信集團旗下證券公司開展第三方存管業務，即證券客戶將其證券保證金存入在本行開立的儲蓄賬戶。截至2007年末，本行第三方存管及銀證轉賬個人客戶新增34.8萬人，比上年增長87%，其中93%的客戶來自中信系統證券公司。
- 渠道共享。本行通過與中信集團金融子公司網點和營銷隊伍資源共享的方式開展客戶營銷工作，從而使本行在不新建網絡的情況下，有效擴大業務覆蓋面，降低運營成本。目前，中信銀行和中信證券已全面進駐各自網點開展工作。

開展交叉設計和交叉銷售

本行充分發揮銀行理財產品設計靈活、可連接任何基礎資產的獨特優勢，與中信集團旗下的中信信

託、中信基金、中信證券、中信建投證券、信誠保險等公司，不斷合作開發市場創新產品。例如，首創了「打新股」人民幣理財產品、新股+基金投資型產品、投資金融股權信託的理財計劃。2007年，本行與中信旗下金融子公司合作銷售理財產品71支，實現銷售額919.6億元人民幣，分別是去年同期的7.1倍和7.4倍。

- 與證券公司尤其是與中信證券的合作全面深入，雙方共同設計7支產品，銷售額超過187億元人民幣。
- 與中信信託共同開發了固定收益型產品、資本市場關連產品、股權投資類產品等。其中，投資金融股權交易的「錦繡計劃1號」產品為業內首創，截至2007年末累計收益率超過150%。
- 除代銷基金外，與中信基金還共同設計了10支產品、銷售額超過242億元人民幣，並在業內率先推出以新股發行及基金投資為目標的組合投資計劃。
- 與信誠保險公司的合作日趨緊密，雙方每季度召開一次合作委員會會議，除傳統的櫃台銷售以外，還通過95558外呼預約加網點櫃台辦理的「天+地」銷售模式開發客戶。

與戰略投資者的合作

2007年，根據《戰略合作協議》，本行與戰略投資者西班牙對外銀行（簡稱「BBVA」）在公司銀行、零售銀行、資金資本市場、風險管理、信息技術和人才交流等方面進一步加深了戰略合作。

投資銀行業務方面，積極推進項目融資、跨境並購重組等方面的合作，擴大雙方的業務範圍和市場影響力。



國際業務方面，與BBVA互相介紹客戶，在貿易融資產品開發、政府貸款等方面的業務合作取得突破，BBVA已將其拉美地區的分支網絡逐步向本行開放。

零售銀行業務方面，重點合作領域包括私人銀行、財富管理及汽車金融等。

資金資本市場業務方面，在產品和營銷方面加強了合作，實現業務系統及營銷網絡的共享，更好地為客戶提供綜合服務。

風險管理方面，與BBVA在實施巴塞爾新資本協議項目開展合作，BBVA參與了該項目五年規劃的制定工作，並將派專家參與子項目的開發工作。

信息技術方面，考察了BBVA的私人銀行、汽車金融等信息系統，為本行下一步的系統建設提前做了準備。

人力資源方面，雙方共有數百人次開展了交流。

分銷渠道

分支機構

報告期內，本行加快分支機構開設步伐。在分行的建設上，重點向中、西部地區經濟較發達的省會城市傾斜，使本行的機構佈局更加均衡，各項業務的輻射力進一步增強；在同城支行建設上，加大了向北京、上海、廣州、杭州等經濟中心城市的傾斜力度，進一步提高了本行在這些重點城市的網點競爭優勢。

截至2007年末，本行機構網點共485家，其中一級分行28家，二級分行17家，同城支行439家，財務



公司1家。2007年，本行在環渤海、中西部新開設了3家一級分行、1家二級分行，並重點在長三角、珠三角及海峽西岸、環渤海等經濟發達地區開設同城支行。此外，本行南寧分行已獲得銀監會的籌建批覆。

自助服務網點和自助服務設備

本行不斷增加自助銀行和自助設備分銷網絡，以減少營運成本和提高網點盈利。截至2007年末，本行擁有728家自助銀行和2,127台自助設備（指取款機、存款機和存取款一體機），分別比2006年末增長59.6%和29.3%。

電子銀行

網上銀行

本行的電子銀行在提升客戶的便利性和滿意度，提高科技替代率實現低成本擴張方面取得了明顯成績。公司網銀系統不斷優化升級，開發完成5.0版本，新增了電子票據、第三方存管、電子對賬等業務功能模塊，擴展了網銀服務範圍。零售網銀進一步豐富完善了系統和交易功能，重點增強了投資理財功能，提升了支付轉賬的便捷性，全部功能達到9類181項，趨近同業先進地位。本行網銀在中國金融認證中心CFCA組織的評選中獲「2007中國網上銀行業務拓展獎」。

2007年，本行公司網銀客戶數量24,095戶，比上年增長114%；公司網銀交易量34,537億元，比上年增長547%。個人網銀客戶數量625,042戶，比上年增長342%；零售網銀交易額216億元人民幣，比上年增長813%。

電話銀行

本行通過全國統一的電話銀行服務熱線95558為客戶提供7天／24小時全天候服務。2007年本行電話銀行系統升級至3.0版本，進一步拓展了在線交易功能和外呼營銷功能。同時，通過對收集到的客戶數據進行整合與分析，本行電話銀行還可以為客戶提供個性化服務，包括貴賓登機、汽車救援、高爾夫預約等。

信息技術

2007年，本行按計劃順利實現了全行數據大集中，完成了一系列應用項目的(實施)開發上線，並通過外部審計和制度完善，加強了信息系統風險防範能力。全行信息技術對業務發展和經營管理的推動和支持作用持續增強。



應用系統方面，完成了票據影像、第三方存管、儲蓄國債、外匯紙黃金等60餘項項目開發和上線工作，為客戶提供了更為豐富的產品和服務。

渠道建設方面，集諮詢服務、在線交易、外呼營銷等三大功能於一體的全行統一的新版呼叫中心已完成整合。具有統一交易流程、界面風格和豐富交易內容的全行自助終端系統已進入分行試運行推廣階段。完成了公司和零售網銀5.0版的開發，並已於2008年2月前投產。

管理信息系統建設方面，2007年本行對資產負債管理系統和信貸管理系統等已建成系統進行了功能升級和優化，啟動了管理會計項目，開發實施了公司戰略客戶管理系統和非現場稽核審計系統。

為保證全行信息系統持續安全穩定運行，2007年，本行完成了全國骨幹網絡擴容改造和同城災備中心建設，開展了信息科技風險和電子銀行風險外部評估，規範化和制度化管理進一步加強。

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2007年不斷深化人力資源管理。

積極推進分支機構和總行部門管理層調整配備，完善考核任免機制，充實後備隊伍。通過管理層選拔、配備和調整，分行和總行部門的管理水平、執行力、競爭力得到明顯增強。

不斷調整優化人員結構。通過多元化招聘渠道和引入測評工具、建立考試題庫等，招聘適合本行需要和具有競爭力的人才。同時，積極調整現有人才結構，強化退出機制。

改革薪酬管理體系。根據市場變化和競爭需要，設計私人銀行、客戶經理等序列的薪酬制度。規範

全行基本工資制度，理順職位序列，完善住房公積金、補充養老保險制度等福利保險體系。啟動設計管理層長期激勵計劃。

人力資源培養與開發

2007年全行共舉辦各類培訓項目4,000餘個，培訓15萬餘人次，人均培訓9.7次。

加強核心人材培養。深化了對中高層管理人員的培訓，與國內外知名院校和培訓機構以及BBVA合作開展重點培訓項目，建立起了分層次、分類別、多形式、多渠道的核心人材培訓體系。

大力開展全員培訓。通過積極組織銀行從業人員資格認證培訓和全行崗位培訓，努力打造一支適應未來銀行發展需要的職業隊伍。大力推廣 E-learning 電子學習平台，在線的課程達100多門，網絡培訓覆蓋率達到全行人數的82%，成為本行員工培訓的一個重要平台。



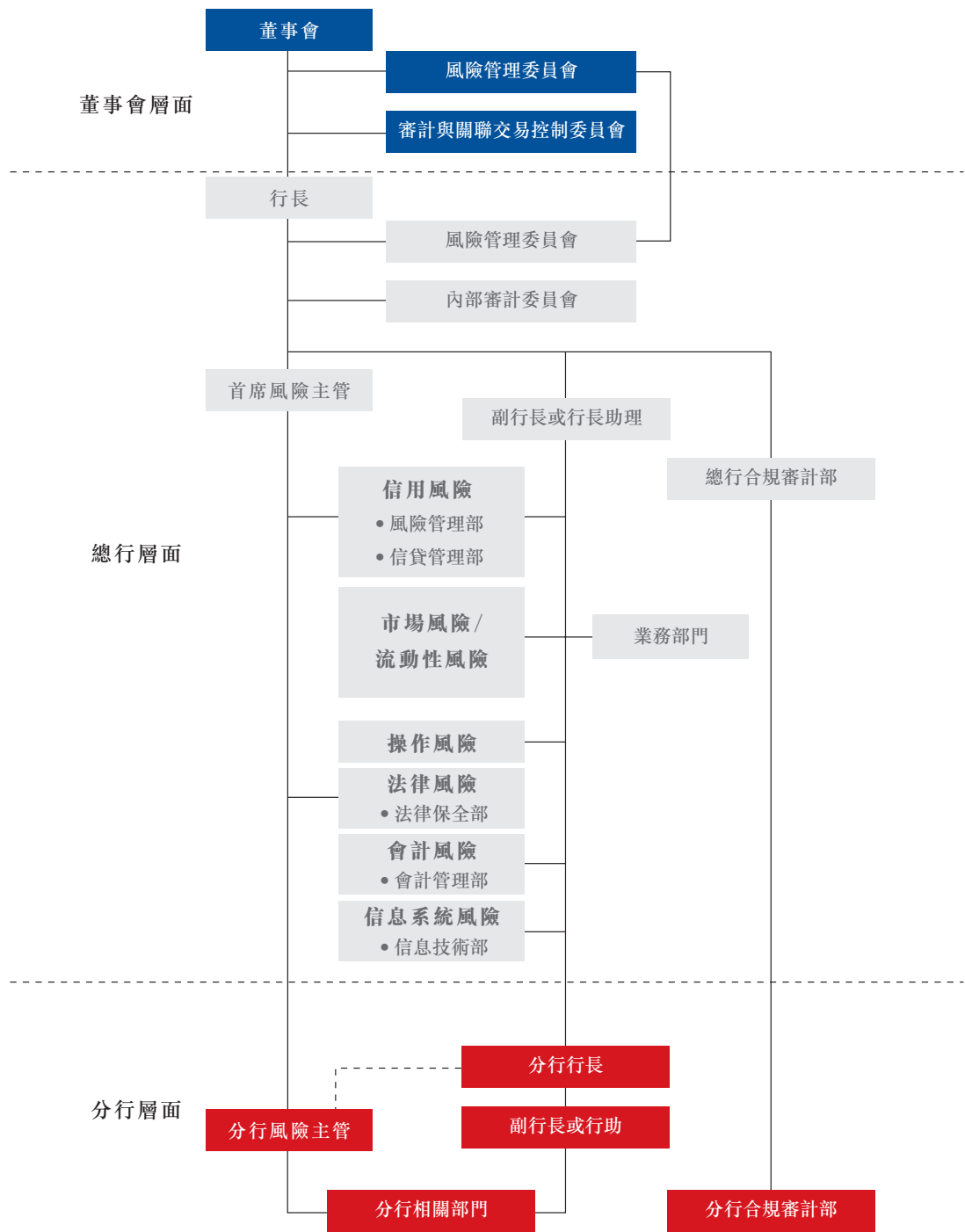
追求
穩定增長的
市值
○





風險管理

風險管理體系



信用風險管理

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。

公司貸款風險管理

2007年，本行重點開發關係國計民生的壟斷性、資源性行業和區域支柱性行業中的優質客戶，以及產業鏈中有增長潛力的優質中小企業。對受國家宏觀調控政策影響較大的行業，按照風險程度大小對客戶進行分類排隊，對存在潛在風險的客戶逐戶預警，並制定風險控制措施。

信貸政策方面

2007年初，本行根據「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」的方針，從行業、區域、產品和客戶等幾個方面入手，制定了全年信貸政策，指導全行將有限的信貸資源投放於目標市場和目標客戶，優化信貸結構。

根據宏觀經濟形勢的新變化及時調整高耗能、高污染行業授信政策，提高了上述行業授信准入的環保、技術和產能標準。

調整了授信審批權限。將委託貸款業務納入一般風險業務權限管理；對集團客戶實行授信限額管理；將證券公司或其關聯企業的授信(含低風險業務)、由證券公司或其關聯企業擔保(含低風險業務)的授信、以及用途為證券投資的授信納入總行審批的高風險業務。

加強了對項目貸款和中長期授信業務的風險管理，取消了分行對項目融資的審批權限。

統一了小企業、小客戶的分類標準，取消了非試點分行的小客戶分類標準，並授予第三批小企業授信業務試點分行試點權限。



信貸結構方面

2007年，本行進一步加大了信貸結構調整力度，有進有退，客戶結構進一步優化，具體措施如下：

加快退出受經濟波動和宏觀調控影響較大的高風險客戶；

及時規避存在國家產業政策、環保政策和國家核准政策等風險的客戶；

從嚴控制政府背景客戶的授信，禁止發放各類打捆貸款；

從嚴控制對原材料和產品銷售主要在境外的企業的授信，審慎支持出口型企業；

從嚴控制對大量從事股票投資客戶的授信，尤其是在股市波動中資本運作風險大的客戶。

管理層討論與分析

風險體制方面

積極推進行業審貸，完善授信審批流程，提高審貸質量和效率。

組建了重工業、輕工業、交通能源、房地產以及創新產品和金融機構5大板塊涉及全行30多個行業組合的專業審貸小組，改變了過去按區域進行審貸的模式，進一步提高了審貸質量和效率。

風險技術方面

公司客戶信用風險評級系統：2007年6月30日，本行與穆迪公司合作開發的公司客戶信用風險評級系統在全行成功上線。該系統主體部份包括21個打分卡和一個PD計量模型。該系統按照新巴塞爾協議要求設計，在技術水平、評級覆蓋面、觀察測試時間等方面均已達到了銀監會提出的首批實施新資本協議的條件，處於國內領先行列。目前，公司客戶評級系統已在全行客戶選擇、產品設計、單項交易決策、信貸審批授權、產品定價和績效考核中初步發揮作用。在此基礎上，本行還啟動了與BBVA在實施巴塞爾新資本協議方面的項目合作，爭取在國內商業銀行中第一批實施巴塞爾新資本協議。

信貸管理系統：本行加快了信貸管理系統的全面應用。該系統解決了三大問題：一是公司授信業務信息的共享；二是公司授信業務流程的控制；三是公司授信業務操作的高效。同時，該系統為本行已經運行或正在開發的組合管理、資產負債管理、資金轉移定價、內部評級等一系列管理系統提供了基礎性平台，標誌著本行風險管理技術上了新台階。

小企業貸款風險管理

本行通過選擇投放區域、嚴格客戶准入、加強擔保、提高貸後檢查頻率以及客戶退出機制等措施，加強小企業貸款的風險管理。

把握重點投放區域，重點投放於經濟較為發達、小企業活躍、社會誠信度高、分行風險控制能力強的長三角、珠三角、環渤海區域。

嚴格企業准入，重點投放優質成長型小企業，如具有較強內外貿易自償性現金流的小企業，為發展良好的龍頭企業做配套的小企業，有核心技術優勢的穩健型小企業等。

加強貸款擔保，要求提供抵、質押物或強擔保，注重與各地擔保公司合作，以及採取企業聯保等方式控制風險。

增加貸後檢查頻率，對發生一些不良信號的企業，將啟動預警處理程序，及時化解風險。

強調客戶動態管理，加強對小企業客戶綜合收益和風險的評價，實施客戶退出機制，不斷優化小企業客戶結構。

房地產貸款風險管理

針對日益複雜的房地產市場形勢，本行在2007年連續三次調整房地產信貸政策，形成了比較完善的房地產信貸政策體系，房地產信貸資產質量得到明顯改善，具體措施如下：

嚴格執行國家有關房地產信貸政策，支持合法合規的房地產項目。

嚴格了房地產開發企業的授信准入標準，堅持「優質開發商、優質樓盤」的授信准入政策，選擇自身或其股東具有豐富開發經驗、經營穩健、遵紀守法、負債率低、資信良好、實力較強的開發商作為授信對象，支持適銷對路的商品住宅項目。

對土地儲備較多、在建規模較大、待售房源較多的房地產開發企業謹慎授信，嚴防這些開發商因宏觀調控引起資金鏈斷裂的風險；嚴格控制土地儲備貸款。

加強對住房按揭貸款管理，防範虛假按揭。嚴格個人住房貸款客戶的授信准入標準，提高借款人貸款購買多套住房的按揭貸款首付款比例和利率，注重借款人的個人信用記錄和第一還款來源，重點防範虛假按揭。

個人貸款風險管理

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。

全行在25家一級分行和17家二級分行均設立了個人貸款中心，使集中控制風險的功能進一步加強。

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。

總行按季度對全行新發放的個人貸款進行監測，按月對各分行零售資產質量、五級分類、不良貸款現金清收、重點清收項目等進行統計和監控，對於新增不良貸款超過300萬元的分行按月進行質詢。

啟動巴塞爾新資本協議零售評級項目，建立科學的個人信用評分體系。

信用卡風險管理

本行信用卡風險管理工作由總行風險管理委員會垂直領導，信貸政策均須報總行審批或報備；信用卡中心內部設立信貸部，按照事前、事中、事後劃分具體業務機構，負責日常風險決策和具體政策落實。

按照「分級管理，額度授權」的原則，對信用卡審批、調額、授權等各風險管理機構和個人分級授權管理，實現風險層層把關，有效控制內部風險。

嚴格客戶准入，指導銷售前端準確定位，確保有效獲取優質客戶。

實施全流程風險管理，即總行對信用卡中心外部審計、卡中心對各部門外部審計、部門內部審計相結合。

遵循巴塞爾新資本協議要求，初步建設包括各類評分卡在內的風險量化技術，將在2008年陸續上線。

資金業務風險管理

目前本行資金資本業務的日常風險決策由總行資金資本市場部負責。根據制衡原則，總行風險管理部和計劃財務部分別介入了資金資本業務的重要風險決策。

在國內實行宏觀調控政策、美國發生次按危機背景下，本行穩健開展有價證券投資業務和代客業務。在本幣債券投資以及代客業務方面，本行以信用評級較高的「雙優雙主」企業作為重點投資對象和目標客戶；在外幣債券投資方面，本行及時調整信用類投資，優化外幣資產結構，以降低次按危機對本行資產安全造成的不利影響。

本行由總行信用風險管理委員會確定年度授信政策，並建立了由交易人員、策略分析師、風險管理人員共同參與的投資磋商小組，選擇交易對象和投資對象，形成了自上而下和自下而上相結合的投資決策機制。同時，本行實行後評價制度，定期對投資決策的運行效率進行評估和改進。

在美國次按危機中，本行進一步加強了市場情況監控、報告機制並建立應急機制，提高了危機事前、事中處理效率。

不良貸款管理

本行對不良資產清收具有一個成熟的自上而下的垂直管理體系，擁有一支具有多年清收經驗的專業隊伍，以定計劃、定項目、定人員、定進度和定獎勵的原則指導清收工作，通過追索債務人有效資產、處置擔保品和法律訴訟或仲裁等方式，實行雙人清收和建立走訪記錄，以實現現金回收最大化為主要目的，對通過各種清收方式仍無法收回的不良資產安排進入核銷程序。

市場風險管理

本行市場風險來源於利率、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。

本行董事會下設的風險管理委員會負責審核和修訂本行市場風險政策。本行市場風險委員會負責制定市場風險管理政策及流程，批准新產品和風險限額。總行計劃財務部負責市場風險管理的日常工作，資金資本市場部負責執行市場風險管理政策、流程，確保風險水平在市場風險委員會設定額度內。

利率風險管理

本行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。在當前人民幣存貸款利率逐步提高的條件下，本行通過逐步縮短重定價缺口，來降低利率風險。

對於資金資本業務，本行基於久期分析，採用利率敏感度、壓力測試和情景模擬等方法計量和監控利率風險，並設定利率敏感度、久期、敞口等風險

限額，對限額執行情況進行監控和管理。本行的資金資本市場業務通過衍生品交易，如掉期、遠期和期權等，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。

2007年，本行開始對本外幣資產負債實施資金轉移定價(FTP)，並將FTP利潤按一定比例納入對分行考核。通過實施FTP，將有效引導分行合理進行資金定價，一定程度上收全行業務部門利率風險，為下一步進行產品精細化考核、總行集中管理全行利率風險奠定了良好的基礎。

利率缺口分析：

單位：百萬元人民幣

項目	不計息	3個月內	3個月—1年	1—5年	5年以上
總資產	22,198	677,732	238,511	53,165	19,580
總負債	23,050	792,824	84,997	15,536	10,688
利率缺口	(852)	(115,092)	153,514	37,629	8,892

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回避頭寸錯配。

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2004年末開始，採取如下措施，加強匯率風險管理：

- 建立總分行交易系統，便於總行滙總全行頭寸集中管理；
- 建立總行到分行、分行到支行的高效價格傳導機制，對滙價進行有效管理；
- 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	23,896	(1,235)	668	23,329
表外淨頭寸	(17,052)	1,247	(905)	(16,710)
合計	6,844	12	(237)	6,619

本行對交易賬戶的管理，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。

流動性風險管理

本行流動性風險主要源於資產負債結構錯配，客戶提前或集中提款，為貸款、交易、投資等提供資金等經營活動以及司庫的流動性資產管理。

本行流動性管理採取統一管理、分級負責的流動性風險集中管理模式。總行司庫作為全行流動性風險的管理者，通過轄內市場為分行提供流動性資金需求，通過貨幣市場、公開市場操作、轉貼現回購等工具平補資金缺口、運用盈餘資金。分行司庫部門接受總行指導，在授權範圍內負責所轄分支機構的流動性管理。

本行按年度制定流動性管理指標，這些指標包括但不限於流動性比率、存貸比、備付金比率等，並結合市場環境變化，動態調整流動性資產組合。同時，定期進行壓力測試、情景分析和編製專題分析報告，並通過期限缺口分析方法識別、計量和監控流動性風險。

受中央銀行貨幣政策偏緊及股票、基金市場火爆影響，本年度市場資金面的波動性和不確定性增加，本行人民幣流動性管理經受住市場檢驗，在確保流動性安全的前提下，獲得了較好的管理效益。在組合管理方面，保持流動性資產的多樣化，包括央行存款、央行票據、短期國債、金融債、拆借、回購等流動性較好的短期資產，並保有適當比例的票據貼現資產。同時，合理安排資產期限結構，縮短債券投資組合久期。負債方面，加強客戶營銷，保持負債穩定性，並保持公開市場、貨幣市場、票據市場等負債渠道的暢通。

內部控制與操作風險管理

內部控制

為了確保資產的安全、完整，財務數據的準確、可靠，有效防範各類風險，本行根據有關法律法規和公司章程的相關規定，一直本著「內控優先」的原則不斷完善內控體系、制度和程序，從體制、文化和技術三個層面入手構建由業務條線、職能部門和內部審計組成的內部控制三道防線，逐步建立起一套較為科學、完整、嚴密的內部控制體系。

- 完善公司治理結構，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。董事會是內部控制的決策機構，定期就內部控制的有效性與管理層進行討論，及時審查管理層、審計機構和監管部門提供的內部控制評價報告，督促管理層落實整改措施。
- 全面梳理和完善了規章制度體系，編製業務操作指南，制定臨櫃業務的標準化操作流程，基本建立了完整的覆蓋主要業務流程、財務管理、會計核算、信息披露等方面的規章制度。明確了各部門和崗位的內控管理職責，健全了不相容崗位分離、強制休假、崗位輪換、任期經濟責任審計等崗位制衡機制。
- 建立了與本行機構特點、規模、風險程度和業務複雜性相適應的內部資本評估程序和資本目標，其中信用風險根據銀監會的標準法

進行資本計量及報告；市場風險頭寸情況根據標準法按季監控並報告；對操作風險管理積極推動了各項準備工作。

充分利用特別關注客戶信息系統、信貸管理系統和人民銀行徵信系統，加強了對行業、企業、產品、地區的重點監控，加強了對大額風險暴露和風險集中的識別，貸款集中度持續下降。

按照巴塞爾新資本協議要求設計了公司客戶評級系統，實現了評級級別與違約概率的固定聯繫，可覆蓋除金融機構外全部公司客戶，公司客戶評級系統從技術水平、評級覆蓋面、觀察測試時間方面均達到了銀監會提出的國內首批實施新資本協議的條件。

加強市場風險管理，定期對資金資本產品和銀行賬戶利率風險進行壓力測試，測算市場參數變動對利差收入和資產市值的影響。

- 強化內控執行的檢查與監督，建立了獨立、客觀的內部審計體系，充實內部審計力量，內審人員數量佔全部人員的比例約為1.2%。加大內控檢查的頻度和覆蓋面，建立檢查發現問題信息庫，強化整改落實，有效杜絕了履查履犯的情況，確保內控制度的有效執行。
- 健全責任追究機制，完善了違規責任追究程序，不斷加大對違紀違法違規行為責任人的查處力度，定期向全行通報以作警示，基本形成了有違必糾、有錯必罰的工作機制。



內部審計

本行內部審計履行對全行風險管理、內部控制充分性和有效性的監督評價職責，同時向董事會、監事會和高級管理層匯報。2007年，本行從改進管理方式、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。

完善審計管理體系。本行實行審計人員總分行雙線管理、審計任務總行統一部署調配、分行任務為補充的集中性管理體制，全行審計人員主要圍繞總行審計項目開展工作，提高了審計工作的獨立性和客觀性。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，提高了審計工作的權威性和有效性。

管理層討論與分析

加大了現場檢查力度。2007年，以風險為導向，以「防案件、防操作風險」、促進依法合規經營為目標，本行開展了大規模的會計、財務、信貸現場審計工作，對全行營業網點的檢查覆蓋率達到了100%，對存在風險隱患的業務領域開展突擊檢查，對新業務產品開展專項審計。建立制度化、流程化的整改機制和整改責任制，強化檢查發現問題的整改。

創新審計手段，完善審計流程。全面推廣使用現場審計信息系統，實現了現場審計工作的信息化、流程化、標準化，提高了審計工作質量和效率。加大科技投入力度，開發非現場審計系統，努力打造非現場審計和風險監測平台。

操作風險

2007年，本行開發了新的銀企對賬電子系統，制定了新的銀企對賬管理辦法，並在全行範圍內推廣實施，提高了銀企對賬工作的及時、全面、有效性；實現了資產業務在分行集中核算；全面啟動了會計賬務處理集中工作。在努力做好各項防範操作風險制度與系統建設的同時，本行繼續開展會計

櫃台業務全面檢查和專項檢查，夯實風險防範基礎。積極落實銀監會下發的《商業銀行操作風險管理指引》，制定詳細操作細則，努力構建符合本行實際的操作風險管理體系，嚴格防範操作風險。

反洗錢

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

資本管理

本行的資本管理主要包括：資本充足率管理、經濟資本管理、資本融資管理。

- 資本充足率管理。本行嚴格根據監管要求計算和披露資本充足率，對本行的市場風險頭寸按季進行監控並向銀監會報告。
- 經濟資本管理。本行自2006年起，建立並分步實施了資本管理機制，引入了「經濟利潤」和「風險資本回報率」指標，實行資本有償使用，對分支機構的風險調整後收益水平進行考核，並逐年提高經濟利潤的考核權重，通過將資本管理與分行績效考核掛鉤的方式，促使分支機構重視業務結構和盈利結構調整，積極改變傳統的經營模式。
- 資本融資管理。本行通過適當的資本融資管理，積極拓展資本補充渠道，優化資本結構，使本行的資本充足率水平確保滿足監管要求；與此同時，本行通過制定合理的資本運作方案，採取有效手段減緩人民幣匯率升值對本行資本金的衝擊。



展望

國內外宏觀經濟環境發展態勢

世界經濟運行不確定性因素增大。美國次級按揭貸款危機餘波未平，眾多國際知名金融機構遭受嚴重損失，對國際經濟金融運行秩序帶來較大衝擊，受美國消費水平滑坡影響，預期美國、歐盟、日本經濟發展步伐都將放緩。同時國際農產品、石油和鐵礦石等價格大幅上漲，全球通脹壓力依然較大。

儘管國際經濟運行環境有所波動，但國內投資、消費長期增長勢頭仍然保持，出口仍在穩步增長，國內經濟整體健康平穩。同時，隨著國內宏觀調控政策效應的逐步顯現，經濟增長可能高位趨穩並適度放緩，物價指數會有所回落，經濟運行質量將進一步提高，為銀行業創造較為穩健的經營環境。

同時，銀行將面對從緊的貨幣政策。人民銀行提高存款準備金率至歷史新高，對信貸規模實施額度控制，收縮銀行信貸投放能力。同時修改了二手房、第二套房按揭信貸政策來調控房地產市場，這些對銀行業經營管理提出新的要求。

行業競爭格局變化

國內銀行業競爭更趨激烈。大型國有銀行通過股改上市，資本實力進一步增強，市場競爭力進一步提升，紛紛加快綜合化、國際化經營步伐。中小股份制銀行則加快網點佈局速度，不斷擴大各項業務規模。外資銀行已全面進入中國市場，開始設立法人銀行，與國內銀行展開面對面的全方位競爭。城市商業銀行正加緊上市和跨區域經營。汽車金融公司等眾多非銀行金融機構也在不斷侵佔傳統銀行業務市場。

資本市場的發展對銀行傳統存貸業務產生分流。一方面，股票市場、企業債、短期融資券市場持續擴張，公司債正式發行，使得企業對信貸業務的依賴程度逐步下降；另一方面，居民儲蓄有了更多的投資渠道，銀行吸收居民存款的難度增大。

市場需求的新機遇

儘管同業競爭愈發激烈，傳統存貸業務壓力加大，但公司、個人等客戶對銀行有了更多的金融服務需求。大型優質客戶對網銀、現金管理、公司理財、投資銀行等業務需求在迅速膨脹，希望銀行提供綜合金融服務解決方案。個人客戶對銀行服務需求也呈多元化局面，需要借助銀行金融產品銷售的渠道優勢，購買基金、保險、債券等諸多產品，還對銀行理財產品、財富管理等有著廣闊的需求空間。此外，基金託管、企業年金等業務正步入快速成長期。這些都是銀行發展的新機遇。銀行將在投資銀行、資產託管、融資顧問、財富管理、私人銀行、銀行卡等業務上全面提速，提升非利息收入業務的服務能力和盈利能力。

2008年本行發展計劃與思路

經營計劃

本外幣客戶存款餘額達9,050億元人民幣左右；本外幣各項貸款餘額達6,750億元人民幣左右。

發展思路

本行圍繞股東價值最大化和可持續增長的整體目標，圍繞利潤增長和利潤結構調整確定了今年的發展思路：第一，加強對宏觀經濟金融形勢的研究和預判，根據貨幣政策要求自覺控制信貸投放總量，把握投放時機與節奏；第二，大力推動與戰略投資者合作，將在私人銀行業務、汽車金融業務等方面取得突破，在風險管理、資金交易方面的合作

力爭取得更大進展。第三，堅持中信銀行特色的業務發展道路，優化公司銀行管理模式，鞏固和強化公司銀行市場競爭優勢；強化零售銀行業務體系建設，進一步提高盈利能力和市場影響力；繼續保持國際業務快速增長，推動資金資本市場業務水平再上新台階。第四，促進非利息收入水平進一步提升。加大非利息收入業務的產品開發及營銷力度，並通過非利息收入業務指標的考核，引導業務線及分行加快拓展非利息收入業務。第五，進一步提高風險管理水平，加大客戶結構和行業結構調整力度，對符合國家產業政策的優質行業和優質企業進行傾斜性支持，並通過彈性授權等方式，提高信審效率。第六，強化財務會計管理職能，優化資源配置。將全面實施經濟利潤考核，引入資金轉移定價(FTP)考核，建立涵蓋效益、質量、規模的考核評價體系，促進業務線及分行的科學發展。

公益事業

本行在不斷創新服務滿足社會日益增長的金融服務需求的同時，積極關注民生、關心公益，將參與各項社會救助和慈善事業作為履行企業社會責任的重要組成部份。本行一貫積極參與有利於促進建設和諧社會的扶貧、教育、環保等項目，關注貧困地區、貧困人群的實際困難，倡導員工熱心公益事業，奉獻愛心，承擔了廣泛的社會責任。

獻愛心扶貧捐資

本行關懷救助弱勢群體，通過「集團定點扶貧縣項目」為貧困地區群眾捐款總計150萬元人民幣，支持貧困農村改善生產生活條件、推進農業生產現代化等。同時，各地分支機構捐助扶貧項目逾150萬元。

向慈善機構捐款

通過中華慈善總會向「愛中國」中華慈善大型系列活動捐款10萬元人民幣，並向浙江省、山東省、新疆省等地慈善總會捐助60萬餘元人民幣。

支持教育事業發展

向清華大學捐款200萬元，各地分行向貧困地區捐助助學資金20餘萬元，全行各地分支機構通過各種方式開展幫困助學活動，幫助貧困地區修建希望小學、添置教學設備，資助失學兒童和品學兼優的貧困學生完成學業。

向四川汶川縣扶貧工程捐款

向阿壩州扶貧開發協會組織開展的「阿壩州太陽能光電扶貧工程」捐款10萬元人民幣，繼續定點對口幫扶汶川縣。歷年來，先後向該地區捐贈資金60多萬元人民幣，捐贈各類物資價值40多萬元人民幣，實施扶貧項目20餘個，受益群眾達8,200人次。

積極參與「延續文化愛心」活動

本行參與了《新聞晨報》發起的「延續文化愛心」活動，於「國際殘疾人日」向上海240所由學齡期間的特奧人員、殘障人士為學員的「陽光之家」學校贈送2008年度晨報。

支持金融服務體育事業

2007年，本行提供了多項體育贊助。6月，本行冠名贊助了中信銀行青少年高爾夫球對抗賽；9月，本行冠名贊助了在北京舉行的中國網球公開賽。

A photograph of a modern office interior. Three business professionals are seated around a dark, curved wooden table. On the left, a man in a dark suit is looking towards the center. In the middle, a woman in a light-colored, patterned jacket is looking towards the right. On the right, another man in a dark suit is looking towards the center. They are all seated in white, modern office chairs. The background wall is covered in vertical wooden slats. The ceiling is white with several recessed lights and a circular air vent. The floor is covered in a dark, patterned carpet. The overall atmosphere is professional and modern.

堅持效益、質量、規模、

協調發展。



股份變動和主要股東持股情況

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：	3,111,311.14	100%	294,196.57			-119,488.17	174,708.4	3,286,019.54	84.18%
1. 國家持股	0.00							0.00	
2. 國有法人股	2,639,420.22	84.83%	72,201.40			-206,459.33	-134,257.93	2,505,162.29	64.18%
3. 其他內資持股，其中：	0.00		63,305.17			-63,305.17	0.00		
境內非國有法人持股	0.00		63,305.17			-63,305.17	0.00		
境內自然人持股	0.00							0.00	
4. 外資持股，其中：	471,890.92	15.17%	158,690.0			150,276.33	308,966.33	780,857.25	20.00%
境外法人持股	471,890.92	15.17%	158,690.0			150,276.33	308,966.33	780,857.25	20.00%
境外自然人持股	0.00							0.00	
二、無限售條件股份	0.00		497,826.7			119,488.17	617,314.87	617,314.87	15.82%
1. 人民幣普通股	0.00		115,164.3			63,305.17	178,469.47	178,469.47	4.57%
2. 境內上市的外資股	0.00							0.00	
3. 境外上市的外資股	0.00		382,662.4			56,183	438,845.4	438,845.4	11.25%
4. 其他	0.00							0.00	
三、股份總數	3,111,311.14	100%						3,903,334.41	100%

- 註： (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》(銀監復[2006]455號)批准，由中信集團與中信國際金融控股有限公司(簡稱「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。
- (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股已不受三個月限售鎖定約束，可上市流通。
- (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。

限售股份變動表

股東名稱	年初(上市後) 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末 限售股數	限售原因	解除限售日期
中信集團	24,329,608,919	—	—	24,329,608,919	註(1)	2010.4.28
中信國金	5,855,002,200	—	—	5,855,002,200	註(2)	2008.4.28
BBVA	1,885,311,281	—	—	1,885,311,281	註(3)	2008.4.28
瑞穗實業銀行	68,259,000	—	—	68,259,000	註(4)	2008.4.28
全國社會保障基金理事會	68,259,000	—	—	68,259,000	註(4)	2008.4.28
中國人民財產保險股份有限公司	68,259,000	—	—	68,259,000	註(4)	2008.4.28
中國人壽保險(集團)公司	34,129,000	—	—	34,129,000	註(4)	2008.4.28
中國人壽保險股份有限公司	34,129,000	—	—	34,129,000	註(4)	2008.4.28
中國船舶工業集團公司	29,310,000	—	—	29,310,000	註(5)	2008.4.28
寶鋼集團有限公司	25,862,000	—	—	25,862,000	註(5)	2008.4.28
其他A股戰略投資者	462,066,000	—	—	462,066,000	註(5)	2008.4.28
A股網下配售戰略投資者	633,051,654	633,051,654	—	0	註(6)	2007.7.28
合計	33,493,247,054	633,051,654	—	32,860,195,400		

- 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。
- (6) A股網下配售戰略投資者所獲得股票的鎖定期為上市日後3個月。

股份變動和主要股東持股情況

證券發行與上市情況

股票發行與上市情況

2006年4月13日，中信集團與中信國金簽訂協議，約定以2005年12月31日轉讓定價基準日，中信集團向中信國金轉讓本行19.9%的權益，轉讓價格以本行按國際會計準則審計後的2005年12月31日淨資產為基礎，溢價15.3%，且不低於經財政部核准的資產評估結果，實際總對價為約53.008億港元，相當於每股購買價1.12港元。作為對價，中信國金向中信集團定向發行新股。2006年11月16日，中信集團與中信國金簽署了《發起人協議書》，同意共同發起設立中信銀行股份有限公司。

2006年12月31日，由中信集團與中信國金作為發起人，以發起設立方式將本行整體改制為中信銀行股份有限公司。設立時註冊資本3,111,311.14億元人民幣，中信集團持有本行2,639,429.22萬股，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%。

2007年，本行控股股東中信集團與境外戰略投資者 BBVA 簽訂了《股份及期權購買協議》。根據協議，BBVA 於2007年3月1日完成認購中信集團所持本行股份1,502,763,281股，佔本行本次A股發行和H股發行前已發行股份的4.83%。

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。

次級債

經人民銀行和銀監會批准，本行於2004年向保險公司和投資公司等機構投資者發行次級債務60億元人民幣；於2006年通過公開市場投標向商業銀行、保險公司和政策性銀行等機構投資者發行次級債券60億元人民幣。

2004年次級債務系列包括四批於2010年6月至2010年9月期間到期的品種，其中三批按人民銀行一年期定期存款利率加2.72%的利差計息，餘下一批則按人民銀行一年期定期存款利率加2.6%的利差計息。

2006年的次級債券包括兩個品種。其中一種面值為20億元，2021年6月到期，利率為4.12%。本行可以選擇於2016年6月22日贖回這些債券。如果本行不提前行使贖回權，則自2016年6月開始的5年期間，票面年利率增至7.12%。另一種面值為40億元，2016年6月到期，利率為3.75%。本行可以選擇於2011年6月22日贖回這些債券。如果本行不提前行使贖回權，則自2011年6月開始的5年期間，票面年利率增加至6.75%。

內部職工股

本行無內部職工股。

股東情況

股東總數

截至報告期末，本行股東總數為625,984戶，其中A股股東579,115戶，H股股東46,869戶（H股股東持股情況乃根據H股股份過戶登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計）。

前十名股東持股情況

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	持股總數	持股比例(%)	年內股份增減 變動情況 (上市後)	股份質押或 凍結數
1	中信集團	國有	A股	24,329,608,919	62.33%	0	0
2	中信國金	外資	H股	5,855,002,200	15.00%	0	0
3	香港中央結算(代理人)有限公司	外資	H股	4,845,812,000	12.41%	0	未知
4	BBVA	外資	H股	1,885,311,281	4.83%	0	0
5	瑞穗實業銀行	外資	H股	68,259,000	0.17%	0	未知
6	全國社會保障基金理事會	國有	H股	68,259,000	0.17%	0	未知
7	中國人民財產保險股份有限公司	國有	H股	68,259,000	0.17%	0	未知
8	中國人壽保險(集團)公司	國有	H股	34,129,000	0.09%	0	未知
9	中國人壽保險股份有限公司	國有	H股	34,129,000	0.09%	0	未知
10	中國船舶工業集團公司	國有	A股	29,310,000	0.08%	0	未知

截至2007年12月31日，中信集團持有中信國金55.17%的股份，為其控股股東；BBVA亦持有中信國金14.52%的股份；中國人壽保險股份有限公司是中國人壽保險(集團)公司的控股子公司；除此以外，本行未知上述股東之間關聯關係。

股份變動和主要股東持股情況

前10名無限售條件股東持股情況

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	4,845,812,000	H股
2	交通銀行—易方達50指數證券投資基金	16,499,860	A股
3	上海汽車集團財務有限責任公司	10,954,916	A股
4	中船重工財務有限責任公司	10,954,916	A股
5	中國銀行—嘉實滬深300指數證券投資基金	9,688,697	A股
6	中國建設銀行—博時裕富證券投資基金	7,185,169	A股
7	上海電氣集團財務有限責任公司	7,000,000	A股
8	五礦集團財務有限責任公司	7,000,000	A股
9	中國人壽保險股份有限公司—傳統 —普通保險產品—005L-CT001滬	6,112,949	A股
10	郭藝	4,588,800	A股

本行未知上述股東之間有關聯關係或一致行動關係。

主要股東權益

截至2007年12月31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	估已發行	估已發行	估已發行	身份
			A股股本總額的 百分比(%)	H股股本總額 的百分比(%)	股本總額的 百分比(%)	
中信集團	24,329,608,919	A股	91.36%	—	62.33%	實益持有人
中信國金	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12月31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。

其他持股10%以上(含)法人股東(不包括香港中央結算代理人有限公司)的基本情況

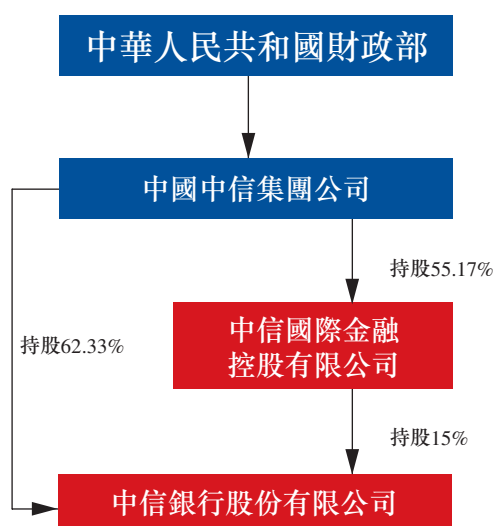
中信國金持有本行15%的股份。

中信國金是一家在香港聯交所上市的投資控股公司，於2002年11月25日由當時的中信嘉華銀行有限公司重組而成。中信國金現為香港註冊持牌銀行中信嘉華銀行有限公司(前稱香港華人銀行有限公司)(簡稱「中信嘉華」)的控股公司，註冊地和主要生產經營地均為香港，註冊資本為80億港元，主要業務是在香港提供一般銀行及相關金融服務，董事長為孔丹先生。中信國金亦同時持有中信資本控股有限公司及中信國際資產管理有限公司分別50%和40%的權益，中信資本控股有限公司專注於中國的投資管理及諮詢服務；而中信國際資產管理有限公司則專注於不良資產管理、直接投資及金融諮詢服務。

公司控股股東情況和實際控制人情況

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

中信集團註冊地和辦公地均為北京，是由中國改革開放的總設計師鄧小平倡導，國務院批准，前國家副主席榮毅仁於1979年10月創辦的中國首個實行對外開放的窗口企業。經過歷次資本變更，截至2007年12月31日，中信集團註冊資本為300億元人民幣，法定代表人為孔丹。中信集團是中國領先的大型跨國國有企業集團，重點投資於金融服務、信息技術、能源和重工業等行業，目前在香港、美國、加拿大和澳大利亞均有業務經營。公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖如下：





本行董事、監事和高級管理人員基本情況

董事會

姓名	職務	性別	年齡	任期	年初 持股數	年末 持股數	變動 原因	報告期被授予的股權激勵情況				是否在 股東 單位或 其他關聯 單位領取
								可行權 股數	已行權 股數	行權價	期末 股票 市值	
孔丹	董事長、 非執行董事	男	60	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	是
常振明	副董事長、 非執行董事	男	51	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	是
王川	非執行董事	男	59	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	是
陳小憲	執行董事、 行長	男	53	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	否
竇建中	非執行董事	男	52	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	是
吳北英	執行董事、 常務副行長	男	57	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	否
陳許多琳	非執行董事	女	53	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	是
居偉民	非執行董事	男	44	2007.2-2010.2	0	0	—	0	0	0	0	是
張極井	非執行董事	男	52	2007.2-2010.2	0	0	—	0	0	0	0	是
何塞·伊格納 西奧·格里 哥薩里	非執行董事	男	53	2007.2-2010.2	0	0	—	0	0	0	0	是
白重恩	獨立非執行董事	男	44	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	否
藍德彰	獨立非執行董事	男	65	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	否
艾洪德	獨立非執行董事	男	53	2007.2-2010.2	0	0	—	0	0	0	0	否
謝榮	獨立非執行董事	男	55	2007.2-2010.2	0	0	—	0	0	0	0	否
王翔飛	獨立非執行董事	男	56	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	否

董事、監事、高級管理人員和員工情況

監事會

姓名	職務	性別	年齡	任期	年初 持股數	年末 持股數	變動 原因	報告期被授予的股權激勵情況				是否在 股東單位或 其他關聯 單位領取
								可行權 股數	已行權 股數	行權價	期末 股票 市值	
劉崇明	監事長	女	61	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	是
王拴林	外部監事	男	58	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	否
莊毓敏	外部監事	女	45	2007.3-2010.3	0	0	—	0	0	0	0	否
鄭學學 ⁽¹⁾	監事	男	53	2007.8-2010.8	0	0	—	0	0	0	0	是
郭克彤	監事	男	53	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	是
林爭躍	職工監事	男	44	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	否
鄧躍文	職工監事	男	43	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	否
李剛	職工監事	男	38	2006.12-2009.12	0	0	—	0	0	0	0	否

註： (1) 本行已於2007年8月2日公告：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。

高級管理人員

姓名	職務	性別	年齡	任期	年初 持股數	年末 持股數	變動 原因	報告期被授予的股權激勵情況				是否在股東 單位或其他 關聯單位 領取
								可行權 股數	已行權 股數	行權價	期末 股票 市值	
陳小憲	執行董事、行長	男	53	2006.12月起	0	0	—	0	0	0	0	否
吳北英	執行董事、 常務副行長、 風險管理 負責人	男	57	2006.12月起	0	0	—	0	0	0	0	否
歐陽謙	副行長	男	52	2006.12月起	0	0	—	0	0	0	0	否
趙小凡	副行長兼總行 營業部總經理	男	43	2006.12月起	0	0	—	0	0	0	0	否
王連福	紀委書記、 副行級人力 資源負責人	男	53	2006.12月起	0	0	—	0	0	0	0	否
蘇國新	副行長	男	40	2006.12月起	0	0	—	0	0	0	0	否
曹彤	副行長	男	39	2006.12月起	0	0	—	0	0	0	0	否
曹國強	行長助理、 財務負責人	男	43	2006.12月起	0	0	—	0	0	0	0	否
張強	行長助理	男	44	2006.12月起	0	0	—	0	0	0	0	否
羅焱	董事會秘書	男	38	2007.1月起	0	0	—	0	0	0	0	否

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、高級管理人員均未持有本行股份。

董事



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公司、中信國際金融控股有限公司、中信(香港)集團、中信資源控股有限公司、中信裕聯投資有限公司董事長及中信嘉華銀行有限公司(簡稱「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

51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董事、常務副行長、副行長。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年至2007年，陳博士連續三年被中國《銀行家》雜誌評選為「年度中國十大金融人物」，2006年和2007年還連續兩年被中國國際金融論壇評選為「中國十佳金融新銳人物」。



寶建中先生

52歲 中國國籍

本行非執行董事。寶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。寶先生於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。寶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

57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成員，同時擔任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、中信證券股份有限公司董事。居先生自1987年8月至今歷任中國國際經濟諮詢公司項目經理，中信美國鋼鐵公司財務經理，肖特吉有限公司董事總經理，以及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

52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、中信房地產股份有限公司、中海信託股份有限公司董事。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) 與阿根廷利亞銀行 (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託商業大學 (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

44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、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

65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2008年2月擔任 Cable Investment Management 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。2006年3月至2007年11月擔任 Countrywide Capital Markets Asia Limited 董事總經理。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地產處處長，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。

董事、監事、高級管理人員和員工情況



艾洪德博士

53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，並於2008年1月當選為第十一屆全國人民代表大會代表。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、中國國際金融學會常務理事會及學術委員會委員、遼寧省價格學會副會長、遼寧省國際經濟法學會副會長、遼寧省社會科學界聯合會副主席等。艾博士現任遼寧成大股份有限公司的獨立董事。



王翔飛先生

56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、安中國際石油控股有限公司財務顧問，以及深圳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（港交所的上市公司）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財政金融專業，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。



謝榮博士

55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。



監事



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

58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，先後擔任中央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系財政金融專業，獲學士學位。



莊毓敏女士

45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。



鄭學學先生

53歲 中國國籍

本行監事。鄭先生現任中國中信集團稽核審計部主任。2000年3月至2007年4月，擔任中國中信集團及其前身中國國際信託投資公司稽核審計部副主任。1986年3月至2000年3月，歷任中信集團幹部、副處長、處長、主任助理。1983年3月至1986年3月，在北京市公安局工作。鄭先生是高級會計師，於1983年3月畢業於中國人民大學，獲得經濟學學士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況



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。此前曾任中信澳大利亞有限公司董事，中信房地產公司董事、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2007年8月起擔任總行稽核審計部總經理，2005年6月至2007年7月曾任總行稽核審計部總經理助理、副總經理，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江蘇省分行。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。

高級管理人員

陳小憲博士

53歲 中國國籍

本行執行董事兼行長，簡歷見本行董事。

吳北英先生

57歲 中國國籍

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

52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財務董事長。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。1991年8月至1993年10月，在中國外交部翻譯室工作。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，曾在天津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，先後獲得經濟學學士學位、金融學碩士學位。



曹國強先生

43歲 中國國籍

本行行長助理。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，曹先生曾任職於中國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19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。



新聘或解聘情況

2007年1月，席伯倫先生因個人原因向本行董事會辭去獨立董事一職；

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；

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、艾洪德先生為獨立董事；

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；

2007年8月，本行2006年度股東大會選舉鄭學學先生為本行監事，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。

年度薪酬情況

本行為同時是本行員工的執行董事、監事和高級管理人員提供報酬，包括基本工資、獎金、職工福利費和各項保險金、住房公積金、年金。本行獨立非執行董事、外部監事領取津貼。本行非執行董事（不包括獨立董事）、股東監事不在本行領取任何工資或董事袍金。本行並未向董事、監事及高級管理人員發放激勵股權。

報告期內，在本行領取報酬的董事、監事和高級管理人員共19人，其中獨立董事5人，外部監事1人，職工監事3人，擔任董事的高管2人，未擔任董事的高管8人。本行2007年度支付全體董事、監事和高級管理人員的稅前報酬總額為4,680萬元人民幣。其中，100萬以下的6人，100萬－300萬之間的4人，300萬－500萬之間的8人，500萬－700萬之間的1人。

員工情況

2007年末，本行員工數為15,070人，比上年末增加2,495人，其中公司銀行業務人員5,318人，零售銀行業務人員4,360人，資金資本市場業務人員121人，財務會計人員2,258人，風險管理、內部稽核和法律合規人員1,699人，信息技術人員518人，其他796人。員工中具有研究生以上學歷的為1,770人，佔比11.75%；本科學歷的為8,482人，佔比56.28%；專科學歷的為4,109人，佔比27.27%；專科以下學歷的為709人，佔比4.7%。本行離退休人員共169人。



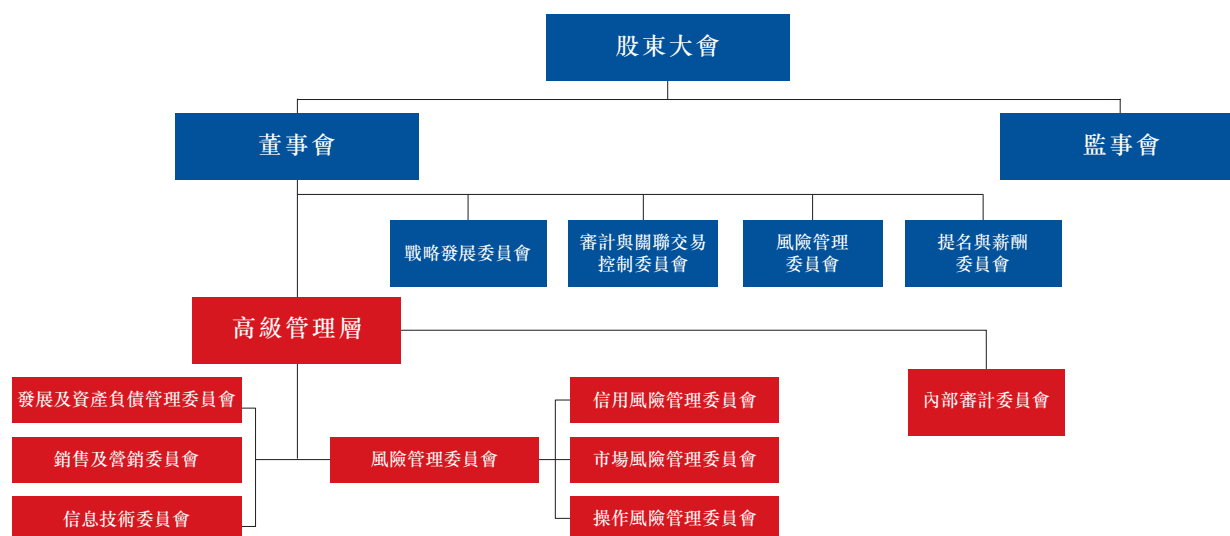
激活财富

快活人生。



公司 治 理 報 告

公 司 治 理 架 構



公 司 治 理 整 體 情 況

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《公司法》、《中華人民共和國證券法》（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、高級管理人員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，分別為戰略發展委員會、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、以及高級管理人員均制定了各自的議事規則，確保各機構獨立運作、有效制衡。

報告期內，本行嚴格遵守相關法律法規，並結合本行實際情況，不斷完善公司治理結構：

1. 建立了獨立董事和外部監事制度，保證各機構獨立運作、有效制衡。
2. 設立了董事會專門委員會並制定了各專門委員會議事規則，提高董事會決策的科學性和有效性。
3. 制定並完善《行長工作細則》，明確組織機構之間的職責邊界，建立明晰的匯報路線和信息溝通機制。

4. 遵循全面、審慎、有效、獨立的內部控制原則，進一步優化內部控制環境，改進內部控制措施；加大內控執行的監督檢查力度，進一步提高了基層機構的內控執行力，促進了本行各項業務的健康、平穩、安全運行。
5. 結合兩地信息披露要求，制定實施了《中信銀行股份有限公司信息披露管理制度》，建立了信息披露工作聯繫人及專項小組工作體系，在總行和各分行建立了重大信息報告的有效溝通渠道，以確保本行信息披露的及時、準確、完整，維護了境內外股東的權益。

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

股東大會、董事會、監事會情況

2007年，本行按照《公司章程》的規定召開了年度股東大會、3次臨時股東大會、11次董事會、3次監事會。股東大會、董事會、監事會的召開均符合本行章程規定的程序。

股東大會

股東大會是本行的權力機構。本行建立了與股東溝通的有效渠道，確保所有股東對本行重大事項的知情權、參與權和表決權。2007年，本行召開了2006年度股東大會和3次臨時股東大會，審議通過了15項議案。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、聘用外部審計師和審計費用、獨立董事和外部監事津貼等事宜進行審議，維護全體股東的合法權益，保證股東能夠依法行使職權，對推動本行長期、穩健、可持續發展具有重要意義。

董事會

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。本行2006年為董事會成員購買了董事責任保險，為本行董事依法履職過程中可能產生的賠償責任提供保障。

2007年，本行董事會共召開會議11次（包括書面傳簽會議），審議通過了修訂章程、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、聘任外部審計師和審計費用、員工薪酬方案等38項議案。另外，董事會還聽取了高級管理層關於經營情況的多次工作報告。

公司治理報告

董事會對股東大會決議執行情況如下：

根據2007年第一次臨時股東大會審議通過的《關於修訂中信銀行股份有限公司章程的議案》、《關於增加董事的議案》、《關於首次公開發行上市方案及授權董事會全權處理與首次公開發行上市有關事項的議案》，本行董事會將修訂版的公司章程及董事任職資格報送監管部門並取得核准；同時，首次公開發行上市方案在董事會的具體實施下也獲得了成功。

本行各位董事出席率列示如下：

董事	出席董事會會議次數	出席率
孔丹	11次中出席11次	100%
常振明	11次中出席11次	100%
王川 ⁽²⁾	11次中出席11次	100%
陳小憲	11次中出席11次	100%
竇建中 ⁽³⁾	11次中出席11次	100%
居偉民	11次中出席11次	100%
張極井	11次中出席11次	100%
吳北英	11次中出席11次	100%
陳許多琳 ⁽⁴⁾	11次中出席11次	100%
何塞·伊格納西奧·格里哥薩里	11次中出席10次	91%
白重恩 ⁽⁵⁾	11次中出席11次	100%
艾洪德	11次中出席11次	100%
王翔飛	11次中出席11次	100%
藍德彰	11次中出席11次	100%
謝榮	11次中出席11次	100%

註：(1) 按照《中信銀行股份有限公司章程》的規定，董事可以委託其他董事代為出席董事會會議並行使其表決權。

(2) 王川先生未能親自出席2007年3月8日董事會會議，委託其他董事代為出席並行使表決權。

(3) 竇建中先生未能親自出席2007年11月22日董事會會議，委託其他董事代為出席並行使表決權。

(4) 陳許多琳女士未能親自出席2007年3月8日和2007年11月22日董事會會議，委託其他董事代為出席並行使表決權。

(5) 白重恩先生未能親自出席2007年11月22日董事會會議，委託其他董事出席並行使表決權。

董事會各專門委員會

本行董事會下設4個專門委員會，分別為戰略發展委員會、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。董事會於2007年3月任命了本屆董事會各專門委員會主席及成員。

戰 略 發 展 委 員 會

本行戰略發展委員會由6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，監督和檢查年度經營和投資方案的執行，並向董事會提出建議。

2007年，戰略發展委員會共召開2次會議，主要審議和完善了本委員會議事規則。有關董事的會議出席率列示如下：

董 事	出席委員會會議次數	出席率
常振明	2次中出席2次	100%
王川	2次中出席2次	100%
陳小憲	2次中出席2次	100%
竇建中	2次中出席2次	100%
張極井	2次中出席2次	100%
何塞•伊格納西奧•格里哥薩里	2次中出席2次	100%

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6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、財務信息和內部審計事宜，並識別本行關聯方，根據授權對本行關聯交易進行審核和備案。

2007年，審計與關聯交易控制委員會共召開5次會議，主要審議了本委員會議事規則、職權內關聯交易審核、定期財務報告等事項。有關董事的會議出席率列示如下：

董 事	出席委員會會議次數	出席率
艾洪德	5次中出席5次	100%
居偉民 ⁽¹⁾	5次中出席5次	100%
謝榮 ⁽²⁾	5次中出席5次	100%
白重恩	5次中出席5次	100%
王翔飛	5次中出席5次	100%
藍德彰	5次中出席5次	100%

註： (1) 居偉民先生未能親自出席2007年10月25日的會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。

(2) 謝榮先生未能親自出席2007年10月25日和11月27日的會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。

公司治理報告

風險管理委員會

本行風險管理委員會由5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。

2007年，風險管理委員會共召開3次會議，主要審議了本委員會議事規則、風險管理政策報告等事項。有關董事的會議出席率列示如下：

董事	出席委員會會議次數	出席率
陳小憲	3次中出席3次	100%
居偉民	3次中出席3次	100%
吳北英	3次中出席3次	100%
艾洪德	3次中出席3次	100%
白重恩	3次中出席3次	100%

提名與薪酬委員會

本行提名與薪酬委員會由5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，以及其他董事會授權事項。

2007年，提名與薪酬委員會共召開4次會議，主要審議了本委員會議事規則、獨立董事和外部監事津貼方案、員工年度薪酬管理方案等事項。有關董事的會議出席率列示如下：

董事	出席委員會會議次數	出席率
王翔飛	4次中出席4次	100%
居偉民 ⁽¹⁾	4次中出席4次	100%
艾洪德	4次中出席4次	100%
謝榮 ⁽²⁾	4次中出席4次	100%
白重恩	4次中出席4次	100%

註： (1) 居偉民先生未能親自出席2007年10月25日的會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。

(2) 謝榮先生未能親自出席2007年10月25日的會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。

監事會

監事會是本行的監督機構，對股東大會負責。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。

2007年，本行監事會召開了3次會議，審議通過了監事會年度工作報告、定期財務報告等議案。此外，監事會通過列席董事會、赴分支機構調研、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。

高級管理層

高級管理層是本行的執行機構，對董事會負責。本行高級管理層由10名成員組成，1名行長，6名副行長(含副行級)，2名行長助理，1名董事會秘書。本行高級管理層與董事會嚴格劃分職責權限，根據董事會授權，決定其權限範圍內的經營管理與決策事項。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。

公司治理專項檢查

報告期內，本行根據中國證監會《關於開展加強上市公司治理專項活動有關事項的通知》要求和中國證監會北京監管局(簡稱「北京證監局」)的具體部署，在全行範圍開展公司治理專項自查工作，形成了《中信銀行股份有限公司治理自查報告》，該自查報告已經本行第一屆董事會第八次會議審議通過。本行還專門發佈了《中信銀行股份有限公司關於廣泛聽取公司治理意見的公告》，以廣泛聽取投資者的意見。

經現場檢查，北京證監局於2007年12月5日向本行出具《關於對中信銀行股份有限公司公司治理整改情況的評價意見》(京證公司發[2007]297號)，認為本行已採取了修訂制度等措施，較好的完成了自查問題的整改工作，並對進一步提高公司治理水平做出承諾；對於檢查中發現的問題及監管意見，本行已採取措施進行了積極整改。同時對本行提出了進一步加強董事會、監事會決策機制等若干公司治理方面的要求。根據投資者和有關監管部門的建議和要求，本行形成了《中信銀行股份有限公司公司治理專項活動整改報告》，就公司治理中存在的不足之處提出了明確的整改措施。目前各項整改事項基本在規定時間內予以整改完善。

內部控制

本行已建立由股東大會、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，形成了對風險進行事前防範、事中控制、事後監督和糾正的內控機制。本行的內部控制管理框架由內部控制決策層、建設執行層、監督評價層三部份組成，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。本行目前內控制度在內部控制環境、風險識別與評估、主要業務的內部控制措施、信息交流與反饋、監督評價與糾正等方面體現出了較好的完整性、合理性和有效性，能夠為公司經營目標的實現和各項業務的穩健發展提供合理的保證。

本行於2007年12月31日，在所有重大方面，保持了按照《商業銀行內部控制指引》要求建立的、與編製財務報表相關的有效的內部控制。經本行審計師畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所審查，未發現本行管理層編寫的《內控自我評價報告》中與財務報表編製相關的內部控制評價內容與審計師對上述財務報表的審計發現存在重大不一致。

董事會關於財務報告的申明

以下所載的董事對財務報告的責任聲明，應與本年報中獨立核數師報告內的審核意見一併閱讀。該兩者應分別獨立理解。

董事確認其有責任為每一財政年度編製能真實反映本行經營成果的財務報告書。就董事所知，並無任何可能對本行的持續經營產生重大不利影響的事件或情況。

獨立非執行董事的獨立性及履職情況

本行獨立非執行董事在本行及本行子公司不擁有任何業務或財務利益，也不擔任本行的任何管理職務，其獨立性得到了有力的保證。本行已收到每名獨立非執行董事就其獨立性所作的年度確認函，並對他們的獨立性表示認同。

本行獨立非執行董事認真參加董事會及各專門委員會會議，積極發表意見，通過調研、座談等方式加強與管理層的溝通和指導，還分別擔任董事會審計與關聯交易控制委員會和提名與薪酬委員會主席，並在審計委員會與關聯交易控制委員會和提名與薪酬委員會中佔多數。

本行已制定《獨立董事年報工作制度》，經第一屆董事會第十三次會議審議通過。

獨立非執行董事就中信集團和中信國金所作出的不競爭承諾而作出的決定

本行的獨立非執行董事就執行中信集團和中信國金所作出不競爭承諾而作出決定，認為本行控股股東遵守了不競爭承諾。中信集團和中信國金均就其各自遵守2007年3月13日與本行達成的《避免同業競爭協議》的執行情況向本行作出了聲明。

與控股股東的獨立性說明

本行與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面均做到分開，具有獨立完整的業務及自主經營能力。

業務方面，本行具有完整的業務體系和直接面向市場獨立經營的能力，獨立從事經核定的經營範圍中的業務，未受到控股股東及其他關聯方的干涉、控制，亦未因與控股股東及其他關聯方之間存在關聯關係而使本行經營自主權的完整性、獨立性受到不良影響。

人員方面，本行有獨立的勞動人事和工資管理制度。除本行行長兼任中信集團常務董事和副總經理、中信國金董事、中信嘉華銀行有限公司董事外，本行其他高級管理人員均未在控股股東及其控制的其他企業擔任職務；本行財務人員未在控股股東及其控制的其他企業中兼職。

資產方面，本行擁有與業務經營有關的土地、房屋以及商標、域名等知識產權的所有權或者使用權。

財務方面，本行擁有獨立的財務會計部門，建立了獨立的財務會計核算體系和財務管理制度並獨立進行財務決策，依法獨立設立賬戶，不與控股股東共用賬戶；本行控股股東依法在本行開設賬戶的程序、要求均與其他在本行開設賬戶的第三方完全相同，與本行資金及賬戶完全獨立。

機構方面，本行已設立了股東大會、董事會、監事會，並根據自身經營管理的需要設置業務部門和管理部門。本行獨立行使經營管理職權，本行與控股股東之間不存在機構混同的情形。

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、監督評價層三部份組成，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。

本行於報告期內一直遵守香港《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：

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。

符合《董事進行證券交易標準守則》

本行已採納了香港《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。

聘任、解聘會計師事務所情況

經2006年度股東大會審議通過，本行聘用畢馬威華振會計師事務所為本行2007年度境內審計的會計師事務所，聘請畢馬威會計師事務所為本行2007年度境外審計的會計師事務所。自2006年上市審計開始，本行聘用上述兩家會計師事務所作為本行法定審計師。

報告期內，作為全球首次公開發行及在香港證券交易所上市的相關服務費用，本行已支付給畢馬威及畢馬威華振會計師事務所合計人民幣7,300萬元人民幣，並將此費用計入資本公積中。

報告期內，本行（包括本行境外子公司）就2007年度財務報表審計應支付但尚未支付畢馬威會計師事務所及畢馬威華振會計師事務所的服務費用（包括但不限於差旅費、住宿費、通訊費等全部雜費總額）共計820萬元人民幣，其中中期審閱服務費用300萬人民幣，年度報告審計服務費用500萬人民幣，境外子公司年度審計服務費用20萬元人民幣。

除上述提及的首次公開發行的業務外，本行未向畢馬威支付其他重大的非審計業務的服務費用。

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，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，具體如下：

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。

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。

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復。

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。

信息披露

本行按照上市及發售股份所在地頒佈的各種證券監管規定進行信息披露活動，依法公開對外發佈各類定期報告及臨時公告，確保信息披露的及時性、公平性、準確性、真實性和完整性，以保護投資人及相關當事人的合法權益。因本行目前同時在香港和上海兩地上市，本行在進行信息披露時將遵循孰高、孰嚴、孰多的原則以保證公平對待所有投資者。為了加快推進信息披露體系建設，進一步提高信息披露的透明度，本行根據上市所在地頒佈的各類證券監管規定，制定了《中信銀行股份有限公司信息披露管理制度》並經董事會通過，對信息披露的內容、形式、程序、管理等進行了規定。

重要事項

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，經滙率調整，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。

重大收購、出售資產及資產重組事項

報告期內，除已披露者外，本行沒有發生重大收購、出售資產及資產重組事項。

重大合同及其履行情況

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

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

重大關聯交易

本行與關聯方的關聯交易堅持遵循一般商業原則，以不優於對非關聯方同類交易的條件進行。報告期末，本行對關聯公司的貸款餘額為27.97億元人民幣，比年初上升23.05%，佔本行貸款總額的0.48%。本行關聯貸款的風險分類均為正常，且就交易數量、結構及質量而言，現有關聯貸款對本行的正常經營不會產生重大影響。報告期末，對持有本行5%及5%以上股份股東的貸款情況：

股東名稱	持股比例	單位：百萬元人民幣	
		2007年12月31日 關聯貸款餘額	2006年12月31日 關聯貸款餘額
中信集團	62.33%	380	540
中信國金	15.00%	0	0

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

截至報告期末，本行第一大股東中信集團及其控制的公司在本行的關聯貸款總額為27.97億元人民幣，佔本行貸款總額的0.48%。本行與第一大股東及其下屬關聯公司發生的關聯貸款對本行的經營成果和財務狀況沒有產生負面影響。

具體請參見財務報表附註第39條關聯交易。

重大訴訟、仲裁事項

本行在日常業務過程中涉及若干法律訴訟。這些訴訟大部份是由本行提起的，以收回貸款。此外，也包括因客戶糾紛等原因而產生的訴訟。截至2007年12月31日，本行涉及的訴訟金額在人民幣3,000萬元人民幣以上的案件(無論本行為原告還是被告)共計49宗，標的總金額為人民幣24.90億元人民幣；本行作為被告的未決訴訟案件(無論標的金額大小)共計40宗，標的總金額為人民幣2.14億元人民幣。

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。

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：

所持對象名稱	初始投資金額(元)	持股數量(股)	估該公司		報告期損益	報告期	會計	股份來源
			股權比例	期末賬面該價值		所有者	核算科目	
中國銀聯股份有限公司	70,000,000.00	87,500,000	4.24%	113,750,000.00	2,870,000.00	—	長期股權投資	現金購買

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。

重要事項

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。

盈利預測完成情況

本行於發行上市招股書中預測「截至2007年12月31日止預測可分配給股東的合併淨利潤不低於人民幣57億元」。報告期末，本行實現淨利潤83.22億元人民幣，比上年增長115.71%，超過原盈利預測。主要原因是公司資產規模增長較快，淨息差明顯提高，非利息收入快速增長，成本收入比有所下降。





追求濾掉風險的
利潤。



致中信銀行股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限責任公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核刊於第135至第219頁中信銀行股份有限公司(「貴銀行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表,此合併財務報表包括於2007年12月31日的合併和 貴銀行資產負債表與截至該日止年度的合併損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴銀行董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》和香港《公司條例》的披露要求,編製及真實而公允地列報該等財務報表。這些責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公允地列報財務報表相關的內部控制,以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述;選擇和應用適當的會計政策;及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等財務報表作出意見。此報告僅向整體股東報告,除此以外,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法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編製及真實而公允地列報財務報表相關的內部控制,以設計適當的審核程序,但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性,以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供了基礎。

意見

我們認為,該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實和公允地反映 貴銀行和 貴集團於2007年12月31日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的財務業績及現金流量,並已按照香港《公司條例》的披露要求妥為編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2008年3月26日

合併損益表

截至2007年12月31日止年度
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2007年	2006年
利息收入		41,494	28,444
利息支出		(15,324)	(11,971)
淨利息收入	4	26,170	16,473
手續費及佣金收入	5	2,365	965
手續費及佣金支出		(285)	(206)
淨手續費及佣金收入		2,080	759
交易淨(損失)/收益	6	(834)	454
投資性證券淨收益	7	284	45
其他經營收入		255	196
經營收入		27,955	17,927
一般及行政費用	8	(11,795)	(9,259)
減值損失支出			
— 客戶貸款及墊款	17(b)	(2,860)	(1,481)
— 其他	9	(128)	(185)
稅前利潤		13,172	7,002
所得稅	13	(4,850)	(3,144)
淨利潤		8,322	3,858
可分配給：			
本行股東		8,322	3,858
少數股東權益		—	—
淨利潤		8,322	3,858
利潤分配	28	726	3,000
本行股東應佔每股盈利			
— 基本和稀釋(人民幣元)	14	0.23	0.12

第141至第219頁的附註屬本財務報表的一部份。

合併資產負債表

2007年12月31日
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2007年 12月31日	2006年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	15	209,399	90,620
應收銀行及其他金融機構款項	16	55,851	43,250
客戶貸款及墊款	17	568,686	453,381
交易性資產	18(a)	6,500	4,725
衍生工具	34	2,049	452
投資性證券	19	153,348	99,699
物業及設備	20	8,948	8,745
遞延稅項資產	21	954	2,210
其他資產	22	5,451	3,641
總資產		1,011,186	706,723
負債			
應付中央銀行款項		415	201
應付銀行及其他金融機構款項	23	112,587	36,166
交易性負債	18(b)	—	79
衍生工具	34	1,914	576
客戶存款	24	787,211	618,412
應交稅費		3,444	1,230
遞延稅項負債	21	13	141
其他負債及準備	25	9,511	6,224
已發行次級債	26	12,000	12,000
總負債		927,095	675,029
權益			
股本	27	39,033	31,113
儲備	27	41,138	(303)
未分配利潤		3,915	879
本行股東應佔權益總額		84,086	31,689
少數股東權益		5	5
總權益		84,091	31,694
總權益和負債		1,011,186	706,723

董事會於2008年3月26日核准並許可發出。

孔丹
董事長

陳小憲
行長

曹國強
行長助理

王康
計劃財務部負責人

第141至第219頁的附註屬本財務報表的一部份。

本行資產負債表

2007年12月31日
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2007年 12月31日	2006年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項		209,390	90,620
應收銀行及其他金融機構款項		56,365	43,718
客戶貸款及墊款		568,479	453,204
交易性資產		6,500	4,725
衍生工具		2,049	452
投資性證券		153,017	99,335
對子公司的投資	2(c)	33	33
物業及設備		8,909	8,717
遞延稅項資產		954	2,210
其他資產		5,452	3,637
總資產		1,011,148	706,651
負債			
應付中央銀行款項		415	201
應付銀行及其他金融機構款項		112,587	36,166
交易性負債		—	79
衍生工具		1,914	576
客戶存款		787,214	618,416
應交稅費		3,444	1,230
遞延稅項負債		4	140
其他負債及準備		9,492	6,215
已發行次級債		12,000	12,000
總負債		927,070	675,023
權益			
股本		39,033	31,113
儲備		41,151	(351)
未分配利潤		3,894	866
總權益		84,078	31,628
總權益和負債		1,011,148	706,651

董事會於2008年3月26日核准並許可發出。

孔丹
董事長

陳小憲
行長

曹國強
行長助理

王康
計劃財務部負責人

第141至第219頁的附註屬本財務報表的一部份。

合併權益變動表

截至2007年12月31日止年度
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	股本／所有者									總權益
		資本	資本公積	法定盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	物業重估儲備	未分配利潤	外幣報表折算差額	少數股東權益	
2007年1月1日		31,113	(391)	—	—	(14)	102	879	—	5	31,694
發行股份	27(a)	7,920	36,916	—	—	—	—	—	—	—	44,836
淨利潤		—	—	—	—	—	—	8,322	—	—	8,322
可供出售投資的											
公允價值變動淨額		—	—	—	—	(76)	—	—	—	—	(76)
因出售可供出售投資											
而實現的淨損失		—	—	—	—	(8)	—	—	—	—	(8)
銀行物業重估增值		—	—	—	—	—	54	—	—	—	54
提取法定盈餘公積金											
及一般準備		—	—	829	3,731	—	—	(4,560)	—	—	—
外幣報表折算差額		—	—	—	—	—	—	—	(5)	—	(5)
利潤分配	28	—	—	—	—	—	—	(726)	—	—	(726)
2007年12月31日		39,033	36,525	829	3,731	(98)	156	3,915	(5)	5	84,091

	股本／										
	附註	所有者	資本公積	法定	一般準備	投資	物業	未分配	外幣報表	少數股東	
		資本		盈餘公積		重估儲備	重估儲備	利潤	折算差額	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	27(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141至第219頁的附註屬本財務報表的一部份。

合併現金流量表

截至2007年12月31日止年度
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2007年	2006年
經營活動			
稅前利潤		13,172	7,002
調整項目：			
— 投資及衍生工具重估損失／(收益)		812	(78)
— 出售固定資產的淨損失		2	2
— 未實現滙兌損失		626	49
— 減值損失		2,988	1,666
— 折舊及攤銷		780	708
— 已發行次級債利息支出		588	427
		18,968	9,776
經營資產及負債的變動：			
存放中央銀行款項增加		(113,620)	(897)
應收銀行及其他金融機構款項減少／(增加)		215	(15,668)
客戶貸款及墊款增加		(114,861)	(96,886)
其他經營資產增加		(3,396)	(901)
應付中央銀行款項增加／(減少)		214	(39)
應付銀行及其他金融機構款項增加		76,421	8,145
客戶存款增加		168,799	87,839
支付所得稅		(1,376)	(1,102)
其他經營負債(減少)／增加		(1,845)	2,159
經營活動產生的現金流量		29,519	(7,574)

第141至第219頁的附註屬本財務報表的一部份。

合併現金流量表

	附註	2007年	2006年
投資活動			
出售及承兌投資所收款項		254,118	211,648
出售物業及設備、土地使用權和其他資產所收款項		62	63
購入投資所支付款項		(287,898)	(230,133)
購入物業及設備和土地使用權所支付款項		(1,408)	(740)
取得投資收益收到的現金		3	—
投資活動產生的現金流量		(35,123)	(19,162)
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		44,843	—
注資所得款項		—	7,400
支付已發行次級債利息		(551)	(298)
發行債務所得款項		—	6,000
支付中信集團利潤		(726)	(3,000)
融資活動產生的現金流量		43,566	10,102
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		37,962	(16,634)
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		(444)	(469)
於12月31日的現金及現金等價物	29	90,545	53,027
經營活動產生的現金流量包括：			
收取利息		40,152	29,135
支付利息，不包括已發行次級債利息		(13,864)	(12,009)

第141至第219頁的附註屬本財務報表的一部份。

(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」)是在原中信銀行(原名為中信實業銀行)重組的基礎上，於2006年12月31日(「本行成立日」)在中華人民共和國(「中國」或「中國大陸」)註冊成立的一家股份有限公司。本行的註冊地址為中國北京東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座。

本行的A股和H股股份於2007年4月分別在上海證券交易所和香港聯合交易所掛牌上市。

本行及所屬子公司(「本集團」)的主要業務為提供公司及個人銀行服務、辦理資金業務及相關銀行服務，提供資產管理、委託貸款及託管服務。

本行截至2007年12月31日的合併財務報表包括本行及其附屬子公司。

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

2 主要會計政策

(a) 合規聲明

本財務報表是按照國際會計準則委員會已頒佈的所有適用的《國際財務報告準則》及解釋和香港《公司條例》的披露要求而編製。本財務報表也遵循適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露規定。本集團採用的主要會計政策摘要如下：

國際會計準則委員會頒佈了若干新增或修訂的《國際財務報告準則》，並於本集團及本行的本會計期間首次生效。附註3列出首次應用新增及經修訂的要求對本集團財務報表本期及以前年度的相關影響。對於尚未生效的新準則及解釋，本集團尚未採用(見附註3)。

本集團在編製本財務報表時貫徹採用了下列會計政策。

(b) 財務報表編製基礎

本財務報表以人民幣為本集團的記賬及呈報貨幣，並以四捨五入為百萬單位的數額呈報。

除下述資產及負債按公允價值入賬，本財務報表是以歷史成本作為編製基準。按公允價值入賬的資產和負債包括：以公允價值計量且變動計入損益的金融資產和金融負債及可供出售金融資產，除非其公允價值無法可靠計量；以及物業。

管理層需作出會影響會計政策應用以及資產負債和收支列報金額的判斷、估計和假設，以編製符合《國際財務報告準則》的財務報表。這些估計和相關的假設是以歷史經驗和在具體情況下確信為合理的其他因素為基礎。這些估計和假設的結果是用作判斷那些明顯無法直接通過其他渠道獲得賬面價值的資產和負債項目的賬面價值的依據。實際結果可能跟這些估計有所不同。

2 主要會計政策(續)

(b) 財務報表編製基礎(續)

這些估計及相關的假設會持續予以審閱。如會計估計的修訂僅對修訂年度產生影響，則其影響只會在當年確認；如會計估計的修訂對修訂年度及未來年度均產生影響，則相關影響會在當年和以後年度進行確認。

附註38說明了這些因管理層在運用《國際財務報告準則》時作出的對財務報表有重大影響的判斷，以及很可能對下年度產生重大調整的估計。

(c) 子公司和少數股東權益

子公司是指由本集團控制的企業。當本集團有權直接或間接支配企業的財務及經營政策，並藉此從其活動中取得利益，則該企業將被視為受本集團控制。在評估控制是否存在時，現時可行使的潛在投票權會納入考慮之列。

對受控制的子公司的投資已由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務數據中。集團內部往來的結餘和交易以及集團內部交易所產生的任何未變現利潤，在編製合併財務報表時全數抵銷。集團內部交易所引致未變現虧損的抵銷方法與為變現收益相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部份。

少數股東權益是指並非由本行直接或透過子公司間接擁有的權益所佔子公司資產淨值的部份，而本集團並沒有同意與這些權益的持有人訂立任何可導致本集團整體就這些符合金融負債定義的權益而承擔合同義務的額外條款。少數股東權益在合併資產負債表和合併權益變動表內的權益項目中，與本行股東應佔的權益分開列示。少數股東所佔本集團業績的權益，會按照本年度淨利潤或虧損劃分為少數股東權益與本行股東應佔利潤或虧損，在合併損益表中列示。

如果歸屬少數股東的虧損超過其所佔子公司的權益，超額部份和歸屬少數股東的任何進一步損失便會沖減本集團所佔權益；但如少數股東須履行具有約束力的業務，並且有能力作出額外投資以彌補虧損則除外。如果子公司其後取得利潤，所有有關利潤便會分配為本集團的權益，直至本集團收回以往承擔的少數股東應佔虧損為止。

本行資產負債表所示對於子公司的投資，是按成本減去減值損失(如有)後入賬。

(d) 外幣換算

外幣交易按交易日的匯率換算成人民幣。

於資產負債表日以外幣為單位的貨幣性資產及負債按該日的匯率換算為人民幣，所產生的滙兌損益於損益表中確認。以歷史成本計量的外幣非貨幣性資產與負債則按交易日的匯率換算。以公允價值計量的外幣非貨幣性資產及負債，則以釐定其公允價值當日的匯率換算。

2 主要會計政策(續)

(d) 外幣換算(續)

如果非貨幣性項目的損益直接在權益內確認，有關損益的任何滙兌部份亦會直接在權益內確認，所有其他結算和換算貨幣性和非貨幣性資產與負債所產生的滙兌差額於損益表確認。

子公司的資產與負債以資產負債表日的滙率換算為人民幣。子公司的收支和現金流量按交易日的概約滙率換算為人民幣。換算產生的滙兌差額直接於權益內確認。

(e) 金融工具

(i) 初始確認

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的，把金融工具分為不同類別：以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項、持有至到期投資、可供出售金融資產和其他金融負債。

金融資產和金融負債均以公允價值作初始計量。對於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債以外的其他金融工具，除非能通過比較在其他可觀察到的現行市場交易的同類工具(即未經修改或重新包裝)，或根據包括可觀察市場數據等參數的估值方法計量外，其公允價值將包括直接由取得該等金融資產或發行該等金融負債產生的交易成本。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債的交易成本將立即計入損益表。

所有金融資產和金融負債只會在本集團成為該金融工具合同條款的一方時，才會於資產負債表內確認。購買或出售金融資產及金融負債於交易日確認。自交易日起因金融資產或金融負債公允價值的變動而產生的損益將予以確認。

(ii) 分類

以公允價值計量且其變動計入損益

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債包括主要持作交易用途的金融資產和金融負債，以及於確認時本集團指定的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債。

交易性金融資產和金融負債是指主要持作短期獲利用途的金融資產和金融負債。衍生工具不作為有效套期工具的，均歸入這個類別。當衍生工具的公允價值為正數時作為資產入賬，當公允價值為負數時則作為負債入賬。

2 主要會計政策(續)

(e) 金融工具(續)

(ii) 分類(續)

以公允價值計量且其變動計入損益(續)

在下列情況下，金融資產及金融負債於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入損益：

- 該金融資產或金融負債以公允價值基準作內部管理、評估及匯報；
- 有關的指定可消除或明顯減少因該金融資產或金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；
- 該金融資產或金融負債包含一項嵌入衍生工具，該衍生工具可大幅改變按原合同規定的現金流量；或
- 嵌入衍生工具無法從金融工具分拆。

貸款及應收款項

貸款及應收款項是指有固定或可確定的回收金額且在活躍市場中沒有報價的非衍生金融資產，但不包括：(a)本集團有明確意圖實時或在短期內出售，並將其歸類為持有作交易用途的金融資產；(b)於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益或可供出售的金融資產；或(c)本集團可能無法收回其絕大部份初始投資(不包括因信用惡化而無法收回的金融資產)，並將其歸類為可供出售的金融資產。貸款及應收款項主要包括發放貸款及墊款、存放銀行及金融機構款項。

持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產，但不包括符合貸款及應收款項定義的金融資產或由本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的或可供出售的金融資產。

可供出售金融資產

可供出售金融資產是指初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項或持有至到期投資以外的金融資產。

2 主要會計政策(續)

(e) 金融工具(續)

(ii) 分類(續)

其他金融負債

除交易性負債及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，其他金融資產按其攤餘成本以實際利率法進行計量。

(iii) 後續計量

初始確認後，貸款及應收款項、持有至到期投資和其他金融負債是以實際利率法按攤餘成本減去減值損失計量，其餘金融資產及金融負債均以公允價值計量，且不排除將來處置該金融資產時可能發生的交易費用。對沒有活躍市場報價及其公允價值無法可靠地計量的權益工具投資，則以成本減去減值損失(如有)入賬。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的公允價值變動所產生的損益計入當期損益。除於利潤表內確認的減值損失及滙兌損益外，可供出售金融資產的公允價值變動所產生的未實現損益直接於股東權益中確認，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。在出售可供出售金融資產時，處置損益包括出售所得款項與賬面價值之間的差額，以及因公允價值調整而於權益中確認的累計損益。對於以攤餘成本入賬的金融資產和金融負債，其終止確認、發生減值或攤銷過程中產生的損益計入當期損益。

(iv) 公允價值的計量原則

金融工具的公允價值是根據其於估值日在交投活躍市場公佈的市場價格(未扣減任何交易成本前)計量。金融資產以當期買入價定價，而金融負債則以當期沽售價定價。交投活躍市場的市場價格是指易於定期從證券交易所、交易商、經紀、業內團體、定價服務或監管機構取得的價格信息，且代表了在公平交易中實際和定期發生的市場交易的價格。

如果難以取得公開市場價格，則採用能夠可靠估計實際市場交易價格的估值方法，估計其公允價值。所採用的估值方法包括參考最近知悉及願意進行交易的各方之間按公平基礎進行的市場交易、參考另一項大致相同的工具的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型。本集團定期評估估值方法，並測試其有效性。如果採用折現現金流量分析，估計未來現金流量將以管理層的最佳估計為準，而所用的折現率為條款及條件相類似的工具在資產負債表日適用的市場利率。如果採用其他定價模型，使用的參數將以資產負債表日的市場數據為準。

在估計金融資產和金融負債的公允價值時，本集團會考慮可能對金融資產和金融負債的公允價值構成影響的所有因素，包括但不限於利率、信貸風險、外匯價格及市場波動。

本集團會從產生或購入該金融工具的同一市場獲取市場數據。

2 主要會計政策(續)

(e) 金融工具(續)

(v) 終止確認

當從某項金融資產收取現金流量的合同權利屆滿或與所有權相關的主要風險及回報已轉移時，該金融資產將於當日被終止確認。金融負債在合同所指定的責任解除、撤銷或屆滿當日終止確認。金融工具終止確認時，本集團採用加權平均法確認已實現收益及損失。

(vi) 減值

金融資產在各資產負債表日會被評估，並按客觀證據判斷某項或某組金融資產是否已出現減值。於初始確認入賬後，只有於客觀證據顯示某項或某組金融資產出現減值時，該項或該組金融資產才被認為已出現減值及招致減值損失。客觀證據是指能可靠地預測一項或多項事件對該項或該組金融資產的預計未來現金流量將造成影響。

資產的賬面金額將通過計提減值損失準備被調低，而對應的減值損失於損益表內確認。

根據未來事項而預計的損失不管發生的可能性大小，因該導致損失的事項並未發生，都不會予以確認。

— 貸款及應收款項

本集團採用兩個方法評估減值損失：個別方式評估和組合方式評估。

(vi-1) 個別方式評估的金融資產

對於本集團認為個別重大並且評級在次級(貸款分類的定義請參考：附註35(a))以下的公司客戶類貸款及墊款，本集團將採用個別評估方法評估其減值損失。

以個別方式評估減值的貸款及墊款是基於損失事件的客觀證據評估，例如：

- 借款人有重大財務困難；
- 違反合同，例如未能償還或逾期償還利息或本金；
- 因與借款人財務困難有關的經濟或法律原因，向借款人作出本集團原本不會考慮作出的寬減；或
- 借款人可能破產或進行其他財務重組。

本集團可能無法確定導致減值的單一事件，但本集團可以通過若干事件所產生的綜合影響確定該金融資產是否出現減值。

2 主要會計政策(續)

(e) 金融工具(續)

(vi) 減值(續)

— 貸款及應收款項(續)

(vi-1) 個別方式評估的金融資產(續)

- 本集團根據借款人的財務狀況以及擔保物的價值估算未來可收回的現金流量的最價估計值，以原始的實際利率進行折現，在此基礎上，計算個別貸款及應收預付款的減值準備；在估算現金流量時，管理層會對借款人的財務狀況、抵押品的可回收淨值以及以本集團為受益方的擔保作出判斷。對每項減值資產價值的評估均基於其相應的減值事由。

短期貸款及應收款項的現金流量如果折現造成的影響不大，將不會作出折現。

(vi-2) 組合方式評估的金融資產

以組合方式評估減值損失的貸款及應收預付款項包括：

- 單項金額並不重大的同類貸款
- 以個別方式評估但沒有客觀證據證明已個別出現減值的貸款

以組合方式評估時，資產按類似信貸風險特徵(即顯示債務人根據合同條款償還所有款項的能力)進行分類。

以組合方式評估減值的貸款及墊款是基於減值的客觀證據評估，亦即有可觀察數據顯示某一類別貸款的預期未來現金流量自初始確認後出現大幅下降。客觀證據包括：

- 本集團借款人的付款情況出現不利變動；或
- 與未能償還本集團資產相關的全國或本地經濟狀況。

單項金額並不重大的同類貸款

對於單項金額並不重大的同類貸款，本集團採用滾動率方法評估組合的減值損失。

該方法使用對違約概率和隨之發生的損失金額的歷史趨勢進行統計分析；同時評估對組合中的固有損失有影響的當前經濟狀況。

2 主要會計政策(續)

(e) 金融工具(續)

(vi) 減值(續)

— 貸款及應收款項(續)

(vi-2) 組合方式評估的金融資產(續)

以個別方式評估但沒有客觀證據證明已個別出現減值的貸款

單項金額重大的貸款，必須經過個別方式評估。如無任何導致損失的事項或未能可靠地計量導致損失事項對未來現金流量的影響，且無客觀減值證據時，則將其歸類為具有類似信貸風險特徵的金融資產組合，並以組合方式評估其減值損失。此評估涵蓋了於資產負債表日出現減值但有待日後方能個別確認已出現減值的貸款和墊款。

評估組合減值損失的因素包括：

- 具有類似信貸風險特徵的貸款組合的歷史損失經驗；
- 從出現損失到該損失被識別的所需時間；及
- 當前經濟及信貸狀況；以及管理層基於經驗判斷於此狀況下的實際水平是否高於或低於歷史經驗所顯示的水平。

從出現損失到該損失被識別的所需時間由管理層根據本集團經營環境中的歷史經驗而確定。

按組合方式確認減值損失是在以組合方式評估的金融資產組合中識別個別資產(須按個別方式評估)減值損失前的過渡步驟。

當有信息顯示金融資產組合中個別資產有客觀證據識別其減值時，這些資產會從該金融資產組合中剔除。按組合方式評估減值的資產不包括按個別方式進行減值評估並且已經或繼續確認減值損失的資產。

如果貸款及墊款預期現金流量的金額和時間在期後較原有估計發生了變化，而該變化可以客觀地與確認減值後發生的事件聯繫起來，先前確認的減值損失將隨之予以調整。有關的轉回不應導致金融資產於轉回減值當日的賬面金額高於未確認減值情況下的攤餘成本。調整金額於損益表內確認。

當借款人或擔保人未能償還貸款本金及利息，且本集團收回抵債資產作為減值貸款的補償時，該等減值貸款的賬面值將通過減值準備調整為抵債資產的估計公允價值。調整後減值貸款的賬面值轉入抵債資產。

2 主要會計政策(續)

(e) 金融工具(續)

(vi) 減值(續)

— 貸款及應收款項(續)

當本集團已經進行了所有必要的法律或其他程序後，貸款仍然不可收回時，管理層就會決定核銷貸款及沖銷相應的減值損失準備。

具有重議條款的貸款及應收款項是本集團為無力償債的借款人酌情重組其貸款計劃而產生的貸款項目。重議貸款及應收款項皆受持續的監管，以確定是否需要減值或已逾期。

— 持有至到期金融資產

持有至到期金融資產的減值準備以其賬面價值與期預未來現金流的現值(折現率為初始確認該資產時使用的有效利率)的差來計量，減值損失計入當期損益。持有至到期金融資產的現金流量如果折現造成的影響不大，將不會作出折現。

如果資產減值損失的金額在期後減少，而有關的減少可以客觀地與確認減值後發生的事件聯繫起來，先前確認的減值損失將轉回。有關的轉回不應導致金融資產於轉回減值當日的賬面金額高於未確認減值情況下的攤餘成本。

— 可供出售金融資產

如果可供出售金融資產的公允價值的減少已直接於權益內確認，並有客觀證據顯示該資產已經出現減值，即使該金融資產仍未終止確認，原直接於權益內確認的累計損失將會從權益內轉出，並計入當期損益。

從股東權益內轉出並計入當期損益的累計損失數額等於購入成本(已扣除任何本金還款和攤銷)與當期公允價值之間的差額，減去先前已在損益表內確認的該金融資產的任何減值損失。

如果可供出售的債務工具公允價值在期後增加，而且客觀上與原確認在損益表內確認減值損失後發生的事件有關，便會將減值損失轉回，並於損益表內確認轉回數額。歸類為可供出售並以公允價值入賬的權益工具投資，其在損益表內確認的減值損失不會通過損益表轉回。這些資產公允價值其後的任何增加會直接在權益中確認。

因未能可靠地計算公允價值而以成本入賬的可供出售金融資產(如非上市權益工具)，有關的減值損失是按金融資產的賬面金額與按類似金融資產的現行市場回報率折現估計未來現金流量的現值之間的差額計算。

2 主要會計政策(續)

(e) 金融工具(續)

(vii) 衍生金融工具

本集團主要應客戶要求或本集團資產負債管理需要而持有衍生金融工具。本集團也利用衍生金融工具作為對其因投資活動而產生的市場風險敞口的套期。對於不能滿足套期會計計量要求的衍生金融工具，集團將其計入以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具。

衍生金融工具以公允價值確認。其重估至公允價值的損益於損益表實時確認。而對於以套期會計法計量的衍生工具，其損益的確認依賴與被套期對象的性質。

(viii) 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具是同時包含衍生工具及主合同的混合(組合)工具的一個組成部份，並導致該組合工具中的某些現金流量以類似於單獨存在的衍生工具的變動方式變動。當(a)該嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與主合同並不緊密相關；及(b)混合(組合)工具不以公允價值計量，而公允價值的變動也不在當期損益中確認，嵌入衍生工具將與主合同分離，並作為衍生工具入賬。

當嵌入衍生工具被分離，主合同則按照上文附註(i)、(ii)及(iii)所述方式入賬。

(f) 賣出回購及買入返售協議

對根據承諾在未來返售的已購入資產不予以確認。已付金額將根據交易對手身份入賬列作存放中央銀行款項、應收銀行及其他金融機構款項或客戶貸款及墊款。

根據回購協議出售的資產仍在資產負債表內確認，並根據適用於該等資產的會計政策計量。出售資產所得款項將根據交易對手身份列示在應付中央銀行款項或應付銀行及其他金融機構款項。

購入與再售價的差額、出售價與回購價的差額在交易期間攤銷，並計入利息收入或支出項內(如適用)。

(g) 物業及設備

(i) 成本或重估

物業及設備初始確認時以成本列示。

初始確認以後，本集團採納重估值(即重估日的公允價值)減去任何其後的累計折舊及其後的累計減值損失計算各類物業。設備是以成本減去減值損失後的價值列示。

2 主要會計政策(續)

(g) 物業及設備(續)

(i) 成本或重估(續)

對物業會以適當的頻率進行重估，以確保這些物業賬面價值與其資產負債表日公允價值之間不存在重大差異。

重估各物業在賬面值上產生的增值計入權益中重估儲備；重估減值先沖減該資產原先因增值確認的重估儲備，剩餘減值則在損益表中列支。

在建工程是指正在建造的物業，以成本減去減值損失後的價值列示。當該資產已達到其預定可使用狀態時，這些成本將停止資本化，並由在建工程轉入相應的物業及設備。

如果組成某項物業及設備的主要部份有不同的可使用年限，這些組成部份將單獨入賬核算。

(ii) 後續開支

當本集團能確定重置某物業及設備很可能帶給本集團未來經濟效益，同時，對該項目所支付的重置費用又能夠可靠地計算時，本集團便會於重置費用發生時在該物業及設備項目的賬面金額中確認該重置費用。所有其他開支在發生時於損益表內確認。

(iii) 折舊

折舊是按各項物業及設備的預計可使用年限，並減去其剩餘價值(如適用)後以直線法計算沖減物業及設備的成本或重估值，及計入損益表內。各項預計可使用年限如下：

	預計可使用年限
銀行物業	30-35年
計算機設備及其他	5-10年

在建工程不計提任何折舊。

本集團於每個資產負債表日均對物業及設備的剩餘價值和預計使用年限進行檢查，並根據實際情況作出調整。

2 主要會計政策(續)

(g) 物業及設備(續)

(iv) 減值

本行會對物業及設備的賬面金額定期進行審閱，以評估可收回金額是否低於賬面金額。當發生事項或情況變化顯示賬面金額已出現減值情況，賬面金額便會被減至可收回金額。對於同一資產按評估值入賬且其減值未超過重估增值，則視為重估值減少，除此以外，減少的金額於損益表確認。可收回金額是指銷售淨價與可變現淨值兩者中的較高金額。

假如減值損失的金額在日後期間減少，而有關的減少可以客觀地與減值後發生的事件聯繫起來，將透過損益表將早前於損益表內確認的減值或準備轉回。減值或準備轉回不應導致該資產於轉回減值當日的賬面金額高於未確認該減值前的賬面金額。

(v) 出售及報廢

出售或報廢物業及設備所產生的損益以出售所得淨額與資產的賬面金額之間的差額釐定，並在出售或報廢當日於損益表內確認。對於物業的報廢和處置，重估儲備內如有歸屬於相關資產的餘額剩下時，直接轉入留存溢利並以儲備變動的形式列示。

(h) 土地使用權

土地使用權以成本減去攤銷列賬。土地使用權按授權使用期以直線法攤銷。

(i) 抵債資產

在收回已減值貸款及墊款時，本集團可通過法律程序佔有抵押品或由借款人自願交付抵押品。如果本集團有意按規定對資產進行變現，而且不再要求借款人還款，抵債資產便會在其他資產中列示。

當本集團從債務人收取資產作為補償貸款與墊款及應收利息的損失時，該抵債資產即以貸款本金及應收利息減去對應的貸款減值損失準備的賬面值入賬。資產的賬面金額高於可收回金額的差額作為當年在損益表中確認的減值損失。

(j) 受託業務

本集團在受託業務中擔任客戶的託管人、受託人或代理人。本集團的資產負債表不包括本集團因受託業務而持有的資產以及有關向客戶交回該等資產的承諾，因為該等資產的風險及收益由客戶承擔。

委託貸款為本集團其中一項主要的受託業務。本集團與多個客戶簽訂了委託貸款協議，訂明客戶向本集團提供資金(「委託基金」)，並由本集團按照客戶的指示向第三方發放貸款(「委託貸款」)。由於本集團並不承擔委託貸款及相關委託基金的風險及回報，故委託貸款及基金按其本金額記錄為資產負債表外項目，而且並未就這些委託貸款作出任何減值估價。

2 主要會計政策(續)

(k) 準備及或有負債

如果本集團須就已發生的事件承擔法律或推定責任，且履行該責任預期會導致含有經濟效益的資源外流，便會在資產負債表內計提準備。如果貨幣時間價值的影響重大，相關的準備便會透過按除稅前貼現率折現估計未來現金流量來釐定。該貼現率應是反映市場當時所評估的貨幣時間價值(如適用)和該負債的獨有風險。

就上述法律或推定責任而言，如果該責任不會導致經濟效益的資源外流，或該責任的金額未能可靠估計(該責任導致經濟效益資源外流機會渺茫的情況除外)，則有關責任將會被披露為或有負債。以有否出現一件或多件未來事項而確定是否存在的潛在法律或推定責任，亦會被披露為或有負債(該責任導致經濟效益資源外流機會渺茫的情況除外)。

(l) 僱員福利

(i) 僱佣福利

薪金及獎金、住房福利和社會保障福利的成本會於本集團的僱員提供服務的年度內計提。如延遲付款或清償會構成重大的影響，則這些數額會以現值列賬。

(ii) 退休後福利

本集團的員工退休後福利主要包括退休福利及補充退休福利。

為現有僱員就定額供款退休金計劃所承擔的供款責任，在發生時於損益表內確認為支出。

本集團就補充退休福利所承擔的責任是以精算方式估計本集團對員工承諾支付其未來退休後福利的金額計算的。這項福利以貼現率釐定其折現現值。貼現率為參考到期日與本集團所承擔責任的期間相若的中國國債於資產負債表日的收益率。在計算本集團的責任時，任何精算收益及損失實時於相同財政年度在損益表內予以確認。

(m) 收入確認

當相關經濟利益很有可能流入本集團，而相關收入和成本(如適用)能夠可靠計量時，收入在損益表中按如下描述確認。

(i) 利息收入

利息收入是根據所有生息資產的實際利率或適用的浮動利率於產生時在損益表內確認。利息收入包括任何折讓或溢價攤銷，或生息工具的初始賬面金額與其按實際利率基準計算的到期日金額之間的差異的攤銷。

2 主要會計政策(續)

(m) 收入確認(續)

(i) 利息收入(續)

實際利率法是指計算金融資產攤餘成本以及在相關期間內分配利息收益的一種方法。實際利率是指將金融工具的在預計存續期或更短期間(如適當)的估計未來現金付款額或收款額恰好看折現為該金融資產賬面淨額的利率。計算實際利率時，本集團會考慮金融工具的所有合同條款以估計現金流量，但不考慮未來的信用損失。計算項目包括屬於實際利率組成部份的訂約方之間所支付或收取的所有費用及點子、交易成本和所有其他溢價或折讓。

已減值金融資產的利息收入是按照計算相關減值損失的未來現金流量(「折現回撥」)折現率計算。

(ii) 手續費及佣金收入

手續費及佣金收入在提供相關服務時於損益表內確認。

本集團在形成或取得金融資產時所收取的收入或承諾費會被遞延確認，並作為對資產實際收益率的調整。假如本集團在貸款承諾期滿時還沒有發放貸款，有關收費便會確認為收入。

(iii) 股息收入

股息收入於本集團收取股息的權利確立時在損益表內確認。

(n) 抵銷

當且僅當本集團擁有合法權利就已確認金額作抵銷，並有意以淨額為基礎結算交易或同時實現資產並結清負債，該金融資產和金融負債將在資產負債表內互相抵銷並以淨額列示。

(o) 現金及現金等價物

就編製合併現金流量表而言，現金及現金等價物包含現金、無約束性的存放於中央銀行、銀行及其他金融機構款項，以及期限短、流動性高、易於轉換為已知金額現金且價值變動風險很小的投資。

(p) 經營租賃費用

經營租賃費用於租賃期內以直線法在損益表內確認。

2 主要會計政策(續)

(q) 所得稅

於損益表內確認的所得稅包括即期及遞延稅項之變動。除與權益項目有關而直接確認於權益外，所得稅均在損益表內確認。

即期稅項是根據年內的應課稅收入，以在資產負債表日施行或實質上施行的稅率計算的預計應付稅項，並包括就以往年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項是以資產負債表法計算，就資產與負債在作出財務匯報時的賬面金額與計稅所用的數額之間的暫時差異計提準備。所提撥的遞延稅項數額是根據資產與負債的賬面金額實現或結算的預期情況，以在資產負債表日施行或實質上施行的稅率計算。未利用的稅項虧損及未利用的稅項抵免亦會產生遞延稅項資產。

遞延稅項資產只會在未來應課稅利潤有可能用作抵銷有關遞延稅項資產時才確認。如相關的稅項利益不再可能變現，則會將遞延稅項資產調減相應的金額。

當期和遞延稅項結餘及其變動額會分別列示，不予相互抵銷。本集團或本行只會在符合以下條件的情況下，才會分別抵銷當期稅項資產與負債及遞延稅項資產與負債：

- 當期稅項資產與負債：本集團或本行計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和結算該負債；或
- 遞延稅項資產與負債：這些資產與負債必須是同一稅務機關在以下其中一項所徵收的所得稅：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體。這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要結算或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準實現當期稅項資產和結算當期稅項負債，或同時變現該資產和結算該負債。

(r) 利潤分配

應付利潤於核准及公佈的當年確認為負債。

2 主要會計政策(續)

(s) 關聯方

如果本集團有能力直接或間接控制、共同控制另一方或對另一方的財務及經營決策施加重大影響，或另一方有能力直接或間接控制或共同控制本集團或對本集團的財務及經營決策施加重大影響，或本集團與另一方同受共同控制或重大影響，均被視為關聯方。關聯方可以是個人或其他實體。

(t) 分部報告

分部為本集團內可明顯區分的組成部份。各分部所提供的產品或服務的不同(業務分部)，或本集團提供產品或服務的經濟地區的不同(地區分部)，各分部的風險與回報有別於其他分部。

3 會計政策的變更

國際會計準則委員會已頒佈若干新增及經修訂的《國際財務報告準則》及詮釋，並於本集團及本行的本會計期間首次生效或可供提早採用。

本財務報表列示有關年度所應用的會計政策未有因此等發展構成重大轉變。但是，根據《國際財務報告準則》第7號「金融工具：披露」(「第7號準則」)，及《國際財務報告準則》第1號的修訂「財務報表的列報：資本披露」(「第1號修訂」)，本集團於財務報表中的額外披露如下：

由於採納第7號準則，相較之前《國際財務報告準則》第32號「金融工具：披露及呈列」的規定，本財務報表會更詳盡披露本集團持有的金融工具及其性質與風險。該披露的內容見於本財務報表，詳情見附註35。

第1號修訂要求提供資本水平的信息及本集團及本行資本管理的目標，政策及流程的額外披露。該披露的詳情見附註36。

第7號準則及第1號修訂均不會對金融工具的確認、分類及計量的金額產生重大的影響。

本集團並未採納本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

4 淨利息收入

	2007年	2006年
利息收入來自：		
存放中央銀行款項	1,511	964
應收銀行及其他金融機構款項	2,211	715
客戶貸款及墊款(註釋(i))		
— 公司類貸款	27,025	19,320
— 個人類貸款	3,609	2,397
— 票據貼現	1,932	1,571
投資性債券(註釋(ii))	5,206	3,477
	41,494	28,444
利息支出來自：		
應付中央銀行款項	(6)	(9)
應付銀行及其他金融機構款項	(2,057)	(745)
客戶存款	(12,673)	(10,790)
已發行次級債	(588)	(427)
	(15,324)	(11,971)
淨利息收入	26,170	16,473

註：(i) 截至2007年12月31日止年度本集團及本行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2.21億元(2006年：人民幣2.48億元)，當中含就截至2007年12月31日止年度貸款減值準備折現回撥的利息收入人民幣1.87億元(2006年：人民幣2.10億元)(附註17(b))。

(ii) 債券的利息收入主要來自非上市投資。

5 手續費及佣金收入

	2007年	2006年
理財服務手續費	594	16
銀行卡手續費	434	199
代理手續費(註釋(i))	358	186
擔保手續費	295	215
諮詢及顧問服務手續費	269	45
結算業務手續費	236	214
託管業務佣金	135	16
其他	44	74
總計	2,365	965

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

6 交易淨(損失)/收益

	2007年	2006年
交易(損失)/利潤：		
— 債券	(161)	10
— 外匯	144	503
— 衍生工具	(632)	(60)
— 以公允價值計量且變動計入損益的金融負債	(185)	1
總計	(834)	454

7 投資性證券淨收益

	2007年	2006年
出售可供出售證券淨收益	274	45
出售時自權益轉出的重估淨收益	10	—
總計	284	45

8 一般及行政費用

	2007年	2006年
員工成本		
— 薪金、花紅及員工福利開支	3,882	2,264
— 定額供款退休金計劃供款	213	169
— 住房公積金	178	147
— 住房補貼	113	94
— 其他	391	240
	4,777	2,914
物業及設備支出		
— 折舊費	645	621
— 租金和物業管理費	577	497
— 電子設備營運支出	172	156
— 維護費	106	100
— 其他	158	134
	1,658	1,508
營業稅及附加(註釋(i))	2,034	1,398
中信集團管理費	—	750
攤銷費	135	87
其他一般及行政費用	3,191	2,602
	11,795	9,259

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

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

9 客戶貸款及墊款以外的資產減值損失支出

	2007年	2006年
減值損失支出／(轉回)		
— 表外信貸資產	65	54
— 投資	7	(4)
— 其他	56	135
合計	128	185

10 董事及監事酬金

於本年度的董事及監事扣除個人所得稅前的酬金如下：

	2007年						
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	小計 人民幣千元	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	(註釋(ii)) 其他各種 福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事							
陳小憲	—	450	5,105	5,555	143	788	6,486
吳北英	—	182	3,574	3,756	106	573	4,435
非執行董事							
孔丹	—	—	—	—	—	—	—
常振明	—	—	—	—	—	—	—
王川	—	—	—	—	—	—	—
賈建中	—	—	—	—	—	—	—
陳許多琳	—	—	—	—	—	—	—
居偉民(註釋(i))	—	—	—	—	—	—	—
張極井(註釋(i))	—	—	—	—	—	—	—
何塞·伊格納西奧·格里 哥薩里(註釋(i))	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
白重恩	50	—	—	50	—	—	50
藍德彰	50	—	—	50	—	—	50
艾洪德(註釋(i))	50	—	—	50	—	—	50
謝榮(註釋(i))	50	—	—	50	—	—	50
王翔飛	50	—	—	50	—	—	50
監事							
劉崇明	—	—	—	—	—	—	—
王拴林	—	—	—	—	—	—	—
莊毓敏(註釋(i))	45	—	—	45	—	—	45
鄭學學(註釋(i))	—	—	—	—	—	—	—
郭克彤	—	—	—	—	—	—	—
林爭躍	—	115	1,196	1,311	53	135	1,499
鄧躍文	—	109	966	1,075	58	126	1,259
李剛	—	110	751	861	51	130	1,042
2007年離職人員							
李前鑫(註釋(i))	—	—	—	—	—	—	—
席伯倫(註釋(i))	—	—	—	—	—	—	—
	295	966	11,592	12,853	411	1,752	15,016

10 董事及監事酬金(續)

	2006年						
	袍金	薪金	酌定花紅	小計	定額供款 退休金 計劃供款	(註釋(ii)) 其他各種 福利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
陳小憲	—	450	2,314	2,764	232	—	2,996
吳北英	—	—	—	—	—	—	—
非執行董事							
孔丹	—	—	—	—	—	—	—
常振明	—	—	—	—	—	—	—
王川	—	—	—	—	—	—	—
竇建中	—	—	—	—	—	—	—
陳許多琳	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
白重恩	—	—	—	—	—	—	—
藍德彰	—	—	—	—	—	—	—
席伯倫	—	—	—	—	—	—	—
王翔飛	—	—	—	—	—	—	—
監事							
劉崇明	—	—	—	—	—	—	—
王拴林	—	—	—	—	—	—	—
李前鑫	—	—	—	—	—	—	—
郭克彤	—	—	—	—	—	—	—
林爭躍	—	110	281	391	77	—	468
鄧躍文	—	109	474	583	89	—	672
李剛	—	—	—	—	—	—	—
2006年離職人員							
王軍	—	—	—	—	—	—	—
南京明	—	—	—	—	—	—	—
	—	669	3,069	3,738	398	—	4,136

註：(i) 居偉民、何塞•伊格納西奧•格里哥薩里和張極井先生於2007年2月被委任為本行非執行董事。謝榮和艾洪德先生於2007年2月被委任為本行獨立非執行董事。莊毓敏女士於2007年3月被委任為外部監事。鄭學學先生於2007年8月被委任為監事。李前鑫先生於2007年8月辭去監事一職。席伯倫先生於2007年1月辭去獨立非執行董事一職。

(ii) 其他各種福利包括本行根據政府相關規定，按薪金的一定比例且在不超過規定上限的基礎上提取並向勞動和社會保障等機構繳納的醫療保險、住房公積金及其他社會保險；以及本行參加的中信集團依據政府相關規定建立的定額供款退休金計劃和補充醫療保險計劃等公司福利。

(iii) 董事及監事並無在截至2006年及2007年12月31日止的年度內收取任何獎勵聘金或離職補償金，也沒有豁免任何酬金。

11 最高酬金人士

截至2007年12月31日止年度，五位最高酬金人士中，有兩位為董事或監事(2006年：一位)，其酬金詳情已在上文附註10中列示。其餘三位人士(2006年：四位)扣除個人所得稅前的酬金總額如下：

	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
薪金及其他酬金	2,232	728
酌定花紅	10,671	5,494
退休金計劃供款	315	781
合計	13,218	7,003

該三位(2006年：四位)最高酬金人士扣除個人所得稅前的酬金所屬範圍如下：

	2007年	2006年
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	—	4
人民幣4,000,001元至人民幣4,500,000元	3	—

12 董事、監事及高級管理人員貸款

根據《香港公司條例》第161B條例的規定，本行於截至2006年及2007年12月31日止兩個年度內向董事、監事及高級管理人員(及其附屬機構)發放的貸款情況如下：

	2007年	2006年
於年末尚未償還貸款之總額	26	10

	2007年	2006年
於年度間未償還貸款最高額	26	12

13 所得稅

(a) 於損益表確認

	2007年	2006年
本期稅項		
— 中國內地	3,697	1,199
— 香港	1	—
遞延稅項(附註21(b))(註釋(i))	1,152	1,945
所得稅	4,850	3,144

註：(i) 2007年3月16日，第十屆全國人大五次會議審議通過了統一的企業所得稅法。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%。由於所得稅稅率的改變，遞延稅項資產和負債通過損益或權益進行了調整。

(b) 稅前利潤與所得稅的調節

	2007年	2006年
稅前利潤	13,172	7,002
按法定稅率計算的預計所得稅(註釋(i))	4,347	2,311
不可作納稅抵扣的支出的稅務影響		
— 員工成本(註釋(ii))	228	654
— 稅率由33%降至25%的影響	295	—
— 其他(註釋(iii))	226	375
	749	1,029
豁免納稅的收入的稅務影響		
— 中國國債利息收入	(245)	(168)
— 其他	(1)	(28)
	(246)	(196)
所得稅	4,850	3,144

註：(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) 根據財政部、國家稅務總局於2008年3月的通知(財稅[2008]36號)，本行2007年度可扣除的計稅工資為人民幣29.84億元。

(iii) 該金額主要是指超出可抵稅金額的不能扣稅的業務招待費、廣告費及宣傳費。截至2006年12月31日止年度的金額包括向中信集團交納的不可扣稅的管理費。

14 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：

	2007年	2006年
盈利：		
本行股東應佔當期合併淨利潤	8,322	3,858
股份：		
已發行或視作已發行的加權平均流通股數(百萬股)	36,499	31,113
每股基本盈利與每股稀釋盈利(人民幣元)	0.23	0.12

截至2007年12月31日止年度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12月31日止年度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12月31日止年度內發行在外。

由於本集團在截至2006年和2007年12月31日止年度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。

15 現金及存放中央銀行款項

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
現金	4,341	2,589
存放中央銀行款項		
— 法定存款準備金(註釋(i))	84,968	41,246
— 超額存款準備金(註釋(ii))	33,545	30,138
— 財政性存款準備金	515	677
— 與人行的買入返售協議結餘	86,030	15,970
	205,058	88,031
合計	209,399	90,620

- 註：(i) 本集團在中國人民銀行(「人行」)存放法定存款準備金。這些法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。於2007年12月31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14.5%(2006年12月31日：9%)計算。本行亦需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。

16 應收銀行及其他金融機構款項

(a) 按性質分析

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
存放同業款項		
— 銀行	15,310	8,894
— 其他金融機構	255	381
	15,565	9,275
拆放同業款項		
— 銀行	10,765	4,843
— 其他金融機構	471	596
	11,236	5,439
買入返售協議結餘(註釋(i))		
— 銀行	26,157	19,422
— 其他金融機構	3,039	9,419
	29,196	28,841
總結餘	55,997	43,555
減：減值損失準備(附註16(d))	(146)	(305)
淨結餘	55,851	43,250

註：(i) 買入返售協議購入的資產為等值的銀行承兌匯票、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。

(b) 按原到期日分析

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
結餘於		
— 1個月內到期	36,437	24,958
— 超過1個月但在1年內到期	18,891	17,471
— 超過1年到期	669	1,126
總結餘	55,997	43,555

16 應收銀行及其他金融機構款項(續)

(c) 按地區分析

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
與境內同業結餘		
— 中國內地銀行	43,260	27,214
— 中國內地其他金融機構(註釋(i))	3,765	10,396
	47,025	37,610
與境外同業結餘		
— 中國境外銀行	8,972	5,945
	8,972	5,945
總結餘	55,997	43,555

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

(d) 減值損失準備變動情況

	2007年	2006年
1月1日	(305)	(342)
本年計提	(9)	(3)
本年轉回	10	6
核銷	158	34
12月31日	(146)	(305)

(e) 已減值應收銀行及其他金融機構款項及準備

	2007年 12月31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	171	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))	(146)	(305)
淨額	25	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	0.31%	0.82%

註：(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。

17 客戶貸款及墊款

(a) 按性質分析

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
公司類貸款	468,340	369,156
個人類貸款	76,089	48,375
票據貼現	33,599	45,636
客戶貸款及墊款總額	578,028	463,167
減：		
— 個別減值損失準備	(5,421)	(6,859)
— 組合減值損失準備	(3,921)	(2,927)
減值損失準備(附註17(b))	(9,342)	(9,786)
客戶貸款及墊款淨額	568,686	453,381

(b) 減值損失準備變動情況

	2007年12月31日			合計
	按組合方式 評估的貸款及 墊款損失準備	已減值貸款及墊款的損失準備 其損失準備 按組合方式 評估	其損失準備 按單項方式 評估	
1月1日	2,663	264	6,859	9,786
本年計提				
— 在利潤表新計提 損失準備	959	81	2,193	3,233
— 回撥至利潤表的 損失準備	—	—	(373)	(373)
折現回撥	—	—	(187)	(187)
轉出	—	—	(45)	(45)
核銷	—	(46)	(3,026)	(3,072)
本年轉回				
— 收回已核銷貸款和 墊款導致的轉回	—	—	—	—
12月31日	3,622	299	5,421	9,342

17 客戶貸款及墊款(續)

(b) 減值損失準備變動情況(續)

	2006年12月31日			
	按組合方式 評估的貸款及 墊款損失準備	已減值貸款及墊款的損失準備		合計
		其損失準備 按組合方式 評估	其損失準備 按單項方式 評估	
1月1日	2,383	225	9,622	12,230
本年計提				
— 在利潤表新計提 損失準備	280	51	2,020	2,351
— 回撥至利潤表的 損失準備	—	—	(870)	(870)
折現回撥	—	—	(210)	(210)
轉出	—	—	(153)	(153)
核銷	—	(12)	(3,673)	(3,685)
本年轉回				
— 收回已核銷貸款和 墊款導致的轉回	—	—	123	123
12月31日	2,663	264	6,859	9,786

17 客戶貸款及墊款(續)

(c) 客戶貸款及墊款及準備

	2007年12月31日				
	(註釋(i)) 按組合方式 評估減值 損失準備的 貸款及墊款	(註釋(ii)) 已減值貸款及墊款			已減值貸款 及墊款總額 佔貸款 及墊款總額 的百分比
		其減值損失 準備按組合 方式評估	其減值損失 準備按個別 方式評估	總額	
發放給下列客戶的 貸款及墊款總額					
— 金融機構	1,281	—	231	1,512	15.28%
— 非金融機構	568,255	488	7,773	576,516	1.43%
	569,536	488	8,004	578,028	1.47%
減：對應下列客戶貸款及 墊款的減值損失準備					
— 金融機構	(9)	—	(65)	(74)	
— 非金融機構	(3,613)	(299)	(5,356)	(9,268)	
	(3,622)	(299)	(5,421)	(9,342)	
發給下列客戶的 貸款及墊款淨額					
— 金融機構	1,272	—	166	1,438	
— 非金融機構	564,642	189	2,417	567,248	
	565,914	189	2,583	568,686	

17 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)) 按組合方式 評估減值 損失準備的 貸款及墊款	(註釋(ii)) 已減值貸款及墊款			已減值貸款 及墊款總額 佔貸款 及墊款總額 的百分比
		其減值損失 準備按組合 方式評估	其減值損失 準備按個別 方式評估	總額	
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	

- 註：(i) 按組合方式評估減值的貸款及墊款的減值損失相對於整個貸款組合並不重大。這些貸款及墊款包括評級為正常或關注的貸款及墊款。
- (ii) 已減值客戶貸款及墊款包括該些有客觀證據認定出現減值，及其評估的減值損失為重大的貸款及墊款。這些貸款及墊款包括按以下評估方式而有客觀證據證明出現減值的貸款及墊款：
- 個別評估(表示評級為次級、可疑或損失的公司類貸款及墊款)；或
 - 組合評估，指同類貸款及墊款組合(表示評級為次級、可疑或損失的個人類貸款及墊款)。
- (iii) 上文所述的貸款分類的主要定義見附註35(a)。
- (iv) 於2007年12月31日，損失準備以個別方式評估的已減值貸款和墊款為人民幣80.04億元，抵押物涵蓋該類貸款部份以及未涵蓋部份分別為人民幣14.24億元和人民幣65.80億元。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣17.74億元。該抵押物的公允價值為管理層根據目前抵押物處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。對該類貸款，按個別方式評估的損失準備為人民幣54.21億元。

17 客戶貸款及墊款(續)

(d) 按借款人的法律形式分析

	2007年 12月31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	207,697	166,490
— 國有企業	167,708	131,954
— 外資企業	55,100	39,048
— 私人企業	27,673	18,162
— 共同控制企業	5,847	5,721
— 其他	4,315	7,781
小計	468,340	369,156
個人類貸款		
— 房屋抵押貸款	60,833	36,470
— 信用卡墊款	4,145	1,280
— 其他	11,111	10,625
小計	76,089	48,375
票據貼現	33,599	45,636
客戶貸款及墊款總額	578,028	463,167
減：減值損失準備總額	(9,342)	(9,786)
客戶貸款及墊款淨額	568,686	453,381

18 交易性資產和負債

(a) 交易性資產 — 債券

	2007年 12月31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	—	52
人行	1,093	2,051
中國內地政策性銀行	2,167	1,764
銀行及其他金融機構		
— 中國內地	—	32
— 中國境外	364	550
法人實體		
— 中國內地	2,876	276
合計	6,500	4,725
於香港以外地區上市	—	154
非上市	6,500	4,571
合計	6,500	4,725

(b) 交易性負債 — 短倉證券

	2007年 12月31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	—	79

19 投資性證券

	註釋	2007年 12月31日	2006年 12月31日
持有至到期債券	(a)	109,391	68,196
可供出售			
— 債券	(b)	43,502	31,166
— 權益投資	(c)	455	337
合計		43,957	31,503
合計		153,348	99,699

19 投資性證券(續)

(a) 持有至到期債券

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
由下列機構發行：		
政府		
— 中國內地	34,048	17,673
— 中國境外	73	2,813
人行	35,965	17,638
政策性銀行		
— 中國內地	17,424	13,824
— 中國境外	127	439
銀行及其他金融機構		
— 中國內地	3,839	991
— 中國境外	6,275	6,439
中國境外公共實體	9,895	6,663
法人實體		
— 中國內地	1,080	581
— 中國境外	665	1,135
合計	109,391	68,196
於香港上市	210	156
於香港以外地區上市	5,449	6,572
非上市	103,732	61,468
合計	109,391	68,196
上市證券市值	5,582	6,641

本集團於本年度內轉至可供出售類別的尚未到期的持有至到期投資共計人民幣14.5億元，這些轉出主要是由本集團未能預期的個別事項所造成。

19 投資性證券(續)

(b) 可供出售債券

	2007年 12月31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	231	2,029
— 中國境外	2,506	539
人行	5,129	4,032
政策性銀行		
— 中國內地	8,424	8,559
— 中國境外	452	331
銀行及其他金融機構		
— 中國內地	—	99
— 中國境外	11,745	7,539
中國境外公共實體	5,400	2,325
法人實體		
— 中國內地	9,569	5,159
— 中國境外	46	554
合計	43,502	31,166
於香港上市	484	558
於香港以外地區上市	7,243	6,549
非上市	35,775	24,059
合計	43,502	31,166

(c) 可供出售權益投資

	2007年 12月31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	341	267
合計	455	337

上述所有權益投資為非上市權益投資。

20 物業及設備

	銀行物業 (附註20(a))	在建工程	計算機設備	其他	合計
成本或重估價值：					
2007年1月1日	7,253	237	2,011	1,208	10,709
增加	145	75	303	291	814
處置	(5)	—	(85)	(101)	(191)
在建工程轉入／(轉出)	240	(240)	—	—	—
評估增值	54	—	—	—	54
因重估而將累計折舊沖減成本	(304)	—	—	—	(304)
2007年12月31日	7,383	72	2,229	1,398	11,082
累計折舊及減值損失：					
2007年1月1日	—	—	(1,284)	(680)	(1,964)
計提折舊費用	(304)	—	(181)	(160)	(645)
處置	—	—	74	97	171
因重估而沖減	304	—	—	—	304
2007年12月31日	—	—	(1,391)	(743)	(2,134)
賬面淨值：					
2007年12月31日(註釋(i))	7,383	72	838	655	8,948
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：(i) 於2007年12月31日，本集團的部份銀行物業的產權手續尚在辦理之中，其賬面淨值為人民幣5.93億元(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。

20 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 12月31日	2006年 12月31日
於香港持有的長期租賃(50年以上)	38	27
於中國內地持有的中期租賃(10-50年)	7,345	7,226
合計	7,383	7,253

(b) 估值

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

評估增值金額已轉至本集團的物業重估儲備。

如該等銀行物業以成本減去累計折舊後的價值列示，2007年12月31日其賬面值將為人民幣50.81億元(2006年12月31日：人民幣48.32億元)。

21 遞延稅項資產／(負債)

(a) 按性質分析

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
遞延稅項資產	954	2,210
遞延稅項負債	(13)	(141)
淨結餘	941	2,069

21 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)的組成部份及其於截至2006年和2007年12月31日止年度的變動情況列報如下：

	客戶貸款及 墊款 減值準備	公允價值 註釋(i)	其他	遞延稅項 資產／(負債) 合計
2007年1月1日	1,732	(141)	478	2,069
在損益表確認	(824)	104	(432)	(1,152)
在權益中確認	—	24	—	24
2007年12月31日	908	(13)	46	941
2006年1月1日	3,378	(93)	726	4,011
在損益表確認	(1,646)	(51)	(248)	(1,945)
在權益中確認	—	3	—	3
2006年12月31日	1,732	(141)	478	2,069

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

(ii) 本集團於資產負債表日並無重大的未計提遞延稅項。

22 其他資產

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
應收利息		
— 債券	1,744	986
— 客戶貸款及墊款	1,497	982
— 其他	118	28
	3,359	1,996
抵債資產	487	599
土地使用權	187	191
無形資產	83	57
其他	1,335	798
合計	5,451	3,641

23 應付銀行及其他金融機構款項

(a) 按性質分析

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
同業存放款項		
— 銀行	4,732	5,359
— 其他金融機構	91,877	25,962
	96,609	31,321
回購協議結餘(註釋(i))		
— 銀行	5,112	1,538
— 其他金融機構	10,227	165
	15,339	1,703
同業拆入款項		
— 銀行	—	2,486
— 其他金融機構	639	656
	639	3,142
合計	112,587	36,166

註：(i) 賣出回購協議所出售的資產為銀行承兌匯票、客戶貸款及墊款，以及債券。

(b) 按地區分析

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
即期償還結餘		
— 中國內地銀行	3,382	3,760
— 中國內地其他金融機構	90,642	23,755
	94,024	27,515
定期存款		
— 中國內地銀行	6,083	4,455
— 中國內地其他金融機構	5,187	3,028
	11,270	7,483
定期存款		
— 中國境外銀行	380	1,168
— 中國境外其他金融機構	6,913	—
	7,293	1,168
合計	112,587	36,166

24 客戶存款

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
活期存款		
— 公司類客戶	338,074	260,971
— 個人客戶	66,900	26,053
	404,974	287,024
定期及通知存款		
— 公司類客戶	301,931	251,580
— 個人客戶	80,306	79,808
	382,237	331,388
合計(註釋(i))	787,211	618,412

註：(i) 於2007年12月31日，本集團客戶存款金額包含人民幣72.12億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)。

25 其他負債及準備金

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
應付利息		
— 客戶存款	3,751	2,885
— 其他	341	293
應付員工薪金及福利	2,958	1,319
補充退休福利責任	38	48
應交營業稅及其他稅金	743	476
未決訴訟準備金(註釋(i))	40	20
其他	1,640	1,183
合計	9,511	6,224

註：(i) 未決訴訟準備金變動情況如下：

	2007年	2006年
1月1日	20	—
本年計提	40	20
本年轉出	(20)	—
12月31日	40	20

26 已發行次級債

本集團的次級債於資產負債表日的賬面金額為：

	註釋	2007年 12月31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：(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%。

27 權益

(a) 股本

	股份數目	金額
已註冊，發行及繳足		
<i>每股面值人民幣1元的普通股</i>		
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12月31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。

27 權益 (續)

(a) 股本 (續)

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。

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

所有A股和H股均為普通股，均享有同等地位，附有相同權力和利益。

(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12月31日		36,525

註： (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27(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。

27 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%。

(d) 一般準備

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

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

(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。

28 利潤分配

(a) 本年度利潤提取及除宣派股息以外的利潤分配

	2007年	2006年
提取		
— 法定盈餘公積金	829	—
— 一般準備	3,731	—
	4,560	—

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

28 利潤分配 (續)

(b) 本年度應付本行股東股息

於2008年3月26日，董事建議分派截至2007年12月31日止年度現金股息每10股人民幣0.535元，該筆合共概約人民幣20.88億元的股息將待股東於年度股東大會上決議通過後派發予2008年6月12日股東名冊上的股東。這些股息尚未於資產負債表日被確認為負債。

(c) 本行自2005年12月31日至股份公司成立日利潤分配

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。

29 合併現金流量表附註

現金及現金等價物

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
現金	4,341	2,589
超額存款準備金	33,545	30,138
應收銀行及其他金融機構款項	55,851	43,250
減：		
— 原到期日超過3個月的款項	(760)	(1,171)
— 買入返售協議結餘	(29,196)	(28,841)
	25,895	13,238
投資證券	26,764	7,062
合計	90,545	53,027

30 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。

30 承擔及或有負債(續)

(a) 信貸承擔(續)

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

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

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
合同金額		
貸款承擔		
— 原到期日為1年以內	102	147
— 原到期日為1年或以上	8,048	5,547
	8,150	5,694
保函及信用證	68,563	49,466
承兌滙票	166,939	132,000
信用卡承擔	16,934	8,412
	260,586	195,572

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 12月31日	2006年 12月31日
或有負債及承擔的信貸風險加權金額	108,025	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。

30 承擔及或有負債(續)

(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 12月31日	2006年 12月31日
為購置物業及設備		
— 已訂約	391	105

(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 12月31日	2006年 12月31日
一年以內	447	366
一年至兩年	388	306
兩年至三年	336	255
三年至五年	495	356
五年以上	609	496
合計	2,275	1,779

(d) 未決訴訟和糾紛

於2007年12月31日，本集團尚有作為被起訴方，並涉及索償總額人民幣2.14億元(2006年12月31日：人民幣1.44億元)的若干未決訴訟案件。根據本集團內部及外部法律顧問的意見，本集團對上述未決訴訟計提的準備金在其他負債和準備金中確認。本集團認為這些負債的計提是合理且充分的。

(e) 承銷責任

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 12月31日	2006年 12月31日
承銷責任	—	950

30 承擔及或有負債(續)

(f) 承兌責任

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

本集團於資產負債表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
承兌責任	7,642	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。

31 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 12月31日	2006年 12月31日
債券	9,853	1,168
票據貼現	521	41
客戶貸款及墊款	5,392	535
合計	15,766	1,744

32 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份，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。

於資產負債表日的委託資產及負債如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
委託貸款	21,982	21,986
委託基金	21,982	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作為應付客戶款項處理，並記錄為客戶存款。

於資產負債表日與理財業務相關的資產及負債如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
理財服務的投資	30,798	4,110
來自理財服務的資金	30,798	4,110

於2007年12月31日，上述理財服務涉及的資金中有人民幣272.53億元(2006年：人民幣15億元)已委託中信信託投資有限責任公司(「中信信託」)，中信集團的一家全資子公司，進行管理。

33 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。

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。

33 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

	2007年				
	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	18,804	1,915	5,499	(48)	26,170
內部淨利息收入／(支出)	2,078	1,514	(3,177)	(415)	—
淨利息收入／(支出)	20,882	3,429	2,322	(463)	26,170
淨手續費及佣金收入／ (支出)	826	1,258	51	(55)	2,080
交易性淨收益／(損失)	551	—	47	(1,432)	(834)
投資性證券淨收益	—	—	284	—	284
其他經營收入	128	—	3	124	255
經營收入／(支出)	22,387	4,687	2,707	(1,826)	27,955
一般及行政費用					
— 折舊及攤銷費	(360)	(358)	(32)	(30)	(780)
— 其他	(6,720)	(3,465)	(589)	(241)	(11,015)
減值損失支出	(2,866)	(130)	(7)	15	(2,988)
稅前利潤／(損失)	12,441	734	2,079	(2,082)	13,172
資本性開支	685	637	60	52	1,434

	2007年12月31日				
分部資產	580,015	99,733	324,391	7,047	1,011,186
分部負債	649,675	149,174	121,412	6,834	927,095
資產負債表外信貸承擔	243,652	16,934	—	—	260,586

33 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

	2006年				合計
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	其他業務及 未分配項目	
外部淨利息收入／(支出)	12,323	911	3,316	(77)	16,473
內部淨利息收入／(支出)	981	1,288	(1,851)	(418)	—
淨利息收入／(支出)	13,304	2,199	1,465	(495)	16,473
淨手續費及佣金收入／ (支出)	516	187	82	(26)	759
交易性淨收益／(損失)	330	—	174	(50)	454
投資性證券淨收益	—	—	45	—	45
其他經營收入	92	—	1	103	196
經營收入／(支出)	14,242	2,386	1,767	(468)	17,927
一般及行政費用					
— 折舊及攤銷費	(367)	(273)	(34)	(34)	(708)
— 其他	(4,910)	(2,042)	(476)	(1,123)	(8,551)
減值損失支出	(1,638)	20	7	(55)	(1,666)
稅前利潤／(損失)	7,327	91	1,264	(1,680)	7,002
資本性開支	411	292	27	31	761
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

33 分部報告(續)

(b) 地區分部

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

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

作為管理層報告的用途，地區分部的定義為：

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

33 分部報告(續)

(b) 地區分部(續)

	2007年									
	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	6,853	2,817	4,344	2,193	2,328	847	6,773	15	—	26,170
內部淨利息收入/(支出)	616	836	2,356	98	(210)	(101)	(3,598)	3	—	—
淨利息收入	7,469	3,653	6,700	2,291	2,118	746	3,175	18	—	26,170
淨手續費及佣金收入	495	172	591	178	145	72	427	—	—	2,080
交易性淨收益/(損失)	177	67	267	41	15	9	(1,410)	—	—	(834)
投資性證券淨收益	2	2	1	—	—	—	264	15	—	284
其他經營收入	77	31	56	11	8	5	47	20	—	255
經營收入	8,220	3,925	7,615	2,521	2,286	832	2,503	53	—	27,955
一般及行政費用										
— 折舊及攤銷費	(182)	(64)	(148)	(46)	(45)	(14)	(281)	—	—	(780)
— 其他	(2,973)	(1,580)	(2,353)	(951)	(814)	(281)	(2,020)	(43)	—	(11,015)
減值損失支出	(652)	(257)	(1,291)	(373)	(125)	(194)	(95)	(1)	—	(2,988)
稅前利潤/(損失)	4,413	2,024	3,823	1,151	1,302	343	107	9	—	13,172
資本性開支	432	100	380	116	220	11	175	—	—	1,434

	2007年12月31日									
	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
分部資產	331,920	180,370	400,157	118,343	91,972	32,135	558,446	651	(702,808)	1,011,186
分部負債	290,160	163,985	351,995	105,395	80,262	27,447	610,107	552	(702,808)	927,095
資產負債表外信貸承擔	82,503	36,734	66,603	36,687	13,495	7,630	16,934	—	—	260,586

33 分部報告(續)

(b) 地區分部(續)

	2006年									
	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	5,010	1,763	2,806	1,420	1,565	507	3,369	33	—	16,473
內部淨利息收入／(支出)	212	564	1,778	125	(65)	(17)	(2,564)	(33)	—	—
淨利息收入	5,222	2,327	4,584	1,545	1,500	490	805	—	—	16,473
淨手續費及佣金收入	200	61	238	71	40	16	133	—	—	759
交易性淨收益	140	54	227	31	9	6	(13)	—	—	454
投資性證券淨收益／(損失)	7	—	3	—	—	—	19	16	—	45
其他經營收入／(支出)	70	21	43	10	6	2	(26)	70	—	196
經營收入	5,639	2,463	5,095	1,657	1,555	514	918	86	—	17,927
一般及行政費用										
— 折舊及攤銷費	(181)	(58)	(142)	(41)	(41)	(17)	(228)	—	—	(708)
— 其他	(2,333)	(1,142)	(1,788)	(670)	(603)	(226)	(1,752)	(37)	—	(8,551)
減值損失(支出)	(88)	(78)	(819)	(285)	(232)	(119)	(45)	—	—	(1,666)
稅前利潤／(損失)	3,037	1,185	2,346	661	679	152	(1,107)	49	—	7,002
資本性開支	269	77	118	43	131	18	96	9	—	761
	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

34 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					資產	負債
	3個月	至1年	1年至5年	5年以上	合計		
利率衍生工具	45,327	64,572	19,913	7,536	137,348	947	(312)
貨幣衍生工具	66,747	39,980	6,580	—	113,307	1,093	(1,600)
信用衍生工具	—	—	259	197	456	9	(2)
合計	112,074	104,552	26,752	7,733	251,111	2,049	(1,914)

	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					資產	負債
	3個月	至1年	1年至5年	5年以上	合計		
利率衍生工	18,603	45,405	26,497	4,474	94,979	250	(339)
貨幣衍生工具	38,845	11,781	2,227	60	52,913	200	(236)
信用衍生工具	—	160	80	320	560	2	(1)
合計	57,448	57,346	28,804	4,854	148,452	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。

重置成本

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
利率衍生工具	947	250
貨幣衍生工具	1,093	200
信用衍生工具	9	2
合計	2,049	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債表日該等衍生工具合同的信用風險的接近估算。

34 衍生工具(續)

信用風險加權金額

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
利率衍生工具	261	180
貨幣衍生工具	1,166	325
信用衍生工具	29	96
合計	1,456	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。

35 風險管理

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

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

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

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

操作風險： 因未遵循系統及程序或因欺詐而產生之經濟或名譽損失。

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

35 風險管理 (續)

(a) 信貸風險

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

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

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

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

本集團關於貸款及墊款的五個類別的主要定義列示如下：

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

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

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

35 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

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

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

(i) 最大信用風險敞口

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

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
存放中央銀行款項	205,058	88,031
應收銀行及非金融機構款項	55,851	43,250
客戶貸款及墊款	568,686	453,381
交易性債	6,500	4,725
投資性債券	152,893	99,362
衍生工具	2,049	452
其他金融資產	4,434	2,466
小計	995,471	691,667
信貸承諾風險敞	260,586	195,572
最大信用風險敞口	1,256,057	887,239

(ii) 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			
— 個別方式評估			
賬面金額	8,004	171	31
減值損失準備	(5,421)	(146)	(15)
淨額	2,583	25	16
— 組合方式評估			
賬面金額	488	—	—
減值損失準備	(299)	—	—
淨額	189	—	—

35 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 客戶貸款及墊款和應收銀行及非銀行金融機構款項按信貸質素的分佈(續)

	2007年12月31日		
	客戶貸款 及墊款	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	2,737	—	—
已逾期包括			
— 少於90天	2,524	—	—
— 90至365天	213	—	—
— 超過365天	—	—	—
減值損失準備(組合方式評估)	(65)	—	—
淨額	2,672	—	—
非逾期及未出現減值			
賬面金額	566,799	55,826	159,832
減值損失準備(組合方式評估)	(3,557)	—	—
淨額	563,242	55,825	159,832
資產賬面淨額	568,686	55,851	159,848

	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	—	—

35 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 客戶貸款及墊款和應收銀行及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

註： 存放同業款項採用個別評估方法評估其減值損失準備。於2007年12月31日，須按個別方式評估的已逾期但未減值貸款和墊款為人民幣3.77億元，抵押物涵蓋該類貸款部份以及未涵蓋部份分別為人民幣1.16億元和人民幣2.61億元。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣2.10億元，該抵押物的公允價值為管理層根據目前抵押物處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。

35 風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(iii) 下表列示於資產負債表日按行業劃分的客戶貸款及墊款分析

	2007年12月31日			2006年12月31日		
		%	抵押貸款		%	抵押貸款
公司類貸款						
— 製造業	147,762	25.6	43,432	108,539	23.4	25,920
— 交通運輸、倉儲和郵政業	63,156	10.9	19,493	35,933	7.7	6,775
— 電力、燃氣及水的生產和供應業	44,422	7.7	7,759	38,022	8.2	7,534
— 批發和零售業	42,239	7.3	17,394	33,468	7.2	12,051
— 房地產開發業	41,741	7.2	28,733	28,796	6.2	19,359
— 租賃及商業服務	34,793	6.0	10,036	29,375	6.4	8,042
— 水利、環境和公共設施管理業	28,324	4.9	5,704	26,915	5.8	6,235
— 建築業	22,199	3.8	4,721	23,364	5.1	6,739
— 公共及社用機構	8,131	1.4	1,156	10,468	2.3	1,677
— 金融業	1,512	0.3	306	3,107	0.7	900
— 其他客戶	34,061	5.9	4,576	31,169	6.7	4,484
小計	468,340	81.0	143,310	369,156	79.7	99,716
個人類貸款	76,089	13.2		48,375	10.4	
票據貼現	33,599	5.8		45,636	9.9	
客戶貸款及墊款總額	578,028	100.0		463,167	100.0	
減：減值損失準備	(9,342)			(9,786)		
客戶貸款及墊款淨額	568,686			453,381		

35 風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iii) 下表列示於資產負債表日按行業劃分的客戶貸款及墊款分析(續)

本集團於資產負債表日估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12月31日				
	已減值客戶 貸款及墊款	個別評估 減值準備	組合評估 減值準備	在損益表 計入當期 減值損失	當年核銷
製造業	4,051	2,833	1,026	1,366	848
交通運輸、倉儲和 郵政業	65	50	456	196	30

	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	在損益表 計入當期 減值損失	當年核銷
製造	4,780	2,727	711	813	1,063
交通運輸、倉儲和 郵政業	156	103	239	74	274

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

	2007年12月31日			2006年12月31日		
		%	抵押貸款		%	抵押貸款
長江三角	182,058	31.5	66,350	146,784	31.7	49,031
環渤海地區 (包括總部)	169,249	29.3	53,816	138,310	29.9	36,245
珠江三角洲及 海峽西岸	91,258	15.8	39,985	68,230	14.7	26,079
中部地區	60,410	10.5	19,529	46,704	10.1	13,117
西部地區	55,780	9.7	27,991	43,820	9.5	15,825
東北地區	19,065	3.2	6,631	19,141	4.1	5,502
香港	208	0.0	10	178	0.0	—
總額	578,028	100.0	214,312	463,167	100.0	145,799

關於地區分部的定義見附註33(b)。

35 風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

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

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

	2007年12月31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	852	488	1,160	756	257	863
環渤海地區 (包括總部)	4,114	2,720	1,307	5,091	2,915	967
珠江三角洲及 海峽西岸	1,878	1,057	581	3,977	2,806	451
中部地	772	638	381	816	496	272
	7,616	4,903	3,429	10,640	6,474	2,553

(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。

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。

35 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

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滙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。

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

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

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

35 風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

	實際利率 (註釋(i))	2007年12月31日					
		合計	不計息	3個月內	3個月 至1年	1年 至5年	5年 以上
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.70%	209,399	4,341	205,058	—	—	—
應收銀行及其他金融機構 款項	3.54%	55,851	—	54,018	1,394	439	—
客戶貸款及墊款 (註釋(ii))	6.11%	568,686	—	362,860	192,181	12,017	1,628
投資	3.38%	159,848	455	55,796	44,936	40,709	17,952
其他	—	17,402	17,402	—	—	—	—
總資產		1,011,186	22,198	677,732	238,511	53,165	19,580
負債							
應付中央銀行款項	5.03%	415	—	365	50	—	—
應付銀行及其他金融機構 款項	1.86%	112,587	—	111,184	764	—	639
客戶存款	1.98%	787,211	8,168	675,275	84,183	15,536	4,049
已發行次級債	4.90%	12,000	—	6,000	—	—	6,000
其他	—	14,882	14,882	—	—	—	—
總負債		927,095	23,050	792,824	84,997	15,536	10,688
資產負債缺口		84,091	(852)	(115,092)	153,514	37,629	8,892

35 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：(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12月31日餘額為人民幣51.02億元的逾期金額(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份本金已逾期，或利息已逾期超過90天但本金尚未到期的貸款。

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團淨利息收入的可能影響。下表列出本集團於2007年12月31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12月31日		2006年12月31日	
	利率變更(基點)		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)	—	—	211	(211)

35 風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

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

(d) 外匯風險

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

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

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

35 風險管理(續)

(d) 外匯風險(續)

本集團的各資產負債項目於資產負債表日的外匯風險敞口如下：

	2007年12月31日			
	人民幣	美元	其他	合計
資產				
現金及存放中央銀行款項	206,170	2,860	369	209,399
應收銀行及其他金融機構款項	44,904	7,720	3,227	55,851
客戶貸款及墊款	538,818	28,598	1,270	568,686
投資	119,882	34,843	5,123	159,848
其他	14,540	2,179	683	17,402
總資產	924,314	76,200	10,672	1,011,186
負債				
應付中央銀行款項	415	—	—	415
應付銀行及其他金融機構款項	102,381	8,759	1,447	112,587
客戶存款	735,558	42,236	9,417	787,211
已發行次級債	12,000	—	—	12,000
其他	13,198	1,309	375	14,882
總負債	863,552	52,304	11,239	927,095
表內淨頭寸	60,762	23,896	(567)	84,091
信貸承擔	213,043	39,505	8,038	260,586
衍生金融工具(註釋(i))	17,181	(17,052)	342	471

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

本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團匯兌淨損益的可能影響。下表列出本集團於2007年12月31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12月31日		2006年12月31日	
	匯率變更(基點)		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)	(9)	9	(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，以及某些簡化的假設。有關的分析基於以下假設：(i)各種匯率敏感度是指各幣種對人民幣於報告日當天收盤(中間價)匯率絕對值波動100個基點造成的匯兌損益；(ii)各幣種匯率變動是指各幣種對人民幣匯率同時同向波動；(iii)計算外匯敞口時，包含了即期外匯敞口、遠期外匯敞口和期權，且所有頭寸將會被持有，並在到期後續期。本分析並不會考慮管理層可能採用風險管理方法所產生的影響。由於基於上述假設，匯率變化導致本集團匯兌淨損益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

35 風險管理(續)

(e) 流動性風險

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

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

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

本集團定期採用壓力測試方法檢測自身的抗流動性風險能力。

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

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12月31日						合計
	即期償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	
資產							
現金及存放中央銀行款項	38,401	86,030	—	—	—	84,968	209,399
應收銀行及其他金融 機構款項	15,327	38,666	1,394	439	—	25	55,851
客戶貸款及墊款	1,838	118,718	256,261	108,397	79,865	3,607	568,686
投資(註釋(ii))	4,350	31,064	32,149	55,065	36,749	471	159,848
其他	698	2,378	2,209	991	303	10,823	17,402
總資產	60,614	276,856	292,013	164,892	116,917	99,894	1,011,186
負債							
應付中央銀行款項	—	365	50	—	—	—	415
應付銀行及其他金融 機構款項	97,667	13,517	764	—	639	—	112,587
客戶存款	409,691	249,362	98,883	25,226	4,049	—	787,211
已發行次級債	—	—	—	6,000	6,000	—	12,000
其他	1,533	7,858	2,003	1,437	1,703	348	14,882
總負債	508,891	271,102	101,700	32,663	12,391	348	927,095
長/(短)頭寸	(448,277)	5,754	190,313	132,229	104,526	99,546	84,091

35 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	無期限 (註釋(i))	合計
資產							
現金及存放中央銀行款項	32,727	15,970	—	—	—	41,923	90,620
應收銀行及其他金融機構款項	10,008	29,563	2,935	692	—	52	43,250
客戶貸款及墊款	1,377	93,627	196,211	96,211	59,842	6,113	453,381
投資(註釋(ii))	434	14,753	35,304	32,333	21,208	392	104,424
其他	382	1,042	819	520	209	12,076	15,048
總資產	44,928	154,955	235,269	129,756	81,259	60,556	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	(275,521)	(18,634)	112,931	81,635	70,881	60,402	31,694

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

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

(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；

35 風險管理(續)

(f) 操作風險(續)

- 利用系統和程序以識別、監控和報告包括信貸風險、市場風險、流動性風險和操作風險等主要風險；
- 推動全行的風險管理文化建設，進行風險管理專家隊伍建設，通過正規培訓和上崗考核，提高本集團員工的整體風險意識；
- 根據相關規定，指定會計部負責依法加強現金管理，規範賬戶管理，並加強反洗黑錢的教育培訓工作，努力確保全行工作人員掌握反洗黑錢的必需知識和基本技能以打擊洗黑錢；
- 各分行編製綜合財務及經營計劃，並上報高級管理層審批；
- 根據綜合財務經營計劃對個別分行進行財務業績考核；及
- 為減低因不可預見的意外情況對業務的影響，本集團對所有主要業務尤其是後台運作均設有後備系統及緊急業務復原方案等應變設施。本集團還投保以減低若干營運事故可能造成的損失。

除上述以外，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。

36 資本管理

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

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

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

36 資本管理 (續)

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

本行資本管理的政策由董事會定期檢討。

本行於2006年及2007年12月31日根據銀監會的指引計算的資本充足率及相關組成部份(根據中國會計準則編製的財務報表的數據計算)如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
核心充足率	13.14%	6.57%
資本充足率	15.27%	9.41%
資本基礎的組成部份		
核心資本：		
— 股本	39,033	31,113
— 資本公積(附註(i))	36,916	—
— 投資重估儲備	(89)	(7)
— 盈餘公積和一般風險準備	4,560	—
— 未分配利潤	1,519	—
	81,939	31,106
附屬資本：		
— 客戶貸款及墊款一般準備	3,621	2,663
— 交易性金融資產公允價值變動	101	—
— 次級債	9,600	10,800
附屬資本總值	13,322	13,463
扣除前總資本基礎	95,261	44,569
扣除：		
— 未合併股權投資	90	158
扣除後總資本基礎	95,171	44,411
扣除後核心資本基礎(附註(i))	81,894	31,027
風險加權資產	623,300	471,957

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

37 公允價值數據

(a) 金融資產

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

應收中央銀行、銀行及其他金融機構款項

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

37 公允價值數據(續)

(a) 金融資產(續)

客戶貸款及墊款

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

投資

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

	賬面價值 12月31日		公允價值 12月31日	
	2007年	2006年	2007年	2006年
持有至到期債券	109,391	68,196	108,958	68,453

(b) 金融負債

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

	賬面價值 12月31日		公允價值 12月31日	
	2007年	2006年	2007年	2006年
已發行次級債券	6,000	6,000	5,667	6,163

38 主要會計估計及判斷

在釐定部份資產和負債的賬面金額時，本集團就不確定的未來事件對於資產負債表日該等資產和負債的影響作出了假設。這些估計涉及對現金流量風險調整或貼現率、未來薪金變動和影響其他成本的價格未來變動的假設。本集團根據過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。除對未來事件的假設和估計外，本集團採用會計政策時還有需要作出判斷。

(a) 貸款及墊款的減值損失

本集團定期審閱貸款組合，以評估是否出現減值損失，並在出現減值情況時評估減值損失的具體數額。減值的客觀證據包括顯示個別貸款的估計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據，還包括顯示貸款組合中的借款人的還款狀況以及與貸款組合內違約貸款相關的國家或地區或經濟狀況出現負面變動的可觀察數據。個別評估減值的貸款減值損失是該貸款的估計未來現金流量的減少數額。

38 主要會計估計及判斷(續)

(a) 貸款及墊款的減值損失(續)

當運用組合測算的方法評估貸款及墊款的減值時，估計數字是根據與貸款及墊款具有類似信貸風險特徵的資產在過去的損失經驗而釐定。然後，根據反映目前經濟狀況的相關可觀察數據，對過去的損失經驗作出調整。管理層定期審閱估計未來現金流量時所採用的方法和假設，以減少估計損失與實際損失經驗之間的差距。

(b) 可供出售權益投資的減值

對於可供出售權益投資，公允價值大幅或持續下跌至低於成本即被視為減值的客觀證據。在決定公允價值是否出現大幅或持續下跌時需要作出判斷。在作出這方面的判斷時，本集團會考慮市場波幅過去的記錄和特定權益投資的股價。本集團還會考慮行業表現和被投資企業的財務資料等其他因素。

(c) 金融工具的公允價值

沒有交投活躍的市場可提供報價的金融工具需要採用估值技術釐定公允價值。估值技術包括採用市場的最新公平交易信息，參考類似的金融工具現行的公允價值、貼現現金流量分析和期權定價模型。本集團建立了一套流程機制，以確保由符合資格的人員構思估值技術，並由獨立於構思估值技術工作的人員負責驗證和審閱。估值技術在用來估值前會經過核證和調整，以確保得出的結果反映實際市場狀況。本集團制定的估值模型盡可能利用市場信息及少用本集團特有信息。值得注意的是部份信息需要管理層作出估計(例如信貸和交易對手風險、風險相關系數)。本集團定期審閱管理層的估計和假設，必要時會作出調整。

(d) 持有至到期投資

就持有的固定或可確定的付款和固定到期日的非衍生金融資產，本集團如有意及有能力持有至到期的，則歸類為持有至到期投資。在評估某項金融資產是否符合歸類為持有至到期投資的條件時，管理層是在作出重大判斷。如果對本集團是否有意及有能力持有某特定投資至到期日的判斷有所偏差，可能會導致整個投資組合需被重新歸類為可供出售投資。

(e) 所得稅

釐定所得稅的計提涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的稅項。本集團定期重新考慮這些交易的稅務處理，以及稅務法規的所有修訂。

遞延稅項資產根據未利用稅項虧損和可抵扣暫時差異而確認。由於這些遞延稅項資產只限在很可能獲得能利用該遞延稅項抵免的未來應課稅利潤時才會確認，所以需要管理層判斷獲得未來應課稅利潤的可能性。本集團不斷審閱管理層的評估，如果很可能獲得能利用遞延稅項資產的未來應課稅利潤，便會確認額外的遞延稅項資產。

39 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			
	最終控股公司下屬子公司			子公司 (註釋(i))
	最終控股公司	中信國金 及其子公司	其他	
利息收入	50	6	96	20
手續費及其他收入	—	—	27	—
利息支出	(134)	(4)	(602)	—
其他服務費用	—	—	(45)	(27)

	2006年			
	最終控股公司下屬子公司			子公司 (註釋(i))
	最終控股公司	中信國金 及其子公司	其他	
利息收入	119	4	105	33
手續費及其他收入	—	—	10	—
利息支出	(68)	—	(148)	—
中信集團管理費	(750)	—	—	—
其他服務費用	—	—	(82)	(21)

39 關聯方(續)

(a) 關聯交易(續)

	2007年12月31日			
	最終控股公司下屬子公司			子公司 (註釋(i))
	最終控股公司	中信國金 及其子公司	其他	
客戶貸款及墊款淨額	380	—	2,417	—
應收銀行及其他金融機構總額	—	222	33	519
減：減值準備	—	—	(8)	—
應收銀行及其他金融機構淨額	—	222	25	519
投資	316	365	213	87
其他資產	5	1	8	4
客戶存款	5,191	294	3,034	3
應付銀行及其他金融機構	—	—	33,554	—
其他負債	20	—	46	—
表外項目				
不可撤銷的表外信貸項目				
保函及信用證	308	—	21	—
承兌滙票	—	—	190	—
為第三方貸款提供的擔保總額	—	976	50	—

39 關聯方(續)

(a) 關聯交易(續)

	2006年12月31日			
	最終控股公司下屬子公司			子公司 (註釋(i))
	最終控股公司	中信國金 及其子公司	其他	
客戶貸款及墊款淨額	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	—	—	87
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	—
承兌滙票	—	—	1	—
為第三方貸款提供的擔保總額	—	120	101	—

- 註：(i) 與子公司之間的關聯方交易已在本集團財務報表合併過程中被抵銷。
- (ii) 本行向個人客戶提供由中信信託進行管理的理財產品。本年度中信信託為其管理的這些理財產品向本行按賬面淨值購買了總計人民幣11,876百萬元的貸款及客戶墊款。本行於年末前購回了其中人民幣4,720百萬元的貸款，並於年末之後截至本報告日前購回了其中人民幣5,770百萬元的貸款。
- (iii) 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。
- (iv) 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。
- (v) 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。

39 關聯方 (續)

(b) 關鍵管理人員及其直系親屬及關聯公司 (續)

董事、監事和高級管理人員於2007年12月31日尚未償還貸款總額為為人民幣26百萬元(2006年12月31日：人民幣1千萬元)。

董事及監事的薪酬總額已於附註10披露。高級管理人員於年內的薪酬如下：

	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
薪酬及其他酬金	5,204	1,155
酌定獎金	25,831	8,543
定額供款退休金計劃供款	753	1,192
	31,788	10,890

(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、承銷及承兌由其他國有實體發行的債券；

39 關聯方(續)

(d) 與中國其他國有實體進行的交易(續)

- 買賣及租賃物業及其他資產；及
- 提供及接受公用服務及其他服務。

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

40 已頒佈但尚未生效的修訂、新增準則及解釋可能產生的影響

截止本報表出具日，部份新增及經修訂的準則和解釋並未於截至2007年12月31日止年度生效，同時，於編製本綜合財務報表時並未採用。

本集團正在評估該等修訂、新增準則及解釋預期於首次使用期間的影響。直至目前，本集團認為採用該等準則應該不會對本集團的營運業績及財務狀況構成重大的影響。

《國際財務報告準則》第8號「營運分部」(「第8號準則」)引入「管理方法」於分部報告。本集團將於2009年開始的年度期間起的財務報表使用第8號準則，並將要求披露按本集團首席營運決策官定期審閱的內部報告而編製的分部信息，以評估各分部的表現及向各分部份配資源。

此外，第8號準則要求確定營運分部，並以就決定實體資源分配所用的內部彙報的相同基準，在財務報表中披露其數額。本集團已評估第8號準則的影響，認為採用該準則應該不會對本集團的財務報表構成重大影響。本集團將於2009年1月1日開始的年度期間起採用第8號準則。

《國際財務報告解釋公告》第13號「客戶忠誠計劃」(第13號公告)規範了會計實體向客戶授予免費或折扣產品或服務等忠誠獎勵計劃的會計核算。本集團將於2009年開始的年度期間起採用第13號公告，並認為採用該公告應該不會對綜合財務報表構成重大影響。

《國際財務報告解釋公告》第14號釐定關於《國際會計準則第19號——僱員福利》界定福利資產的日後供款之退款及扣減應被視為可得及就養老金盈餘金額的下限所衍生的影響提供指引。本集團並未就該公告的潛在影響作出評估。

41 上期比較數字

若干比較數字為符合本年度的呈報方式已進行了重分類。

42 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，金額單位為人民幣百萬元)

以下所載數據並不構成經審核財務報表的一部份，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

淨利潤	註釋	2007年	2006年
《國際財務報告準則》項下歸屬於本行股東的淨利潤		8,322	3,858
固定資產及其他資產重估及其導致的折舊和處置調整	(i)	(32)	(132)
中國準則項下歸屬於本行股東的淨利潤		8,290	3,726

所有者權益	註釋	2007年 12月31日	2006年 12月31日
《國際財務報告準則》項下本行股東應佔所有者權益		84,086	31,689
固定資產及其他資產重估差異調整	(i)	50	136
中國準則項下本行股東應佔所有者權益		84,136	31,825

註： (i) 固定資產及其他資產重估及其導致的折舊和處置調整

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

在按《國際財務報告準則》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 12月31日	2006年 12月31日
人民幣流動資產對人民幣流動負債	38.90%	38.66%
外幣流動資產對外幣流動負債	110.01%	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) 貨幣集中度

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

	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

(d) 跨境申索

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

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

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

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

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

未經審核補充財務資料

	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
— 其中屬於香港的部份	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

(e) 按地區劃分的已逾期客戶貸款及墊款

	2007年12月31日		
	貸款及墊款總額	逾期超過3個月 的貸款及墊款	減值貸款
長江三角洲	182,058	833	852
環渤海地區(包括總部)	169,249	3,711	4,114
珠江三角洲及海峽西岸	91,258	1,846	1,877
中部地區	60,410	781	772
西部地區	55,780	367	452
東北地區	19,065	442	425
香港	208	—	—
合計	578,028	7,980	8,492

	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(請參考本集團財務報表附註35(a)貸款分級的主要定義))；或
- 組合評估，指同類貸款及墊款組合(包括評級為次級、可疑或損失的個人類貸款及墊款)。

(f) 已逾期應收銀行及其他金融機構款項和已逾期客戶貸款及墊款總額

(i) 已逾期應收銀行及其他金融機構款項總額

	2007年 12月31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	171	357
佔應收銀行及其他金融機構款項總額百分比	0.31%	0.82%

註：所有逾期款項已逾期超過12個月。

(ii) 已逾期客戶貸款及墊款總額

	2007年 12月31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	438	735
— 6至12個月	696	1,943
— 超過12個月	6,846	8,751
合計	7,980	11,429
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
— 3至6個月	0.08%	0.16%
— 6至12個月	0.12%	0.42%
— 超過12個月	1.18%	1.89%
合計	1.38%	2.47%

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

(g) 已重組應收銀行及其他金融機構款項和已重組客戶貸款及墊款

(i) 已重組應收銀行及其他金融機構款項

本集團於截至2007年12月31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12月31日		2006年12月31日	
		佔貸款及 墊款總額 百分比		佔貸款及 墊款總額 百分比
已重組客戶貸款及墊款	5,303	0.92%	4,583	0.99%
減：				
— 逾期超過90天的已重組 客戶貸款及墊款	2,799	0.48%	2,158	0.47%
逾期尚未超過90天的已重組 客戶貸款及墊款	2,504	0.44%	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及經過6個月的觀察，直至該貸款沒有被分到更好的等級為止。

(h) 中國內地非銀行業務頭寸

本行是一家在中國內地成立的商業銀行，且主要銀行業務均在中國內地進行。截至2007年12月31日，本行超過90%的非應收銀行頭寸均來自於與境內企業或個人的業務。不同對手方的各種頭寸在本年度財務報告的附註中進行了分析。

股份資料

上市

本行於2007年4月27日在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司同步上市。

普通股

已發行A股2,301,932,654股，H股5,618,300,000股。

股息

董事會建議派發末期股息每股0.0535元人民幣，須待股東於2007年年度股東大會上批准。

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	601998 CH

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	998 HK

股東查詢

股東若對所持股份有任何查詢，例如股份轉讓、轉名、更改地址、損失股票等事項，請致函如下地址：

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
電話：86-21-68870142

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
電話：852-28658555
傳真：852-28650990
電郵：hkinfo@computershare.com.hk

股東參考資料

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

指數成份股

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

投資者查詢

H股投資者如有查詢請聯絡：

中信銀行股份有限公司投資者關係團隊

地址：北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座15層

電話：86-10-65541585

傳真：86-10-65541230

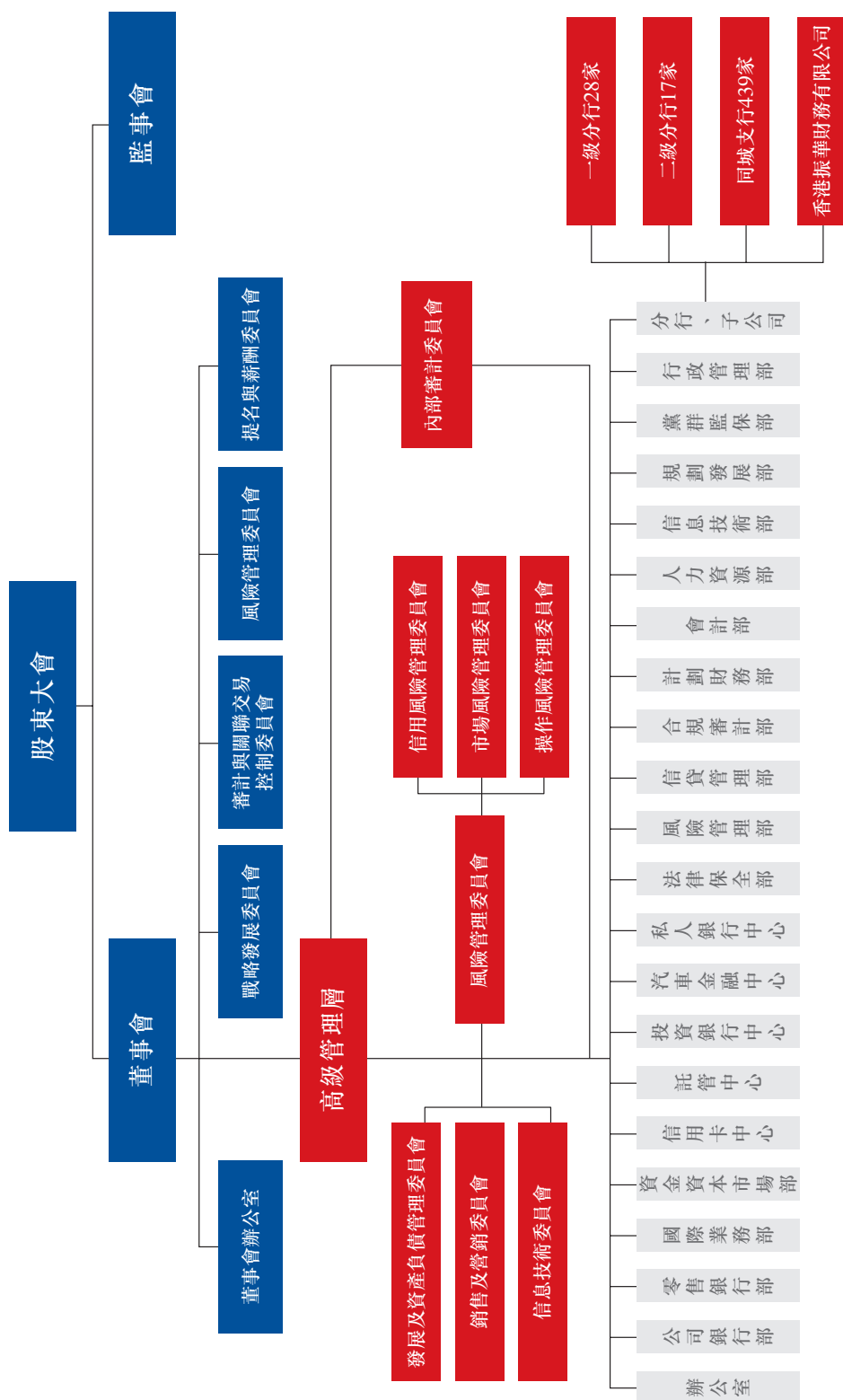
電郵：ir_cncb@citicbank.com

其他資料

本年度報告備有中、英文版。閣下可致函本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司索取按照國際會計準則編製的年度報告，或本行營業場所索取按照中國會計準則編製的年度報告。閣下亦可在下列網址 bank.ecitic.com、www.sse.com.cn、www.hkexnews.hk 閱覽本年度報告英文及中文版本。

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

組織架構圖



境內外分支機構名錄

截至2007年12月31日，本行機構網點共485家，其中一級分行28家，二級分行17家，同城支行439家，財務公司1家。

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
1	北京市	1	總行	地址：北京市東城區 朝陽門北大街8號 富華大廈C座 郵編：100027 SWIFT BIC：CIBKCNBJ	電話：86-10-65542388 傳真：86-10-65541671或 65541672 客服熱線：95558
		33	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：86-10-66219988 傳真：86-10-66211770
2	天津市	17	天津分行	地址：天津市河西區 南京路14號 郵編：300042	電話：86-22-23028880 傳真：86-22-23028800
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：86-311-87884438 傳真：86-311-87884436
	唐山市	1	唐山分行	地址：河北省唐山市 新華西道46號 郵編：063000	電話：86-315-3738508 傳真：86-315-3738600
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：86-24-31510456 傳真：86-24-31510234
	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：86-411-82821868 傳真：86-411-82804126
	鞍山市	5	鞍山分行	地址：遼寧省鞍山市 鐵東區五一路35號 郵編：114001	電話：86-412-2211988 傳真：86-412-2230815
	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：86-413-7589324 傳真：86-413-7587608

境內外分支機構名錄

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
	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：86-429-2802681 傳真：86-429-2800885
5	上海市	24	上海分行	地址：上海市 南京東路61號 郵編：200002	電話：86-21-23029000 傳真：86-21-23029001
6	江蘇省	69			
	南京市	19	南京分行	地址：江蘇省南京市 中山路348號 郵編：210008	電話：86-25-83799181 傳真：86-25-83799000
	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：86-510-82707177 傳真：86-510-82709166
	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：86-519-8108833 傳真：86-519-8107020
	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：86-514-7890717 傳真：86-514-7890526
	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：86-523-6215818 傳真：86-523-6243344
	蘇州市	17	蘇州分行	地址：江蘇省蘇州市 竹輝路258號 郵編：215006	電話：86-512-65190307 傳真：86-512-65198570
7	浙江省	53			
	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：86-571-87032888 傳真：86-571-87089180
	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：86-577-88858616 傳真：86-577-88817687
	嘉興市	7	嘉興分行	地址：浙江省嘉興市 中山路111號 郵編：314000	電話：86-573-2097693 傳真：86-573-2093454

境內外分支機構名錄

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
	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：86-575-5227222 傳真：86-575-5137782
	寧波市	12	寧波分行	地址：寧波市海曙區 鎮明路36號 郵編：315010	電話：86-574-87733226 傳真：86-574-87733060
8	安徽省 合肥市	9	合肥分行	地址：安徽省合肥市 美菱大道560號 郵編：230001	電話：86-551-2622426 傳真：86-551-2625750
9	福建省 福州市	24 12	福州分行	地址：福州市湖東路99號 郵編：350001	電話：86-591-87538066 傳真：86-591-87537066
	廈門市	8	廈門分行	地址：福建省廈門市 湖濱西路81號 中信銀行大廈 (慧景城) 郵編：361004	電話：86-592-2389008 傳真：86-592-2396363
	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：86-595-22148612 傳真：86-595-22148222
10	山東省 濟南市	51 10	濟南分行	地址：山東省濟南市 濰源大街150號 中信廣場 郵編：250011	電話：86-531-86911315 傳真：86-531-86929194
	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：86-532-85022889 傳真：86-532-85022888
	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：86-533-2212123 傳真：86-533-2212123
	煙台市	6	煙台分行	地址：山東省煙台市 芝罘區勝利路207號 郵編：264001	電話：86-535-6612888 傳真：86-535-6611032

境內外分支機構名錄

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
	威海市	10	威海分行	地址：山東省威海市 青島北路2號 郵編：264200	電話：86-631-5313999 傳真：86-631-5314076
	濟寧市	3	濟寧分行	地址：山東省濟寧市 建設路10號 郵編：272000	電話：86-537-2338888 傳真：86-573-2338888
11	河南省 鄭州市	13	鄭州分行	地址：河南省鄭州市 經三路北26號 郵編：450008	電話：86-371-65792500 傳真：86-371-65792900
12	湖北省 武漢市	16	武漢分行	地址：湖北省武漢市 漢口建設大道747號 郵編：430015	電話：86-27-85355111 傳真：86-27-85355222
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：86-731-4582177 傳真：86-731-4582199
14	廣東省 廣州市	55 19	廣州分行	地址：廣東省廣州市 天河北路233號 郵編：510613	電話：86-20-87521188 傳真：86-20-87520668
	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：86-757-83989999 傳真：86-757-83981101
	深圳市	23	深圳分行	地址：廣東省深圳市深南 中路1093號 中信城市廣場 中信大廈5-7樓 郵編：518031	電話：86-755-25942568 傳真：86-755-25942028
	東莞市	10	東莞分行	地址：廣東省東莞市 東城東路 星河傳說IEO1號樓 郵編：523072	電話：86-769-22667888 傳真：86-769-22667999
15	重慶市	12	重慶分行	地址：重慶市渝中區 青年路56號 重慶國貿中心B棟 郵編：400010	電話：86-23-89037373 傳真：86-23-89037227

境內外分支機構名錄

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
16	四川省 成都市	16	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：86-28-85258888 傳真：86-28-85258898
17	雲南省 昆明市	8	昆明分行	地址：雲南省昆明市 寶善街福林廣場 郵編：650021	電話：86-871-3648555 傳真：86-871-3648667
18	陝西省 西安市	13	西安分行	地址：陝西省西安市 長安北路89號 郵編：710061	電話：86-29-87820122 傳真：86-29-87817025
19	山西省 太原市	1	太原分行	地址：山西省太原市 府西街9號 王府商務大廈A座 郵編：030002	電話：86-351-3377040 傳真：86-351-3377000
20	江西省 南昌市	1	南昌分行	地址：南昌市 廣場南路333號 恒茂國際華城 16號樓A座 郵編：330003	電話：86-791-6660109 傳真：86-791-6660107
21	內蒙古自治區 呼和浩特市	1	呼和浩特分行	地址：內蒙古自治區呼和 浩特市新華大街68號 郵編：010020	電話：86-471-6664933 傳真：86-471-6664933
22	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