



## 中信銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號: 0998

## 2009 年度報告



### 公司簡介

中信銀行成立於1987年，是中國改革開放中最早成立的新興商業銀行之一，是中國最早參與國內外金融市場融資的商業銀行，並以屢創中國現代金融史上第一而蜚聲海內外。2007年4月27日，中信銀行在上海證券交易所和香港聯合交易所成功同步上市。2009年10月23日，中信銀行順利完成收購中信國金70.32%股權的所有交易程序，成功搭建了國際化經營的戰略平台。

中信銀行在全國設有31家一級分行，29家二級分行和555家支行網點，主要分佈在東部沿海地區以及內陸的經濟中心城市。24,000餘名員工以優質的服務為個人客戶提供基金理財、個人信貸、信用卡業務，向企業客戶提供綜合金融解決方案，以及便捷、安全的電子銀行服務。

在英國《銀行家》雜誌發佈的按照一級資本排出的「世界1000家銀行」排行榜中，本行按一級資本排名升至67位，總資產排名升至94位，躋身全球百強銀行。



# 目錄

公司基本情況簡介	2
財務概要	4
董事長致辭	6
行長致辭	10
榮譽榜	14
管理層討論與分析	18
經濟、金融和監管環境	18
財務報表分析	19
業務綜述	38
風險管理	54
前景展望	76
社會責任管理	78
股份變動和主要股東持股情況	82
董事、監事、高級管理人員和員工情況	88
公司治理報告	106
董事會報告	118
監事會報告	122
重要事項	124
獨立核數師報告	128
未經審計補充財務資料	129
備查文件	229
股東參考資料	230
組織架構圖	232
境內外分支機構名錄	233
釋義	236

信

# 公司基本情況簡介

法定中文名稱：	中信銀行股份有限公司
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
聯席公司秘書：	羅焱、甘美霞 (ACS, ACIS)
證券事務代表：	彭金輝
合資格會計師：	蘆葦 (MPA, CPA)
註冊和辦公地址：	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座
郵政編碼：	100027
互聯網網址：	bank.ecitic.com
聯繫電話：	86-10-65558000
傳真電話：	86-10-65550809
電子信箱：	ir_cncb@citicbank.com
香港營業地址：	香港皇后大道東1號太古廣場三座28樓
信息披露報紙：	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》
信息披露網站：	刊登A股年度報告的中國證監會 指定網站： <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>  刊登H股年度報告的香港聯交所 指定網站： <a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a>

年度報告備置地地點：	中信銀行董事會辦公室
中國內地法律顧問：	北京市金杜律師事務所
中國香港法律顧問：	富而德律師事務所
國內審計師：	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
國際審計師：	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
A股股份登記處：	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股股份登記處：	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
股份上市地點、 股票簡稱和股票代碼：	A股 上海證券交易所 中信銀行 601998 H股 香港聯合交易所有限公司 中信銀行 0998
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，在對英文文本理解發生歧義時，以中文文本為準。

# 財務概要

## 經營業績

項目	2009年	2008年	增幅(%)
營業收入	40,983	41,963	(2.34)
利潤總額	19,264	17,713	8.76
歸屬於本行股東的淨利潤	14,319	13,296	7.69
經營活動產生的現金流量淨額	(7,697)	140,459	—
每股計			
基本每股收益(元)	0.37	0.40	(7.50)
稀釋每股收益(元)	0.37	0.40	(7.50)
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	(0.20)	4.23	—

單位：百萬元人民幣

## 盈利能力指標

項目	2009年	2008年	增減
平均總資產回報率(ROAA)	0.94%	1.09%	(0.15)
平均淨資產回報率(ROAE, 不含少數股東權益)	12.82%	13.29%	(0.47)
成本收入比(不含營業稅及附加費)	39.95%	34.72%	5.23
信貸成本	0.25%	0.81%	(0.56)
淨利差	2.39%	2.94%	(0.55)
淨息差	2.51%	3.16%	(0.65)

## 規模指標

項目	2009年末	2008年末	增幅(%)
總資產	1,776,276	1,319,570	34.61
客戶貸款及墊款總額	1,065,649	730,386	45.90
總負債	1,668,023	1,190,196	40.15
客戶存款總額	1,341,927	1,027,325	30.62
歸屬於本行股東的權益總額	104,043	119,366	(12.84)
歸屬於本行股東的每股淨資產(元)	2.67	3.06	(12.75)

單位：百萬元人民幣

## 資產質量指標

項目	2009年末	2008年末	增減
不良貸款比率	0.95%	1.41%	(0.46)
撥備覆蓋率	149.36%	136.11%	13.25
貸款減值準備對貸款總額比率	1.42%	1.92%	(0.50)

## 資本充足指標

項目	2009年末	2008年末	增減
資本充足率	<b>10.14%</b>	14.32%	(4.18)
核心資本充足率	<b>9.17%</b>	12.32%	(3.15)
總權益對總資產比率	<b>6.09%</b>	9.80%	(3.71)

註：本行於2009年10月23日收購取得中信國金70.32%的權益，2008年有關會計數據和財務指標已經過追溯調整。

## 五年財務概要

單位：百萬元人民幣

項目	2009年	2008年 (調整後)	2007年	2006年	2005年
<b>經營業績</b>					
經營收入	<b>40,983</b>	41,963	27,955	17,927	13,655
利潤總額	<b>19,264</b>	17,713	13,172	7,002	5,453
歸屬於本行股東的淨利潤	<b>14,319</b>	13,296	8,322	3,858	3,083
經營活動產生的現金流量淨額	<b>(7,697)</b>	140,459	29,519	(7,574)	(7,650)
<b>每股計</b>					
基本每股收益(元)	<b>0.37</b>	0.40	0.23	0.12	0.10
稀釋每股收益(元)	<b>0.37</b>	0.40	0.23	0.12	0.10
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	<b>(0.20)</b>	4.23	0.76	(0.24)	(0.29)
<b>規模指標</b>					
總資產	<b>1,776,276</b>	1,319,570	1,011,186	706,723	594,602
客戶貸款及墊款總額	<b>1,065,649</b>	730,386	575,208	463,167	370,254
總負債	<b>1,668,023</b>	1,190,196	927,095	675,029	571,377
客戶存款總額	<b>1,341,927</b>	1,027,325	779,999	618,412	530,573
歸屬於本行股東權益總額	<b>104,043</b>	119,366	84,086	31,689	23,220
歸屬於本行股東的每股淨資產(元)	<b>2.67</b>	3.06	2.15	1.02	0.87
<b>盈利能力指標</b>					
平均總資產回報率(ROAA)	<b>0.94%</b>	1.09%	0.97%	0.59%	0.57%
平均淨資產回報率(ROAE，不含少數股東權益)	<b>12.82%</b>	13.29%	14.37%	14.05%	18.15%
成本收入比(不含營業稅及附加費)	<b>39.95%</b>	34.72%	34.92%	39.67%	41.11%
信貸成本	<b>0.25%</b>	0.81%	0.54%	0.34%	0.31%
淨利差	<b>2.39%</b>	2.94%	2.95%	2.53%	2.38%
淨息差	<b>2.51%</b>	3.16%	3.12%	2.62%	2.45%
<b>資產質量指標</b>					
不良貸款比率	<b>0.95%</b>	1.41%	1.48%	2.50%	4.14%
撥備覆蓋率	<b>149.36%</b>	136.11%	110.01%	84.62%	79.88%
<b>資本充足指標</b>					
資本充足率	<b>10.14%</b>	14.32%	15.27%	9.41%	8.11%
核心資本充足率	<b>9.17%</b>	12.32%	13.14%	6.57%	5.72%

# 董 事 長 致 辭



孔丹 董事長



在此，本人欣然向廣大股東報告，2009年，本集團實現歸屬本行股東淨利潤為143.19億元人民幣，比上年增長7.69%；平均資產回報率(ROAA)和平均權益回報率(ROAE)分別為0.94%和12.82%；每股收益0.37元人民幣。基於穩健的市場表現，2009年本行在《金融時報》社聯合中國社科院金融研究所共同舉辦的「2009中國金融機構金牌榜暨首屆‘金龍獎’評選」活動中，成為國內唯一一家獲得「最佳股份制銀行」獎項的銀行。2009年本行在英國《銀行家》雜誌「世界1000家銀行」評選中按一級資本位列第67位，總資產位列第94位，一舉跨入世界百強銀行。

2009年，跌宕起伏，非同尋常。全球金融危機持續蔓延，中國經濟艱難中緩慢回升。面對這一百年不遇的艱難時局，中信銀行秉承「效益、質量、規模協調發展」的經營理念，抓住危機中蘊含的機遇，着力調整業務和資產結構，深入推進國際化戰略，經受住了全球金融危機的衝擊，取得了良好的經營業績。

## 董事長致辭

在此，本人欣然向廣大股東報告，2009年，本集團實現歸屬本行股東淨利潤為143.19億元人民幣，比上年增長7.69%；平均資產回報率(ROAA)和平均權益回報率(ROAE)分別為0.94%和12.82%；每股收益0.37元人民幣。基於穩健的市場表現，2009年本行在《金融時報》社聯合中國社科院金融研究所共同舉辦的「2009中國金融機構金牌榜暨首屆‘金龍獎’評選」活動中，成為國內唯一一家獲得「最佳股份制銀行」獎項的銀行。2009年本行在英國《銀行家》雜誌「世界1000家銀行」評選中按一級資本位列第67位，總資產位列第94位，一舉跨入世界百強銀行。在此，我謹代表中信銀行董事會，向管理層及全體員工這一年來為本行業績繼續向好所付出的艱苦卓絕的努力表示衷心感謝！向長期以來給予中信銀行大力支持的社會各界朋友表示衷心感謝！

良好的公司治理架構是中信銀行健康發展的重要保障。2009年，本行董事會健全了決策科學、執行有力、監督有效的運行機制，保持了董事會及高管層構成的專業性、多元化和獨立性，更好地發揮了董事會的科學決策作用。全年董事會召開10次會議，各專門委員會召開15次會議，審議通過60餘項議案，在重大方針政策方面做出了一系列重大決策。特別指出的是，這一年董事會在推進國際化戰略、完善公司治理、履行社會責任方面做了大量卓有成效的工作。

在有效的公司治理保障下，中信銀行風險管理體系經受住了嚴峻的考驗。雖然國際金融危機並未對中國金融體系造成直接衝擊，但對我國實體經濟的不利影響一定程度上傳導到了金融業。得益於一貫奉行的穩健經營理念，本行堅持營造科學的風險文化，準確把握市場走勢，及時採取了與市場相適應的發展策略。2009年，本集團不良貸款額101.57億元人民幣，比上年減少1.29億元人民幣，不良貸款率0.95%，比上年降低0.46個百分點，撥備覆蓋率為149.36%。

在推進國際化戰略方面，中信銀行完成了具有歷史意義的變革。2009年，本行在合適的時機、以合適的價格，成功收購了中信國金70.32%的股權，這是本行繼股改上市之後又一次重大戰略舉措，標誌著本行朝著國際化征程邁出了堅實步伐。作為中信銀行和中信國金共同的戰略投資者，BBVA在雙方的發展和合作中給予了大力支持與幫助。目前，三方已建立起「三位一體」戰略聯盟，並不斷將戰略合作推向縱深。2009年，BBVA連續兩次逆勢增持本行股份至15%，充分體現其對中國經濟發展以及本行價值的高度認同。

在追求股東利益最大化的同時，本集團切實貫徹落實科學發展觀，積極承擔企業社會責任，以良好的經營成果回饋社會各界的支持，把履行社會責任作為堅持可持續發展的重要組成部分，把社會各界的公信與支持作為發展的根本。2009年，本行累計捐助款項約500萬元人民幣，履行社會責任涵蓋教育、公益、金融等多個社會領域，切實貫徹了本行積極關注民生，為建設和諧社會貢獻力量的理念。本行真情付出得到了各界的廣泛認可，2009年榮獲《華爾街日報》亞洲版「中國最受尊敬企業」第六位。

展望2010年，儘管全球金融危機陰霾未盡，但是，中國實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，鼓勵國有資產重組，推進城鎮化進程，支持新能源、低碳經濟、綠色環保等新興產業快速崛起，為我們在許多新的領域提供了創新發展的難得機遇。站在歷史發展的新起點，中信銀行將繼續以科學發展觀統領全局，堅持穩健的發展方式，增強國內國際市場競爭力，強化品牌建設，擔負企業社會責任，以持續、平穩、健康的發展，回饋股東和社會各界的信任與支持。

堅韌不拔的中信銀行在與股東攜手共同經歷了經濟的「嚴冬」後，必將迎來生機盎然的「暖春」，闊步跨入中外商業銀行競爭的前列。



董事長：孔丹

二零一零年四月二十八日

# 行長致辭



陳小憲 行長

2009年是我國和全球經濟跌宕起伏的一年，是本集團發展歷程中極不平凡的一年。在困難面前，全行在「保利潤、控風險、促發展」的指導思想下，奮力拼搏、積極應變，全面完成了工作計劃，各方面都取得了新的進步。在英國《銀行家》雜誌公佈的世界1000家大銀行中，本集團按一級資本、總資產排名分別躍升至第67位、第94位，躋身全球百強；在《華爾街日報》亞洲200家最受尊敬企業評選中，本集團位居第6位，樹立起了良好的整體品牌形象。回顧本集團2009年的經營業績，可以概括為八個「新的進步」。

### 經營業績取得新的進步

在淨息差大幅收窄的情況下，本集團直面困難、積極應變、調整結構、加速發展，經營業績取得了新的進步。全年實現歸屬本行股東淨利潤143.19億元人民幣，比上年增長7.69%；其中非利息淨收入49.99億元人民幣，比上年增長8.39%，向股東交出了一份亮麗答卷。截至2009年末，本集團總資產達17,762.76億元人民幣，比上年末增長34.61%；各項存款餘額達16,169.76億元人民幣，比上年末增長42.33%；各項貸款餘額達10,656.49億元人民幣，比上年末增長45.90%，經營規模跨上了新台階。

## 行長致辭

### 國際化戰略取得新的進步

2009年，本行在合適的時間、以合適的價格、在較短時間內高效完成了對合適的對象——中信國金的收購。這是本行繼股改、上市之後，戰略發展的又一重大舉措。通過收購中信國金、深化與BBVA戰略合作，本行已初步建立了「三位一體」的國際化經營平台。2009年，基於對中國市場的信心以及對本行良好發展和遠景的認可，BBVA連續兩次逆市增持本行股份至15%，為本行進一步實施國際化戰略打下了堅實基礎。

### 對公業務取得新的進步

2009年，本集團對公存款餘額邁上萬億元台階，達10,978.52億元人民幣，比上年末增長33.42%；對公貸款餘額9,174.09億元人民幣，比上年末增長45.94%。國際業務結算量市場份額繼續居中小銀行第一，外匯和人民幣做市業務繼續走在各銀行競爭前列。本集團對公業務在以下領域得到了顯著提升：第一，系統營銷能力提升。2009年末，內地戰略客戶總數2,820家，比上年末增加600多家，戰略客戶存款、貸款餘額分別比上年末增長63.58%、46.26%，戰略客戶業務貢獻度大幅提升。第二，市場應變能力提升。2009年初，本集團及時出台了對公貸款營銷指導意見，搭建了重點項目行內聯合貸款平台，下半年通過及時壓縮貼現規模，確保了人民幣對公一般性貸款的較快增長。第三，產品研發與創新能力提升。本集團推出了新一代現金管理服務平台，提升了對公業務綜合服務能力；在供應鏈金融方面，品牌建設成效顯著，服務範圍不斷延伸。

### 零售業務取得新的進步

2009年，本集團零售業務主要經營指標創歷史最好成績，儲蓄餘額達2,440.75億元人民幣，比上年末增長19.37%；管理資產餘額達3,012.39億元人民幣，比上年末增長26.97%；個人信貸餘額達1,482.40億元人民幣，比上年末增長45.64%；信用卡利潤突破3億元人民幣，比上年增長2.4倍；內地私人銀行鑽石卡客戶量5,223人，比上年增長157.42%。2009年，本集團零售銀行戰略實施取得新的突破，全功能零售銀行體系初步建成：第一，強化個貸體系建設，建立了個人貸款中心，確保個人按揭突破千億元大關。第二，強化客戶獲取和經營能力，新增個人客戶306萬戶，比上年增長17.96%，貴賓理財客戶達到120,690人，比上年增長37.72%。第三，強化科技手段運用，銀行卡跨行交易成功率列各銀行首位，個人網銀證書客戶數達到200萬，交易量近3,000億元人民幣，比上年增長3倍以上。

### 風險控制取得新的進步

2009年，本集團針對利差急劇收窄、實體經濟信貸需求減少的嚴峻形勢，年初提早出台信貸政策，明確了貸款投向。同時及時發現和化解風險貸款，主動退出高風險客戶。截至2009年末，本集團不良貸款率降至0.95%，比上年末下降0.46個百分點；不良貸款餘額101.57億元人民幣，比上年末下降1.29億元人民幣，實現了「雙下降」。貸款撥備覆蓋率上升至149.36%，比上年末提高13.25個百分點，抗風險能力進一步增強。

### 內控管理取得新的進步

2009年，全行繼續保持全年無案件，體現出優良的內控水平與合規文化。主要表現在三個方面：第一，內控管理體制達到階段性建設目標，率先推進了財政部等五部委發佈的《企業內部控制基本規範》的實施，構建了總、分行專職合規團隊、各部門兼職合規員在內的合規管理體制。第二，內控監督力度大大提升，在大力推動業務的同時，開展「百日風險大排查」活動，覆蓋所有分支機構和業務部門；全行開展審計項目795項，投入檢查的力量、檢查的頻率創下了歷史新高。第三，大力提倡自覺自發的內控意識和責任感，體現了全行合規文化建設不斷地深化。

## 分行經營發展取得新的進步

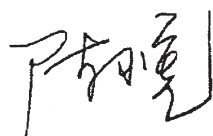
在總行積極應變政策和措施指導下，2009年分行經營發展取得新的進步，保持了效益、質量、規模協調發展的良好態勢。稅前利潤超過5億的有16家，不良貸款率低於1%的分行有22家，獲得了當地監管機構的高度評價，20多個集體和個人獲得全國或省市、集團榮譽稱號，市場影響力大幅提升。

## 精細化管理取得新的進步

本集團圍繞提高效率和精細化管理水平，在以下三個方面取得了明顯進步：第一，主線業務系統管理水平不斷提升。推出了新一代現金管理、新的跨境結算方案、新一代理財平台等電子銀行系統，提高了運營效率和風控能力，提升了客戶細分和經營能力。第二，管理信息系統水平不斷提升。初步建立了資金轉移定價管理系統，全面優化管理會計體系，條線業績劃分日趨準確；通過資產計量系統升級，搭建了多維度經濟資本監控體系。第三，運營保障系統管理水平不斷提升。本集團賬務集中系統、零售櫃面系統改造成功上線，顯著提高了會計風險防範能力。

2009年各項成績的取得，是全體員工勇於拼搏奉獻的結果，也是監管機構、董事會、監事會的正確決策與監督的結果，更是廣大股東、客戶和社會各界大力支持的結果。在此，我謹代表管理層表示衷心的感謝！

展望2010年，世界經濟逐步走出衰退，中國經濟回升和結構調整步伐明顯加快，對銀行而言既是重要機遇，也將在風險管理和同業競爭方面帶來巨大挑戰。面對日趨複雜的經營環境，本集團將繼續堅持效益、質量、規模的協調發展，遵循「調結構、強管理、促發展」的工作思路，進一步加強對宏觀經濟形勢和經濟政策的分析，加快戰略轉型，優化業務模式，強化風險管理，完善內控機制，加強與中信國金的整合，發揮與中信集團子公司的協同效應，實現中信銀行事業的更大發展。



行長：陳小憲

二零一零年四月二十八日



# 榮譽榜

## 二月



- 在英國《銀行家》雜誌評出「全球2008年金融品牌價值500強」中，本行位列第99位，一舉進入全球金融品牌百強。

## 六月



- 在英國《金融時報》公佈的2009全球市值500強企業排行榜中，本行躍升至190位，進入國際大企業200強。



- 在2009年《環球金融》之中國之星的評選中，本行榮獲中國境內最佳投資銀行獎。

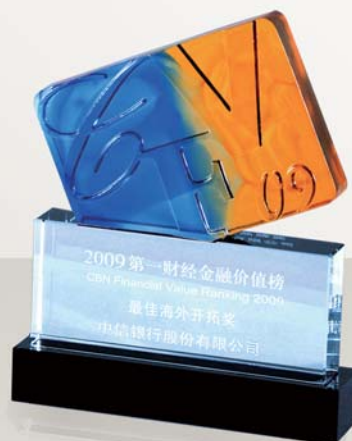
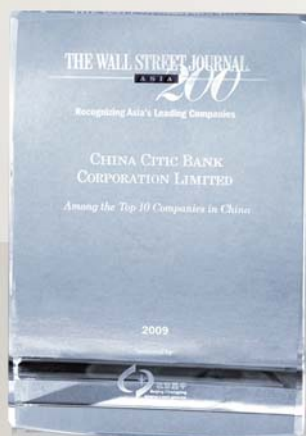
## 七月



- 在英國《銀行家》雜誌發佈的「世界1000家銀行」排行榜中，本行一級資本排名升至67位、總資產排名升至94位，兩項指標均躋身百強。

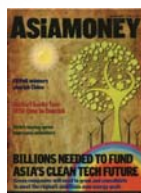
## 八月

- 在《華爾街日報》亞洲版「亞洲200家最受尊敬中國企業」的評選中，本行榮獲「中國最受尊敬企業」第6位。





# 九月



- 本行連續第四年被《亞洲貨幣》評為「中國本土最佳外匯服務商」。

# 十月



- 本行榮獲《亞洲銀行家》頒發的「2009零售銀行卓越大獎—卓越銀行卡和零售支付獎」。
- 本行蟬聯全球最大美元清算行—摩根大通銀行頒發的全球美元清算質量認證大獎。

# 十一月



- 在《21世紀經濟報道》「2009年度亞洲銀行競爭力排名」中，本行上升至第11位，位居亞洲前列。
- 在《第一財經》金融價值榜評選中，本行憑藉成功收購中信國金獲得「最佳海外開拓獎」。

# 十二月

- 在《金融時報》和中國社會科學院聯合頒佈的2009中國金融機構金牌榜暨首屆「金龍獎」評選中，本行被評為「最佳股份制銀行」。
- 本行陳小憲行長連續第5年當選《銀行家》雜誌年度「中國十大金融人物」。





# 穩健的盈利增長

秉持「保利潤、控風險、促發展」的經營目標、  
向股東交出了一份亮麗的答卷。

2009年是我國和全球經濟跌宕持續起伏的一年，是本集團發展歷程中極不平凡的一年。在經營環境發生巨大變化的情況下，保持銀行整體持續、平穩、健康發展，不僅是股東的要求，更是歷史賦予我們的重大使命。

在中國適度寬鬆的貨幣政策導致銀行利差被壓縮的情況下，本集團直面困難、積極應變、調整結構、加速發展，經營業績取得了新的進步。在規模和質量大幅提升的同時，淨息差全年達到2.51%，全年實現淨利潤143.19億元人民幣，比上年增長7.69%；手續費及佣金淨收入42.20億元，比上年增長13.44%，經營業績取得了新的進步。



淨利潤

**143.19**

億元人民幣

面對嚴峻的市場環境，本集團淨利潤逆市增長7.69%，實現了穩步健康發展。

# 管 理 層 討 論 與 分 析

## 經濟、金融和監管環境

2009年，隨着各國經濟刺激政策逐步發揮效用，全球經濟開始企穩復蘇。從三季度開始，美國、歐洲、日本等發達經濟體經濟相繼走出衰退，主要新興市場經濟體和發展中國家經濟迅速反彈，國際貿易和投資顯著回升，金融市場與大宗商品價格大幅反彈。全球經濟正進入向復蘇週期過渡的「轉折階段」，寬鬆政策環境短期內仍將延續，經濟復蘇勢頭有望進一步鞏固，預計2010年全球經濟增長3.9%左右。但與此同時，發達經濟體失業率、財政赤字和主權債務高企、通脹預期不斷加大、新興市場資產價格膨脹、各國經濟刺激政策退出不一致等，也加劇了經濟復蘇的不確定性。

2009年，面對國際金融危機的嚴重衝擊和複雜的國內外形勢，中國政府堅持實行積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，不斷出台和完善「保增長、調結構、促改革、惠民生」的一攬子措施，扭轉了經濟增速的明顯下滑，率先實現了經濟企穩回升。全年國內生產總值335,353億元人民幣，比上年增長8.7%；固定資產投資224,846億元人民幣，比上年增長30.1%；社會消費品零售總額125,343億元人民幣，比上年增長15.5%；進出口總額22,073億美元，比上年下降13.9%；貿易順差1,961億美元，比上年下降33.6%；全年居民消費價格比上年下降0.7%，工業品出廠價格比上年下降5.4%。

中國金融業穩健運行。截至2009年末，廣義貨幣(M2)餘額60.62萬億元人民幣，比上年增長27.68%；狹義貨幣(M1)餘額22萬億元人民幣，比上年增長32.35%；金融機構人民幣各項貸款餘額39.97萬億元人民幣，比上年增長31.74%；各項存款餘額59.77萬億元人民幣，比上年增長28.21%。人民幣對美元匯率保持穩定，年末對美元匯率中間價為6.8282元人民幣，比上年末升值64個基點；股票市場大幅反彈，年末滬深兩市總市值為243,939億元人民幣，較上年末翻番。面對經濟下行和利差大幅收窄的不利影響，國內銀行業抓住國家經濟刺激政策帶來的巨大發展機遇，積極擴大信貸規模，優化信貸結構，在支持國家經濟增長的同時，淨利潤穩中有升，資產質量進一步提高，綜合實力顯著增強。

2009年，銀監會完善制度、強化監管、嚴控信貸流向，先後制定了《固定資產貸款管理暫行辦法》、《流動資金貸款管理暫行辦法》、《個人消費貸款管理辦法》和《項目融資業務指引》、《商業銀行資本充足率信息披露指引》，並根據金融經濟形勢和銀行戰略發展要求，實施了動態撥備和動態資本監管，引導銀行業在複雜的經濟金融形勢下，保持健康、持續、穩定的發展。

總體而言，過去的一年，是全球經濟跌宕起伏的一年，也是新世紀以來我國經濟發展最為困難的一年，中國經濟和國內銀行業經受住了國際金融危機的嚴峻考驗，經濟繼續保持平穩較快增長，銀行業在安全穩健運行的同時，對支持國內經濟回升向好做出了積極貢獻。

## 財務報表分析

### 概述

2009年，面對複雜多變的國際國內經濟金融形勢，本集團管理層緊緊圍繞「保利潤、控風險、促發展」的經營目標，適時調整經營管理策略，促進資產負債結構優化，不斷提高資源配置的合理性，在確保經營規模快速增長的同時，資產質量持續改善，經濟效益穩步提升。

2009年，本集團順應「金融促進經濟發展」的宏觀政策要求，加強對業務發展的支持，資產負債規模穩健增長。截至報告期末，本集團資產總額達17,762.76億元人民幣，比上年末增加4,567.06億元人民幣，增長34.61%，其中貸款和墊款總額10,656.49億元人民幣，比上年末增加3,352.63億元人民幣，增長45.90%；負債總額達16,680.23億元人民幣，比上年末增加4,778.27億元人民幣，增長40.15%，其中客戶存款總額13,419.27億元人民幣，比上年末增加3,146.02億元人民幣，增長30.62%。

本集團秉持效益、質量、規模協調發展的經營理念，不斷強化信貸管理水平，在保證貸款平穩較快增長的同時，資產質量持續改善。截至報告期末，本集團不良貸款餘額101.57億元人民幣，比上年末減少1.29億元人民幣，下降1.25%；不良貸款率0.95%，比上年末下降0.46個百分點；撥備覆蓋率149.36%，比上年末上升13.25個百分點。

受央行連續降息及市場利率大幅走低影響，2009年銀行業淨息差普遍下降。為克服外部環境的不利影響，本集團在資產負債綜合管理、利率定價以及成本控制等方面多管齊下，及時出合了一系列具有針對性的措施。一是靈活調整資產負債管理策略，順應國家宏觀管理政策及產業振興政策，在風險可控的前提下推動信貸投放和結構調整；二是增強利率定價彈性，合理控制資金成本，提升貸款收益；三是深入開展節支增效活動，全面推行集中採購工作，加強費用精細化管理，在保證業務快速發展的前提下，嚴格控制不合理費用開支。

2009年，歸屬本行股東的淨利潤143.19億元人民幣，比上年增加10.23億元人民幣，增長7.69%；淨息差2.51%，比上年下降0.65個百分點，從全年變動分析，本行12月份淨息差已回升至2.65%，比5月份的谷底高出0.24個百分點，比1月份也高出0.07個百分點，企穩回升趨勢明顯。

金融危機以來，為全面提升商業銀行抵禦風險的能力，監管部門大幅提高了資本充足率要求。本集團在綜合考慮業務發展、監管要求和股東回報等因素的基礎上，逐步建立完善適應本集團戰略發展需要的資本補充長效機制，對資本總量和結構進行動態管理，進一步優化資本結構。截至報告期末，資本充足率為10.14%，核心資本充足率為9.17%，仍然維持較高水平。

2008年有關會計數據和財務指標為追溯調整本行合併中信國金後的數據。

## 管理層討論與分析

## 利潤表項目分析

單位：百萬元人民幣

	2009年	2008年	增減額	增長率(%)
利息淨收入	35,984	37,351	(1,367)	(3.66)
非利息淨收入	4,999	4,612	387	8.39
營業收入	40,983	41,963	(980)	(2.34)
經營費用	(19,132)	(17,435)	1,697	9.73
資產減值損失	(2,619)	(6,793)	(4,174)	(61.45)
稅前利潤	19,264	17,713	1,551	8.76
所得稅	(4,705)	(4,459)	246	5.52
淨利潤	14,559	13,254	1,305	9.85
其中：歸屬本行股東淨利潤	14,319	13,296	1,023	7.69
歸屬少數股東損益	240	(42)	282	—

## 利息淨收入

本集團的利息淨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。2009年度，本集團實現利息淨收入359.84億元人民幣，比上年減少13.67億元人民幣。利息淨收入下降主要源於生息資產規模擴張未能完全彌補淨息差下降對利息淨收入的負面影響。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示：

單位：百萬元人民幣

項目	2009年			2008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(%)
生息資產						
客戶貸款及墊款	974,336	46,617	4.78	705,182	48,235	6.84
債券投資	205,762	6,239	3.03	234,934	8,796	3.74
存放中央銀行款項	157,938	2,179	1.38	135,251	2,246	1.66
存放同業及拆出資金款項	53,594	377	0.70	44,423	864	1.94
買入返售款項	34,138	687	2.01	59,894	2,311	3.86
其他	7,609	32	0.42	3,948	74	1.87
小計	1,433,377	56,131	3.92	1,183,632	62,526	5.28
付息負債						
客戶存款	1,183,822	17,767	1.50	885,501	20,512	2.32
同業及其他金融機構存放及 拆入款項	100,694	1,466	1.46	159,512	3,328	2.09
賣出回購款項	4,642	46	0.99	5,622	177	3.15
其他 <sup>(1)</sup>	23,706	868	3.66	25,526	1,158	4.54
小計	1,312,864	20,147	1.53	1,076,161	25,175	2.34
利息淨收入		35,984			37,351	
淨利差 <sup>(2)</sup>			2.39			2.94
淨息差 <sup>(3)</sup>			2.51			3.16

註：(1) 包括應付債券和交易性金融負債等。

(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) 按照利息淨收入除以總生息資產平均餘額計算。

本集團利息淨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影響產生的變化反映在利率因素變動中。

單位：百萬元人民幣

	2009年對比2008年		
	規模因素	利率因素	合計
<b>資產</b>			
客戶貸款及墊款	18,410	(20,028)	(1,618)
債券投資	(1,091)	(1,466)	(2,557)
存放中央銀行款項	377	(444)	(67)
存放同業及拆出資金	178	(665)	(487)
買入返售款項	(994)	(630)	(1,624)
其他	68	(110)	(42)
<b>利息收入變動</b>	<b>16,948</b>	<b>(23,343)</b>	<b>(6,395)</b>
<b>負債</b>			
客戶存款	6,921	(9,666)	(2,745)
同業及其他金融機構存放及拆入款項	(1,229)	(633)	(1,862)
賣出回購款項	(31)	(100)	(131)
其他	(83)	(207)	(290)
<b>利息支出變動</b>	<b>5,578</b>	<b>(10,606)</b>	<b>(5,028)</b>
<b>利息淨收入變動</b>	<b>11,370</b>	<b>(12,737)</b>	<b>(1,367)</b>

## 淨息差和淨利差

2009年，本集團淨息差為2.51%，比上年下降0.65個百分點；淨利差為2.39%，比上年下降0.55個百分點。全球金融危機以來，中國政府採取了積極的財政政策及適度寬鬆的貨幣政策，一方面國內經濟初步擺脫危機影響企穩回升，另一方面商業銀行利差空間進一步壓縮。

為扭轉淨息差不斷下降的局面，本集團加強資產負債管理，促進結構優化，通過利率動態管理機制，合理控制協議存款、承兌保證金存款等高成本資金來源，同時努力提高資產定價能力。通過上述措施，本行淨息差於2009年6月止跌反彈，並於下半年逐月平穩回升，12月份已升至2.65%，比5月份的谷底高出0.24個百分點，比1月份也高出0.07個百分點。

## 利息收入

2009年度，本集團實現利息收入561.31億元人民幣，比上年減少63.95億元人民幣，下降10.23%。利息收入減少主要由於生息資產（特別是客戶貸款及墊款）規模擴張的影響不足以抵銷生息資產平均收益率的下降所致。本集團生息資產的平均餘額從2008年的11,836.32億元人民幣增至2009年的14,333.77億元人民幣，增加2,497.45億元人民幣，增長21.10%；生息資產平均收益率從2008年的5.28%下降至2009年的3.92%，下降1.36個百分點。

## 管理層討論與分析

### 客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入一直是本集團利息收入的最大組成部分，2009年、2008年客戶貸款及墊款利息收入分別佔本集團總利息收入的83.05%、77.14%。

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

表一、按期限結構分類

單位：百萬元人民幣

	2009年		
	平均餘額	利息收入	平均利率%
短期貸款	581,948	27,097	4.66
其中：票據貼現	129,759	2,757	2.12
中長期貸款	320,902	17,198	5.36
逾期貸款	8,423	316	3.75
海外業務	63,063	2,006	3.18
合計	974,336	46,617	4.78

表二、按業務類別分類

單位：百萬元人民幣

	2009年			2008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%
公司貸款	679,588	36,554	5.38	509,776	36,172	7.10
票據貼現	129,759	2,757	2.12	46,839	3,586	7.66
個人貸款	101,926	5,300	5.20	81,280	5,685	6.99
海外業務	63,063	2,006	3.18	67,287	2,792	4.15
客戶貸款總額	974,336	46,617	4.78	705,182	48,235	6.84

2009年，本集團客戶貸款及墊款利息收入為466.17億元人民幣，比上年減少16.18億元人民幣，下降3.35%，主要是由於客戶貸款及墊款平均餘額增長產生的影響不足以抵銷客戶貸款及墊款平均收益率下降（由2008年的6.84%下降至2009年的4.78%）的影響所致。

貸款平均收益率下降主要由於：(1)央行自2008年9月份開始連續五次調低客戶貸款基準利率，本期體現了其累計影響；(2)由於市場原因，票據貼現率大幅下降。

### 債券投資利息收入

2009年，本集團債券投資利息收入62.39億元人民幣，比上年減少25.57億元人民幣，下降29.07%，主要由於：(1)債券投資平均餘額比2008年減少291.72億元人民幣，下降12.42%；(2)平均收益率從2008年的3.74%下降至2009年的3.03%。

債券投資平均餘額的減少主要由於理財性債券投資減少所致。



### 存放中央銀行款項的利息收入

2009年，本集團存放中央銀行款項利息收入為21.79億元人民幣，比上年減少0.67億元人民幣，下降2.98%。其原因主要是存放中央銀行款項平均餘額增加的影響不足以抵銷平均收益率下降影響。

存放中央銀行款項平均餘額比2008年增加226.87億元人民幣，增長16.77%，主要由於法定存款準備金餘額隨客戶存款的增加而增加；平均收益率從2008年的1.66%下降至2009年的1.38%，是由於央行自2008年9月份開始連續四次降低法定存款準備金比率，且超額準備金平均餘額佔存放央行款項平均餘額的比重比上年同期有所上升所致。

### 存放同業及拆出資金款項利息收入

2009年，本集團存放同業及拆出資金款項利息收入3.77億元人民幣，比上年減少4.87億元人民幣，下降56.37%，主要是由於平均餘額增長產生的影響不足以抵銷平均收益率下降(由2008年的1.94%下降至2009年的0.70%)的影響所致。存放同業及拆出資金款項平均收益率下降主要由於貨幣市場利率走低所致。

### 買入返售款項利息收入

2009年，本集團買入返售款項利息收入為6.87億元人民幣，比上年減少16.24億元人民幣，下降70.27%。主要是由於買入返售款項平均餘額減少257.56億元人民幣，以及平均收益率由2008年的3.86%下降至2009年的2.01%所致。買入返售款項平均餘額減少的主要原因是出於流動性管理需要。

## 利息支出

2009年，本集團利息支出201.47億元人民幣，比上年減少50.28億元人民幣，下降19.97%。利息支出減少主要是由於付息負債平均成本率的下降抵銷了付息負債規模增長的影響所致。本集團付息負債的平均餘額從2008年的10,761.61億元人民幣增至2009年的13,128.64億元人民幣，增加2,367.03億元人民幣，增長22.00%；付息負債平均成本率從2008年的2.34%下降至2009年的1.53%。

### 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。2009年、2008年客戶存款利息支出分別佔本集團總利息支出的88.19%、81.48%。

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

單位：百萬元人民幣

	2009年			2008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(%)
<b>公司存款</b>						
定期	483,214	11,190	2.32	367,979	13,011	3.54
活期	438,681	2,785	0.63	335,619	3,346	1.00
小計	921,895	13,975	1.52	703,598	16,357	2.32
<b>個人存款</b>						
定期	145,891	3,129	2.14	77,711	2,320	2.99
活期	33,575	116	0.35	29,270	189	0.65
小計	179,466	3,245	1.81	106,981	2,509	2.35
海外業務	82,461	547	0.66	74,922	1,646	2.20
<b>客戶存款合計</b>	<b>1,183,822</b>	<b>17,767</b>	<b>1.50</b>	<b>885,501</b>	<b>20,512</b>	<b>2.32</b>

## 管理層討論與分析

2009年，本集團客戶存款利息支出為177.67億元人民幣，比上年減少27.45億元人民幣，下降13.38%，主要是由於客戶存款平均成本率下降0.82個百分點，並抵銷平均餘額增加2,983.21億元人民幣所致。

客戶存款平均成本率比2008年下降0.82個百分點的主要原因：(1)央行自2008年10月份開始連續四次調低客戶存款基準利率，本期體現了其累積影響；(2)本集團通過有效的負債管理，進一步降低了定期存款保證金和協議存款的規模。

### 同業及其他金融機構存放及拆入款項利息支出

2009年，本集團同業及其他金融機構存放及拆入款項利息支出為14.66億元人民幣，比上年減少18.62億元人民幣，下降55.95%，主要是同業及其他金融機構存放及拆入款項平均餘額減少588.18億元人民幣，下降36.87%，同時平均成本率由2.09%下降至1.46%。平均餘額減少是由於受經濟危機影響，證券公司客戶交易結算資金存款同比大幅減少，以及本集團調整資產負債結構，減少高成本同業存款的吸納所致，平均成本率下降主要由於人民幣同業存款利率下降。

### 其他借入資金利息支出

2009年，本集團已發行債券等其他利息支出8.68億元人民幣，比上年減少2.90億元人民幣，下降25.04%，減少主要由於平均成本率從2008年的4.54%下降至2009年的3.66%所致，主要原因為本集團2004年發行的次級債務的利率系浮動利率。

## 非利息淨收入

2009年，本集團實現非利息淨收入49.99億元人民幣，比上年增加3.87億元人民幣。2009年和2008年非利息淨收入佔經營收入的比例分別為12.20%、10.99%。

	2009年	2008年	增減額	增長率(%)
手續費及佣金淨收入	4,220	3,720	500	13.44
交易性證券淨收益	383	688	(305)	(44.33)
投資性證券淨收益/(損失)	—	(244)	244	—
套期淨(損失)/收益	(3)	3	(6)	—
其他經營收入	399	445	(46)	(10.34)
非利息淨收入合計	4,999	4,612	387	8.39

單位：百萬元人民幣

## 手續費及佣金淨收入

2009年，本集團實現手續費及佣金淨收入42.20億元人民幣，比上年增加5.00億元人民幣，增長13.44%。其中，手續費及佣金收入為47.18億元人民幣，比上年增長13.85%，增長主要由於本集團大力發展中間業務，顧問和諮詢費、銀行卡手續費、代理手續費及擔保手續費等項目增長較快。

單位：百萬元人民幣

	2009年	2008年	增減額	增長率(%)
顧問和諮詢費	1,398	1,099	299	27.21
銀行卡手續費	1,159	896	263	29.35
代理手續費	690	455	235	51.65
擔保手續費	649	395	254	64.30
理財服務手續費	376	574	(198)	(34.49)
結算業務手續費	317	459	(142)	(30.94)
託管及其他受託業務佣金	113	187	(74)	(39.57)
其他	16	79	(63)	(79.75)
小計	4,718	4,144	574	13.85
手續費及佣金支出	(498)	(424)	74	17.45
手續費及佣金淨收入	4,220	3,720	500	13.44

## 交易淨收益／(損失)

	2009年	2008年	增減額	增長率(%)
外匯交易淨收益／(損失)	792	389	403	103.60
債券	(57)	(418)	361	—
衍生工具	(363)	820	(1,183)	—
權益投資	—	(3)	3	—
投資基金	(2)	(43)	41	—
以公允價值計量且變動計入損益的金融負債	13	(57)	70	—
交易淨收益／(損失)	383	688	(305)	(44.33)

本集團2009年的交易淨收益為3.83億元人民幣，比上年減少3.05億元人民幣，主要由於衍生產品重估價值降低所致。

## 資產減值損失

單位：百萬元人民幣

	2009年	2008年	增減額	增長率(%)
客戶貸款及墊款	2,446	5,727	(3,281)	(57.29)
表外信貸資產	30	82	(52)	(63.41)
投資	63	739	(676)	(91.47)
其他 <sup>(1)</sup>	80	245	(165)	(67.35)
資產減值損失總額	2,619	6,793	(4,174)	(61.45)

註：(1) 包括抵債資產、折出資金業和其他資產的減值損失。

## 管理層討論與分析

## 經營費用

	2009年	2008年	增減額	增長率(%)
員工成本	8,921	8,113	808	9.96
物業及設備支出及攤銷費	2,827	2,336	491	21.02
其他	4,623	4,122	501	12.15
小計	16,371	14,571	1,800	12.35
營業稅及附加費	2,761	2,864	(103)	(3.60)
經營費用總計	19,132	17,435	1,697	9.73
成本收入比率	46.68	41.55	上升5.13 個百分點	
成本收入比率(營業稅及附加費除外)	39.95	34.72	上升5.23 個百分點	

單位：百萬元人民幣

2009年，本集團發生經營費用191.32億元人民幣，比上年增加16.97億元人民幣，增長9.73%，主要由於集團業務發展迅速，機構擴張，營業網點增加，相應地加大了人工成本和物業及設備支出及攤銷費。

2009年，本集團調整後成本收入比率為39.95%，上升5.23個百分點。成本收入比上升主要由於：(1)業務擴張導致業務支出增加；(2)本年息差收窄導致營業收入減少。

## 所得稅分析

2009年，本集團所得稅費用為47.05億元人民幣，比上年增加2.46億元人民幣，增長5.52%。本集團有效稅率為24.42%，比上年下降0.75個百分點。

中信銀行  
CHINA CITIC BANK

无论经济风云变幻  
中信银行总能助您灵活应对

• 客户理财 • 融资服务 • 财富管理 • 信贷银行 • 资产管理 • 资金托管 • 网上银行

智慧，源于探索，源于专业，源于创新  
中信财富坚持以前瞻视野、丰富经验、国际智慧，致力于为企事业提供多元化特色服务以及综合式金融解决方案，助力企业构建成功之路。

中信财富网络  
中信财富网  
http://www.citic.com 客服热线：95588

中信銀行  
CHINA CITIC BANK

中信同业金融  
携手并进 共创辉煌

同业合作，协力共赢。  
中信银行秉承“资源共享、优势互补、合作共赢”的理念，凭借科学的管理体制、雄厚的资金实力、丰富的市场经验，为各银行同业打造最优质的合作平台。

中信财富网络  
中信财富网  
http://www.citic.com 客服热线：95588

## 資產負債項目分析

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	1,065,649	—	730,386	—
其中：				
公司貸款	822,635	—	583,979	—
票據貼現	94,774	—	44,621	—
個人貸款	148,240	—	101,786	—
減值準備	(15,170)	—	(14,000)	—
客戶貸款及墊款淨額	1,050,479	59.1	716,386	54.3
投資 <sup>(1)</sup>	208,400	11.7	219,317	16.6
現金及存放中央銀行款項	224,003	12.6	207,357	15.7
存放同業及拆出資金淨值	81,808	4.6	68,607	5.2
買入返售款項	185,203	10.4	57,698	4.4
其他 <sup>(2)</sup>	26,383	1.6	50,205	3.8
<b>總資產</b>	<b>1,776,276</b>	<b>100.0</b>	<b>1,319,570</b>	<b>100.0</b>
客戶存款	1,341,927	80.5	1,027,325	86.3
其中：				
公司存款	1,097,852	65.8	822,850	69.1
個人存款	244,075	14.7	204,475	17.2
同業及其他金融機構存放及拆入款項	279,602	16.8	110,327	9.3
賣出回購款項	4,100	0.2	957	0.1
應付債券	18,422	1.1	20,375	1.7
其他 <sup>(3)</sup>	23,972	1.4	31,212	2.6
<b>總負債</b>	<b>1,668,023</b>	<b>100.0</b>	<b>1,190,196</b>	<b>100.0</b>

註：(1) 包括交易性投資、可供出售投資、持有至到期投資和對聯營企業的投资。

(2) 包括衍生金融資產、固定資產、投資性房地產、商譽、無形資產、遞延所得稅資產和其他資產。

(3) 包括交易性金融負債、衍生金融負債、應付職工薪酬、應交稅費、應付利息、預計負債以及其他負債等。

本集團資產大部分是客戶貸款及墊款。截至2009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59.1%。

有關貸款業務分析參見本年報[風險管理]章節。

## 管理層討論與分析

## 投資業務

## 投資組合分析

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	價值	佔比(%)	價值	佔比(%)
持有至到期債券	107,466	51.6	104,810	47.8
可供出售債券	88,380	42.4	103,060	47.0
以公允價值計量且變動計入損益的債券	4,444	2.1	8,762	4.0
債券合計	200,290	96.1	216,632	98.8
可供出售投資基金	5,487	2.6	50	—
以公允價值計量且變動計入損益的投資基金	3	—	5	—
投資基金合計	5,490	2.6	55	—
可供出售權益投資	478	0.2	445	0.2
交易性權益投資	2	—	2	—
對聯營企業的投資	2,140	1.1	2,183	1.0
權益投資合計	2,620	1.3	2,630	1.2
投資合計	208,400	100.0	219,317	100.0
持有至到期債券中上市證券市值	1,941		2,887	

## 債券投資分類情況

截至2009年末，本集團債券投資2,002.90億元人民幣，比上年末減少163.42億元人民幣，下降7.54%，主要是由於本集團持有的央行票據減少所致。

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	價值	佔比(%)	價值	佔比(%)
政府	46,802	23.4	43,895	20.3
中國人民銀行	48,214	24.1	78,042	36.0
政策性銀行	29,780	14.9	32,627	15.1
同業及其他金融機構	28,598	14.3	25,057	11.6
公共實體	5,730	2.8	8,281	3.8
其他 <sup>(1)</sup>	41,166	20.5	28,730	13.2
債券合計	200,290	100.0	216,632	100.0

註：(1) 主要為企業債券。

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	價值	佔比(%)	價值	佔比(%)	價值	佔比(%)
中國境內	169,065	84.4	167,862	77.5	121,845	76.4
中國境外	31,225	15.6	48,770	22.5	37,548	23.6
債券合計	200,290	100.0	216,632	100.0	159,393	100.0

註：2007年數據未考慮2009年合併中信國金的影響，為追溯調整前數據。

## 重大金融債券投資明細

下表為2009年12月31日本集團持有重大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	到期日	年利率(%)
債券1	2,650	2015-2-20	3.01%
債券2	1,050	2013-4-8	2.74%
債券3	1,000	2011-2-15	2.63%
債券4	1,000	2014-5-21	2.74%
債券5	920	2016-6-16	2.60%
債券6	890	2010-5-6	2.98%
債券7	756	2011-9-23	2.31%
債券8	660	2010-4-4	3.11%
債券9	552	2013-11-13	3.30%
債券10	524	2011-7-4	3.19%
<b>債券合計</b>	<b>10,002</b>		

## 投資質量分析

投資減值準備的變化

單位：百萬元人民幣

	截至2009年 12月31日	截至2008年 12月31日
期初餘額	799	77
本年計提 <sup>(1)</sup>	63	739
核銷	(79)	(13)
轉出 <sup>(2)</sup>	(197)	(4)
<b>期末餘額</b>	<b>586</b>	<b>799</b>

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準備支出淨額。

(2) 2009年轉出包括逾期債券投資的減值準備轉出至壞賬準備。

單位：百萬元人民幣

	截至2009年 12月31日	截至2008年 12月31日
可供出售投資減值準備	371	576
持有至到期投資減值準備	215	223
對聯營企業的投資減值準備	—	—
<b>合計</b>	<b>586</b>	<b>799</b>

## 管理層討論與分析

截至2009年末，本集團持有外幣債券總額60.65億美元(折合414.15億元人民幣)，其中本行持有34.89億美元，海外子公司持有25.76億美元。

截至2009年末，本集團持有外幣住房按揭抵押債券6.34億美元(折合43.30億元人民幣)，佔本集團本外幣債券投資的2.16%，其中97%為優級住房按揭抵押債券。本集團持有中級住房按揭抵押債券0.20億美元(折合1.37億元人民幣)，累計提取減值損失準備0.14億美元(折合0.99億元人民幣)。本集團未持有美國次級住房按揭抵押債券。

截至2009年末，本集團持有房利美和房地美擔保的住房按揭抵押債券5.72億美元(折合39.08億元人民幣)，持有房利美和房地美發行的機構債0.1億美元(折合0.68億元人民幣)。

截至2009年末，本集團持有雷曼兄弟公司的相關債券面值0.80億美元(折合5.43億元人民幣)，已全額提取減值損失準備。

截至2009年末，本集團外幣債券投資減值準備金額0.77億美元(折合5.26億元人民幣)，其中本行計提減值準備0.75億美元，海外子公司計提準備0.02億美元。

## 衍生工具分類與公允價值分析

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日			2008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	174,179	1,762	2,203	227,910	3,798	4,326
貨幣衍生工具	271,623	1,405	1,404	166,058	2,807	2,406
信用衍生工具	956	14	20	1,089	13	62
權益衍生工具	126	1	1	37	7	7
合計	446,884	3,182	3,628	395,094	6,625	6,801

## 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

	2008年			2009年
	12月31日	本期增加	本期收回	12月31日
應收貸款利息	1,741	46,617	(46,570)	1,788
應收債券利息	2,596	6,239	(6,661)	2,174
應收其他利息	95	3,275	(3,197)	173
合計	4,432	56,131	(56,428)	4,135



## 客戶存款

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
公司存款						
活期	581,483	43.3	392,619	38.2	338,074	43.3
定期	516,369	38.5	430,231	41.9	298,674	38.3
協議	7,810	0.6	7,970	0.8	28,770	3.7
非協議	508,559	37.9	422,261	41.1	269,904	34.6
小計	1,097,852	81.8	822,850	80.1	636,748	81.6
個人存款						
活期	66,908	5.0	50,470	4.9	66,900	8.6
定期	177,167	13.2	154,005	15.0	76,351	9.8
小計	244,075	18.2	204,475	19.9	143,251	18.4
客戶存款合計	1,341,927	100.0	1,027,325	100.0	779,999	100.0

註：2007年數據未考慮2009年合併中信國金的影響，為追溯調整前數據。

截至2009年末，本集團客戶存款總額13,419.27億元人民幣，比上年末增加3,146.02億元人民幣，增長30.62%，其中公司活期存款增長較快，比上年末增長48.10%。

## 客戶存款幣種結構

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
人民幣	1,214,773	90.5	907,735	88.4
外幣	127,154	9.5	119,590	11.6
合計	1,341,927	100.0	1,027,325	100.0

## 按地理區域劃分的存款分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	408,341	30.4	333,107	32.4
長江三角洲	346,036	25.8	266,905	26.0
珠江三角洲及海峽西岸	176,916	13.2	131,051	12.8
中部地區	158,463	11.8	100,026	9.7
西部地區	127,974	9.5	81,001	7.9
東北地區	41,220	3.1	31,164	3.0
境外	82,977	6.2	84,071	8.2
客戶存款合計	1,341,927	100.0	1,027,325	100.0

註：(1) 包括總部。

## 管理層討論與分析

## 按剩餘期限統計的存款的分佈

下表列示了截至2009年末，按剩餘期限統計的客戶存款分佈情況：

單位：百萬元人民幣

	逾期/不定期		3個月到期		3-12個月到期		1-5年到期		5年後到期		合計	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款	645,690	48.1	212,320	15.8	209,093	15.6	26,237	2.0	4,512	0.3	1,097,852	81.8
個人存款	111,222	8.3	64,584	4.8	55,824	4.2	12,430	0.9	15	—	244,075	18.2
合計	756,912	56.4	276,904	20.6	264,917	19.8	38,667	2.9	4,527	0.3	1,341,927	100.0

## 股東權益

報告期內股東權益變動情況請參見本年報[合併股東權益變動表]。

## 主要表外項目

截至報告期末，主要表外項目及餘額如下表所示：

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日	2008年12月31日
信貸承諾		
— 銀行承兌滙票	305,363	222,575
— 開出保函	62,901	47,588
— 開出信用證	52,585	32,251
— 不可撤銷貸款承諾	41,229	24,614
— 信用卡承擔	40,597	38,741
小計	502,675	365,769
經營性租賃承諾	4,585	3,835
資本承擔	695	335
用作質押資產	5,241	1,037
合計	513,196	370,976

## 補充財務指標

主要指標 <sup>(1)</sup>	標準值(%)	本行數據(%)		
		2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
流動性比例				
其中：人民幣	≥25	48.12	51.37	38.90
外幣	≥25	104.47	83.24	110.01
存貸款比例 <sup>(2)</sup>	≤75	79.62	72.14	73.50

註：(1) 以上數據均按中國銀行業監管口徑計算。

(2) 貸款包含貼現數據。中國銀監會於2009年初調整部份信貸監管政策，對資本充足率、撥備覆蓋率良好的中小銀行，允許有條件適當突破存貸比。

## 資本管理

本行資本管理的目標包括：資本充足率在任何時刻都符合監管當局要求；建立長效資本補充機制，保持雄厚的資本基礎，根據資本確立資產增長計劃，實現資本、收益和風險的平衡；追求風險可控的股東價值最大化。

為實現上述目標，本行的資本管理策略是：(1)確定資本充足率目標區間，同時設定資本內部預警線，並定期監測全行資本充足率情況，當資本充足率或核心資本充足率低於相應預警線時，將立即採取相應措施，通過補充資本、調整資產結構或其他有效方式確保本行資本充足水平保持在目標區間之內。(2)進一步深化資本管理機制，建立科學的資本管理體系，突出資本約束意識，提高資本使用效率。在全行推行以「經濟利潤」和「風險資本回報率」為核心的績效考核體系，通過經濟資本內部配置體系，實現經濟資本在全行各機構、產品、行業、客戶類型之間的優化配置，持續穩定地實現資本回報最大化目標。(3)合理運用各類資本工具，優化資本總量和結構，降低融資成本。同時，為保障上述策略的實現，本行正加快完善風險計量技術，穩步拓展資本管理在產品定價、績效考核、經營計劃等多個領域的應用，切實增強經濟資本對全行業務的導向作用。

本行根據中國銀監會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)及其日後修訂的有關規定計算和披露資本充足率。自2005年起，本行按照中國銀監會頒佈的《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。

單位：百萬元人民幣

	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
扣除前總資本基礎	114,970	106,969	95,261
其中：核心資本總額	99,188	92,042	81,939
附屬資本總額	15,782	14,927	13,322
扣除：未合併股權投資及其他	10,844	99	90
資本淨額	104,126	106,870	95,171
核心資本淨額	94,237	91,993	81,894
風險加權資產	1,027,122	746,547	623,300
核心資本充足率	9.17%	12.32%	13.14%
資本充足率	10.14%	14.32%	15.27%

註：本行於2009年10月23日完成了對中信國金的收購，中國銀監會自2010年起對本行實施並報監管。2009年有關數據按本行口徑計算。

## 管理層討論與分析

### 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《企業會計準則》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，均已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。

### 公允價值計量

本行對金融工具的公允價值計量按照《中信銀行資金資本市場業務金融工具取價辦法》執行，公允價值的確定方法包括採用金融媒介報價、採用公開或自主估值技術和採用交易對手或第三方詢價法。本行對公允價值的計量原則上優先使用活躍市場交易報價，對於沒有活躍市場的金融工具，使用最近市場交易報價，而對於沒有市場報價的金融工具，使用估值技術或詢價法取得。

本行嚴格執行公允價值計量的內部控制流程。業務部門、風險管理部門和會計核算部門根據業務需要共同確認金融工具公允價值的取得方法和來源。會計核算部門根據會計準則要求，進行獨立的公允價值評估，定期編製估值報告。風險管理部門對各類估值報告進行審閱，並對估值辦法的執行情況進行監督。公允價值計量的相關制度和辦法由本行市場風險管理委員會審核批准。

### 持有與公允價值計量相關項目情況

單位：百萬元人民幣

項目	年初金額	本年公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本年計提的減值	年末餘額
<b>金融資產</b>					
1、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	8,769	(116)	—	—	4,449
2、衍生金融資產	6,625	(2,638)	—	—	3,182
3、可供出售金融資產	103,555	—	(361)	(56)	94,345
<b>金融資產小計</b>	<b>118,949</b>	<b>(2,754)</b>	<b>(361)</b>	<b>(56)</b>	<b>101,976</b>
投資性房地產	131	32	—	—	161
其他	—	(3)	—	—	—
<b>合計</b>	<b>119,080</b>	<b>(2,725)</b>	<b>(361)</b>	<b>(56)</b>	<b>102,137</b>
<b>金融負債</b>					
1、交易性金融負債	(3,078)	32	—	—	(2,755)
2、衍生金融負債	(6,801)	2,156	—	—	(3,628)
<b>金融負債合計</b>	<b>(9,879)</b>	<b>2,188</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(6,383)</b>

## 持有外幣金融資產、金融負債情況

單位：百萬元人民幣

項目	年初金額	本年公允 價值變動 損益	計入權益 的累計 公允價值 變動	本年計提 的減值	年末餘額
<b>金融資產</b>					
1、以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	1,064	(19)	—	—	839
2、衍生金融資產	2,791	(908)	—	—	2,173
3、可供出售金融資產	39,479	—	(280)	(56)	39,199
4、貸款和應收款	80,922	—	—	(655)	96,150
5、持有至到期投資	11,485	—	—	(7)	7,133
<b>金融資產小計</b>	<b>135,741</b>	<b>(927)</b>	<b>(280)</b>	<b>(718)</b>	<b>145,494</b>
投資性房地產	131	32	—	—	161
其他	—	(3)	—	—	—
<b>合計</b>	<b>135,872</b>	<b>(898)</b>	<b>(280)</b>	<b>(718)</b>	<b>145,655</b>
<b>金融負債</b>					
1、交易性金融負債	(2,939)	39	—	—	(2,027)
2、衍生金融負債	(3,420)	(60)	—	—	(2,322)
<b>金融負債合計</b>	<b>(6,359)</b>	<b>(21)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(4,349)</b>

## 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

項目	淨資產		淨利潤	
	2009年末	2008年末	2009年	2008年
根據中國《企業會計準則》編製的財務報告 所示金額	102,798	119,051	14,320	13,262
房屋及建築物按重估值計量導致的差異	1,412	492	(11)	10
設備及其他資產按歷史成本計量導致的 差異	(167)	(177)	10	24
根據《國際財務報告準則》編製的財務報告 所示金額	104,043	119,366	14,319	13,296

具體詳見本年報[未經審計補充財務資料]章節。

## 管理層討論與分析

分部報告  
業務分部

單位：百萬元人民幣

2009年						
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	中信國金	其他業務及 未分配項目	合計
經營收入	30,499	6,724	1,605	2,856	(701)	40,983
成本費用	(11,264)	(5,709)	(601)	(1,442)	(116)	(19,132)
資產減值損失	(1,235)	(661)	(10)	(492)	(221)	(2,619)
營業利潤／(損失)	18,000	354	994	922	(1,038)	19,232
2009年12月31日						
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	中信國金	其他業務及 未分配項目	合計
分部資產	1,019,172	161,642	437,851	105,835	47,541	1,772,041
分部負債	1,064,834	220,865	265,121	93,728	23,475	1,668,023
資產負債表外信貸承擔	438,059	34,886	—	29,730	—	502,675
2008年						
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	中信國金	其他業務及 未分配項目	合計
經營收入	31,553	6,595	3,212	1,591	(988)	41,963
成本費用	(9,357)	(5,542)	(772)	(1,287)	(477)	(17,435)
資產減值損失	(5,059)	(424)	(736)	(348)	(226)	(6,793)
營業利潤／(損失)	17,137	629	1,704	(44)	(1,691)	17,735
2008年12月31日						
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	中信國金	其他業務及 未分配項目	合計
分部資產	683,251	106,241	391,104	129,531	5,085	1,315,212
分部負債	779,701	175,529	128,492	97,786	8,688	1,190,196
資產負債表外信貸承擔	303,829	32,608	—	29,332	—	365,769

本集團在公司銀行業務領域一直保持着領先優勢，2009年公司銀行業務為本集團貢獻營業利潤180.00億元人民幣，佔比為93.03%（不含中信國金和其他業務及未分配項目）。

## 地區分部

單位：百萬元人民幣

2009年										
	珠江						總行	香港	抵銷	合計
	長江	三角洲及	環渤海	中部地區	西部地區	東北地區				
	三角洲	海峽西岸	地區							
經營收入	10,106	5,010	8,672	4,432	3,918	1,099	4,798	2,948	—	40,983
成本費用	(4,382)	(2,424)	(3,696)	(1,788)	(1,570)	(474)	(3,283)	(1,515)	—	(19,132)
資產減值損失	(538)	(194)	75	(314)	(302)	(220)	(624)	(502)	—	(2,619)
營業利潤／(損失)	5,186	2,392	5,051	2,330	2,046	405	891	931	—	19,232
2009年12月31日										
	珠江						總行	香港	抵銷	合計
	長江	三角洲及	環渤海	中部地區	西部地區	東北地區				
	三角洲	海峽西岸	地區							
分部資產	425,373	247,271	494,580	205,709	162,463	54,656	784,229	107,089	(709,329)	1,772,041
分部負債	418,175	242,924	486,007	201,929	158,448	53,499	721,313	95,057	(709,329)	1,668,023
資產負債表外信貸承擔	127,561	58,298	129,631	69,250	36,819	16,500	34,886	29,730	—	502,675
2008年										
	珠江						總行	香港	抵銷	合計
	長江	三角洲及	環渤海	中部地區	西部地區	東北地區				
	三角洲	海峽西岸	地區							
經營收入	10,760	5,677	10,624	3,958	3,312	1,097	4,867	1,668	—	41,963
成本費用	(4,227)	(2,282)	(3,518)	(1,536)	(1,236)	400	(2,883)	(1,353)	—	(17,435)
資產減值損失	(2,118)	(635)	(1,239)	(472)	(801)	(114)	(1,061)	(353)	—	(6,793)
營業利潤／(損失)	4,415	2,760	5,867	1,950	1,275	583	923	(38)	—	17,735
2008年12月31日										
	珠江						總行	香港	抵銷	合計
	長江	三角洲及	環渤海	中部地區	西部地區	東北地區				
	三角洲	海峽西岸	地區							
分部資產	345,497	174,413	464,136	131,551	110,020	40,803	437,123	130,500	(518,831)	1,315,212
分部負債	311,164	154,564	413,508	119,886	99,986	37,565	473,332	99,022	(518,831)	1,190,196
資產負債表外信貸承擔	102,930	36,891	81,338	49,359	20,801	12,510	32,608	29,332	—	365,769

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，2009年佔本集團的營業利潤總額126.29億元，佔比為65.67%。近年，本集團中部、西部及香港地區業務也取得了較快發展，2009年的營業利潤53.07億元人民幣，佔比27.59%，比上年提高9.62個百分點。

## 業務綜述

### 公司銀行業務

#### 經營策略

在挑戰和機遇並存的2009年，本行積極應變，優化公司銀行業務發展模式，積極構建專業化營銷服務體系，成立總行小企業金融中心，繼續強化投資銀行、供應鏈金融、現金管理等業務平台建設，本行公司銀行專業化服務能力得到進一步提升。積極發揮協同營銷效應，在繼續加強本行總分支行聯動、集團內金融子公司聯動的同時，加強與中信嘉華銀行和 BBVA 對公業務跨境合作模式與產品的研究，致力於為優質客戶提供更便捷的綜合性金融服務。在大力推動公司存貸款業務增長的同時，不斷豐富和拓寬對公產品體系，推進公司銀行多元化經營，本行公司銀行業務在應對挑戰中實現了持續、快速、健康發展。

#### 經營概況

2009年，面對複雜多變的經營環境，本行公司銀行業務在鞏固傳統業務優勢的同時，大力發展供應鏈金融、小企業金融、投資銀行、資產託管等新興業務，公司銀行多元化業務體系得到鞏固和加強。截至報告期末，本行公司存款餘額比上年末增長35.79%，對公一般貸款餘額比上年增長45.07%，營業利潤比上年增長5.04%。

- 戰略客戶業務貢獻度大幅提升，2,820家戰略客戶存款餘額5,036.12億元人民幣，比上年末增長63.58%，佔本行公司存款的47.99%；貸款餘額3,455.59億元人民幣，比上年末增長46.26%，佔本行公司貸款的39.86%。
- 汽車金融及鋼鐵金融網絡合作廠商124家，經銷商達2,388戶，比上年末增長24.76%。
- 小企業客戶共計8,169戶，授信餘額總計691.70億元人民幣，比上年末增長31.39%；不良率僅為0.45%，比上年末下降0.34個百分點。
- 對公理財業務銷售規模達283.58億元人民幣，比上年增長58.18%。債券承銷費收入和結構融資手續費收入比上年分別增長253.91%和45.14%。
- 託管資產規模達1,121.53億元人民幣，比上年末增長134%。

報告期，本行「中信財富階梯」公司金融服務品牌及其子品牌分別獲得了《首席財務官》、《經濟觀察報》、《證券時報》等有關主流媒體評選的2009年度「最佳企業金融品牌」、「最佳現金管理銀行」、「最佳投資銀行」、「最佳網上銀行」、「最佳供應鏈金融產品創新獎」、「最佳中小企業融資夥伴」等20餘個獎項。





## 對公存貸款業務

本行持續優化公司存款增長模式，以吸收機構客戶存款和企業結算存款為核心，不斷完善公司存款增長機制，報告期本行公司存款已跨越萬億元人民幣大關。截至報告期末，本行公司存款餘額10,493.85億元人民幣，比上年末增長35.79%，佔全部存款的83.35%。其中財政、稅收等機構類客戶存款餘額2,774.53億元人民幣，比上年末增長34.38%，佔本行公司存款的26.44%；協議存款餘額78.10億元人民幣，佔本行公司存款的0.74%，比上年末下降0.29個百分點。

本行按照「確保質量、突出效益、調整結構、穩健發展」的信貸指導方針，搶抓市場機遇，合力攻堅，本行公司貸款實現穩定健康較快發展。本行根據下半年市場的變化，及時調整公司貸款營銷策略，通過有節奏地壓縮貼現規模，確保了一般性貸款的較快增長，公司貸款結構得到有效調整。截至報告期末，本行公司貸款餘額8,668.37億元人民幣（含票據貼現），比上年末增長50.30%，其中，一般性貸款餘額7,735.57億元人民幣，比上年末增長45.07%。

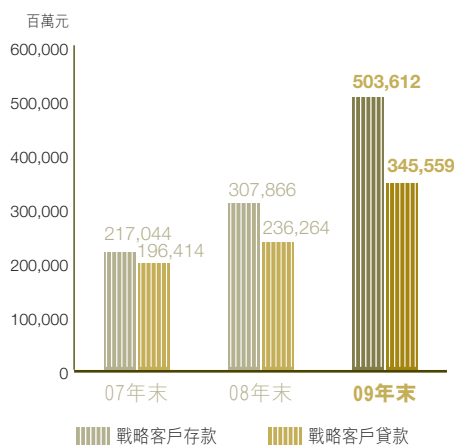
## 金融機構業務

本行繼續加強金融同業合作平台建設，推出了銀銀、銀證合作金融服務方案，啟動了銀行同業客戶批量授信工作，加大了券商及證券投資機構客戶的開拓力度，與金融同業客戶合作不斷深入。截至報告期末，本行與近100家地方性銀行及全國性銀行開展了授信合作，累計與78家券商簽署了第三方存管協議，開立券商機構客戶8,923戶。本行適時調整金融機構存款的定價和授權機制，實現金融機構存款規模合理增長，有效控制了成本。截至報告期末，本行金融機構存款日均餘額912.41億元人民幣，比上年末減少554.96億元人民幣，其中銀行類金融機構存款日均存款餘額292.29億元人民幣，佔本行金融機構同業存款日均餘額的32.03%。由第三方存管業務帶動的金融機構日均存款餘額138.19億元人民幣，佔本行金融機構日均存款的15.15%。本行金融機構存款平均成本由上年末的1.97%下降至1.44%。

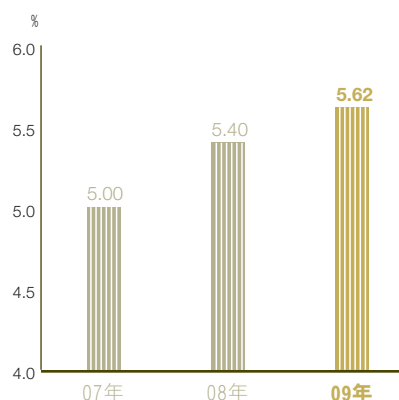
## 國際業務

2009年，本行國際業務經受住了國際金融危機的考驗，秉承專業、快捷、靈活的服務理念，向客戶提供全程通的外匯業務綜合服務方案，積極服務戰略客戶。同時，本行與海關、外匯局、信保公司合作搭建營銷平台，向中小企業提供標準化的產品，實現系統有效營銷，國際業務市場地位更加鞏固，盈利能力進一步增強，客戶基礎不斷擴大。截至2009年末，本行收付滙量1,161.17億美元，同比下降11.30%，低於全國進出口同比13.9%的降幅，跑贏大市2.60個百分點；全年發放貿易融資97.63億美元，年末餘額21.70億美元；實現國際業務總收入14.51億元人民幣。

### 戰略客戶存貸款



### 國際結算量市場份額



## 管理層討論與分析

本行國際結算量市場份額達到5.62%<sup>(1)</sup>，比上年提高0.22個百分點，繼續保持中小股份制銀行的領先地位，並在國內首批獲得跨境貿易人民幣結算試點資格。本行還針對客戶需求，推出保函、國內信用證、保理、出口信用險下融資等產品，通過完善的產品體系和靈活的研發機制，實現對客戶的高品質服務。2009年全行國內信用證開證額達131億元人民幣，為上年同期的4倍。

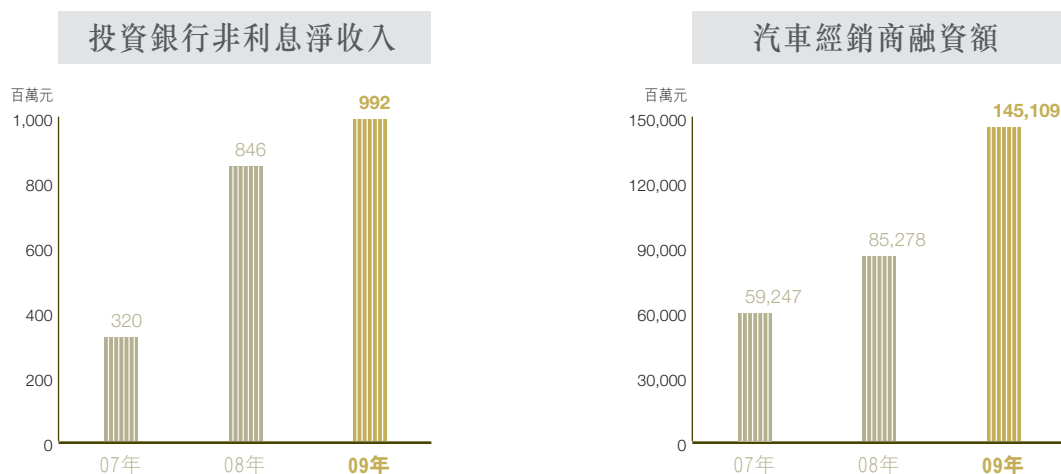
### 投資銀行業務

2009年，本行積極應對複雜多變的經濟形勢，抓住國家推動經濟發展的有利時機，大力拓展債券承銷、銀團貸款、出口信貸、國內保理、資產管理、財務顧問等業務，投資銀行各項業務實現了穩健、均衡發展。截至報告期末，本行投資銀行非利息淨收入達9.92億元人民幣，比上年增長17.24%，佔對公非利息淨收入的35.26%。其中，債券承銷費收入和結構融資手續費收入分別比上年增長253.91%和45.14%。截至2009年末，結構融資資產規模餘額達586.78億元人民幣，比上年末增長128.43%；全年債券承銷規模達355.75億元人民幣，比上年增長18.03%；對公理財業務銷售規模達283.58億元人民幣，比上年增長60%。2009年，本行出口信貸累計餘額在中資商業銀行中位居前列，在國內中資和外資銀行牽頭銀團貸款金額排名中位居第四位。2009年，基於投資銀行業務的卓越表現，本行分別榮獲《經濟觀察報》、《證券時報》、《CFO 首席財務官》及中國銀行業協會的「2008年度中國最佳投資銀行」、「2009中國區最佳銀行投行」和「最佳投資銀行獎」。

### 供應鏈融資業務

本行致力於以企業融資方案提供商的角色介入汽車、鋼鐵、石化、電信、家電和煤炭等行業核心企業的價值鏈環節，拓展本行供應鏈金融服務的廣度和深度。截至報告期末，本行汽車金融及鋼鐵金融網絡合作廠商124家，經銷商達2,388戶，比上年末增長24.76%；累計為經銷商提供2,056億元人民幣的授信支持，比上年末增長51.51%。

2009年，本行汽車經銷商融資額首次突破千億，達到1,451.09億元人民幣，比上年增長70%；合作廠商達39家，基本覆蓋重點汽車企業；合作經銷商達1,878戶。2009年7月，本行正式進入消費信貸領域，當年合作經銷商80多家，實現放款2.23億元人民幣，無不良貸款。



註：(1) 為保證數據的準確性和有效性，2009年本行以外匯局結售匯及跨境資金流動統計數據月報為數據來源。根據這一統計口徑，2008年本行市場份額為5.4%。

## 現金管理業務

本行推出了公司網銀6.0、現金管理4.0、多銀行資金管理系統 MBS 和銀企直聯3.0等交易服務系統，以及公司手機銀行、電話銀行和公司網銀社區等輔助服務系統，並整合形成了「新一代現金管理服務平台—企業財資專家」產品體系，本行現金管理業務綜合服務能力大幅提升。截至報告期末，本行現金管理項目數和客戶數分別達到1,139個、6,632戶，比上年末分別增長55.60%和49.50%；實現交易金額5.08萬億元人民幣，是上年的2.57倍。

## 小企業金融

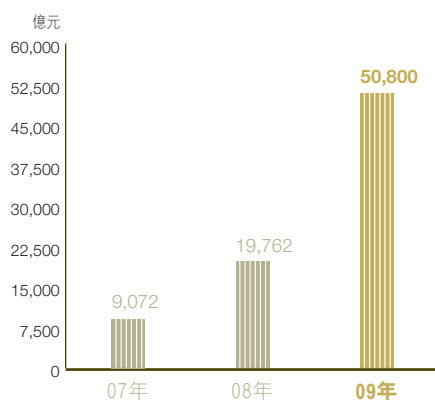
2009年，本行設立小企業金融中心，專門負責全行小企業金融業務的組織推動和管理，並對風險進行有效控制，小企業授信業務保持了健康、快速發展。本行推出了聯保授信和商用房經營權質押貸款等適合小企業特點的創新產品，與淡馬錫旗下富登擔保公司簽訂了總對總合作協議，加強與優質擔保公司的合作，有效解決小企業融資難和擔保難的問題。截至報告期末，全行小企業客戶共計8,169戶，比上年末增長22.33%；授信總餘額691.70億元人民幣，比上年末增長31.39%；其中，貸款餘額374.20億元，比上年末增長17.52%；不良率僅為0.45%，比上年末下降0.34個百分點。

## 資產託管業務

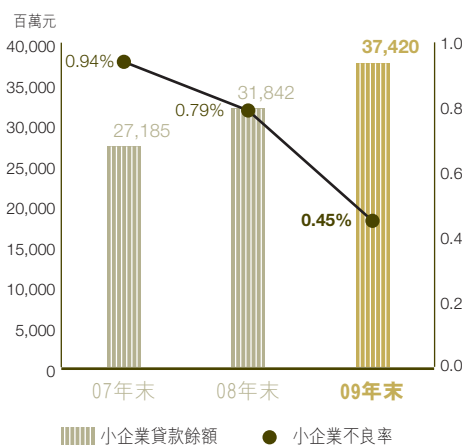
本行致力於提供優秀的託管服務。2009年本行夯實傳統託管業務，積極開拓創新領域，業務結構不斷優化，市場競爭力進一步提升。託管規模和託管費收入首次突破「雙億」，即託管規模逾1,000億元人民幣，收入逾1億元人民幣。截至報告期末，託管規模達1,121.53億元人民幣，比上年末增長134%；其中年金及養老金累計規模達51.45億元人民幣，比上年末增長127%；託管費收入達1.13億元人民幣。

本行因托管業務內部控制成效顯著，成為國內第二家取得會計師事務所根據美國註冊會計師協會《審計準則公告第70號(SAS70)—服務機構》出具無保留意見審計報告的股份制銀行。託管業務蟬聯《首席財務官》雜誌社「中國最佳資產託管獎」，「信福年金」品牌蟬聯《銀行家》雜誌社「最佳金融品牌營銷活動獎」。

### 現金管理交易金額



### 小企業貸款



## 管理層討論與分析

### 零售銀行業務

#### 經營策略

2009年，本行面對複雜的國內外宏觀經濟環境，圍繞建設全功能零售銀行的目標，從代發工資、理財業務、銀行卡業務、個貸業務和服務品質五個方向全面推進零售銀行業務發展，有力地提升了本行零售銀行發展能力。負債業務順應市場變化取得了快速發展，獲取和經營客戶的能力進一步增強；資產業務在比較寬鬆的信貸政策下實現了快速增長；以財富管理為主的中間業務繼續保持著較快的增長趨勢，整體業務結構日趨合理。

#### 經營概況

2009年，本行零售銀行經營收入67.24億元人民幣，比上年增長1.96%，佔本行營業收入的17.65%，零售銀行非利息淨收入13.77億元人民幣，比上年增長6.50%，佔全行非利息淨收入的35.69%。本行零售銀行業務客戶基礎進一步擴大，報告期末擁有1,768萬零售銀行客戶，比上年增長21.01%。

- 個人理財、消費信貸、信用卡三個盈利點穩步增長
  - 理財產品銷售796.05億元人民幣，繼續保持了較大的銷售規模。
  - 個人貸款餘額1,336.37億元人民幣，比上年末增長52.27%，佔全部貸款比重13.36%。
  - 信用卡累計髮卡933.79萬張，全年交易量788.46億元人民幣，實現稅前利潤3.06億元人民幣。
- 電子銀行渠道建設快速發展，個人網銀數字證書客戶數、個人網銀交易筆數、個人網銀交易金額分別比上年增長79.17%、59.40%、313.66%。
- 本行私人銀行營銷管理體系初步成型，產品與服務研發體系進一步提升，私人銀行客戶數量達5,223戶。

2009年，本行零售銀行業務榮獲《亞洲銀行家》「卓越銀行卡和零售支付獎」、《華夏時報》「中國最佳私人銀行」、馬來西亞顧客關係管理及客戶聯絡中心協會CCAM「2009亞太最佳呼叫中心」。

#### 零售管理資產<sup>(1)</sup>

本行立足提供全方位金融服務，圍繞代發工資、銀行卡、第三方存管等業務，強化儲蓄營銷工作，同時繼續發揮理財產品市場上的既有優勢。截至報告期末，本行個人客戶零售管理資產餘額3,012.39億元人民幣，比上年末增長26.97%，其中個人存款餘額2,096.79億元人民幣，比上年末增長22.97%。



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。

## 零售信貸<sup>(1)</sup>

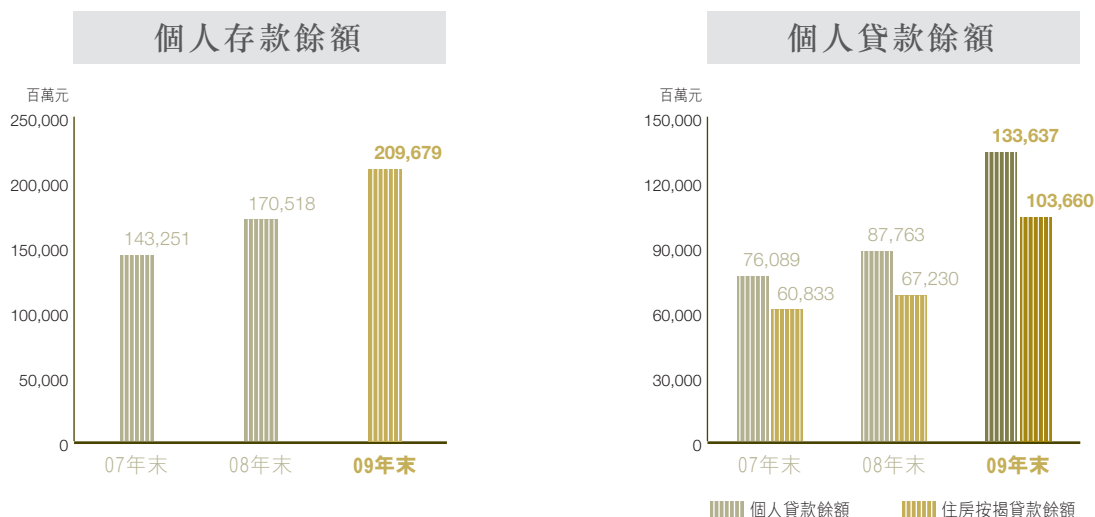
2009年，本行高度重視個人貸款業務的發展，把握國家鼓勵個人消費、拉動內需的政策導向，抓住房地產市場回暖的契機，以個人住房貸款為業務重點，採取多種措施推動業務發展。及時調整政策，推出「房易寶」、直客式汽車貸款、優質單位個人信用貸款等產品；進一步優化了現有個貸產品，調整了住房貸款、綜合消費貸款政策，提高本行產品競爭力；持續開展「優秀個貸分行」、「成百上千」、「明星樓盤」、「白金專享」、「輕鬆還款」等專項營銷活動，有效推動了貸款規模增長。截至報告期末，本行零售信貸餘額1,197.19億元人民幣，比上年末增長56.25%。其中，住房按揭貸款餘額1,036.60億元人民幣，比上年末增長54.19%，佔個人貸款總額比重達77.57%，佔比較上年提升0.97個百分點。2009年，本行進一步明確了零售信貸風險運行管理體制，明確了分行個人貸款中心作為零售信貸風險管理核心的管理組織架構，風險管理得以進一步強化。零售信貸不良貸款率0.32%，比上年下降0.23個百分點。其中，個人住房按揭不良貸款率0.17%，比上年下降0.11個百分點。

## 財富管理

2009年，針對投資理財市場和客戶需求的變化，本行聯合中信集團下屬其他金融子公司，發揮各自領域專業優勢，不斷推出創新理財產品。以高收益的信貸資產為主要投向的「穩健理財計劃」，在債券等諸多低風險投資品種間合理配置投資組合，為客戶提供了穩定的投資回報；以信用級別較高、流動性較好的金融市場工具為主要投向的超快車系列產品，在為客戶提供穩定回報的同時，還加入了不同期限的流動性安排；以高安全性債券為主要投資方向的優債系列，為個人客戶提供了穩定的債券收益。2009年，本行銷售理財產品884支，銷售金額796.05億元人民幣；理財產品非利息淨收入2.8億元人民幣，佔零售非利息淨收入的20.33%。在加大產品開發力度的同時，本行還建立了全方位理財產品監控制度，通過進行倉位排查、每月召開投資顧問例會等方式，加強了理財產品投資運作監督。同時本行還加大了對理財產品銷售人員的培訓和資格認證工作，截至報告期末，本行共有3,730人通過理財產品銷售資格考試。

2009年，本行加大了代銷類產品的開發和營銷力度，與60家基金公司建立了代銷關係，共計代銷各類基金產品630支，代銷金額75.96億元人民幣；代銷3家證券公司的4支集合理財計劃，代銷金額達43.39億元人民幣；代理銷售保險達8.37億元人民幣。

截至報告期末，本行管理資產超過50萬元人民幣的貴賓客戶數量120,690人，比上年增長37.72%。貴賓客戶本外幣儲蓄存款餘額折合人民幣為1,242.16億元，佔個人存款總額的59.24%；管理資產餘額1,786.51億元人民幣，佔零售管理資產總額的59.31%。



註：(1) 零售信貸：指除信用卡貸款外的個人貸款。

## 管理層討論與分析

### 私人銀行

本行針對可投資資產在800萬元人民幣以上的高淨值資產個人及其控股或持股企業提供私人銀行服務。截至報告期末，本行私人銀行客戶數量達5,223戶。2009年，本行私人銀行營銷管理體系初步成型，已在26家分行全面開展私人銀行業務，搭建了以北京、深圳分中心及上海團隊為主的直接營銷渠道，以及覆蓋華北、華南、華東、西北、西南、東北大部分地區的分行渠道服務體系。面向私人銀行客戶推出「健康養生」等俱樂部式增值服務和市場活動，客戶忠誠度和滿意度獲得提升。2009年，產品與服務研發體系進一步提升，根據中國私人銀行市場特點和客戶需求，構建了動態財富管理服务。報告期內，本行私人銀行業務運營保障與客戶服務體系進一步完善。同時，與BBVA戰略合作及海外平台體系建設取得積極進展。基於私人銀行業務的良好表現，本行先後榮獲《華夏時報》、《錢經》雜誌和《理財週報》等媒體評選的「中國最佳私人銀行」、「中國最具創新性私人銀行」、「中國最佳風控私人銀行」等獎項。

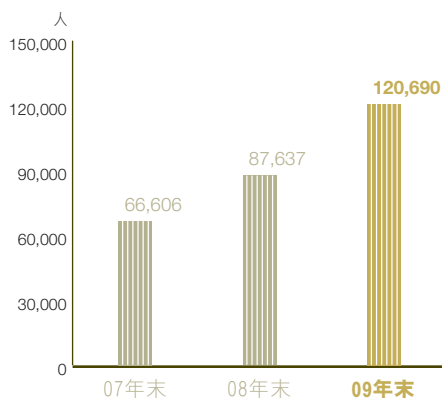
### 信用卡

2009年，信用卡中心按照「主動防守」的總體要求，堅持「鞏固優勢、控制風險、把握節奏、科學發展」的經營策略，穩健推動信用卡業務增長。截至報告期末，信用卡累計髮卡933.79萬張，比上年末增長23.68%；信用卡交易量788.46億元人民幣，比上年增長33.53%；年末未清償貸款餘額139.18億元人民幣，比上年末增長24.93%；信用卡業務收入20.56億元人民幣，比上年增長49.31%。信用卡業務全年實現稅前利潤3.06億元人民幣，比上年增長235.86%。

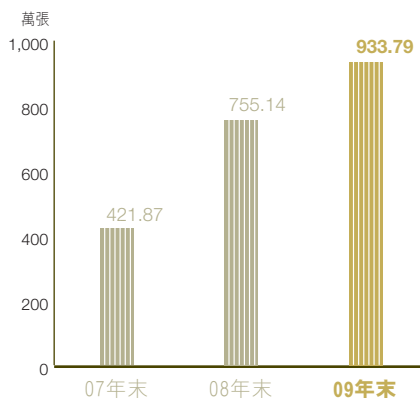
2009年，在國際國內宏觀經濟形勢影響下，持卡人還款能力下降，信用風險、套現風險及欺詐風險逐漸凸顯。信用卡中心以加強全流程風險控制為核心，以優化客戶結構和信貸結構為重點，通過准入政策和額度政策的調整，大力營銷優質目標客戶，全年新髮卡中金卡以上客戶佔比達49.30%。



#### 貴賓客戶數



#### 信用卡累計發卡量



本行信用卡客戶服務核心競爭力進一步提升。「36+1」高爾夫服務再次升級，增加了客戶權益，進一步提升了中信信用卡在高端市場的品牌影響力。新版信用卡門戶網站成功上線，為廣大用戶提供了更加人性化的操作界面及更加明確的操作指引。信用卡客戶服務中心榮獲由馬來西亞顧客關係管理及客戶聯絡中心協會 CCAM 授予的「2009亞太最佳呼叫中心」，多次獲得同業組織與行業權威機構如客戶聯絡中心標準委員會 CCCS、國家工信部及信息化產業推廣聯盟、《客戶世界》、金融業最佳呼叫中心評委會等的高度認可，連續4年被評為「中國最佳呼叫中心」，本行信用卡客戶服務水平在亞太地區專業領域內得到了廣泛的關注和認可。

## 渠道建設和服務品質管理

2009年，本行不斷提升零售銀行電子化服務能力。（具體請詳見本章「管理層討論與分析—境內分銷渠道」）

同時，本行強化了服務專業化管理，進一步推進服務品質體系建設。（具體請詳見本章「管理層討論與分析—服務品質管理」）

## 資金資本市場業務

### 經營策略

本行資金資本市場業務為公司及個人客戶提供資金產品及服務，並從事自有資金的資產管理和交易。本行交易和銷售的主要產品包括外匯買賣、固定收益產品、衍生產品等，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。資產管理主要指有價證券債券投資及交易。

2009年，本行克服國際金融市場萎縮和進出口貿易大幅下滑對業務開展的影響，控制風險，謹慎投資，積極調整結構，向客戶提供多元化的金融服務。同時，本行加強研究對投資的支持，強化風險控制，在震盪的國內外市場環境下謹慎投資，構造合理的風險收益組合。面對外匯業務和人民幣利率做市業務的不利市場環境，本行適時調整交易策略，保持了市場領先地位。本行進一步貫徹「簡單產品、高效營銷」的業務發展策略，推動了中間業務持續發展。

### 經營概況

2009年，本行資金資本市場業務堅持以資產管理業務提升利潤，以外匯和利率做市業務強化品牌，以簡單產品銷售促進有效客戶增長，取得了較好的業績。截至報告期末，本行資金資本市場業務營業收入為16.05億元人民幣，佔全行營業收入的4.21%。

2009年，本行繼續貫徹落實高效營銷的業務發展策略，進一步豐富產品線，優化客戶結構。同時本行按照立足本土市場、積極做市的策略，積極開展外匯交易和人民幣債券交易，並發展理財業務。強化「交易—銷售」的業務模式，實現交易、銷售的相互促進、共同發展，在極為不利的市場環境下，有效地鞏固了客戶基礎，保障了中間業務的持續發展能力。

## 外匯業務

2009年，面對國際貿易萎縮、國際外匯市場不確定性急劇增加的嚴峻複雜市場環境，本行加強外匯業務風險控制，櫃檯結售滙業務市場佔有率為3.81%。本行在銀行間外匯市場保持了外匯做市領先優勢，蟬聯中國外匯交易中心頒發的「年度最佳做市商」、「年度最具影響力做市商」，同時獲得銀行間外匯市場「年度最佳衍生產品做市商」、「年度最受歡迎做市商」等多項大獎。

## 本幣債券和利率做市業務

隨着中國利率市場化改革的不斷深入，本行進一步加強本幣債券做市和利率衍生品做市業務，積極持續地為市場提供交易流動性，債券做市業務排名躋身市場前列，利率衍生品做市業務保持較高的市場佔有率，鞏固了本行本幣市場做市商的地位。

## 管理層討論與分析

在積極財政政策和寬鬆貨幣政策的刺激下，2009年國內宏觀經濟快速復蘇，人民幣利率市場收益率大幅上行，債券價格下降。面對嚴峻的市場形勢，本行以控風險為前提，及時調整本幣債券及衍生品業務交易策略，取得了優於市場的交易回報率，創造了良好的交易業務收入。

### 理財及衍生產品交易業務

2009年，本行研發推出收益固定的債券類理財產品，滿足了客戶穩定收益和流動性管理的需求，同時適時推出掛鉤商品及滙率的結構性理財產品，進一步豐富了產品線。

2009年，本行按照審慎穩健的原則推進行生產品業務，以標準化的簡單產品為客戶提供專業化保值避險服務。同時本行嚴控代客衍生產品業務的風險，有效地維護了客戶和銀行的利益。

### 資產管理

2009年，各國政府積極調整貨幣政策和財政政策，全球經濟均出現復蘇跡象；中國經濟也呈現V型反轉。在此宏觀市場環境下，本行通過科學決策，保持了安全性、流動性和收益性三者之間的平衡，提高了資產管理的效率。本行對外幣資產結構進行了合理調整，進一步增強了整體資產收益的穩定性及抗風險能力。2009年，本行人民幣債券投資規模有所增加，投資收益較上年大幅增長。

### 服務品質管理

2009年，本行秉持「以客戶為中心」的經營理念，採取了一系列措施加強服務品質管理：進一步推進行服務品質體系建設，制定了各分行服務品質體系建設考核方案，夯實了櫃員薪酬與服務評價掛鉤、大堂經理配備及考核、客戶投訴流程執行及責任人處理等工作；繼續加強對大堂經理的業務和服務營銷培訓，提高網點服務營銷水平；制定了優秀大堂經理考評辦法；實施了第三方滿意度調查和神秘客戶監測，有效促進了全行整體服務水平的提升。在中國銀行業協會組織的「2009年度中國銀行業文明規範服務百佳示範單位」評選活動中，本行共六家支行獲得「百佳」稱號，總行獲得「中國銀行業文明規範服務突出貢獻獎」。





## 中信綜合金融服務平台

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。通過對中信國金的併購，為本行的發展搭建了國際化經營平台。

## 提供綜合金融解決方案

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

- 承銷短期融資券、中期票據和中小企業集合票據。與中信證券聯合作為主承銷商為企業承銷發行了總額為14億元人民幣的短期融資券、總額為78億元人民幣的中期票據以及總額為5億元人民幣的中小企業集合票據。
- 發行對公理財產品。與中信信託聯合發行多期專項投資於優質債券、信託股權的對公理財計劃，共募集資金14.56億元人民幣，為本行高端戰略客戶提供了綜合投融資服務的解決方案。

## 廣泛開展客戶資源共享

本行與中信集團下屬的中信證券、中信建投證券、中信金通證券、中信萬通證券等4家證券公司開展的第三方存管業務合作，為本行帶來了大量機構客戶和個人客戶。

- 機構客戶。報告期內，來自中信集團旗下證券公司的機構客戶共計5,147戶，帶來客戶交易結算資金滙總賬戶日均餘額達64.21億元人民幣，實現存管手續費826.32萬元人民幣。
- 個人客戶。報告期內來自中信集團旗下證券公司的第三方存管個人客戶新增4.51萬人。

## 開展交叉設計和交叉銷售

- 合作開發銷售理財產品。本行繼續加強與中信集團旗下的中信信託、華夏基金、信誠基金、中信證券、中信建投證券、信誠保險等公司的產品研發合作，2009年與上述公司合作發行理財產品151支，實現銷售額395.53億元人民幣。
- 發揮託管業務平台優勢。本行與中信集團各子公司在產品開發、產業(創投)基金業務平台搭建以及託管市場開拓等方面展開了全面合作。其中，與中信資本合作的PE產品本外幣託管規模折合人民幣1.35億元，與中信證券合作的證券公司集合/定向資產管理項目託管規模68.42億元人民幣，與中信信託合作的集合資金信託計劃規模138.71億元人民幣。
- 聯合開發年金業務。本行和中信信託、中信證券多次組成聯合團隊進行客戶投標和客戶服務。報告期內，本行與中信集團各子公司共同設計推出「中信信瑞」企業年金產品，規模達3,997.50萬元人民幣；與中信信託合作推出「祥瑞信泰」企業年金計劃，規模達2,370.88萬元人民幣；與中信證券合作推出「錦繡人生」企業年金計劃，規模達1.96億元人民幣；與華夏基金合作推出「金色人生1號」企業年金計劃，規模達6,975.31萬元人民幣。
- 啟動私人銀行業務合作。與中信信託合作，成功發行中國國內首隻農業產業股權投資信託基金，取得了良好的銷售業績與市場反響。

## 管理層討論與分析

### 與戰略投資者的合作

2009年，本行與BBVA進一步推進了現金管理、國際業務、小企業金融、投資銀行、資金資本市場、私人銀行、汽車金融、培訓等方面的戰略合作。雙方高層通過戰略合作委員會定期會晤，保持了順暢的溝通機制，共同推進各領域的合作不斷深化。基於對本行未來發展和雙方合作前景的信心，BBVA於2009年2月10日增持本行股份至10.07%，成為本行第二大股東。2009年，BBVA通過行使期權<sup>(1)</sup>進一步增持本行股份至15%，該項期權交易已於2010年4月1日完成交割。

- 現金管理方面，本行與BBVA在產品設計、業務交流、聯合品牌宣傳、客戶共享等方面進行了積極的合作，增強了本行為客戶提供全球現金管理服務的能力。
- 國際業務方面，本行完善了與BBVA在轉貸業務方面相關協議，與BBVA合作完成進口開證業務591.6萬美元、進口代收業務408.5萬美元、出口開證業務986.1萬美元。
- 小企業金融方面，本行聯合BBVA參展第六屆中國國際中小企業博覽會，對小企業金融業務特色產品和服務進行了集中宣傳，受到了廣泛關注。
- 投資銀行業務方面，雙方在出口信貸、轉貸款和併購貸款等方面積極開拓業務機會，為本行戰略客戶在跨境投融資方面提供整體金融服務方案。其中，本行聯合BBVA共同為中國鐵路建設項目提供的西班牙政府轉貸款和過橋融資安排金額達到8,000萬歐元。
- 資金資本市場業務方面，雙方在產品研發及風險控制方面進行了多次交流，在衍生產品交易方面開展了較為密切的合作，全年衍生產品總交易量超過243.91億元人民幣，同時合作開發多期結構性理財產品並由本行在國內銷售。
- 汽車金融業務方面，雙方基本完成了合作模式商務談判，在業務流程、風險管理、IT系統等領域進行了多次交流，為下一步的深入合作打下了堅實的基礎，未來將報請監管機構審批。
- 培訓方面，全年共舉辦赴BBVA培訓項目20個，覆蓋345名管理人員和業務骨幹。

### 信息技術

2009年，為保證IT持續支持業務發展，本行制訂了中長期IT規劃和信息安全規劃；持續推進精細化、專業化管理，不斷提升信息科技風險管控能力；加大應用系統建設力度，有效促進業務發展和管理水平的提高。

- 通過制訂全行中長期IT規劃，明確了當前和未來3-5年的主要業務需求，設計了全行IT架構藍圖和實施路線圖，明確了以IT規劃指導IT建設的工作原則。完成了信息安全規劃工作，制訂了全行的信息安全管理體系框架，為全面提高信息安全管理水平奠定了基礎。
- 通過完善IT項目審批和過程管理制度，引入成本分攤機制，科技項目管理水平邁上了一個新的臺階。以專業化、精細化管理為指導，本行信息科技應用開發、質量保證、運行保障體系日趨完善，信息科技對業務和管理的支持和保障能力明顯加強。
- 持續加強信息系統安全保障工作。建設完成異地災難備份中心，構建了完整的「兩地三中心」災難備份體系；不斷完善信息系統基礎設施；實施全行系統運行自動化監控；完善應急預案並組織全行應急演練，等等。全行信息系統運維保障能力不斷提高，達到了監管機構的監管要求。
- 持續加大信息系統建設投入。通過建設完成賬務處理集中、統一數據平台(ODS)、綜合理財平台、零售櫃面優化、集團現金管理、公司網銀V6.0、個人網銀V5.3、手機銀行、電子商業滙票、境內外幣支付、銀企直連V3.0等一批重大項目並投入運營，有效滿足了客戶需求，支持了業務發展，提高了業務運營效率和科學管理決策能力。

<sup>(1)</sup> 根據BBVA與中信集團於2006年11月22日簽訂的《股份及期權購買協議》(經修訂)及其與中信集團、GIL於2008年6月30日簽訂的《框架協議》有關規定，BBVA享有在2010年12月4日前增持本行股份至15%的期權。

## 境內分銷渠道

### 分支機構

2009年，本行在繼續完善經濟中心城市和沿海地區佈局的同時，抓住中西部地區發展機遇，適當加強了在中西部省會城市和發達地級城市的佈局，先後有長春、襄樊、貴陽、蘭州、蕪湖、焦作、包頭、台州8家分行開業，濱海新區支行升格為二級分行，65家支行開業。截至報告期末，本行已在中國境內67個大中城市設立機構網點616家，其中一級分行31家、二級分行29家、支行555家。

### 自助服務網點和自助服務設備

2009年，本行在加強自助銀行交易安全風險防範的同時，不斷增加自助銀行和自助設備分銷網絡，提高自助設備交易替代率。截至報告期末，本行在境內擁有983家自助銀行和3,514台自助設備（指取款機、存款機和存取款一體機），分別比上年末增長19.01%和26.08%。

### 手機銀行

為拓寬零售銀行業務渠道，為客戶提供更為便捷的服務，繼2009年初成功上線手機銀行1.0版後，本行於12月正式推出了手機銀行2.0版，實現了賬戶管理、轉賬匯款、信用卡、繳費、第三方存管、基金、貸款、簽證查詢等功能。2009年，本行手機銀行開戶數約5,000戶，交易量約800萬元人民幣。



## 管理層討論與分析

### 網上銀行

個人網銀方面，本行堅持「提高科技替代率」的發展戰略，推出個人網銀5.3版本，成功上線新一代一站式支付平台「中信e付」，推出手機動態口令等新的網銀安全措施，產品在智能性、安全性和人性化方面表現日益突出。本行網上消費環境得到全面改善，正式上線了機票頻道、手機增值產品、基金頻道。本行與52家網上支付平台和直聯商戶簽署合作協議，網銀繳費項目達到99項，客戶活躍度和交易量大大提升。截至2009年末，本行個人網銀數字證書用戶達到了192.83萬戶，比上年末增長79.17%；個人網銀交易量達2,827.17億元人民幣，為上年的4.14倍。

公司網銀方面，本行推出了公司網銀6.0、現金管理4.0、多銀行資金管理系統 MBS 和銀企直聯3.0等交易服務系統，以及公司手機銀行、電話銀行和公司網銀社區等輔助服務系統，並整合形成了「新一代現金管理服務平台—企業財資專家」產品體系，現金管理業務綜合服務能力得到大幅提升。截至報告期末，本行新增公司網銀客戶數和賬戶數2.44萬個和2.98萬戶，累計交易金額6.8萬億元人民幣，賬戶替代率和筆數替代率分別達到23.9%和18.03%，比上年分別提高7.3個百分點和7.5個百分點。

### 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。2009年，本行電話銀行系統進一步拓展了在線交易功能、外呼營銷功能和內部管理功能。通過同貴賓理財、網上銀行、個人貸款、借記卡等各項業務的整合，建立了客戶集中經營平台。通過10105558貴賓服務專線面向本行管理資產總值超過50萬元人民幣的貴賓客戶開展個性化的服務和主動關懷，包括貴賓登機、汽車救援、高爾夫預約、醫療綠色通道等。豐富了集中運營職能，開展了速滙金授權、曬卡相片集中審核等業務。本行電話銀行中心在由中國信息化推進聯盟客戶關係管理專業委員會主辦的「2009年中國最佳呼叫中心及最佳管理人」評選中，連續第二年獲得「中國最佳呼叫中心」稱號。



## 境外子公司業務

### 中信國金

本行控股子公司中信國金，是在香港註冊成立的投資控股公司，業務範圍包括商業銀行及非銀行金融業務。截至2009年末，總資產折合人民幣1,083.28億元，淨資產折合人民幣141.82億元，淨利潤折合人民幣8.07億元。中信國金全資擁有中信嘉華銀行，並分別持有中信國際資產40%的股權及中信資本27.5%的股權。

- 中信嘉華銀行。中信嘉華銀行擁有27家香港分行、2家美國分行、1家澳門分行、1家上海分行，以及於內地註冊的中信嘉華(中國)有限公司。截至2009年末，中信嘉華銀行總資產折合人民幣1,057.66億元，存款餘額折合人民幣862.29億元，貸款餘額折合人民幣644.96億元，淨利潤折合人民幣8.39億元，資本充足率16.44%，核心資本充足率11.90%，撥備覆蓋率47.32%。
- 中信國際資產。中信國際資產專注於資產管理及直接投資業務。2009年，在環球經濟面對種種不確定因素下，中信國際資產採取求穩漸變的基本戰略，把握機會進一步整合和優化股東和合作者的資源。
- 中信資本。中信資本是一家專注在中國進行投資管理及諮詢的公司。2009年，中信資本引入了實力強大的中國投資有限責任公司作為戰略投資者，至此，中國投資有限責任公司以持有40%的股份成為中信資本的第一大股東，中信國金為第二大股東。截至2009年末，中信資本旗下管理的資產總值約28億美元，是上年的1.7倍。
- 風險管理。為持續及有效提升風險管理及系統水平，中信國金於2009年推出了全面的風險管理計劃，涵蓋一系列的創新項目及持續改善項目，尤其是信貸風險及市場風險範疇。同時，積極與戰略投資者 BBVA 合作，創造協同效應及促進中信嘉華銀行風險管理水平的提升。

在優化的股權關係下，中信國金、中信嘉華銀行與中信銀行的合作將向更高、更深層次發展，以最大限度發揮本集團綜合優勢。

### 振華財務

振華財務是本行在香港的控股子公司，其中本行持股95%，中信嘉華銀行持股5%，註冊資本為2,500萬港幣。業務範圍包括貸款業務(公司持有放債人牌照)和投資業務(主要包括基金投資、債券投資及股票投資等)。

- 業務發展情況。2009年振華財務進一步加強與本行的合作，發揮互補優勢。截至報告期末，振華財務總資產折合人民幣約10.01億元，比上年末增長11.56%；淨利潤折合人民幣約為0.11億元，比上年增長170.27%。
- 風險管理情況。振華財務實行風險管理委員會和董事會兩級審批制度，並制定了《振華國際財務有限公司授信業務授權管理辦法》、《振華國際財務有限公司交易授權管理辦法》、《振華國際財務有限公司風險管理委員會條例》等一系列辦法。基於嚴格的風險管理，公司未出現不良貸款，投資業務也成功經受了金融海嘯的考驗，未涉足次級按揭、雷曼相關債券、結構性產品等領域。



# 專業化的風險管理

不良貸款率和不良貸款額實現「雙下降」，  
在嚴峻的市場環境中，保持了優良的資產質量。

2009年，本集團面對利差急劇收窄，實體經濟信貸需求減少的嚴峻形勢，堅持「保利潤、控風險、促發展」的指導思想下，年初提早出台信貸政策，明確了貸款投向。同時，為「控風險」，持續強化風險預警和化解工作。積極推進結構調整，主動退出高風險客戶。

截至2009年末，本集團信貸資產質量繼續保持優良，不良貸款餘額和不良貸款率實現「雙下降」，不良貸款率降至0.95%，達到歷史最好水平。貸款損失準備和撥備覆蓋率實現「雙上升」，撥備覆蓋率上升至149.36%，較上年末提高13.25個百分點，抗風險能力進一步增強。



不良貸款率

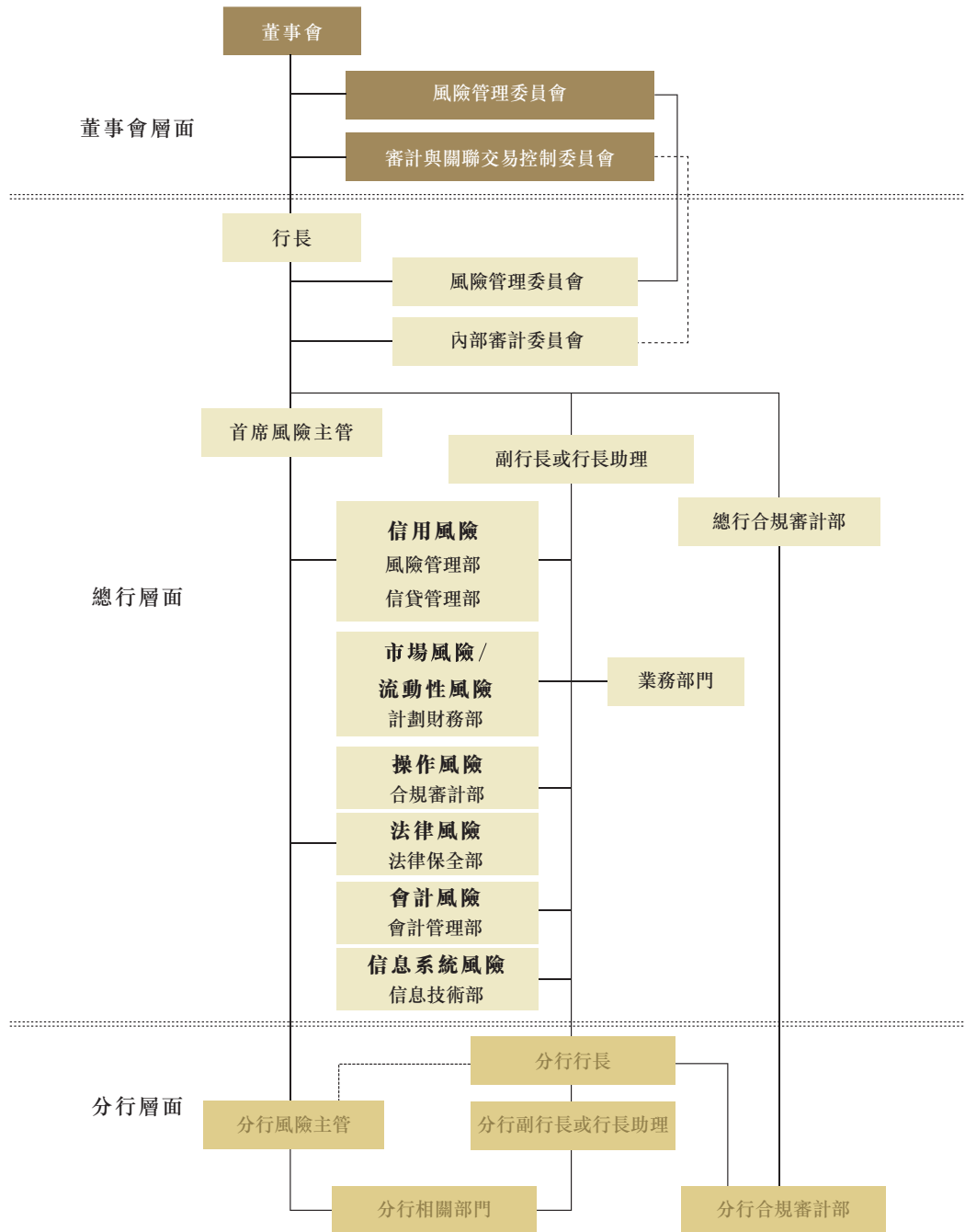
**0.95%**

努力克服外部環境不利影響，資產質量保持優良，實現了穩健快速發展。

管理層討論與分析

# 風險管理

## 風險管理架構





## 風險管理體系和風險管理技術

2009年，本行繼續致力於建立獨立、全面、垂直、專業的風險管理體系，培育追求「濾掉風險的收益」的風險管理文化，實施「優質行業、優質企業，主流市場、主流客戶」的發展戰略，主動管理各層面的信用風險、流動性風險、市場風險和操作風險等各類風險。

2009年，本行已完成公司債項評級與違約風險暴露計量項目、零售評級項目的風險計量模型開發工作，有序推進了兩個評級項目的IT實施開發工作，目前系統已在部分分行上線運行。

公司債項評級項目的上線將使本行基本完成對公司授信業務單一客戶、單項交易層面的信用風險量化工作，為實現高級內部評級法打下了基礎。零售評級項目的上線使本行零售業務首次實現符合巴塞爾新資本協議要求的風險量化。

## 信用風險

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

### 信用風險管理

#### 公司貸款風險管理

2009年，本行貸款重點投向了以下領域：一是受全球金融危機衝擊較小的交通、能源等基礎性行業；二是逐步復蘇的實體經濟，如製造業、批發零售業等；三是政府融資平台推動的優質基礎設施建設項目；四是個人住房按揭貸款。對於房地產、「兩高」<sup>(1)</sup>等行業以及競爭力不強的外向型企業，本行從嚴控制貸款投放。

- 政府融資平台。隨着中國政府四萬億擴大內需投資計劃的推出，政府融資平台貸款需求劇增，成為2009年中國銀行業信貸投放的熱點領域。本行按照總量控制、區別對待的原則，審慎開展了政府平台授信業務：一是積極支持未來有穩定現金流、商業可持續的政府平台項目，如水、氣等公用事業項目；二是審慎支持有土地抵押的土地儲備中心和經濟發達城市的投資建設公司、開發區等政府平台；三是嚴格控制對政府綜合性平台及其他類型政府平台的貸款（對此類項目，本行主要支持經濟發達省份的省級政府平台項目）。
- 房地產開發貸款。本行高度關注房地產市場風險，房地產開發貸款全部集中由總行行業審貸組實行專業化審批。2009年，按照總量控制的原則，繼續從嚴控制房地產行業貸款投放。本行支持的房地產項目基本為位置較好且土地成本較低的項目。加強房地產開發貸款管理，對房地產開發貸款原則上要求資金封閉管理和項目抵押原則。
- 兩高行業貸款。本行認真貫徹執行國家節能減排和限制「兩高」行業的各項政策，按照總量控制、有保有壓的原則，從嚴控制對鋼鐵、有色、水泥和焦炭等重點「兩高」行業的貸款投放，上述行業的新增貸款一律上報總行核准後方可辦理。本行原則上不支持「兩高」行業的新建項目。

<sup>(1)</sup> 「兩高」行業指高耗能、高污染行業。

## 管理層討論與分析

### 小企業貸款風險管理

本行於2009年5月成立了總行小企業金融中心，並在杭州、寧波、蘇州、南京等分行建立了專營機構，組建了專業的隊伍，通過專業化經營，提高風險控制能力。

- 把握重點投放區域。本行小企業授信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、珠三角區域。
- 把好企業准入關。本行小企業客戶主要是優質成長型小企業，如為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。
- 加強貸款擔保。本行小企業貸款一般要求提供抵、質押物或強擔保，注重通過與各地擔保公司合作，以及採取企業聯保等方式控制風險。
- 注重非財務指標和面談制度。注重通過了解企業納稅情況、用電、用水情況等非財務信息，全面掌握企業實際經營情況。同時，對於在本行首次申請授信的客戶，營銷部門負責人必須與企業負責人進行面談，以客觀掌握企業信息。
- 強化貸後檢查。本行對小企業貸款實施更加頻繁的貸後檢查，對出現一些不良信號的企業，啟動預警處理程序。
- 強調客戶動態調整。分行每年對小企業客戶群進行評價，明確退出客戶名單，制定退出計劃，通過動態調整，不斷優化小企業客戶結構。

### 零售信貸風險管理

2009年，根據宏觀經濟形勢變化，在擴大零售信貸業務規模的同時，本行高度重視零售信貸的風險管理，資產質量得到明顯改善。

- 完善零售信貸風險管理體系。明確了總行零售銀行部作為零售信貸風險政策執行和運營管理部門、以分行個人貸款中心為核心的運行管理組織架構，積極推進分行個人貸款中心建設，統一崗位設置和業務流程，為集中的風險管理奠定基礎。
- 加大貸款監控力度。及早發現問題，提前預警，及早化解風險。定期通報全行零售信貸資產質量，督促分行重視零售信貸資產質量管理工作。
- 加大不良貸款的清收力度。建立總分行清收聯動機制，重點關注不良貸款增加和存量較大的分行，及時督促指導分行進行清收。

### 信用卡風險管理

2009年，本行信用卡業務以「過濾掉風險的真實收益」理念為指導，加強全流程風險控制，立足主動防守，深入貫徹「雙高雙主」(高端產品、高端客戶，主流市場、主流客群)戰略目標，重點調整客戶結構和信貸結構，通過調結構、反偽冒、拓渠道等一系列有力措施的實施，確保貸款收益能力顯著增長，不良貸款及不良率增長得到有效控制。

- 加快客戶結構調整。以准入政策和額度政策調整為重點，積極引入優質客戶，提升中高端客戶比例。嚴格限制高風險客戶准入，進一步壓縮高風險客戶佔比。
- 提升信用卡貸後管理水平。在「穩進穩調」的風險管理原則下，進一步滿足高價值客戶額度需求，提升客戶滿意度，並配合季節性因素，促進優質客戶積極用卡。通過信貸組合產品，持續提升優質客戶信用卡交易活躍度，提升客戶綜合收益。
- 開展信用卡套現風險治理工作。採取「疏堵結合」的治理策略，多方位打擊套現交易。2009年以來套現客戶佔比逐步下降，正常分期及交易類貸款佔比穩步上升。

- 強化不良貸款催收能力。成立資產管理中心，實施分中心落地催收策略，完善了分中心信審核查、反欺詐、不良催收等屬地化風險管理體系，並針對催收工作難點，優化催收策略，有效實現了不良貸款的回收。
- 提升欺詐風險防範能力。通過落實「全過程風險管理」的經營理念，以打擊偽冒申請、偽卡交易為重點，進一步完善欺詐風險防範體系建設，有效提升欺詐風險防範能力。

## 資金業務風險管理

2009年，本行審慎開展有價證券投資業務和代客業務。

- 本幣債券投資。2009年，本幣債券市場快速發展，中期票據和短期融資券的發行量等信用債券發行量大增。本行遵循當年授信政策，以行業內優質企業為重點信用投資對象。
- 外幣債券投資。2009年，西方主要國家政府及央行大力救市，信用市場逐漸回暖，但個體風險仍然存在。本行積極採取措施進一步優化資產結構，加大了低信用風險債券的投資。
- 代客業務。本行秉承嚴格控制風險的原則，加強客戶適用度分析，以簡單產品服務本行優質客戶。

## 貸款監測及貸後管理

2009年，本行緊緊圍繞「健全制度、管理規範、化解風險、安全經營」的工作目標，主要從夯實基礎、提升管理、服務業務三個方面加強對信貸風險的管理：

- 信貸管理的目標性和針對性明顯提升。組織了對集團客戶、中小企業、民營企業、船舶行業、台資、韓資、收費公路貸款等多項調查，為強化信貸管理提供了信息支持和決策建議。
- 信貸操作風險管理明顯提升。下發了《關於進一步規範放款中心建設的通知》，對分行放款中心的歸口管理、職責範圍、數據質量等工作提出了明確要求；建立健全押品管理制度，研究擬定放款審批授權管理辦法等管理手段，進一步完善和提升放款中心管理。
- 發現和化解風險能力明顯提升。組織分行對集團客戶、民營企業、台資企業、擔保公司等企業，以及汽車金融、鋼鐵金融、房地產貸款、船舶融資等業務進行專項檢查；持續加強對重點客戶和大額授信的風險監控，「早發現、早行動、早化解」，有效化解風險；逐步推進和強化對零售信貸、貿易融資業務、信用卡業務、資金資本市場業務的風險監控和分析，風險預警工作的全面性進一步提高。
- 資產質量控制手段明顯提升。定期分析和通報各分行信貸資產質量控制計劃完成情況，推動分行加大對新發生不良貸款的控制力度，加快清收存量不良貸款；指導分行強化新增不良貸款計劃管理。
- 信貸管理制度基礎和可操作性明顯提升。先後制定下發了《中信銀行信貸資產風險分類管理辦法(2009年版)》、《中信銀行集團客戶授信風險管理辦法》、《中信銀行公司信貸業務管理系統管理辦法》、《中信銀行授信押品管理辦法》、《中信銀行固定資產貸款管理實施辦法(試行)》等12項基礎性制度，進一步夯實了信貸管理基礎。
- 信貸管理工作的技術支持明顯提升。在信管系統增加了集團客戶管理、審批時效統計、額度實時查詢、貸後檢查管理、十一級分類管理、撥備管理、逾期本息監控、暫停提款等9項功能，加大貸款監督檢查力度。
- 信貸合規建設明顯提升。組織對全行信貸業務的十一級分類質量情況的檢查、票據及信貸業務大檢查、2009年信貸資金投向自查，推進檢查整治工作。
- 信貸管理工作深度和力度明顯提升。提前開展信貸結構調整，主動退出高風險貸款，全行主動退出1,299戶風險客戶，佔比9%，結構調整效果較為明顯。

為了便於更好的了解和評估本集團承擔的信用風險，下文將依次描述本集團貸款分佈情況，以及貸款質量情況和貸款損失準備情況(由於本行於2009年10月23日正式完成中信國金的併購交割，為此本文重點討論本行2009年度的貸款質量和貸款損失準備情況)。

## 管理層討論與分析

## 信用風險分析

## 貸款分佈

截至2009年末，本集團貸款總額達10,656.49億元人民幣，比上年末增加3,352.63億元人民幣，增長45.90%。

本集團不斷優化信貸資產區域結構，各區域貸款協調增長。本集團貸款主要在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2009年末，本集團對這三大區域貸款餘額佔貸款總額的比例為67.87%。2009年貸款增量較大的地區是環渤海地區和長江三角洲，分別增加1,046.93億元和761.87億元人民幣。2009年，本集團積極貫徹落實國家擴大內需的相關政策，適度加大了對中西部地區優質項目的支持力度，中西部地區貸款佔比有所提高。

## 按地區劃分的貸款集中度

## 本集團

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	293,907	27.58	189,214	25.90
長江三角洲	284,055	26.66	207,868	28.46
珠江三角洲及海峽西岸	145,222	13.63	101,782	13.94
中部地區	133,009	12.48	74,566	10.21
西部地區	113,499	10.65	72,068	9.87
東北地區	34,965	3.28	23,536	3.22
中國境外	60,992	5.72	61,352	8.40
貸款合計	1,065,649	100.00	730,386	100.00

註：(1) 包括總部。

## 本行

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	293,056	29.29	188,308	28.34
長江三角洲	282,138	28.20	205,670	30.95
珠江三角洲及海峽西岸	143,807	14.37	100,366	15.10
中部地區	133,009	13.30	74,566	11.22
西部地區	113,499	11.35	72,068	10.85
東北地區	34,965	3.49	23,536	3.54
貸款合計	1,000,474	100.00	664,514	100.00

註：(1) 包括總部。

### 按產品劃分的貸款集中度

截至2009年12月31日，本集團公司貸款(不含票據貼現)餘額達8,226.35億元人民幣，比上年末增加2,386.56億元人民幣，增長40.87%；個人貸款餘額達1,482.40億元人民幣，比上年末增加464.54億元人民幣，增長45.64%；票據貼現達947.74億元人民幣，比上年末增加501.53億元人民幣，增長112.40%。

#### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
公司貸款	822,635	77.20	583,979	79.95
個人貸款	148,240	13.91	101,786	13.94
票據貼現	94,774	8.89	44,621	6.11
貸款合計	1,065,649	100.00	730,386	100.00

#### 本行

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
公司貸款	773,557	77.32	533,212	80.24
個人貸款	133,637	13.36	87,763	13.21
票據貼現	93,280	9.32	43,539	6.55
貸款合計	1,000,474	100.00	664,514	100.00

### 個人貸款結構

2009年，本集團積極開展住房按揭業務，穩健開展信用卡業務，住房按揭貸款和信用卡貸款分別比上年末增長46.13%和23.65%。

#### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
住房按揭貸款	114,156	77.01	78,117	76.45
信用卡貸款	14,191	9.57	11,477	11.27
其他	19,893	13.42	12,192	11.98
個人貸款合計	148,240	100.00	101,786	100.00

#### 本行

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
住房按揭貸款	103,660	77.57	67,230	76.60
信用卡貸款	13,918	10.41	11,141	12.70
其他	16,059	12.02	9,392	10.70
個人貸款合計	133,637	100.00	87,763	100.00

## 管理層討論與分析

## 按行業劃分的貸款集中度

2009年，本集團積極支持能源、交通等重點行業，從嚴控制對房地產行業的貸款投放。同時，應對全球金融危機的衝擊，本集團加大對製造業細分及其管理力度，加強對產能過剩、潛在過剩及宏觀調控影響較大行業的風險監控，有效控制行業風險。截至2009年末，本集團公司貸款發放最多的前五大行業的貸款總額佔公司貸款總額的比例為68.21%。從增量結構看，報告期內貸款增量最多的前五個行業是製造業、水利、環境和公共設施管理業、交通運輸、倉儲和郵政業、批發和零售業、公共及社會機構，分別比上年末增加400.69億元人民幣、380.12億元人民幣、369.42億元人民幣、336.59億元人民幣和275.56億元人民幣。房地產開發業貸款餘額比上年末減少46.11億元人民幣。

## 本集團

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
製造業	210,446	25.58	170,377	29.18
交通運輸、倉儲和郵政業	102,557	12.47	65,615	11.24
電力、燃氣及水的生產和供應業	85,106	10.34	57,778	9.89
批發和零售業	85,872	10.44	52,213	8.94
房地產開發業	46,312	5.63	50,923	8.72
水利、環境和公共設施管理業	74,604	9.07	36,592	6.27
租賃和商業服務	49,900	6.07	31,567	5.40
建築業	34,554	4.20	23,917	4.09
公共及社會機構	49,560	6.02	22,004	3.77
金融業	6,551	0.80	6,291	1.08
其他客戶	77,173	9.38	66,702	11.42
公司貸款合計	822,635	100.00	583,979	100.00

## 本行

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
製造業	204,706	26.46	163,164	30.60
交通運輸、倉儲和郵政業	99,823	12.91	62,938	11.80
電力、燃氣及水的生產和供應業	84,819	10.96	57,057	10.70
批發和零售業	82,159	10.62	48,855	9.16
房地產開發業	37,320	4.82	42,001	7.88
水利、環境和公共設施管理業	74,604	9.64	36,592	6.86
租賃和商業服務	49,800	6.44	31,396	5.89
建築業	34,381	4.45	23,721	4.45
公共及社會機構	49,560	6.41	22,004	4.13
金融業	2,583	0.33	2,328	0.44
其他客戶	53,802	6.96	43,156	8.09
公司貸款合計	773,557	100.00	533,212	100.00

## 按幣別劃分的貸款分佈情況

## 本集團

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
人民幣	968,118	90.85	648,255	88.76
外幣	97,531	9.15	82,131	11.24
貸款合計	1,065,649	100.00	730,386	100.00

## 本行

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
人民幣	966,953	96.65	647,279	97.41
外幣	33,521	3.35	17,235	2.59
貸款合計	1,000,474	100.00	664,514	100.00

## 按擔保方式劃分的貸款分佈情況

為積極應對全球金融危機的衝擊，2009年本集團繼續堅持「優質行業、優質企業、主流市場、主流客戶」的客戶戰略，加大對優質客戶的信貸支持力度，同時，注重通過抵質押方式緩釋風險，使得抵質押貸款佔比有所提高。

## 本集團

單位：百萬元人民幣

擔保方式	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
信用貸款	293,974	27.59	199,555	27.32
保證貸款	233,099	21.87	209,427	28.67
抵押貸款	335,343	31.47	212,359	29.08
質押貸款	108,459	10.18	64,424	8.82
小計	970,875	91.11	685,765	93.89
票據貼現	94,774	8.89	44,621	6.11
貸款合計	1,065,649	100.00	730,386	100.00

## 本行

單位：百萬元人民幣

擔保方式	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
信用貸款	283,394	28.33	190,835	28.72
保證貸款	216,312	21.62	191,028	28.75
抵押貸款	301,493	30.14	177,961	26.78
質押貸款	105,995	10.59	61,151	9.20
小計	907,194	90.68	620,975	93.45
票據貼現	93,280	9.32	43,539	6.55
貸款合計	1,000,474	100.00	664,514	100.00

## 管理層討論與分析

## 貸款到期情況

下表列示了截至2009年末本集團按剩餘期限劃分的貸款產品情況。

## 本集團

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 <sup>(1)</sup>	無期限 <sup>(2)</sup>	總計
公司貸款	501,973	219,680	91,494	390	9,098	822,635
票據貼現	94,729	—	—	4	41	94,774
個人貸款	33,495	35,783	75,406	1,508	2,048	148,240
貸款合計	630,197	255,463	166,900	1,902	11,187	1,065,649

註：(1) 包括本金全部或部分逾期30天(含)以內未付的貸款。

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

## 本行

	1年內到期	1-5年 到期	5年以上 到期	實時償還 <sup>(1)</sup>	無期限 <sup>(2)</sup>	總計
公司貸款	489,644	197,885	78,076	39	7,913	773,557
票據貼現	93,235	—	—	4	41	93,280
個人貸款	29,821	29,224	71,499	1,402	1,691	133,637
貸款合計	612,700	227,109	149,575	1,445	9,645	1,000,474

註：(1) 包括本金全部或部分逾期30天(含)以內未付的貸款。

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

## 公司貸款客戶集中度

本集團注意對公司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。

## 本集團

主要監管指標	監管標準	截至12月31日		
		2009年	2008年	2007年
單一最大客戶貸款比例(%)	≤10	5.76	2.92	4.21
最大十家客戶貸款比例(%)	≤50	39.52	21.93	23.95

註：單一最大客戶貸款比例 = 單一最大客戶貸款餘額 / 資本淨額

最大十家客戶貸款比例 = 最大十家客戶貸款合計餘額 / 資本淨額



## 本集團

單位：百萬元人民幣

		2009年12月31日		
行業		金額	佔貸款總額 百分比(%)	佔監管資本 百分比(%)
借款人A	公共及社會機構	6,000	0.56	5.76
借款人B	電力、燃氣及水的生產和供應業	5,500	0.52	5.28
借款人C	公共及社會機構	5,000	0.47	4.80
借款人D	電力、燃氣及水的生產和供應業	4,700	0.44	4.51
借款人E	電力、燃氣及水的生產和供應業	4,500	0.42	4.32
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	3,494	0.33	3.36
借款人G	交通運輸、倉儲和郵政業	3,141	0.29	3.02
借款人H	電力、燃氣及水的生產和供應業	3,000	0.28	2.88
借款人I	電力、燃氣及水的生產和供應業	2,940	0.28	2.82
借款人J	公共及社會機構	2,874	0.27	2.77
貸款合計		41,149	3.86	39.52

本集團重點圍繞擴大內需，堅持「優質行業、優質企業、主流市場、主流客戶」的客戶戰略，適度加大對大型優質基礎設施建設項目和優質大型客戶的支持力度，本集團最大十家公司貸款客戶的貸款餘額合計為411.49億元人民幣，佔貸款餘額的3.86%。



## 管理層討論與分析

### 貸款質量分析

本節以下部分重點分析本行貸款質量情況。

#### 貸款五級分類情況

本行根據中國銀監會制定的《貸款風險分類指引》衡量及管理本集團信貸資產的質量。《貸款風險分類指引》要求中國商業銀行將信貸資產分為正常、關注、次級、可疑、損失五類，其中後三類貸款被視為不良貸款。

2009年，本行持續加強貸款分類集中化管理，不斷完善信貸資產風險分類管理體制，重新修訂下發了《中信銀行信貸資產風險分類管理辦法(2009年版)》，並配套制定了《中信銀行信貸資產風險分類檢查制度(2009年版)》、《中信銀行貸款損失準備金管理辦法(2009年版)》和《中信銀行公司關注類貸款管理實施細則(2009年版)》，在堅持「貸款回收的安全性」這一核心標準基礎上，充分考慮影響信貸資產質量的各項因素，將原五級分類細分為五類十一級(詳見下表)，針對不同級別的貸款採取不同的風險管理措施。如：本行改變以往法律保全部門只對不良貸款進行清收保全的管理模式，將風險化解關口前移，明確要求總分行法律保全部門直接(或參與)管理分類為關注類貸款，使得貸款風險得以提前化解，有效控制住新不良貸款產生的源頭。

本行信貸資產五類十一級對照表：

風險分類大類	五級分類	十一級分類
正常貸款	正常類	正常類
		正常類
	關注類	關注類 <sup>+</sup>
		關注類
不良貸款	次級類	次級類 <sup>+</sup>
		次級類
	可疑類	可疑類
		可疑類
	損失類	損失類



本集團堅持的貸款風險分類認定流程是業務部門執行貸後檢查，根據檢查結果提出初步意見、分行信貸管理部門初步認定、分行風險主管審定和總行最終認定。本集團對風險狀況發生重大變化的貸款實施動態分類調整。

2009年，本行首次與外部審計機構合作，共同完成了貸款風險分類質量抽樣檢查工作，進一步鞏固了貸款分類結果的真實性和準確性。

以下討論的貸款質量數據仍以五級分類口徑統計。

### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
正常類	1,047,265	98.28	704,505	96.46
關注類	8,227	0.77	15,595	2.13
次級類	3,235	0.30	1,613	0.22
可疑類	5,201	0.49	7,500	1.03
損失類	1,721	0.16	1,173	0.16
<b>貸款合計</b>	<b>1,065,649</b>	<b>100.00</b>	<b>730,386</b>	<b>100.00</b>
正常貸款	1,055,492	99.05	720,100	98.59
不良貸款	10,157	0.95	10,286	1.41

註： 正常貸款包括正常類貸款和關注類貸款，不良貸款包括次級類貸款、可疑類貸款和損失類貸款。

截至2009年末，本集團不良貸款餘額和不良貸款率較上年末實現「雙下降」。其中，按照監管分類標準確認的不良貸款餘額101.57億元人民幣，較上年末減少1.29億元人民幣；不良貸款率0.95%，較上年末下降0.46個百分點。

### 本行

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
正常類	983,978	98.35	641,053	96.47
關注類	7,487	0.75	14,415	2.17
次級類	2,484	0.25	1,001	0.15
可疑類	4,869	0.49	6,948	1.05
損失類	1,656	0.16	1,097	0.16
<b>貸款合計</b>	<b>1,000,474</b>	<b>100.00</b>	<b>664,514</b>	<b>100.00</b>
正常貸款	991,465	99.10	655,468	98.64
不良貸款	9,009	0.90	9,046	1.36

註： 正常貸款包括正常類貸款和關注類貸款，不良貸款包括次級類貸款、可疑類貸款和損失類貸款。

## 管理層討論與分析

在2009年複雜的經濟金融環境中，本行通過結構調整，強化貸款監測及貸後管理，在保證貸款質量穩定運行的前提下，實現了貸款規模50.56%的快速增長。截至2009年末，正常類貸款餘額比上年末增加3,429.25億元人民幣，增長53.49%，佔比進一步提高至98.35%。關注類貸款餘額比上年末減少69.28億元人民幣，佔比下降1.42個百分點，主要是由於本行加快退出潛在風險的貸款，進一步降低貸款風險隱患。不良貸款率為0.90%，較年初下降0.46個百分點，首次降至1%以下，達到歷史最好水平；不良貸款餘額90.09億元人民幣，較年初減少0.37億元人民幣，顯示了本行良好的風險控制能力。

2009年，本行主要通過催收、法律訴訟、仲裁、重組等常規手段對不良貸款進行處置，共計消化不良貸款33.17億元人民幣。

### 貸款遷徙情況

下表列示了所示期間本行貸款五級分類遷徙情況。

#### 本行

	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
正常類遷徙率(%)	0.53	1.42	1.20
關注類遷徙率(%)	6.71	6.94	6.12
次級類遷徙率(%)	18.16	39.03	54.04
可疑類遷徙率(%)	5.35	19.28	5.86
正常貸款遷徙至不良貸款遷徙率(%)	0.32	0.36	0.28

2009年，本行各級次貸款遷徙率較2008年均有一定程度的下降，主要原因是本行在2009年適度寬鬆的貨幣政策環境下，抓住有利時機，加強信貸結構調整，積極推行退出機制，加強貸款回收管理，前移風險化解關口，有效控制了貸款風險持續惡化，降低了向下遷徙的可能性。

### 逾期貸款

#### 本集團

單位：人民幣百萬元

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
即期貸款	1,054,844	98.99	714,765	97.86
貸款逾期 <sup>(1)</sup> ：				
1-90天	2,844	0.26	7,149	0.98
91-180天	598	0.06	1,450	0.20
181天或以上	7,363	0.69	7,022	0.96
小計	10,805	1.01	15,621	2.14
貸款合計	1,065,649	100.00	730,386	100.00
逾期91天或以上的貸款	7,961	0.75	8,472	1.16
重組貸款 <sup>(2)</sup>	4,146	0.39	5,792	0.79

註：(1) 逾期貸款是指本金或利息已逾期一天或以上的貸款。

(2) 重組貸款是指原已逾期或降級但對金額、期限等條件重新組織安排的貸款。

## 本行

單位：人民幣百萬元

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
即期貸款	990,875	99.04	651,326	98.02
貸款逾期 <sup>(1)</sup> ：				
1-90天	2,140	0.21	5,628	0.84
91-180天	577	0.06	1,238	0.19
181天或以上	6,882	0.69	6,322	0.95
小計	9,599	0.96	13,188	1.98
貸款合計	1,000,474	100.00	664,514	100.00
逾期91天或以上的貸款	7,459	0.75	7,560	1.14
重組貸款 <sup>(2)</sup>	3,577	0.36	5,092	0.77

註：(1) 逾期貸款是指本金或利息已逾期一天或以上的貸款。

(2) 重組貸款是指原已逾期或降級但對金額、期限等條件重新組織安排的貸款。

2009年，本行切實落實「早發現、早行動、早化解」的風險化解工作，通過管理系統手段，強化對貸款逾期本金和利息監控，每月監控通報各分行本金和利息逾期情況，督促分行加快逾期貸款的回收，收到良好效果。截至2009年末，逾期貸款餘額和佔比較2008年明顯下降，其中，逾期1-90天的貸款餘額比上年末減少34.88億元人民幣，逾期91天或以上的貸款餘額比上年末減少1.01億元人民幣。

## 按客戶類型劃分的不良貸款

## 本集團

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日			2008年12月31日		
	餘額	佔比(%)	不良率(%)	餘額	佔比(%)	不良率(%)
公司貸款	9,000	88.61	1.09	9,556	92.90	1.64
個人貸款	1,119	11.02	0.75	730	7.10	0.72
票據貼現	38	0.37	0.04	0	0	0
不良貸款合計	10,157	100.00	0.95	10,286	100.00	1.41

## 本行

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日			2008年12月31日		
	餘額	佔比(%)	不良率(%)	餘額	佔比(%)	不良率(%)
公司貸款	7,904	87.73	1.02	8,326	92.04	1.56
個人貸款	1,067	11.84	0.80	720	7.96	0.82
票據貼現	38	0.42	0.04	—	—	—
不良貸款合計	9,009	100.00	0.90	9,046	100.00	1.36

截至2009年末，本行公司貸款在保持質量穩定的前提下，規模快速增長，公司貸款不良餘額減少4.22億元人民幣，不良率下降0.54個百分點；個人不良貸款餘額有所增長主要是由於信用卡不良貸款的增長所致。

## 管理層討論與分析

## 個人不良貸款分佈情況

## 本集團

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日			2008年12月31日		
	餘額	佔比(%)	不良率(%)	餘額	佔比(%)	不良率(%)
信用卡貸款	682	60.95	4.81	300	41.10	2.61
住房按揭貸款	178	15.91	0.16	191	26.16	0.24
其他	259	23.14	1.30	239	32.74	1.96
個人不良貸款合計	1,119	100.00	0.75	730	100.00	0.72

## 本行

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日			2008年12月31日		
	餘額	佔比(%)	不良率(%)	餘額	佔比(%)	不良率(%)
信用卡貸款	679	63.64	4.88	298	41.39	2.67
住房按揭貸款	177	16.59	0.17	187	25.97	0.28
其他	211	19.77	1.31	235	32.64	2.50
個人不良貸款合計	1,067	100.00	0.80	720	100.00	0.82

截至2009年末，受宏觀經濟環境影響，本行信用卡不良貸款餘額比上年末增加3.81億元人民幣，這與高風險、高收益的行業特徵相吻合。本行通過收緊授信政策、加強銷售渠道風險管控能力、完善審批流程等一系列措施，有效控制信用卡新增不良貸款。截至2009年末，信用卡不良貸款增長勢頭得到了遏制，月度新增不良貸款金額環比大幅下降；住房按揭和其他貸款質量繼續保持優良，其不良貸款餘額和佔比較上年末均有所下降。

## 按地理區域劃分的不良貸款分佈情況

## 本集團

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日			2008年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	3,237	31.87	1.10	3,519	34.21	1.86
長江三角洲	2,264	22.29	0.80	2,254	21.91	1.08
珠江三角洲及海峽西岸	1,331	13.10	0.92	1,419	13.80	1.39
中部地區	703	6.93	0.53	624	6.07	0.84
西部地區	715	7.04	0.63	870	8.46	1.21
東北地區	833	8.20	2.38	434	4.22	1.84
境外	1,074	10.57	1.76	1,166	11.33	1.90
不良貸款合計	10,157	100.00	0.95	10,286	100.00	1.41

註：(1) 包括總部。

## 本行

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日			2008年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	3,237	35.93	1.10	3,519	38.90	1.87
長江三角洲	2,237	24.83	0.79	2,227	24.62	1.08
珠江三角洲及海峽西岸	1,284	14.25	0.89	1,372	15.17	1.37
中部地區	703	7.80	0.53	624	6.90	0.84
西部地區	715	7.94	0.63	870	9.61	1.21
東北地區	833	9.25	2.38	434	4.80	1.84
不良貸款合計	9,009	100.00	0.90	9,046	100.00	1.36

註：(1) 包括總部。

本行貸款整體質量保持穩定，特別是外向型企業和民營企業較為集中的長江三角洲地區的貸款質量未受到宏觀經濟環境的嚴重影響，不良貸款餘額比上年末僅增加0.09億元人民幣，同時，該地區不良貸款率僅為0.79%，比上年末下降0.29個百分點，仍然低於本行平均水平；環渤海地區、西部地區和珠江三角洲及海峽西岸的不良貸款餘額比上年末分別減少了2.81億元人民幣、1.55億元人民幣和0.88億元人民幣，顯示了本行信貸管理能夠有效應對複雜的經濟和金融環境。

## 按行業劃分的公司不良貸款的分佈情況

## 本集團

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日			2008年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
製造業	3,952	43.91	1.88	4,374	45.77	2.56
交通運輸、倉儲和郵政業	100	1.11	0.10	122	1.28	0.19
電力、燃氣及水的生產和 供應業	347	3.86	0.41	307	3.21	0.53
批發和零售業	1,275	14.17	1.48	1,305	13.66	2.50
房地產開發業	1,114	12.38	2.41	777	8.13	1.53
租賃和商業服務	345	3.83	0.69	372	3.89	1.18
水利、環境和公共設施管理業	43	0.48	0.06	18	0.19	0.05
建築業	164	1.82	0.47	93	0.97	0.39
金融業	138	1.53	2.11	257	2.69	4.09
公共及社會機構	—	—	—	—	—	—
其他客戶	1,522	16.91	1.97	1,931	20.21	2.89
公司不良貸款合計	9,000	100.00	1.09	9,556	100.00	1.64

## 管理層討論與分析

## 本行

單位：百萬元人民幣

	2009年12月31日			2008年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
製造業	3,866	48.91	1.89	4,300	51.64	2.64
交通運輸、倉儲和郵政業	100	1.27	0.10	122	1.47	0.19
電力、燃氣及水的生產和 供應業	337	4.26	0.40	279	3.35	0.49
批發和零售業	1,195	15.12	1.46	1,266	15.20	2.59
房地產開發業	1,024	12.96	2.74	721	8.66	1.72
租賃和商業服務	345	4.36	0.69	372	4.47	1.18
水利、環境和公共設施管理業	43	0.54	0.06	18	0.22	0.05
建築業	164	2.07	0.48	93	1.12	0.39
金融業	138	1.75	5.34	257	3.09	11.04
公共及社會機構	—	—	—	—	—	—
其他客戶	692	8.76	1.29	898	10.78	2.08
公司不良貸款合計	7,904	100.00	1.02	8,326	100.00	1.56

本行積極調整信貸結構，堅持「優質行業，優質企業，主流市場，主流客戶」的授信政策，各行業貸款質量保持穩定，受國內外經濟環境影響較大的製造業、批發零售業務不良貸款餘額比上年末分別減少4.34億元人民幣和0.71億元人民幣，不良率比上年末分別下降0.75和1.13個百分點。金融業不良貸款餘額和不良率比上年末分別減少1.19億元人民幣和5.70個百分點。電力、燃氣及水的生產和供應業，水利、環境和公共設施管理業，建築業不良貸款餘額比上年末有所增加，均為個別單戶新增不良貸款所致，但其整體質量仍保持優秀，不良率遠低於本行平均值。

## 貸款損失準備分析

## 貸款損失準備的變化

本集團按照審慎、真實的原則，及時、足額地計提貸款損失準備。貸款損失準備包括兩部分，即按單項方式評估的準備和按組合方式評估的準備。

## 本集團

單位：百萬元人民幣

	截至2009年 12月31日	截至2008年 12月31日
期初餘額	14,000	9,617
本年計提 <sup>(1)</sup>	2,446	5,727
折現回撥 <sup>(2)</sup>	(126)	(162)
轉出 <sup>(3)</sup>	(2)	(98)
核銷	(1,326)	(1,150)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	178	66
期末餘額	15,170	14,000

註：(1) 等於在本集團合併損益表中確認為本集團計提的貸款減值損失淨額。

(2) 等於已減值貸款現值經過一段時間後的增加金額，本集團確認為利息收入。

(3) 包括貸款轉為抵債資產而釋放的貸款損失準備。



截至2009年末，本集團貸款損失準備餘額由上年末的140.00億元人民幣上升至151.70億元人民幣，較年初增加11.7億元人民幣，其中全年計提貸款損失準備24.46億元人民幣，主要是由貸款投放引起的。截至2009年12月31日，本集團貸款損失準備餘額對不良貸款餘額即撥備覆蓋率、貸款損失準備餘額對貸款總額的比率分別為149.36%和1.41%。本集團撥備覆蓋率低於150%的原因是香港地區貸款損失準備計提政策和方法與境內不同，對本集團合併數據產生一定影響。

## 本行

	單位：百萬元人民幣	
	截至2009年 12月31日	截至2008年 12月31日
期初餘額	13,572	9,341
本年計提 <sup>(1)</sup>	1,955	5,379
折現回撥 <sup>(2)</sup>	(125)	(160)
轉出 <sup>(3)</sup>	—	(71)
核銷	(884)	(931)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	102	14
期末餘額	14,620	13,572

註：(1) 等於在本行合併損益表中確認為本行計提的貸款減值損失淨額。

(2) 等於已減值貸款現值經過一段時間後的增加金額，本行確認為利息收入。

(3) 包括貸款轉為抵債資產而釋放的貸款損失準備。

截至2009年末，本行貸款損失準備餘額為146.20億元人民幣，比上年末增加10.5億元人民幣，全年計提貸款損失準備19.55億元人民幣，貸款損失準備餘額對不良貸款餘額即撥備覆蓋率、貸款損失準備餘額對貸款總額的比率分別為162.28%和1.44%，撥備覆蓋率比上年末提升12.25個百分點。由於本行不良貸款餘額持續減少，使得撥備覆蓋率較年初有較大提升，風險抵補能力得到進一步加強。



## 管理層討論與分析

### 市場風險管理

本行市場風險主要來源於利率、匯率等市場價格的不利變動。本行建立了涵蓋市場風險識別、計量、監測和控制環節的市場風險管理制度體系，通過准入審批和限額管理方式對市場風險進行管理，將潛在的市場風險損失控制在可接受水平，以實現經風險調整的收益最大化。

本行市場風險委員會作為市場風險管理的決策機構，負責制定市場風險管理的政策、流程，審批市場風險准入和限額結構。計劃財務部作為市場風險管理部門，負責市場風險管理的日常工作。資金資本市場部作為承擔市場風險的業務部門，負責執行市場風險管理的各項政策、流程，確保市場風險水平控制在市場風險委員會設定的額度內。

### 利率風險管理

本行利率風險主要來源於資產負債利率重新定價期限錯配對收益的影響，以及市場利率變動對金融工具公允價值的影響。通過掉期、遠期等衍生產品交易對本行資產負債表及資金資本市場業務投資組合的利率風險進行有效控制。

對於資產負債表的利率風險，本行主要通過缺口分析的方法進行評估，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，以降低重新定價期限的不匹配。對於資金資本市場業務金融工具的利率風險，本行採用久期分析、敏感度分析、壓力測試和情景模擬等方法進行計量和控制，並設定利率敏感度、久期、敞口等風險限額。本行依託先進的市場風險管理系統和獨立的內控中台，對風險限額的執行情況進行有效監控、管理和報告。

### 利率風險分析

2009年，人民幣市場利率經歷由持續低位運行到穩步回升的轉折。年初以來，受適度寬鬆貨幣政策影響，市場整體流動性保持充裕，人民幣市場利率水平降至歷史低點並維持低位運行；下半年，受新增人民幣貸款較多的影響，市場對未來通脹預期有所加強，央行對貨幣政策也進行了適度微調，人民幣市場利率轉而進入穩步回升通道。隨着人民幣加息預期的不斷增強，考慮到利率變動對本行收益的影響，本行提前採取積極應對措施，着力於縮短信貸資產重定價週期和債券投資的久期，在有效控制資產負債錯配風險的基礎上，力爭實現本行效益最大化。截至報告期末利率缺口情況如下：

#### 本集團

單位：百萬元人民幣

項目	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
總資產	34,321	1,156,550	487,062	79,558	18,785
總負債	31,432	1,324,741	264,557	37,584	9,709
資產負債缺口	2,889	(168,191)	222,505	41,974	9,076

#### 本行

單位：百萬元人民幣

項目	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
總資產	36,423	1,072,081	477,409	73,713	18,768
總負債	26,612	1,245,646	256,690	35,528	10,050
資產負債缺口	9,811	(173,565)	220,719	38,185	8,718

## 滙率風險管理

本行滙率風險主要來源於資產負債表內外資產及負債幣種錯配和外滙交易所導致的貨幣頭寸錯配。

本行主要通過外滙敞口分析來衡量滙率風險的大小。本行外滙敞口由結構性敞口和交易性敞口組成。結構性敞口主要來自外幣資本金和外幣利潤等經營上難以避免的外滙頭寸。交易性敞口主要來自外滙交易業務所形成的外滙敞口。本行外滙敞口主要為結構性敞口。

對外幣資本金等結構性敞口的滙率風險，本行主要通過提高外幣資金運用水平，對外幣資本金保值增值等方式彌補滙兌損失。

對外滙交易業務敞口的滙率風險，本行由總行資金資本市場部對交易性外滙敞口進行集中管理，所有分行外滙頭寸都需要與總行背對背平盤。總行資金資本市場部通過在市場上平盤或套期保值等方式，將滙率風險敞口控制在市場風險委員會設定的限額之內。

## 滙率風險分析

本行滙率風險主要受人民幣兌美元滙率的影響。2009年人民幣滙率基本保持穩定，美元兌人民幣滙率在6.82-6.83區間內維持窄幅波動，全年均值6.8315，年末收於6.8282，與年初持平。2010年，預計維持人民幣滙率穩定的政策意圖在一定時期內仍將持續，但隨着中國經濟的強勁復蘇和貨幣政策的不斷調整，預計人民幣對美元升值壓力將不斷增加，不排除人民幣重啟升值或擴大波幅的可能。人民幣兌美元的升值帶來外幣資產縮水和賬面滙兌損失等風險，滙率的劇烈波動可能造成滙率風險的放大。

針對本行外幣資本金的滙率風險，2009年度收購中信國金後，本行外滙資本金敞口較2008年末已大幅降低。但隨着人民幣升值壓力的逐步加大，本行現存外滙資本金仍面臨一定貶值風險。

針對本行外滙交易業務的滙率風險，本行審慎開展外滙交易業務，嚴控風險敞口。2010年，本行將繼續關注人民幣滙率變化對外滙交易業務的影響，合理控制外滙交易業務敞口頭寸。通過多種風險控制手段，積極防範潛在的滙率風險和流動性風險。截至報告期末外滙敞口情況如下：

### 本集團

單位：百萬元人民幣

項目	美元	港幣	其他	合計
表內淨頭寸	35,125	1,849	(4,304)	32,670
表外淨頭寸	(35,063)	11,230	4,729	(19,104)
合計	62	13,079	425	13,566

### 本行

單位：百萬元人民幣

項目	美元	港幣	其他	合計
表內淨頭寸	31,827	(1,700)	(1,529)	28,598
表外淨頭寸	(22,687)	1,635	1,872	(19,180)
合計	9,140	(65)	343	9,418

## 管理層討論與分析

### 流動性風險

流動性風險是指本行不能以合理的成本及時獲取資金，以滿足客戶提取到期負債及資產業務增長等需求的風險。本公司流動性風險主要源於資產負債期限結構錯配，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。

### 流動性風險管理

本行流動性管理的目標是遵循既定資產負債管理目標和流動性風險管理指引，及時履行本行支付義務，滿足業務需要。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，通過轄內資金往來為分行提供流動性資金，通過貨幣市場、公開市場操作、轉貼現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。

### 流動性風險分析

2009年，央行執行適度寬鬆的貨幣政策，但不同階段貨幣政策的重點、力度和節奏有所不同。上半年，市場流動性持續寬鬆，下半年央行恢復1年期央票發行，並引導商業銀行優化信貸結構。同時，受下半年資本市場恢復新股申購的影響，金融機構存款流向出現變化，一定程度上改變了商業銀行的資產負債結構，促使商業銀行調整應對措施，採取與之相適應的流動性管理手段。

2009年，本行流動性風險管理水平不斷提高，繼續着力完善和落實流動性三級備付制度和預警機制；繼續保持對流動性資產的動態管理，合理安排資產工具和期限結構，保持公開市場、貨幣市場等負債渠道的暢通；繼續強化情景分析和壓力測試，完善流動性管理預案，動態調整流動性組合，流動性抗風險能力穩步增強。

2009年，本行流動性雖有間或波動，但風險得到有效控制，保證了各項業務尤其是信貸業務的正常、有序開展。上半年，本行積極落實宏觀政策，在流動性風險可承受的前提下，積極增加信貸投放，促進本行利潤增長；下半年，本行積極響應政策要求，優化信貸結構，在不增加流動性壓力的情況下，將票據資產逐步置換為信貸資產。

本行繼續通過期限缺口分析來識別、計量和監控流動性缺口，截至報告期末，本行3個月內流動性缺口為負，其餘期限為正。本行活期存款和即期償還的定期存款佔比較高，造成該期限檔次呈現負缺口。本行流動性缺口狀況如下：

#### 本集團

單位：百萬元人民幣						
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	合計
(636,789)	(100,966)	220,662	282,855	188,667	153,824	108,253

#### 本行

單位：百萬元人民幣						
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	合計
(618,240)	31,636	215,837	250,161	169,382	55,092	103,868

## 操作風險管理與反洗錢

### 操作風險管理

2009年度，本行認真貫徹落實中國銀監會《商業銀行操作風險管理指引》要求，穩步推進操作風險管理工作。

- 積極進行操作風險梳理。在實施《企業內部控制基本規範》項目的基礎上，對整體的操作風險水平、操作風險管理水平、發展趨勢、同行業對比情況進行了評估，效果良好；梳理了主要的操作風險點，對其發生可能性、影響及現行管控措施有效性進行了分析，提出了下一步應對策略。
- 積極開展系統優化。先後推出賬務集中等多項系統，同時組織各級機構進行應急演練，有效提高集約化經營水平和操作風險防控能力。
- 收集操作風險損失事件數據。在全行範圍內開展操作風險損失數據的統計、分類及滙總分析，為下一步操作風險管理三大工具的應用打下良好基礎。

### 反洗錢

2009年，本行根據《反洗錢法》和中國人民銀行有關監管法規要求規定，確保反洗錢內控制度具有嚴密性和有效性，認真履行反洗錢義務。

- 優化反洗錢系統，落實了監管部門提出的跨幣種轉賬交易及對手信息填報等要求，同時定期對系統功能進行評估，提高系統的穩定性和運行效率。
- 落實監管部門要求，做好反洗錢工作客戶風險等級分類工作，制定下發了相關管理制度並將按照客戶特點或者賬戶屬性，考慮地域、業務、行業、客戶是否為外國政要等因素，劃分風險等級；同時在持續關注的基礎上，適時調整風險等級。
- 加強對員工反洗錢培訓工作，總、分行採用多種形式對反洗錢內控制度、客戶身份識別制度以及監管部門下發的相關規定進行培訓，進一步增強員工反洗錢工作意識，提高員工的反洗錢崗位技能。
- 認真落實反洗錢的監測、判斷、記錄、分析和報告制度，通過反洗錢系統做好大額、可疑支付交易信息的上報工作，密切注意洗錢和恐怖融資的可疑支付交易的資金流向和用途。

## 前景展望

### 經營環境展望

#### 國內外宏觀經濟環境發展態勢

2010年，預測國際發達經濟體的經濟刺激政策將逐步退出，但退出的時機將視經濟復蘇的進程及通脹預期的變化而定，如何把握好政策退出的時機和路徑，將成為影響未來世界經濟走勢的關鍵因素。

2010年，預測中國宏觀政策的基本取向不會改變，國家將繼續實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，加強和改善宏觀調控。財政政策將加大對「惠民生」、「調結構」支持力度，貨幣政策將在繼續落實適度寬鬆的基礎上，運用市場化手段，引導信貸適度均衡增長，改善優化信貸結構。

#### 行業競爭格局變化

國有大型銀行依託其政策優勢和資金資本的實力優勢，不斷擠壓中小銀行的信貸市場。股份制商業銀行之間的競爭日趨激烈。其他金融機構也在金融改革的進程中大舉進入傳統的銀行市場。

#### 市場需求變化

一是隨着國外需求的減少，國內產業格局將發生變化，具有加工優勢和外向型優勢的東部地區傳統產業的有效信貸需求將逐步減少，具有資源優勢和內需優勢的中西部地區在國家政策扶持下，對貸款的需求將快速增加。這種結構性變化要求銀行應適應形勢的變化，增設新的分支機構，以適應新的信貸投放市場。

二是隨着傳統產業結構的調整，第二產業中的主要工業部門均面臨着不同程度的產能過剩壓力，信貸需求將相對減少，而第一、第三產業以及新能源、低碳經濟、綠色環保等新興產業的信貸需求將相對增加，這種變化將推動銀行業務結構的調整。

三是隨着資本市場的發展，金融脫媒速度加快，大型優質企業對貸款的需求將會放緩，對直接融資和金融創新的需求將更加迫切，高技術含量的金融產品具有大客戶市場競爭優勢，中小企業金融業務將成為新的競爭焦點之一。這種變化趨勢必將對中國銀行業產生深遠的影響。

四是隨着國家「走出去」戰略的實施，以及人民幣國際化進程的推進，企業跨國投資和併購的趨勢日益明顯，對銀行提出了更為全面的境內外融資、支付和風險管理等金融服務需求。

五是隨着中國居民人均收入的提高，消費需求不斷擴大，與居民消費相關的產業將得到快速發展，個人購買汽車、住房等商品以及文化旅遊等產業的信貸需求將快速增長。居民對金融服務需求的提高及財富收入結構變化為銀行調整原有的經營模式和服務方向，加快發展信用卡、網上銀行、財富管理、私人銀行等新型零售業務提供了廣闊發展空間。

## 2010年本行經營計劃和發展思路

### 經營計劃

2010年，本行計劃新增人民幣存款超過2,300億元，新增人民幣貸款約2,100億元左右。

### 發展思路

2010年，全球金融危機餘波未盡，銀行外部經營環境不斷發生着變化。本行將積極應變，遵循「調結構、強管理、促發展」的指導思想，加快戰略調整，確保本行在激烈的市場競爭中，繼續走在前列，實現股東價值的最大化。

- 調結構。一是在資產負債結構方面，將著重增加負債來源，降低貸存比，特別是增加非貸款戶存款、結算性存款、儲蓄存款。二是在貸款結構方面，將著重增加高收益的一般性貸款，特別是增加中小企業貸款、住房按揭貸款、汽車消費貸款、信用卡循環貸款。三是在收入結構方面，將著重增加非利息收入，特別是增加中間業務收入提高較快的對公對私理財業務、投行諮詢業務、銀行卡業務。四是在客戶結構方面，將著重增加高價值客戶，特別是增加對公戰略客戶、中小企業客戶、對私貴賓客戶和私人銀行客戶。
- 強管理。一是計劃財務管理的精細化，全面實施內部資金轉移定價管理，進一步細化資本管理。二是風險管理的科學化，積極推進風險計量手段應用，推進信貸審批和管理的電子化。三是客戶關係管理的信息化，加強客戶的信息歸集和市場細分，提升客戶關係管理條線參與的主動性和權重。四是條線管理的高效化，在管理、考核、財務、人力等各項資源配置方面加大業務的系統性。
- 促發展。本行始終堅持效益、質量、規模協調前提下又好又快的發展，只有保持規模的適度增長，效益才能得到長久保障。因此，本行將加大市場拓展力度，各項存款和各項貸款增長速度要適度高於行業平均增速，力爭總資產再上新台阶，在宏觀政策穩定的情況下，嚴格控制風險，資產質量優於行業平均水平，並實現利潤新一輪快速增長。



## 管理層討論與分析

# 社會責任管理

2009年，本行以「積極履行社會責任，建設最受尊重企業」為社會責任總體目標，貫徹科學發展觀，嚴格落實國家產業和環保政策，按照中國銀監會《中國銀行業金融機構企業社會責任指引(2009)》的要求，切實履行作為銀行業金融機構所應承擔的經濟責任、社會責任、環境責任，促進在經濟、社會、環境的和諧可持續發展，致力於建立履行企業社會責任的長效機制，加強企業社會責任制度化管理的社會責任體系。

本行以「科學發展觀統領全局，堅持具有中信特色的經營理念、管理理念、改革理念和競爭理念，努力創建一家在中外銀行競爭中走在前列的現代化商業銀行」為發展戰略目標，以「促進社會可持續發展；促進環境及生態可持續發展；促進經濟可持續發展」為使命，融入「追求經濟效益，注重社會貢獻，樹立公眾形象，體現社會責任」的價值觀，在理念上信守「四個堅持」，堅持效益、質量、規模的協調發展，追求濾掉風險的利潤，追求穩定增長的市值，努力走在中外銀行競爭前列；堅持以客戶為中心，以市場為導向；堅持以短期效益與長期效益均衡發展為目標，不斷優化管理模式和運作體系；堅持依托中信綜合金融平台的優勢，以先進的激勵約束機制和風險管理機制為保障。

本行經過三年多的公司治理實踐，逐步建立健全了由股東大會、董事會、監事會和高級管理層組成的「三會一層」的公司治理結構，公司治理各項工作穩步推進。

本行始終履行企業社會責任，在法律責任、經濟責任、道德責任和自願責任方面發揮了重要的作用，與政府機構、行業組織及同業股東、客戶、員工、供應商及合作夥伴、社區等主要利益相關方保持着良好的溝通方式，共同創建了健康向上、持續發展的良好局面。

## 環境保護

**綠色信貸：**2009年，本行信貸政策要求從嚴控制對「兩高」行業的授信業務。對「兩高」行業，堅持「控制總量、有保有壓、擇優限劣和有進有退」的信貸政策，重點支持行業領先的龍頭企業，貸款品種以短期流動資金貸款和國際貿易融資業務等短期授信為主。本行認真評估授信企業和項目的環保風險，對環保不過關的企業和項目實行「環保一票否決制」，對環境污染較大的企業和項目，雖然可以通過環保部門審批，原則上也不予授信支持。截至2009年末，全行節能環保貸款客戶208個，比上年增長28.40%；貸款餘額125.21億元人民幣，比上年末增長35.14%。對高能耗、高污染涉及行業的貸款佔比總體上呈下降趨勢，其增幅遠低於全行公司貸款增幅。

**赤道原則：**本行密切關注赤道原則參與的可能性，對我國股份制商業銀行適時加入赤道原則進行了深入研究，並編輯印製了《塑造可持續金融的未來——赤道原則解讀》單行本，供內部學習和交流。

**電子銀行：**本行大力發展電子銀行業務，一方面彌補了網點分佈不足的現狀，豐富了客戶服務渠道，減輕了櫃面壓力；另一方面推動銀行業務向更加環保、節能、可持續的方向發展。詳見第六章「管理層討論與分析」業務綜述部分。



## 公益事業

「信用北京行」活動：「信用北京行」活動是本行總行營業部聯手中國人民銀行北京徵信分中心、信誠保險舉辦的大型信用宣傳活動。活動自2008年4月啓動以來，已經連續舉辦兩年共計21場活動，先後走進北京21家大型社區，為市民免費查詢個人信用報告，宣傳個人徵信知識。

「信用北京行」活動開展以前，中國人民銀行在北京的查詢點只有一個，而本行與中國人民銀行的合作可以讓市民在家門口查詢個人信用報告。在活動中，超過97%的受調查者認為「信用北京行」宣傳活動有助於了解徵信相關知識和個人信用報告。通過開展此活動不僅提升了個人信用報告的保密意識，而且自願查詢個人信用報告市民的佔比和總查詢量大幅提升。截止2009年末，央行個人徵信查詢量達到28,994筆，分別比2007年和2008年增長809.28%、102.94%。

「浙川情濃」公益年夜飯：本行杭州分行與浙江省慈善總會等單位一起在農曆新年來臨之際設宴20桌，邀請四川青川在杭學子、孤寡傷殘困難群眾和民工代表等約200人一起提前歡度新春佳節，吃一頓熱熱鬧鬧、溫暖歡快的年夜飯。著名歌唱家譚麗娟和浙江歌舞劇院、杭州師範大學、浙江省老幹部藝術團等藝術家和老師們紛紛前來為活動獻演。在推開2009年新年大門之際，本行杭州分行帶給社會弱勢群體一份關懷，用愛溫暖一顆顆遊子的心。

「五個携手」慈善系列活動：在建國60周年之際，本行蘇州分行用自己500多顆真誠的愛心和500多雙仁慈的手，共同携手60位孤寡老人、60個特困家庭、60位寒門學子、60位殘疾兒童和60位重症、頑症病人，幫助他們克服家庭困難、減輕傷病痛苦、挽救垂危生命或順利完成學業。隨着這次慈善活動的正式啓動，蘇州分行通過民政、新聞媒體、學校、福利院或慈善機構等渠道獲取捐助對象信息，組織慈善活動志願者和銀行員工上門慰問，為這些困難家庭和人群改善生活狀況、緩解經濟困難、完成求學之路助上一臂之力。

真心幫扶，情灑蘇北公益項目：1991年，江蘇省委省政府將阜寧、濱海兩縣確定為本行南京分行的定點幫扶縣，本行先後向這兩個貧困縣捐助資金360萬元人民幣，並建成1所希望中學、1所希望小學，同時參加了江蘇省「春蕾計劃」，連續三年共資助了近60名貧困學生，為兩縣脫貧致富做出積極貢獻。此外，本行南京分行通過建橋、打井、鋪路等方式，為改善兩縣的基礎設施做出貢獻，先後扶持多名農戶從事種植業和養殖業，解決了農戶啓動資金不足、流動資金週轉困難等問題，對調整兩縣農村產業結構、因地制宜發展地方特色經濟起到積極作用。

「孤寡老人」關懷活動：本行青島分行開展獻愛心，捐助孤寡老人活動，加入愛心敲門志願者隊伍，為青島市的空巢老人送去愛心與溫暖，並帶動更多的愛心企業加入到關愛空巢老人行動中。本行青島分行本着「讓人人都充滿愛心與關懷、讓社會充滿愛」的信心和理念加入到關愛空巢老人的行動中來，得到了社會的廣泛關注。





# 強勁的業務發展

在宏觀經濟環境不確定的情況下，保持了公司業務、零售業務、國際業務、資金資本市場業務主線的快速發展。

對公業務方面，本集團對公存款餘額邁上萬億元台階，達10,978.52億元人民幣，比上年末增長33.42%；對公貸款餘額9,174.09億元人民幣，比上年末增長45.94%。國際業務收付滙量市場份額繼續居中小銀行第一，外滙和人民幣做市業務繼續走在各銀行競爭前列。

零售業務方面，本集團主要經營指標創歷史最好成績，儲蓄餘額達2,410.75億元人民幣，比上年末增長19.37%；管理資產餘額達3,012.39億元人民幣，比上年末增長26.97%；個人信貸餘額達1,482.40億元人民幣，比上年末增長45.64%；信用卡利潤突破3億元人民幣，比上年增長2.4倍；內地私人銀行鑽石卡客戶量5,223人，比上年增長157.42%。



總資產

**17,762.76**

億元人民幣

在英國《銀行家》雜誌公佈的世界1000家大銀行中，本集團按一級資本、總資產排名分別躍升至第67位、第94位，躋身全球百強銀行。

# 股份變動和主要股東持股情況

## 股份變動

### 股份變動情況表

單位：股

	變動前		變動	變動後	
	數量	比例(%)		數量	比例(%)
有限售條件股份：	25,939,515,095	66.45	-107,142,895	25,832,372,200	66.18
1. 國家持股	0			0	0
2. 國有法人股	24,329,608,919	62.33		24,329,608,919	62.33
3. 其他內資持股	0			0	
其中：境內非國有法人持股	0			0	
境內自然人持股	0			0	
4. 外資持股	1,609,906,176	4.12	-107,142,895	1,502,763,281	3.85
其中：境外法人持股	1,609,906,176	4.12	-107,142,895	1,502,763,281	3.85
境外自然人持股	0			0	0
無限售條件股份	13,093,828,959	33.55	107,142,895	13,200,971,854	33.82
1. 人民幣普通股	2,301,932,654	5.90	0	2,301,932,654	5.90
2. 境內上市的外資股	0			0	
3. 境外上市的外資股	10,791,896,305	27.65	107,142,895	10,899,039,200	27.92
4. 其他	0			0	
股份總數	39,033,344,054	100.00		39,033,344,054	100.00

### 限售股份變動表

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末 限售股數	限售條件	解除 限售日期
中信集團	24,329,608,919	—	-213,835,341	24,115,773,578	公司承諾 <sup>(1)</sup>	2010.04.28
BBVA	1,502,763,281	—	0	1,502,763,281	公司承諾 <sup>(2)</sup>	2010.03.02
	107,142,895	2,045,346,465	1,938,203,570	0	<sup>(3)</sup>	2009.12.04 <sup>(4)</sup>
全國社會保障基金理事會	0	—	213,835,341	213,835,341	<sup>(5)</sup>	2013.04.28
合計	25,939,515,095	2,045,346,465	1,938,203,570	25,832,372,200	—	—

- 註：(1) 2007年4月27日本行上市時中信集團作出承諾：自本行A股股票在上交所上市之日起三十六個月內，中信集團將不會轉讓或委託他人管理中信集團以直接或間接持有的本行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) 2007年3月1日中信集團向BBVA轉讓其所持本行股份1,502,763,281股。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以轉讓。
- (3) 根據2008年6月3日中信集團、GIL與BBVA簽訂的有關框架協議，BBVA增持本行股份，截至2009年末持有本行已發行股份的10.07%。根據各方共同的協議安排，BBVA根據該協議所受讓本行股份受到禁售限制。
- (4) 解除限售日期為以下兩個時間中更早的一個：1)BBVA行使增持4.93%的買入期權的實際日期(該日期為買入期權行權期間的某一天)；2)買入期權行權屆滿日即2010年12月4日(2008年6月3日中信集團、GIL與BBVA簽訂的有關框架協議中，將行權期間修改為解決公眾持股問題日起至第二個周年日，即2008年12月4日至2010年12月4日)。鑒於BBVA於2009年12月3日通知中信集團及本行其行使期權的決定，其限售自2009年12月4日解除。
- (5) 根據2009年6月19日財政部、國資委、證監會、全國社會保障基金理事會聯合下發的《境內證券市場轉持部分國有股充實全國社會保障基金實施辦法》(財企[2009]94號)有關規定，中信集團將符合政策要求的本行股份共計213,835,341股轉持給全國社會保障基金理事會，佔本行股本比例為0.55%。上述股份交易截至本報告期末已全部完成。根據該辦法的規定，轉持股份限售期在原國有股東法定禁售期基礎上延長三年。照此計算，上述股份解除限售日期為2013年4月28日。

## 有限售條件股份可上市交易時間

可上市交易時間	限售期滿新增 可上市交易股份數量	有限售條件 股份數量餘額	無限售條件 股份數量餘額	說明
2010年3月2日	1,502,763,281	24,543,444,260	14,489,899,794	BBVA 所持H股解禁
2010年4月28日	24,329,608,919	213,835,341	38,819,508,713	中信集團所持A股解禁
2013年4月28日	213,835,341	0	39,033,344,054	全國社保基金理事會所持A股解禁

## 有限售條件股東持股數量

有限售條件 股東名稱	股份類別	持有的有限售 條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量
BBVA	H股	1,502,763,281	2010年3月2日	1,502,763,281
中信集團	A股	24,329,608,919	2010年4月28日	24,329,608,919
全國社保基金理事會	A股	213,835,341	2013年4月28日	213,835,341

## 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%，且不低於經中國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，佔本行發行前全部股份的84.83%；中信國金持有本行471,890.92萬股，佔本行發行前全部股份的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股發行前全部股份的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

經中國人民銀行和中國銀監會批准，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。

## 股份變動和主要股東持股情況

2004年次級債務系列包括四批於2010年6月至2010年9月期間到期的次級債務，其中三批按中國人民銀行一年期定期存款利率加2.72%的利差計息，餘下一批則按中國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20億元人民幣，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40億元人民幣，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477,580戶，其中A股股東432,917戶，H股股東44,663戶（H股股東持股情況根據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）。

### 前十名股東數量和持股情況

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	持股總數	持股比例 (%)	持有有限售條件股份數量	報告期內股份增減變動情況	股份質押或凍結數
1	中信集團	國有	A股	24,115,773,578	61.78	24,115,773,578	-213,835,341	16,357,924 <sup>(1)</sup>
2	香港中央結算(代理人)有限公司	外資	H股	6,119,890,184	15.68	0	8,684,329	未知
3	BBVA	外資	H股	3,930,657,746	10.07	1,502,763,281	1,938,203,570	0
4	GIL	外資	H股	1,924,344,454	4.93	0	-1,938,203,570	0
5	全國社會保障基金理事會	國有	A股、H股 <sup>(2)</sup>	282,094,341	0.72	213,835,341	213,835,341	未知
6	中國建設銀行	國有	H股	168,599,268	0.43	0	0	未知
7	瑞穗實業銀行	外資	H股	68,259,000	0.17	0	0	未知
8	中國人民財產保險股份有限公司	國有	H股	68,259,000	0.17	0	0	未知
9	中國農業銀行— 富國天瑞強勢地區精選混合型 開放式證券投資基金	其他	A股	35,115,594	0.09	0	35,115,594	未知
10	中國人壽保險(集團)公司	國有	H股	34,129,000	0.09	0	0	未知
10	中國人壽保險股份有限公司	國有	H股	34,129,000	0.09	0	0	未知

註：(1) 按照中國財政部等四部委《境內證券市場轉持部分國有股充實全國社會保障基金實施辦法》(財企[2009]94號)等有關規定，中國證券登記結算中心於報告期內凍結了中信集團持有的本行股份合計230,193,265股。根據財政部有關具體劃撥通知，報告期內中信集團實際劃轉至全國社會保障基金理事會的本行股份合計213,835,341股，其餘16,357,924股於報告期末仍為凍結狀態。該部分凍結股份已於2010年3月3日解除凍結。

(2) 全國社會保障基金理事會持有本行股份包括A股和H股，合計282,094,341股。其中，報告期內接受中信集團轉持的A股股份共計213,835,341股；作為H股基礎投資者在行內首次公開發行時持有的本行H股股份共計68,259,000股。

上述股東關聯關係或一致行動的說明：截至2009年末，GIL 是中信集團的全資子公司；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，本行未知其他股東之間有關聯關係或一致行動關係。

瑞穗實業銀行、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、中國人壽保險股份有限公司五名H股發行基礎投資者承諾，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。

## 前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

序號	股東名稱	持有無限售 條件股份數量	股份類別
1	香港中央結算(代理人)有限公司	6,119,890,184	H股
2	BBVA	2,427,894,465	H股
3	GIL	1,924,344,454	H股
4	中國建設銀行	168,599,268	H股
5	瑞穗實業銀行	68,259,000	A股
6	全國社會保障基金理事會	68,259,000	A股
7	中國人民財產保險股份有限公司 中國農業銀行	68,259,000	H股
8	— 富國天瑞強勢地區精選混合型開放式證券投資基金	35,115,594	A股
9	中國人壽保險(集團)公司	34,129,000	H股
10	中國人壽保險股份有限公司	34,129,000	H股

上述股東關聯關係或一致行動的說明：截至2009年末，GIL 是中信集團的全資子公司，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，本行未知其他股東之間有關聯關係或一致行動關係。

## 股份變動和主要股東持股情況

### 主要股東及其他人士擁有之權益及淡倉

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

名稱	持有權益的 股份數目	佔該類別已發行股本 總額的百分比(%)	股份類別
BBVA	11,684,049,296 <sup>(L)</sup>	94.21 <sup>(L)</sup>	H股
	5,733,999,597 <sup>(S)</sup>	46.24 <sup>(S)</sup>	
BBVA	24,329,608,919 <sup>(L)</sup>	91.36 <sup>(L)</sup>	A股
中信集團	5,733,999,597 <sup>(L)</sup>	46.24 <sup>(L)</sup>	H股
	3,848,688,316 <sup>(S)</sup>	31.03 <sup>(S)</sup>	
中信集團	24,402,891,019 <sup>(L)</sup>	91.38 <sup>(L)</sup>	A股
雷曼兄弟(亞洲)控股有限公司	732,821,000 <sup>(L)</sup>	6.32 <sup>(L)</sup>	H股
	732,821,000 <sup>(S)</sup>	6.32 <sup>(S)</sup>	
雷曼兄弟(亞洲)有限公司	732,821,000 <sup>(L)</sup>	6.32 <sup>(L)</sup>	H股
	732,821,000 <sup>(S)</sup>	6.32 <sup>(S)</sup>	
雷曼兄弟亞太(新加坡)控股有限公司	732,821,000 <sup>(L)</sup>	6.32 <sup>(L)</sup>	H股
	732,821,000 <sup>(S)</sup>	6.32 <sup>(S)</sup>	
Blackrock, Inc	712,000,563 <sup>(L)</sup>	5.74 <sup>(L)</sup>	H股

註：(L) — 好倉，(S) — 淡倉

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

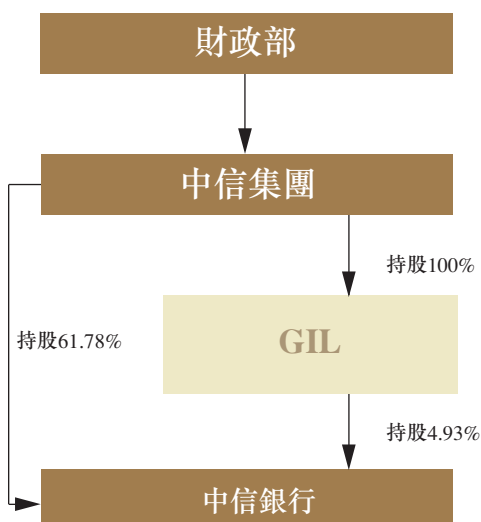
### 公司控股股東情況和實際控制人情況

中信集團是本行的控股股東及實際控制人，報告期內本行股東及實際控制人未發生變更。截至報告期末，中信集團直接持有本行A股24,115,773,578股，佔總股本的61.78%；通過 GIL 持有本行H股1,924,344,454股，佔總股本的4.93%；中信集團共計持有本行66.71%的股份。截至2010年4月1日，中信集團將其通過 GIL 所持有的1,924,343,862股H股轉讓給 BBVA，至此中信集團持有本行61.78%的股份。

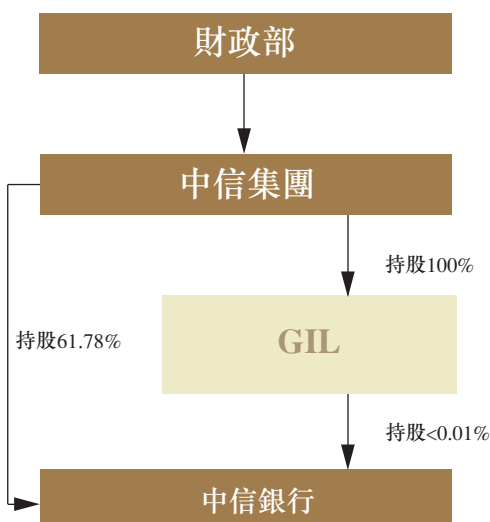
中信集團註冊地和辦公地均為北京，是由中國改革開放的總設計師鄧小平倡導、國務院批准、前國家副主席榮毅仁於1979年10月創辦的中國首個實行對外開放的窗口企業。經過歷次資本變更，截至2009年末，中信集團註冊資本為300億元人民幣，法定代表人為孔丹。中信集團是中國領先的大型跨國國有企業集團，重點投資於金融服務、信息技術、能源和重工業等行業，目前在香港、美國、加拿大和澳大利亞均有業務經營。



截至報告期末，本行與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖如下：



截至2010年4月1日，本行與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖如下：



### 其他持股在10%以上(含10%)的法人股東

BBVA 是1857年在西班牙畢爾巴鄂註冊成立的全球金融集團，董事長為佛朗西斯科·岡薩雷斯 (Francisco González) 先生。截至2009年末，BBVA 的註冊資本為1,836,504,869歐元，市值達477.12億歐元。BBVA 在全球擁有7,466家分支機構，其中超過50%分佈在西班牙本土之外，是拉丁美洲地區最大的金融集團。BBVA 的金融服務範圍包括零售銀行、公司銀行、國際貿易融資、全球市場業務、消費信貸、資產管理、私人銀行、養老金和保險等，是西班牙和拉丁美洲地區領先的金融機構。

截至報告期末，BBVA 持有本行10.07%的股份。2009年12月3日，BBVA 根據與中信集團簽署的《股份及期權購關協議(經修訂)》行使其期權權利，從中信集團購買1,924,343,862股本行H股股份，並於2010年4月1日完成交割。至此BBVA合計持有本行H股股份5,855,001,608股，約佔本行已發行總股本的15.00%。

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 本行董事、監事和高級管理人員基本情況

### 董事會

姓名	職務	性別	出生年月	任期	年初 持股數	年末 持股數	是否在股東 單位或其他 關聯單位領取
孔丹	董事長、非執行董事	男	1947.05	2009.06–2012.06	0	0	是
常振明	副董事長、非執行董事	男	1956.10	2009.06–2012.06	0	0	是
陳小憲	執行董事、行長	男	1954.06	2009.06–2012.06	0	0	否
竇建中	非執行董事	男	1955.02	2009.06–2012.06	0	0	是
居偉民	非執行董事	男	1963.08	2009.06–2012.06	0	0	是
張極井	非執行董事	男	1955.09	2009.06–2012.06	0	0	是
吳北英	執行董事、常務副行長	男	1950.09	2009.06–2010.02	0	0	否
陳許多琳	非執行董事	女	1954.02	2009.06–2012.06	2,974,689	2,974,689	是
郭克彤	非執行董事	男	1954.06	2009.06–2012.06	0	0	是
何塞·安德列斯 •巴雷羅 <sup>(1)</sup>	非執行董事	男	1958.05	2009.09–2012.06	0	0	是
白重恩	獨立非執行董事	男	1963.10	2009.06–2012.06	0	0	否
艾洪德	獨立非執行董事	男	1955.02	2009.06–2012.06	0	0	否
謝榮	獨立非執行董事	男	1952.11	2009.06–2012.06	0	0	否
王翔飛	獨立非執行董事	男	1951.11	2009.06–2012.06	0	0	否
李哲平	獨立非執行董事	男	1965.02	2009.06–2012.06	0	0	否

註：(1) 何塞·安德列斯·巴雷羅先生於2009年6月29日召開的2008年度股東大會當選為本行非執行董事，2009年9月7日獲中國銀監會核准正式就任。

### 監事會

姓名	職務	性別	出生年月	任期	年初 持股數	年末 持股數	是否在股東 單位或其他 關聯單位領取
王川	監事會主席	男	1948.06	2009.06–2012.06	0	0	是
王栓林	監事會副主席	男	1949.10	2009.06–2012.06	0	0	否
莊毓敏	外部監事	女	1962.07	2009.06–2012.06	0	0	否
駱小元	外部監事	女	1954.01	2009.06–2012.06	0	0	否
鄭學學	監事	男	1955.02	2009.06–2012.06	0	0	是
林爭躍	職工監事	男	1963.06	2009.04–2012.04	0	0	否
鄧躍文	職工監事	男	1964.01	2009.04–2012.04	0	0	否
李剛	職工監事	男	1969.03	2009.04–2012.04	0	0	否

## 高級管理人員

姓名	職務	性別	出生年月	任期	年初 持股數	年末 持股數	是否在股東 單位或其他 關聯單位領取
陳小憲	行長	男	1954.06	2009.06起	0	0	否
吳北英	常務副行長	男	1950.09	2009.06起	0	0	否
歐陽謙	副行長	男	1955.09	2009.06起	0	0	否
趙小凡	副行長兼總行營業部 總經理	男	1964.03	2009.06起	0	0	否
蘇國新	副行長	男	1967.02	2009.06起	0	0	否
曹 彤	副行長	男	1968.06	2009.06起	0	0	否
曹 斌	紀委書記	男	1962.01	2008.04起	0	0	否
王連福	副行級工會主席	男	1954.10	2006.12起	0	0	否
曹國強	行長助理、財務負責人	男	1964.12	2009.06起	0	0	否
張 強	行長助理	男	1963.04	2009.06起	0	0	否
羅 焱	董事會秘書	男	1969.02	2009.06起	0	0	否

## 董事、監事和高級管理人員持股變動

截至報告期末，本行董事陳許多琳女士持有中信銀行2,974,689股H股，持有本行股份數量在報告期內未發生變動。除陳許多琳女士外，本行其他董事、監事、高級管理人員均未持有本行股份。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 董事、監事、高級管理人員簡歷

## 董事



孔丹先生

董事長

本行董事長、非執行董事，於2005年12月加入本行董事會。孔先生同時擔任中信集團、中信國金、中信(香港)集團、中信資源控股、中信裕聯投資有限公司董事長及中信嘉華銀行非執行董事。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

副董事長

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泰富董事長、中信國金副董事長、董事及中信嘉華銀行非執行董事。常先生於2009年4月起擔任中信泰富董事長兼總經理，2006年8月起擔任中信集團副董事長兼總經理、中信泰富董事，2006年10月起擔任中信國際資產董事長。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。



陳小憲博士

執行董事兼行長

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銀行的非執行董事。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27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2009年，陳博士連續五年被中國《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」。

**竇建中先生**

非執行董事

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

**居偉民先生**

非執行董事

本行非執行董事。自2009年4月起，居先生擔任中信泰富非執行董事。自2000年3月至今，居先生先後擔任中信集團董事及財務總監、中信信託董事長、中信證券（於上海證券交易所上市）、亞洲衛星控股有限公司（於香港聯交所上市）、中信國金（曾於香港聯交所上市，後以協議安排方式私有化，並於2008年11月5日撤銷上市地位）、中信嘉華銀行以及中信泰富（於香港聯交所上市）非執行董事。居先生擁有超過20年的融資、投資及公司管理經驗。居先生獲杭州電子工業學院頒授的經濟學（主修會計學）學士學位及中國人民大學頒授的經濟學（主修會計學）碩士學位。

**張極井先生**

非執行董事

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，中信泰富執行董事兼董事總經理以及中信資源控股、中信證券、中信房地產、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。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**吳北英先生**

執行董事兼常務副行長

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**

非執行董事

本行非執行董事，於2006年12月加入本行董事會。陳女士同時擔任中信集團董事、中信國金董事、董事總經理兼替任行政總裁、中信嘉華銀行董事、總裁兼行政總裁和香港華人財務有限公司、中信保險服務有限公司及中信嘉華銀行(中國)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。陳女士現亦擔任香港浸會大學校董會、基金董事局、財務委員會及品牌專責小組成員，同時亦為基督教靈實協會董事及中國神學研究院主席。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。

**郭克彤先生**

非執行董事

本行非執行董事。2006年12月至2008年4月，郭先生任中信銀行監事。自2006年至今，郭先生同時擔任中信集團董事。2000年至今，郭先生同時擔任中信集團人事教育部主任。此前，郭先生曾任中信澳大利亞有限公司董事、中信房地產董事。1986年至2008年，郭先生任中信集團人事部副主任、主任助理、處長、副處長。郭先生為經濟師，畢業於中國人民大學，獲大專學歷。



**José Andrés Barreiro 先生**  
非執行董事

本行非執行董事，於2009年9月加入本行董事會。1981年至1983年，於 Rumasa 集團銀行處工作；1983年至1984年，在 Banco Atlantico 銀行大中型企業風險控制部工作；1984年至1987年，在馬德里的 Chase Manhattan Bank 銀行資本市場部工作；1987年至1994年，在馬德里的 Bankers Trust Co. 公司任職，擔任南歐新興市場資金和資本市場部負責人；1994年至1998年，擔任馬德里的桑坦德銀行資金部風險控制主任；1998年至1999年，擔任馬德里 Argentaria 銀行副總經理並兼任西班牙資金部主任；2000年至2005年，擔任 BBVA 全球市場和承銷部副總經理；2000年至2008年，擔任 Altura Markets AVB 公司（全球性期貨和期權經紀人公司）董事長；2000年至2004年，擔任 MEFF-AIAF-SENAF 公司董事；2000年至2006年，擔任 CIMD 公司董事；2002年至2004年，擔任 SCLV（西班牙證券交易結算服務公司）董事長；2002年至2006年，擔任 Iberclear（西班牙負責證券結算的中央結算系統管理公司）董事長；2002年至2003年，擔任 BBVA Bolsa, SV 有限公司董事長；2004年至今，擔任 BME（西班牙證券市場公司）董事會成員；2005至今，擔任 BBVA 批發銀行及資產管理部負責人、BBVA 銀行執行委員會成員；2006至今，擔任 Próxima Alfa Investments Sgiic 有限公司董事長；2007至今，擔任 Fundación Estudios Financieros（金融研究基金會）託管理事會成員及 BME 副董事長。巴雷羅先生畢業於馬德里大學，主修經濟理論，獲得經濟學學士學位。



**白重恩博士**  
獨立非執行董事

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副院長、經濟系主任、清華大學中國財政稅收研究所所長，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。白先生同時擔任中新蘇州工業園區開發集團股份有限公司獨立董事。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，2008年獲首屆浦山中銀世界經濟學優秀論文獎最高獎，2009年獲第十三屆孫冶方經濟科學獎論文獎。白先生同時擔任多個社會職務，包括中國經濟50人論壇成員、國家發改委宏觀經濟研究院學術委員會委員、美國哥倫比亞大學IPD研究所公司治理研究員、美國密西根大學戴維遜研究所研究員，並曾任世界銀行諮詢顧問。



**艾洪德博士**  
獨立非執行董事

本行獨立非執行董事，於2007年2月加入本行董事會，現任東北財經大學校長。艾博士於2008年當選為第十一屆全國人民代表大會代表。艾博士1999年1月至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中國人民銀行、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。艾博士同時兼任遼寧成大股份有限公司的獨立董事。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**謝榮博士**

獨立非執行董事

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、中國審計學會常務理事、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外部董事、中國東方航空股份有限公司、天津創業環保股份有限公司及國藥控股股份有限公司等公司的獨立董事。

**王翔飛先生**

獨立非執行董事

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外部監事。同時，王先生現為財訊傳媒集團有限公司(香港聯交所上市公司)的獨立非執行董事，以及安中資源實業有限公司(香港聯交所上市公司)、大礎有限公司和China Beiya Escom Internatioanal Ltd.的執行董事。王先生在中國光大集團工作多年，1996年至2002年，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。

**李哲平先生**

獨立非執行董事

本行獨立非執行董事，於2009年1月加入本行董事會。李先生現任《當代金融家》雜誌社執行社長兼主編。李先生於1995年至2003年任統信資產評估有限公司董事長，1993年至1995年任《中國證券報》理論版主編，1989年至1993年任中國金融培訓中心助教。李先生從2008年8月至今擔任國投瑞銀基金管理有限公司獨立董事。李先生畢業於山西財經學院並獲得經濟學學士學位，後獲中國人民銀行總行研究生部經濟學碩士學位。



## 監事



**王川先生**

監事會主席

本行監事會主席。王先生同時擔任中信集團副董事長、中信控股副董事長兼總裁、信誠人壽保險有限公司董事長。2005年12月至2008年6月，王先生出任本行非執行董事。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，並擔任多個不同職位，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。



**王栓林先生**

監事會副主席

本行監事會副主席。王先生自2003年1月起擔任國有重點金融機構監事會副局級、正局級專職監事。此前，王栓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**

外部監事

本行外部監事。莊女士現任中國人民大學財政金融學院副院長、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。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況



駱小元女士

外部監事

本行外部監事。曾任中國註冊會計師協會總會會計師、全國註冊會計師考試委員會委員兼考試部主任、註冊中心主任、財務部主任、《會計研究》及《中國註冊會計師》雜誌編輯部主任；財政部財政科學研究所《財政研究》雜誌副主編、編輯部副主任；中國成本研究會副秘書長、中國中青年成本研究會常務理事、北京大學《經濟財會教育叢書》特聘編委、北京工商大學兼職副教授、中南財經大學會計系兼職教授等。現社會兼職華夏銀行獨立董事、嘉實基金獨立董事等。駱女士是高級經濟師，註冊會計師（非執業），畢業於中國人民大學財政系會計專業，獲得學士學位。



鄭學學先生

監事

本行監事。鄭先生現任中信集團稽核審計部主任，同時擔任中信建設有限責任公司、中信投資控股有限公司、中信渤海鋁業控股有限公司、中信華東（集團）有限公司、中信資產管理有限公司、中信重工機械股份有限公司、中信房地產監事長以及中信控股監事。2000年3月至2007年4月，擔任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。



林爭躍先生

監事

本行監事。林先生同時兼任振華財務董事。林先生於2009年9月起出任中信銀行長春分行行長。2009年7月至9月，林先生負責中信銀行長春分行籌備工作。2007年8月至2009年9月，林先生曾任總行合規審計部總經理，2005年6月至2007年7月曾任總行合規審計部總經理助理、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25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

監事

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

監事

本行監事。李先生於2009年9月起，擔任本行合規審計部總經理。2009年7月至9月，在總行合規審計部主持工作。2006年6月至2009年9月，李先生曾任本行計劃財務部總經理助理兼資產負債管理部總經理、計劃財務部副總經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，李先生曾在中信大榭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。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

高級管理人員



**陳小憲博士**

執行董事兼行長

本行執行董事兼行長，簡歷見本行董事。

**吳北英先生**

執行董事兼常務副行長

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**

副行長

本行副行長。歐陽謙先生於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**

副行長

本行副行長。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。



### 蘇國新先生

副行長

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，在中國外交部工作。1993年10月至1997年5月，蘇先生在中信集團負責外事工作。1996年1月至1997年1月，在瑞士銀行SBC和瑞士聯合銀行UBS等金融機構工作。蘇先生畢業於天津外國語學院，獲文學學士學位，曾在北京外國語學院攻讀聯合國研究生，後獲香港公開大學工商管理碩士學位。



### 曹彤先生

副行長

本行副行長，2009年10月起，曹先生同時擔任中信國金、中信嘉華銀行董事。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19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。



### 曹斌先生

紀委書記

本行紀律檢查委員會書記。曹先生於2008年3月加盟本行。此前，曹先生自2001年1月至2002年2月任中信集團人事教育部幹部。自2002年3月至2002年8月，任中信證券公司總辦負責人。自2002年8月至2008年3月，任中信控股公司董事會秘書、總辦總經理。曹先生畢業於吉林大學，獲得經濟學碩士學位。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況



**王連福先生**

副行級工會主席

本行副行級工會主席。王先生自2006年3月至2008年4月，曾擔任本行紀律檢查委員會書記、副行級人力資源主管。自1999年2月至2006年3月，王先生曾任本行紀律檢查委員會書記、機關黨委書記、工會主席。自2005年1月至2006年3月，兼任本行人力資源部總經理。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。



**曹國強先生**

行長助理

本行行長助理。2009年10月起，曹先生同時擔任中信國金、中信嘉華銀行董事。2005年以來，曹先生同時擔任振華財務董事。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21年從業經歷。曹先生為高級經濟師，全日制碩士研究生畢業，先後於湖南財經學院獲得貨幣銀行學專業學士學位，於陝西財經學院獲得貨幣銀行學碩士學位。



**張強先生**

行長助理

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2006年4月至2007年3月任本行行長助理兼公司銀行部總經理。自1990年9月至今，張先生一直為本行服務，張先生在中國銀行業擁有22年從業經歷。自2006年4月至今，張先生負責本行公司銀行、投資銀行、中小企業金融的經營管理工作。張先生為高級經濟師，先後於中南財經大學獲得經濟學的學士學位及於遼寧大學獲得金融學的碩士學位。



## 羅焱先生

董事會秘書

本行董事會秘書，兼任董事會辦公室主任、辦公室主任。羅先生於2004年10月加盟本行，並自2005年6月至2006年3月，出任本行辦公室副主任。自2004年10月至2005年6月，羅先生出任本行行政管理部總經理助理。此前，自1996年3月至2004年10月，羅先生任職於招商銀行，亦自1990年7月至1996年3月任職於交通銀行揚州分行。羅先生先後於內蒙古財經學院獲得經濟學學士學位及於浙江大學獲得管理工程與科學碩士學位。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 新聘或解聘情況

2009年6月，第二屆董事會於2008年度股東年會完成董事換屆選舉。本行第二屆董事會成員為孔丹、常振明、陳小憲、竇建中、居偉民、張極井、吳北英、陳許多琳、郭克彤、何塞·伊格納西奧·格里哥薩里、何塞·安德列斯·巴雷羅、白重恩、艾洪德、謝榮、王翔飛、李哲平。其中，何塞·伊格納西奧·格里哥薩里先生於2009年10月因個人工作原因辭去本行非執行董事職務和董事會戰略發展委員會委員職務。何塞·安德列斯·巴雷羅先生於2009年9月任職資格獲中國銀監會核准後開始履職。

2009年6月，第二屆董事會提名與薪酬委員會、審計與關聯交易控制委員會、戰略發展委員會、風險管理委員會於第二屆董事會第一次會議完成換屆選舉。

2009年6月，第二屆監事會於2008年度股東年會完成監事換屆選舉，由2008年度股東年會推選的非職工監事和2009年4月根據民主程序推選的職工代表監事共同組成。本行第二屆監事會成員為王川、王栓林、鄭學學、莊毓敏、駱小元、林爭躍、李剛、鄧躍文。

2009年6月，第二屆董事會第一次會議審議通過聘任陳小憲為行長，吳北英為常務副行長、風險負責人，歐陽謙、趙小凡、蘇國新、曹彤為副行長，曹國強為行長助理、財務負責人，張強為行長助理，羅焱為董事會秘書。

### 董事、監事及高級管理人員薪酬情況

本行董事、監事和高級管理人員的薪酬分配方案經董事會下設的提名與薪酬委員會審核後，提交董事會審議通過。本行對董事、監事及高管人員的薪酬結構、基本和效益年薪的確定作出明確規範，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。

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)、在股東單位任職的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。

### 人力資源管理和員工情況

2009年末，本行員工數為24,180人，其中管理人員3,598人，業務人員18,020人，行政人員2,562人。員工中具有研究生以上學歷的為2,977人，佔比12.31%；本科學歷的為14,187人，佔比58.67%；專科學歷的為5,821人，佔比24.08%；專科以下學歷的為1,195人，佔比4.94%。本行離退休人員共259人。



## 人力資源管理

2009年，按照有效激勵與嚴格約束相互協調的原則，本行不斷深化和完善人力資源管理。大力加強各級分支機構管理團隊建設，強化考核，積極推進一級分行和總行部門管理層的調整配備工作，持續優化班子結構，強化內外部交流，經營管理隊伍的整體素質和管理水平得到明顯提升。本行建立了統一規範的專業技術職務序列，拓寬員工發展通道，提高員工隊伍的專業知識和技術含量；科學編製人力計劃，嚴格控制人員增長，完善招聘工作，優化人員結構；適應經營管理需要，梳理流程，設置內部機構；不斷完善薪酬管理，優化薪酬結構，持續加強多元化薪酬體系的探索和實踐；進一步健全福利保險體系，強化激勵作用，保障員工權益。

此外，本行強化員工知識培訓與業務交流，建立人力資源條線工作評價機制，提高專業服務水平。加強信息化管理，啟動人力資源信息系統項目，打造全行統一人力資源信息平台。

## 人力資源培養與開發

2009年，本行以促進業務發展和員工職業發展為目標，繼續加大培訓與開發力度。全年共舉辦各類集中培訓項目8,760個，培訓291,287人次，培訓總時長13,388天。網絡學習與培訓進一步深入，截至報告期末，全行註冊學員總數19,412人，學習總課時達443,789小時，人均23小時。

在深化核心人才培養與全員崗位素質提升的同時，本行十分重視培訓體系建設，進一步提高人才培養與開發工作的科學性、系統性、規範性。目前，已着手建立分層次、分類別、多形式、多渠道的管理人員和專業技術序列培訓體系。該體系以員工崗位勝任能力為基礎，規劃了不同類別、不同層次員工的能力發展路徑，並將培訓與崗位資格考試掛鉤，初步構建起基於員工職業生涯發展的培養與開發體系。





# 追求股東價值最大化

努力實現股東價值最大化，促進經濟、社會、  
環境的和諧可持續發展。

本集團秉持「堅持效益、質量、規模的協調發展」、「追求濾掉風險的利潤」、「追求穩定增長的市值」、「努力走在中外銀行競爭前列」為經營理念，以持續、平穩、健康的發展，回饋股東和社會各界的信任與支持。

走在中外銀行競爭前列，即是：在可比經營業績和管理績效上走在競爭前列；在滿足股東、客戶、員工需求上走在競爭前列；在為客戶提供最佳綜合金融解決方案上走在競爭前列；在風險管理文化、體制和技術建設上走在競爭前列；在塑造卓越銀行服務品牌和企業文化建設上走在競爭前列；在打造金融創新能力和核心競爭力上走在競爭前列。



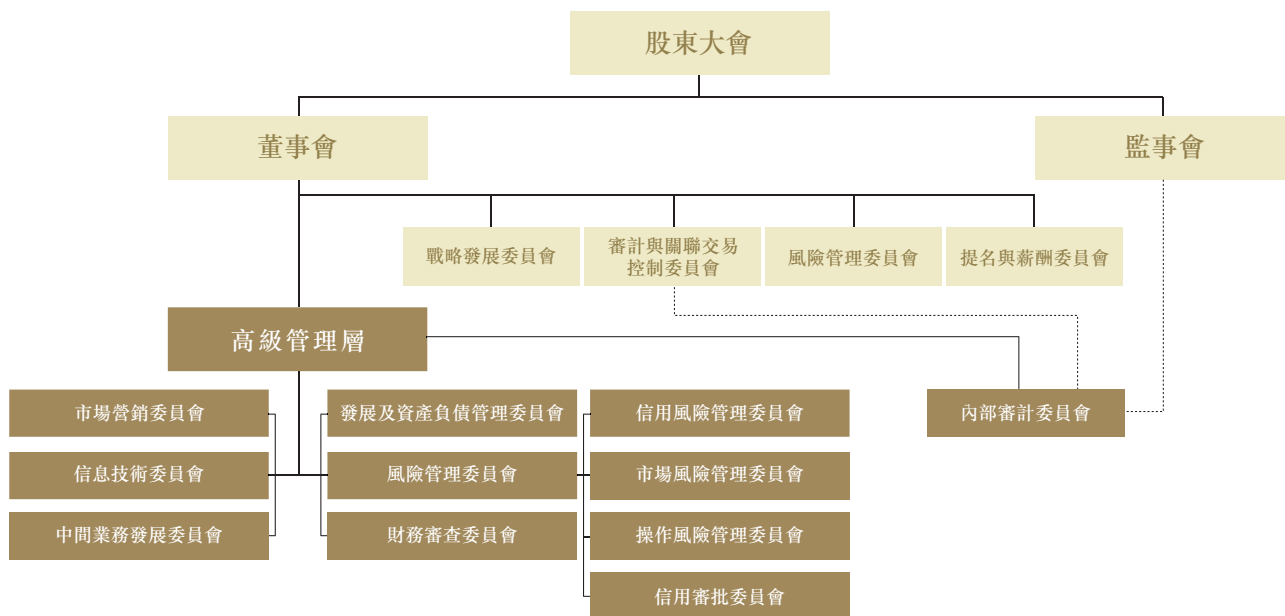
每股社會貢獻值

**1.26** 元人民幣

積極履行作為銀行業金融機構所應承擔的經濟責任、社會責任、環境責任，促進經濟、社會、環境的和諧可持續發展。

# 公司 治理 報告

## 公司 治理 架構



## 公司 治理 整體 情況

自2007年4月本行於滬港兩地同步上市以來，經過三年多的公司治理實踐，本行「三會一層」的公司治理架構已逐步健全，公司治理各項工作穩步推進。2009年，本行繼續按照境內外監管要求，並根據和本行實際情況進一步完善現代公司治理架構：

積極開展制度建設。制定了《董事會對董事、高管人員履職評價辦法》和《監事會對董事、監事和高管人員履職評價辦法》；在已有《關聯方授信管理實施細則》和《關聯交易管理辦法》的基礎上，制定了《關聯交易管理實施細則》；制定了《董事、監事和高級管理人員所持本行股份及其變動管理辦法》、《聲譽風險管理辦法》和《信息科技風險管理辦法》，同時，根據監管規則的變化，修訂了《公司章程》相關條款，完善了公司治理制度體系。

建立了董事、監事、高管層激勵約束機制，以制度化形式強化了董事會、監事會的監督職能，切實促進董事、監事和管理層履職能力的提高。董事會、監事會積極履行監督職責，發表專業意見，並通過赴分支機構調研、聽取管理層匯報等方式，對本行經營情況進行監督檢查。

完善關聯交易管理。本行通過不斷完善制度體系、深化管理理念、加強管理措施，進一步規範了授信類關聯交易管理，控制關聯交易風險，保障本行和股東利益，促進本行經營活動安全、穩健運行。

強化風險管控與合規經營。本行嚴格執行相關風險管理制度，實時了解和把控本行的總體風險及主要風險，追求濾掉風險的收益，積極引導，為完善全面風險管理體系，有效維護本行經營活動穩健運行提供了有力支持。

信息披露工作繼續提升。本行依法公開對外發佈各類定期報告及臨時公告共50餘項，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。

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》要求和北京證監局部署，本行開展了公司治理持續改進活動。根據公司治理整改計劃，經董事會審議批准，本行已完成了公司治理整改報告，包括落實組建支持董事會各專門委員會運作的工作支持小組，制定本行《信息披露管理制度》、《信息披露管理制度實施細

則》和《重大信息內部報告制度》，加強監事會辦事機構的設置和功能等三項整改工作。上述公司治理自查報告和整改計劃、公司治理整改報告已於2008年7月22日刊載在上海證券交易所、本行網站及中國證券報、上海證券報和證券時報。

## 股東大會、董事會、監事會情況

2009年，本行召開了1次股東年會、10次董事會、8次監事會。股東大會、董事會、監事會的召開均符合《公司章程》規定的程序。

## 股東大會

股東大會是本行的權力機構。作為兩地上市公司，本行非常注重與境內外股東的聯繫，遇有財務業績披露和重大項目的發佈，均通過業績發佈會和投資者見面會等形式與廣大股東充分溝通，以確保所有股東對公司重大事項平等地享有知情權和參與權，確保股東大會的工作效率和科學決策。本行於2009年6月29日召開了2008年度股東年會，審議並通過了11項議案。本行股東大會依法對本行重大事項做出決策，對年度報告、董事會工作報告、監事會工作報告、利潤分配預案、財務預算方案、財務決算報告、章程修訂、董事會和監事會換屆選舉、聘用外部審計師和審計費用、收購中信國金股份等事宜進行審議，維護全體股東的合法權益，保證股東能夠依法行使職權，推動本行長期、穩健、可持續發展。

## 董事會

### 董事會組成及職責

董事會是本行的決策機構。本行董事會由15名成員組成，其中執行董事2名，即陳小憲先生、吳北英先生；非執行董事8名，即孔丹先生、常振明先生、竇建中先生、居偉民先生、張極井先生、陳許多琳女士、郭克彤先生、何塞·安德列斯·巴雷羅先生；獨立非執行董事5名，即白重恩先生、艾洪德先生、謝榮先生、王翔飛先生、李哲平先生。本行董事會的主要職責包括但不限於以下方面：

- 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- 決定本行的發展戰略以及經營計劃、投資方案；
- 制訂本行的年度財務預算方案、決算方案；
- 制訂本行的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 按照《公司章程》的規定或在股東大會授權範圍內決定本行的重大投資、重大資產處置方案及其他重大事項方案；
- 制訂本行增加或者減少註冊資本的方案；
- 擬訂合併、分立、解散、清算或者變更公司形式的方案；
- 制訂發行公司債券或其他有價證券及上市方案；
- 制訂回購本行股票方案；
- 聘任或解聘本行行長及董事會秘書，並決定其報酬和獎懲事項；
- 根據行長提名，聘任或解聘總行副行長、行長助理及董事會任命的其他高級管理人員，並決定其報酬和獎懲事項；
- 提請股東大會聘任或解聘會計師事務所；
- 審定關聯交易管理制度，審議批准或者授權董事會下設的審計與關聯交易控制委員會批准關聯交易（依法應當由股東大會審議批准的關聯交易除外）；
- 法律、行政法規、規章或《公司章程》規定，以及股東大會授予的其他職權。

## 公司治理報告

### 董事會會議

2009年，本行董事會共召開10次會議(包括通訊表決)，審議通過了第二屆董事會換屆選舉、財務預算方案、利潤分配、2008年年度報告、聘用會計師事務所及其費用、收購中信國金70.32%股份、2008年度高管薪酬方案、修訂《公司章程》、獨立董事工作制度、董事、監事和高管層持有及變動本行股份管理辦法等45項議案。另外，董事會還聽取了高級管理層關於經營情況、信息技術建設和關聯交易管理等多次工作報告。本行董事在2009年內出席董事會會議情況及出席率列示如下：

董事	出席董事會會議次數		出席率
	法定出席次數	應回避出席次數	
孔 丹	9/9	1/1	100%
常振明	9/9	1/1	100%
陳小憲	9/9	1/1	100%
竇建中	9/9	1/1	100%
居偉民	9/9	1/1	100%
張極井	9/9	1/1	100%
郭克彤	9/9	1/1	100%
吳北英	10/10	—	100%
陳許多琳	9/9	1/1	100%
何塞·伊格納西奧·格里哥薩里	6/6	—	100%
何塞·安德列斯·巴雷羅	4/4	—	100%
白重恩	10/10	—	100%
艾洪德	10/10	—	100%
王翔飛	10/10	—	100%
謝 榮	10/10	—	100%
李哲平	10/10	—	100%

- 註： (1) 根據《公司章程》規定，董事可以委託其他董事代為出席會議並行使表決權。
- (2) 張極井先生、何塞·伊格納西奧·格里哥薩里先生、謝榮先生未能親自出席2009年4月28日的會議，委託其他董事代為出席並行使表決權。
- (3) 何塞·伊格納西奧·格里哥薩里先生未能親自出席2009年5月8日的會議，委託其他董事代為出席並行使表決權。
- (4) 常振明先生、竇建中先生、吳北英先生、陳許多琳女士、何塞·伊格納西奧·格里哥薩里先生、王翔飛先生未能親自出席2009年6月29日的會議，委託其他董事代為出席並行使表決權。
- (5) 常振明先生、白重恩先生、謝榮先生未能親自出席2009年8月27日的會議，委託其他董事代為出席並行使表決權。
- (6) 何塞·安德列斯·巴雷羅先生、陳許多琳女士、白重恩先生、艾洪德先生未能親自出席2009年12月30日的會議，委託其他董事代為出席並行使表決權。

## 董事會對股東大會決議執行情況

根據2008年度股東年會審議通過的《關於2008年度決算報告的議案》和《關於2008年度利潤分配預案》，本行董事會對截至2008年末的利潤向境內外股東分派了股息；

根據2008年度股東年會審議通過的《關於聘用2009年度會計師事務所及其報酬的議案》，本行董事會聘請畢馬威華振會計師事務所為2009年度境內審計的會計師事務所，繼續聘請畢馬威會計師事務所為2009年度境外審計的會計師事務所；

根據2008年度股東年會審議通過的《關於換屆選舉第二屆董事會董事的議案》和《關於換屆選舉第二屆監事會非職工代表監事的議案》，本行董事會、監事會完成了換屆選舉，第二屆董事會和第二屆監事會已開始履職；

2008年度股東年會審議通過的《關於修改公司章程部分條款的議案》，已經中國銀監會核准，修訂後的章程條款已生效；

根據2008年度股東年會審議通過的《關於收購中信國際金融控股有限公司70.32%股份的議案》，本行已分別於2009年9月23日及2009年10月9日取得中國銀監會及香港金融管理局對本行收購中信國金股份交易的批准，並於2009年10月23日完成交割手續，順利完成了對中信國金70.32%股份的收購。

## 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，應與本年報中審計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(出席率達100%)，積極發表意見，並通過實地調研、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。本行獨立董事根據《獨立董事年報工作制度》，加強了與審計師的溝通，充分發揮了獨立監督作用。2009年，獨立董事沒有對本行董事會或委員會的決議事項提出任何異議。

## 公司治理報告

### 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的申明

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的不競爭承諾而作出決定，認為中信集團和中信國金遵守了不競爭承諾。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。

此外，中信集團已於2009年10月23日將其所持有的中信國金70.32%的股份轉予中信銀行並完成交割，基本解決了中信銀行上市之前遺留下來的中信銀行和中信國金之間的同業競爭問題。自2009年10月23日，中信國金在《避免同業競爭協議》項下的義務解除。

### 符合《上市公司董事進行證券交易的標準守則》

本行已採納了《香港聯交所上市規則》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。

### 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。

### 戰略發展委員會

本行戰略發展委員會由6名董事組成，主席由常振明先生擔任，委員包括陳小憲先生、竇建中先生、居偉民先生、張極井先生、何塞·安德列斯·巴雷羅先生。戰略發展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。

2009年，戰略發展委員會共召開2次會議，審議通過了《關於評價2008年度中信銀行同戰略投資者 — BBVA 合作情況的議案》、《關於修訂戰略發展委員會議事規則的議案》和《關於選舉第二屆董事會戰略發展委員會主席的議案》。有關董事的會議出席情況及出席率列示如下：

董事	出席委員會會議次數	出席率
常振明 <sup>(1)</sup>	2/2	100%
陳小憲	2/2	100%
竇建中 <sup>(2)</sup>	2/2	100%
居偉民	2/2	100%
張極井	2/2	100%
何塞·伊格納西奧·格里哥薩里 <sup>(3)</sup>	2/2	100%

註：(1) 常振明先生未能親自出席2009年6月29日會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。

(2) 竇建中先生未能親自出席2009年6月29日會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。

(3) 何塞·伊格納西奧·格里哥薩里先生未能親自出席2009年6月29日的會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。



## 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7名董事組成，主席由獨立非執行董事艾洪德先生擔任，委員包括居偉民先生、白重恩先生、謝榮先生、王翔飛先生、李哲平先生、何塞·安德列斯·巴雷羅先生。審計與關聯交易控制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。

2009年，審計與關聯交易控制委員會共召開6次會議，主要審議了定期報告、內控報告、關聯交易管理實施細則、聘用會計師事務所、職權內關聯交易審核等事項。有關董事的會議出席情況及出席率列示如下：

董事	出席委員會會議次數	出席率
艾洪德	6/6	100%
居偉民 <sup>(1)</sup>	6/6	100%
謝榮	6/6	100%
白重恩 <sup>(2)</sup>	6/6	100%
王翔飛	6/6	100%
李哲平 <sup>(3)</sup>	6/6	100%
何塞·安德列斯·巴雷羅 <sup>(4)</sup>	1/1	100%

註：(1) 居偉民先生未能親自出席2009年4月24日會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。

(2) 白重恩先生未能親自出席2009年4月24日會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。

(3) 李哲平先生未能親自出席2009年8月24日會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。

(4) 何塞·安德列斯·巴雷羅先生於2009年9月獲中國銀監會核准非執行董事任職資格後開始履職。

按照中國證監會要求和公司治理職責分工，本行審計與關聯交易控制委員會在2009年年度報告審計與披露工作中充分發揮了監督作用，維護了審計的獨立性。委員會在年審註冊會計師進場前，以及出具初步審計意見後，兩次審閱了公司財務會計報表，經過與年審註冊會計師事務所的充分溝通，認為公司財務會計報表真實、準確、完整地反映了公司的整體情況。為做好有關工作準備，2009年12月9日委員會在艾洪德主席的主持下，與年審註冊會計師進行了直接溝通。到會委員與會計師事務所溝通協商後，確定了2009年度財務報告審計工作時間表、審計重點、風險判斷和識別方法等具體安排。此後，委員會審閱了本行編製的財務會計報表，形成了第一次書面意見，認為公司財務會計報表數據比較全面、完整，可提交年審註冊會計師審計。2010年4月8日，在年審註冊會計師出具初步審計意見後再一次審閱本行財務會計報表，認為審計師獨立客觀地開展審計工作，審計程序合法有效。通過跟踪審閱財務報表審計報告過程稿，不斷督促會計師事務所按照所商定的時間安排推進工作。2010年4月12日，委員會召開會議，聽取了管理層對整體經營情況的彙報、註冊會計師對2010年度審計工作進展情況的彙報。此外，審計與關聯交易控制委員會還對本行社會責任、內部控制以及避免同業競爭等問題進行了研究和討論，並審閱了相關議案。

審計與關聯交易控制委員會亦持續加強本行關聯交易管理和控制，制定了本行《關聯交易管理實施細則(試行)》，審閱了本行與BBVA、中信集團及其下屬關聯企業之間的關聯交易。

## 公司治理報告

### 風險管理委員會

本行風險管理委員會由6名董事組成，主席由陳小憲先生擔任，委員包括居偉民先生、吳北英先生、艾洪德先生、白重恩先生、李哲平先生。風險管理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。2009年，風險管理委員會共召開3次會議，主要審議了信貸政策和信貸政策執行情況、本行信息風險管理辦法、聲譽風險管理辦法等事項。有關董事的會議出席情況和出席率列示如下：

董事	出席委員會會議次數	出席率
陳小憲	3/3	100%
居偉民	3/3	100%
吳北英 <sup>(1)</sup>	3/3	100%
艾洪德	3/3	100%
白重恩	3/3	100%
李哲平 <sup>(2)</sup>	2/2	100%

註：(1) 吳北英先生未能親自出席2009年6月29日會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。

(2) 李哲平先生於2009年2月獲中國銀監會核准獨立非執行董事任職資格後開始履職。

### 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，主席由獨立非執行董事王翔飛先生擔任，委員包括郭克彤先生、艾洪德先生、謝榮先生、白重恩先生。提名與薪酬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，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。2009年，提名與薪酬委員會共召開4次會議，主要審議了董事會提名與薪酬委員會年度報告披露履職情況彙報、提名第二屆董事會其他專門委員會成員、提名第二屆董事會秘書、關於股東提名安赫爾·卡諾·費爾南德斯先生為非執行董事候選人的議案等事項。有關董事的會議出席情況和出席率列示如下：

董事	出席委員會會議次數	出席率
王翔飛 <sup>(1)</sup>	4/4	100%
郭克彤	4/4	100%
艾洪德 <sup>(2)</sup>	4/4	100%
謝榮	4/4	100%
白重恩	4/4	100%

註：(1) 王翔飛先生未能親自出席2009年6月29日會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。

(2) 艾洪德先生未能親自出席2009年3月4日會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。

按照中國證監會監管要求和公司治理職責分工，董事會提名與薪酬委員會研究審查了公司薪酬管理制度和2009年董事、獨立董事、監事、外部監事和高級管理層的薪酬政策與方案，同時監督薪酬方案的實施。委員會認為，2009年本行高級管理層在法律、法規和公司章程規定的職權範圍內，在董事會領導和授權下，在監事會的監督和指導下，履行誠信和勤勉義務，進一步提升了公司價值和股東價值。委員會審核認為，公司所披露董事、獨立董事、監事、外部監事和高級管理層人員的薪酬符合有關薪酬政策和方案規定，符合公司應遵守的境內和境外上市公司監管機構所要求的披露標準。委員會確認，截至2009年末，本行尚未實施股權激勵計劃。

## 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，主席由王川先生擔任，副主席由王桂林先生擔任，成員包括莊毓敏女士、駱小元女士、鄭學學先生、林爭躍先生、鄧躍文先生、李剛先生。其中，外部監事2名，股東代表監事3名，職工監事3名，監事會的人數、構成符合監管要求和《公司章程》的規定。本行監事會的主要職責包括但不限於以下方面：

- 對董事和高級管理人員的執行職務行為和盡職情況進行監督；
- 對董事和高級管理人員進行質詢；
- 對違反法律、行政法規、規章、《公司章程》或股東決議的董事和高級管理人員提出罷免建議或依法提出訴訟；
- 檢查、監督本行的財務活動；
- 審核董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料和定期報告，發現疑問的，可以以本行名義委託註冊會計師、執行審計師幫助復審；
- 根據需要，對本行的經營決策、風險管理和內部控制等進行審計並指導本行內部審計部門工作；
- 在收到高級管理層遞交的本行按規定定期向國務院銀行業監督管理機構報送的報告之日起5個工作日內，對報告中有關信貸資產質量、資產負債比例、風險控制等事項逐項發表意見；
- 法律、行政法規和規章或《公司章程》規定，以及股東大會授予的其他職權。

2009年，本行監事會召開了8次會議，審議通過了監事會年度工作報告、定期報告等相關議案。此外，監事會通過列席董事會、赴分支機構調研、開展專項檢查、審議各類文件、聽取管理層彙報等方式，對公司的經營管理活動進行監督檢查。報告期內監事會開展工作的情況，具體請參見第十一章「監事會報告」部分。

## 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11名成員組成，具體請參見第八章「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。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。

## 內部控制

本行以有效保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，確保戰略和經營目標的實現為內部控制目標，充分構建內控三道防線，逐步形成全方位覆蓋、全過程控制的內部控制體系。

## 報告期內本行採取的主要措施

- 完善內部控制環境。進一步完善公司治理機制，建立健全科學高效的決策機制及有效制衡的組織結構，完善本行科學評價體系，啟動全行統一規範的專業技術序列項目，建立與員工職業生涯發展相匹配的培訓體系，建立「中信銀行領導力培訓體系」領導能力框架，持續提升銀行風險管理和內部控制水平，不斷增強風險抵禦能力。
- 完善風險識別及監控手段。全方位梳理業務風險，優化完善流程，推進巴塞爾新資本協議實施，完成公司債項評級與違約風險暴露計量項目、零售評級項目的風險計量模型開發，並積極推進IT實施。加強評級基礎管理，2009年公司貸款季末平均評級覆蓋率95%，穩居國內同業首位；深化評級應用，完善公司信貸審批授權與評級掛鉤方式，進一步提高風險管理水平。

## 公司治理報告

- 強化內部控制措施。公司銀行業務方面，不斷健全完善規章制度，開展業務培訓、檢查，為業務發展提供有效保障；零售銀行業務方面，明確全行個人貸款中心的運營基本流程和監督管理流程，規範業務管理；計劃財務方面，細化風險管理措施，強化市場風險控制，區分產品結構差異化授權，加強交易賬戶風險管理力度；會計櫃檯業務方面，順利上線賬務集中及輔助系統，完成零售櫃面系統改造，有效提升操作風險防範能力，提高業務處理效率，提升客戶滿意度；信息技術管理方面，開展 IT 規劃和信息安全規劃，完成本行異地災備中心建設，定期開展應急預案演練和系統風險自查工作，進一步增強抵禦災難性風險的能力。
- 健全信息交流與溝通機制。2009年，本行全面使用以內聯網為平台的電子化公文系統，實行透明辦公，簡化上傳下達環節，極大提升信息交流的效率；根據銀監會下發的《商業銀行聲譽風險管理指引》要求，逐步完善與銀監會關於輿情工作的日常通報機制，並啟動了全行輿情監控及危機處理機制。
- 強化合規管理與內控監督。本行建立健全了內部控制監督體系，規範了內部監督的程序、方法和要求，明確了內部控制的建設執行部門與監督評價部門在內部控制監督和檢查體系中的職責。2009年，本行認真貫徹落實中國銀監會《商業銀行合規風險管理指引》要求，通過健全完善合規風險管理框架，出台實施合規風險管理綱領性制度，初步實現對合規風險的識別、評估程序，推動分支機構有效開展合規管理，為全行依法合規經營提供保障。

### 公司內部控制自我評估情況

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、監督評價層三部分組成，並形成由各級行、各職能部門主要領導負責，全體員工共同參與的內控管理架構。本行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。2009年，本行積極推進《企業內部控制基本規範》實施，梳理識別各業務流程中的風險點及關鍵控制點，對全行業務條線和分行內部控制的設計和執行情況進行了全面評價，針對缺陷制定改進措施，標準化的內控手冊正在編製之中。

本行確認，在所有重大方面，保持了按照《商業銀行內部控制指引》的要求建立的、與編製財務報表相關的有效的內部控制。畢馬威華振會計師事務所就《中信銀行股份有限公司2009年度內部控制自我評估報告》出具了核實評價意見。



## 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彙報。本行審計與關聯交易控制委員會、內部審計委員會負責對內部審計工作進行管理。本行實行審計工作總分行雙線管理，審計任務、人員由總行統一部署和調配。2009年本行切實加強內部審計的獨立性、權威性和有效性。主要措施包括：一是加大現場審計力度。2009年本行現場審計基本覆蓋了全行業務、機構和風險控制的所有重點環節，實現了不同層面的審計目標。二是加強審計技術手段建設與應用。本行積極加強現場及非現場審計信息系統建設，推動系統應用，不斷提高審計工作的效率和效果。三是扎實推進案件風險排查。2009年組織開展了歷史上規模最大的「百日風險大排查」活動，切實加強對重點業務環節和風險關口的監督，形成上下聯動的風險排查機制，全年無案件發生。四是加大整改力度。2009年，本行開展對內外部檢查發現問題及監管部門發現問題的整改追蹤工作，明確整改責任人，進行限期整改。

## 關聯交易管理

本行自上市以來，始終高度重視關聯交易管理工作，嚴格遵循兩地監管規定進行合規管理。通過不斷完善制度體系、深化管理理念、加強管理措施，本行進一步規範了關聯交易工作。

2009年，本行通過細化管理，將全行的關聯交易劃分為關聯方、關聯授信、非授信關聯交易三個管理模塊，根據不同模塊的特點分別採用不同的管理流程，進一步加強了關聯交易管理。本行同時通過下發《中信銀行關聯交易管理實施細則(試行)》，從制度上對關聯交易操作流程和各部門工作職責進行規範，進一步完善關聯交易管理制度建設。同時，本行組織了全行範圍的關聯交易管理培訓，對加深制度的理解、推進管理機制有效運行起到了促進作用。

2009年，本行董事會和下屬的審計與關聯交易控制委員會就關聯交易完成了大量的工作，除了多次聽取本行關聯交易情況彙報外，還審議了多項議案，其中包括討論並制定《中信銀行關聯交易管理實施細則(試行)》、收購中信國金70.32%股權、給予關聯方授信額度、簽訂銀行同業交易協議、確定本行關聯方名單等。

本行積極的管理措施在確保關聯交易嚴格遵循境內外監管要求，充分保障中小股東利益的前提下，也有力地支持了全行業務的發展。

## 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、財務等方面均完全分開，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。

## 公司治理報告

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

本行於報告期內一直遵守《香港聯交所上市規則》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至少提前14天發出通知。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。

隨着外部經營環境、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。

### 聘任與解聘會計師事務所情況

經2008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2009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2009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審計師。

截至2009年末，本集團就2009年度財務報表審計（不包括境外子公司財務報表審計）支付給畢馬威會計師事務所、畢馬威華振會計師事務所的審計服務費共計880萬元人民幣；本集團境外子公司支付審計服務費600萬元人民幣。

除上述提及的審計鑒證業務外，本行向畢馬威支付的其他非審計業務的服務費用約為170萬元人民幣。

### 投資者關係管理

本行管理層高度重視與投資者的溝通，圍繞定期報告的發佈，籌劃組織了多次大型業績發佈會、全球電話會等活動，並通過境內外平面和網絡媒體進行宣傳，為投資者深入瞭解本行經營管理情況搭建了良好的平台。

2009年，本行收購中信國金70.32%股權。本行管理層親自帶隊，與主要股東進行了充分的溝通，收購活動獲得了股東的認可，有效維護了本行股價的穩定。日常工作中，本行還通過參加投資者研討會、投資者和分析師日常接待、反向路演等多種方式，增進與投資者的日常溝通。2009年，本行投資者關係團隊累計接待了420余名投資者和分析師。此外，在調研用戶需求的基礎上，本行有針對性地對投資者關係網站進行改版，新網站已改版並廣受好評。

未來，本行將繼續創新和豐富投資者關係管理的渠道和形式，努力加強與投資者的溝通和交流，持續增進投資者對本行發展戰略和經營管理的瞭解，不斷提升投資者對本行投資價值的關注和認可。

## 信息披露

本行按照上市及發售股份所在地頒佈的各項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。2009年，本行根據境內外監管規定，共發佈了50餘項公告。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，本行制定了《信息披露管理制度》、《信息披露管理制度實施細則》以及《重大信息內部報告制度》，對信息披露的內容、形式、程序、管理等進行了進一步規範。在操作中，本行根據實際工作需要修訂了《信息披露管理制度》，增強了對信息披露工作差錯責任的追究及處罰力度，從制度上確保定期報告披露內容的真實、完整。

報告期內，本行根據兩地上市規則的要求，以及投資者、分析師的關注點，進一步完善了定期報告披露信息，充分、翔實的信息披露，受到了市場的廣泛好評。本行先後榮獲香港會計師公會頒發的最佳企業管治資料披露獎——最佳年報獎、國際級評選機構 Mer Comm 評選的國際金獎、美國 LACP 頒發的「最佳股東報告」銀獎以及美國 ARC 協會頒發的年報設計銅獎和攝影銅獎等諸多獎項。

## 內幕信息管理

在編制定期報告過程中，本行建立內幕信息知情人及外部信息使用人登記、備案機制，將知悉本行年度財務報告數據的內部人員和會計師事務所等相關外部機構人員均納入內幕信息知情人管理，確保了本行定期報告發佈前，相關信息不以任何形式向外界洩漏，從而保護了本行投資人及相關當事人的合法權益。

為確保本行各類對外信息披露的公平公正，本行制定了《內幕信息及內幕信息知情人管理辦法》，對內幕信息知情人登記備案、保密管理和責任追究等予以制度規定：內幕信息公開披露之前，本行應採取必要的措施將知情人員控制在最小範圍內；本行董事、監事、高級管理人員和其他內幕信息知情人在信息披露前，應當將該信息的知情者控制在最小範圍內，不得洩漏本行內幕信息，不得進行內幕交易或者配合他人操縱本行股票及其衍生品種交易價格；內幕信息公開前，本行股東不得濫用其股東權利要求本行向其提供內幕信息；內幕信息知情人的故意或過失導致違規情形的，本行將視情節輕重對違反本辦法並負有直接責任的人員進行問責並予以處分，必要時追究法律責任。

為更好地做好2009年年度報告披露期間有關股價敏感信息的保密工作，結合證券監管部門的有關規定，本行專門在全行範圍內下發了《關於進一步做好年報信息保密工作的通知》，要求下屬分支機構對轄內有關內部和外部年報內幕信息知情人進行登記備案，並對年度報告正式披露前內幕信息知情人的股票買賣情況進行自查，有關登記和自查情況報送總行信息披露管理部門進行統一審查備案。年報信息保密工作有效地提高了全行員工對敏感信息的保密意識，進一步確保了投資者的合法權益。

# 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

公司上市後現金分紅情況如下表所列：

單位：人民幣百萬元

分紅年度	現金分紅 數額(含稅)	分配比率(%)
2007年度	2,088	25
2008年度	3,330	25
2009年度	3,435	25

本行2009年度經審計的根據中國會計準則編製的境內財務報表的稅後利潤為137.42億元人民幣，經審計的根據國際財務報告準則編製的境外會計報表的稅後利潤為137.41億元人民幣。董事會建議2009年度利潤分配為：

按照中國會計準則編製的財務報表的稅後利潤的10%提取法定盈餘公積金，計13.74億元人民幣；提取一般準備金48.10億元人民幣；不提取任意公積金；按照境內、境外審計利潤孰低原則，2009年度可分配利潤數採用根據境外財務報告準則編製的財務報表數據。擬分派股息總額為34.35億元人民幣。以A股和H股總股本數為基數，每10股現金分紅0.88元人民幣(稅前)，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。H股的股息以港幣實際派發金額按照股東年會召開日前一周(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。本年度不實施資本公積金轉增股本方案。上述利潤分派預案將提交2009年度股東年會審議批准後實施。

## 儲備

本行截至2009年末的儲備變動詳情載於本年報「財務報表附註51、52及53」。

## 可供分配利潤的儲備

本行可供分配利潤的儲備詳細情況載於本年報「財務報表合併股東權益變動表」。

## 捐款

報告期內，本行對外捐款總額約為493萬元人民幣。



## 固定資產

本行截至報告期末的固定資產變動詳情載列於本年報「財務報表附註32」。

## 子公司

### 中信國金

本行控股子公司中信國金成立於2002年，是在香港註冊成立的投資控股公司，業務範圍包括商業銀行及非銀行金融業務。截至2009年末，總資產折合人民幣1,083.28億元，淨資產折合人民幣141.82億元，淨利潤折合人民幣8.07億元。

中信國金的全資子公司中信嘉華為於香港成立及註冊的持牌銀行。此外，中信國金分別持有中信資本控股有限公司27.5%的股權及中信國際資產管理有限公司40%的股權。前者是一家專注在中國進行投資管理及諮詢的公司，而後者則專注於資產管理及直接投資業務。

### 振華財務

本行的控股子公司振華財務成立於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」，業務範圍包括貸款與投資業務等。截至2009年末，振華財務註冊資本2,500萬港元，總資產折合人民幣10.01億元，淨資產折合人民幣0.92億元，淨利潤折合人民幣0.11億元。

## 股本及公眾持股量

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50」。根據已公開資料，本行董事會認為，截至本年報交付印刷日，本行具有足夠的公眾持股量。

## 股份的買賣或贖回

報告期內，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。

## 優先認股權安排

本行章程沒有關於優先認股權的強制性規定。根據《公司章程》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。

## 退休與福利

本公司提供給員工的退休福利詳情載列於本年報「財務報表附註44」。

## 董事會報告

## 募集資金使用情況及非募集資金投資的重大項目情況

本行募集的資金按照招股說明書中披露的用途使用，即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。

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第七章「股份變動和主要股東持股情況 — 證券發行與上市情況」。

## 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

截至報告期末，本行董事、監事和高級管理人員於本行及相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份及債權證中，擁有已列入香港《證券及期貨條例》第352條規定存置的登記冊內之權益及淡倉，或根據《香港聯交所上市規則》附錄十《上市公司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 相聯法團名稱	權益性質	持有權益的 股份類別／數目	估相聯法團 已發行股本 的百分比	可行使 購股權期間
孔丹	中信資源控股有限公司	個人權益	20,000,000股 <sup>(L)</sup> 期權	0.33%	2008.3.7–2012.3.6
常振明	中信泰富有限公司	個人權益	500,000股 <sup>(L)</sup> 期權 600,000股 <sup>(L)</sup> 期權	0.01% 0.02%	2007.10.16–2012.10.15 2009.11.19–2014.11.18
竇建中	事安集團有限公司	個人權益	1,250,000 <sup>(L)</sup> 期權 1,250,000 <sup>(L)</sup> 期權	0.56%	2010.9.9–2012.9.8 2011.9.9–2014.9.8
陳許多琳	中信銀行股份有限公司	個人權益	2,974,689股 <sup>(L)</sup> H股	0.02%	—
張極井	中信資源控股有限公司	個人權益	10,000,000股 <sup>(L)</sup> 期權	0.17%	2006.6.2–2010.6.1
		家族權益	28,000股H股		—
	中信泰富有限公司	個人權益	500,000 <sup>(L)</sup> 期權	0.01%	2009.11.19–2014.11.18

註：(L) — 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

請參照本年報第七章「股份變動和主要股東持股情況 — 主要股東及其他人士擁有之權益及淡倉」部分的披露。

## 董事、監事在重大合約中權益

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。

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。

## 稅項減免

有關本行稅項減免，請參見本年報第六章「管理層討論與分析—財務報表分析」。

## 審計師

本行審計師情況，載列於本年報第九章「公司治理報告」。在即將舉行的2009年度股東年會上，將提呈委任本行審計師的議案。

## 董事會成員之間的關係

董事、監事或高管人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中所佔的權益

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。

# 監事會報告

## 監事會會議情況

### 監事會會議

報告期內，本行監事會共召開8次會議，審議通過了2008年度監事會工作報告、第二屆監事會候選人名單、第二屆監事會主席和副主席選舉、監事會對董事、監事和高管人員履職評價辦法、以及定期報告等9項議案。監事會成員出席監事會會議情況如下：

監事會成員	實際出席會議次數／	
	應出席次數	出席率
王川	8/8	100%
王栓林	8/8	100%
莊毓敏	8/8	100%
駱小元	8/8	100%
鄭學學	8/8	100%
林爭躍	8/8	100%
鄧躍文	8/8	100%
李剛	8/8	100%

- 註：
- (1) 根據《公司章程》的規定，監事可以委託其他監事代為出席會議並行使表決權。
  - (2) 王川先生、莊毓敏女士未能親自出席2009年6月29日的會議，委託其他監事代為出席並行使表決權。
  - (3) 鄭學學先生未能親自出席2009年3月3日的會議，委託其他監事代為出席並行使表決權。
  - (4) 駱小元女士未能親自出席2009年8月13日的會議，委託其他監事代為出席並行使表決權。
  - (5) 林爭躍、鄧躍文先生未能親自出席2009年4月21日的會議，委託其他監事代為出席並行使表決權。
  - (6) 鄧躍文先生未能親自出席2009年8月27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

2009年，本行監事會依據法律、法規和《公司章程》的規定，從維護廣大股東和存款人的利益出發，根據監管法規和公司治理的要求，積極開展監督檢查工作。報告期內內全體監事勤勉履職、恪盡職守，通過召開和列席日常會議、進行現場檢查監督、參加監管會議和培訓等方式，圓滿完成了2009年度工作計劃，不斷促進並完善本行的公司治理。

### 認真履行日常職責，依法監督本行合法合規經營。

全年召開8次監事會現場會議，對本行依法經營情況、財務報告的真實性、收購和出售資產情況、關聯交易情況、內部控制制度執行情況和公司治理情況進行盡職檢查，並發表了獨立意見。

本行監事列席了所有股東大會、董事會及專門委員會會議，並選擇性列席了部分管理層辦公會議，有效監督股東大會、董事會和管理層會議的合法合規性、投票表決程序，以及本行董事和高管人員履行職責的情況。

## 加大現場檢查力度，促進本行穩健經營。

針對2009年全行信貸投放總量較大的情況，監事會委託會計師事務所對2家分行2009年度新投放貸款質量和財務制度執行情況進行了現場檢查，並將檢查結果向管理層進行了反饋。

結合近年來本行分支機構擴張速度較快的情況，監事會赴南寧、哈爾濱、呼和浩特、太原和洛陽等新建分行開展調研考察，實地瞭解基層分行對總行戰略方針和規章制度的執行情況。在調研的基礎上，監事會向管理層提出了有關建議。

## 加強監事會自身建設，提高履職盡責水平。

順利完成了換屆工作，選舉產生了新一屆監事會主席、副主席及成員，確保各項工作平穩過渡和公司治理運作的連續有效。邀請銀監會介紹《中國銀監會辦公廳關於中小商業銀行公司治理指導意見》等監管精神，進一步明確了工作思路，為不斷改進並完善監事會工作打下了堅實基礎。

參加銀監會年度審慎監管座談會，聽取了銀監會有關監管評級結果的通報，並針對通報結果進行了研究討論，提出了改進措施。參加了北京證監局組織的2009年度董事、監事培訓班，並全部通過培訓考試，為監事會更為有效地發揮監督職能奠定了基礎。

## 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》、《商業銀行法》和《公司章程》的規定，決策程序合法有效；未發現本行董事、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。

### 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，本行募集資金實際用途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執行了股東大會的有關決議。

# 重 要 事 項

## 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。

### 獨立董事關於公司對外擔保的專項說明及獨立意見

我們作為本行的獨立董事，本著公正、公平、客觀的原則，對本行的對外擔保情況進行了核查，現發表專項說明及意見如下：

經核查，本行開展的對外擔保業務以保函為主，經營範圍內的常規性銀行業務是經中國人民銀行和銀監會批准的本行日常經營範圍內的常規性銀行業務之一。截至報告期末，本行開出的保函的擔保餘額為600.22億元人民幣。

公司始終高度重視對該項業務的風險管理，根據該項業務的風險特徵，制定了被擔保對象的資信標準、擔保業務的操作流程和審批程序。報告期內，公司該項業務運作正常，沒有出現違規擔保的情形。我們認為，公司對擔保業務風險的控制是有效的。

中信銀行股份有限公司獨立董事  
白重恩、艾洪德、謝榮、王翔飛、李哲平

## 重大訴訟、仲裁事項

本行在日常業務過程中涉及若干法律訴訟。這些訴訟大部分是由於本行為收回貸款而提起的，此外還包括因客戶糾紛等原因而產生的訴訟。截至報告期末，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62宗，標的總金額為人民幣35.2億元人民幣；本行作為被告的未決訴訟案件(無論標的金額大小)共計58宗，標的總金額為人民幣4.38億元人民幣。本行管理層認為上述法律訴訟事項不會對本行財務狀況產生重大影響。

## 重大關聯交易

本行在日常業務中與關聯方發生的關聯交易堅持遵循一般商業原則，以不優於非關聯方同類交易的條件進行。關聯交易具體數據請參見財務報表附註第51條關聯交易。

## 資產出售、收購類關聯交易

本行於2009年5月8日與本行控股股東中信集團及其全資子公司GIL訂立股份收購協議，約定收購GIL持有的中信國金70.32%的權益。經中國銀監會及香港金融管理局的批准，該項交易已於2009年10月23日依協議內容正式完成交割。

## 授信類關聯交易情況

截至報告期末，本行對關聯公司的貸款餘額為35.10億元人民幣。本行關聯貸款均為正常貸款，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如下：

股東名稱	持股比例(%)	單位：人民幣百萬元	
		2009年12月31日 關聯貸款餘額	2008年12月31日 關聯貸款餘額
中信集團	66.71	0	380
BBVA	10.07	0	0

截至報告期末，本行不存在違反證監發[2003]56號文、證監發[2005]120號文規定的資金往來、資金佔用情形。本行與第一大股東及其控制的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。

## 非授信類持續關聯交易

本行日常業務涉及與關聯方的交易。2008年，本行與中信集團及其聯繫人就持續關聯交易簽署框架協議，並約定了所應遵循的原則及2008-2010年年度上限。2009年，本行在框架協議下繼續與中信集團及其聯繫人開展相關業務。此外，2009年，本行與BBVA簽署了銀行同業交易的持續關聯交易協議，以規範本行與BBVA及其聯繫人之間的銀行同業持續關聯交易。根據《香港聯合交易所上市規則》第14A章、《上海證券交易所股票上市規則》第十章的相關規定，上述持續關聯交易的開展情況如下：

### 第三方存管服務

本行於2008年11月與中信集團簽署第三方存管服務框架協議。根據該協議，本行提供給中信集團及其聯繫人的第三方存管服務不優於適用於獨立第三方的條款。中信集團及其聯繫人支付本行的服務費取決於相關的市場定價並定期覆核。2009年，本行第三方存管服務框架協議項下交易年度上限為0.68億元人民幣，截至報告期末，實際發生金額為0.08億元人民幣。

### 投資產品代銷

本行於2008年11月與中信集團簽署投資產品代銷服務框架協議。根據該協議，本行向中信集團及其聯繫人提供代銷服務不優於適用於獨立第三方的條款。中信集團及其聯繫人支付本行的代銷佣金取決於相關的市場價格並定期覆核。2009年，本行投資產品代銷框架協議項下交易的年度上限為0.66億元人民幣，截至報告期末，實際發生金額為0.53億元人民幣。

## 重要事項

### 資產託管服務

本行於2008年11月與中信集團簽署資產託管服務框架協議。根據該協議，本行提供中信集團及其聯繫人的資產託管服務為不優於適用於獨立第三方的條款。中信集團及其聯繫人支付本行的託管費取決於相關的市場價格並定期覆核。2009年，本行資產託管服務框架協議項下交易的年度上限為0.65億元人民幣，截至報告期末，實際發生金額為0.64億元人民幣。

### 信貸資產轉讓

本行於2008年11月與中信集團簽署資產轉讓框架協議。根據該協議，本行與中信集團及其聯繫人的信貸資產轉讓交易為不優於適用於獨立第三方的條款。受讓方支付的轉讓價格按照以下原則確定：按照國家法定或指定價格；若無相關國家法定或指定價格，則按照市場價；以及若無相關國家法定或指定價格或市場價，價格按照財務資產的賬面價值扣除適當的折扣，以反映信貸資產的適當風險。2009年，本行信貸資產轉讓框架協議項下交易的年度上限為2,100億元人民幣，截至報告期末，實際發生金額為20億元人民幣。

### 理財服務

本行於2008年11月與中信集團簽署理財框架協議。根據該協議，本行向中信集團及其聯繫人支付的理財服務費為不優於適用於一個可比較的獨立第三方的條款。本行支付中信集團及其聯繫人的理財服務費取決於相關的市場價格並定期覆核。2009年，本行理財服務框架協議項下交易的年度上限為17億元人民幣。截至報告期末，實際發生金額為0.57億元人民幣。

### 銀行同業交易

本行於2009年與BBVA簽署銀行同業交易總協議。根據本協議，本行與BBVA集團在日常業務中根據適用的一般銀行同業慣例及一般商務條款進行銀行同業交易。所從事的各項交易，包括但不限於買賣債券、買賣貨幣市場工具、外匯交易、掉期及期權交易。本行與BBVA之間開展的銀行同業交易沒有固定的價格或費率，對特定類型的交易採用通行的市場價格或獨立的交易對手方一般採用的費率。2009年，銀行同業交易總協議項下交易產生的已實現收益、已實現損失、未實現收益和損失（視情況而定）的年度上限為4.8億元人民幣，衍生金融工具公允價值的年度上限為4.5億元人民幣。截至報告期末，實際交易淨損益為-0.59億元人民幣，其中已實現淨損益為-0.26億元人民幣、未實現淨損益為-0.33億元人民幣，衍生金融工具公允價值為0.22億元人民幣（計入資產）、0.82億元人民幣（計入負債）。

本行獨立非執行董事對報告期內各項持續關聯交易進行了審核，並確認：

1. 這些交易為本行的日常業務；
2. 這些交易是按照一般商業條款進行；
3. 這些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。

審計師獲取了本行管理層提供的持續關聯交易清單，並在執行抽樣基礎上的商定程序後確認：

1. 各項持續關聯交易均已通過董事會的批准；
2. 這些交易均已簽署協議；
3. 這些交易的定價符合本行關於關聯交易的相關協議所訂立的定價條款；
4. 本年內這些交易的總值未超過本行就其發出的公告所披露的年度上限。



## 持有其他上市公司、金融企業股權情況

截至報告期末，本集團持有其他上市公司發行的股票和證券情況如下表列示：

單位：人民幣元

序號	證券代碼	證券簡稱	初始投資金額	估該公司		報告期所有者			會計核算科目	股份來源
				股權比例	期末賬面值	報告期損益	期初賬面值	權益變動		
1	00762	中國聯通(HK)	15,795,000.00	—	8,146,189.74	—	7,348,182.66	798,007.08	可供出售金融資產	現金購買
2	V	Visa Inc.	7,509,605.39	—	30,438,932.12	—	15,868,292.89	14,567,117.32	可供出售金融資產	贈送/紅股
3	MA	Mastercard International	201,629.69	—	1,325,120.90	—	201,629.69	1,122,610.73	可供出售金融資產	紅股
合計			23,506,235.08		39,910,242.75		23,418,105.24	16,487,735.12		

截至報告期末，本集團持有非上市金融企業股權情況如下表列示：

單位：人民幣元

所持對象名稱	初始投資金額	持股數量 (股)	估該公司		報告期所有者		會計核算科目	股份來源
			股權比例	期末賬面值	報告期損益	權益變動(元)		
中國銀聯股份有限公司	70,000,000.00	87,500,000	4.24%	113,750,000.00	2,975,000	—	長期股權投資	現金購買
SWIFT	161,127.66	22	—	161,127.66	—	—	可供出售金融資產	紅股
Joint Electronic Teller Services	4,535,347.33	16 (Class B)	—	4,535,347.33	—	—	可供出售金融資產	紅股
Electronic payment Services Company (HK) Ltd.	14,263,759.80	2	—	14,263,759.80	—	—	可供出售金融資產	紅股

註：除上表所述股權投資外，截至報告期末，本行子公司振華財務還持有淨值為3.22億元人民幣的私募型基金。

## 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。

## 控股股東及其他關聯方佔用資金的情況

本行不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。審計師已出具《中信銀行股份有限公司2009年度控股股東及其他關聯方佔用資金專項說明》。

## 公司或持股5%以上的股東承諾事項

股東在報告期內無新承諾事項，持續到報告期內的承諾事項與2009年度中期報告披露內容相同。本行未發現持有本行5%以上(含5%)股份的股東違反原有承諾的情形。

# 獨立核數師報告

## 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129至第224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2009年12月31日的合併和貴銀行財務狀況表與截至該日止年度的合併綜合收益表、合併股東權益變動表、合併現金流量表以及主要會計政策概要及其它附註解釋。

### 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合併財務報表。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;並根據情況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合併財務報表發表意見。此報告僅向整體股東報告,除此以外,不可用作其它用途。我們概不就本報告書的內容,對任何其它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的,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2009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

2010年4月28日

# 合併綜合收益表

截至2009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	2009年	2008年 (已重述)
利息收入		56,131	62,526
利息支出		(20,147)	(25,175)
淨利息收入	7	35,984	37,351
手續費及佣金收入		4,718	4,144
手續費及佣金支出		(498)	(424)
淨手續費及佣金收入	8	4,220	3,720
交易淨收益	9	383	688
投資性證券淨損失	10	—	(244)
套期淨(損失)/收益	11	(3)	3
其它經營淨收益		399	445
經營收入		40,983	41,963
經營費用	12	(19,132)	(17,435)
減值前淨經營收入		21,851	24,528
資產減值損失			
— 客戶貸款及墊款	13	(2,446)	(5,727)
— 其它	13	(173)	(1,066)
資產減值損失		(2,619)	(6,793)
投資性房地產重估收益		32	—
應佔聯營企業利潤/(損失)		151	(22)
出售聯營企業投資淨損失		(151)	—
稅前利潤		19,264	17,713
所得稅費用	17	(4,705)	(4,459)
淨利潤		14,559	13,254
淨利潤(附註(i))		14,559	13,254
其它綜合收益：			
可供出售金融資產			
— 公允價值變動		112	(313)
— 出售時轉出至當期損益		56	(1)
與可供出售金融資產相關的所得稅影響		(30)	52
與可供出售金融資產相關的其它綜合收益/(損失)稅後淨額		138	(262)
自用物業重估增值		931	331
外幣報表折算差額		(74)	(2,417)
所佔聯營企业的其他綜合(損失)/收益		(39)	17
其他		8	19
本年其它綜合收益/(損失)稅後淨額	19	964	(2,312)
本年綜合收益合計		15,523	10,942
淨利潤歸屬於：			
本行股東		14,319	13,296
少數股東		240	(42)
		14,559	13,254
綜合收益歸屬於：			
本行股東		15,293	12,091
少數股東		230	(1,149)
		15,523	10,942
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	18	0.37	0.40

註：(i)：本集團在2009年度發生同一控制下企業合併，被合併方自2009年1月1日至合併日實現的淨利潤為人民幣4.61億元(附註6)。

第135至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。

# 合併財務狀況表

截至2009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	2009年	2008年 (已重述)
<b>資產</b>			
現金及存放中央銀行款項	20	224,003	207,357
存放同業款項	21	26,319	40,227
拆出資金	22	55,489	28,380
交易性金融資產	23	4,449	8,769
衍生金融資產	24	3,182	6,625
買入返售金融資產	25	185,203	57,698
應收利息	26	4,135	4,432
發放貸款及墊款	27	1,050,479	716,386
可供出售金融資產	28	94,345	103,555
持有至到期投資	29	107,466	104,810
對聯營企業的投資	30	2,140	2,183
固定資產	32	11,733	9,903
投資性房地產	33	161	131
商譽	34	887	889
無形資產	35	165	118
遞延所得稅資產	36	2,095	2,175
其它資產	37	4,025	25,932
<b>資產合計</b>		<b>1,776,276</b>	<b>1,319,570</b>
<b>負債</b>			
同業及其它金融機構存放款項	39	275,049	108,720
拆入資金	40	4,553	1,607
交易性金融負債	41	2,755	3,078
衍生金融負債	24	3,628	6,801
賣出回購金融資產款	42	4,100	957
吸收存款	43	1,341,927	1,027,325
應付職工薪酬	44	6,987	5,313
應交稅費	45	1,004	3,809
應付利息	46	6,538	6,811
預計負債	47	50	50
應付債券	48	18,422	20,375
其它負債	49	3,010	5,350
<b>負債合計</b>		<b>1,668,023</b>	<b>1,190,196</b>
<b>股東權益</b>			
股本	50	39,033	39,033
股本溢價及其他儲備	51	31,131	58,436
投資重估儲備	51	(236)	(354)
物業重估儲備	51	1,451	520
盈餘公積	52	3,535	2,161
一般風險準備	53	12,562	7,746
未分配利潤		17,939	13,135
外幣報表折算差額		(1,372)	(1,311)
<b>歸屬於本行股東應佔權益總額</b>		<b>104,043</b>	<b>119,366</b>
少數股東權益		4,210	10,008
<b>股東權益合計</b>		<b>108,253</b>	<b>129,374</b>
<b>負債和股東權益合計</b>		<b>1,776,276</b>	<b>1,319,570</b>

董事會於2010年4月28日核准並許可發出。

孔丹  
董事長陳小憲  
行長曹國強  
主管財務工作的行長助理王康  
計劃財務部總經理

(公司蓋章)

第135至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。

# 財務狀況表

截至2009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	2009年	2008年
<b>資產</b>			
現金及存放中央銀行款項	20	223,529	206,936
存放同業款項	21	20,898	31,298
拆出資金	22	42,892	19,900
交易性金融資產	23	3,383	7,755
衍生金融資產	24	2,166	5,357
買入返售金融資產	25	185,271	57,767
應收利息	26	3,748	3,943
發放貸款及墊款	27	985,854	650,942
可供出售金融資產	28	76,396	85,077
持有至到期投資	29	107,715	105,044
對子公司的投資	31	9,830	33
固定資產	32	10,974	9,106
無形資產	35	165	118
遞延所得稅資產	36	1,995	2,065
其它資產	37	3,578	2,836
<b>資產合計</b>		<b>1,678,394</b>	<b>1,188,177</b>
<b>負債</b>			
同業及其它金融機構存放款項	39	275,124	108,605
拆入資金	40	2,236	963
交易性金融負債	41	2,755	2,639
衍生金融負債	24	2,652	5,579
賣出回購金融資產款	42	4,100	957
吸收存款	43	1,259,064	943,342
應付職工薪酬	44	6,812	5,168
應交稅費	45	981	3,791
應付利息	46	6,269	6,427
預計負債	47	50	50
應付債券	48	12,000	12,000
其它負債	49	2,483	2,969
<b>負債合計</b>		<b>1,574,526</b>	<b>1,092,490</b>
<b>股東權益</b>			
股本	50	39,033	39,033
股本溢價及其他儲備	51	33,315	36,525
投資重估儲備		(23)	(72)
物業重估儲備		1,418	487
盈餘公積	52	3,535	2,161
一般風險準備	53	12,526	7,716
未分配利潤		14,064	9,837
<b>股東權益合計</b>		<b>103,868</b>	<b>95,687</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>1,678,394</b>	<b>1,188,177</b>

董事會於2010年4月28日核准並許可發出。

孔丹  
董事長

陳小憲  
行長

曹國強  
主管財務工作的行長助理

王康  
計劃財務部總經理

(公司蓋章)

第135至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。

# 合併股東權益變動表

截至2009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		物業		投資		一般		未分		外幣報表		少數		股東	
	股本	股本溢價	其他儲備	重估儲備	重估儲備	盈餘公積	風險準備	配利潤	折算差額	股東權益	權益合計					
2009年1月1日(已重述)	39,033	58,341	95	520	(354)	2,161	7,746	13,135	(1,311)	10,008	129,374					
本年增減變動金額																
(一)綜合收益	19	—	—	(19)	931	118	—	—	14,324	(61)	230	15,523				
(二)同一控制下企業合併取得的																
子公司於合併前：																
1. 減資及對原股東進行分配		(15,333)	—	—	—	—	—	—	—	(6,473)	(21,806)					
2. 向原股東發行股份		1,054	—	—	—	—	—	—	—	445	(1,499)					
(三)同一控制下企業合併支付對價	51(i)	—	(13,007)	—	—	—	—	—	—	—	(13,007)					
(四)利潤分配																
1. 提取盈餘公積	52	—	—	—	—	1,374	—	(1,374)	—	—	—					
2. 提取一般風險準備	53	—	—	—	—	—	4,816	(4,816)	—	—	—					
3. 利潤分配	54	—	—	—	—	—	—	(3,330)	—	—	(3,330)					
2009年12月31日	39,033	31,055	76	1,451	(236)	3,535	12,562	17,939	(1,372)	4,210	108,253					

截至2008年12月31日止年度(已重述)

附註	股本		物業		投資		一般		未分		外幣報表		少數		股東	
	股本	股本溢價	其他儲備	重估儲備	重估儲備	盈餘公積	風險準備	配利潤	折算差額	股東權益	權益合計					
2007年12月31日(已重述)	39,033	36,525	—	156	(98)	829	3,731	3,915	(5)	5	84,091					
同一控制下企業合併的影響	66	(5,855)	(186)	109	27	(51)	—	2,347	307	11,111	7,809					
2008年1月1日(已重述)	33,178	36,339	109	183	(149)	829	3,731	6,262	302	11,116	91,900					
本年增減變動金額																
(一)綜合收益	19	—	—	(36)	331	(162)	—	—	13,351	(1,393)	(1,149)	10,942				
(二)同一控制下企業合併取得的																
子公司於合併前：																
1. 出售所持有的本行股份	51(ii)	5,855	18,991	—	—	—	—	—	—	3,454	28,300					
2. 最終控制方持股比例上升	51(iii)	—	3,004	22	6	(43)	—	5	639	(220)	(3,413)					
3. 其他		—	7	—	—	—	—	—	—	—	7					
(三)利潤分配																
1. 提取盈餘公積	52	—	—	—	—	1,332	—	(1,332)	—	—	—					
2. 提取一般風險準備	53	—	—	—	—	—	4,010	(4,010)	—	—	—					
3. 利潤分配	54	—	—	—	—	—	—	(1,775)	—	—	(1,775)					
2008年12月31日(已重述)	39,033	58,341	95	520	(354)	2,161	7,746	13,135	(1,311)	10,008	129,374					

第135至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。

# 合併現金流量表

截至2009年12月31日止年度  
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2009年	2008年 (已重述)
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	19,264	17,713
調整項目：		
— 投資及衍生工具重估損失	478	291
— 投資淨(收益)/損失	(58)	719
— 出售固定資產的淨收益	(35)	(26)
— 未實現滙兌(收益)/損失	(21)	615
— 減值損失	2,619	6,793
— 折舊及攤銷	1,189	957
— 已發行次級債利息支出	733	882
— 權益證券股息收入	(5)	17
	<b>24,164</b>	<b>27,961</b>
<b>經營資產及負債的變動：</b>		
存放中央銀行款項增加	(35,186)	(10,199)
存放同業款項增加	(4,100)	(784)
拆出資金增加	(10,828)	(820)
交易性金融資產減少/(增加)	3,967	(923)
買入返售金融資產(增加)/減少	(127,505)	60,347
發放貸款及墊款增加	(335,972)	(96,722)
同業存放款項增加	166,491	11,917
拆入資金增加/(減少)	2,948	(4,798)
交易性金融負債增加/(減少)	158	(4,582)
賣出回購金融資產款增加/(減少)	3,142	(14,797)
吸收存款增加	314,760	173,822
支付所得稅	(7,925)	(6,162)
其它經營資產(增加)/減少	(241)	527
其它經營負債(減少)/增加	(1,570)	5,672
<b>經營(使用)/活動產生的現金流量</b>	<b>(7,697)</b>	<b>140,459</b>

第135至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。

## 合併現金流量表

截至2009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	2009年	2008年 (已重述)
<b>投資活動</b>			
出售及承兌投資所收款項		210,752	373,046
出售固定資產、土地使用權和其它資產所收款項		90	74
取得投資收益收到的現金		7	14
購入投資所支付款項		(199,985)	(427,618)
購入固定資產、土地使用權和其它資產所支付款項		(2,192)	(1,560)
取得子公司支付的現金		(13,007)	—
<b>投資活動使用的現金流量</b>		<b>(4,335)</b>	<b>(56,044)</b>
<b>融資活動</b>			
發行股份所得款扣除股份發行成本並加利息收入		1,499	4,650
收到其他與籌資活動有關的現金		—	7
支付已發行次級債利息		(2,827)	(894)
分配股利		(3,330)	(1,775)
支付其他與籌資活動有關的現金		—	(22)
<b>融資活動(使用)/產生的現金流量</b>		<b>(4,658)</b>	<b>1,966</b>
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>		<b>(16,690)</b>	<b>86,381</b>
於1月1日的現金及現金等價物		183,950	100,153
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(12)	(2,584)
於12月31日的現金及現金等價物	55	167,248	183,950
<b>經營活動產生的現金流量包括：</b>			
收取利息		55,767	61,962
支付利息，不包括已發行次級債利息		(19,650)	(21,912)

第135至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。



# 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 1 銀行簡介

中信銀行股份有限公司(「本行」)是於2006年12月31日在中華人民共和國(「中國」)北京成立的股份有限公司。本行的註冊地址為中國北京市東城區朝陽門外大街8號富華大廈C座，總部位於北京。

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、從事資金業務，並提供資產管理、金融租賃及其他非銀行金融服務。

截至2009年12月31日止，本行在中國內地24個省、自治區和直轄市設立了分支機構，其中長春分行為2009年新開設的分行。此外，本行的子公司在中國內地、香港及海外其他多個國家和地區設有分支機構。

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」)及台灣，海外和境外指中國內地以外的其他國家和地區。

本行的前身為原中信銀行(原名中信實業銀行)，是經中國國務院(「國務院」)批准於1987年4月7日設立的國有獨資銀行。本行在重組改制前為中信集團公司(「中信集團」，原名為中國國際信託投資公司)的全資子公司。2005年8月2日，中信實業銀行更名為中信銀行。

本行於2006年底完成股份制改造，經中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)批准，同意中信集團及其子公司中信國際金融控股有限公司(「中信國金」)作為本行的發起人，於2006年12月成立股份有限公司，並更名為中信銀行股份有限公司，簡稱中信銀行。

本行於2006年12月31日經中國國家工商行政管理總局批准領取註冊號為1000001000600的企業法人營業執照，並於2007年5月15日更新並領取了銀監會頒發的機構編碼為B0006H111000001的金融許可證。本行受國務院授權的銀行業管理機構監管，本集團的海外經營金融機構同時需要遵循經營所在地監管機構的監管要求。

本行於2007年4月發行境內上市普通股(「A股」)和境外上市外資股(「H股」)，並於2007年4月27日同時在上海證券交易所以及香港聯合交易所主板掛牌上市，本行發行的所有A股和H股均為普通股且享有同等權益。

本行於2009年10月23日以支付現金美元19.05億元的對價從中信集團附屬全資子公司 Gloryshare Investments Limited(「GIL」)收購取得了中信國金70.32%的權益。有關本次收購的詳細情況在附註6中列示。

本財務報表已於2010年4月28日獲本行董事會批准。

## 2 編製基礎

本集團以持續經營為基礎編製財務報表。

截至2009年12月31日止年度的合併財務報表包括本行及所屬子公司，以及本集團的聯營企業權益。

### (a) 會計期間

本集團會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

### (b) 記帳本位幣和報表列示貨幣

本集團中國內地分行及子公司的記帳本位幣為人民幣，海外分行及子公司的記帳本位幣按其經營所處的主要經濟環境合理確定，在編製財務報表時按附註4(2)(b)所述原則折算為人民幣。本集團編製財務報表所採用的貨幣為人民幣，除特別註明外，均以百萬元列示。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 2 編製基礎(續)

#### (c) 計量基礎

除下列情況外，本財務報表採用歷史成本進行計量：

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債(包括交易性金融資產和金融負債)(參見附註4(3))。
- 可供出售金融資產，除非其公允價值無法可靠計量(參見附註4(3))。
- 銀行物業(參見附註4(7))。
- 公允價值套期被套期項目(參見附註4(4))。
- 投資性房地產(參見附註4(10))。

#### (d) 使用估計和判斷

編製財務報表需要管理層以歷史經驗以及其它在具體情況下確信為合理的因素為基礎，作出有關判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設會影響到會計政策的應用以及資產、負債、收入和費用的列報金額。實際結果可能跟這些估計有所不同。這些估計及相關的假設會持續予以審閱。會計估計修訂的影響會在修訂當期以及任何會產生影響的以後期間內予以確認。附註4(24)列示了對財務報表有重大影響的判斷，以及很可能對以後期間產生重大調整的估計。

### 3 遵循聲明

本財務報表按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》的披露規定。

於2009年，本集團已採納下列的新準則及解釋：(i)《國際會計準則》第1號「財務報表列報」(2007年修訂)；(ii)《國際會計準則》第27號「合併財務報表和單獨財務報表」的修訂—對子公司、聯營和合營企業的投資成本；(iii)《國際財務報告準則》的改進(2008年)；(iv)《國際財務報告準則》第7號「金融工具：披露」的修訂—改善金融工具披露；及(v)《國際財務報告準則》第8號「經營分部」。

修訂的《國際會計準則》第1號「財務報表的列報」要求在權益變動表中列示與股東以其股東身份進行的交易所產生的全部權益變動(即股東權益變動)。全部的非股東權益變動(即綜合收益)要求列示在一張綜合收益表或兩張報表中(一張單獨的利潤表和一張綜合收益表)。與其它綜合收益的各個組成部分相關的重分類調整和所得稅應予以披露。綜合收益表的組成部分不允許列示在權益變動表中。分配的股利金額及相關每股金額不允許在綜合收益表中列示。

《國際會計準則》第27號中關於對子公司、聯營和合營企業的投資成本的修訂，以及《國際財務報告準則》的改進(2008年)中涉及20個不同準則的35項修訂，在很大程度上明確了相關的會計處理。

根據修訂後的《國際財務報告準則》第7號，於財務報表附註62中增加披露了本集團採用的金融工具公允價值計量方式，即按照對公開市場數據的依賴程度以三個層級確定金融工具的公允價值。本集團利用修訂後的《國際財務報告準則》第7號中的過渡性條款，未提供修訂內容中要求披露的金融工具公允價值計量方式的比較信息。

《國際財務報告準則》第8號「經營分部」要求經營分部的確定以內部報告為基礎。本集團主要經營決策者根據對該內部報告的定期評價向分部分配資源並評價分部業績。《國際財務報告準則》第8號明確每一分部項目的計量目的是用於主要經營決策者分配資源和評價分部業績。

## 4 重要會計政策和會計估計

### (1) 合併財務報表

#### (a) 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。合併日為合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

#### (b) 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。購買方支付的合併成本是為取得被購買方控制權而支付的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券在購買日的公允價值以及企業合併中發生的各項直接費用之和。付出資產的公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

購買方在購買日對合併成本進行分配，確認所取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值。

當合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額時，其差額確認為商譽(附註4(12))。

當合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額時，其差額計入當期損益。

#### (c) 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍包括本行及本行控制的子公司。控制是指本行有權直接或間接決定一個企業的財務和經營政策，並能據此從該企業的經營活動中獲取利益。在評價控制時，本行會考慮對被投資企業當期可行使的潛在表決權的影響。受控制子公司的經營成果和財務狀況由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，視同被合併子公司在本集團最終控制方對其開始實施控制時納入本集團合併範圍，並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。本集團在編製合併財務報表時，自本集團最終控制方對被合併子公司開始實施控制時起將被合併子公司的各項資產、負債以其賬面價值併入本公司合併資產負債表，被合併子公司的經營成果納入合併利潤表。同時單獨列示子公司在合併前實現的淨利潤。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整，並自購買日起將被購買子公司資產、負債及經營成果納入本集團財務報表中。

子公司少數股東應佔的權益和損益分別在合併資產負債表中股東權益項目下和合併利潤表中淨利潤項目下單獨列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中以「少數股東損益」列示，作為集團淨利潤的一個組成部分。

本行因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司的可辨認淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 4 重要會計政策和會計估計(續)

#### (1) 合併財務報表(續)

##### (c) 合併財務報表(續)

如果歸屬少數股東的虧損超過少數股東在該子公司所有者權益中所享有的份額，除公司章程或協議規定少數股東有義務承擔並且少數股東有能力予以彌補的部分外，其餘部分沖減本行股東權益。該子公司以後期間實現的利潤，在彌補由本行股東權益所承擔的屬於少數股東的損失之前，全部歸屬於本行股東權益。

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本行不一致時，合併時已按照本行的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。合併時所有集團內部交易及餘額，包括未實現內部交易損益均已抵銷。集團內部交易發生的未實現損失也予以抵銷，但有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

##### (d) 特殊目的實體

本集團以進行投資和發行理財產品等為目的，設立若干特殊目的實體。本集團會就與特殊目的實體的關係實質以及有關風險和報酬作出評估，以確定本集團是否對其存在控制。在評估時，本集團衡量的多項因素包括：(i)特殊目的實體的經營活動是否實質上由本集團根據特定的經營業務需要而進行，以使本集團從其經營活動中獲取利益；(ii)本集團是否實質上具有獲取特殊目的實體在經營活動中產生的大部分利益的決策權；(iii)本集團是否實質上具有獲取特殊目的實體在經營活動中產生的大部分利益的權力，因而承擔特殊目的實體經營活動可能存在的風險；或(iv)本集團是否實質上保留了與特殊目的實體或其資產相關的大部分剩餘風險或所有權風險，以便從其經營活動中獲取利益。假如評估相關因素的結果顯示本集團控制該特殊目的實體，本集團將對其進行合併。

#### (2) 外幣折算

##### (a) 外幣交易的折算

本集團的外幣交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率折算為本位幣。在報告期末，外幣貨幣性項目採用報告期末的即期匯率折算，折算差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記帳本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，如該非貨幣性項目為可供出售金融資產的股權投資，則折算差額計入股東權益，其他項目產生的折算差額計入當期損益。

##### (b) 外幣財務報表的折算

本集團在編製財務報表時，將外幣財務報表折算為人民幣。外幣財務報表中的資產和負債項目，採用報告期末的即期匯率折算。股東權益項目除「未分配利潤」外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。按上述原則產生的外幣財務報表折算差額，在合併資產負債表中股東權益項目下以「外幣報表折算差額」列示。

#### (3) 金融工具

##### (a) 金融工具的分類

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當期損益的金融資產和金融負債、持有至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及其它金融負債。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，包括交易性金融資產和金融負債，以及指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債。

## 4 重要會計政策和會計估計(續)

### (3) 金融工具(續)

#### (a) 金融工具的分類(續)

金融資產或金融負債滿足下列條件之一的，劃分為交易性金融資產或金融負債：(i)取得該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了近期內出售或回購；(ii)屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；或(iii)屬於衍生金融工具。但是，被指定且為有效套期工具的衍生金融工具或屬於財務擔保合同的衍生金融工具除外。

金融資產或金融負債滿足下列條件之一的，於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債：(i)該金融資產或金融負債以公允價值基準作內部管理、評估及彙報；(ii)該指定可以消除或明顯減少由於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；或(iii)一個包括一項或多項嵌入衍生金融工具的合同，即混合(組合)工具，但下列情況除外：(1)嵌入衍生金融工具對混合(組合)工具的現金流量沒有重大改變；或(2)類似混合(組合)工具所嵌入的衍生金融工具，明顯不應當從相關混合(組合)工具中分拆。

#### 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：(i)於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益或可供出售的非衍生金融資產；及(ii)符合貸款及應收款項定義的非衍生金融資產。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，但不包括：(i)本集團準備立即出售或在近期內出售，並將其歸類為持有作交易用途的非衍生金融資產；(ii)於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益或可供出售的非衍生金融資產；或(iii)因債務人信用惡化以外的原因，使本集團可能難以收回幾乎所有初始投資的非衍生金融資產，這些資產應當分類為可供出售金融資產。貸款及應收款項主要包括存放央行款項、存放同業款項、拆出資金、買入返售金融資產及發放貸款和墊款。

#### 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，或除下列各類資產以外的金融資產：(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；(ii)持有至到期投資；及(iii)貸款及應收款項。

#### 其它金融負債

其它金融負債指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債。其它金融負債主要包括向中央銀行借款、同業及其它金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款、吸收存款和應付債券。

#### (b) 衍生金融工具和嵌入衍生金融工具

本集團的衍生金融工具主要包括在外匯和利率市場進行的遠期及掉期交易。本集團持有或發行的衍生金融工具主要用於管理風險敞口，對於指定且為有效套期工具的衍生金融工具，本集團採用附註4(4)所述套期會計進行處理，對於其它衍生金融工具，則比照交易性金融資產或負債進行相應會計處理，即：初始確認時，衍生金融工具以公允價值計量。當公允價值為正數時，作為資產反映；當公允價值為負數時，作為負債反映。後續計量時，因公允價值變動而產生的利得或損失，計入當期損益。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 4 重要會計政策和會計估計(續)

#### (3) 金融工具(續)

##### (b) 衍生金融工具和嵌入衍生金融工具(續)

某些衍生金融工具會嵌入到非衍生金融工具(即主合同)中。嵌入衍生金融工具在同時滿足下列條件時，將與主合同分拆，並作為單獨的衍生金融工具處理：(i)該嵌入衍生金融工具的經濟特徵和風險方面與主合同並不存在緊密關係；(ii)與嵌入衍生金融工具條件相同，單獨存在的工具符合衍生金融工具定義；及(iii)混合(組合)工具不以公允價值計量且其變動也不計入當期損益。當嵌入衍生金融工具被分離，主合同為金融工具的，按附註4(3)a所述方式進行處理。

##### (c) 金融工具的確認和終止確認

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時，於資產負債表內確認。

金融資產在滿足下列條件之一時，將被終止確認：(i)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或(ii)收到該金融資產現金流量的合同權利已轉移，並且本集團已轉移與該金融資產所有權有關的幾乎全部的風險和報酬；或(iii)本集團保留收取該金融資產現金流量的合同權利並承擔將收取的現金流量支付給最終收款方的義務，滿足終止確認現金流量轉移的條件，並且本集團已轉移與該金融資產所有權有關的幾乎全部的風險和報酬。

本集團既沒有轉移也沒有保留該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但保留對該金融資產的控制，則根據對該金融資產的繼續涉入程度確認金融資產。如果本集團沒有保留控制，則終止確認該金融資產，並將轉讓中產生或保留的權利和義務單獨確認為資產或負債。

金融負債在滿足下列條件之一時，將被終止確認：(i)其現時義務已經解除；或(ii)本集團與債權人之間簽訂協定，以承擔新金融負債的方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同，或對當前負債的條款作出了重大的修改，則該替代或修改事項將作為原金融負債的終止確認以及一項新金融負債的初始確認處理。終止確認部分的賬面價值與其對價之間的差額，計入當期損益。

##### (d) 金融工具的計量

初始確認時，金融工具以公允價值計量。對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具，相關交易費用直接計入當期損益；對於其它類別的金融工具，相關交易費用計入初始確認金額。

後續計量時，持有至到期投資、貸款及應收款項和其它金融負債採用實際利率法以攤餘成本計量；其它類別的金融工具以公允價值計量，且不扣除將來處置時可能發生的交易費用。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的可供出售權益工具，以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融工具，以成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具因公允價值變動形成的利得或損失，計入當期損益。

可供出售金融資產因公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產形成的滙兌差額外，計入其它綜合收益，並在股東權益中累積，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

當可供出售金融資產被出售時，處置利得或損失於當期損益中確認。處置利得或損失包括前期計入其它綜合收益當期轉入損益的利得或損失。

對於以攤餘成本計量的金融工具，其終止確認、發生減值或攤銷過程中產生的利得或損失計入當期損益。

## 4 重要會計政策和會計估計(續)

### (3) 金融工具(續)

#### (e) 金融資產減值

本集團在報告期末對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，將確認減值損失，計入當期損益。對於預期未來事項可能導致的損失，無論其發生的可能性有多大，均不作為減值損失予以確認。

金融資產減值的客觀證據包括下列在金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響且本集團能夠對該影響進行可靠計量的事項：

- 債務人或發行方發生嚴重財務困難；
- 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出正常情況下不會作出的讓步；
- 債務人很可能倒閉或進行其它財務重組；
- 因發行方發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，如該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化，或債務人所在國家或地區失業率提高、擔保物在其所在地區的價格明顯下降、所處行業不景氣等；
- 發行方經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化；
- 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；及
- 其它表明金融資產發生減值的客觀證據。

#### 貸款及應收款項和持有至到期投資

##### 單項方式評估

本集團對於單項金額重大的貸款及應收款項和持有至到期投資，單獨進行減值測試。如有客觀證據表明其已出現減值，則將該資產的賬面價值減記至按該金融資產原實際利率折現確定的預計未來現金流量現值，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。

短期貸款及應收款項和持有至到期投資的預計未來現金流量與其現值相差很小的，在確定相關資產減值損失時不進行折現。有抵押的貸款及應收款項的預計未來現金流量現值會扣除取得和出售抵押物的費用，無論該抵押物是否將被收回。

##### 組合方式評估

本集團對於單項金額不重大的同類發放貸款和墊款、單項方式評估未發生減值的貸款及應收款項，採用組合方式進行減值測試。如有證據表明自初始確認後，某一類金融資產的預計未來現金流量出現大幅下降的，將確認減值損失，計入當期損益。

對於單項金額不重大的同類發放貸款和墊款，本集團採用滾動率方法評估組合的減值損失。該方法利用對違約概率和歷史損失經驗的統計分析計算減值損失，並根據可以反映當前經濟狀況的可觀察資料進行調整。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 4 重要會計政策和會計估計(續)

#### (3) 金融工具(續)

##### (e) 金融資產減值(續)

###### 貸款及應收款項和持有至到期投資(續)

對於單項方式評估未發生減值的貸款及應收款項，本集團將其包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。組合方式評估考慮的因素包括：(i)具有類似信用風險特徵組合的歷史損失經驗；(ii)從出現損失到該損失被識別所需時間(由本集團根據歷史經驗確定)；及(iii)當前經濟和信用環境以及管理層基於歷史經驗對目前環境下固有損失的判斷。

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單項資產(須按單項方式評估)減值損失前的過渡步驟。

組合方式評估涵蓋了於報告期末出現減值但有待日後才能單項確認已出現減值的貸款及應收款項。當可根據客觀證據對金融資產組合中的單項資產確定減值損失時，該項資產將會從該金融資產組合中剔除。

###### 減值轉回和貸款核銷

貸款及應收款項和持有至到期投資確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失將予以轉回，計入當期損益。該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

當本集團已經進行了所有必要的法律或其它程序後，貸款仍然不可收回時，本集團將決定核銷貸款及沖銷相應的損失準備。如在期後本集團收回已核銷的貸款金額，則收回金額沖減減值損失，計入當期損益。

###### 重組貸款

重組貸款是指本集團為財務狀況惡化或無法如期還款的借款人酌情重新確定貸款條款而產生的貸款項目。於重組時，本集團將該重組貸款以單項方式評估為已減值貸款。本集團持續監管重組貸款，如該貸款在重組觀察期結束後達到了特定標準，經審核，重組貸款將不再被認定為已減值貸款。

###### 可供出售金融資產

可供出售金融資產發生減值時，即使該金融資產沒有終止確認，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失將轉出，計入當期損益。轉出的累計損失金額為該金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當期公允價值及原已計入損益的減值損失後的餘額。以成本計量的可供出售權益工具，按其賬面價值與預計未來現金流量現值(以類似金融資產當時市場收益率作為折現率)之間的差額確認為減值損失，計入當期損益。

可供出售金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失按以下原則處理：(i)可供出售債務工具，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益；(ii)可供出售權益工具，原確認的減值損失不通過損益轉回，該類金融資產價值的任何上升直接計入其它綜合收益；或(iii)以成本計量的可供出售權益工具，原確認的減值損失不能轉回。同時，該類金融資產於年度中期確認的減值損失，當年也不能轉回，即使在當年年末減值測試顯示該金融資產並無減值或減值金額低於年度中期確認的金額。



## 4 重要會計政策和會計估計(續)

### (3) 金融工具(續)

#### (f) 公允價值的確定

對存在活躍市場的金融工具，用活躍市場中的報價確定其公允價值，且不扣除將來處置該金融工具時可能發生的交易費用。已持有的金融資產或擬承擔的金融負債的報價為現行出價；擬購入的金融資產或已承擔的金融負債的報價為現行要價。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、經紀商、行業協會、定價服務機構等獲得的，且代表了在公平交易中實際發生的市場交易的價格。

對不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。所採用的估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易使用的價格、參照實質上相同的其它金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型。本集團選擇市場參與者普遍認同，且被以往市場交易價格驗證具有可靠性的估值技術。本集團定期評估估值技術，並測試其有效性。

#### (g) 抵銷

如本集團有抵銷確認金額的法定權利，並且本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債，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。

#### (h) 買入返售和賣出回購金融資產款

買入返售金融資產，是指本集團按返售協議先買入再按固定價格返售的金融資產所融出的資金。賣出回購金融資產款，是指本集團按回購協議先賣出再按固定價格回購的金融資產所融入的資金。

買入返售和賣出回購金融資產款按業務發生時實際支付或收到的款項入賬並在資產負債表中反映。買入返售的已購入標的資產不予以確認，在表外作備查登記；賣出回購的標的資產仍在資產負債表內反映。

買入返售和賣出回購業務的買賣差價在相關交易期間以實際利率法攤銷，分別確認為利息收入和利息支出。

### (4) 套期會計

套期會計方法，是指在相同會計期間將套期工具和被套期項目公允價值變動的抵銷結果計入當期損益的方法。

被套期項目是使本集團面臨公允價值或現金流量變動風險，且被指定為被套期對象的項目。

套期工具是本集團為進行套期而指定的、其公允價值或現金流量變動預期可抵銷被套期項目的公允價值或現金流量變動的衍生工具。

本集團持續地對套期有效性進行評價，判斷該套期在套期關係被指定的會計期間內是否高度有效。

套期同時滿足下列條件時，本集團認定其為高度有效：

- 在套期開始及以後期間，該套期預期會高度有效地抵銷套期指定期間被套期風險引起的公允價值或現金流量變動；
- 該套期的實際抵銷結果在80%至125%的範圍內。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 4 重要會計政策和會計估計(續)

#### (4) 套期會計(續)

##### 現金流量套期

現金流量套期是指對現金流量變動風險進行的套期。套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，本集團直接將其計入股東權益，並單列項目反映。有效套期部分的金額為下列兩項的絕對額中較低者：

- 套期工具自套期開始的累計利得或損失；
- 被套期項目自套期開始的預計未來現金流量現值的累計變動額。

對於套期工具利得或損失中屬於無效套期的部分，則計入當期損益。

被套期項目為預期交易，且該預期交易使企業隨後確認一項非金融資產或非金融負債的，本集團將原直接在股東權益中確認的相關利得或損失轉出，計入該非金融資產或非金融負債的初始確認金額。

被套期項目為預期交易，且該預期交易使企業隨後確認一項金融資產或金融負債的，本集團將原直接在股東權益中確認的相關利得或損失，在該金融資產或金融負債影響企業損益的相同期間轉出，計入當期損益。但當本集團預期原直接在股東權益中確認的淨損失全部或部分在未來會計期間不能彌補時，則會將不能彌補的部分轉出並計入當期損益。

對於不屬於上述兩種情況的現金流量套期，原直接計入股東權益中套期工具利得或損失，在被套期預期交易影響損益的相同期間轉出，計入當期損益。

當套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使時或套期不再滿足套期會計方法的條件時，本集團終止使用套期會計，在套期有效期間直接計入股東權益中的套期工具利得或損失不轉出，直至預期交易實際發生時，再按上述現金流量套期的會計政策處理。如果預期交易預計不會發生，在套期有效期間直接計入股東權益中的套期工具利得或損失立即轉出，計入當期損益。

##### 公允價值套期

公允價值套期是指對已確認資產或負債、尚未確認的確定承諾，或該資產或負債、尚未確認的確定承諾中可辨認部分的公允價值變動風險進行的套期。

對於套期工具公允價值變動形成的利得或損失，本集團將其確認為當期損益；被套期項目因被套期風險形成的利得或損失計入當期損益，同時調整被套期項目的賬面價值。

當套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使時或套期不再滿足套期會計方法的條件時，本集團不再使用套期會計。對於以攤餘成本計量的被套期項目，賬面價值在套期有效期間所作的調整，按照調整日重新計算的實際利率在調整日至到期日的期間內進行攤銷，計入當期損益。

#### (5) 對子公司的投資

##### 初始投資成本確定

對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本行按照合併日取得的被合併方所有者權益賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。對於長期股權投資初始投資成本與支付對價賬面價值之間的差額，調整資本公積中的股本溢價(或資本溢價)；資本公積中的股本溢價(或資本溢價)不足沖減時，調整留存收益；

對於非同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，以購買日確定的合併成本作為初始投資成本；

## 4 重要會計政策和會計估計(續)

### (5) 對子公司的投資(續)

對於本行設立形成的子公司，以投入成本作為初始投資成本。

#### 後續計量及損益確認方法

在本行個別財務報表中，對子公司的長期股權投資採用成本法核算。

對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本公司享有的部分確認為投資收益，但取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。

期末對子公司投資按照成本減去減值準備(附註4(14))後記入資產負債表內。

在本行財務報表中，對子公司的長期股權投資按附註4(1)(c)進行處理。

### (6) 對聯營企業的投資

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響的企業。重大影響，是指對被投資企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

對聯營企業的投資按權益法記入合併財務報表，並且以取得成本作為初始計量價值，然後按本集團所佔該聯營企業的淨資產在收購後的變動作出調整。合併綜合收益表涵蓋本集團所佔聯營企業收購後的淨利潤。本集團享有的聯營企業的權益，自重大影響或共同控制開始日起至重大影響或共同控制結束日止，包含於合併財務報表中。

本集團與聯營企業之間交易所產生的損益，按本集團享有的聯營企業的權益份額抵銷。

本集團對聯營企業發生的淨虧損，除本集團負有承擔額外損失義務外，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。聯營企業以後實現淨利潤的，本集團在利潤分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認利潤分享額。

### (7) 固定資產

固定資產指本集團為經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。在建工程是指正在建造的房屋及建築物、電子設備等，在達到預定可使用狀態時轉入相應的固定資產。

#### (a) 成本或重估值

固定資產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房屋及建築物。其它固定資產是以成本減去累計折舊及減值損失後的價值列示。

對房屋及建築物會以適當的頻率進行重估，以確保這些房屋及建築物賬面價值與其報告期末公允價值之間不存在重大差異。

重估各房屋及建築物在賬面值上產生的增值計入其它綜合收益並單獨在權益中的重估儲備累積；重估減值先沖減該資產原先因增值確認的重估儲備，剩餘減值則在綜合收益表中列支。

如果組成某項固定資產的主要部分有不同的可使用年限，這些組成部分將單獨入賬核算。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 4 重要會計政策和會計估計(續)

#### (7) 固定資產(續)

##### (b) 後續開支

當本集團能確定重置某固定資產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固定資產項目的賬面金額中確認該重置費用。所有其它開支在發生時於綜合收益表內確認。

##### (c) 折舊

折舊是按各項固定資產的預計可使用年限，並減去其剩餘價值(如適用)後以直線法計算沖減固定資產的成本或重估值，及計入綜合收益表內。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
計算機設備及其它	3-10年

在建工程不計提任何折舊。

本集團於每個報告期末均對固定資產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。

##### (d) 減值

本行會對固定資產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，減少的金額於綜合收益表確認。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。

對於以成本計量的固定資產項目，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，將透過綜合收益表將早前於利潤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。

##### (e) 出售及報廢

出售或報廢固定資產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綜合收益表內確認。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，直接轉入未分配利潤並以儲備變動的形式列示。

#### (8) 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。

本集團土地使用權的減值按附註4(14)進行處理。

#### (9) 無形資產

軟件和其它無形資產以成本進行初始計量。本集團在無形資產的使用壽命內對無形資產成本扣除其預計淨殘值(如有)後的金額按直線法進行攤銷，計入當期損益。已計提減值準備的無形資產，在攤銷時會扣除已計提的減值準備累計金額。

本集團無形資產的減值按附註4(14)進行處理。

## 4 重要會計政策和會計估計(續)

### (10) 投資性房地產

本集團將持有的房地產中為賺取租金或資本增值，或兩者兼有的房地產劃分為投資性房地產。本集團採用公允價值模式計量投資性房地產，不對投資性房地產計提折舊或進行攤銷，以報告期末投資性房地產的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入當期損益。

本集團根據投資性房地產所在地活躍房地產交易市場上同類或類似房地產的市場價格及其他相關信息，對投資性房地產的公允價值作出估計。

### (11) 租賃

融資租賃是指無論所有權最終是否轉移但實質上轉移了與資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其它租賃。

#### (a) 融資租賃

當本集團為融資租賃出租人時，將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款總額，並將該總額與其現值之和的差額確認為未實現融資收益。本集團採用實際利率法在租賃期內各個期間分配未實現融資收益。報告期末，本集團將應收融資租賃款總額減去未實現融資收益的差額作為應收融資租賃款項淨額在資產負債表中「客戶貸款和墊款」項目下列示。與融資租賃性質相同的分期付款合同也作為融資租賃處理。

本集團應收租賃款項的減值按附註4(3)(e)進行處理。

#### (b) 經營租賃

對於經營租賃租出資產，則資產根據其性質計入資產負債表，而在適用的情況下，折舊會根據附註4(7)所載的本集團折舊政策計算，除非該資產被分類為投資性房地產。減值準備根據附註4(14)所載的會計政策進行處理。經營租賃資產所產生的租金收入按附註4(18)(d)所述的方式確認。

如本集團使用經營租賃資產，除非有其它更合理反映被租賃資產所產生利益的方法，經營租賃費用於租賃期內以直線法記入當期損益。獲得的租賃獎勵作為租賃淨付款總額的一部分，在利潤表中確認。或有租金在其產生的會計期間確認為當期損益。

### (12) 商譽

企業合併形成的商譽，以合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額作為初始成本。商譽不可以攤銷。由企業合併形成的商譽會分配至每個從合併中因協同作用而受益的資產組或資產組組合，且每半年進行減值測試。

本集團應享有被收購方可辨認淨資產公允價值份額超過合併成本的部分計入當期損益。

處置資產組或者資產組組合的利得或損失會將購入商譽扣除減值準備(如有)後的淨額考慮在內。

本集團商譽的減值按照4(14)進行處理。

### (13) 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「其它資產」中列示。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 4 重要會計政策和會計估計(續)

#### (13) 抵債資產(續)

當本集團以抵債資產作為補償貸款和墊款及應收利息的損失時，該抵債資產以公允價值入賬，取得抵債資產應支付的相關稅費、墊付訴訟費用和其他成本計入抵債資產賬面價值。抵債資產以入賬價值減減值準備記入資產負債表中。

初始確認和後續重新評估的減值損失計入損益。

#### (14) 非金融資產減值準備

本集團在報告期末判斷非金融資產是否存在可能發生減值的跡象。對存在減值跡象的資產，估計其可收回金額。

如果存在資產可能發生減值的跡象，但難以對單項資產的可收回金額進行估計，本集團將以該資產所屬的資產組為基礎確定可收回金額。

資產組是本集團可以認定的最小資產組合，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或者資產組合。

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量現值兩者之間較高者。在預計資產未來現金流量的現值時，本集團會綜合考慮資產的預計未來現金流量、使用壽命及折現率等因素。

##### (a) 含有商譽的資產組減值的測試

為了減值測試的目的，合併中取得的商譽分攤到預計能從合併的協同效應中受益的每一資產組或者資產組組合。

對已分攤商譽的資產組或資產組組合，本集團每年及當有跡象表明資產組或者資產組組合可能發生減值時，通過比較包含商譽的賬面金額與可收回金額進行減值測試。本集團資產組或資產組組合的可收回金額是按照經當時市場評估，能反映貨幣時間價值和獲分配商譽資產組或資產組組合特定風險的折現率，將預計未來現金流量折現至其現值確定的。

在對已獲分配商譽的資產組或資產組組合進行減值測試時，可能有跡象表明該資產組內的資產發生了減值。在這種情況下，本集團在對包含商譽的資產組或資產組組合進行減值測試之前，首先對資產進行減值測試，確認資產的所有減值損失。同樣，可能有跡象表明包含商譽的資產組組合內的資產組發生了減值。在這種情況下，本集團在對分攤商譽的資產組組合進行減值測試之前，首先對資產組進行減值測試，確認資產組的所有減值損失。

##### (b) 減值損失

資產的可收回金額低於其賬面價值的，資產的賬面價值會減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。

與資產組或者資產組組合相關的減值損失，先抵減分攤的商譽的賬面價值，再按資產組或者資產組組合中其他各項資產的賬面價值所佔比例，相應抵減其賬面價值。

##### (c) 減值損失的轉回

除商譽外的非金融資產減值損失的金額在日後減少，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失將予以轉回，計入當期損益。該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值損失情況下該資產在轉回日的賬面價值。

本集團對商譽計提的減值損失一經確認，以後期間不予轉回。

## 4 重要會計政策和會計估計(續)

### (15) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得員工提供的服務而給予的各種形式報酬以及其它相關支出。除辭退福利外，本集團在員工提供服務的會計期間，將應付職工薪酬確認為負債，並相應增加資產成本或當期費用。如延遲付款或清償會構成重大影響的，將對付款額進行折現後列示於資產負債表內。

#### (a) 退休福利

按照中國有關法規，本集團中國內地員工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。上述繳納的社會基本養老保險按照權責發生制原則計入當期損益。員工退休後，各地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。

另外，本行中國內地合資格員工在參加社會基本養老保險的基礎上，參加中信集團依據國家企業年金制度的相關政策建立的企業年金計劃(「年金計劃」)，此計劃由中信集團管理，本行按員工工資總額的一定比例向年金計劃繳款，相應支出計入當期損益。

本集團為香港員工在香港設有一項界定供款公積金計劃及一項強制性公積金計劃。有關供款在供款發生時計入當期損益。

#### (b) 住房公積金及其它社會保險費用

除退休福利外，本集團根據有關法律、法規和政策的規定，為在職員工繳納住房公積金及基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險等社會保險費用。本集團每月按照員工工資的一定比例向相關部門支付住房公積金及上述社會保險費用，並按照權責發生制原則計入當期損益。

#### (c) 補充退休福利

本集團就補充退休福利所承擔的責任是以精算方式估計，以本集團對員工承諾支付其未來退休後的福利的金額計算。這項福利以貼現率釐定其折現現值。在計算本集團的責任時，任何精算收益及損失計入當期損益。

### (16) 預計負債及或有負債

如與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團，以及有關金額能夠可靠地計量，則本集團會確認預計負債。預計負債按履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量。本集團在確定最佳估計數時，綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性及貨幣時間價值等因素。對於貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

對過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或者事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出本集團或該義務的金額不能可靠計量，則本集團會將該潛在義務或現時義務披露為或有負債，但在經濟利益流出本集團的可能性極低的情況下除外。

### (17) 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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 4 重要會計政策和會計估計(續)

#### (18) 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，收入在綜合收益表中按如下描述確認。

##### (a) 利息收入

金融資產的利息收入根據讓渡資金使用權的時間和實際利率在發生時計入當期損益。利息收入包括折價或溢價攤銷，或生息資產的初始賬面價值與其按實際利率基準計算的到期日金額之間其它差異的攤銷。

實際利率法是指按金融資產或金融負債的實際利率計算其攤餘成本及利息收入或利息支出的方法。實際利率是將金融工具在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融工具當前賬面價值所使用的利率。在計算實際利率時，本集團會在考慮金融工具(如提前還款權、類似期權等)的所有合同條款(但不會考慮未來信用損失)的基礎上預計未來現金流量。計算項目包括屬於實際利率組成部分的訂約方之間所支付或收取的各項收費、交易費用及溢價或折價。

已減值金融資產的利息收入(「折現回撥」)，按確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。

##### (b) 手續費及佣金收入

手續費及佣金收入在提供相關服務時計入當期損益。本集團將由於形成或取得金融資產而收取的初始費收入或承諾費收入進行遞延，作為對實際利率的調整；如本集團在貸款承諾期滿時還沒有發放貸款，有關收費將確認為手續費及佣金收入。

##### (c) 股息收入

非上市權益工具投資的股利收入於本集團收取股利的權利確立時在綜合收益表內確認。上市權益工具投資的股利收入在投資項目的股價除息時確認。

##### (d) 經營租賃的租金收入

除非有更具代表性的基礎能反映從租賃資產獲取利益的模式，其經營租賃的租金收入會按租賃年期內的會計期間，以等額分期確認為其它經營收入。經營租賃協議所涉及的激勵措施均在綜合收益表內確認為租賃淨收款總額的組成部分。

##### (e) 融資租賃及分期付款合約的財務收入

融資租賃和分期付款合同內含的融資收入會在租賃期內確認為利息收入，使每個會計期間租賃的投資淨額的回報率大致相同。或有租金在實際發生時確認為收入。

#### (19) 所得稅

當期所得稅包括根據當期應納稅所得額及適用稅率計算的預期應交所得稅和對以前年度應交所得稅的調整。本集團就資產或負債的賬面價值與其計稅基礎之間的暫時性差異確認遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，視同可抵扣暫時性差異。遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

本集團除了將與直接計入股東權益的交易或者事項有關的所得稅影響計入股東權益外，當期所得稅費用和遞延所得稅變動計入當期損益。

報告期末，本集團根據遞延所得稅資產和負債的預期實現或結算方式，依據稅法規定，按預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量該遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的賬面價值。



## 4 重要會計政策和會計估計(續)

### (19) 所得稅(續)

當本集團有法定權利以當期所得稅負債抵銷當期所得稅資產，並且遞延所得稅資產和遞延所得稅負債歸屬於同一納稅主體和同一稅務機關時，本集團將抵銷遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。否則，遞延所得稅資產和負債及其變動額分別列示，不相互抵銷。

### (20) 現金等價物

現金等價物是指期限短、流動性高的投資。這些投資易於轉換為已知金額的現金，且價值變動風險很小，並在購入後三個月內到期。

### (21) 股利分配

報告期後，宣告及經批准的擬分配發放的股利，不確認為報告期末的負債，作為報告期後事項在附註中披露。應付股利於批准股利當期確認為負債。

### (22) 關聯方

本集團控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響；或另一方控制、共同控制本集團或對本集團施加重大影響；或本集團與另一方同受一方控制、共同控制或重大影響被視為關聯方。關聯方可為個人或企業。本集團的關聯方包括但不限於：

- (a) 本行的母公司；
- (b) 本行的子公司；
- (c) 與本行受同一母公司控制的其它企業；
- (d) 對本集團實施共同控制的投資方；
- (e) 對本集團施加重大影響的投資方；
- (f) 本集團的合營企業；
- (g) 本集團的聯營企業；
- (h) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員(主要投資者個人是指能夠控制、共同控制一個企業或者對一個企業施加重大影響的個人投資者)；
- (i) 本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；
- (j) 本行母公司的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；
- (k) 本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制或施加重大影響的其它企業。
- (l) 為本集團或作為本集團關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後計劃。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 4 重要會計政策和會計估計(續)

#### (23) 經營分部

本集團的經營分部的確定以內部報告為基礎，本集團主要經營決策者根據對該內部報告的定期評價向分部分配資源並評價分部業績。本集團以經營分部為基礎確定報告分部，綜合考慮管理層進行組織管理涉及的產品和服務、地理區域、監管環境等各種因素，對滿足條件的經營分部進行加總，單獨披露滿足量化界限的經營分部。

本集團對每一分部項目計量的目的，主要是為了主要經營決策者向分部分配資源和評價分部業績。本集團分部信息的編製採用與編製本集團財務報表相一致的會計政策。

#### (24) 重要會計估計及判斷

##### (a) 貸款和墊款、可供出售金融資產和持有至到期投資的減值損失

本集團定期審閱貸款和墊款、可供出售金融資產和持有至到期投資，以評估其是否出現減值情況，並在出現減值情況時評估減值損失的具體金額。減值的客觀證據包括顯示單項貸款和墊款、可供出售金融資產和持有至到期投資預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據、顯示投資組合中債務人及發行人的還款狀況出現負面變動的可觀察數據，或國家或地區經濟狀況發生變化引起組合內資產違約等事項。

單項方式評估的貸款和墊款減值損失金額為該貸款和墊款預計未來現金流量現值的淨減少額。對於持有至到期投資的減值損失，本集團以評估日該金融工具可觀察的市場價值為基礎評估其減值損失。可供出售債券投資的減值損失系取得成本(抵減本金償還及攤銷)與公允價值之間的差異，減去評估日已於損益中確認的減值損失。

當運用組合方式評估貸款和墊款的減值損失時，減值損失金額是根據與貸款和墊款具有類似信用風險特徵的資產的歷史損失經驗釐定，並根據反映當前經濟狀況的可觀察數據進行調整。管理層定期審閱預計未來現金流量時採用的方法和假設，以減小預計損失與實際損失之間的差額。

##### (b) 可供出售權益投資的減值

可供出售權益投資減值的客觀證據包括投資公允價值大幅或持續下跌至低於成本。在決定公允價值是否出現大幅或持續下跌時需要進行判斷。在進行判斷時，本集團會考慮歷史市場波動記錄和該權益投資的歷史價格，以及被投資企業所屬行業表現和其財務狀況等其它因素。

##### (c) 金融工具的公允價值

在活躍市場交易的金融工具，其公允價值以估值當天的市場報價為準。市場報價是來自一個能即時及經常地提供來自交易所或經紀報價價格信息的活躍市場，而該價格信息更代表了公平交易基礎上實際並經常發生的市場交易。

至於其他金融工具，本集團使用估值技術包括折現現金流模型及其他估值模型，確定其公允價值。估值技術的假設及輸入變量包括無風險利率、指標利率、信用點差和匯率。當使用折現現金流模型時，現金流量是基於管理層的最佳估計，而折現率是報告期末在市場上擁有相似條款及條件的金融工具的當前利率。當使用其他定價模型時，輸入參數是基於報告期末的可觀察市場數據。

估值技術的目標是確定一個可反映在公平交易基礎上市場參與者在報告日同樣確定的公允價值。

## 4 重要會計政策和會計估計(續)

### (24) 重要會計估計及判斷(續)

#### (d) 持有至到期投資的分類

對於到期日固定、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，若本集團有明確意圖和能力將其持有至到期，則將其歸為持有至到期投資。在評價某項金融資產是否符合歸類為持有至到期投資的條件時，管理層需要作出重大判斷。如本集團對有明確意圖和能力持有某項投資至到期日的判斷發生偏差，該項投資所屬的整個投資組合會重新歸類為可供出售金融資產。

#### (e) 所得稅

確定所得稅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，並計提相應的所得稅。本集團定期根據更新的稅收法規重新評估這些交易的稅務影響。遞延所得稅資產按可抵扣稅務虧損及可抵扣暫時性差異確認。遞延所得稅資產只會在未來期間很可能取得足夠的應納稅所得額用以抵扣暫時性差異時確認，所以需要管理層判斷獲得未來應納稅所得額的可能性。本集團持續審閱對遞延所得稅的判斷，如預計未來很可能獲得能利用的應納稅所得額，將確認相應的遞延所得稅資產。

#### (f) 退休福利負債

本集團已將補充退休福利確認為一項負債，該等福利費用支出及負債的金額依據各種假設條件計算。這些假設條件包括折現率、養老金通脹率、醫療福利通脹率和其他因素。實際結果和假設存在差異時確認為當期損益。管理層認為這些假設是合理的，但實際經驗值及假設條件的變化將影響本集團員工退休福利支出相關的費用和負債餘額。

## 5 稅項

本集團適用的主要稅項及稅率如下：

### 營業稅

營業稅按應稅收入金額計繳。營業稅率為5%。

### 城建稅

按營業稅的1%-7%計繳。

### 教育費附加

按營業稅的3%計繳。

### 所得稅

本行及中國內地子公司適用的所得稅稅率為25%。海外機構按當地規定繳納所得稅，在滙總納稅時，根據中國所得稅法相關規定扣減符合稅法要求可抵扣的稅款。稅收減免按相關稅務當局批覆認定。

本集團對上述各類稅項產生的當期負債於資產負債表中的「應交稅費」項目中反映。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 6 企業合併及合併財務報表

#### (a) 重要子公司情況：

本集團的財務報表已合併受本行控制的子公司的財務狀況及經營成果。本集團於2009年12月31日的主要子公司如下：

公司名稱	註冊地	已發行及 繳足股本	業務性質	本行直接 持股比例	子公司 持股比例	本集團 實際 持股比例
中信國金	香港	港幣74.59億元	商業銀行及 非銀行金融業務	70.32%	—	70.32%
振華國際財務有限公司 (「振華財務」)	香港	港幣2,500萬元	借貸服務	95%	5%	98.5%
中信嘉華銀行有限公司 (註釋(i))	香港	港幣72.83億元	商業銀行業務	—	100%	100%
中信嘉華銀行(中國) 有限公司(註釋(i))	中國	人民幣10億元	商業銀行業務	—	100%	100%
香港華人財務公司 (註釋(i))	香港	港幣2億元	消費借貸	—	100%	100%

註釋：(i) 由中信國金直接持有的子公司。

#### (b) 本年度發生的同一控制下企業合併

經本行第一屆董事會第二十四次會議審議批准，本行於2009年5月8日與中信集團及其附屬子公司GIL訂立股份購買協議。根據該協議，本行同意以現金港幣135.63億元的對價收購GIL持有的中信國金70.32%的權益。

該項收購協議於2009年6月29日經本行2008年度股東大會決議通過，並分別於2009年9月23日及2009年10月9日取得銀監會及香港金融管理局的批准。

於2009年10月23日，本行以支付現金美元19.05億元(以當日匯率折算約合147.65億元港幣，或人民幣130.07億元)作為合併成本，取得了中信國金70.32%的權益。實際支付對價與股份購買協議中規定的對價之差異系本行按成本價補償給GIL在股份購買協議簽署之後對中信國金的現金註資。

由於中信國金在被合併前和合併後與本行同受中信集團最終控制，且該控制並非暫時性的，該合併屬於同一控制下企業合併。本行於2009年10月23日支付了合併對價，並取得了對中信國金的控制，故合併日確定為2009年10月23日。

中信國金自2009年1月1日至2009年10月23日(合併日)的收入、淨利潤及現金流狀況，以及在2008年12月31日及2009年10月23日(合併日)的資產負債賬面價值如下：

	中信國金 自2009年1月1日至 2009年10月23日
收入	1,984
淨利潤	461
經營活動淨現金流出	8,296

## 6 企業合併及合併財務報表(續)

(b) 本年度發生的同一控制下企業合併(續)

	中信國金	
	2009年 10月23日	2008年 12月31日
<b>資產</b>		
現金及存放中央銀行款項	1,258	421
存放同業款項	4,239	9,062
拆出資金	27,311	9,237
交易性金融資產	1,763	1,014
衍生金融資產	1,187	1,268
應收利息	481	490
發放貸款和墊款	63,289	65,034
可供出售金融資產	19,554	18,240
長期股權投資	2,041	2,183
固定資產	737	774
投資性房地產	157	131
商譽	887	889
遞延所得稅資產	73	107
其他資產	1,708	23,051
<b>資產總額</b>	<b>124,685</b>	<b>131,901</b>
<b>負債</b>		
同業及其他金融機構存放款項	198	173
拆入資金	297	645
交易性金融負債	—	439
衍生金融負債	1,165	1,222
吸收存款	98,328	84,071
應付職工薪酬	188	143
應交稅費	17	20
應付利息	292	384
應付債券	8,785	8,717
其他負債	1,483	2,371
<b>負債總額</b>	<b>110,753</b>	<b>98,185</b>
<b>股東權益</b>	<b>13,932</b>	<b>33,716</b>

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 7 淨利息收入

	2009年	2008年 (已重述)
<b>利息收入來自：</b>		
存放中央銀行款項	2,179	2,246
存放同業款項	137	212
拆出資金	240	652
買入返售金融資產	687	2,311
發放貸款及墊款(註釋(i))		
— 公司類貸款	37,968	38,247
— 個人類貸款	5,892	6,402
— 票據貼現	2,757	3,586
投資性債券(註釋(ii))	6,239	8,796
其他	32	74
	<b>56,131</b>	<b>62,526</b>
<b>利息支出來自：</b>		
應付中央銀行款項	(7)	(2)
同業及其它金融機構存放款項	(1,321)	(3,020)
拆入資金	(145)	(308)
交易性金融負債	(8)	(50)
賣出回購金融資產款	(46)	(177)
吸收存款	(17,767)	(20,512)
應付債券	(848)	(1,082)
其它	(5)	(24)
	<b>(20,147)</b>	<b>(25,175)</b>
淨利息收入	<b>35,984</b>	<b>37,351</b>

註釋：(i) 截至2009年12月31日止年度本集團及本行的發放貸款及墊款利息收入包括就單項方式評估的已減值發放貸款及墊款所計提的利息收入人民幣1.26億元(2008年：人民幣1.62億元)(附註27(c))。

(ii) 債券的利息收入主要來自非上市投資。

(iii) 利息收入包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入人民幣3.33億元(2008年：3.93億元)；利息支出包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的利息支出人民幣0.08億元(2008年：0.50億元)。

## 8 淨手續費及佣金收入

	2009年	2008年 (已重述)
<b>手續費及佣金收入：</b>		
諮詢及顧問服務手續費	1,398	1,099
銀行卡手續費	1,159	896
代理手續費(註釋(i))	690	455
擔保手續費	649	395
理財服務手續費	376	574
結算業務手續費	317	459
託管業務佣金	113	187
其它	16	79
手續費及佣金收入合計	<b>4,718</b>	<b>4,144</b>
手續費及佣金支出	(498)	(424)
淨手續費及佣金收入	<b>4,220</b>	<b>3,720</b>

註釋：(i) 代理手續費包括承銷債券、承銷投資基金、代理保險服務及其它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。

## 9 交易淨收益

	2009年	2008年 (已重述)
交易收益／(損失)：		
— 債券	(57)	(418)
— 外匯	792	389
— 衍生工具	(363)	820
— 權益投資	—	(3)
— 投資基金	(2)	(43)
— 以公允價值計量且變動計入損益的金融負債	13	(57)
合計	383	688

## 10 投資性證券淨損失

	2009年	2008年 (已重述)
出售可供出售金融資產淨收益／(損失)	66	(189)
出售時自權益轉出的重估淨(損失)／收益	(56)	1
其它	(10)	(56)
合計	—	(244)

## 11 套期淨(損失)／收益

	2009年	2008年 (已重述)
公允價值套期淨(損失)／收益	(3)	3

## 12 經營費用

	2009年	2008年 (已重述)
員工成本		
— 員工工資、獎金和補貼	6,473	6,152
— 社會保險費	561	474
— 職工福利費	455	295
— 住房公積金	301	238
— 工會經費和職工教育經費	263	251
— 住房補貼	150	128
— 補充養老保險	122	96
— 補充退休福利	2	5
— 其它	594	474
小計	8,921	8,113
物業及設備支出		
— 租金和物業管理費	991	822
— 折舊費	790	668
— 電子設備營運支出	211	184
— 維護費	180	158
— 其它	256	215
小計	2,428	2,047
營業稅及附加	2,761	2,864
攤銷費	399	289
審計費	15	18
其它一般及行政費用	4,608	4,104
合計	19,132	17,435

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 13 資產減值損失

	2009年	2008年 (已重述)
減值損失(轉回)/支出		
— 拆出資金減值準備	—	(3)
— 發放貸款和墊款減值準備	2,446	5,727
— 可供出售金融資產減值準備	56	521
— 持有至到期投資減值準備	7	218
— 表外信貸承擔	30	82
— 抵債資產減值損失	35	22
— 其他資產減值損失	45	226
合計	2,619	6,793

## 14 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：

	2009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(iii)) 其它 各種福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>執行董事</b>							
陳小憲	—	900	3,812	4,712	219	31	4,962
吳北英	—	600	2,580	3,180	162	31	3,373
<b>非執行董事</b>							
孔丹	—	—	—	—	—	—	—
常振明	—	—	—	—	—	—	—
竇建中	—	—	—	—	—	—	—
居偉民	—	—	—	—	—	—	—
張極井	—	—	—	—	—	—	—
陳許多琳	—	—	—	—	—	—	—
郭克彤	—	—	—	—	—	—	—
何塞•安德列斯•巴雷羅(註釋(i))	—	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>							
白重恩	267	—	—	267	—	—	267
艾洪德	233	—	—	233	—	—	233
謝榮	233	—	—	233	—	—	233
王翔飛	267	—	—	267	—	—	267
李哲平	202	—	—	202	—	—	202
<b>監事/外部監事</b>							
王川	—	—	—	—	—	—	—
王栓林	—	550	2,294	2,844	118	31	2,993
莊毓敏	180	—	—	180	—	—	180
駱小元	240	—	—	240	—	—	240
鄭學學	—	—	—	—	—	—	—
林爭躍	—	137	1,770	1,907	110	29	2,046
鄧躍文	—	110	1,825	1,935	98	18	2,051
李剛	—	118	1,120	1,238	82	28	1,348
<b>2009年離職人員</b>							
何塞•伊格納西奧•格里哥薩里 (註釋(i))	—	—	—	—	—	—	—
	1,622	2,415	13,401	17,438	789	168	18,395



## 14 董事及監事酬金(續)

	2008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(iii)) 其它 各種福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
<i>執行董事</i>							
陳小憲	—	900	4,339	5,239	243	31	5,513
吳北英	—	600	2,940	3,540	177	31	3,748
<i>非執行董事</i>							
孔丹	—	—	—	—	—	—	—
常振明	—	—	—	—	—	—	—
竇建中	—	—	—	—	—	—	—
居偉民	—	—	—	—	—	—	—
張極井	—	—	—	—	—	—	—
陳許多琳	—	—	—	—	—	—	—
郭克彤(註釋(ii))	—	—	—	—	—	—	—
何塞·伊格納西奧·格里哥薩里(註釋(i))	—	—	—	—	—	—	—
<i>獨立非執行董事</i>							
白重恩	300	—	—	300	—	—	300
艾洪德	300	—	—	300	—	—	300
謝榮	300	—	—	300	—	—	300
王翔飛	300	—	—	300	—	—	300
李哲平(註釋(ii))	—	—	—	—	—	—	—
<i>監事/外部監事</i>							
王川(註釋(ii))	—	—	—	—	—	—	—
王栓林	—	504	1,948	2,452	94	24	2,570
莊毓敏	270	—	—	270	—	—	270
駱小元(註釋(ii))	45	—	—	45	—	—	45
鄭學學	—	—	—	—	—	—	—
林爭躍	—	129	1,815	1,944	84	29	2,057
鄧躍文	—	110	1,668	1,778	79	13	1,870
李剛	—	113	1,050	1,163	75	28	1,266
<i>2008年離職人員</i>							
劉崇明(註釋(ii))	—	—	—	—	—	—	—
藍德彰(註釋(ii))	300	—	—	300	—	—	300
	1,815	2,356	13,760	17,931	752	156	18,839

註釋：(i) 何塞·安德列斯·巴雷羅先生於2009年9月被委任為本行非執行董事。何塞·伊格納西奧·格里哥薩里先生於2009年10月辭去本行非執行董事職務。

(ii) 王川先生於2008年4月辭去非執行董事職務，並於2008年6月被委任為本行監事。郭克彤先生於2008年4月辭去監事職務，並於2008年6月被委任為本行非執行董事。劉崇明於2008年4月辭去監事職務。駱小元女士於2008年6月被委任為本行外部監事。藍德彰先生於2008年9月辭去本行獨立非執行董事職務。李哲平先生於2008年12月被委任為本行獨立非執行董事。

(iii) 其它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、住房公積金及其它社會保險；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。

(iv) 董事及監事並無在截至2008年及2009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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 15 最高酬金人士

截至2009年12月31日止年度，五位最高酬金人士中，有兩位為董事(2008年：兩位)，其酬金詳情已在上文附註14中列示。其餘三位人士(2008年：三位)扣除個人所得稅前的酬金總額如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
薪金及其它酬金	1,893	1,893
酌定花紅	7,662	8,737
定額供款退休金計劃供款	485	526
合計	10,040	11,156

該三位(2008年：三位)最高酬金人士扣除個人所得稅前的酬金所屬範圍如下：

	2009年	2008年
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	3	—
人民幣3,500,001元至人民幣4,000,000元	—	3

## 16 董事、監事及高級管理人員貸款

根據《香港公司條例》第161B條的規定，本行於截至2008年及2009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：

	2009年	2008年
於年末尚未償還貸款之總額	20	23

	2009年	2008年
於年度間未償還貸款最高額	23	26

## 17 所得稅費用

(a) 於綜合收益表確認

	2009年	2008年 (已重述)
本期稅項		
— 中國內地	4,511	5,537
— 香港	147	33
遞延稅項	47	(1,111)
所得稅	4,705	4,459

## 17 所得稅費用(續)

### (b) 稅前利潤與所得稅的調節

	2009年	2008年 (已重述)
稅前利潤	19,264	17,713
按法定稅率計算的預計所得稅	4,816	4,428
其他地區不同稅率導致的影響	81	(6)
不可作納稅抵扣的支出的稅務影響(註釋(i))	189	294
豁免納稅的收入的稅務影響		
— 中國國債利息收入	(287)	(260)
— 其它	(94)	(1)
	(381)	(261)
稅率變動對遞延稅期初餘額的影響	—	4
所得稅	4,705	4,459

註釋：(i) 該金額主要是指超出可抵稅金額的業務招待費、廣告費及宣傳費的稅務影響。

(ii) 中信國金於2009年收到了香港稅務局關於中信國金於2008/09納稅年度處置本行股份所得的約港幣140億元收益的詢問函。中信國金管理層認為上述收益屬於資本利得產生的非應稅收入，因此未對其確認所得稅負債。

## 18 每股收益

截至2009年及2008年12月31日止年度的基本每股收益，是以歸屬於本行股東淨利潤除以普通股的加權平均股數計算。由於本行在截至2009年及2008年12月31日止年度，不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益與稀釋每股收益不存在差異。

	2009年	2008年 (已重述)
本行股東應佔當期合併淨利潤	14,319	13,296
已發行或視作已發行的加權平均流通股數 (百萬股)(附註：50(b)(i))	39,033	33,178
每股基本盈利與每股稀釋盈利(人民幣元)	0.37	0.40

## 19 其它綜合收益

	2009年	2008年 (已重述)
可供出售金融資產		
公允價值變動	112	(313)
出售時轉出至當期損益的收益/(損失)	56	(1)
所估聯營企業的其他綜合(損失)/收益	(39)	17
物業重估增值	931	331
外幣報表折算差額	(74)	(2,417)
其他	8	19
其他綜合收益/(損失)合計	994	(2,364)
與計入其他綜合收益/(損失)項目相關的所得稅影響	(30)	52
本期綜合收益/(損失)稅後淨額	964	(2,312)

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 20 現金及存放中央銀行款項

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
庫存現金	129,291	3,841	3,785	3,693
存放境內中央銀行款項				
— 法定存款準備金(註釋(i))	129,291	94,432	129,022	94,254
— 超額存款準備金(註釋(ii))	89,147	107,772	89,083	107,677
— 財政性存款準備金	1,639	1,312	1,639	1,312
合計	224,003	207,357	223,529	206,936

註釋：(i) 本集團在中國人民銀行(「人行」)及若干有業務的海外國家及地區的中央銀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2009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13.5%(2008年12月31日：13.5%)計算。本行亦需按中國內地分行外幣吸收存款的5%(2008年12月31日：5%)繳存法定存款準備金。

本集團中國內地子公司的人民幣存款準備金繳存比率按人行相應規定執行。

存放於海外國家及地區中央銀行的法定存款準備金的繳存比率按當地監管機構規定執行。

(ii) 超額存款準備金存放於人行用作資金清算。

## 21 存放同業款項

## (a) 按交易對手類型及所屬地理區域分析

	註釋	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
存放中國內地款項					
— 銀行		17,014	7,833	16,019	7,724
— 非銀行金融機構		1,418	232	1,418	235
小計		18,432	8,065	17,437	7,959
存放中國境外款項					
— 銀行		4,363	23,660	3,461	23,339
— 非銀行金融機構		3,524	8,502	—	—
小計		7,887	32,162	3,461	23,339
總額		26,319	40,227	20,898	31,298
減：減值準備	38	—	—	—	—
存放同業款項賬面價值		26,319	40,227	20,898	31,298

## (b) 按剩餘期限分析

	註釋	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
存放同業活期款項		18,534	38,116	13,113	29,187
存放同業定期款項					
— 一個月內到期		2,928	650	2,928	650
— 一個月至一年內到期		4,857	1,461	4,857	1,461
總額		26,319	40,227	20,898	31,298
減值準備	38	—	—	—	—
淨額		26,319	40,227	20,898	31,298

## 22 拆出資金

### (a) 按交易對手類型及所屬地理區域分析

	註釋	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
拆放中國內地款項					
— 銀行		42,958	16,962	40,939	15,823
— 非銀行金融機構		566	167	566	167
小計		43,524	17,129	41,505	15,990
拆放中國境外款項					
— 銀行		11,974	11,394	582	4,053
— 非銀行金融機構		—	—	814	—
小計		11,974	11,394	1,396	4,053
合計		55,498	28,523	42,901	20,043
減：減值準備	38	(9)	(143)	(9)	(143)
拆出資金賬面價值		55,489	28,380	42,892	19,900

### (b) 按剩餘期限分析

	註釋	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
一個月內到期		34,363	20,128	29,509	15,550
一個月至一年內到期		18,423	5,325	13,188	4,493
一年以上		2,712	3,070	204	—
總額		55,498	28,523	42,901	20,043
減：減值準備	38	(9)	(143)	(9)	(143)
淨額		55,489	28,380	42,892	19,900

## 23 交易性金融資產

	註釋	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
持有作交易用途					
交易性債券投資	(i)	3,796	8,166	3,246	7,619
交易性權益工具	(ii)	2	2	—	—
交易性投資基金	(ii)	3	5	—	—
指定為公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融資產	(iii)	648	596	137	136
合計		4,449	8,769	3,383	7,755

本集團及本行的交易性金融資產的變現不存在重大限制。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 23 交易性金融資產(續)

(i) 交易性債券投資以公允價值列示，並由下列機構發行

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
中國內地				
— 政府	—	324	—	324
— 人行	1,142	1,134	1,142	1,134
— 政策性銀行	294	2,513	294	2,513
— 企業實體	1,778	3,506	1,778	3,506
小計	3,124	7,477	3,214	7,477
中國境外				
— 政府	32	142	32	142
— 同業及其他金融機構	550	547	—	—
小計	582	689	32	142
合計	3,796	8,166	3,246	7,619
於香港以外地區上市	—	95	—	95
非上市	3,796	8,071	3,246	7,524
合計	3,796	8,166	3,246	7,619

(ii) 交易性權益工具和基金以公允價值列示，並由下列機構發行

	本集團	
	2009年	2008年 (已重述)
中國境外		
— 法人實體	5	7
合計	5	7
於香港以外地區上市	5	7
合計	5	7

(iii) 指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產由下列機構發行

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
中國內地				
— 政府	30	—	—	—
— 同業及其他金融機構	366	227	—	—
— 法人實體	115	227	—	—
小計	511	454	—	—
中國境外				
— 同業及其他金融機構	137	136	137	136
— 法人實體	—	6	—	—
小計	137	142	137	136
合計	648	596	137	136
於香港以外地區上市	74	72	—	—
非上市	574	524	137	136
合計	648	596	137	136

## 24 衍生金融資產／負債

衍生金融工具包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期和掉期交易。本集團作為結構性交易的中介人，通過分行網絡為廣大客戶提供適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。本集團也運用衍生金融工具進行自營交易，以管理其自身的資產負債組合和結構性頭寸。衍生金融工具(除指定為有效套期工具的衍生金融工具(註釋24(i))以外)被劃分為持有作交易目的。劃分為持有作交易目的的衍生金融工具包括用於出售和交易的衍生產品，以及用於風險管理目的但未滿足套期會計確認條件的衍生金融工具。

下表為本集團於資產負債表日的衍生金融工具合同名義金額和相應公允價值分析。衍生金融工具的合同名義金額僅指在資產負債表日尚未完成的交易量，並不代表風險金額。

	本集團					
	2009年			2008年(已重述)		
	名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
套期工具						
— 利率衍生工具	2,604	31	112	2,755	51	173
非套期工具						
— 利率衍生工具	171,575	1,731	2,091	225,155	3,747	4,153
— 貨幣衍生工具	271,623	1,405	1,404	166,058	2,807	2,406
— 信用衍生工具	956	14	20	1,089	13	62
— 權益衍生工具	126	1	1	37	7	7
合計	446,884	3,182	3,628	395,094	6,625	6,801

	本行					
	2009年			2008年		
	名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
非套期工具						
— 利率衍生工具	127,680	1,122	1,492	188,021	2,921	3,376
— 貨幣衍生工具	177,098	1,030	1,140	130,169	2,423	2,141
— 信用衍生工具	956	14	20	1,089	13	62
合計	305,734	2,166	2,652	319,279	5,357	5,579

### 信用風險加權金額

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
利率衍生工具	1,371	1,997	813	1,373
貨幣衍生工具	1,571	1,228	999	1,021
信用衍生工具	30	44	30	44
權益衍生工具	5	9	—	—
合計	2,977	3,278	1,842	2,438

本集團內地業務信用風險加權金額按照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。

本集團香港業務信用風險加權金額按照香港金融管理局制定的《銀行業(資本)規則》計算的，主要取決於交易對手的狀況及到期日特點。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 24 衍生金融資產／負債(續)

## (i) 公允價值套期

本集團利用公允價值套期來規避由於市場利率變動導致金融資產和金融負債公允價值變化所帶來的影響。對可供出售債券投資、已發行存款證及次級債券的利率風險以利率掉期合約作為套期工具。

上述套期活動相關套期工具的公允價值變化和被套期項目因被套期風險形成的淨損益計入當期損益。

## 25 買入返售金融資產

## (a) 按交易對手類型及所屬地理區域分析

註釋	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
中國內地				
— 人行	59,000	12,630	59,000	12,630
— 銀行	119,609	41,140	119,609	41,140
— 非銀行金融機構	6,555	3,618	6,555	3,618
— 其他企業	39	310	39	310
小計	185,203	57,698	185,203	57,698
中國境外				
— 非銀行金融機構	—	—	68	69
小計	—	—	68	69
總額	185,203	57,698	185,271	57,767
減：減值準備	38	—	—	—
買入返售金融資產賬面價值	185,203	57,698	185,271	57,767

## (b) 按剩餘期限分析

註釋	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
一個月內到期	166,280	43,365	166,348	43,434
一個月至一年內到期	18,817	14,088	18,817	14,088
一年後到期	106	245	106	245
總額	185,203	57,698	185,271	57,767
減值準備	38	—	—	—
買入返售金融資產賬面價值	185,203	57,698	185,271	57,767

## 26 應收利息

註釋	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
債券投資	2,174	2,596	2,047	2,495
發放貸款和墊款	1,788	1,741	1,661	1,434
其他	173	95	40	14
總額	4,135	4,432	3,748	3,943
減：減值準備	38	—	—	—
應收利息賬面價值	4,135	4,432	3,748	3,943



## 27 發放貸款及墊款

### (a) 按性質分析

	註釋	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
企業貸款和墊款					
— 貸款		820,561	581,786	773,557	533,212
— 貼現		94,774	44,621	93,280	43,539
— 應收融資租賃款		2,074	2,193	—	—
小計		917,409	628,600	866,837	576,751
個人貸款和墊款					
— 住房抵押		114,156	78,117	103,660	67,230
— 信用卡		14,191	11,477	13,918	11,141
— 其他		19,893	12,192	16,059	9,392
小計		148,240	101,786	133,637	87,763
總額		1,065,649	730,386	1,000,474	664,514
減：貸款損失準備	38				
其中：單項計提數		(5,389)	(6,708)	(5,115)	(6,490)
組合計提數		(9,781)	(7,292)	(9,505)	(7,082)
貸款和墊款賬面價值		1,050,479	716,386	985,854	650,942

### (b) 按貸款損失準備的評估方式分析

#### 本集團

	按組合方式 評估減值 損失準備的 貸款及墊款 (註釋(i))	2009年 已減值貸款及墊款 (註釋(ii))		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 準備按單項 方式評估	
發放給下列客戶的貸款及 墊款總額				
— 金融機構	6,413	—	138	2.11%
— 非金融機構	1,049,079	1,119	8,900	0.95%
	1,055,492	1,119	9,038	0.95%
減：對應下列發放貸款及 墊款的減值損失準備				
— 金融機構	(22)	—	(28)	(50)
— 非金融機構	(8,833)	(926)	(5,361)	(15,120)
	(8,855)	(926)	(5,389)	(15,170)
發放給下列客戶的貸款及 墊款淨額				
— 金融機構	6,391	—	110	6,501
— 非金融機構	1,040,246	193	3,539	1,043,978
	1,046,637	193	3,649	1,050,479

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 27 發放貸款及墊款(續)

## (b) 按貸款損失準備的評估方式分析(續)

## 本集團(續)

	按組合方式 評估減值 損失準備的 貸款及墊款 (註釋(i))	2008年(已重述)		已減值貸款 及墊款總額 佔貸款及 墊款總額 的百分比	
		已減值貸款及墊款 (註釋(ii))	其減值損失 其減值損失 準備按組合 準備按單項 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	6,034	—	257	6,291	4.09%
— 非金融機構	714,066	730	9,299	724,095	1.39%
	720,100	730	9,556	730,386	1.41%
減：對應下列發放貸款及 墊款的減值損失準備					
— 金融機構	(34)	—	(191)	(225)	
— 非金融機構	(6,736)	(522)	(6,517)	(13,775)	
	(6,770)	(522)	(6,708)	(14,000)	
發放給下列客戶的貸款及 墊款淨額					
— 金融機構	6,000	—	66	6,066	
— 非金融機構	707,330	208	2,782	710,320	
	713,330	208	2,848	716,386	

## 本行

	按組合方式 評估減值 損失準備的 貸款及墊款 (註釋(i))	2009年		已減值貸款 及墊款總額 佔貸款及 墊款總額 的百分比	
		已減值貸款及墊款 (註釋(ii))	其減值損失 其減值損失 準備按組合 準備按單項 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	2,445	—	138	2,583	5.34%
— 非金融機構	989,020	1,067	7,804	997,891	0.89%
	991,465	1,067	7,942	1,000,474	0.90%
減：對應下列發放貸款及 墊款的減值損失準備					
— 金融機構	(22)	—	(28)	(50)	
— 非金融機構	(8,560)	(923)	(5,087)	(14,570)	
	(8,582)	(923)	(5,115)	(14,620)	
發放給下列客戶的貸款及 墊款淨額					
— 金融機構	2,423	—	110	2,533	
— 非金融機構	980,460	144	2,717	983,321	
	982,883	144	2,827	985,854	

## 27 發放貸款及墊款(續)

### (b) 按貸款損失準備的評估方式分析(續)

#### 本行(續)

	按組合方式 評估減值 損失準備的 貸款及墊款 (註釋(i))	2008年 已減值貸款及墊款 (註釋(ii))		已減值貸款 及墊款總額 佔貸款及 墊款總額 的百分比 總額	
		其減值損失 準備按組合 方式評估	其減值損失 準備按單項 方式評估		
發放給下列客戶的貸款及 墊款總額					
— 金融機構	2,071	—	257	2,328	11.04%
— 非金融機構	653,397	720	8,069	662,186	1.33%
	655,468	720	8,326	664,514	1.36%
減：對應下列發放貸款及 墊款的減值損失準備					
— 金融機構	(34)	—	(191)	(225)	
— 非金融機構	(6,528)	(520)	(6,299)	(13,347)	
	(6,562)	(520)	(6,490)	(13,572)	
發放給下列客戶的貸款及 墊款淨額					
— 金融機構	2,037	—	66	2,103	
— 非金融機構	646,869	200	1,770	648,839	
	648,906	200	1,836	650,942	

- (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併不重大。
- (ii) 已減值發放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：
- 單項評估，或
  - 組合評估，指同類貸款及墊款組合。
- (iii) 於2009年12月31日，本集團損失準備以單項方式評估的已減值貸款和墊款為人民幣90.38億元(2008年：人民幣95.56億元)，抵押物涵蓋該類貸款部分以及未涵蓋部分分別為人民幣19.53億元(2008年：人民幣17.00億元)和人民幣70.85億元(2008年：人民幣78.56億元)。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣28.39億元(2008年：人民幣19.78億元)。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，按單項方式評估的損失準備為人民幣53.89億元(2008年：人民幣67.08億元)。

於2009年12月31日，本行損失準備以單項方式評估的已減值貸款和墊款為人民幣79.42億元(2008年：人民幣83.26億元)，抵押物涵蓋該類貸款部分以及未涵蓋部分分別為人民幣16.62億元(2008年：人民幣9.23億元)和人民幣62.80億元(2008年：人民幣74.03億元)。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣18.16億元(2008年：人民幣10.03億元)。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，按單項方式評估的損失準備為人民幣51.15億元(2008年：人民幣64.90億元)。

上述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。



## 27 發放貸款及墊款(續)

## (c) 貸款損失準備變動情況(續)

## 本行

	2009年			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 其損失 準備按組合 方式評估	其損失 準備按單項 方式評估	
年初餘額	6,562	520	6,490	13,572
本年計提				
— 在綜合收益表新計提 損失準備	2,020	527	987	3,534
— 回撥至綜合收益表的 損失準備	—	—	(1,579)	(1,579)
折現回撥	—	—	(125)	(125)
轉出	—	—	—	—
核銷	—	(124)	(760)	(884)
收回已核銷貸款和 墊款導致的轉回	—	—	102	102
年末餘額	8,582	923	5,115	14,620

	2008年			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 其損失 準備按組合 方式評估	其損失 準備按單項 方式評估	
年初餘額	3,621	299	5,421	9,341
本年計提				
— 在綜合收益表新計提 損失準備	2,940	257	2,806	6,003
— 回撥至綜合收益表的 損失準備	—	—	(624)	(624)
折現回撥	—	—	(160)	(160)
轉出	1	—	(72)	(71)
核銷	—	(36)	(895)	(931)
收回已核銷貸款和 墊款導致的轉回	—	—	14	14
年末餘額	6,562	520	6,490	13,572

## (d) 已逾期貸款的逾期期限分析

## 本集團

	2009年				合計
	逾期 3個月以內	逾期 3個月至1年	逾期 1至3年	逾期 3年以上	
信用貸款	600	598	725	620	2,543
保證貸款	263	664	794	1,098	2,819
附擔保物貸款					
其中：抵押貸款	1,895	975	600	1,541	5,011
質押貸款	86	144	108	94	432
合計	2,844	2,381	2,227	3,353	10,805

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 27 發放貸款及墊款(續)

## (d) 已逾期貸款的逾期期限分析(續)

## 本集團(續)

	2008年(已重述)				合計
	逾期 3個月以內	逾期 3個月至1年	逾期 1至3年	逾期 3年以上	
信用貸款	1,422	395	372	654	2,843
保證貸款	1,386	1,074	990	1,089	4,539
附擔保物貸款					
其中：抵押貸款	3,941	722	810	2,111	7,584
質押貸款	400	92	73	90	655
合計	7,149	2,283	2,245	3,944	15,621

## 本行

	2009年				合計
	逾期 3個月以內	逾期 3個月至1年	逾期 1至3年	逾期 3年以上	
信用貸款	538	526	560	620	2,244
保證貸款	134	626	667	1,098	2,525
附擔保物貸款					
其中：抵押貸款	1,422	958	537	1,527	4,444
質押貸款	46	143	108	89	386
合計	2,140	2,253	1,872	3,334	9,599

	2008年				合計
	逾期 3個月以內	逾期 3個月至1年	逾期 1至3年	逾期 3年以上	
信用貸款	1,214	346	372	654	2,586
保證貸款	1,157	898	910	1,086	4,051
附擔保物貸款					
其中：抵押貸款	2,916	628	767	1,652	5,963
質押貸款	341	86	71	90	588
合計	5,628	1,958	2,120	3,482	13,188

逾期貸款是指本金或利息已逾期1天或以上的貸款。

## (e) 應收融資租賃款淨額

發放貸款及墊款包括按融資租賃及具備融資租賃特徵的分期付款合約租借給客戶的機器及設備的投資淨額。這些合約的最初租賃期一般為五至二十年，其後可選擇按合同約定金額購入這些租賃資產。按融資租賃及分期付款合約應收的最低租賃收款總額及其現值按剩餘到期日分析如下：

	本集團 2009年12月31日		2008年12月31日 (已重述)	
	最低租賃 收款現值	最低租賃 收款總額	最低租賃 收款現值	最低租賃 收款總額
1年以內(含1年)	235	289	314	372
1年至2年(含2年)	136	180	191	234
2年至3年(含3年)	95	134	103	140
3年以上	1,608	1,990	1,585	1,947
合計	2,074	2,593	2,193	2,693
減值準備：				
— 個別評估	(9)		(2)	
— 組合評估	—		—	
應收融資租賃款淨額	2,065		2,191	

## 28 可供出售金融資產

	附註	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
債券	(i)	87,197	102,884	70,794	84,900
投資基金	(ii)	5,487	50	5,420	—
持有的存款證	(iii)	1,183	176	—	—
權益工具	(iv)	478	445	182	177
可供出售金融資產賬面價值		94,345	103,555	76,396	85,077

(i) 可供出售債券投資由下列機構發行：

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
中國內地				
— 政府	7,598	1,311	7,598	1,311
— 人行	16,956	35,402	16,956	35,402
— 政策性銀行	7,942	7,233	7,942	7,233
— 同業及其他金融機構	4,296	1,068	4,256	540
— 企業實體	26,655	19,954	26,654	19,952
小計	63,447	64,968	63,406	64,438
中國境外				
— 政府	2,868	15,709	2,012	14,674
— 政策性銀行	47	156	47	156
— 同業及其他金融機構	14,017	15,656	2,805	3,631
— 公共機構	2,569	2,407	2,231	1,765
— 企業實體	4,249	3,988	293	236
小計	23,750	37,916	7,388	20,462
可供出售債券投資賬面價值	87,197	102,884	70,794	84,900
於香港上市	4,428	978	4,275	537
於香港以外地區上市	6,735	7,802	3,937	3,493
非上市	76,034	94,104	62,582	80,870
可供出售債券投資賬面價值	87,197	102,884	70,794	84,900

(ii) 可供出售投資基金

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
中國內地				
— 法人實體	50	50	—	—
中國境外				
— 同業及其他金融機構	5,437	—	5,420	—
可供出售投資基金賬面價值	5,487	50	5,420	—
非上市	5,487	50	5,420	—

(iii) 可供出售存款證由下列機構發行

	本集團	
	2009年	2008年 (已重述)
中國境外		
— 同業及其他金融機構	1,183	176
可供出售存款證賬面價值	1,183	176
非上市	1,183	176

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 28 可供出售金融資產(續)

(iv) 可供出售權益投資

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
中國境外				
— 同業及其他金融機構	440	410	182	177
— 法人實體	38	35	—	—
可供出售權益工具投資賬面價值	478	445	182	177
於香港上市	8	7	—	—
於香港以外地區上市	32	19	14	9
非上市	438	419	168	168
可供出售權益工具投資賬面價值	478	445	182	177

## 29 持有至到期投資

按發行機構所在地區和類型分析

	註釋	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
中國內地					
— 政府		36,243	26,341	36,243	26,341
— 人行		30,116	41,506	30,116	41,506
— 政策性銀行		21,497	22,636	21,497	22,636
— 同業及其他金融機構		6,662	4,234	6,662	4,234
— 法人實體		7,375	246	7,375	246
小計		101,893	94,963	101,893	94,963
中國境外					
— 政府		31	68	31	68
— 政策性銀行		—	89	—	89
— 同業及其他金融機構		1,602	3,236	1,943	3,577
— 公共機構		3,161	5,874	3,137	5,835
— 法人實體		994	803	926	735
小計		5,788	10,070	6,037	10,304
合計		107,681	105,033	107,930	105,267
減：減值準備	38	(215)	(223)	(215)	(223)
持有至到期投資賬面價值		107,466	104,810	107,715	105,044
於香港上市		128	197	128	197
於香港以外地區上市		1,784	2,815	2,057	3,088
非上市		105,554	101,798	105,530	101,759
持有至到期投資賬面價值		107,466	104,810	107,715	105,044
持有至到期投資公允價值		107,926	106,246	108,149	106,505
其中：上市債券市值		1,941	2,887	2,215	3,183

本集團於2009年度出售已減值持有至到期債券投資為人民幣2.6億元(2008年：無)，本年度的出售主要是因為受到金融危機加深的影響，外幣債券發行人信用狀況嚴重惡化。



### 30 對聯營企業的投資

(a) 本集團通過中信國金持有對聯營企業的投資，本集團主要聯營企業的基本情況如下：

企業名稱	商業模式	註冊成立／ 經營地區	本集團 實際權益	主要業務	已發行及 繳足股本
中信資本控股有限公司 (「中信資本」)	股份有限公司	香港	28%	投資控股	港幣0.49億元
中信國際資產管理有限公司 (「中信資產」)	股份有限公司	香港	40%	投資控股及 資產管理	港幣20.20億元

(b) 聯營企業財務概況如下：

企業名稱	年末 資產總額	年末 負債總額	年末 淨資產總額	本年 營業收入	本年 淨利潤
中信資本	6,875	2,185	4,690	343	324
中信資產	2,385	173	2,212	285	106
合計	9,260	2,358	6,902	628	430

(c) 本集團對聯營企業投資的變動情況如下：

	中信資本	中信資產	合計
初始投資成本	1,038	893	1,931
年初餘額	1,397	786	2,183
按權益法確認投資收益和其他權益變動	83	40	123
處置投資	(160)	—	(160)
外幣報表折算差額	(3)	(3)	(6)
年末餘額	1,317	823	2,140

### 31 對子公司投資

	註釋	銀行	
		2009年	2008年
對子公司投資			
振華財務	(i)	33	33
中信國金	(ii)	9,797	—
合計		9,830	33

(i) 振華國際財務有限公司成立於1984年，註冊資本2500萬港元，註冊地和主要經營地均為香港，在香港獲得香港政府工商註冊處頒發的「放債人牌照」，業務範圍包括資本市場投資、貸款等。本行對振華財務的持股比例和表決權比例均為95%，其餘5%的股權由本行子公司中信國金持有。

(ii) 中信國金為在香港註冊成立的投資控股公司，總部位於香港，業務範圍包括商業銀行及非銀行金融業務，本行於2009年10月23日通過同一控制下企業合併而擁有其70.32%的持股比例和表決權比例。有關本次收購的詳細情況在附註6中列示。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 固定資產

## 本集團

	房屋及 建築物 (附註32(a))	在建工程	計算機設備 及其他	合計
<b>成本或重估價值：</b>				
2009年1月1日(已重述)	8,152	126	4,078	12,356
本年增加	242	775	703	1,720
本年處置	(16)	—	(160)	(176)
轉出投資性房地產	(9)	—	—	(9)
評估增值	931	—	—	931
因重估而將累計折舊沖減成本	(304)	—	—	(304)
匯率變動影響	(1)	—	(1)	(2)
2009年12月31日	8,995	901	4,620	14,516
<b>累計折舊及減值損失：</b>				
2009年1月1日(已重述)	—	—	(2,453)	(2,453)
計提折舊費用	(304)	—	(486)	(790)
本年處置	—	—	155	155
因重估而沖減	304	—	—	304
匯率變動影響	—	—	1	1
2009年12月31日	—	—	(2,783)	(2,783)
<b>賬面淨值：</b>				
2009年1月1日(已重述)(註釋(i))	8,152	126	1,625	9,903
2009年12月31日(註釋(i))	8,995	901	1,837	11,733

	房屋及 建築物 (附註32(a))	在建工程	計算機設備 及其他	合計
<b>成本或重估價值：</b>				
2008年1月1日(已重述)	7,998	72	3,552	11,622
本年增加	49	105	809	963
本年處置	(17)	—	(245)	(262)
在建工程轉入／(轉出)	51	(51)	—	—
投資性房地產轉入	81	—	—	81
評估增值	331	—	—	331
因重估而將累計折舊沖減成本	(304)	—	—	(304)
匯率變動影響	(37)	—	(38)	(75)
2008年12月31日(已重述)	8,152	126	4,078	12,356
<b>累計折舊及減值損失：</b>				
2008年1月1日(已重述)	—	—	(2,272)	(2,272)
計提折舊費用	(304)	—	(364)	(668)
本年處置	—	—	155	155
因重估而沖減	304	—	—	304
匯率變動影響	—	—	28	28
2008年12月31日(已重述)	—	—	(2,453)	(2,453)
<b>賬面淨值：</b>				
2008年1月1日(已重述)(註釋(i))	7,998	72	1,280	9,350
2008年12月31日(已重述)(註釋(i))	8,152	126	1,625	9,903

## 32 固定資產(續)

本行

	房屋及 建築物 (附註32(a))	在建工程	計算機設備 及其他	合計
<b>成本或重估價值：</b>				
2009年1月1日	7,494	126	3,465	11,085
本年增加	235	775	669	1,679
本年處置	(15)	—	(150)	(165)
評估增值	931	—	—	931
因重估而將累計折舊沖減成本	(285)	—	—	(285)
2009年12月31日	8,360	901	3,984	13,245
<b>累計折舊及減值損失：</b>				
2009年1月1日	—	—	(1,979)	(1,979)
計提折舊費用	(285)	—	(436)	(721)
本年處置	—	—	144	144
因重估而沖減	285	—	—	285
2009年12月31日	—	—	(2,271)	(2,271)
<b>賬面淨值：</b>				
2009年1月1日(註釋(i))	7,494	126	1,486	9,106
2009年12月31日(註釋(i))	8,360	901	1,713	10,974

	房屋及 建築物 (附註32(a))	在建工程	計算機設備 及其他	合計
<b>成本或重估價值：</b>				
2008年1月1日	7,345	72	2,888	10,305
本年增加	35	105	765	905
本年處置	(13)	—	(188)	(201)
在建工程轉入／(轉出)	51	(51)	—	—
評估增值	331	—	—	331
因重估而將累計折舊沖減成本	(255)	—	—	(255)
2008年12月31日	7,494	126	3,465	11,085
<b>累計折舊及減值損失：</b>				
2008年1月1日	—	—	(1,776)	(1,776)
計提折舊費用	(255)	—	(341)	(596)
本年處置	—	—	138	138
因重估而沖減	255	—	—	255
2008年12月31日	—	—	(1,979)	(1,979)
<b>賬面淨值：</b>				
2008年1月1日(註釋(i))	7,345	72	1,112	8,529
2008年12月31日(註釋(i))	7,494	126	1,486	9,106

(i) 於2009年12月31日，本集團的部分房屋物業的產權手續尚在辦理之中，其賬面淨值為人民幣7.31億元(於2008年12月31日：人民幣5.78億元)。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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 32 固定資產(續)

#### (a) 按租賃剩餘年期分析

銀行房屋及建築物於報告期末的賬面淨值按租賃剩餘期限分析如下：

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
於香港持有的長期租賃 (50年以上)	81	220	—	—
於香港持有的中期租賃 (10-50年)	526	409	—	—
於中國內地持有的中期租賃 (10-50年)	8,360	7,494	8,360	7,494
於境外持有的永久租賃	28	29	—	—
合計	8,995	8,152	8,360	7,494

#### (b) 估值

本集團的房屋及建築物於2009年12月31日與2008年12月31日參考可比房屋及建築物的近期市場交易按照公開市場價值進行了評估。本行的房屋及建築物的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固定資產重估儲備。

如該等房屋及建築物以成本減去累計折舊後的價值列示，2009年12月31日其賬面值將為人民幣57.01億元(2008年12月31日：人民幣50.05億元)。

### 33 投資性房地產

	本集團	
	2009年	2008年 (已重述)
於1月1日公允價值	131	223
本年增加數：		
公允價值變動	32	—
自固定資產轉入	9	—
本年減少數：		
本期出售	(10)	(2)
重分類至固定資產	—	(81)
匯率變動影響	(1)	(9)
於12月31日公允價值	161	131

本集團的投資性房地產為座落於香港的房產與建築物，並以經營租賃的形式租給第三方。這些投資性房地產所在地有活躍的房地產交易市場，本集團能夠從房地產市場取得同類或類似房地產的市場價格及其他相關信息，從而對這些投資性房地產於2009年12月31日的公允價值做出評估。

於2009年12月31日，本集團的所有投資性房地產已由一家獨立測量師行，威格斯資產評估顧問有限公司，按公開市場價值為基準進行了重估。有關的重估盈餘及損失已分別計入本集團當期損益。威格斯資產評估顧問有限公司僱員為香港測量師學會資深專業會員，具有評估同類物業地點及類別的近期經驗。

#### (a) 按租賃剩餘期限分析

	本集團	
	2009年	2008年 (已重述)
於香港持有的長期租賃(50年以上)	13	9
於香港持有的中期租賃(10-50年)	123	100
於中國境內持有的中期租賃(10-50年)	25	22
合計	161	131

### 34 商譽

本行於2009年10月23日完成對中信國金70.32%股權的收購。此項收購屬於同一控制下企業合併，本身不形成商譽。中信國金在上述合併前因合併其他非同一控制下的子公司而確認的商譽繼續在合併資產負債表中確認。

商譽的增減變動情況如下：

	2009年	2008年 (已重述)
年初餘額	889	943
匯率變動影響	(2)	(54)
賬面餘額	887	889

商譽分配至根據業務分部辨認的本集團資產組如下：

	2009年	2008年
商業銀行業務	887	889

本集團採用預計未來現金流現值的方法計算資產組的可收回金額。本集團根據管理層批准的財務預算預計未來5年內現金流量，其後年度採用的現金流量年度增長率預計為6% (2008年：4%)，不會超越資產組經營業務的長期平均增長率。管理層根據過往表現及其對市場發展的預期編製上述財務預算。計算未來現金流現值所採用的稅前折現率為12.55% (2008年：11.39%)，已反映了相對於有關分部的風險。

根據減值測試的結果，於2009年12月31日商譽未發生減值(2008年：無)。

### 35 無形資產

本集團及本行

	軟件	其他	合計
<b>成本：</b>			
2009年1月1日餘額	197	14	211
本年增加	90	—	90
本年減少	(2)	—	(2)
2009年12月31日餘額	285	14	299
<b>累計攤銷：</b>			
2009年1月1日餘額	(86)	(7)	(93)
本年計提	(42)	(1)	(43)
本年減少	2	—	2
2009年12月31日餘額	(126)	(8)	(134)
<b>賬面價值：</b>			
2009年1月1日餘額	111	7	118
2009年12月31日餘額	159	6	165
<b>本行</b>			
	軟件	其他	合計
<b>成本：</b>			
2008年1月1日餘額	130	14	144
本年增加	67	—	67
年末餘額	197	14	211
<b>累計攤銷：</b>			
2008年1月1日餘額	(55)	(6)	(61)
本年計提	(31)	(1)	(32)
年末餘額	(86)	(7)	(93)
<b>賬面價值：</b>			
2008年1月1日餘額	75	8	83
2008年12月31日餘額	111	7	118

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 36 遞延所得稅

## (a) 按性質分析

	本集團		2008年(已重述)	
	2009年 可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
— 貸款及墊款減值準備	3,500	852	7,376	1,827
— 公允價值調整	837	182	708	139
— 其他	4,247	1,061	836	209
合計	8,584	2,095	8,920	2,175

	本行		2008年(已重述)	
	2009年 可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
— 貸款及墊款減值準備	3,224	806	7,176	1,794
— 公允價值調整	512	128	252	63
— 其他	4,244	1,061	832	208
合計	7,980	1,995	8,260	2,065

## (b) 遞延所得稅的變動情況：

## 本集團

	客戶貸款 及墊款 減值準備	公允價值 註釋(i)	其他	合計
2009年1月1日(已重述)	1,827	139	209	2,175
計入當期損益	(975)	75	853	(47)
計入其他綜合收益	—	(32)	(1)	(33)
2009年12月31日	852	182	1,061	2,095
2008年1月1日(已重述)	942	10	61	1,013
計入當期損益	885	78	148	1,111
計入其他綜合收益	—	51	—	51
2008年12月31日(已重述)	1,827	139	209	2,175

## 本行

	客戶貸款 及墊款 減值準備	公允價值 註釋(i)	其他	合計
2009年1月1日	1,794	63	208	2,065
計入當期損益	(988)	80	853	(55)
計入其他綜合收益	—	(15)	—	(15)
2009年12月31日	806	128	1,061	1,995
2008年1月1日	908	(4)	46	950
計入當期損益	886	73	162	1,121
計入其他綜合收益	—	(6)	—	(6)
2008年12月31日	1,794	63	208	2,065

## 註釋：

- (i) 因調整交易性和可供出售金融資產及衍生工具的公允價值變化而產生的未實現損益於其變現時須計徵所得稅稅項。
- (ii) 於2008年2月，香港利得稅稅率由17.5%減至16.5%，本行香港子公司相關遞延稅項按此稅率重新估計。
- (iii) 由於未來能否獲得足夠的應納稅所得額具有不確定性，所以本集團於2009年12月31日未確認遞延稅資產的下屬子公司累計可抵扣虧損為人民幣262萬元(2008年：3,152萬元)，對應未確認遞延稅資產為人民幣43萬元(2008年：人民幣520萬元)。根據相關稅務法規，這些可抵扣虧損不設到期日。本行於2009年12月31日無重大的未計提遞延稅項(2008年：無)。

## 37 其他資產

	註釋	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
應收股權投資轉讓款	(i)	—	21,821	—	—
抵債資產	(ii)	556	650	323	411
土地使用權		516	528	516	528
預付房租		247	212	247	212
預繳所得稅	(iii)	462	—	462	—
其他	(iv)	2,244	2,721	2,030	1,685
合計		4,025	25,932	3,578	2,836

## (i) 應收股權投資轉讓款

應收股權投資轉讓款是指中信國金出售其持有的本行股份所得應收款項於2008年12月31日未結清餘額。

## (ii) 抵債資產

	註釋	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
土地、房屋及建築物		631	757	597	723
其他		303	295	92	78
合計		934	1,052	689	801
減：減值準備	38	(378)	(402)	(366)	(390)
抵債資產賬面價值		556	650	323	411

(a) 於2009年12月31日止年度本集團共處置抵債資產原值人民幣1.68億元(2008年：人民幣0.7億元)。於2009年12月31日止年度本行共處置抵債資產原值人民幣1.59億元(2008年：人民幣0.65億元)。

(b) 本集團計劃在未來期間內通過拍賣、競價和轉讓等方式對抵債資產進行處置。

## (iii) 預繳所得稅情況見附註45(i)。

## (iv) 其他

	附註	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
總額		2,834	3,216	2,617	2,178
減：減值準備	38	(590)	(495)	(587)	(493)
賬面價值		2,244	2,721	2,030	1,685

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 38 資產減值準備變動表

本集團

	註釋	2009年					年末 賬面餘額
		年初 賬面餘額	本年計提	本年轉回	本年 轉入／ (轉出) 註釋(i)	本年核銷	
存放同業款項	21	—	—	—	—	—	—
拆出資金	22	143	—	—	—	(134)	9
買入返售金融資產	25	—	—	—	—	—	—
應收利息	26	—	—	—	—	—	—
發放貸款和墊款	27	14,000	4,113	(1,667)	50	(1,326)	15,170
可供出售金融資產		576	56	—	(197)	(64)	371
持有至到期投資	29	223	7	—	—	(15)	215
抵債資產	37	402	35	—	(59)	—	378
其他資產	37	495	64	(19)	233	(183)	590
合計		15,839	4,275	(1,686)	27	(1,722)	16,733

	註釋	2008年(已重述)					年末 賬面餘額
		年初 賬面餘額	本年計提	本年轉回	本年 轉入／ (轉出) 註釋(i)	本年核銷	
存放同業款項	21	—	—	—	—	—	—
拆出資金	22	146	—	(3)	—	—	143
買入返售金融資產	25	—	—	—	—	—	—
應收利息	26	12	—	—	(12)	—	—
發放貸款和墊款	27	9,617	6,436	(709)	(194)	(1,150)	14,000
可供出售金融資產		65	521	—	(4)	(6)	576
持有至到期投資	29	12	218	—	—	(7)	223
抵債資產	37	329	22	—	51	—	402
其他資產	37	303	284	(58)	(18)	(16)	495
合計		10,484	7,481	(770)	(177)	(1,179)	15,839



## 38 資產減值準備變動表(續)

本行

註釋	2009年					
	年初 賬面餘額	本年計提	本年轉回	本年 轉入/ (轉出) 註釋(i)	本年核銷	年末 賬面餘額
存放同業款項	21	—	—	—	—	—
拆出資金	22	143	—	—	(134)	9
買入返售金融資產	25	—	—	—	—	—
應收利息	26	—	—	—	—	—
發放貸款和墊款	27	13,572	3,534	(1,579)	(884)	14,620
可供出售金融資產		515	45	—	(196)	300
持有至到期投資	29	223	7	—	(15)	215
抵債資產	37	390	35	—	(59)	366
其他資產	37	493	63	(19)	233	587
合計		15,336	3,684	(1,598)	(1,280)	16,097

註釋	2008年					
	年初 賬面餘額	本年計提	本年轉回	本年 轉入/ (轉出)	本年核銷	年末 賬面餘額
存放同業款項	21	—	—	—	—	—
拆出資金	22	146	—	(3)	—	143
買入返售金融資產	25	—	—	—	—	—
應收利息	26	12	—	—	(12)	—
發放貸款和墊款	27	9,341	6,003	(624)	(217)	13,572
可供出售金融資產		—	515	—	—	515
持有至到期投資	29	12	218	—	—	223
抵債資產	37	317	22	—	51	390
其他資產	37	302	283	(58)	(18)	493
合計		10,130	7,041	(685)	(196)	15,336

註釋：

- (i) 轉入/(轉出)包括由於滙率變動產生的影響，本年核銷包括本年出售的影響。除上述資產減值準備之外，本集團還對外資產的預計損失進行了計提(附註13)。

## 39 同業及其他金融機構存放款項

按交易對手類型及所屬地理區域分析

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
中國內地				
— 銀行	169,670	26,723	169,761	26,695
— 非銀行金融機構	105,362	81,910	105,362	81,910
小計	275,032	108,633	275,123	108,605
中國境外				
— 銀行	17	87	1	—
小計	17	87	1	—
合計	275,049	108,720	275,124	108,605

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 40 拆入資金

按交易對手類型所屬地理區域分析

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
中國內地拆入款項				
— 銀行	1,901	307	1,495	205
— 非銀行金融機構	741	758	741	758
小計	2,642	1,065	2,236	963
中國境外拆入款項				
— 銀行	1,911	542	—	—
小計	1,911	542	—	—
合計	4,553	1,607	2,236	963

## 41 交易性金融負債

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
債券賣空	—	139	—	139
指定以公允價值計量且其變動計入損益				
— 結構性存款	2,755	2,500	2,755	2,500
— 已發行存款證	—	439	—	—
合計	2,755	3,078	2,755	2,639
非上市	2,755	3,078	2,755	2,639
合計	2,755	3,078	2,755	2,639

## 42 賣出回購金融資產

(a) 按交易對手類型所屬地理區域分析

	本集團及本行	
	2009年	2008年
中國內地		
— 銀行	2,837	300
— 非銀行金融機構	—	—
小計	2,837	300
中國境外		
— 銀行	1,263	657
合計	4,100	957

(b) 按擔保物類別分析

	本集團及本行	
	2009年	2008年
證券	1,263	657
信貸資產	2,837	300
合計	4,100	957

### 43 吸收存款

按存款性質分析

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
活期存款				
— 公司類客戶	577,155	382,192	559,207	373,604
— 個人客戶	66,908	50,470	49,066	40,456
小計	644,063	432,662	608,273	414,060
定期及通知存款				
— 公司類客戶	516,369	430,231	485,851	388,793
— 個人客戶	177,167	154,005	160,613	130,062
小計	693,536	584,236	646,464	518,855
滙出及應解滙款	4,328	10,427	4,327	10,427
合計	1,341,927	1,027,325	1,259,064	943,342

上述存款中包含保證金存款如下：

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
承兌滙票保證金	166,269	116,876	166,269	116,876
信用證保證金	5,931	5,082	5,823	5,060
保函保證金	3,813	3,455	3,807	3,449
其他	27,503	10,102	26,030	7,425
合計	203,516	135,515	201,929	132,810

### 44 應付職工薪酬

本集團

註釋	2009年			
	年初 賬面餘額	本年計提	本年 支付額	年末 賬面餘額
工資、獎金和補貼	5,080	6,473	(4,941)	6,612
職工福利費	—	455	(455)	—
社會保險費 (i)	5	561	(546)	20
住房公積金	—	301	(294)	7
住房補貼	—	150	(121)	29
補充養老保險 (ii)	4	122	(126)	—
補充退休福利 (iii)	42	2	(4)	40
工會經費和職工教育經費	181	263	(216)	228
其他職工福利	1	594	(544)	51
合計	5,313	8,921	(7,247)	6,987

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 44 應付職工薪酬(續)

本集團(續)

註釋	2008年(已重述)			
	年初 賬面餘額	本年計提	本年 支付額	期末 賬面餘額
工資、獎金和補貼	3,013	6,152	(4,085)	5,080
職工福利費	—	295	(295)	—
社會保險費 (i)	5	474	(474)	5
住房公積金	—	238	(238)	—
住房補貼	—	128	(128)	—
補充養老保險 (ii)	2	96	(94)	4
補充退休福利 (iii)	38	5	(1)	42
工會經費和職工教育經費	89	251	(159)	181
其他職工福利	15	474	(488)	1
合計	3,162	8,113	(5,962)	5,313

本行

註釋	2009年			
	年初 賬面餘額	本年計提	本年 支付額	期末 賬面餘額
工資、獎金和補貼	4,936	5,852	(4,347)	6,441
職工福利費	—	452	(452)	—
社會保險費 (i)	5	557	(542)	20
住房公積金	—	299	(292)	7
住房補貼	—	150	(121)	29
補充養老保險 (ii)	4	122	(126)	—
補充退休福利 (iii)	42	2	(4)	40
工會經費和職工教育經費	181	262	(215)	228
其他職工福利	—	524	(477)	47
合計	5,168	8,220	(6,576)	6,812

註釋	2008年			
	年初 賬面餘額	本年計提	本年 支付額	期末 賬面餘額
工資、獎金和補貼	2,862	5,539	(3,465)	4,936
職工福利費	—	294	(294)	—
社會保險費 (i)	5	470	(470)	5
住房公積金	—	237	(237)	—
住房補貼	—	128	(128)	—
補充養老保險 (ii)	2	96	(94)	4
補充退休福利 (iii)	38	5	(1)	42
工會經費和職工教育經費	89	249	(157)	181
其他職工福利	—	384	(384)	—
合計	2,996	7,402	(5,230)	5,168

## 44 應付職工薪酬(續)

- (i) 社會保險費  
社會保險費中包括基本養老保險費，根據中國的勞動法規，本集團為其國內員工參與了各省、市政府組織安排的基本養老保險計劃。根據計劃，本集團須就其員工的薪金、獎金及若干津貼，按若干比率向政府管理的基本養老保險計劃作出供款。
- (ii) 補充養老保險費  
除了以上基本養老保險計劃外，本集團為其合資格的員工定立了一個補充養老保險計劃(年金計劃)。此計劃由中信集團管理。本集團每年對計劃作出相等於合資格員工薪金及佣金的百分之四供款，2009年對計劃作出供款的金額為人民幣1.22億元(2008年：人民幣0.96億元)。  
對於本集團於香港的員工，本集團按照相應法規確定的供款比率參與了強制性公積金計劃。
- (iii) 補充退休福利  
本集團對其退休的中國內地合資格員工支付補充退休福利。享有該等福利的員工包括在職員工及已退休員工。於資產負債表確認的金額代表未註入資金的福利責任的折現值。  
本集團於報告期末的補充退休福利責任是由獨立精算師韜睿惠悅諮詢公司使用「預期累計福利單位法」進行審閱。韜睿惠悅諮詢公司聘用了美國精算師協會會員。  
除以上44(i)至44(iii)所述的供款外，本集團並無其他支付員工退休及其他退休後福利的重大責任。

## 45 應交稅費

	註釋	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
所得稅	(i)	13	2,944	—	2,939
營業稅及附加		980	850	977	847
其他		11	15	4	5
合計		1,004	3,809	981	3,791

- (i) 本行於2009年12月31日無應付所得稅款，預繳的所得稅項借方餘額在其他資產中列示(附註37)。應交所得稅的餘額反映了本行子公司的應付所得稅款。

## 46 應付利息

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
吸收存款	6,047	6,293	5,987	6,096
應付債券	370	440	271	313
其他	121	78	11	18
合計	6,538	6,811	6,269	6,427

## 47 預計負債

本集團及本行

	2009年	2008年 (已重述)
預計訴訟損失	50	50

預計負債變動情況：

	2009年	2008年 (已重述)
年初餘額	50	40
本年計提	—	10
年末餘額	50	50

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 48 應付債券

	註釋	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
已發行債務證券	(i)	63	2,058	—	—
已發行存款證	(ii)	3,252	3,196	—	—
已發行次級債：	(iii)	15,107	15,121	12,000	12,000
— 本行發行	(iii)	12,000	12,000	12,000	12,000
— 中信國金發行	(iv)	3,448	3,463	—	—
— 抵銷	(iv)	(341)	(342)	—	—
合計		18,422	20,375	12,000	12,000

(i) 已發行債務證券由中信嘉華發行，以攤餘成本計量。

(ii) 已發行存款證主要由中信國金發行，以攤餘成本計量。

(iii) 本行發行的次級債於12月31日的賬面金額為：

	註釋	2009年	2008年 (已重述)
於下列時間到期的浮動利率次級債務			
2010年6月	(a)	4,778	4,778
2010年7月	(a)	602	602
2010年9月	(a)	300	300
2010年6月	(b)	320	320
於下列時間到期的固定利率次級債券			
2016年6月	(c)	4,000	4,000
2021年6月	(d)	2,000	2,000
總面值		12,000	12,000

(a) 於2004年發行的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。

(b) 於2004年發行的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。

(c) 於2006年6月22日發行的固定利率次級債券的票面年利率為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%。

(d) 於2006年6月22日發行的固定利率次級債券的票面年利率為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，票面年利率增加至7.12%。

(iv) 中信國金及其子公司發行的次級債於12月31日的賬面金額為：

	註釋	2009年	2008年 (已重述)
未設定到期日固定利率次級債	(a)	1,742	1,754
於2017年12月到期的浮動利率次級票據	(b)	1,706	1,709
小計		3,448	3,463
減：本行持有		(341)	(342)
合計		3,107	3,121

(a) 於2002年5月23日，中信國金的全資子公司 — CKWH — UT2 Limited 發行票面年利率9.125%，面值美元2.5億元的次級票據。中信嘉華無條件及不可撤回地對這些票據的所有應付金額作出擔保。CKWH — UT2 Limited 可於2012年提前贖回該票據。

(b) 於2007年11月30日，中信嘉華推出一個美元20億的中期票據計劃。根據此計劃並依照相關的法例、守則及指令，中信嘉華和有關的交易商可隨時發行任何幣種的次級票據。

於2007年12月11日，中信嘉華根據上述中期票據計劃發行了面值美元2.5億元的浮動利率次級票據，票據年利率為三個月美元存款適用的倫敦銀行同業拆放利率加1.75%。這些票據在新加坡交易所有限公司上市，並於2017年12月12日到期。

## 49 其他負債

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
待清算款項	742	3,392	727	1,254
睡眠戶	214	204	214	204
代收代付款項	187	205	187	205
應付承兌國債款	74	79	74	79
其他	1,793	1,470	1,281	1,227
合計	3,010	5,350	2,483	2,969

## 50 股本

(a) 於報告期末的股本結構如下：

	本集團及本行	
	2009年	2008年 (已重述)
A股	26,631	26,631
H股	12,402	12,402
合計	39,033	39,033

(b) 股本變動情況

	註釋	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
年初餘額		39,033	33,178	39,033	39,033
同一控制下企業合併取得的子公司 出售本行股份	(i)	—	5,855	—	—
年末餘額		39,033	39,033	39,033	39,033

(i) 於2008年1月1日，中信國金持有本行約15%的股份。本集團在編製比較期間的合併財務報表時，將該部分股權從年初餘額中抵銷。2008年12月17日，中信國金將其所持本行股權轉讓予中信集團及本集團的戰略投資者 BBVA。此股份轉讓後，中信國金不再持有本行任何股份。

## 51 股本溢價及其他儲備

	註釋	股本溢價	其他儲備	本集團		合計
				物業 重估儲備 (iv)	投資 重估儲備 (v)	
於2009年1月1日(已重述)		55,865	2,571	520	(354)	58,602
其他綜合收益		—	(19)	931	118	1,030
同一控制下企業合併取得的 子公司於合併前						
1. 減資及對原股東進行分配		(13,002)	(2,331)	—	—	(15,333)
2. 向原股東發行股份		1,054	—	—	—	1,054
同一控制下企業合併支付對價	(i)	(13,007)	—	—	—	(13,007)
於2009年12月31日		30,910	221	1,451	(236)	32,346
於2008年1月1日(已重述)		34,397	2,051	183	(149)	36,482
其他綜合收益		—	(36)	331	(162)	133
同一控制下企業合併取得的 子公司於合併前						
1. 出售所持有的本行股份	(ii)	18,991	—	—	—	18,991
2. 最終控制方持股比例上升	(iii)	2,470	556	6	(43)	2,989
3. 其他		7	—	—	—	7
於2008年12月31日(已重述)		55,865	2,571	520	(354)	58,602

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 51 股本溢價及其他儲備(續)

	註釋	股本溢價	其他儲備	本行 物業 重估儲備	投資 重估儲備	合計
於2009年1月1日		36,525	—	487	(72)	36,940
其他綜合收益		—	—	931	49	980
同一控制下企業合併支付對價	(i)	(3,210)	—	—	—	(3,210)
於2009年12月31日		33,315	—	1,418	(23)	34,710
於2008年1月1日		36,525	—	156	(89)	36,592
其他綜合收益		—	—	331	17	348
於2008年12月31日		36,525	—	487	(72)	36,940

- (i) 如附註6所述，本行收購中信國金所支付的對價折合人民幣約為130.07億元，沖減本集團合併報表的股本溢價；該對價與本行按照持股比例計算的中信國金於合併日所有者權益賬面價值97.97億元之間的差額32.10億元沖減本行的股本溢價。
- (ii) 如附註50(b)(i)所述，中信集團及BBVA自中信國金購買本行股權形成的溢價計入儲備。
- (iii) 於2008年1月1日，本行及中信國金的最終控制方中信集團持有中信國金約55.16%的股權；在2008年11月，中信集團通過收購其他股東所持股份增持中信國金的股份至70.32%。
- (iv) 物業重估儲備是根據附註4(7)(a)所述會計政策對銀行物業確認的重估儲備。
- (v) 投資重估儲備包括可供出售金融資產出售前形成的累計公允價值變動，該儲備是根據附註4(3)(f)所述會計政策確認的。

## 52 盈餘公積

## 盈餘公積變動情況

	本集團及本行	
	2009年	2008年
於1月1日		
提取法定盈餘公積	2,161	829
於12月31日	1,374	1,332
於12月31日	3,535	2,161

本行及本行在中國境內子公司需按財政部於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%。

## 53 一般風險準備

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
於1月1日				
提取一般風險準備	7,746	3,731	7,716	3,731
於12月31日	4,816	4,015	4,810	3,985
於12月31日	12,562	7,746	12,526	7,716

根據財政部有關規定，本行及本行在中國境內的銀行業子公司應於每年年度終了根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例通過稅後利潤提取一般風險準備，用於彌補尚未識別的可能性損失。原則上一般風險準備餘額不低於風險資產期末餘額的1%。本行必須由2005年7月1日起在3年左右，最長不得超過5年的過渡期內提取規定的一般風險準備。

本行及本行在中國境內的銀行業子公司於2009年12月31日已滿足上述通知的要求。



## 54 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

	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年 (已重述)
提取				
— 法定盈餘公積金	1,374	1,332	1,374	1,332
— 一般風險準備	4,816	4,015	4,810	3,985
於12月31日	6,190	5,347	6,184	5,317

根據董事會於2010年4月28日的批准，本行提取法定盈餘公積人民幣13.74億元，提取一般風險準備人民幣48.10億元，分別為按照中國相關會計準則和法規編製的本行財務報表的稅後利潤的10%和35%。本行子公司下屬中信嘉華(中國)提取一般風險準備約人民幣6百萬元。

- (b) 2010年4月28日，董事會建議分派截至2009年12月31日止年度現金股息每10股人民幣0.88元，該筆合計約人民幣34.35億元的股息將待股東於年度股東大會上決議通過後派發予本行於相關記錄日期的股東。這些股息尚未於報告期末被確認為負債。
- (c) 本行於2009年6月29日召開股東大會，通過決議於2009年7月29日分派截至2008年12月31日止年度的現金股利每10股人民幣0.85元，共計約33.3億元人民幣。
- (d) 本行於2008年分派截至2007年12月31日止年度的現金股利共計約20.88億人民幣，本集團在編製比較期間的合併股東權益變動表時，將其中分派予中信國金的現金股利3.13億元予以抵銷，調整了比較期間利潤分配的金額。

## 55 現金流量表補充資料

### 現金及現金等價物

#### 本集團

	2009年	2008年 (已重述)
庫存現金	3,926	3,841
存放中央銀行款項超額存款準備金	89,147	107,772
原到期日在3個月及以內的存放同業及其他金融機構款項	21,589	39,548
原到期日在3個月及以內的拆放同業及其他金融機構款項	40,410	23,827
原到期日在3個月及以內的債券投資	12,176	8,962
小計	163,322	180,109
合計	167,248	183,950

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 56 承擔及或有事項

## (a) 信貸承諾

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

本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合同。

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

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，於報告期末確認的最大可能損失額。

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
合同金額				
貸款承擔				
— 原到期日為1年以內	15,979	14,727	913	442
— 原到期日為1年或以上	25,250	9,887	22,485	6,828
小計	41,229	24,614	23,398	7,270
開出保函	62,901	47,588	60,022	44,886
開出信用證	52,585	32,251	49,901	29,515
承兌滙票	305,363	222,575	304,893	222,158
信用卡承擔	40,597	38,741	34,886	32,608
合計	502,675	365,769	473,100	336,437

## (b) 信貸風險加權金額

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
或有負債及承擔的信貸風險 加權金額	191,767	142,861	185,903	138,149

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。

## (c) 資本承擔

本集團於報告期末已授權的資本承擔如下：

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
已訂約	683	270	652	252
已授權未訂約	12	65	11	44

## 56 承擔及或有事項(續)

### (d) 經營租賃承擔

本集團以經營租賃方式租入若干物業和設備。這些租賃一般為期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。本集團於報告期末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：

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
一年以內	934	679	855	675
一年至兩年	799	670	733	596
兩年至三年	677	588	639	509
三年至五年	1,072	843	991	796
五年以上	1,103	1,055	1,103	955
合計	4,585	3,835	4,321	3,531

### (e) 未決訴訟和糾紛

於2009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4.40億元(2008年：人民幣2.76億元)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了預計負債人民幣0.50億元。本集團認為這些負債的計提是合理且充分的。

### (f) 證券承銷承諾

於2008年12月31日及2009年12月31日，本集團無未到期的證券承銷承諾。

### (g) 債券承兌責任

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。

本集團於報告期末按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	本集團及本行	
	2009年	2008年 (已重述)
債券承兌責任	6,402	6,418

本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌的國債金額不大。

### (h) 承擔和或有負債準備金

本集團於報告期末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金(附註47)。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 57 擔保物信息

#### (a) 作為擔保物的資產

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。於報告期末，相關的有擔保的負債以相若的賬面價值列報於賣出回購金融資產款。

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
現金及存放中央銀行款項	—	6	—	—
債券	2,349	665	1,279	665
發放貸款及墊款	2,837	300	2,837	300
其他	55	66	—	—
合計	5,241	1,037	4,116	965

#### (b) 收到的擔保物

本集團按一般拆借業務的標準條款進行買入返售協議交易，並相應持有交易項下的擔保物。於2009年12月31日，本集團持有的買入返售協議擔保物中沒有在交易對手沒有違約的情況下而可以直接處置或再抵押的擔保物(2008年：無)。

### 58 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資金。

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。本集團以受託人的身分，根據委託方的指令持有和管理這些資產及負債，並就所提供的服務收取手續費。

由於託管資產並不屬於本集團的資產，故未在資產負債表內確認。多餘資金作為吸收存款入賬。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。

於報告期末的委託資產及負債如下：

	本集團及本行	
	2009年	2008年 (已重述)
委託貸款	55,413	34,787
委託資金	55,413	34,787

#### (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、公司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，並記錄為吸收存款。

## 58 代客交易 (續)

### (b) 理財服務 (續)

於報告期末與理財業務相關的資產及負債如下：

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
理財服務的投資	81,957	49,534	81,895	49,478
來自理財服務的資金	81,957	49,534	81,895	49,478

於2009年12月31日，上述理財服務涉及的資金中有人民幣321.17億元(2008年：人民幣244.67億元)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。

## 59 分部報告

分部報告按附註4(23)所述會計政策進行披露。分部資產及負債和分佈收入及支出按照本集團會計政策計量。

分部之間交易的內部收費及轉讓定價按管理目的確定，並已在各分部的業績中反映。內部收費及轉讓定價調整所產生的利息淨收入和支出以「內部利息淨收入／支出」列示。與第三方交易產生的利息收入和支出以「外部利息淨收入／支出」列示。

分部收入及支出、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。分部資產和負債不包括遞延稅項資產和負債。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內部往來的結餘和內部交易。分部資本性開支是指在年度內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

作為管理層報告的用途，本集團的主要業務分部如下：

#### 公司銀行業務

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

#### 個人銀行業務

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

#### 資金業務

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

#### 中信國金業務

該分部包括中信國金及其子公司在香港及其他地區開展的商業銀行、資產管理及其他非銀行金融業務，本集團將中信國金及其子公司視為一個獨立的業務分部進行管理。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 59 分部報告(續)

## (a) 業務分部(續)

## 其他業務及未分配項目

本項目包括權益投資、不能直接歸屬於某個分部或未能合理地分配的總行資產、負債、收入及支出，以及因管理會計和財務會計處理方法的差異而產生的調節項目。

	2009					合計
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	中信 國金業務	其他業務 及未分配 項目	
外部利息淨收入	26,349	2,118	5,598	1,721	198	35,984
內部利息淨收入/(支出)	1,337	3,229	(3,679)	13	(900)	—
淨利息收入/(支出)	27,686	5,347	1,919	1,734	(702)	35,984
淨手續費及佣金收入/(支出)	2,137	1,359	105	756	(137)	4,220
交易性淨收益/(損失)	502	1	(360)	225	15	383
投資性證券淨(損失)/收益	—	—	(59)	55	4	—
套期(損失)	—	—	—	(3)	—	(3)
其他經營收入	174	17	—	89	119	399
經營收入/(支出)	30,499	6,724	1,605	2,856	(701)	40,983
經營費用						
— 折舊及攤銷費	(607)	(450)	(43)	(67)	(22)	(1,189)
— 其他	(10,657)	(5,259)	(558)	(1,375)	(94)	(17,943)
資產減值損失	(1,235)	(661)	(10)	(492)	(221)	(2,619)
投資性房地產重估收益	—	—	—	32	—	32
應估聯營企業利潤	—	—	—	151	—	151
出售聯營企業投資淨(損失)	—	—	—	(151)	—	(151)
稅前利潤/(損失)	18,000	354	994	954	(1,038)	19,264
資本性開支	1,165	965	97	34	41	2,302

	2009年12月31日					
分部資產	1,019,172	161,642	437,851	105,835	47,541	1,772,041
對聯營企業的投資	—	—	—	2,140	—	2,140
遞延所得稅資產						2,095
資產合計						<u>1,776,276</u>
分部負債	1,064,834	220,865	265,121	93,728	23,475	1,668,023
遞延所得稅負債						—
負債合計						<u>1,668,023</u>
表外信貸承擔	438,059	34,886	—	29,730	—	502,675

## 59 分部報告(續)

## (a) 業務分部(續)

	2008年(已重述)					合計
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	中信 國金業務	其他業務 及未分配 項目	
外部利息淨收入/(支出)	24,989	3,389	7,850	1,217	(94)	37,351
內部利息淨收入/(支出)	3,942	1,913	(5,576)	43	(322)	—
淨利息收入/(支出)	28,931	5,302	2,274	1,260	(416)	37,351
淨手續費及佣金收入/(支出)	1,719	1,289	174	675	(137)	3,720
交易性淨收益/(損失)	739	—	1,054	(475)	(630)	688
投資性證券淨(損失)/收益	—	—	(290)	46	—	(244)
套期收益	—	—	—	3	—	3
其他經營收入	164	4	—	82	195	445
經營收入/(支出)	31,553	6,595	3,212	1,591	(988)	41,963
經營費用						
— 折舊及攤銷費	(402)	(422)	(35)	(71)	(27)	(957)
— 其他	(8,955)	(5,120)	(737)	(1,216)	(450)	(16,478)
資產減值損失	(5,059)	(424)	(736)	(348)	(226)	(6,793)
應佔聯營企業利潤	—	—	—	(22)	—	(22)
稅前利潤/(損失)	17,137	629	1,704	(66)	(1,691)	17,713
資本性開支	959	962	85	37	61	2,104

2008年12月31日(已重述)						
分部資產	683,251	106,241	391,104	129,531	5,085	1,315,212
對聯營企業的投資	—	—	—	2,183	—	2,183
遞延所得稅資產						2,175
資產合計						1,319,570
分部負債	779,701	175,529	128,492	97,786	8,688	1,190,196
遞延所得稅負債						—
負債合計						1,190,196
表外信貸承擔	303,829	32,608	—	29,332	—	365,769

## (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24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和中信國金是香港註冊及經營。

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；

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 59 分部報告(續)

## (b) 地區分部(續)

- 「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、呼和浩特和南寧；
- 「東北地區」指本集團下列一級分行所在的地區：瀋陽、哈爾濱和長春；
- 「總行」指本集團的總部和信用卡中心；及
- 「香港」該業務分部包括振華財務和中信國金及其子公司的所有業務。

	2009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	8,306	3,962	5,846	3,644	3,701	953	7,777	1,795	—	35,984
內部淨利息收入/(支出)	828	531	1,646	362	(50)	61	(3,391)	13	—	—
淨利息收入/(支出)	9,134	4,493	7,492	4,006	3,651	1,014	4,386	1,808	—	35,984
淨手續費及佣金淨收入/(支出)	695	392	826	366	235	72	873	761	—	4,220
交易性淨收益/(損失)	196	88	310	40	20	9	(505)	225	—	383
投資性證券淨(損失)/收益	—	—	(54)	—	—	—	(14)	68	—	—
套期損益	—	—	—	—	—	—	—	(3)	—	(3)
其它經營收入	81	37	98	20	12	4	58	89	—	399
經營收入/(損失)	10,106	5,010	8,672	4,432	3,918	1,099	4,798	2,948	—	40,983
經營費用										
— 折舊及攤銷費用	(256)	(109)	(209)	(91)	(107)	(33)	(315)	(69)	—	(1,189)
— 其他	(4,126)	(2,315)	(3,487)	(1,697)	(1,463)	(441)	(2,968)	(1,446)	—	(17,943)
資產減值損失	(538)	(194)	75	(314)	(302)	(220)	(624)	(502)	—	(2,619)
投資性房地產重估收益	—	—	—	—	—	—	—	32	—	32
應佔聯營企業利潤	—	—	—	—	—	—	—	151	—	151
出售聯營企業投資淨損失	—	—	—	—	—	—	—	(151)	—	(151)
稅前利潤	5,186	2,392	5,051	2,330	2,046	405	891	963	—	19,264
資本性開支	876	165	331	326	205	61	309	29	—	2,302

	2009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	425,373	247,271	494,580	205,709	162,463	54,656	784,229	107,089	(709,329)	1,772,041
對聯營企業的投資	—	—	—	—	—	—	—	2,140	—	2,140
遞延所得稅資產	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,095
資產合計										1,776,276
分部負債	418,175	242,924	486,007	201,929	158,448	53,499	721,313	95,057	(709,329)	1,668,023
遞延所得稅負債	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
負債合計										1,668,023
表外信貸承擔	127,561	58,298	129,631	69,250	36,819	16,500	34,886	29,730	—	502,675



## 59 分部報告(續)

## (b) 地區分部(續)

	2008年(已重述)									
	長江 三角洲	珠江 三角洲及 海峽西岸	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	香港	抵銷	合計
外部淨利息收入/(支出)	8,917	3,982	5,103	3,317	3,337	1,091	10,343	1,261	—	37,351
內部淨利息收入/(支出)	857	1,233	4,297	319	(266)	(74)	(6,409)	43	—	—
淨利息收入/(支出)	9,774	5,215	9,400	3,636	3,071	1,017	3,934	1,304	—	37,351
淨手續費及佣金淨收入/(支出)	667	296	730	247	211	62	829	678	—	3,720
交易性淨收益/(損失)	247	149	383	62	23	12	287	(475)	—	688
投資性證券淨(損失)/收益	(4)	(9)	—	(3)	(1)	—	(290)	63	—	(244)
套期損益	—	—	—	—	—	—	—	3	—	3
其它經營收入	76	26	111	16	8	6	107	95	—	445
經營收入/(損失)	10,760	5,677	10,624	3,958	3,312	1,097	4,867	1,668	—	41,963
經營費用										
— 折舊及攤銷費用	(219)	(99)	(179)	(64)	(59)	(19)	(246)	(72)	—	(957)
— 其他	(4,008)	(2,183)	(3,339)	(1,472)	(1,177)	(381)	(2,637)	(1,281)	—	(16,478)
資產減值損失	(2,118)	(635)	(1,239)	(472)	(801)	(114)	(1,061)	(353)	—	(6,793)
應佔聯營企業利潤	—	—	—	—	—	—	—	(22)	—	(22)
稅前利潤/(損失)	4,415	2,760	5,867	1,950	1,275	583	923	(60)	—	17,713
資本性開支	367	207	317	150	266	68	683	46	—	2,104

2008年12月31日(已重述)

分部資產	345,497	174,413	464,136	131,551	110,020	40,803	437,123	130,500	(518,831)	1,315,212
對聯營企業的投資	—	—	—	—	—	—	—	2,183	—	2,183
遞延所得稅資產	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,175
資產合計										1,319,570
分部負債	311,164	154,564	413,508	119,886	99,986	37,565	473,332	99,022	(518,831)	1,190,196
遞延所得稅負債	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
負債合計										1,190,196
表外信貸承擔	102,930	36,891	81,338	49,359	20,801	12,510	32,608	29,332	—	365,769

## 60 風險管理

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

- 信用風險：信用風險是指債務人或交易對手沒有履行合同約定的對本集團的義務或承擔，使本集團可能蒙受損失的風險。
- 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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 60 風險管理(續)

## (a) 信用風險

信用風險包含貸款風險、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。信用風險主要來自信貸業務。在資金業務方面，若債務證券發行人之評級下降，因而令本集團所持有的資產價值下跌，亦會產生信用風險。

## 信貸業務

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。

本集團採用貸款風險分類方法監控貸款組合風險狀況。貸款按風險程度不同檔次，以區別未減值和已減值貸款和墊款，當一項或多項事件發生證明客觀減值證據存在，並出現損失時，該貸款被界定為已減值貸款和墊款。已減值貸款和墊款的減值損失準備須視情況以組合或單項方式評估。

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。

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

貸款承擔和或有負債產生的風險在實質上與發放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。

## 資金業務

本集團根據交易產品、交易對手、交易對手所在地理區域設定信用額度，通過系統實時監控信用額度的使用狀況，在考慮包括市場條件在內的各項因素基礎上，定期審閱並更新信用額度。

## (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，於報告期末的最大信用風險是指每項金融資產的賬面值減去其減值準備。最大信用風險敞口金額簡列如下：

	本集團		本行	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
存放中央銀行款項	220,077	203,516	219,744	203,243
存放同業款項	26,319	40,227	20,898	31,298
拆出資金	55,489	28,380	42,892	19,900
交易性金融資產	4,444	8,762	3,383	7,755
衍生金融資產	3,182	6,625	2,166	5,357
買入返售金融資產	185,203	57,698	185,271	57,767
應收利息	4,135	4,432	3,748	3,943
發放貸款和墊款	1,050,479	716,386	985,854	650,942
可供出售金融資產	88,380	103,060	70,794	84,900
持有至到期投資	107,466	104,810	107,715	105,044
其他金融資產	1,365	24,057	1,150	1,199
小計	1,746,539	1,297,953	1,643,615	1,171,348
信貸承諾信用風險敞口	502,675	365,769	473,100	336,437
最大信用風險敞口	2,249,214	1,663,722	2,116,715	1,507,785

## 60 風險管理(續)

## (a) 信用風險(續)

(ii) 發放貸款和墊款、存放同業款項及拆出資金(「存拆放同業款項」)、買入返售金融資產和債券投資按信貸質量的分佈列示如下：

本集團

註釋	2009年			
	發放 貸款及墊款	存拆放 同業款項	買入返售 金融資產	債券投資
<b>已減值</b>				
單項評估				
總額	9,038	32	—	679
減值損失準備	(5,389)	(9)	—	(526)
淨額	3,649	23	—	153
組合評估				
總額	1,119	—	—	85
減值損失準備	(926)	—	—	(1)
淨額	193	—	—	84
<b>已逾期未減值</b> (1)				
總額	2,932	—	—	—
其中：				
逾期3個月以內	2,628	—	—	—
逾期3個月到1年	185	—	—	—
逾期1年以上	119	—	—	—
減值損失準備	(85)	—	—	—
淨額	2,847	—	—	—
<b>未逾期未減值</b>				
總額	1,052,560	81,940	185,203	200,053
減值損失準備	(8,770)	—	—	—
淨額	1,043,790	81,940	185,203	200,053
<b>資產賬面淨值</b>	<b>1,050,479</b>	<b>81,963</b>	<b>185,203</b>	<b>200,290</b>

註釋	2008年(已重述)			
	發放 貸款及墊款	存拆放 同業款項	買入返售 金融資產	債券投資
<b>已減值</b>				
單項評估				
總額	9,556	167	—	1,202
減值損失準備	(6,708)	(143)	—	(750)
淨額	2,848	24	—	452
組合評估				
總額	730	—	—	134
減值損失準備	(522)	—	—	(1)
淨額	208	—	—	133
<b>已逾期未減值</b> (1)				
總額	6,743	—	—	—
其中：				
逾期3個月以內	6,250	—	—	—
逾期3個月到1年	487	—	—	—
逾期1年以上	6	—	—	—
減值損失準備	(248)	—	—	—
淨額	6,495	—	—	—
<b>未逾期未減值</b>				
總額	713,357	68,583	57,698	216,047
減值損失準備	(6,522)	—	—	—
淨額	706,835	68,583	57,698	216,047
<b>資產賬面淨值</b>	<b>716,386</b>	<b>68,607</b>	<b>57,698</b>	<b>216,632</b>

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 60 風險管理(續)

## (a) 信用風險(續)

(ii) 發放貸款和墊款、存放同業款項及拆出資金(「存拆放同業款項」)、買入返售金融資產和債券投資按信貸質量的分佈列示如下:(續)

本行

	註釋	2009年			
		發放 貸款及墊款	存拆放 同業款項	買入返售 金融資產	債券投資
<b>已減值</b>					
<b>單項評估</b>					
總額		7,942	32	—	616
減值損失準備		(5,115)	(9)	—	(515)
淨額		2,827	23	—	101
<b>組合評估</b>					
總額		1,067	—	—	—
減值損失準備		(923)	—	—	—
淨額		144	—	—	—
<b>已逾期未減值</b>	(1)				
總額		2,080	—	—	—
其中：					
逾期3個月以內		1,963	—	—	—
逾期3個月到1年		117	—	—	—
逾期1年以上		—	—	—	—
減值損失準備		(79)	—	—	—
淨額		2,001	—	—	—
<b>未逾期未減值</b>					
總額		989,385	63,767	185,271	181,791
減值損失準備	(2)	(8,503)	—	—	—
淨額		980,882	63,767	185,271	181,791
<b>資產賬面淨值</b>		<b>985,854</b>	<b>63,790</b>	<b>185,271</b>	<b>181,892</b>

	註釋	2008年			
		發放 貸款及墊款	存拆放 同業款項	買入返售 金融資產	債券投資
<b>已減值</b>					
<b>單項評估</b>					
總額		8,326	167	—	1,138
減值損失準備		(6,490)	(143)	—	(738)
淨額		1,836	24	—	400
<b>組合評估</b>					
總額		720	—	—	—
減值損失準備		(520)	—	—	—
淨額		200	—	—	—
<b>已逾期未減值</b>	(1)				
總額		5,394	—	—	—
其中：					
逾期3個月以內		4,907	—	—	—
逾期3個月到1年		481	—	—	—
逾期1年以上		6	—	—	—
減值損失準備		(237)	—	—	—
淨額		5,157	—	—	—
<b>未逾期未減值</b>					
總額		650,074	51,174	57,767	197,299
減值損失準備	(2)	(6,325)	—	—	—
淨額		643,749	51,174	57,767	197,299
<b>資產賬面淨值</b>		<b>650,942</b>	<b>51,198</b>	<b>57,767</b>	<b>197,699</b>

## 60 風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### (ii) 發放貸款和墊款、存放同業款項及拆出資金(「存拆放同業款項」)、買入返售金融資產和債券投資按信貸質量的分佈列示如下:(續)

##### 本行(續)

註釋:

- (1) 已逾期未減值貸款及墊款的擔保物及其他信用增級

於2009年12月31日,本集團已逾期未減值的發放貸款和墊款中包含採用單獨評估方式認定的貸款和墊款人民幣5.00億元(2008年:人民幣32.07億元),抵押物涵蓋該類貸款部分以及未涵蓋部分分別為人民幣1.29億元(2008年:人民幣17.71億元)和人民幣3.71億元(2008年:人民幣14.36億元)。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣7.65億元(2008年:人民幣27.66億元)。

於2009年12月31日,本行已逾期未減值的發放貸款和墊款中包含採用單獨評估方式認定的貸款和墊款人民幣0.54億元(2008年:人民幣24.83億元),抵押物涵蓋該類貸款部分以及未涵蓋部分分別為人民幣0.04億元(2008年:人民幣12.95億元)和人民幣0.5億元(2008年:人民幣11.88億元)。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣0.09億元(2008年:人民幣17.86億元)

該抵押品的公允價值為管理層根據目前抵押品處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。

- (2) 此餘額為按組合方式評估計提的減值損失準備。

#### (iii) 按行業分佈情況以及相應抵質押貸款餘額分析:

	本集團					
	2009年			2008年(已重述)		
	總計	%	抵押貸款	總計	%	抵押貸款
<b>公司類貸款</b>						
— 製造業	210,446	19.8	75,177	170,377	23.3	51,392
— 交通運輸、倉儲和郵政業	102,557	9.6	32,325	65,615	9.0	19,046
— 電力、燃氣及水的生產和供應業	85,106	8.0	10,742	57,778	7.9	10,208
— 批發和零售業	85,872	8.1	41,561	52,213	7.1	22,937
— 房地產開發業	46,312	4.3	39,485	50,923	7.0	35,749
— 水利、環境和公共設施管理業	74,604	7.0	26,556	36,592	5.0	7,483
— 租賃及商業服務	49,900	4.7	24,383	31,567	4.3	9,888
— 建築業	34,554	3.2	10,068	23,917	3.3	7,196
— 公共及社用機構	49,560	4.7	31,257	22,004	3.0	8,954
— 金融業	6,551	0.6	2,178	6,291	0.9	3,091
— 其他客戶	77,173	7.2	18,846	66,702	9.2	11,824
小計	822,635	77.2	312,578	583,979	80.0	187,768
個人類貸款	148,240	13.9	131,224	101,786	13.9	89,015
票據貼現	94,774	8.9	—	44,621	6.1	—
發放貸款及墊款總額	1,065,649	100.0	443,802	730,386	100.0	276,783
減: 減值損失準備	(15,170)			(14,000)		
發放貸款及墊款淨額	1,050,479			716,386		

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 60 風險管理(續)

## (a) 信用風險(續)

## (iii) 按行業分佈情況以及相應抵質押貸款餘額分析：(續)

	2009年			本行		
	總計	%	抵押貸款	總計	%	抵押貸款
公司類貸款						
— 製造業	204,706	20.5	72,929	163,164	24.5	48,260
— 交通運輸、倉儲和郵政業	99,823	10.0	30,303	62,938	9.4	16,811
— 電力、燃氣及水的生產和供應業	84,819	8.5	10,561	57,057	8.6	9,654
— 批發和零售業	82,159	8.2	39,608	48,855	7.4	21,119
— 房地產開發業	37,320	3.7	30,783	42,001	6.3	27,290
— 水利、環境和公共設施管理業	74,604	7.5	26,556	36,592	5.5	7,483
— 租賃及商業服務	49,800	5.0	24,383	31,396	4.7	9,740
— 建築業	34,381	3.4	9,973	23,721	3.6	7,090
— 公共及社用機構	49,560	4.9	31,257	22,004	3.3	8,954
— 金融業	2,583	0.3	823	2,328	0.4	842
— 其他客戶	53,802	5.4	13,085	43,156	6.5	6,009
小計	773,557	77.4	290,261	533,212	80.2	163,252
個人類貸款	133,637	13.3	117,227	87,763	13.2	75,860
票據貼現	93,280	9.3	—	43,539	6.6	—
發放貸款及墊款總額	1,000,474	100.0	407,488	664,514	100.0	239,112
減：減值損失準備	(14,620)			(13,572)		
發放貸款及墊款淨額	985,854			650,942		

本集團於報告期末估發放貸款及墊款餘額10%以上行業已減值貸款及墊款、按單項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：

## 本集團

	2009年			在損益表 計入當期 減值損失	當年核銷
	已減值客戶 貸款及墊款	單項評估 減值準備	組合評估 減值準備		
製造業	3,952	2,534	2,107	1,187	706

## 2008年(已重述)

	2008年(已重述)			在損益表 計入當期 減值損失	當年核銷
	已減值客戶 貸款及墊款	單項評估 減值準備	組合評估 減值準備		
製造業	4,374	3,291	1,845	1,667	428

## 本行

	2009年			在損益表 計入當期 減值損失	當年核銷
	已減值客戶 貸款及墊款	單項評估 減值準備	組合評估 減值準備		
製造業	3,866	2,485	2,026	1,019	505
交通運輸、倉儲和郵政業	100	80	947	(236)	5

## 60 風險管理(續)

## (a) 信用風險(續)

## (iii) 按行業分佈情況以及相應抵質押貸款餘額分析：(續)

本行(續)

	已減值客戶 貸款及墊款	單項評估 減值準備	2008年		當年核銷
			組合評估 減值準備	在損益表 計入當期 減值損失	
製造業	4,300	3,256	1,768	1,589	424

## (iv) 按地區分佈情況分析以及相應抵質押貸款餘額分析：

	本集團					
	2009年			2008年(已重述)		
	總計	%	抵押貸款	總計	%	抵押貸款
環渤海地區(包括總部)	293,907	27.6	105,394	189,214	25.9	59,017
長江三角洲	284,055	26.7	129,485	207,868	28.5	67,706
珠江三角洲及海峽西岸	145,222	13.6	69,119	101,782	13.9	43,924
中部地區	133,009	12.5	44,189	74,566	10.2	26,848
西部地區	113,499	10.6	47,173	72,068	9.9	36,149
東北地區	34,965	3.3	15,523	23,536	3.2	9,286
中國境外	60,992	5.7	32,919	61,352	8.4	33,853
總額	1,065,649	100.0	443,802	730,386	100.0	276,783

	本行					
	2009年			2008年		
	總計	%	抵押貸款	總計	%	抵押貸款
環渤海地區(包括總部)	293,056	29.3	104,789	188,308	28.3	58,310
長江三角洲	282,138	28.2	127,786	205,670	31.0	65,865
珠江三角洲及海峽西岸	143,807	14.4	68,028	100,366	15.1	42,653
中部地區	133,009	13.3	44,189	74,566	11.2	26,849
西部地區	113,499	11.3	47,173	72,068	10.9	36,149
東北地區	34,965	3.5	15,523	23,536	3.5	9,286
總額	1,000,474	100.0	407,488	664,514	100.0	239,112

本集團於報告期末佔發放貸款及墊款餘額10%以上地區已減值貸款及墊款、按單項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：

本集團

	2009年		
	已減值發放 貸款及墊款	單項評估 減值準備	組合評估 減值準備
環渤海地區(包括總部)	3,237	1,830	3,249
長江三角洲	2,264	1,160	2,480
珠江三角洲及海峽西岸	1,331	730	1,293
中部地區	703	445	1,102
西部地區	715	594	1,013
合計	8,250	4,759	9,137

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 60 風險管理(續)

## (a) 信用風險(續)

## (iv) 按地區分佈情況分析以及相應抵質押貸款餘額分析：(續)

本集團(續)

	2008年(已重述)		組合評估 減值準備
	已減值發放 貸款及墊款	單項評估 減值準備	
環渤海地區(包括總部)	3,519	2,500	2,567
長江三角洲	2,254	1,406	1,942
珠江三角洲及海峽西岸	1,419	1,048	945
中部地區	624	554	752
西部地區	870	677	612
合計	8,686	6,185	6,818

本行

	2009年		
	已減值發放 貸款及墊款	單項評估 減值準備	組合評估 減值準備
環渤海地區(包括總部)	3,237	1,830	3,249
長江三角洲	2,237	1,150	2,480
珠江三角洲及海峽西岸	1,284	730	1,293
中部地區	703	445	1,102
西部地區	715	594	1,013
合計	8,176	4,749	9,137

	2008年		
	已減值發放 貸款及墊款	單項評估 減值準備	組合評估 減值準備
環渤海地區(包括總部)	3,519	2,500	2,567
長江三角洲	2,227	1,396	1,942
珠江三角洲及海峽西岸	1,372	1,048	945
中部地區	624	554	752
西部地區	870	677	612
合計	8,612	6,175	6,818

## (v) 按擔保方式分佈情況分析

	註釋	本集團		本行	
		2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年
信用貸款		293,974	199,555	283,394	190,835
保證貸款		233,099	209,427	216,312	191,028
附擔保物貸款					
其中：抵押貸款		335,343	212,359	301,493	177,961
質押貸款		108,459	64,424	105,995	61,151
小計		970,875	685,765	907,194	620,975
貼現		94,774	44,621	93,280	43,539
貸款和墊款總額		1,065,649	730,386	1,000,474	664,514
減：貸款損失準備	38				
其中：單項計提		(5,389)	(6,708)	(5,115)	(6,490)
組合計提		(9,781)	(7,292)	(9,505)	(7,082)
貸款和墊款賬面價值		1,050,479	716,386	985,854	650,942



## 60 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### (vi) 已重組的發放貸款及墊款

##### 本集團

	2009年		2008年(已重述)	
	總計	估貸款及墊款 總額百分比	總計	估貸款及墊款 總額百分比
已重組的發放貸款及墊款	4,146	0.39%	5,792	0.79%
減：				
— 逾期超過3個月的已重組 發放貸款及墊款	2,079	0.20%	3,249	0.44%
— 逾期尚未超過3個月的 已重組發放貸款及墊款	2,067	0.19%	2,543	0.35%

##### 本行

	2009年		2008年	
	總計	估貸款及墊款總 額百分比	總計	估貸款及墊款總 額百分比
已重組的發放貸款及墊款	3,577	0.36%	5,092	0.77%
減：				
— 逾期超過3個月的已重組 發放貸款及墊款	2,038	0.20%	2,835	0.43%
— 逾期尚未超過3個月的 已重組發放貸款及墊款	1,539	0.16%	2,257	0.34%

已重組的發放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。

### (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，以及財務狀況表或結構性頭寸。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動而產生的。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風險敞口。

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。

利率風險和外匯風險是本集團主要面臨的市場風險。

#### 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頭寸。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。

本集團交易頭寸的利率風險大部分來自司庫的投資組合。敏感性相關限制，例如基點價格值和久期，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確定利率風險限制。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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 60 風險管理(續)

## (b) 市場風險(續)

下表列示於報告期末資產與負債於相關期間及預期下一個複位價日期(或到期日，以較早者為準)的實際利率。

## 本集團

	實際利率 (註釋(i))	2009年					
		合計	不計息	3個月內	3個月 至1年	1年至5年	5年以上
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	1.38%	224,003	3,926	220,077	—	—	—
存放同業款項	0.58%	26,319	—	24,822	1,497	—	—
拆出資金	0.80%	55,489	—	48,060	7,224	205	—
買入返售金融資產	2.01%	185,203	—	180,829	4,374	—	—
發放貸款及墊款(註釋(ii))	4.78%	1,050,479	194	636,358	392,013	20,822	1,092
投資(註釋(iii))	3.03%	208,400	3,818	46,404	81,954	58,531	17,693
其他		26,383	26,383	—	—	—	—
<b>總資產</b>		<b>1,776,276</b>	<b>34,321</b>	<b>1,156,550</b>	<b>487,062</b>	<b>79,558</b>	<b>18,785</b>
<b>負債</b>							
同業及其他金融機構							
存放款項	1.44%	275,049	160	272,124	2,765	—	—
拆入資金	1.60%	4,553	—	3,656	156	—	741
賣出回購金融資產款	0.99%	4,100	—	3,800	—	300	—
吸收存款	1.50%	1,341,927	7,300	1,034,705	261,353	35,260	3,309
應付債券	4.23%	18,422	—	10,456	283	2,024	5,659
其他		23,972	23,972	—	—	—	—
<b>總負債</b>		<b>1,668,023</b>	<b>31,432</b>	<b>1,324,741</b>	<b>264,557</b>	<b>37,584</b>	<b>9,709</b>
<b>資產負債缺口</b>		<b>108,253</b>	<b>2,889</b>	<b>(168,191)</b>	<b>222,505</b>	<b>41,974</b>	<b>9,076</b>

	實際利率 (註釋(i))	2008年(已重述)					
		合計	不計息	3個月內	3個月 至1年	1年至5年	5年以上
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	1.66%	207,357	4,114	203,243	—	—	—
存放同業款項	1.22%	40,227	573	39,644	10	—	—
拆出資金	2.41%	28,380	—	27,685	490	205	—
買入返售金融資產	3.86%	57,698	—	53,727	3,726	245	—
發放貸款及墊款(註釋(ii))	6.84%	716,386	241	506,689	201,383	6,377	1,696
投資(註釋(iii))	3.74%	219,317	3,801	61,811	89,783	46,318	17,604
其他		50,205	50,205	—	—	—	—
<b>總資產</b>		<b>1,319,570</b>	<b>58,934</b>	<b>892,799</b>	<b>295,392</b>	<b>53,145</b>	<b>19,300</b>
<b>負債</b>							
同業及其他金融機構							
存放款項	2.00%	108,720	173	98,764	9,783	—	—
拆入資金	3.74%	1,607	—	448	401	—	758
賣出回購金融資產款	3.15%	957	—	657	—	300	—
吸收存款	2.32%	1,027,325	12,393	764,486	212,895	34,704	2,847
應付債券	4.94%	20,375	—	10,005	2,887	1,825	5,658
其他		31,212	31,212	—	—	—	—
<b>總負債</b>		<b>1,190,196</b>	<b>43,778</b>	<b>874,360</b>	<b>225,966</b>	<b>36,829</b>	<b>9,263</b>
<b>資產負債缺口</b>		<b>129,374</b>	<b>15,156</b>	<b>18,439</b>	<b>69,426</b>	<b>16,316</b>	<b>10,037</b>

## 60 風險管理(續)

## (b) 市場風險(續)

下表列示於報告期末資產與負債於相關期間及預期下一個複位價日期(或到期日,以較早者為準)的實際利率。

## 本行

	實際利率 (註釋(i))	2009年					
		合計	不計息	3個月內	3個月 至1年	1年至5年	5年以上
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	1.38%	223,529	3,785	219,744	—	—	—
存放同業款項	0.67%	20,898	—	19,398	1,500	—	—
拆出資金	1.25%	42,892	—	37,571	5,116	205	—
買入返售金融資產	2.02%	185,271	—	180,897	4,374	—	—
發放貸款及墊款(註釋(ii))	4.89%	985,854	—	574,789	389,373	20,607	1,085
投資(註釋(iii))	3.07%	197,324	10,012	39,682	77,046	52,901	17,683
其他		22,626	22,626	—	—	—	—
<b>總資產</b>		<b>1,678,394</b>	<b>36,423</b>	<b>1,072,081</b>	<b>477,409</b>	<b>73,713</b>	<b>18,768</b>
<b>負債</b>							
同業及其他金融機構							
存放款項	1.44%	275,124	16	272,207	2,901	—	—
拆入資金	1.64%	2,236	—	1,495	—	—	741
賣出回購金融資產款	0.99%	4,100	—	3,800	—	300	—
吸收存款	1.56%	1,259,064	4,594	962,144	253,789	35,228	3,309
應付債券	4.42%	12,000	—	6,000	—	—	6,000
其他		22,002	22,002	—	—	—	—
<b>總負債</b>		<b>1,574,526</b>	<b>26,612</b>	<b>1,245,646</b>	<b>256,690</b>	<b>35,528</b>	<b>10,050</b>
<b>資產負債缺口</b>		<b>103,868</b>	<b>9,811</b>	<b>(173,565)</b>	<b>220,719</b>	<b>38,185</b>	<b>8,718</b>

	實際利率 (註釋(i))	2008年					
		合計	不計息	3個月內	3個月 至1年	1年至5年	5年以上
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	1.66%	206,936	3,693	203,243	—	—	—
存放同業款項	1.40%	31,298	—	31,288	10	—	—
拆出資金	3.06%	19,900	—	19,601	299	—	—
買入返售金融資產	3.86%	57,767	—	53,796	3,726	245	—
發放貸款及墊款(註釋(ii))	7.12%	650,942	—	445,958	197,276	6,020	1,688
投資(註釋(iii))	3.74%	197,909	210	54,452	85,012	41,231	17,004
其他		23,425	23,425	—	—	—	—
<b>總資產</b>		<b>1,188,177</b>	<b>27,328</b>	<b>808,338</b>	<b>286,323</b>	<b>47,496</b>	<b>18,692</b>
<b>負債</b>							
同業及其他金融機構							
存放款項	1.97%	108,605	—	98,822	9,783	—	—
拆入資金	3.90%	963	—	—	205	—	758
賣出回購金融資產款	3.15%	957	—	957	—	—	—
吸收存款	2.33%	943,342	10,637	686,232	209,339	34,287	2,847
應付債券	5.26%	12,000	—	6,000	—	—	6,000
其他		26,623	26,623	—	—	—	—
<b>總負債</b>		<b>1,092,490</b>	<b>37,260</b>	<b>792,011</b>	<b>219,327</b>	<b>34,287</b>	<b>9,605</b>
<b>資產負債缺口</b>		<b>95,687</b>	<b>(9,932)</b>	<b>16,327</b>	<b>66,996</b>	<b>13,209</b>	<b>9,087</b>

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 60 風險管理(續)

## (b) 市場風險(續)

註釋：

- (i) 實際利率是指利息收入／支出對平均計息資產／負債的比率。
- (ii) 本集團以上列報為「3個月內」到期的發放貸款及墊款包括於2009年12月31日餘額為人民幣50.72億元的逾期金額(扣除減值損失準備)(2008年12月31日：人民幣90.77億元)。
- (iii) 投資包括分類為交易性金融資產、可供出售金融資產、持有至到期投資的投資和對聯營企業的投資。

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2009年12月31日和2008年12月31日按當日資產和負債進行利率敏感性分析結果。

	本集團		2008年(已重述)	
	2009年 利率變更(基點)	100	利率變更(基點)	100
按年度化計算淨利息收入 (減少)／增加 (單位：人民幣百萬元)	(13)	13	(705)	705

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)資產和負債組合併無其他變化，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。

## 外匯風險

本集團的外匯頭寸由外匯交易、商業銀行營運、外匯證券投資、外匯資本金等結構性敞口以及子公司海外業務的營運產生。本行國內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。

## 60 風險管理(續)

## (b) 市場風險(續)

本集團的各資產負債項目於報告期末的外匯風險敞口如下：

## 本集團

	2009				合計
	人民幣	美元	港幣	其他	
<b>資產</b>					
現金及存放央行款項	221,182	2,410	261	150	224,003
存放同業款項	11,951	7,714	4,647	2,007	26,319
拆出資金	40,249	12,897	1,112	1,231	55,489
買入返售金融資產	184,622	581	—	—	185,203
客戶貸款及墊款	954,329	47,942	45,238	2,970	1,050,479
投資	159,015	37,282	8,088	4,015	208,400
其他	21,098	1,559	3,040	686	26,383
<b>資產合計</b>	<b>1,592,446</b>	<b>110,385</b>	<b>62,386</b>	<b>11,059</b>	<b>1,776,276</b>
<b>負債</b>					
同業及其他金融機構存放款項	266,949	6,531	813	756	275,049
拆入資金	—	1,747	2,065	741	4,553
賣出回購金融資產款	2,837	1,210	—	53	4,100
吸收存款	1,214,773	60,829	53,376	12,949	1,341,927
應付債券	12,000	3,448	2,974	—	18,422
其它負債及準備	20,304	1,495	1,309	864	23,972
<b>負債合計</b>	<b>1,516,863</b>	<b>75,260</b>	<b>60,537</b>	<b>15,363</b>	<b>1,668,023</b>
<b>表內淨頭寸</b>	<b>75,583</b>	<b>35,125</b>	<b>1,849</b>	<b>(4,304)</b>	<b>108,253</b>
<b>信貸承擔</b>	<b>408,519</b>	<b>65,296</b>	<b>17,459</b>	<b>11,401</b>	<b>502,675</b>
<b>衍生金融工具(註釋(i))</b>	<b>19,234</b>	<b>(35,063)</b>	<b>11,230</b>	<b>4,729</b>	<b>130</b>

	2008(已重述)				合計
	人民幣	美元	港幣	其他	
<b>資產</b>					
現金及存放央行款項	203,571	3,213	355	218	207,357
存放同業款項	6,651	24,734	7,147	1,695	40,227
拆出資金	15,795	12,018	123	444	28,380
買入返售金融資產	57,698	—	—	—	57,698
客戶貸款及墊款	635,464	33,531	45,143	2,248	716,386
投資	165,117	38,396	11,242	4,562	219,317
其它資產	21,369	2,306	25,907	623	50,205
<b>資產合計</b>	<b>1,105,665</b>	<b>114,198</b>	<b>89,917</b>	<b>9,790</b>	<b>1,319,570</b>
<b>負債</b>					
同業及其他金融機構存放款項	86,343	20,900	643	834	108,720
拆入資金	30	368	452	757	1,607
賣出回購金融資產款	300	174	—	483	957
吸收存款	907,735	62,909	47,083	9,598	1,027,325
應付債券	12,000	5,297	3,078	—	20,375
其它負債及準備	21,381	4,060	3,732	2,039	31,212
<b>負債合計</b>	<b>1,027,789</b>	<b>93,708</b>	<b>54,988</b>	<b>13,711</b>	<b>1,190,196</b>
<b>表內淨頭寸</b>	<b>77,876</b>	<b>20,490</b>	<b>34,929</b>	<b>(3,921)</b>	<b>129,374</b>
<b>信貸承擔</b>	<b>290,515</b>	<b>47,282</b>	<b>18,156</b>	<b>9,816</b>	<b>365,769</b>
<b>衍生金融工具(註釋(i))</b>	<b>15,327</b>	<b>(15,311)</b>	<b>(2,669)</b>	<b>2,979</b>	<b>326</b>

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 60 風險管理(續)

## (b) 市場風險(續)

## 本行

	2009				
	人民幣	美元	港幣	其他	合計
<b>資產</b>					
現金及存放央行款項	220,891	2,347	147	144	223,529
存放同業款項	11,188	7,604	483	1,623	20,898
拆出資金	40,293	2,259	340	—	42,892
買入返售金融資產	184,622	649	—	—	185,271
客戶貸款及墊款	953,163	30,886	114	1,691	985,854
投資	158,706	35,426	668	2,524	197,324
其他	21,073	952	6	595	22,626
<b>資產合計</b>	<b>1,589,936</b>	<b>80,123</b>	<b>1,758</b>	<b>6,577</b>	<b>1,678,394</b>
<b>負債</b>					
同業及其他金融機構存放款項	266,953	6,646	769	756	275,124
拆入資金	—	1,495	—	741	2,236
賣出回購金融資產款	2,837	1,210	—	53	4,100
吸收存款	1,212,629	38,077	2,573	5,785	1,259,064
應付債券	12,000	—	—	—	12,000
其它負債及準備	20,247	868	116	771	22,002
<b>負債合計</b>	<b>1,514,666</b>	<b>48,296</b>	<b>3,458</b>	<b>8,106</b>	<b>1,574,526</b>
<b>表內淨頭寸</b>	<b>75,270</b>	<b>31,827</b>	<b>(1,700)</b>	<b>(1,529)</b>	<b>103,868</b>
<b>信貸承擔</b>	<b>408,436</b>	<b>53,372</b>	<b>202</b>	<b>11,090</b>	<b>473,100</b>
<b>衍生金融工具(註釋(i))</b>	<b>19,192</b>	<b>(22,687)</b>	<b>1,635</b>	<b>1,872</b>	<b>12</b>

	2008				
	人民幣	美元	港幣	其他	合計
<b>資產</b>					
現金及存放央行款項	203,456	3,043	224	213	206,936
存放同業款項	6,453	22,917	389	1,539	31,298
拆出資金	15,731	4,093	76	—	19,900
買入返售金融資產	57,699	68	—	—	57,767
客戶貸款及墊款	634,489	15,471	127	855	650,942
投資	164,888	29,379	—	3,642	197,909
其它資產	21,331	1,550	13	531	23,425
<b>資產合計</b>	<b>1,104,047</b>	<b>76,521</b>	<b>829</b>	<b>6,780</b>	<b>1,188,177</b>
<b>負債</b>					
同業及其他金融機構存放款項	86,343	20,910	518	834	108,605
拆入資金	—	205	—	758	963
賣出回購金融資產款	300	174	—	483	957
吸收存款	906,916	30,230	1,983	4,213	943,342
應付債券	12,000	—	—	—	12,000
其它負債及準備	21,337	3,291	35	1,960	26,623
<b>負債合計</b>	<b>1,026,896</b>	<b>54,810</b>	<b>2,536</b>	<b>8,248</b>	<b>1,092,490</b>
<b>表內淨頭寸</b>	<b>77,151</b>	<b>21,711</b>	<b>(1,707)</b>	<b>(1,468)</b>	<b>95,687</b>
<b>信貸承擔</b>	<b>290,381</b>	<b>36,457</b>	<b>120</b>	<b>9,479</b>	<b>336,437</b>
<b>衍生金融工具(註釋(i))</b>	<b>15,399</b>	<b>(17,098)</b>	<b>1,434</b>	<b>459</b>	<b>194</b>

註釋：

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

## 60 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

本集團採用敏感性分析衡量滙率變化對本集團滙兌淨損益的可能影響。下表列出本集團於2009年12月31日和2008年12月31日按當日資產和負債進行滙率敏感性分析結果。

	本集團		2008年(已重述)	
	2009年 滙率變更(基點)	100	滙率變更(基點)	100
按年度化計算淨利潤的 (減少)/增加 (單位:人民幣百萬元)	(20)	20	(6)	6

以上敏感性分析基於資產和負債具有靜態的滙率風險結構,以及某些簡化的假設。有關的分析基於以下假設:(i)各種滙率敏感度是指各幣種對人民幣於報告日當天收盤(中間價)滙率絕對值波動100個基點造成的滙兌損益;(ii)各幣種對人民幣滙率同時同向波動;(iii)計算外滙敞口時,包含了即期外滙敞口、遠期外滙敞口和期權,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,滙率變化導致本集團滙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。

### (c) 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。

本集團定期或不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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 60 風險管理(續)

## (c) 流動性風險(續)

下表為本集團的資產與負債於報告期末根據相關剩餘到期還款日的分析。

## 本集團

	2009年						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))	
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	94,823	—	—	—	—	129,180	224,003
存放同業款項	18,537	6,285	1,497	—	—	—	26,319
拆出資金	—	44,124	8,653	1,722	990	—	55,489
買入返售金融資產	—	177,956	7,141	106	—	—	185,203
發放貸款及墊款(註釋(ii))	1,892	209,787	415,286	253,548	165,165	4,801	1,050,479
投資	5,420	31,668	64,099	70,532	33,852	2,829	208,400
其他	2,001	2,944	1,924	886	299	18,329	26,383
<b>總資產</b>	<b>122,673</b>	<b>472,764</b>	<b>498,600</b>	<b>326,794</b>	<b>200,306</b>	<b>155,139</b>	<b>1,776,276</b>
<b>負債</b>							
同業及其他金融機構							
存放款項	144	272,140	2,765	—	—	—	275,049
拆入資金	—	3,656	156	—	741	—	4,553
賣出回購金融資產款	—	3,800	—	300	—	—	4,100
吸收存款	756,912	276,904	264,917	38,667	4,527	—	1,341,927
應付債券	—	869	7,919	3,975	5,659	—	18,422
其他	2,406	16,361	2,181	997	712	1,315	23,972
<b>總負債</b>	<b>759,462</b>	<b>573,730</b>	<b>277,938</b>	<b>43,939</b>	<b>11,639</b>	<b>1,315</b>	<b>1,668,023</b>
<b>(短)/長頭寸</b>	<b>(636,789)</b>	<b>(100,966)</b>	<b>220,662</b>	<b>282,855</b>	<b>188,667</b>	<b>153,824</b>	<b>108,253</b>

	2008年(已重述)						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))	
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	111,791	—	—	—	—	95,566	207,357
存放同業款項	38,116	2,101	10	—	—	—	40,227
拆出資金	—	24,355	931	1,406	1,664	24	28,380
買入返售金融資產	—	53,727	3,726	245	—	—	57,698
發放貸款及墊款(註釋(ii))	4,257	145,502	316,827	135,357	109,146	5,297	716,386
投資	542	45,324	76,407	60,737	33,221	3,086	219,317
其他	2,349	2,424	2,560	3,273	1,113	38,486	50,205
<b>總資產</b>	<b>157,055</b>	<b>273,433</b>	<b>400,461</b>	<b>201,018</b>	<b>145,144</b>	<b>142,459</b>	<b>1,319,570</b>
<b>負債</b>							
同業及其他金融機構							
存放款項	173	95,264	12,783	500	—	—	108,720
拆入資金	—	419	430	—	758	—	1,607
賣出回購金融資產款	—	657	—	300	—	—	957
吸收存款	448,025	319,683	218,942	36,808	3,867	—	1,027,325
應付債券	—	18	4,958	9,741	5,658	—	20,375
其他	3,357	20,732	2,780	2,771	760	812	31,212
<b>總負債</b>	<b>451,555</b>	<b>436,773</b>	<b>239,893</b>	<b>50,120</b>	<b>11,043</b>	<b>812</b>	<b>1,190,196</b>
<b>(短)/長頭寸</b>	<b>(294,500)</b>	<b>(163,340)</b>	<b>160,568</b>	<b>150,898</b>	<b>134,101</b>	<b>141,647</b>	<b>129,374</b>



## 60 風險管理(續)

## (c) 流動性風險(續)

## 本行

	2009年						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))	
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	82,896	—	—	—	—	140,633	223,529
存放同業款項	13,113	6,285	1,500	—	—	—	20,898
拆出資金	—	37,522	5,166	204	—	—	42,892
買入返售金融資產	—	178,024	7,141	106	—	—	185,271
發放貸款及墊款(註釋(ii))	1,435	201,888	405,708	224,905	148,380	3,538	985,854
投資	5,420	27,004	59,018	63,085	32,683	10,114	197,324
其他	973	2,949	1,903	886	299	15,616	22,626
<b>總資產</b>	<b>103,837</b>	<b>453,672</b>	<b>480,436</b>	<b>289,186</b>	<b>181,362</b>	<b>169,901</b>	<b>1,678,394</b>
<b>負債</b>							
同業及其他金融機構							
存放款項	—	157,961	2,901	—	—	114,262	275,124
拆入資金	—	1,495	—	—	741	—	2,236
賣出回購金融資產款	—	3,800	—	300	—	—	4,100
吸收存款	720,668	242,593	253,548	37,728	4,527	—	1,259,064
應付債券	—	—	6,000	—	6,000	—	12,000
其他	1,409	16,187	2,150	997	712	547	22,002
<b>總負債</b>	<b>722,077</b>	<b>422,036</b>	<b>264,599</b>	<b>39,025</b>	<b>11,980</b>	<b>114,809</b>	<b>1,574,526</b>
<b>(短)/長頭寸</b>	<b>(618,240)</b>	<b>31,636</b>	<b>215,837</b>	<b>250,161</b>	<b>169,382</b>	<b>55,092</b>	<b>103,868</b>
<b>2008年</b>							
	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
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	111,370	—	—	—	—	95,566	206,936
存放同業款項	29,187	2,101	10	—	—	—	31,298
拆出資金	—	19,577	299	—	—	24	19,900
買入返售金融資產	—	53,796	3,726	245	—	—	57,767
發放貸款及墊款(註釋(ii))	3,378	135,005	305,966	109,706	93,072	3,815	650,942
投資	542	39,282	71,704	54,421	31,350	610	197,909
其他	1,034	2,427	2,560	3,273	1,113	13,018	23,425
<b>總資產</b>	<b>145,511</b>	<b>252,188</b>	<b>384,265</b>	<b>167,645</b>	<b>125,535</b>	<b>113,033</b>	<b>1,188,177</b>
<b>負債</b>							
同業及其他金融機構							
存放款項	—	23,183	12,783	500	—	72,139	108,605
拆入資金	—	—	205	—	758	—	963
賣出回購金融資產款	—	657	—	300	—	—	957
吸收存款	429,422	263,757	210,099	36,197	3,867	—	943,342
應付債券	—	—	—	6,000	6,000	—	12,000
其他	2,125	17,164	2,860	3,125	645	704	26,623
<b>總負債</b>	<b>431,547</b>	<b>304,761</b>	<b>225,947</b>	<b>46,122</b>	<b>11,270</b>	<b>72,843</b>	<b>1,092,490</b>
<b>(短)/長頭寸</b>	<b>(286,036)</b>	<b>(52,573)</b>	<b>158,318</b>	<b>121,523</b>	<b>114,265</b>	<b>40,190</b>	<b>95,687</b>

註釋：

- (i) 現金及存放中央銀行款項中的無期限金額是指存放於人行的法定存款準備金與財政性存款。拆出資金、發放貸款及墊款、投資中無期限金額是指已減值或已逾期一個月以上的部分。股權投資亦於無期限中列示。
- (ii) 發放貸款和墊款中的「無期限」類別包括所有已減值發放貸款和墊款，以及已逾期超過1個月貸款。逾期1個月內的未減值貸款歸入「即期償還」類別。
- (iii) 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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 60 風險管理(續)

#### (d) 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、中間業務、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確定所有主要產品、活動、流程和系統中的主要內在操作風險。主要內控措施包括：

- 根據各分支機構和職能部門的業務範圍、風險管理能力和信貸審批程序，對所屬分、支行和職能部門分別進行有限授權，並根據市場環境變化、業務發展需要和風險管理要求，適時對授權加以調整；
- 通過採用統一的法律責任制度並對違規違紀行為進行追究和處分，建立嚴格的問責制度；
- 利用系統和程序以識別、監控和報告包括信貸風險、市場風險、流動性風險和操作風險等主要風險；
- 推動全行的風險管理文化建設，進行風險管理專家隊伍建設，通過正規培訓和上崗考核，提高本集團員工的整體風險意識；
- 根據相關規定，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臺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，本行合規審計部直接向審計與關聯交易控制委員會報告，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。審計與關聯交易控制委員會向董事會負責。

審計與關聯交易控制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。

### 61 資本充足率

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分。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，扣除報告期末後宣派的股息、100%商譽和50%非合併股權投資。附屬資本包括一般風險準備和長期次級債。

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

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

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

本行資本管理的政策由董事會定期檢查。

## 61 資本充足率(續)

本行於2008年及2009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分(根據中國會計準則編製的財務報表的數據計算)如下：

	註釋	2009年	2008年 (已重述)
資本充足率	(i)	10.14%	14.32%
核心充足率	(ii)	9.17%	12.32%
資本基礎的組成部分			
核心資本：			
— 股本		39,033	39,033
— 資本公積		33,683	36,844
— 盈餘公積和一般風險準備		16,061	9,877
— 未分配利潤	(iii)	10,411	6,288
核心資本總值		99,188	92,042
附屬資本：			
— 墊款損失一般準備金		8,582	6,527
— 已發行次級債		7,200	8,400
附屬資本總值		15,782	14,927
扣除前總資本基礎		114,970	106,969
扣除：			
— 未合併股權投資		9,902	99
— 其他		942	—
扣除後總資本		104,126	106,870
扣除後核心資本		94,237	91,993
風險加權資產		1,027,122	746,547

註釋：

- (i) 資本充足率等於扣除後總資本基礎除以加權風險資產。
- (ii) 根據有關規定，計算核心資本基礎時需扣除50%的未並表非銀行金融機構資本投資。
- (iii) 未分配利潤已扣除於報告期末後本行經董事會批准擬提交股東大會宣佈分配的股利。

## 62 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及存放中央銀行款項、存放同業款項、拆出資金、交易性金融資產、買入返售金融資產、客戶貸款和墊款、可供出售金融資產和持有至到期投資。

#### 存放中央銀行款項、存放同業款項、拆出資金、買入返售金融資產

存放中央銀行款項、存放同業款項、拆出資金、買入返售金融資產主要以市場利率計息，並主要於一年內到期。因此這些款項的賬面價值與公允價值相若。

#### 客戶貸款和墊款

大部分客戶貸款和墊款至少每年按市場利率重定價一次。因此，這些貸款和墊款的賬面價值與公允價值相若。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 62 公允價值數據(續)

## (a) 金融資產(續)

## 投資

可供出售及交易性金融資產以公允價值列報。持有至到期投資的賬面價值和公允價值見附註29。

## (b) 金融負債

本集團的金融負債主要包括應付銀行及其它金融機構款項、吸收存款、存款證、已發行其他債券和已發行次級債。除以下金融負債外，金融負債於報告期末的賬面價值與公允價值相若。

	本集團			
	賬面價值		公允價值	
	2009年	2008年 (已重述)	2009年	2008年 (已重述)
已發行存款證(非交易用途)	3,252	3,196	3,260	3,200
已發行其他債券	63	2,058	63	2,010
已發行次級債	9,107	9,121	9,068	9,193

	本行			
	賬面價值		公允價值	
	2009年	2008年	2009年	2008年
已發行次級債	6,000	6,000	5,879	6,023

## (c) 金融工具層級披露

本集團以公允價值計量的金融工具，根據附註4(3)(f)所述判斷標準，按照金融工具具體類別披露的公允價值層級信息列示如下：

	本集團			合計
	第一層級 (註釋(i))	第二層級 (註釋(i))	第三層級 (註釋(ii)~(iii))	
年末餘額				
資產				
交易性金融資產	34	3,764	3	3,801
指定為公允價值計量且其變動計入 當其損益的金融資產	474	—	174	648
衍生金融資產	34	2,672	476	3,182
可供出售金融資產	15,221	78,022	988	94,231
合計	15,763	84,458	1,641	101,862
負債				
指定為公允價值計量且其變動計入 當其損益的金融負債	—	(1,608)	(1,147)	(2,755)
衍生金融負債	(1)	(2,787)	(840)	(3,628)
合計	(1)	(4,395)	(1,987)	(6,383)

## 62 公允價值數據(續)

### (c) 金融工具層級披露(續)

本集團以公允價值計量的金融工具，根據附註4(3)(f)所述判斷標準，按照金融工具具體類別披露的公允價值層級信息列示如下：(續)

	本行			合計
	第一層級 (註釋(i))	第二層級 (註釋(i))	第三層級 (註釋(ii)~(iii))	
年末餘額				
<b>資產</b>				
交易性金融資產	32	3,214	—	3,246
指定為公允價值計量且其變動計入 當其損益的金融資產	—	—	137	137
衍生金融資產	—	1,691	475	2,166
可供出售金融資產	11,019	65,154	55	76,228
<b>合計</b>	<b>11,051</b>	<b>70,059</b>	<b>667</b>	<b>81,777</b>
<b>負債</b>				
指定為公允價值計量且其變動計入 當其損益的金融負債	—	(1,608)	(1,147)	(2,755)
衍生金融負債	—	(1,813)	(839)	(2,652)
<b>合計</b>	<b>—</b>	<b>(3,421)</b>	<b>(1,986)</b>	<b>(5,407)</b>

(i) 本年在第一和第二公允價值層級之間沒有發生重大的層級轉移。

(ii) 第三公允價值層級本年期初至本年期末的變動情況如下表所示：

### 本集團

	資產				負債			合計
	交易性 金融資產	指定 以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	衍生 金融資產	可供出售 金融資產	指定 以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融負債	衍生 金融負債		
2009年1月1日	5	142	770	1,030	1,947	(454)	(804)	(1,258)
在當期損益中確認的利得或 損失總額	(2)	1	(239)	(55)	(295)	(8)	(59)	(67)
在其他綜合收益中確認的利得 或損失總額	—	—	—	13	13	—	—	—
購買	—	36	(1)	22	57	—	4	4
發行	—	—	—	—	—	(1,145)	—	(1,145)
出售和結算	—	(5)	(54)	(22)	(81)	460	19	479
2009年12月31日	3	174	476	988	1,641	(1,147)	(840)	(1,987)
於2009年12月31日持有第三層級 金融工具相關已確認當期 損益情況(註釋(iii))	—	1	(264)	(55)	(318)	9	(58)	(49)

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 62 公允價值數據(續)

#### (c) 金融工具層級披露(續)

本集團以公允價值計量的金融工具，根據附註4(3)(f)所述判斷標準，按照金融工具具體類別披露的公允價值層級信息列示如下：(續)

本行

	資產				負債			合計
	交易性 金融資產	指定 以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	衍生 金融資產	可供出售 金融資產	指定 以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融負債	衍生 金融負債	合計	
2009年1月1日	—	136	770	110	1,016	(454)	(804)	(1,258)
在當期損益中確認的利得或 損失總額	—	1	(240)	(46)	(285)	(8)	(58)	(66)
在其他綜合收益中確認的利得或 損失總額	—	—	—	—	—	—	—	—
購買	—	—	(1)	—	(1)	—	4	4
發行	—	—	—	—	—	(1,145)	—	(1,145)
出售和結算	—	—	(54)	(9)	(63)	460	19	479
2009年12月31日	—	137	475	55	667	(1,147)	(839)	(1,986)
於2009年12月31日持有第三層級 金融工具相關已確認當期損益 情況(註釋(iii))	—	1	(263)	(46)	(308)	9	(58)	(49)

(iii) 在公允價值第三層級中，上表內在當期損益中確認的利得和損失總額在當期綜合收益中以交易淨利得/(損失)、投資性證券淨收益/(收益)和減值損失列示。

### 63 關聯方

#### (a) 關聯方關係

- (1) 本集團關聯方包括本集團的子公司、中信集團及其子公司以及本集團的戰略投資者 BBVA。
- (2) 本集團的主要股東中信集團是一家於1979年在北京註冊成立的國有獨資企業，組織機構代碼為：10168558-X。中信集團的核心業務涵蓋國內外金融、實業投資以及服務業等產業。
- (3) 根據證監會頒佈的《上市公司信息披露管理辦法》的有關規定，持有本公司5%以上股份的企業屬於本集團的關聯方。BBVA 是一家在西班牙註冊的跨國金融服務公司，主要從事零售銀行、資產管理、私人銀行以及批發銀行業務。BBVA 於本期增持本集團股份後於2009年12月31日持有本集團10.07% (2008年：5.10%) 的股份，構成對本集團存在重大影響的關聯方。
- (4) 於相關年度內，除附註31中所述本行子公司外，本行存在控制關係的關聯方為中信集團。

#### (b) 收購中信國金

本行於2009年10月23日以支付現金美元19.05億元的對價從GIL收購取得了中信國金70.32%的權益。有關本次收購的詳細情況在附註6中列示。

## 63 關聯方(續)

## (c) 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。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報告期末之餘額列示如下：

	2009年				
	中信集團	同屬母公司 控制公司	BBVA	聯營企業	子公司 (註釋(i))
利息收入	38	282	15	1	18
手續費及佣金收入	1	176	—	44	—
利息支出	(186)	(287)	(16)	(9)	(5)
交易淨收益／(損失)	434	(18)	(59)	—	(2)
其他服務費用	(1)	(169)	(2)	—	—

	2008年(已重述)				
	中信集團	同屬母公司 控制公司	BBVA	聯營企業	子公司 (註釋(i))
利息收入	43	370	—	4	43
手續費及佣金收入	—	449	—	34	—
利息支出	(170)	(1,247)	(30)	(41)	—
交易淨收益／(損失)	65	(15)	(131)	—	—
其他服務費用	(1)	(117)	—	(1)	(45)

	2009年				
	中信集團	同屬母公司 控制公司	BBVA	聯營企業	子公司 (註釋(i))
<b>資產</b>					
發放貸款和墊款	—	4,022	—	—	—
減：單項計提減值準備	—	—	—	—	—
發放貸款和墊款淨額	—	4,022	—	—	—
存拆放同業及其他金融機構款項	—	31	14	—	882
減：減值準備	—	(8)	—	—	—
存拆放同業及其他金融機構淨額	—	23	14	—	882
投資	464	488	1,026	—	10,226
買入返售金融資產	—	—	—	—	68
其他資產	446	29	55	—	1
<b>負債</b>					
吸收存款	18,545	6,185	—	1,969	114
同業及其他金融機構款項	—	26,339	—	—	142
存放和拆入	—	—	—	—	—
其他負債	32	767	658	—	4
<b>所有者權益</b>					
投資重估儲備	2	—	2	—	—
<b>表外項目</b>					
保函及信用證	82	367	—	—	—
承兌滙票	—	175	—	—	—
為第三方貸款提供的擔保總額	—	—	2	3	728
衍生金融資產名義金額	6,687	3,971	15,345	—	68

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 63 關聯方(續)

## (c) 關聯交易(續)

	2008年(已重述)				子公司 (註釋(i))
	中信集團	同屬母公司 控制公司	BBVA	聯營企業	
<b>資產</b>					
發放貸款和墊款	380	6,424	—	176	—
減：單項計提減值準備	—	—	—	—	—
發放貸款和墊款淨額	380	6,424	—	176	—
存拆放同業及其他金融機構款項	—	166	—	—	812
減：減值準備	—	(8)	—	—	—
存拆放同業及其他金融機構淨額	—	158	—	—	812
投資	374	456	42	—	429
買入返售金融資產	—	—	—	—	68
其他資產	5	15,447	6,544	1	4
<b>負債</b>					
吸收存款	17,142	8,035	—	2,344	7
同業及其他金融機構款項	—	14,859	—	—	1
存放和拆入	—	14,859	—	—	1
其他負債	21	1,188	638	1	—
<b>所有者權益</b>					
投資重估儲備	—	—	1	—	—
<b>表外項目</b>					
保函及信用證	240	548	—	—	54
承兌滙票	—	872	—	—	—
為第三方貸款提供的擔保總額	—	3,001	—	—	798
衍生金融資產名義金額	1,428	6,883	6,107	—	—

(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) 本行向個人客戶銷售的理財產品中有一部分是由中信信託進行管理。於2009年度，中信信託代理客戶向本行購入了總計人民幣20億元的貸款及客戶墊款。

## (d) 關鍵管理人員及其直系親屬及關聯公司

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

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

董事、監事和高級管理人員於2009年12月31日尚未償還貸款總額為人民幣20百萬元(2008年12月31日：人民幣23百萬元)。

董事及監事的薪酬總額已於附註14披露。高級管理人員於年內的薪酬如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元 (已重述)
薪酬及其他酬金	5,004	4,860
酌定花紅	21,914	24,260
定額供款退休金計劃供款	1,383	1,402
	28,301	30,522



## 63 關聯方(續)

### (e) 定額供款退休金計劃供款以及補充退休福利

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。

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。此外，本集團同時對其國內合資格員工支付補充退休福利(附註44(iii))。

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，並為合資格的員工參與了一項界定供款公積金計劃。

### (f) 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；
- 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。

### (f) 與中國其他國有實體進行的交易

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。

## 64 最終母公司

如註釋1所列示，本集團最終控制方為中信集團。

## 財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 65 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

截至本財務報表報出日，國際會計準則委員會頒佈了下列修訂及新增的準則和解釋。這些修訂及新增的準則和解釋於截至2009年12月31日止年度內未生效，本集團在編製本財務報表時並未採用。

- 修訂的《國際財務報告準則》第3號「企業合併」；
- 修訂的《國際會計準則》第24號「關聯方披露」；
- 《國際會計準則》第27號的修訂「合併財務報表和單獨財務報表」；
- 《國際會計準則》第39號的修訂「金融工具：確認和計量—符合條件的被套期項目」；
- 《國際財務報告解釋公告》第17號「向所有者分配非現金資產」；
- 《國際財務報告準則》的改進(2009年)；
- 《國際財務報告準則》第9號「金融工具」

本集團正在評估這些修訂預期於首次使用期間的影響。直至目前，本集團認為除採用《國際財務報告準則》第9號「金融工具」將會對本集團的營運業績及財務狀況構成影響，採用其它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。

### 66 上期比較數字

本行於2009年通過同一控制下企業合併取得了對中信國金的控制，在編製2009年度合併財務報表時，視同中信國金在本行最終控股方對其開始實施控制時納入本行合併範圍，並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。

本行財務報表若干比較數字為符合本年的呈報方式已進行了重分類。

### 67 報告期後事項

截止本報告日，本集團無需要披露的重大報告期後事項。

# 未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

以下所載數據並不構成經審核財務報表的一部分，有關數據僅供參考。

## (a) 按《國際財務報告準則》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	2009年	2008年 (已重述)
中國準則項下歸屬於本行股東的淨利潤		14,320	13,262
固定資產及其他資產重估及其導致的折舊、攤銷和處置調整	(i)	(1)	34
《國際財務報告準則》項下歸屬於本行股東的淨利潤		14,319	13,296

所有者權益	註釋	2009年 12月31日	2008年 12月31日 (已重述)
中國準則項下本行股東應佔所有者權益		102,798	119,051
固定資產及其他資產重估差異調整	(i)	1,245	315
《國際財務報告準則》項下本行股東應佔所有者權益		104,043	119,366

註釋：(i) 固定資產及其他資產重估及其導致的折舊和處置調整

由於原中信銀行重組(「重組」)，根據中國相關規定，本行於2005年12月31日由中企華資產評估公司(「中企華」)對固定資產和其他資產(包括權益投資、抵債資產和無形資產)進行了評估，評估採用折舊後重置成本或市價方法進行計量。自評估日起，上述資產採用評估值作為設定成本計量，同時，評估增值計入資本公積。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，除本行的銀行物業外，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。本行的房屋建築物以重估價值入賬，重估價值為重估日的公允價值減去其後的累計折舊及減值損失。房屋及建築物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房屋及建築物過去的重估溢價，差異計入當期綜合收益表。有關房屋及建築物的重估定期進行。

中國準則下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

	2009年	2008年 (已重述)
人民幣流動資產對人民幣流動負債	48.12%	51.37%
外幣流動資產對外幣流動負債	104.47%	83.24%

以上流動性比率根據中國準則按中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)於2006年頒佈的經修訂計算公式測算。

## 未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## (c) 貨幣集中度

	2009年12月31日			合計
	美元	港幣	其他	
即期資產	119,856	62,445	11,562	193,863
即期負債	(84,731)	(60,596)	(15,866)	(161,193)
遠期購入	115,771	25,532	22,592	163,895
遠期出售	(150,902)	(14,261)	(17,864)	(183,027)
淨長／(短)頭寸	(6)	13,120	424	13,538

	2008年12月31日(已重述)			合計
	美元	港幣	其他	
即期資產	114,198	89,917	9,790	213,905
即期負債	(93,708)	(54,988)	(13,711)	(162,407)
遠期購入	66,789	9,828	24,614	101,231
遠期出售	(82,030)	(12,566)	(21,636)	(116,232)
淨長／(短)頭寸	5,249	32,191	(943)	36,497

## (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、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，又倘或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。

	2009年12月31日			合計
	銀行及 其他金融機構	公共實體	其他	
亞太區，不包括中國內地	21,431	155	7,398	28,984
— 其中屬於香港的部分	13,173	75	4,478	17,726
歐洲	23,059	1,317	3,198	27,574
南北美洲	6,395	6,272	2,890	15,557
合計	50,885	7,744	13,486	72,115

## 未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## (d) 跨境申索 (續)

	2008年12月31日(已重述)			合計
	銀行及 其他金融機構	公共實體	其他	
亞太區，不包括中國內地	11,183	2	7,076	18,261
— 其中屬於香港的部分	4,108	—	4,283	8,391
歐洲	19,456	616	2,559	22,631
南北美洲	24,454	22,118	1,995	48,567
合計	55,093	22,736	11,630	89,459

## (e) 按地區劃分的已逾期發放貸款及墊款

	2009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	284,055	1,765	2,264
環渤海地區(包括總部)	293,907	3,177	3,237
珠江三角洲及海峽西岸	145,222	1,269	1,331
中部地區	133,009	475	703
西部地區	113,499	429	715
東北地區	34,965	417	833
中國內地以外的地區	60,992	429	1,074
合計	1,065,649	7,961	10,157

	2008年12月31日(已重述)		
	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	207,868	1,162	2,254
環渤海地區(包括總部)	189,214	3,248	3,519
珠江三角洲及海峽西岸	101,782	1,705	1,419
中部地區	74,566	634	624
西部地區	72,068	558	870
東北地區	23,536	327	434
中國內地以外的地區	61,352	838	1,166
合計	730,386	8,472	10,286

已減值發放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：

- 單項評估；或
- 組合評估，指同類貸款及墊款組合。

## 未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### (f) 已逾期拆出資金和已逾期發放貸款及墊款總額

#### (i) 已逾期拆出資金總額

	2009年 12月31日	2008年 12月31日 (已重述)
已逾期拆出資金總額	32	167
佔拆出資金總額百分比	0.04%	0.24%

註釋：所有逾期款項已逾期超過12個月。

#### (ii) 已逾期發放貸款及墊款總額

	2009年 12月31日	2008年 12月31日 (已重述)
本金或利息已逾期達下列期間的發放貸款及墊款：		
— 3至6個月	598	1,450
— 6至12個月	1,783	833
— 超過12個月	5,580	6,189
合計	7,961	8,472
佔發放貸款及墊款總額百分比：		
— 3至6個月	0.06%	0.20%
— 6至12個月	0.17%	0.11%
— 超過12個月	0.52%	0.85%
合計	0.75%	1.16%

— 根據香港金融管理局的要求，以上分析指逾期超過3個月的貸款及墊款。

— 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2009年12月31日，在上述已逾期發放貸款及墊款中，採用單項方式和組合方式評估減值損失準備的貸款分別為人民幣67.30億元(2008：人民幣74.98億元)和人民幣12.31億元(2008：人民幣9.74億元)。抵押品涵蓋貸款部分和未涵蓋部分分別為人民幣10.91億元(2008：人民幣12.22億元)和56.39億元(2008：人民幣62.76億元)。持有的採用單項方式評估的貸款及墊款的抵押品的公允價值為人民幣19.29億元(2008：人民幣14.30億元)。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。採用單項方式評估損失的貸款及墊款的減值損失準備為人民幣45.77億元(2008：人民幣54.22億元)。

### (g) 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2009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。

# 備查文件

1. 載有本行董事長簽名的2009年年度報告正本。
2. 載有法人代表、行長、財務負責人、財務機構負責人簽名並蓋章的財務報表。
3. 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
4. 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原件。
5. 《中信銀行股份有限公司章程》。

# 股東參考資料

## 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

已發行總股數(包括流通股和非流通股)39,033,344,054股，其中A股26,631,541,573股，H股12,401,802,481股。

### 股息

董事會建議派發末期股息每10股現金分紅0.88元人民幣(稅前)，須待股東於2009年度股東年會上批准。

## 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：852-2865 8555  
傳真：852-2865 0990  
電郵：hkinfo@computershare.com.hk



## 信用評級

穆迪投資服務：長期評級Baa2、短期評級P-2、財務實力評級D、展望負面  
惠譽國際評級：個體評級C/D、支持評級2

## 指數成份股

上證A股指數  
上證180指數  
上證50指數  
上證綜合指數  
上證公司治理指數  
新上證綜指  
滬深300指數  
中證100指數  
中證800指數

## 投資者查詢

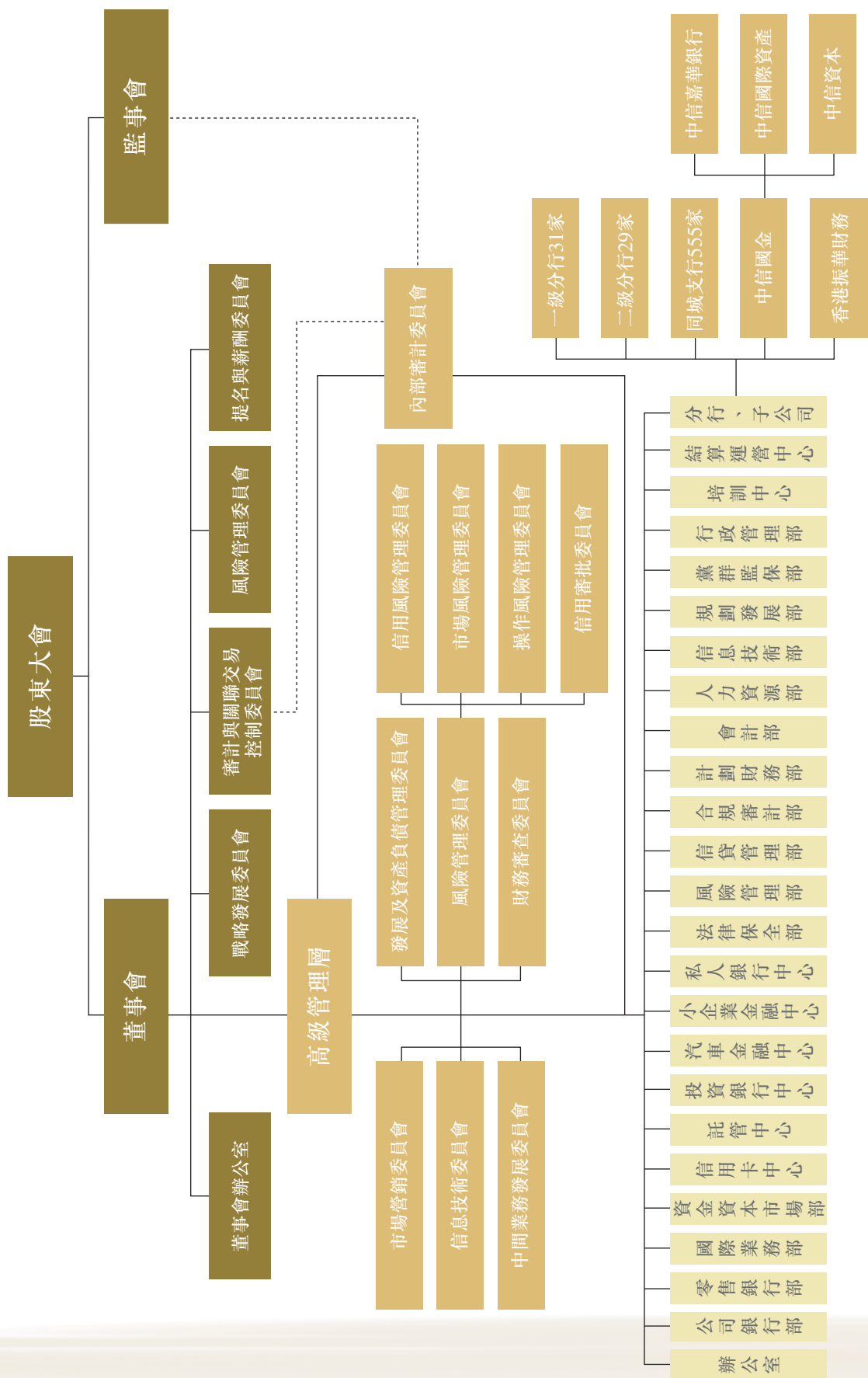
H股投資者如有查詢請聯絡：  
中信銀行股份有限公司投資者關係團隊  
地址：北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座15層  
電話：86-10-65558000  
傳真：86-10-65550809  
電郵：ir\_cncb@citicbank.com

## 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](http://bank.ecitic.com)、[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)、[www.hkexnews.hk](http://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86-10-65558000及852-28628555。

# 組織架構圖



# 境內外分支機構名錄

截至報告期末，本行已在全國67個大中城市設立機構網點616家，其中一級分行31家，二級分行29家，支行555家，境外子公司2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 網址：http://www.ecitic.com SWIFT BIC：CIBKCNBJ	電話：010-65558888 傳真：010-65550801 客服熱線：95558			
		40	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：100140	電話：010-66211769 傳真：010-66211770			
2	天津市	24	天津分行	地址：天津市河西區南京路14號 郵編：300042	電話：022-23028880 傳真：022-23028800			
3	河北省 石家莊市	19	石家莊分行	地址：河北省石家莊市新華東路209號 郵編：050000	電話：0311-87884438 傳真：0311-87884436			
		3		唐山分行	地址：河北省唐山市新華西道46號 郵編：063000	電話：0315-3738508 傳真：0315-3738522		
4	遼寧省 瀋陽市	52	瀋陽分行	地址：遼寧省瀋陽市沈河區大西路336號 郵編：110014	電話：024-31510456 傳真：024-31510234			
		18		大連分行	地址：遼寧省大連市中山區人民路29號 郵編：116001	電話：0411-82821868 傳真：0411-82804126		
		7		鞍山分行	地址：遼寧省鞍山市鐵東區五一路35號 郵編：114001	電話：0412-2211988 傳真：0412-2230815		
		5		撫順分行	地址：遼寧省撫順市順城區 新華大街10號 郵編：113001	電話：0413-3886701 傳真：0413-3886711		
		6		葫蘆島分行	地址：遼寧省葫蘆島市蓮山區 新華大街50號 郵編：125001	電話：0429-2808185 傳真：0429-2800885		
5	上海市	32	上海分行	地址：上海市南京東路61號 郵編：200002	電話：021-23029000 傳真：021-23029001			
6	江蘇省 南京市	74	南京分行	地址：江蘇省南京市中山路348號 郵編：210008	電話：025-83799181 傳真：025-83799000			
		15		無錫分行	地址：江蘇省無錫市人民路112號 郵編：214031	電話：0510-82707177 傳真：0510-82709166		
		8		常州分行	地址：江蘇省常州市博愛路72號 博愛大廈 郵編：213003	電話：0519-88108833 傳真：0519-88107020		
		8		揚州分行	地址：江蘇省揚州市維揚路171號 郵編：225300	電話：0514-87890717 傳真：0514-87890531		
		5		泰州分行	地址：泰州市鼓樓路15號 郵編：225300	電話：0523-86399111 傳真：0523-86399120		
		18		蘇州分行	地址：江蘇省蘇州市竹輝路258號 郵編：215006	電話：0512-65190307 傳真：0512-65198570		
		1		南通分行	地址：江蘇省南通市人民中路20號 南通大廈 郵編：226001	電話：0513-81120909 傳真：0513-81120900		
		7		浙江省 杭州市	61	杭州分行	地址：浙江省杭州市延安路88號 郵編：310002	電話：0571-87032888 傳真：0571-87089180
					9		溫州分行	地址：溫州市市府路大自然城市家園 二期北區二號樓 郵編：325000
7	嘉興分行		地址：浙江省嘉興市中山東路639號 郵編：314000		電話：0573-82097693 傳真：0573-82093454			

## 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	8	紹興分行	地址：浙江省紹興市人民西路289號 郵編：312000	電話：0575-85227222 傳真：0575-85110428
	寧波市	15	寧波分行	地址：寧波市海曙區鎮明路36號 中信大廈 郵編：315010	電話：0574-87733065 傳真：0574-87973742
	台州市	1	台州分行	地址：浙江省台州市市府大道489號 郵編：318000	電話：0576-81889666 傳真：0576-88819916
8	安徽省 合肥市	13	合肥分行	地址：安徽省合肥市徽州大道78號 郵編：230001	電話：0551-2622426 傳真：0551-2625750
	蕪湖市	1		蕪湖分行	地址：蕪湖市鏡湖路8號鏡街西街X1-X4 郵編：241000
	9	福建省 福州市	33	福州分行	地址：福州市湖東路99號 郵編：350001
廈門市		10	廈門分行		地址：福建省廈門市湖濱西路81號 慧景城中信銀行大廈 郵編：361001
泉州市		7	泉州分行	地址：福建省泉州市豐澤街 人民銀行大樓 郵編：362000	電話：0595-22148619 傳真：0595-22148222
莆田市		2	莆田分行	地址：莆田市城廂區荔城大道81號 鳳凰大廈1、2層 郵編：351100	電話：0594-2853280 傳真：0594-2853260
10	山東省 濟南市	52	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：0531-86911315 傳真：0531-86929194
	青島市	15		青島分行	地址：山東省青島市香港中路22號 郵編：266071
	淄博市	7	淄博分行	地址：山東省淄博市張店區 新村西路109號 郵編：255032	電話：0533-2212123 傳真：0533-2212123
	煙台市	5	煙台分行	地址：山東省煙台市芝罘區勝利路207號 郵編：264001	電話：0535-6611030 傳真：0535-6611032
	威海市	9	威海分行	地址：山東省威海市青島北路2號 郵編：264200	電話：0631-5336802 傳真：0631-5314076
	濟寧市	4	濟寧分行	地址：山東省濟寧市供銷路28號 郵編：272000	電話：0537-2338888 傳真：0537-2338888
	11	河南省 鄭州市	20	鄭州分行	地址：河南省鄭州市經三路北26號 郵編：450008
洛陽市		2	洛陽分行		地址：河南省焦作市塔南路1736號 郵編：454000
焦作市		1	焦作分行	地址：河南省洛陽市澗西區南昌路2號 郵編：471000	電話：0379-64682858 傳真：0379-64682875
12	湖北省 武漢市	19	武漢分行	地址：湖北省武漢市漢口建設大道747號 郵編：430015	電話：027-85355111 傳真：027-85355222
	襄樊市	1		襄樊分行	地址：湖北省襄樊市人民廣場 南炮鋪街特1號 郵編：441000
13	湖南省 長沙市	17	長沙分行	地址：湖南省長沙市五一大道456號 郵編：410011	電話：0731-84582177 傳真：0731-84582179
14	廣東省 廣州市	70	廣州分行	地址：廣東省廣州市天河北路233號 中信廣場 郵編：510613	電話：020-87521188 傳真：020-87520668

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
	佛山市	4	佛山分行	地址：廣東省佛山市汾江中路140號 郵編：528000	電話：0757-8398999 傳真：0757-83309903
	深圳市	27	深圳分行	地址：廣東省深圳市深南中路1093號 中信城市廣場中信大廈5-7樓 郵編：518031	電話：0755-25942568 傳真：0755-25942028
	東莞市	16	東莞分行	地址：廣東省東莞市南城區洪福路106號 南峰中心大廈 郵編：523070	電話：0769-22667888 傳真：0769-22667999
15	重慶市	17	重慶分行	地址：重慶市渝中區青年路56號 重慶國貿中心B棟 郵編：400010	電話：023-63107677 傳真：023-63107527
16	四川省 成都市	21	成都分行	地址：四川省成都市武侯區人民南路 四段47號華能大廈附樓 郵編：610041	電話：028-85258888 傳真：028-85258888
17	雲南省 昆明市	13	昆明分行	地址：雲南省昆明市寶善街81號 福林廣場 郵編：650021	電話：0871-3648666 傳真：0871-3648667
18	貴州省 貴陽市	1	貴陽分行	地址：貴州省貴陽市新華路126號 富中國際大廈 郵編：550002	電話：0851-5587009 傳真：0851-5587377
19	甘肅省 蘭州市	1	蘭州分行	地址：甘肅省蘭州市東崗西路638號 郵編：730000	電話：0931-8890600 傳真：0931-8890699
20	陝西省 西安市	16	西安分行	地址：陝西省西安市長安北路89號 中信大廈 郵編：710061	電話：029-87820018 傳真：029-87817025
21	山西省 太原市	5	太原分行	地址：山西省太原市府西街9號 王府商務大廈A座 郵編：030002	電話：0351-3377040 傳真：0351-3377000
22	江西省 南昌市	4	南昌分行	地址：南昌市廣場南路333號 恒茂國際華城16號樓A座 郵編：330003	電話：0791-6660109 傳真：0791-6660107
23	內蒙古自治區 呼和浩特市	5			
		4	呼和浩特分行	地址：內蒙古自治區呼和浩特市 新華大街68號 郵編：010020	電話：0471-6664933 傳真：0471-6664933
	包頭市	1	包頭分行	地址：內蒙古自治區包頭市 稀土高新區友誼大街64號 郵編：014030	電話：0472-5338909 傳真：0472-5338929
24	廣西壯族自治區 南寧市	4	南寧分行	地址：南寧市雙擁路36-1號 郵編：530021	電話：0771-5569881 傳真：0771-5569889
25	黑龍江省 哈爾濱市	1	哈爾濱分行	地址：黑龍江省哈爾濱市 香坊區紅旗大街233號 郵編：150090	電話：0451-55558112 傳真：0451-53995558
26	吉林省 長春市	1	長春分行	地址：吉林省長春市長春大街1177號 郵編：130041	電話：0431-81910011 傳真：0431-81910123
27	香港特別行政區	2			
		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
		1	中信國際金融 控股有限公司	地址：香港中環添美道1號中信大廈 27樓2701-9室	電話：852-36073000 傳真：852-25253303



BBVA	西班牙對外銀行(Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.)
本集團	中信銀行股份有限公司及其附屬子公司
本行／本公司／中信銀行	中信銀行股份有限公司
GIL	Gloryshare Investments Limited
《公司法》	《中華人民共和國公司法》
《公司章程》	《中信銀行股份有限公司章程》
國務院	中華人民共和國國務院
國資委	國務院國有資產監督管理委員會
華夏基金	華夏基金管理有限公司
上交所	上海證券交易所
《商業銀行法》	《中華人民共和國商業銀行法》
外滙局	國家外滙管理局
信保公司	中國出口信用保險公司
信誠保險	信誠人壽保險有限公司
信誠基金	信誠基金管理有限公司
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
央行／中央銀行	中國人民銀行
中國財政部／財政部	中華人民共和國財政部
中國銀監會／銀監會	銀行業監督管理委員會
中國證監會／證監會	中國證券監督管理委員會
振華財務	振華國際財務有限公司
中信產業投資基金	中信產業投資基金管理有限公司
中信房地產	中信房地產股份有限公司
中信國金	中信國際金融控股有限公司
中信嘉華銀行	中信嘉華銀行有限公司
中信基金	中信基金管理有限公司
中信集團	中國中信集團公司
中信建投證券	中信建投證券有限責任公司
中信金通證券	中信金通證券有限責任公司
中信錦繡資本	中信錦繡資本管理有限公司
中信控股	中信控股有限責任公司
中信泰富	中信泰富有限公司
中信萬通證券	中信萬通證券有限責任公司
中信信託	中信信託投資有限責任公司
中信資本	中信資本控股有限公司
中信證券	中信證券股份有限公司
中信國際資產	中信國際資產管理有限公司
中信資本	中信資本控股有限公司
中信資源控股	中信資源控股有限公司



中國北京東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座  
郵編：100027

[bank.ecitic.com](http://bank.ecitic.com)