



中信銀行

CHINA CITIC BANK

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

二〇一〇年
年度報告



目錄

公司基本情況簡介	2	股份變動和主要股東持股情況	92
財務概要	4	董事、監事、高級管理人員和	
董事長致辭	7	員工情況	99
行長致辭	11	公司治理報告	118
榮譽榜	14	董事會報告	131
管理層討論與分析	18	監事會報告	135
經濟、金融和監管環境	18	重要事項	138
財務報表分析	19	審計報告及財務報告	144
業務綜述	48	未經審核補充財務資料	234
風險管理	66	股東參考資料	238
前景展望	84	組織架構圖	240
社會責任	87	境內外分支機構名錄	241

目錄

公司基本情況簡介

法定中文名稱：	中信銀行股份有限公司(簡稱「中信銀行」,下稱「本公司」、「本行」)
法定英文名稱：	CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED(縮寫「CNCB」)
法定代表人：	孔丹
授權代表：	陳小憲、羅焱
董事會秘書：	羅焱
證券事務代表：	彭金輝
聯席公司秘書：	羅焱、甘美霞(ACS, ACIS)
合資格會計師：	蘆葦(MPA, CPA)
註冊和辦公地址：	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座
郵政編碼：	100027
互聯網網址：	bank.ecitic.com
聯繫電話：	86-10-65558000
傳真電話：	86-10-65550809
電子信箱：	ir_cncb@citicbank.com
香港營業地址：	香港皇后大道東1號太古廣場三座28樓
信息披露報紙：	《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券監督管理委員會 (簡稱「中國證監會」) 指定網站：www.sse.com.cn 刊登H股年度報告的香港聯合交易所股份有限公司 (簡稱「香港聯交所」) 網站：www.hkexnews.hk

公司基本情況簡介

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
合規顧問：	中國國際金融(香港)有限公司 花旗環球金融亞洲有限公司
審計師：	畢馬威華振會計師事務所 中國北京市東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層 100738 畢馬威會計師事務所 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行政管理總局
企業法人營業執照註冊號：	1000001000600
金融許可證機構編碼：	B0006H111000001
稅務登記號：	110105101690725
組織代碼證：	10169072-5

本報告分別以中英文編製，在對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

單位：百萬元人民幣

項目	2008年	2007年	增幅(%)
經營收入	40,372	27,955	44.42
利潤總額	17,780	13,172	34.98
歸屬於本行股東的淨利潤	13,354	8,322	60.47
經營活動產生的現金流量淨額	140,231	29,519	375.05
每股計			
基本每股收益(元)	0.34	0.23	47.83
稀釋每股收益(元)	0.34	0.23	47.83
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	3.59	0.76	372.37

規模指標

單位：百萬元人民幣

項目	2008年末	2007年末	增幅(%)
總資產	1,188,152	1,011,186	17.50
客戶貸款及墊款總額	664,924	575,208	15.60
總負債	1,092,491	927,095	17.84
客戶存款總額	945,835	787,211	20.15
歸屬於本行股東權益總額	95,658	84,086	13.76
歸屬於本行股東的每股淨資產(元)	2.45	2.15	13.95

盈利能力指標

項目	2008年	2007年	增減
平均總資產回報率(ROAA)	1.21%	0.97%	0.24
平均淨資產回報率(ROAE)	14.86%	14.37%	0.49
成本收入比	32.93%	34.92%	(1.99)
信貸成本	0.84%	0.54%	0.30
淨利差	3.11%	2.95%	0.16
淨息差	3.33%	3.12%	0.21

資產質量指標

項目	2008年末	2007年末	增減
不良貸款比率	1.36%	1.48%	(0.12)
撥備覆蓋率	150.03%	110.01%	40.02
貸款減值準備對貸款總額比率	2.04%	1.62%	0.42

資本充足指標

項目	2008年末	2007年末	增減
資本充足率	14.32%	15.27%	(0.95)
核心資本充足率	12.32%	13.14%	(0.82)
總權益對總資產比率	8.05%	8.32%	(0.27)

五年財務概要

單位：百萬元人民幣

項目	2008年	2007年	2006年	2005年	2004年
經營業績					
經營收入	40,372	27,955	17,927	13,655	11,146
利潤總額	17,780	13,172	7,002	5,453	4,061
歸屬於本行股東的淨利潤	13,354	8,322	3,858	3,083	2,427
經營活動產生的現金流量淨額	140,231	29,519	(7,574)	(7,650)	30,256
每股計					
基本每股收益(元)	0.34	0.23	0.12	0.10	0.08
稀釋每股收益(元)	0.34	0.23	0.12	0.10	0.08
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	3.59	0.76	(0.24)	(0.29)	1.70
規模指標					
總資產	1,188,152	1,011,186	706,723	594,602	495,445
客戶貸款及墊款總額	664,924	575,208	463,167	370,254	306,571
總負債	1,092,491	927,095	675,029	571,377	484,682
客戶存款總額	945,835	787,211	618,412	530,573	435,020
歸屬於本行股東權益總額	95,658	84,086	31,689	23,220	10,759
歸屬於本行股東的每股淨資產(元)	2.45	2.15	1.02	0.87	0.60
盈利能力指標					
平均總資產回報率(ROAA)	1.21%	0.97%	0.59%	0.57%	0.54%
平均淨資產回報率(ROAE)	14.86%	14.37%	14.05%	18.15%	30.04%
成本收入比	32.93%	34.92%	39.67%	41.11%	39.11%
信貸成本	0.84%	0.54%	0.34%	0.31%	0.56%
淨利差	3.11%	2.95%	2.53%	2.38%	2.37%
淨息差	3.33%	3.12%	2.62%	2.45%	2.42%
資產質量指標					
不良貸款比率	1.36%	1.48%	2.50%	4.14%	6.29%
撥備覆蓋率	150.03%	110.01%	84.62%	79.88%	77.58%
資本充足指標					
資本充足率	14.32%	15.27%	9.41%	8.11%	6.05%
核心資本充足率	12.32%	13.14%	6.57%	5.72%	3.33%

孔丹 董事長



董事長致辭

“本人欣然向廣大股東報告，中信銀行在充分撥備的基礎上實現了利潤的快速增長，淨利潤為133.54億元人民幣，同比增長60.47%；平均資產回報率(ROAA)和平均權益回報率(ROAE)分別為1.21%和14.86%；每股收益0.34元，同比增長47.83%。本行撥備覆蓋率為150.03%，資本充足率和核心資本充足率分別達14.32%和12.32%，強大的資本實力和充足的撥備為本行抵禦風險奠定了堅實的基礎。2008年末，本行在英國《金融時報》全球市值500強企業中位居第260位，並在英國《銀行家》雜誌「全球1000家大銀行」評選中按一級資本位列第77位。”

2008年是全球經濟金融形勢動蕩起伏的一年，次貸危機引發的國際金融危機愈演愈烈，迅速從局部發展到全球，從發達國家傳導到新興市場國家和發展中國家，從金融領域擴散到實體經濟領域，釀成了前所未有、衝擊力極強、波及範圍很廣的國際金融危機。隨着經濟全球化程度的加深，任何一個國家都不可能在這場金融危機中獨善其身。為了應對這場危機，2008年中國宏觀調控政策經歷了兩次重大調整，從「防過熱、防通脹」，到「保增長、控物價」，進而轉向「保增長、擴內需」，政策出台的速度之快、力度之大、密度之高，歷史罕見。一系列強有力的宏觀調控政策保障了中國經濟9%的高速發展。

在這樣一個複雜多變、各種矛盾相互交織的經營環境中，中國商業銀行面臨着前所未有的嚴峻考驗。這一年，中信銀行在監管機構、境內外股東、廣大客戶和社會各界的鼎力支持下，在管理層及全體員工的卓越努力下，立足維護廣大股東和存款人的利益，積極應對市場變化，優化經營與業務架構、提升風險管理水平、強化內控體系建設，經受住了全球金融危機的衝擊。在此，本人欣然向廣大股東報告，中信銀行在充分撥備的基礎上實現了利潤的快速增長，淨利潤為133.54億元人民幣，同比增長60.47%；平均資產回報率(ROAA)和平均權益回報率(ROAE)分別為1.21%和14.86%；每股收益0.34元，同比增長47.83%。本行撥備覆蓋率為150.03%，資本充足率和核心資本充足率分別達14.32%和12.32%，強大的資本實力和充足的撥備為本行抵禦風險奠定了堅實的基礎。2008年末，本行在英國《金融時報》全球市值500強企業中位居第260位，並在英國《銀行家》雜誌「全球1000家大銀行」評選中按一級資本位列第77位。

董事長致辭

持續改進公司治理，為股東創造更大價值，一直是我們努力追求的目標。2008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決策作用。通過與全球範圍投資者經常溝通，本行努力保持市場對公司投資價值的正確判斷和估值。

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將傳導到金融業。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，建設獨立、全面、垂直的風險管理體系，提升風險管理技術，保持了優良的資產質量。對於2008年美國次貸危機引發的金融風險，本行準確把握了市場走勢，及時採取穩妥策略，適度減持外幣債券，有效避免了金融危機的衝擊。

本行着力提高銀行的核心競爭力。充分利用中信集團強大的品牌和綜合實力，與集團旗下證券、基金、信託、保險、期貨等金融子公司攜手並進，綜合金融服務平台的優勢得到了更大的發揮。我們相信，中信集團將更好地整合金融資源，為中信銀行搭建海外發展平台，創造更為廣闊的發展空間。本行攜手戰略投資者 BBVA 兩年來，不斷將戰略合作推向縱深。2008年，BBVA 逆勢增持本行股份至10.07%，完成交割後成為本行第二大股東，充分體現其對中國經濟發展以及本行價值的高度認同。

在追求利潤最大化的同時，本行切實貫徹落實科學發展觀，積極承擔企業社會責任，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。在奧運金融服務保障工作中，本行工作出色獲得了廣泛的贊譽。在抗擊雪災和地震救助過程中，本行積極捐款、捐物，主動承擔社會責任。

董事長致辭

展望未來，機遇孕育於挑戰之中。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，擴大債券發行規模，加大項目投資力度，鼓勵企業兼並重組等，為我們在許多新的領域提供了創新發展的難得機遇。歷經風浪的中信銀行已變得更加強健，我相信，中信銀行一定能夠從容應對艱難險阻，取得持續、平穩、健康的發展，回饋股東和社會各界的信任與支持。



董事長：孔丹
二零零九年四月二十八日

陳小憲 行長



行長致辭

2008年，國內外經濟金融形勢風雲變幻，但本行經受住了嚴峻的挑戰，保持了經營業績的健康穩步發展。截至2008年末，本行總資產達11,881.52億元人民幣，同比增長17.50%；各項存款餘額達10,544.40億元人民幣，同比增長19.30%；各項貸款餘額6,649.24億元人民幣，同比增長15.60%；淨利潤達133.54億元人民幣，同比增長60.47%，成為國內盈利能力最強的商業銀行之一。2008年，在英國《銀行家》雜誌公佈的全球1000家大銀行排名中，本行按一級資本位列第77位；在全球銀行品牌價值100強中，本行位列第98位。回顧本行2008年的經營業績，可以歸納為七個「進一步」。

盈利能力進一步增強

2008年，本行淨利潤達133.54億元人民幣，在撥備水平大幅提高的基礎上，四年複合增長率高達108.09%，盈利能力實現了質的飛躍。盈利基礎不斷擴大，來源更加多元化。一是利息收入和非利息收入雙雙保持大幅增長。在下半年國家連續5次降息背景下，本行淨息差達3.33%，比上年提升0.21個百分點。非利息淨收入42.81億元人民幣，同比增長139.83%，佔總營業收入的比重躍增至10.60%。二是當年新增分支機構59家，2008年末分支機構總數達544家，為本行盈利能力的提升奠定了堅實的基礎。三是成本收入比32.93%，同比下降1.99個百分點，財務資源投入產出效率進一步提高。

資產質量和內控體系進一步鞏固

本行緊緊圍繞「優質行業，優質企業」、「主流市場，主流客戶」的對公客戶策略，加大調整信貸結構的力度，嚴格限制受宏觀調控影響較大的「兩高一剩」和房地產行業的貸款，嚴格控制「兩頭在外」的企業授信。通過加強貸後管理工作，對企業日常經營活動密切監控，極大地提高了預警和化解風險的能力。克服去年年初雪災、汶川地震和金融風暴的影響，2008年本行不良貸款全年僅增加5.54億元人民幣(含地震影響)，不良率1.36%，同比下降0.12%。同時，風險抵禦能力迅速提升，當年提取撥備53.79億元人民幣，撥備覆蓋率從上年的110.01%大幅躍升至150.03%。

面對全球金融海嘯，本行適度減持外幣債券頭寸，有效降低了資產組合風險，盡最大努力保護客戶和銀行的利益。2008年，本行以強化內控管理、防範案件和防範操作風險、促進合規經營為目標，狠抓案件防範和治理，全年未發生一起案件。本行的內控體系經受住了嚴峻的考驗。

公司銀行業務優勢進一步增強

2008年，對公存款餘額邁上了7,736.99億元人民幣的新台階，同比增長20.89%。對公貸款餘額5,771.61億元，同比增長15.64%，繼續保持了在中小股份制商業銀行中的領先地位。國際結算量達1,309.53億美元，同比增長40.32%，連續四年增長率逾40%。結售滙業務交易量達948億美元，同比增長28.20%，市場份額繼續保持國內中小股份制商業銀行第一位。在鞏固對公業務傳統優勢的同時，本行重點業務領域得到了進一步增強：一是存款素質明顯提高，通過大力壓縮高成本的協議存款208億元，年末協議存款對公佔比進一步降至1.03%。二是業務平台更加完善，現金管理項目732個，同比增長99.46%；公司網銀交易量達5萬億元人民幣，同比增長44.94%。三是客戶結構不斷優化，全行2200多家戰略客戶存款餘額3,078.66億元人民幣，同比增長41.89%；貸款餘額2,362.64億元人民幣，同比增長19.26%；發行中、短期票據301.4億元人民幣，同比增長31.79%。

零售業務基礎進一步夯實

2008年，零售管理資產2,372.52億元人民幣，同比增長26.55%；個人儲蓄存款餘額1,721.36億元人民幣，同比增長16.94%，繼續保持中小股份制銀行第二位。本行零售業務實現了快速發展，後發優勢正逐步形成。

一是客戶基礎不斷壯大。本行借計卡和貸記卡活躍客戶830萬人，月均代發工資客戶300萬人，個人網銀證書客戶108萬人，5萬元以上金卡客戶78萬人，50萬元以上貴賓客戶8.8萬人，均超過本行零售戰略發起前10倍以上。

二是零售業務盈利點成效顯著。2008年末，理財產品銷售1,479.20億元人民幣，同比增長42.52%。信用卡累計發卡量達755萬張，新增發卡量333萬張，全年信用卡交易量590.30億元人民幣，未清償貸款額折合人民幣111.41億元；實現稅前利潤9114.72萬元人民幣，比上年增長4.9倍。私人銀行已全面啓動，搭建了以北京、深圳分中心為主的直接營銷體系。

三是電子渠道發展迅速。個人網上銀行證書客戶數和交易量分別為107.63萬戶和683.45億元人民幣，分別同比增長142.51%和216.41%，實現了幾何級數的增長。

基礎管理工作進一步強化

本行通過在等級行考核中全面實施經濟利潤考核、引入FTP利潤，強化了績效考評體系；成功上線全行賬務集中系統，有效地防範了操作風險、提升了業務處理效率。2008年，本行繼續按照漸進式原則穩步推進准事業部建設，在信用卡中心、私人銀行中心、投行中心、汽車金融中心、托管中心建設方面不斷取得成效。

中信集團綜合金融服務平台優勢進一步突出

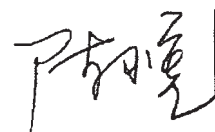
在嚴格遵循法律法規進行關聯交易披露的基礎上，本行與中信集團旗下各金融子公司的合作取得了突破性進展。在對公業務領域，與中信集團各子公司合作的托管業務規模總計為323億元人民幣；與中信證券聯合為企業主承銷發行短期融資券36億元人民幣、中期票據74億元人民幣；並與中信信託、中信證券、華夏基金聯合開發「信福年金」品牌下的「中信全牌照」年金產品。在對私業務領域，本行與中信集團各金融子公司合作開發理財產品共73支，銷售額達793.70億元人民幣；第三方存管業務新增機構客戶4,033戶，新增個人客戶17.06萬人。

社會責任履行進一步突出

本行盡力保障奧運期間經濟金融順暢運行，被中國銀行業監督管理委員會評為「奧運金融服務先進集體」，客戶服務中心被奧組委授予「運行保障突出貢獻單位」。在抗擊雨雪災害和汶川大地震過程中，本行捐贈近2200萬元人民幣，體現了我們與社會各方共存、共贏、共同發展的一貫理念。為此，本行獲得了中國《銀行家》雜誌「2008年最佳企業社會責任獎」這一殊榮。

在全球經濟跌宕起伏的2008年，中信銀行取得了優異業績，這得益於監管機構的指導與支持，有賴於投資者和社會各界的理解與信任，離不開董事會和監事會的決策與監督，更是凝聚着全體員工的辛勞和創造。在此，我代表管理層向各位表示衷心的感謝！

2009年，是中國經濟發展不確定因素較多的一年，也將是中信銀行發展面對前所未有挑戰的一年。但是，正如中國思想家老子所說，「禍兮，福之所倚」。機遇孕育於挑戰，危機蘊涵着機會。我堅信，當2009年的熹微曙光籠罩大地，中國經濟將度過國際金融風暴的嚴冬，穿越困難，迎來榮光。嚴冬裏的信心，既來源於中國政府一攬子的經濟刺激計劃，又來自於我們自身雄厚的資本實力、堅實的盈利能力、優良的基礎管理，尤其是風險管理和內部控制能力，以及中信集團的強大支持。我深信，在董事會的領導下，中信銀行這個光榮的團隊一定能以優異的成績向各位股東和社會奉獻滿意的答卷，迎來滿園春色的明天。



行長：陳小憲

二零零九年四月二十八日

榮譽榜

2008年

三月

The Banker

- 世界1000家銀行第77位
- 全球2008年金融品牌500強第99位
- 《歐洲貨幣》
- 中國股票組合管理最佳私人銀行獎
- 《環球時報》
- 2008讀者最關注的零售銀行



六月

THE ASIAN BANKER®

- 最佳財富管理獎
- 英國《金融時報》
- 2008年全球市值500強企業第260位
- 《21世紀經濟報道》
- 年度最佳設計創新、最佳收益表現理財產品
- 年度中國最具潛力私人銀行
- 亞洲十佳商業銀行最佳公司業務獎



七月

中國《銀行家》雜誌

- 中國全國性商業銀行核心競爭力排名第五位
- 2007年度最具發展潛力獎
- 最佳企業社會責任獎
- 陳小憲行長連續第四年榮獲“中國十大金融人物”
- 《中國證券時報》和南方基金
- 2007年度上市公司價值百強企業



2008年

八月

ASIAMONEY

- 中國最佳外匯服務提供商
 - 最佳綜合外匯服務提供商
 - 中國本土最佳現金管理銀行
- 美國年度呼叫中心展會
- 全球最佳呼叫中心



十月

中國《首席財務官》

- 2008年度中國CFO最信賴的銀行

中國《第一財經日報》

- 2008年度發展戰略獎
- 年度公司金融服務品牌獎
- 年度零售金融服務品牌獎
- 陳小憲行長當選“2008年度金融家”

十二月

《金融時報》社和中國社會科學院金融研究所

“中國金融改革開放最具影響力50件大事

暨2008中國最佳金融機構”排行榜評選：

- 年度最佳股份制銀行
- 年度最佳風險控制銀行
- 年度最佳人民幣理財銀行





我們的表現 業績卓越

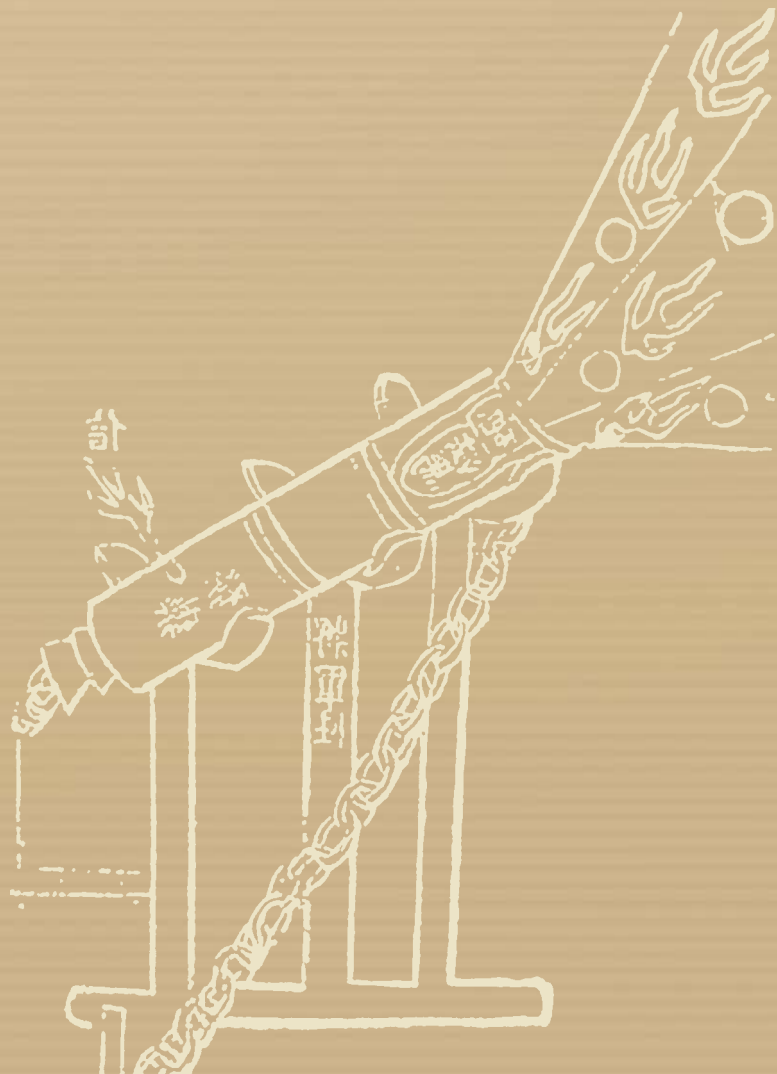
優良的盈利能力

2008年，本行淨利潤達133.54億元人民幣，在撥備水平大幅提高的基礎上，四年複合增長率高達108.09%，盈利能力實現了質的飛躍。盈利基礎不斷擴大，來源更加多元化，主要表現在以下方面：

一是利息收入和非利息收入雙雙保持大幅增長。在下半年國家連續5次降息背景下，本行淨息差達3.33%，比上年提升0.21個百分點。非利息收入42.81億元人民幣，同比增長139.83%，佔總營業收入的比重躍增至10.60%。二是當年新增分支機構59家，2008年末分支機構總數達555家，為本行盈利能力的提升奠定了堅實的基礎。三是成本收入比32.93%，比上年下降1.99個百分點，財務資源投入產出效率進一步提高。



中國四大發明中的火藥用途廣泛，可製作煙花和炮仗等，火藥亦是清除障礙、開闢關地的利器。據載起源於晚唐甚至秦朝，中國在實用性火器的使用上早於歐洲五個世紀左右。中信銀行作為中國改革開放中最早成立的新興商業銀行之一，勇於開拓，積極創新，以屢創中國現代金融史上第一而享譽海內外。



管理層討論與分析

經濟、金融和監管環境

2008年，受美國次貸危機引發的國際金融危機的影響，全球經濟增速顯著下滑，美國、歐洲、日本等發達經濟體同步衰退，主要新興市場經濟體和發展中國家的經濟增速大幅放緩。當前，世界經濟增長面臨的不確定性顯著增加。國際金融市場持續動蕩，金融風險急劇上升。國際金融市場利率和主要股指大幅下跌，主要債券收益率創多年來新低，主要貨幣匯率、大宗商品價格劇烈波動，全球金融業損失慘重，眾多國際知名金融機構破產倒閉或陷入困境。

2008年，受特大自然災害和國際金融危機的不利影響，中國經濟增速明顯放緩，但經濟發展的基本面沒有改變，總體呈現增長較快、價格回穩、結構優化、民生改善的發展態勢。全年國內生產總值300,670億元人民幣，增長9%；投資保持較快增長，投資結構有所改善，全年固定資產投資172,291億元人民幣，增長25.5%；國內市場銷售增長平穩，全年社會消費品零售總額108,488億元人民幣，增長21.6%；進出口保持平穩較快增長，全年進出口總額25,616億美元，增長17.8%，貿易順差2,955億美元，增長12.49%；價格漲幅前高後低，全年居民消費價格上漲5.9%。

中國金融業總體運行平穩。年末廣義貨幣(M2)餘額47.5萬億元人民幣，增長17.8%；狹義貨幣(M1)餘額16.6萬億元人民幣，增長9.1%；金融機構人民幣各項貸款餘額303,468億元人民幣，增長18.76%；各項存款餘額466,203億元人民幣，增長19.73%。人民幣繼續升值，年末對美元匯率中間價為6.8346元，全年升值12.66%；股票市場大幅下跌，年末滬深兩市總市值為121,366億元人民幣，較上年底縮水62.50%。受益於生息資產規模的增長，淨利息收益率的提高，非利息收入的增長，以及實際所得稅率的下降，國內銀行業的淨利潤實現了較快增長。

2008年，面對國際金融危機衝擊和經濟增長的壓力，中國政府及時調整宏觀經濟政策，在年中提出了「保增長、控物價」，把保持經濟增長放在了突出位置。進入三季度後，面對國際金融危機加劇和國內經濟增長下行壓力加大的形勢，中國政府果斷決策，實行靈活審慎的宏觀調控政策，圍繞「擴內需、保增長、調結構、促發展」的目標，實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，先後推出了總額4萬億元人民幣的經濟刺激計劃，出台了促進經濟增長的十項措施，制定和實施了重點產業振興計劃。央行在不到百日的時間內先後五次降息，四次下調存款準備金率，取消了信貸額度限制。宏觀經濟政策的調整對抑制國內經濟增速下滑、保持經濟平穩較快發展發揮了重要的作用，將推動中國經濟率先走出困境，邁向發展的新階段。

經濟形勢的急劇變化和宏觀政策的調整，給銀行經營管理帶來了嚴峻的挑戰，也創造了新的機遇。面對複雜的經營環境，本行加強了對宏觀經濟金融形勢的研究和預判，減少了經濟形勢的不利變化對銀行經營的負面影響；貫徹執行宏觀調控措施，優化調整信貸結構，實行有保有壓，有進有退的客戶策略；在鞏固傳統優勢業務的基礎上，加快發展資產托管、財富管理、投資銀行、私人銀行等新興業務，提高非利息收入佔比；加大包括信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險在內的全面風險管理，密切監控企業經營風險，強化合規和內控體系建設，不斷鞏固和提高資產質量，在複雜的經營環境下，實現了「效益、質量、規模」的協調發展，為銀行未來長遠的發展奠定堅實的基礎。

財務報表分析

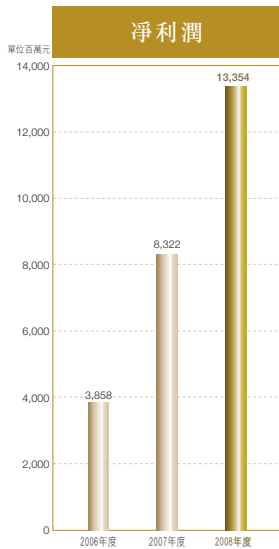
概述

2008年，本行及子公司(簡稱「本集團」)各項業務快速發展，盈利能力持續增強，成本費用控制合理，資產質量不斷提高，業務及收入結構更趨合理。雖然四季度受到全球經濟危機影響，但總體運營狀況良好。

2008年末，本集團資產總額為11,881.52億元人民幣，較上年末增加1,769.66億元人民幣，增長17.50%；負債總額為10,924.91億元人民幣，較上年末增加1,653.96億元人民幣，增長17.84%；股東權益總額(不含少數股東權益)為956.58億元人民幣，較上年末增加115.72億元人民幣，增長13.76%。

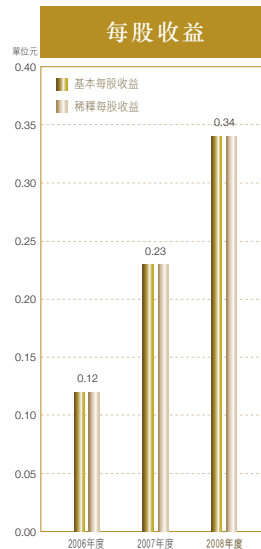
2008年度本集團實現淨利潤133.54億元人民幣，較上年度增加50.32億元人民幣，增長60.47%。

經營業績主要指標概覽



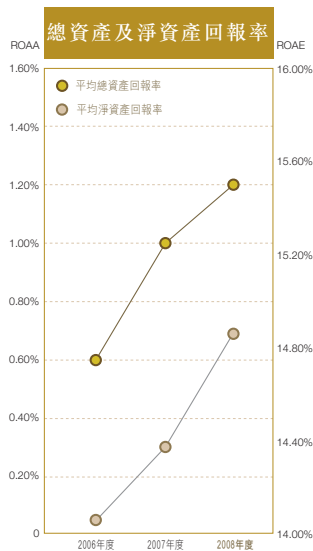
淨利潤

2008年本集團經營收入快速增長，資產運營效率進一步提高，有效稅率明顯下降，淨利潤顯著增長。



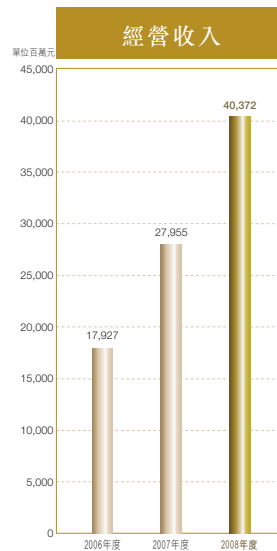
每股收益

2008年本集團基本及稀釋每股收益為0.34元，增加0.11元，增長47.83%。



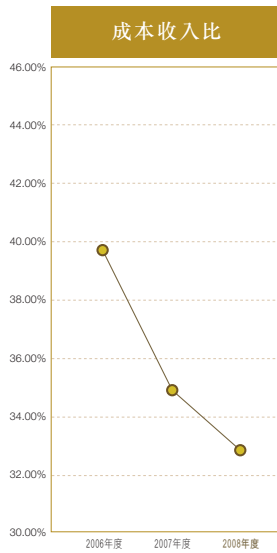
總資產及淨資產回報率

2008年本集團平均總資產回報率1.21%，提高0.24個百分點。平均淨資產回報率為14.86%，提高0.49個百分點。



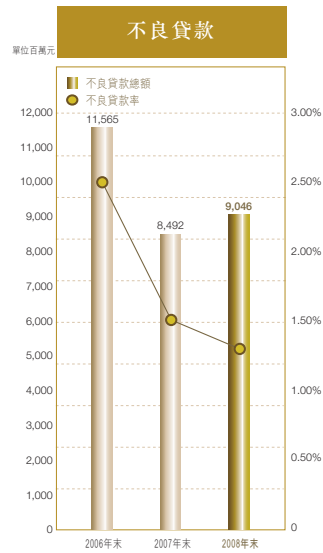
經營收入

2008年本集團實現經營收入403.72億元人民幣，增加124.17億元人民幣，增長44.42%。



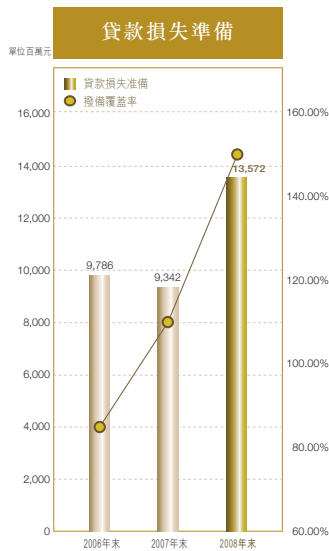
成本收入比

2008年本集團採取有效措施控制運營成本的增加，成本收入比40.00%，剔除營業稅金及附加後成本收入比為32.93%，下降1.99個百分點。



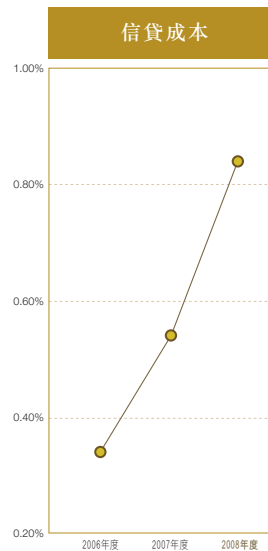
不良貸款

2008年末本集團不良貸款總額90.46億元人民幣，增加5.54億元人民幣，不良貸款率下降至1.36%，下降0.12個百分點。



貸款損失準備

2008年末本集團貸款損失準備餘額135.72億元人民幣，增加42.30億元人民幣，撥備覆蓋率150.03%，提高40.02個百分點。



信貸成本

2008年本集團信貸成本為0.84%，提高0.3個百分點。

利潤表項目分析

單位：百萬元人民幣

	2008年	2007年	2006年
淨利息收入	36,091	26,170	16,473
非利息淨收入	4,281	1,785	1,454
一般及行政費用	(16,148)	(11,795)	(9,259)
減值損失支出準備	(6,444)	(2,988)	(1,666)
稅前利潤	17,780	13,172	7,002
所得稅	(4,426)	(4,850)	(3,144)
淨利潤	13,354	8,322	3,858
可分配給：			
本行權益持有人	13,354	8,322	3,858
少數股東權益	—	—	—

淨利息收入

本集團的淨利息收入既受生息資產收益率與付息負債成本率差值的影響，也受生息資產和付息負債的平均餘額的影響。2008年，本集團實現淨利息收入360.91億元人民幣，增加99.21億元人民幣，增長為37.91%。

本集團生息資產、付息負債的平均餘額和平均利率情況如下表所述：

單位：百萬元人民幣

項目	2008年			2007年			2006年		
	平均餘額	平均 收益率/ 利息 成本率(%)		平均餘額	平均 收益率/ 利息 成本率(%)		平均餘額	平均 收益率/ 利息 成本率(%)	
生息資產									
客戶貸款及墊款	637,895	45,460	7.13	532,614	32,566	6.11	437,124	23,288	5.33
債券投資	216,594	8,097	3.74	153,944	5,206	3.38	103,329	3,477	3.37
存放中央銀行 款項	135,135	2,245	1.66	84,035	1,333	1.59	56,904	849	1.49
存放同業及 拆出資金款項	34,090	754	2.21	25,433	710	2.79	14,265	354	2.48
買入返售款項	59,894	2,311	3.86	41,806	1,679	4.02	17,442	476	2.73
小計	1,083,608	58,867	5.43	837,832	41,494	4.95	629,064	28,444	4.52
付息負債									
客戶存款	810,579	18,866	2.33	641,568	12,673	1.98	551,871	10,790	1.96
同業及其他金融機構 存放及拆入款項	152,243	3,099	2.04	103,502	1,713	1.66	35,658	648	1.82
賣出回購款項	5,622	177	3.15	7,098	344	4.85	3,240	97	2.99
其他 ⁽¹⁾	12,033	634	5.27	12,110	594	4.91	9,330	436	4.67
小計	980,477	22,776	2.32	764,278	15,324	2.00	600,099	11,971	1.99
淨利息收入		36,091			26,170			16,473	
淨利差 ⁽²⁾			3.11			2.95			2.53
淨息差 ⁽³⁾			3.33			3.12			2.62

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

管理層討論與分析

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

單位：百萬元人民幣

	2008年對比2007年			2007年對比2006年		
	規模因素	利率因素	合計	規模因素	利率因素	合計
資產						
客戶貸款及墊款	6,433	6,461	12,894	5,090	4,188	9,278
債券投資	2,118	773	2,891	1,701	28	1,729
存放中央銀行款項	812	100	912	404	80	484
存放同業及拆出資金款項	242	(198)	44	277	79	356
買入返售款項	727	(95)	632	665	538	1,203
利息收入變動	10,332	7,041	17,373	8,137	4,913	13,050
負債						
客戶存款	3,346	2,847	6,193	1,758	125	1,883
同業及其他金融機構存放 及拆入款項	809	577	1,386	1,235	(170)	1,065
賣出回購款項	(72)	(95)	(167)	115	132	247
其他	(4)	44	40	130	28	158
利息支出變動	4,079	3,373	7,452	3,238	115	3,353
淨利息收入變動	6,253	3,668	9,921	4,899	4,798	9,697

利息收入

2008年度，本集團實現利息收入588.67億元人民幣，增加173.73億元人民幣，增長41.87%。利息收入增長主要由於生息資產（特別是客戶貸款及墊款）規模的擴張以及生息資產平均收益率的提高所致。2008年度，本集團生息資產的平均餘額為10,836.08億元人民幣，增加2,457.76億元人民幣，增長29.33%；生息資產平均收益率從2007年的4.95%提高至2008年的5.43%，提高0.48個百分點。

客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入一直是本集團利息收入的最大組成部分，2008年度，客戶貸款及墊款利息收入佔本集團總利息收入的77.22%，下降1.26個百分點。

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

單位：百萬元人民幣

	2008年			2007年			2006年		
	平均			平均			平均		
	平均餘額	利息收入	收益率(%)	平均餘額	利息收入	收益率(%)	平均餘額	利息收入	收益率(%)
公司類貸款	509,776	36,189	7.10	424,722	27,025	6.36	340,606	19,320	5.67
票據貼現	46,839	3,586	7.66	48,670	1,932	3.97	54,750	1,571	2.87
個人貸款	81,280	5,685	6.99	59,222	3,609	6.09	41,768	2,397	5.74
客戶貸款總額	637,895	45,460	7.13	532,614	32,566	6.11	437,124	23,288	5.33

2008年本集團客戶貸款及墊款利息收入為454.60億元人民幣，增長128.94億元，增長39.59%，主要是由於貸款平均收益率由6.11%升至7.13%，同時客戶貸款及墊款平均餘額增長所致。

貸款平均收益率上升主要由於：(1)儘管央行自9月份開始連續五次降息調低客戶貸款基準利率，但其影響仍小於上年度央行六次加息在本期體現的累計影響；(2)由於市場原因，票據平均貼現率顯著升高；(3)本集團注重對信貸產品的利率定價管理。

債券投資利息收入

2008年，本集團債券投資利息收入80.97億元人民幣，增加28.91億元人民幣，增長55.53%。主要由於債券投資平均餘額從2007年的1,539.44億元人民幣上升至2008年的2,165.94億元人民幣，增長40.70%，以及平均收益率從2007年的3.38%提高至2008年的3.74%。

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

存放中央銀行款項利息收入

2008年，本集團存放中央銀行款項利息收入為22.45億元人民幣，增加9.12億元人民幣，增長68.42%，增長主要由於其平均餘額的增加和平均收益率的攀升。其中，存放中央銀行款項平均餘額從2007年的840.35億元人民幣上升至2008年的1,351.35億元人民幣，主要由於：(1)法定存款準備金餘額隨着客戶存款的增加而增加；(2)儘管央行自9月份開始連續四次降低法定存款準備金比率，但其影響仍小於上半年央行六次提高法定存款準備金比率的累計影響。平均收益率從2007年的1.59%提高至2008年的1.66%，是由於本集團在確保流動性的前提下，加強資金頭寸的運作，超額準備金率保持平穩，但超額準備金平均餘額佔存放央行款項平均餘額的比重較上年有所下降。

管理層討論與分析

存放同業及拆出資金款項利息收入

2008年，本集團存放同業及拆出資金款項利息收入7.54億元人民幣，增加0.44億元人民幣，增長6.20%，主要是由於平均餘額增加86.57億元人民幣，並抵銷平均收益率由2.79%降低至2.21%所致。其中：存放同業及拆出資金款項平均餘額的上升主要是由於本集團各項存款繼續增長，現金流較為充裕，而平均收益率下降主要是由於資金市場利率走低所致。

買入返售款項利息收入

2008年，本集團買入返售款項利息收入為23.11億元人民幣，增加6.32億元人民幣，增長37.64%。主要是由於買入返售款項平均餘額增加180.88億元人民幣，並抵銷平均收益率由4.02%降低至3.86%所致。

利息支出

2008年，本集團利息支出227.76億元人民幣，增加74.52億元人民幣，增長48.63%。利息支出增長主要是由於付息負債規模的增長，同時付息負債平均成本率提高所致。本集團付息負債的平均餘額從2007年的7,642.78億元人民幣上升至2008年的9,804.77億元人民幣，增長28.29%；付息負債平均成本從2007年的2.00%上升至2008年的2.32%。

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。2008年、2007年客戶存款利息支出分別佔本集團總利息支出的82.83%、82.70%。下表列示了所示期間本集團以產品劃分的公司類存款和個人存款的平均餘額、利息支出和平均成本率情況。

單位：百萬元人民幣

	2008年			2007年			2006年		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率(%)	平均餘額	利息支出	平均 成本率(%)	平均餘額	利息支出	平均 成本率(%)
公司類存款									
定期	367,979	13,011	3.54	280,188	7,924	2.83	252,889	6,854	2.71
活期	335,619	3,346	1.00	276,279	2,815	1.02	214,347	2,116	0.99
小計	703,598	16,357	2.32	556,467	10,739	1.93	467,236	8,970	1.92
個人存款									
定期	77,711	2,320	2.99	63,372	1,766	2.79	72,299	1,727	2.39
活期	29,270	189	0.65	21,729	168	0.77	12,336	93	0.75
小計	106,981	2,509	2.35	85,101	1,934	2.27	84,635	1,820	2.15
客戶存款合計	810,579	18,866	2.33	641,568	12,673	1.98	551,871	10,790	1.96

2008年本集團客戶存款利息支出為188.66億元人民幣，增加61.93億元人民幣，增長48.87%，主要是由於客戶存款平均餘額增加1,690.11億元人民幣，同時平均成本率上升35個基點所致。

客戶存款平均成本率上升主要由於(1)儘管央行自10月份開始連續四次降息調低客戶存款基準利率，但其影響仍小於上年度央行六次加息在本期體現的累計影響；(2)本集團定期存款平均餘額佔比由2007年的53.55%提高至2008年的54.98%。

本集團通過有效的負債結構調整使得客戶存款平均成本率僅比2007年提高了35個基點。本集團人民幣協議存款(平均成本較其他存款高)日均餘額在公司類存款日均餘額中的佔比由2007年的6.33%下降至2008年的3.47%。

同業及其他金融機構存放及拆入款項利息支出

2008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30.99億元人民幣，增加13.86億元人民幣，增長80.91%，主要是由於同業及其他金融機構存放及拆入款項平均餘額增加47.09%，同時平均成本率由1.66%上升至2.04%所致。平均餘額增加主要是由於本集團與證券公司深入開展第三方存管業務而增加，平均成本率上升主要由於人民幣同業平均存款利率走高。

其他借入資金利息支出

2008年，本集團借入央行資金和發行債券利息支出6.34億元人民幣，增加0.4億元人民幣，增長6.73%，主要是由於平均成本率上升所致。平均成本率從2007年的4.91%上升至2008年的5.27%，主要是本集團2004年發行的次級債務的利率系浮動利率。

淨息差和淨利差

2008年，本集團努力提高資產負債管理水平，壓縮低收益資產和高成本負債的比重，儘管央行自9月份開始連續五次降息，但其總體負面影響仍小於上年度央行六次加息在本期體現的累計正面影響，使本集團淨息差從2007年的3.12%提高至3.33%，上升0.21個百分點；2008年淨利差從2007年的2.95%提高至3.11%，提高0.16個百分點。

根據相關因素分析，淨息差增長的主要來源是信貸產品收益率的提高，其次為同業及其他金融機構存放及拆放款項佔比提升帶來的結構優化效應。

管理層討論與分析

非利息淨收入

2008年，本集團實現非利息淨收入42.81億元人民幣，增加24.96億元人民幣，增長139.83%。2008年和2007年非利息淨收入佔本集團經營收入的比例分別為10.60%、6.39%。

如分別剔除2008年和2007年外幣資本金滙兌損失等相關非經營性因素2.76億元人民幣、14.41億元人民幣影響，2008年經營性非利息淨收入達45.57億元人民幣，增加13.31億元人民幣，增長41.26%，經營性非利息淨收入佔經營收入的比例由2007年10.97%提高至2008年11.21%。

單位：百萬元人民幣

	2008年	2007年	2006年
手續費及佣金收入	3,045	2,080	759
交易性證券淨收益(損失)	1,163	(834)	454
投資性證券淨收益(損失)	(290)	284	45
其他經營收入	363	255	196
非利息淨收入合計	4,281	1,785	1,454

手續費及佣金淨收入

單位：百萬元人民幣

	2008年	2007年	2006年
顧問和諮詢費	734	269	45
銀行卡手續費	868	434	199
結算業務手續費	459	236	214
托管及其他受托業務佣金	187	135	16
擔保手續費	395	295	215
代理手續費	302	358	186
理財服務手續費	429	594	16
其他	79	44	74
小計	3,453	2,365	965
手續費及佣金支出	(408)	(285)	(206)
手續費及佣金淨收入	3,045	2,080	759

2008年，本集團實現手續費及佣金淨收入30.45億元人民幣，增加9.65億元人民幣，增長46.39%。其中，手續費及佣金收入為34.53億元人民幣，增長46.00%，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、結算業務手續費、托管及其他受托業務佣金、擔保手續費等項目增長明顯。

2008年，本集團顧問和諮詢費收入7.34億元人民幣，增加4.65億元人民幣，增長172.86%，上述業務快速增長的主要是由於本集團大力發展財務顧問服務等投行類業務。

2008年，本集團實現銀行卡業務收入8.68億元人民幣，增加4.34億元人民幣，增長100%。增長主要由於本集團根據市場變化和客戶需求，不斷推動信用卡的發行，同時信用卡使用量的上升帶動交易量加大。

2008年，本集團結算業務手續費收入4.59億元人民幣，增加2.23億元人民幣，增長94.49%。本集團結算業務手續費大部分為國際結算手續費，2008年本集團國際結算手續費為3.42億元人民幣，增長60.56%。國際結算手續費增加主要是由於結算業務量的增加。

2008年，本集團托管及其他受托業務佣金收入1.87億元人民幣，增加0.52億元人民幣，增長38.52%，主要是由於托管及其他受托業務佣金大幅增長所致。

2008年，本集團擔保手續費收入為3.95億元人民幣，增加1億元人民幣，增長33.90%。上述期間擔保手續費收入持續增長，主要是由於市場對該類服務需求增長，導致交易量增加。

2008年，本集團代理手續費收入3.02億元人民幣，減少0.56億元人民幣，下降15.64%，降低主要由於基金和保險等產品及服務的銷售量降低，其中降幅較大的是代理基金業務手續費收入，同比降低1.1億元人民幣。

2008年，本集團理財服務手續費收入4.29億元人民幣，減少1.65億元人民幣，下降27.78%，主要是由於理財產品業務收入降低所致。

2008年，本集團的手續費及佣金支出4.08億元人民幣，增加1.23億元人民幣，增長43.16%，主要由於：(1)本集團銀行卡交易量增加，由此支付的手續費支出增加；(2)本集團外滙交易量增加，因此支付給我國外滙交易中心的交易手續費也相應增加。

管理層討論與分析

交易淨收益／(損失)

單位：百萬元人民幣

	2008年	2007年	2006年
外匯交易淨收益／(損失)	225	144	503
債券	229	(161)	10
衍生工具	729	(632)	(60)
以公允價值計量且變動計入損益的金融負債	(20)	(185)	1
合計	1,163	(834)	454

2008年，本集團交易淨收益11.63億元人民幣，主要為本年度出售交易目的持有的債券及衍生產品實現的收益。

投資性證券淨收益／(損失)

本集團於2008年的投資性證券淨損失為人民幣2.90億元人民幣，較2007年2.84億元的投資性證券淨收益減少5.74億元人民幣。主要原因為本年度出售代售類外幣債券投資產生的損失。

其他經營淨收入

本集團於2008年其他經營收入為人民幣3.63億元人民幣，增加1.08億元人民幣。

資產減值損失

下表列出本集團所示期間各項資產減值損失支出。

單位：百萬元人民幣

	2008年	2007年	2006年
客戶貸款及墊款	5,379	2,860	1,481
表外信貸資產	82	65	54
投資	739	7	(4)
應收銀行及其他金融機構款項	(3)	(1)	(3)
其他(註)	247	57	138
資產減值損失總額	6,444	2,988	1,666

註：包括抵債資產和其他資產的減值損失，其中為已平盤代客衍生業務墊款計提減值準備2.52億元人民幣。

2008年，本集團資產減值損失64.44億元人民幣，增加34.56億元人民幣，增長為115.66%，主要是(1)由於貸款規模增長及信用風險預期，增提減值準備；(2)受國際金融危機影響，對外幣債券投資及已平盤代客衍生業務墊款計提減值準備。

一般及行政費用

單位：百萬元人民幣

	2008年	2007年	2006年
員工成本	7,406	4,777	2,914
物業及設備支出及攤銷費	2,098	1,793	1,595
其他業務及管理費	3,790	3,191	2,602
小計	13,294	9,761	7,111
營業稅及附加費	2,854	2,034	1,398
中信集團管理費	—	—	750
一般及行政費用總計	16,148	11,795	9,259
成本收入比率	40.00%	42.19%	51.65%
經調整成本收入比率(中信集團管理費、 營業稅及附加費除外)	32.93%	34.92%	39.67%

2008年，本集團發生一般及行政費用161.48億元人民幣，增加43.53億元人民幣，增長36.91%，增長主要由於本集團業務發展迅速，機構擴張，經營網點增加，相應地加大了人力等資源的投入。調整後成本收入比率為32.93%，下降1.99個百分點，主要得益於本集團有效的成本管理控制與經營收入的快速增長。營業稅及附加費28.54億元人民幣，增加8.20億元人民幣，增長40.31%，主要是由於應稅收入的增長。

所得稅分析

單位：百萬元人民幣

	2008年	2007年	2006年
稅前利潤	17,780	13,172	7,002
按法定稅率25/33%計算的預計中國所得稅	4,445	4,347	2,311
不能抵稅的支出的稅務影響：			
— 員工成本	—	228	654
— 由於稅率變動轉出遞延所得稅	—	295	—
— 其他(註)	242	226	375
無須納稅的收入的稅務影響：			
— 中國國債利息收入	(260)	(245)	(168)
— 其他	(1)	(1)	(28)
所得稅	4,426	4,850	3,144

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

2008年，本集團所得稅費用為44.26億元人民幣，減少4.24億元人民幣，下降8.74%。本集團有效稅率為24.89%，較上年度下降11.93個百分點，主要由於企業所得稅稅率由以前年度的33%下降至本年度的25%。

資產負債項目分析

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	664,924	—	575,208	—	463,167	—
減值準備	(13,572)	—	(9,342)	—	(9,786)	—
客戶貸款及墊款淨額	651,352	54.8	565,866	56.0	453,381	64.2
投資 ⁽¹⁾	198,223	16.7	159,848	15.8	104,424	14.8
現金及存放中央銀行款項	206,936	17.4	123,369	12.2	74,650	10.6
存放同業及拆出資金淨值	50,446	4.2	26,655	2.6	14,409	2.0
買入返售款項	57,698	4.9	118,046	11.7	44,811	6.3
其他資產 ⁽²⁾	23,497	2.0	17,402	1.7	15,048	2.1
總資產	1,188,152	100.0	1,011,186	100.0	706,723	100.0
客戶存款	945,835	86.6	787,211	84.9	618,412	91.6
同業及其他金融機構存放及拆入款項	109,568	10.0	97,248	10.5	34,463	5.1
賣出回購款項	957	0.1	15,754	1.7	1,744	0.3
已發行次級債	12,000	1.1	12,000	1.3	12,000	1.8
其他負債 ⁽³⁾	24,131	2.2	14,882	1.6	8,410	1.2
總負債	1,092,491	100.0	927,095	100.0	675,029	100.0

註：(1) 包括交易性金融資產、可供出售金融資產和持有至到期投資。

(2) 包括衍生金融資產、應收利息、固定資產、無形資產、遞延所得稅資產和其他資產。

(3) 包括向中央銀行借款、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、遞延所得稅負債和其他負債。

本集團資產大部分是客戶貸款及墊款。截至2008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54.82%。

貸款業務

截至2008年末，本集團客戶貸款及墊款總額達6,649.24億元人民幣，增加897.16億元人民幣，增長15.60%。

有關貸款業務分析參見本年報「管理層討論與分析之風險管理」章節。

投資業務

投資組合分析

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	價值	佔比(%)	價值	佔比(%)	價值	佔比(%)
持有至到期債券	105,151	53.1	109,391	68.4	68,196	65.3
可供出售債券	84,900	42.8	43,502	27.2	31,166	29.9
以公允價值計量且變動計入損益的債券	7,755	3.9	6,500	4.1	4,725	4.5
債券合計	197,806	99.8	159,393	99.7	104,087	99.7
可供出售權益投資	417	0.2	455	0.3	337	0.3
投資合計	198,223	100.0	159,848	100.0	104,424	100.0
其中：持有至到期債券中上市證券市值	3,229		5,582		6,641	

債券投資分類情況

截至2008年末，本集團持有債券投資1,978.06億元人民幣，增加384.13億元人民幣，增長為24.10%，主要是由於央行票據和國債投資的增長。下表為本集團近三年投資組合分類情況。

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	價值	佔比(%)	價值	佔比(%)	價值	佔比(%)
政府	42,860	21.7	36,858	23.2	23,106	22.2
中國人民銀行	78,042	39.4	42,187	26.5	23,721	22.8
政策性銀行	32,627	16.5	28,594	17.9	24,917	23.9
同業及其他金融機構	11,895	6.0	22,223	13.9	15,650	15.1
中國境外公共實體	7,639	3.9	15,295	9.6	8,988	8.6
其他(註)	24,743	12.5	14,236	8.9	7,705	7.4
債券工具合計	197,806	100.0	159,393	100.0	104,087	100.0

註： 主要為企業債券。

管理層討論與分析

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	價值	佔比(%)	價值	佔比(%)	價值	佔比(%)
中國境內	166,878	84.4	121,845	76.4	74,760	71.8
中國境外	30,928	15.6	37,548	23.6	29,327	28.2
債券合計	197,806	100.0	159,393	100.0	104,087	100.0

重大金融債券投資明細

下表為本集團賬面價值10億元人民幣(含)以上金融債券投資明細情況。

單位：百萬元人民幣

債券名稱	賬面價值	期限	年利率(%)
債券1	7,217	2008-4-2 至 2009-4-2	4.06%
債券2	6,900	2007-10-12 至 2010-10-12	3.95%
債券3	5,000	2007-9-7 至 2010-9-7	3.71%
債券4	4,150	2008-4-16 至 2009-4-16	4.06%
債券5	3,092	2008-1-30 至 2009-1-30	4.05%
債券6	3,000	2007-3-9 至 2010-3-9	3.07%
債券7	3,000	2007-7-13 至 2010-7-13	3.60%
債券8	2,650	2008-2-20 至 2015-2-20	4.90%
債券9	1,713	2008-7-4 至 2009-3-24	4.86%
債券10	1,663	2008-6-24 至 2009-3-24	4.86%
債券11	1,596	2008-7-28 至 2009-1-24	零息債券
債券12	1,524	2008-12-30 至 2009-3-26	零息債券
債券13	1,500	2008-4-24 至 2013-4-21	3.69%
債券14	1,300	2008-3-25 至 2018-3-20	4.07%
債券15	1,200	2008-2-13 至 2015-2-13	3.95%
債券16	1,194	2008-3-13 至 2009-2-15	3.99%
債券17	1,090	2000-9-21 至 2010-9-21	4.61%
債券18	1,050	2008-4-8 至 2013-4-8	4.63%
債券19	1,020	2008-8-25 至 2009-8-21	4.79%
債券20	1,008	2008-1-11 至 2009-1-9	4.04%
債券21	1,000	2008-3-17 至 2011-2-22	4.56%
債券22	1,000	2008-2-15 至 2011-2-15	4.52%
債券23	1,000	2008-12-23 至 2009-6-23	2.30%
債券合計	53,867		

權益投資

截至2008年12月31日，本集團可供出售權益投資包括：(i)中國銀聯的權益投資1.14億元人民幣；(ii)其它權益投資3.03億元人民幣。

投資質量分析

投資減值準備的變化

單位：百萬元人民幣

	2008年	2007年	2006年
期初餘額	12	242	321
本年計提 ⁽¹⁾	739	7	(4)
核銷	(7)	(66)	(79)
轉出 ⁽²⁾	—	(171)	4
期末餘額	744	12	242
其中：可供出售投資減值準備	521	—	19
持有至到期投資減值準備	223	12	223

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

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

截至2008年末，本集團持有外幣債券總額49.42億美元(折合人民幣337.78億元)。

截至2008年末，本集團持有外幣住房按揭抵押債券9.73億美元(折合人民幣66.48億元)，佔本集團本外幣債券投資的3.35%，其中98%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(折合人民幣1.35億元)，信用評級均為AAA，累計提取減值損失準備0.05億美元(折合人民幣0.32億元)。本集團未持有美國次級住房按揭抵押債券。

截至2008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9.00億美元(折合61.51人民幣億元)，持有房利美和房地美發行的機構債1.35億美元(折合人民幣9.21億元)。

截至2008年末，本集團持有雷曼兄弟公司的相關債券面值0.79億美元(折合人民幣5.40億元)，已全額提取減值損失準備。

本集團秉持審慎的原則，已累計提取外幣債券投資減值損失準備1.08億美元(折合人民幣7.38億元)。

管理層討論與分析

衍生工具分類與公允價值分析

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日			2007年12月31日		
	名義本金	公允價值		名義本金	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生工具	188,022	2,921	(3,376)	137,348	947	(312)
貨幣衍生工具	130,168	2,423	(2,141)	113,307	1,093	(1,600)
信用衍生工具	1,089	13	(62)	456	9	(2)
合計		5,357	(5,579)		2,049	(1,914)

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

	2007年			2008年
	12月31日	本期增加	本期收回	12月31日
應收貸款利息	1,497	45,460	(45,521)	1,436
應收拆借同業及買入返售利息	112	5,310	(5,413)	9
應收債券利息	1,744	8,097	(7,345)	2,496
應收其他利息	18	—	(18)	—
合計	3,371	58,867	(58,297)	3,941

客戶存款

單位：百萬元人民幣

	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
公司類存款			
活期	384,024	338,074	260,971
定期	389,675	301,931	251,580
協議	7,970	28,770	46,080
非協議	381,705	273,161	205,500
小計	773,699	640,005	512,551
個人存款			
活期	40,456	66,900	26,053
定期	131,680	80,306	79,808
小計	172,136	147,206	105,861
客戶存款合計	945,835	787,211	618,412

截至2008年12月31日，本集團客戶存款總額為9,458.35億元人民幣，增加1,586.24億元人民幣，增長20.15%。本集團自2005年起主動壓縮平均成本高於整體公司類存款的公司協議存款，2008年末本集團協議存款為79.70億元人民幣，減少208.00億元人民幣，下降72.30%。截至2008年12月31日，本集團個人客戶存款佔存款總額比重為18.20%，較上年末下降0.5個百分點。

客戶存款幣種結構

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
人民幣	907,048	95.9	735,558	93.4	562,106	90.9
外幣	38,787	4.1	51,653	6.6	56,306	9.1
合計	945,835	100.0	787,211	100.0	618,412	100.0

管理層討論與分析

按地理區域劃分的存款分佈情況

本集團根據吸收存款行所在的位置劃分地區存款情況。下表列示了截至所示日期止，本集團按地理區域統計的客戶存款的分佈情況。

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
環渤海地區(註)	334,401	35.4	355,927	45.2	218,259	35.3
長江三角洲	267,796	28.3	176,372	22.4	179,751	29.1
珠江三角洲及海峽西岸	133,441	14.1	99,913	12.7	89,082	14.4
中部地區	100,099	10.6	65,163	8.3	59,844	9.7
西部地區	78,856	8.3	63,336	8.0	48,181	7.8
東北地區	31,242	3.3	26,500	3.4	23,295	3.7
客戶存款合計	945,835	100.0	787,211	100.0	618,412	100.0

註：包括總部。

按剩餘期限統計的存款的分佈

下表列示了截至2008年12月31日，按剩餘期限統計的客戶存款分佈情況。

單位：百萬元人民幣

	逾期/不定期		3個月到期		3-12個月到期		1-5年到期		5年後到期		合計	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司類存款	388,493	41.1	200,173	21.2	156,014	16.5	25,025	2.6	3,994	0.4	773,699	81.8
個人存款	40,922	4.3	65,143	6.9	54,883	5.8	11,184	1.2	4	—	172,136	18.2
合計	429,415	45.4	265,316	28.1	210,897	22.3	36,209	3.8	3,998	0.4	945,835	100.0

股東權益

單位：百萬元人民幣

	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
股東權益	95,658	84,086	31,689
少數股東權益	3	5	5
股東權益合計	95,661	84,091	31,694

報告期內股東權益變動情況

單位：百萬元人民幣

	股本	資本 公積	投資 重估 儲備	物業 重估 儲備	盈餘 公積	一般 風險 準備	未分配 利潤	外幣 報表 折算 差額	少數 股東 權益	股東 權益 合計
2007年12月31日	39,033	36,525	(98)	156	829	3,731	3,915	(5)	5	84,091
淨利潤	—	—	—	—	—	—	13,354	—	—	13,354
可供出售投資的 公允價值變動淨額	—	—	(68)	—	—	—	—	—	(2)	(70)
因出售可供出售 投資而實現的淨損失	—	—	40	—	—	—	—	—	—	40
銀行物業重估增值	—	—	—	331	—	—	—	—	—	331
與計入股東權益項目 相關的所得稅影響	—	—	5	—	—	—	—	—	—	5
提取法定盈餘公積金及 一般準備	—	—	—	—	1,332	3,985	(5,317)	—	—	—
對股東的分配	—	—	—	—	—	—	(2,088)	—	—	(2,088)
外幣報表折算	—	—	—	—	—	—	—	(2)	—	(2)
2008年12月31日	39,033	36,525	(121)	487	2,161	7,716	9,864	(7)	3	95,661

主要表外項目

報告期末，主要表外項目及餘額如下表所示：

單位：百萬元人民幣

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
信貸承諾		
— 銀行承兌滙票	222,158	166,939
— 開出保函	44,886	32,547
— 開出信用證	29,515	36,016
— 不可撤銷貸款承諾	7,270	8,150
— 信用卡承擔	32,608	16,934
小計	336,437	260,586
經營性租賃承諾	3,531	2,275
資本承擔	296	399
用作質押資產	965	15,766
合計	341,229	279,026

補充財務指標

主要指標 ⁽¹⁾	標準值(%)	本集團數據(%)		
		2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
流動性比例				
其中：人民幣	≥25	51.37	38.90	38.66
外幣	≥60	83.24	110.01	99.98
存貸款比例 ⁽²⁾				
其中：人民幣	≤75	73.29	74.40	79.93
外幣	≤85	45.65	68.82	33.36

註：(1) 以上數據均為銀行口徑，根據中國銀行業監管口徑計算。

(2) 計算存貸款比率時，貸款包含貼現數據。

資本充足率

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)計算和披露資本充足率。自2005年起,本行按照銀監會頒佈的《中國銀行業監督管理委員會辦公廳關於下發商業銀行市場風險資本要求計算表、計算說明的通知》(銀監發[2004]第374號),計算市場風險資本。

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

截至2008年末,本行資本充足率為14.32%,較上年末下降0.95個百分點;核心資本充足率12.32%,較上年末下降0.82個百分點;資本淨額1,068.70億元人民幣,較上年末增加116.99億元人民幣,其中,核心資本淨額919.93億元人民幣,較上年末增加100.99億元人民幣;加權風險資產總額7,465.47億元人民幣,較上年末增加1,232.47億元人民幣。

單位:百萬元人民幣

	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
核心資本:			
已繳足普通股股本	39,033	39,033	31,113
儲備	53,009	42,906	(7)
總核心資本	92,042	81,939	31,106
附屬資本:			
呆賬一般準備	6,527	3,621	2,663
次級債	8,400	9,600	10,800
交易性金融資產公允價值變動未實現部分累計淨利得	—	101	—
總附屬資本	14,927	13,322	13,463
扣除前總資本基礎	106,969	95,261	44,569
扣除:未合併股權投資	99	90	158
扣除後資本淨額	106,870	95,171	44,411
扣除後核心資本淨額	91,993	81,894	31,027
風險加權資產	746,547	623,300	471,957
核心資本充足率	12.32%	13.14%	6.57%
資本充足率	14.32%	15.27%	9.41%

主要會計估計與假設

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

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

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	期初金額	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期計提的減值	期末餘額
金融資產					
1、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6,635	683	—	—	7,533
其中：衍生工具 ⁽¹⁾	135	589	—	—	(222)
2、可供出售金融資產	43,957	—	(145)	(521)	85,317
金融資產小計	50,592	683	(145)	(521)	92,850
金融負債					
1、交易性金融負債	—	(9)	—	—	(139)
2、其他 ⁽²⁾	(7,212)	(20)	—	—	(2,500)
合計	43,380	654	(145)	(521)	90,211

註：(1) 衍生工具為衍生金融資產減衍生金融負債的淨額。

(2) 其他為以公允價值計量的結構性存款。

持有外幣金融資產、金融負債情況

單位：百萬元人民幣

項目	期初金額	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期計提的減值	期末餘額
金融資產					
1、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	470	741	—	—	176
其中：衍生工具 ⁽¹⁾	106	739	—	—	(101)
2、可供出售金融資產	20,875	—	(610)	(521)	21,239
3、持有至到期投資	18,735	—	—	(218)	11,827
金融資產小計	40,080	741	(610)	(739)	33,242
金融負債					
1、交易性金融負債	—	(9)	—	—	(139)
2、其他 ⁽²⁾	(6,107)	(85)	—	—	(2,361)
合計	33,973	647	(610)	(739)	30,742

註：(1) 衍生工具為衍生金融資產減衍生金融負債的淨額。

(2) 其他為以公允價值計量的結構性存款。

國內外會計準則差異

下表為本行權益持有人應享有淨資產及淨利潤準則差異調節表。

單位：百萬元人民幣

	淨資產		淨利潤	
	2008年末	2007年末	2008年	2007年
根據《國際財務報告準則》編製的財務報告 所示金額	95,658	84,086	13,354	8,322
房屋及建築物按重估值計量導致的差異	(492)	(152)	(10)	10
設備及其他資產按歷史成本計量導致的差異	177	202	(24)	(42)
根據中國《企業會計準則》編製的財務報告 所示金額	95,343	84,136	13,320	8,290

具體詳見本年報「未經審計補充財務資料」章節。

分部報告
地區分部報告

單位：百萬元人民幣

	珠江						總行	香港	抵銷	合計
	長江 三角洲	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				
2008年										
淨利息收入	9,774	5,215	9,400	3,636	3,072	1,017	3,933	44	—	36,091
非利息淨收入	985	463	1,224	322	240	80	933	34	—	4,281
經營收入	10,759	5,678	10,624	3,958	3,312	1,097	4,866	78	—	40,372
一般及行政費用	(4,227)	(2,282)	(3,518)	(1,536)	(1,236)	(400)	(2,883)	(66)	—	(16,148)
減值損失支出	(2,117)	(635)	(1,239)	(472)	(801)	(115)	(1,060)	(5)	—	(6,444)
稅前利潤	4,415	2,761	5,867	1,950	1,275	582	923	7	—	17,780
2008年12月31日										
分部資產	345,595	174,612	464,662	131,638	110,100	40,852	438,152	891	(518,350)	1,188,152
分部負債	311,164	154,565	413,507	119,886	99,986	37,565	473,332	836	(518,350)	1,092,491
2007年										
淨利息收入	7,469	3,653	6,700	2,291	2,118	746	3,175	18	—	26,170
非利息淨收入／(支出)	751	272	915	230	168	86	(672)	35	—	1,785
經營收入	8,220	3,925	7,615	2,521	2,286	832	2,503	53	—	27,955
一般及行政費用	(3,155)	(1,644)	(2,501)	(997)	(859)	(295)	(2,301)	(43)	—	(11,795)
減值損失支出	(652)	(257)	(1,291)	(373)	(125)	(194)	(95)	(1)	—	(2,988)
稅前利潤	4,413	2,024	3,823	1,151	1,302	343	107	9	—	13,172
2007年12月31日										
分部資產	331,920	180,370	400,157	118,343	91,972	32,135	558,446	651	(702,808)	1,011,186
分部負債	290,160	163,985	351,995	105,395	80,262	27,447	610,107	552	(702,808)	927,095

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，2008年上述地區在本集團營業利潤佔比為73.36%。本集團中部、西部及東北部地區業務2008年也取得了較快發展，營業利潤較上年度增長了10.11億元人民幣。

管理層討論與分析

業務分部報告

單位：百萬元人民幣

	公司 銀行業務	個人 銀行業務	其他業務及 資金業務	未分配項目	合計
2008年					
淨利息收入／(支出)	28,930	5,301	2,275	(415)	36,091
非利息淨收入／(支出)	2,621	1,293	940	(573)	4,281
經營收入／(支出)	31,551	6,594	3,215	(988)	40,372
一般及行政費用	(9,357)	(5,542)	(772)	(477)	(16,148)
減值損失支出	(5,059)	(424)	(736)	(225)	(6,444)
稅前利潤／(損失)	17,135	628	1,707	(1,690)	17,780
2008年12月31日					
分部資產	684,950	106,346	391,681	5,175	1,188,152
分部負債	779,781	175,529	128,492	8,689	1,092,491
2007年					
淨利息收入／(支出)	20,882	3,429	2,322	(463)	26,170
非利息淨收入／(支出)	1,505	1,258	385	(1,363)	1,785
經營收入／(支出)	22,387	4,687	2,707	(1,826)	27,955
一般及行政費用	(7,080)	(3,823)	(621)	(271)	(11,795)
減值損失支出	(2,866)	(130)	(7)	15	(2,988)
稅前利潤／(損失)	12,441	734	2,079	(2,082)	13,172
2007年12月31日					
分部資產	580,015	99,733	324,391	7,047	1,011,186
分部負債	649,675	149,174	121,412	6,834	927,095

本集團在公司銀行業務領域一直保持著領先優勢，2008年公司銀行業務為本集團貢獻營業利潤171.35億元人民幣。由於本集團日益重視發展個人銀行業務，2008年個人銀行業務產生的淨利息收入較上年度增長了54.59%，但受投資理財市場變動影響，理財等資本市場業務手續費收入下降較多，導致個人銀行業務貢獻的稅前利潤較上年度下降14.44%。2008年發生全球性金融危機，本集團通過靈活調整投資結構，有效控制了組合風險，資金業務貢獻的撥備前利潤較上年度增長17.11%，同時出於謹慎應對金融風險考慮，對外幣債券計提了減值準備，撥備後稅前利潤較上年度下降17.89%。



中信投资银行
共树坚强信心 助您逆势上扬

债券承销 | 并购贷款 | 银团贷款 | 出口信贷 | 国内保理 | 资产管理 | 财务顾问



業務綜述

公司銀行業務

經營策略

2008年，本行以「構建中小股份制銀行對公業務主流銀行」為戰略目標，加強公司銀行架構、團隊、產品、流程、機制和系統建設，強化總分行對公司銀行業務的管理和協調，加快業務結構調整，提升專業化服務水平，本行公司銀行業務持續健康快速發展。

本行堅持「優質行業、優質企業、主流市場、主流客戶」的對公客戶策略，不斷強化與主流客戶的業務合作，市場競爭優勢進一步鞏固和提高。截至2008年末，本行2,200多家戰略客戶存款餘額3,078.66億元人民幣，比上年末增長41.89%，佔本行公司類存款的39.79%；貸款餘額2,362.64億元人民幣，比上年末增長19.26%，佔本行公司類貸款的40.94%。

經營概況

2008年，面對嚴峻的經營形勢和激烈的市場競爭環境，本行積極應對挑戰，紮實推進公司銀行業務發展能力建設，在繼續鞏固傳統業務優勢的同時，大力推進現金管理、產業金融、金融同業、小企業金融等重點平台建設，本行公司銀行業務多元化經營成效顯著，形成了傳統對公業務與新興業務協調發展的良好局面。截至2008年末，本行公司類存款增長20.89%，公司類貸款增長15.64%，營業收入增長40.89%。

- 集團現金管理交易量增長117.81%，項目數是上年末的1.99倍，客戶數比上年增加2,104個；公司網銀交易額、客戶數分別增長60.21%、75.63%，公司網銀賬戶替代率提升至16.63%。
- 產業鏈融資業務保持增長。鋼鐵金融合作經銷商增長43.42%，累計融資增長32.63%；汽車金融合作廠商基本涵蓋國內市場所有主流品牌，合作經銷商增長23.56%，累計融資增長44.09%。
- 金融同業業務快速增長，63家券商與本行簽署了第三方存管協議，帶來日均存款422.07億元人民幣，是上年末的3.2倍。
- 小企業金融業務穩健發展，貸款餘額增長17.13%，不良率降至0.79%。
- 國際結算量達1,309.53億美元，增長40.32%，連續四年增長率逾40%。

由於公司銀行業務的卓越表現，本行榮獲《首席財務官》頒發的「2008年度中國CFO最信賴的銀行大獎」以及21世紀亞洲金融年會頒發的「2008年亞洲十佳商業銀行最佳公司業務獎」。

公司存款業務

憑藉良好的機構客戶合作基礎，本行不斷豐富對公產品線，通過現金管理、公司網銀等重點產品交叉銷售，著力開闢多元化的負債業務來源渠道，在外部經營形勢不確定因素增多的形勢下，公司存款保持快速穩定增長。本行主動壓縮成本較高的人民幣協議存款，當年壓縮到期的協議存款208億元人民幣，進一步優化了本行存款結構。截至2008年末，本行公司類存款餘額7,736.99億元人民幣，增長20.89%，佔全部存款的81.80%，其中財政、稅務等機構類客戶存款2,065.31億元人民幣，增長58.16%，佔本行公司類存款的26.69%；協議存款佔比1.03%，比上年下降3.47個百分點。

金融機構業務

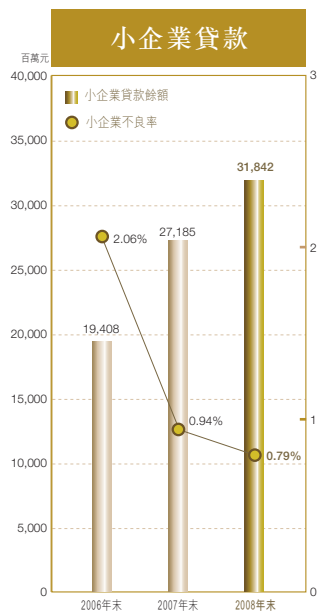
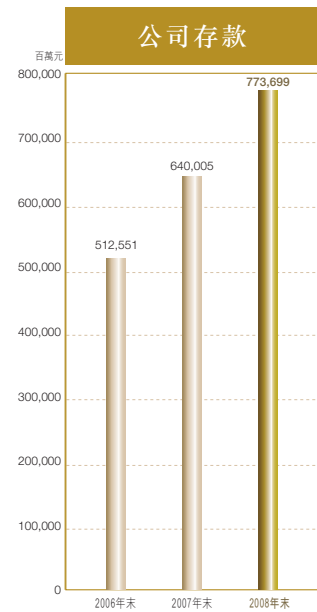
本行積極拓展金融機構業務，加強與中信集團旗下證券公司、財務公司、信託公司和商業銀行等金融機構的合作，多元化地組織同業存款。截至2008年末，本行金融機構日均存款餘額1,467.37億元人民幣，增長44.24%，其中由第三方存管業務帶動的金融機構日均存款餘額422.07億元人民幣，佔本行金融機構日均存款的28.76%。

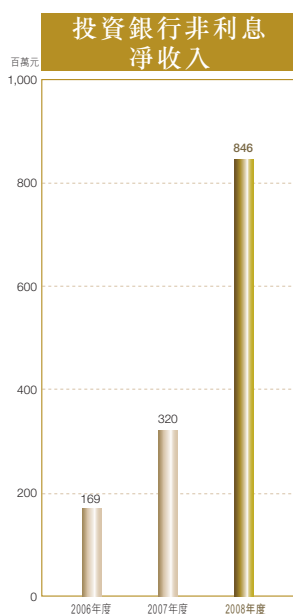
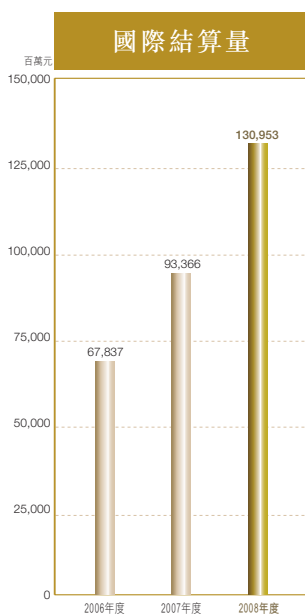
公司貸款業務

本行積極應對宏觀經濟形勢變化，主動調整信貸結構，加大優質客戶營銷力度，積極支持交通、電力、採礦業等關係國計民生的基礎性、資源性行業，本行資產業務保持了持續穩健發展。截至2008年末，本行公司類貸款餘額5,771.61億元人民幣，增長15.64%，其中票據貼現餘額435.39億元人民幣，增長29.58%。

本行以風險控制為核心，以產業鏈、產業集群、專業市場內的優質小企業為客戶定位，不斷豐富「中信小企業成長伴侶」品牌內涵，提升小企業金融服務品質。本行以專業化經營為方向，強化擔保平台建設，小企業金融業務穩健發展。截至2008年末，本行小企業授信客戶數6,678戶，與上年基本持平；貸款餘額318.42億元人民幣，增長17.13%；小企業不良貸款餘額4.15億元人民幣，比上年減少0.15億元；不良率為0.79%，比上年末降低0.15個百分點。

本行進一步細分產業金融業務市場，針對鋼鐵、汽車、船舶、石化等重點行業核心目標客戶群，實施差異化的營銷服務策略。通過積極主動優化產業金融客戶結構，加強業務專項檢查，本行產業金融業務保持平穩健康增長。截至2008年末，本行鋼鐵金融合作廠商82家，累計為436家經銷商提供504億元人民幣的融資支持，增長32.63%。汽車金融合作廠商32家（34個品牌），基本涵蓋國內市場所有主流品牌；累計為1600家經銷商提供融資853億元人民幣，增長44.09%。





非利息收入產品和業務

本行繼續推進公司銀行業務的多元化發展，並繼續加強與中信集團其他金融子公司之間的交叉銷售，帶動了對公非利息收入業務的發展。截至2008年末，本行對公業務非利息淨收入為26.21億元人民幣，增長74.15%，佔全行非利息淨收入的61.22%。

國際結算

截至2008年末，本行國際結算量達1,309.53億美元，增長40.32%，連續四年增長率逾40%，成為第六家進出口結算量逾千億的銀行。本行貿易項下國際結算量市場份額比上年提升1.0個百分點至5.8%，總量居於中國所有全國性商業銀行第六位，居於中小股份制商業銀行首位。實現國際業務非利息淨收入11.31億元人民幣，增長42.40%，佔對公非利息淨收入的43.15%。

投資銀行業務

本行確定了財務顧問、債券承銷、資產管理、銀團貸款、表外融資為重點發展的五項產品，鞏固和培育投資銀行業務增長點。截至2008年末，本行投資銀行非利息淨收入達8.46億元人民幣，增長164.38%，佔對公非利息淨收入的32.28%。其中，財務顧問收入增幅高達349.33%，銀團貸款、表外融資和出口信貸等結構融資業務非利息淨收入增幅達299.55%。本行全年完成債券承銷發行規模301.40億元人民幣，增長31.79%，自業務開展以來本行累計短期融資券承銷額已達848.90億元人民幣，位居中國所有全國性商業銀行第四位。

2008年，本行投資銀行業務創新實現了多項重大突破：本行成為第一批股份制商業銀行信貸資產證券化試點銀行，並成功完成40.77億元人民幣信貸資產支持證券的發行；取得首批中期票據和中小企業融資券主承銷試點資格；推出出口信貸和銀團貸款創新產品，出口信貸累計餘額保持中資商業銀行排名前列，並使本行在中國地區牽頭銀團的中外資銀行中的排名躍升至第五位。

公司網銀及現金管理業務

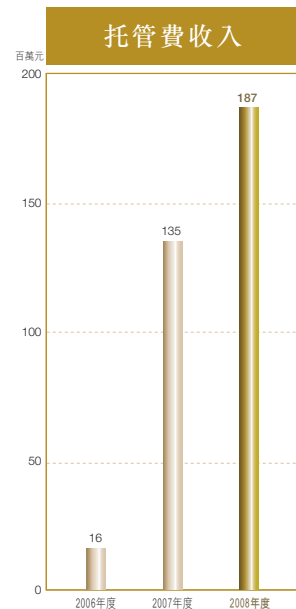
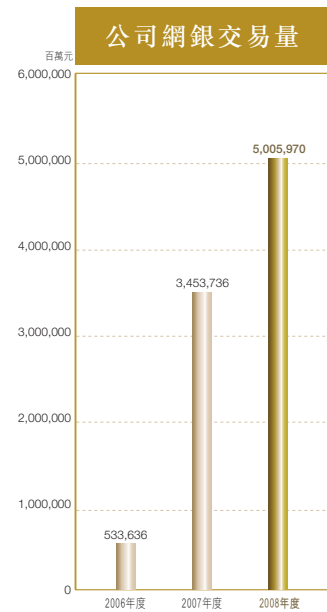
本行以公司網銀平台為基礎，大力發展現金管理業務，加快推進新一代現金管理系統建設，推出了「中信現金管理」品牌，舉辦「現金管理論壇」營銷活動，加大業務推廣力度，本行現金管理業務市場影響力不斷擴大。截至2008年末，本行公司網銀客戶數41,090個，增長75.63%；累計交易金額50,060億元人民幣，增長44.94%；公司網銀賬戶替代率16.63%，比上年提高6.96個百分點。累計為732家集團客戶提供了現金管理業務服務，戶數增長99.46%，實現交易量19,762億元，增長117.81%。2008年，本行榮獲《亞洲貨幣》授予的「中國本土最佳現金管理銀行」獎。

第三方存管業務

本行加強與中信集團旗下證券公司的合作，第三方存管業務取得了顯著成效。截至2008年末，本行已與63家券商簽署了第三方存管協議，比上年增加13家。由第三方存管業務帶動的金融機構日均存款餘額422.07億元人民幣，增長224.62%；佔本行金融機構日均存款的28.76%，比上年提高15.9個百分點。第三方存管業務非利息淨收入3911.68萬元人民幣，佔對公非利息淨收入的1.49%。

資產托管業務

本行托管業務在全球金融危機及國內經濟下滑的不利形勢下，仍保持較快的發展態勢。截至2008年末，托管費收入為1.87億元人民幣，增長38.52%，佔對公非利息淨收入的7.13%。本行成功推出國內首個年金品牌——「信福年金」，創下業內多個第一，累計中標及簽約客戶105家，正式簽約及托管規模近25億元人民幣。由於托管業務的快速成長，本行榮膺《首席財務官》頒發的「最佳資產托管獎」，「信福年金」系列產品榮獲和訊網財經風雲榜的「2008年年金類最佳市場品牌獎」等多個獎項。



零售銀行業務

經營策略

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

- 實施「三維四動」的零售銀行發展戰略，即圍繞客戶、產品和核心競爭力三個維度，加強全員推動、公私聯動、產品拉動、專業促動。
- 遵循「三個環節」的發展路徑，即同步發展客戶積累、客戶經營和客戶增值三個環節，以差異化的產品和服務滿足不同層次的客戶需求。
- 構建具有中信銀行特色的零售銀行服務體系，即突出高集中客戶經營度、提高科技替代率、為高中端客戶打造產品和服務體系。
- 重點發展消費信貸、財富管理、信用卡三個贏利點，提升本行零售銀行業務盈利能力。

本行零售銀行業務客戶基礎進一步擴大。截至2008年末，本行擁有1,461萬零售銀行客戶，增長21.65%；本行貴賓客戶⁽¹⁾數量為87,637人，增長31.58%。

經營概況

2008年，本行零售銀行業務實現了在劇烈波動市場形勢下的穩定增長。截至2008年末，本行個人存款餘額增長16.94%，個人貸款餘額增長15.34%，營業收入增長40.69%。本行零售銀行非利息淨收入12.93億元人民幣，增長2.78%。本行零售銀行業務主要業績如下：

- 個人理財、消費信貸、信用卡三個盈利點穩步增長
 - 理財產品銷售1,479.20億元人民幣，增長42.52%，在中小股份制商業銀行中位居前列；
 - 個人貸款餘額877.63億元人民幣，增長15.34%，佔全部貸款比重13.20%，比上年下降0.03個百分點；
 - 信用卡累計發卡量755.14萬張，全年交易量590.30億元人民幣，實現盈利9,114.72萬元人民幣。
- 電子渠道建設快速發展。個人網銀高級客戶數、個人網銀交易量分別增長142.51%、216.20%，電子交易和自動設備的業務替代率提升至66.92%。
- 私人銀行率先提出了六大私人銀行服務，創造業界多項第一。

2008年，本行零售銀行業務榮獲《亞洲銀行家》「亞太零售金融服務卓越大獎」之「最佳財富管理獎」、《歐洲貨幣》「2008年度中國股票組合管理最佳私人銀行獎」、全球呼叫中心年度展會頒發的中國區唯一「全球最佳呼叫中心」等諸多獎項。

註：(1) 「貴賓客戶」指在本行管理的資產超過50萬元(含50萬元)的人民幣客戶

零售管理資產⁽¹⁾

2008年，面對劇烈波動的市場環境，本行始終立足通過全方位金融服務獲取客戶和收益。根據市場變化及時調整工作重心，在提高理財產品研發、銷售和管理專業化水平的同時，加強圍繞個人存款的基礎建設和精準營銷，實現了零售管理資產的穩步增長。截至2008年末，本行零售管理資產2,372.52億元人民幣，增長26.55%，其中個人存款餘額1,721.36億元人民幣，增長16.94%。

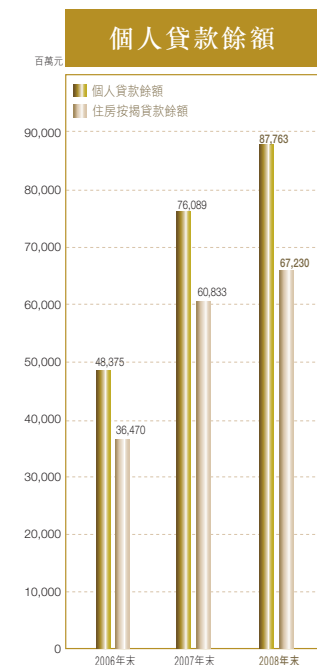
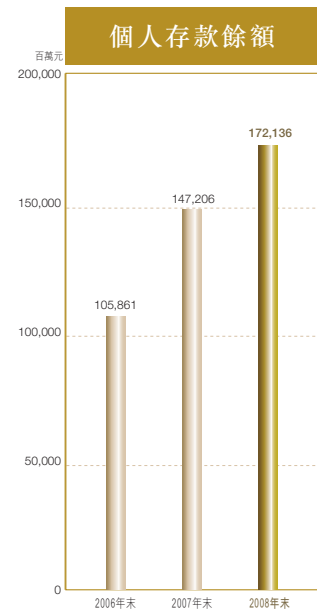
零售消費信貸

2008年，受宏觀經濟形勢的影響，住房交易市場明顯萎縮，銀行業個人消費信貸增長幅度均不同程度下降。本行在風險控制的前提下繼續穩健發展零售信貸業務。截至2008年末，本行個人貸款餘額877.63億元人民幣，增長15.34%。其中住房按揭貸款餘額672.30億元人民幣，增長10.52%，佔個人貸款總額76.60%，比上年下降3.35個百分點。

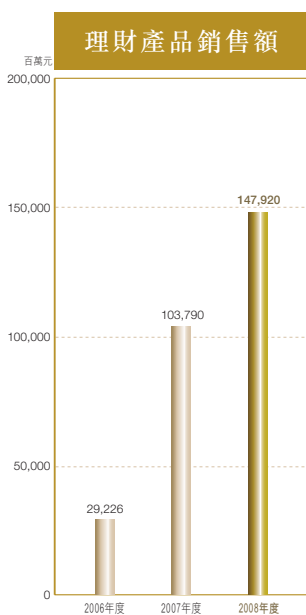
2008年，本行認真貫徹執行央行關於首套普通住房和改善型普通住房的優惠政策。針對房地產市場變化，推出了二手房交易直通車、氣球按揭等新業務，設計了單雙周還款、遞進還款、寬限期還款、自動提前還款、分段還款等多種新的個人貸款還款方式，並著手對汽車消費貸款、綜合消費貸款、個人留學貸款等業務進行優化。本行零售信貸管理系統2.0版上線，實現了個人貸款數據集中，打開了從分支機構直接到總行的電子審批快速通道，實現了網上銀行平台上自助質押貸款、自助提前還款、自助貸款查詢等功能。

財富管理和私人銀行

2008年，針對投資理財市場和客戶需求的變化，本行充分發揮中信集團金融平台優勢，聯合中信證券股份有限公司（簡稱「中信證券」）、中信基金和中信信託投資有限責任公司（簡稱「中信信託」）等其他金融子公司，不斷推出創新理財產品。2008年，本行共計銷售本外幣理財產品857隻，銷售額1,479.20億元人民幣，增長42.52%。理財產品非利息淨收入3.28億元人民幣，佔零售非利息淨收入的25.37%。本行推出的「穩健財富計劃」、「穩健理財計劃」等主動管理型人民幣理財產品、資本市場配置類理財計劃、信貸資產證券化產品以及投資房地產股權信託的理財計劃等產品，均為國內首創理財產品。



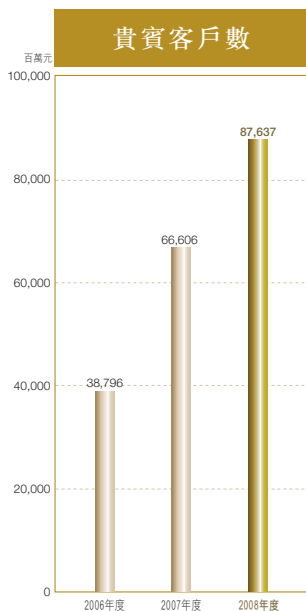
註：(1) 零售管理資產：指銀行管理的個人客戶儲蓄存款和理財資產總值。



2008年，本行大力拓展代銷基金、代銷保險業務，進一步豐富產品線。報告期末，本行與國內所有基金公司建立了代銷關係，合作基金公司從年初的19家擴展到59家，代銷基金數量從100支增加到440支，代銷額達71.64億元人民幣。在代銷保險業務上，本行加強了與中信集團旗下信誠人壽保險有限公司的合作，全年代銷保費5.77億元人民幣，增長415.18%。此外，本行已與中國平安人壽保險股份有限公司、中國人壽保險股份有限公司等保險公司建立了合作關係。

面對2008年資本市場的劇烈變化，本行建立了全方位理財產品監控制度，進行倉位排查，每月召開投資顧問例會，加強理財產品投資運作監督。本行啓動銷售人員認證資格制度，通過集中培訓和考試認證授予全行首批3,000人理財產品銷售資格。

「中信貴賓理財」是本行VIP客戶服務品牌。2008年本行繼續整合優化貴賓增值服務體系，提供包括高爾夫活動、機場貴賓登機、汽車救援、導醫導診和法律諮詢等多項服務；一年一度的「中信銀行青少年高爾夫球對抗賽」和「白金之夜」活動也贏得越來越多的貴賓客戶的歡迎，有效提升了「中信貴賓理財」品牌美譽度和市場影響力。2008年，本行大力建設貴賓客戶專屬服務場所，加強對貴賓理財經理的培訓，通過1,100餘名經驗豐富的專職理財經理，為逾8萬名貴賓客戶提供個性化的理財服務。



本行針對在本行管理資產800萬人民幣以上的高端客戶提供私人銀行服務。本行目前已在23家分行全面展開私人銀行業務，搭建了以北京、深圳分中心為主的直接營銷體系，服務體系覆蓋了華東、華北、華南、西北、東北、西南大部分地區。報告期末，私人銀行客戶逾2,000餘個。本行私人銀行中心在國內市場上率先提出了商業銀行服務、財富管理服務、國際資產傳承規劃服務、綜合授信服務、投資銀行諮詢服務和家庭增值服務等六大私人銀行服務，建立起富有特色的產品和服務開發體系。基於本行私人銀行業務的開創性表現，本行先後榮獲《歐洲貨幣》頒發的「2008年度中國股票組合管理最佳私人銀行獎」、《21世紀經濟報道》評選的「中國年度最具潛力私人銀行獎」和《華夏時報》評選的「2008年最佳私人銀行獎」等諸多榮譽。

信用卡

2008年，本行信用卡業務盈利能力大幅提升，進入了穩步發展階段。截至報告期末，本行信用卡累計發卡逾755.14萬張，比上年增長78.94%，其中2008年當年發卡333.27萬張，增長71.77%；信用卡交易量達590.30億元人民幣，增長161.86%；年末未清償貸款餘額111.41億元人民幣，增長168.78%；全年信用卡業務收入達13.77億元人民幣，增長167.40%；實現稅前利潤9114.72萬元人民幣，增長486.91%。

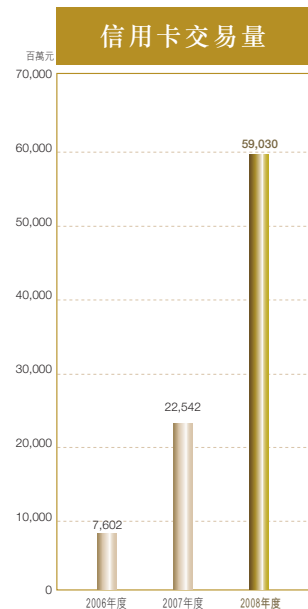
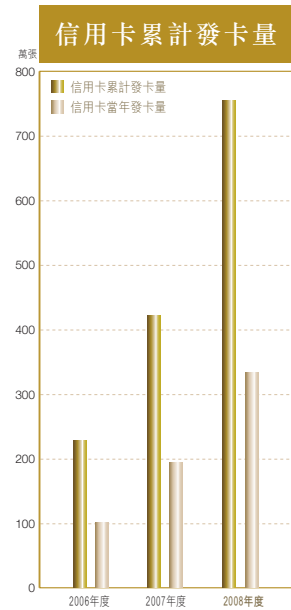
2008年，本行針對高端、商旅、女性等細分市場，推出了出國留學生信用卡、高爾夫白金信用卡、中信地產金融信用卡、攜程聯名公務卡、女性鈦金卡等富有競爭力的新產品，形成了擁有市場影響力的信用卡品牌。本行中信國航知音信用卡以40%的市場佔有率居國內首位，總發卡量和當年交易額分別突破100萬張、100億元人民幣。面向中國女性發行的中信魔力卡總發卡量亦突破100萬張。中信白金「36+1」高爾夫服務已逐步成為市場的領導性服務品牌。本行設立了產品研發中心，保障信用卡產品持續創新。2008年，本行針對年輕、時尚、追求快節奏生活的客戶群體推出的支持接觸與非接觸雙界面支付的中信拍拍卡、針對高端女士的魔力鈦金卡、企業商旅攜程聯名卡等系列創新產品頗具市場競爭力。

2008年，本行信用卡客戶服務的核心競爭力進一步提升。先後榮獲全球呼叫中心年度展會頒發的中國區唯一「全球最佳呼叫中心」，蟬聯由中國信息推進聯盟客戶關係管理專業委員會頒發的「2008中國最佳呼叫中心」，《金融時報》評選的「金融業最佳客戶服務中心」，並在亞太地區傑出顧客關係(CRE)與優質顧客服務質量標準峰會中獲「最佳客戶聯絡中心」和「最佳顧客體驗」等諸多獎項。

渠道建設和服務品質管理

2008年，本行不斷加快零售銀行電子化建設。(具體請詳見「管理層討論與分析—分銷渠道」)

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「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

2008年國際國內金融市場複雜多變，面對這樣充滿挑戰的市場環境，本行積極控制風險，向客戶提供多元化的金融服務。

2008年本行貫徹落實「簡單產品，高效營銷」的業務發展策略，大力推動結售滙等簡單產品的營銷，取得了顯著的成績。同時按照立足本土市場、積極做市的策略，在提高投資能力的基礎上，積極開展外滙交易、人民幣債券交易，並發展理財業務。

本行堅持「專業、快捷、靈活」的營銷策略，有效地發展了資金資本業務的基礎客戶群，進一步強化「交易—銷售」的經營模式，加大營銷力度，實現交易、銷售的相互促進、共同發展。

經營概況

本行為公司及個人客戶提供資金產品及服務，並從事自有資金的資產管理和交易。交易—銷售的主要產品包括外滙買賣、固定收益產品、衍生產品等，通過這些產品，本行為客戶提供風險管理、投融資等方面的服務，客戶涉及零售、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。

2008年，在有效控制風險的前提下，本行通過產品創新、提高交易能力等方面的努力，市場領先優勢不斷擴大，並樹立了較好的市場形象。資金資本市場業務營業收入32.15億元人民幣，增長18.77%，佔全部營業收入的7.96%。

本行交易—銷售業務圍繞本年度營銷策略和原則，提高核心競爭力和市場影響力。截至2008年末，本行資金資本市場非利息淨收入9.40億元人民幣，增長144.16%，佔全部非利息淨收入的21.96%。

本行緊密圍繞「從產品銷售商向服務提供商轉型」的戰略意圖，大力發展總、分、支三級聯動的營銷組織體系，不斷拓展終端客戶群，打造「專業、快捷、靈活」的服務品質。本行利用國內及國際滙率、利率、信用、商品、期貨、期權和結構性產品等多種金融市場工具，為個人、企事業單位和政府機構客戶提供避險增值、融資便利等解決方案及標準化產品，以滿足企業管理財務風險、降低財務成本和提高投資收益等多元化的需求，與一大批戰略客戶建立了長期、深度的合作關係。

外匯業務

2008年，本行繼續保持外匯業務領域傳統優勢，在銀行間外匯市場繼續保持領先地位，並獲得中國外匯交易中心頒發的「年度最佳做市商」、「年度最佳做市能力做市商」及「年度最具影響力做市商」等幾項大獎。本行連續第三年當選《亞洲貨幣》「中國最佳外匯服務提供商」，並首次入選「亞太地區最佳綜合外匯服務提供商」前十名。

面對世界金融危機導致的外匯市場動蕩，本行加強風險控制，未受到金融危機的直接衝擊，外匯交易業務未產生非經營性損失。截至2008年末，本行結售滙業務交易量達947.74億美元，增長28.20%，市場份額繼續保持國內中小股份制商業銀行第一。

本幣債券和利率做市業務

2008年，本行積極發展人民幣債券做市業務和利率衍生品做市業務。

本行人民幣債券做市業務在2008年全年債券交易規模較2007年增加1.5倍，債券做市業務成為本幣利率業務的重要利潤來源。本行2008年度利率衍生品市場佔有率較高，並持續為市場提供多品種的雙邊報價，樹立了較好的做市商形象。

理財及衍生產品交易業務

2008年本行理財產品在今年複雜多變的市場形勢中表現較為穩健，得到了市場的廣泛認可。其中，外幣理財產品榮獲《21世紀經濟報道》「金貝獎年度最佳外幣理財產品獎」，並獲和訊網「年度中國銀行理財產品測評」第一名以及「最具投資價值獎」。本行根據客戶對固定收益產品的需求情況，及時推出對公理財產品，帶動銀行負債業務增長。

本行2008年堅持以穩健的原則推進代客衍生產品業務，為高端客戶提供專業化、定制化服務。市場環境發生不利變化時本行積極控制風險，有效維護了客戶和銀行的利益。

資產管理

2008年美國次級房貸危機演變為席捲全球各主要國家的金融風暴。受金融風暴的影響，中國財政和貨幣政策出現了轉折性變化，從穩健的財政政策和從緊的貨幣政策演變為積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策。本行通過科學的投資決策機制，保持安全性、流動性和收益性三者之間的平衡，提高資產管理的效率和科學性。

本行在動蕩的市場環境下及時對資產結構進行了調整，在外幣債券投資中有目的地減持風險資產、增持政府債券，將國際金融危機影響的程度降到最低，提高了整體資產抗風險能力。2009年本行將繼續關注信用風險、產品風險、交易對手風險和利率風險。

本行人民幣投資賬戶投資規模在2008年上半年大幅增加，總體久期有所延長，收益率較高。2009年本行將保持穩健的投資策略，減小市場大幅波動帶來的影響，並將採取更為謹慎的信用投資策略。



服務品質管理

2008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：進一步推進服務品質體系建設，完成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、節假日營業網點和自助設備正常運營、網點晨會管理等工作；加強了對全行大堂經理的業務和營銷培訓，提高網點服務營銷水平；實施了第三方滿意度調查和「神秘客戶」監測，促進了全行整體服務水平的提升。本行圓滿完成奧運金融服務保障工作，被中國銀行業協會授予「中國銀行業迎奧運文明規範服務系列活動組織獎」，客戶服務中心被奧組委授予「運行保障突出貢獻單位」，27家分支機構被中國銀行業協會評為「2008年度中國銀行業文明規範服務示範單位」。

中信綜合金融服務平台優勢發揮

中信集團旗下涵蓋銀行、證券、基金、信託、保險、期貨等金融子公司，且諸多子公司均處於行業龍頭地位。本行通過中信綜合金融服務平台，正逐步形成獨特的競爭力。為避免同業競爭，中信集團將更好地整合境內外金融資源，為銀行搭建海外發展平台，創造更為廣闊的發展空間。

提供綜合金融解決方案

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

- 承銷短期融資券和中期票據。與中信證券聯合為企業主承銷發行了總額為36億元人民幣的短期融資券和總額為74億元人民幣的中期票據。
- 發行對公理財產品。與中信信託聯合發行多期專項投資於新股申購、優質信貸資產以及貨幣市場工具的對公理財計劃6.6億元人民幣。

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、中信金通證券有限責任公司、中信萬通證券有限責任公司4家證券公司開展第三方存管業務合作，帶來了大量機構客戶和個人客戶。

- 機構客戶：來自中信集團旗下證券公司的機構客戶共4,033戶，證券公司在本行開立的客戶交易結算資金滙總賬戶日均餘額373.40億元人民幣，收取存管手續費3,589.92萬元人民幣。
- 個人客戶：本行來自中信集團旗下證券公司的第三方存管個人客戶新增17.06萬人。

開展交叉設計和交叉銷售

- 合作開發銷售理財產品。本行充分發揮銀行理財產品設計靈活、可連接任何基礎資產的獨特優勢，與中信集團旗下的中信信託、中信證券、中信建投證券、信誠人壽保險有限公司等公司，不斷合作開發市場創新產品。例如，在業內首創了「穩健財富計劃、穩健理財計劃」等主動管理型人民幣理財產品、資本市場配置類理財計劃、信貸資產證券化產品以及投資房地產股權信託的理財計劃。2008年，本行與中信旗下金融子公司合作銷售理財產品73支，實現銷售額793.7億元人民幣，分別為上年的102.82%和86.31%。其中，與中信證券的合作全面深入，雙方共同設計17支產品，銷售額逾402億元人民幣；與中信信託共同開發了固定收益型產品、資本市場關連產品、股權投資類產品等，其中投資房地產投資基金信託計劃的「盛景計劃」產品為業內首創；與信誠保險公司的合作日趨緊密，去年全年代銷保費5.77億元人民幣，增長415.18%。
- 發揮托管業務平台優勢。2008年，本行托管業務在產品開發、產業(創投)基金業務平台搭建以及托管市場開拓等方面，與集團內中信證券、中信信託、中信建投證券、中信資本控股有限公司、中信錦綉資本管理有限責任公司、華夏基金管理有限責任公司(簡稱「華夏基金」)、中信產業投資基金管理有限責任公司以及振華財務等機構開展了全面合作。截至2008年末，本行與中信集團各子公司合作的托管業務規模達323.18億元。
- 聯合開發「中信全牌照」年金產品。本行與集團旗下的中信信託、中信證券、華夏基金開發了在「信福年金」品牌下的「中信全牌照」年金產品。還先後與中信信託結盟泰康養老，推出了「泰康中信祥瑞信泰企業年金計劃」，與中信證券結盟平安養老推出了「平安中信錦綉人生企業年金計劃」，年金的產品體系和服務體系不斷地擴展和延伸。



與戰略投資者的合作

2008年，本行與戰略投資者西班牙對外銀行(簡稱「BBVA」)進一步推進了公司銀行、投資銀行、國際業務、資金資本市場業務、私人銀行、風險管理和人才交流等方面的戰略合作。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強烈信心，BBVA進一步增持了本行股票。BBVA已於2009年2月10日完成了交割手續，至此，BBVA持有本行股票從4.83%增至10.07%。未來，雙方將持續加強溝通和協調，深化合作。

公司銀行業務方面，雙方加快了汽車金融和年金業務合作步伐，在產品設計、營銷手段、風險管理、系統規劃等方面加深了合作。

投資銀行業務方面，雙方積極推進項目融資、跨境併購重組等方面的合作。2008年6月19日，雙方在北京共同舉辦了「中國企業投資拉美論壇」，研究通過利用本行多年來服務國際化客戶的豐富經驗和中信金融控股平台優勢，聯合BBVA為中國企業在拉美市場的投資提供全面的財務顧問和配套金融服務。

國際業務方面，BBVA為本行重點代理行，是本行在國際業務上的優先合作銀行，互相共享代理行網絡，相互推薦客戶和營銷。同時，雙方在結算業務、貿易融資、備證擔保貸款、出口信貸、西班牙政府轉貸款、清算業務等業務積極開展合作。

資金資本市場業務方面，本行借鑒BBVA在國際市場的成功經驗，成立了「業務合作管理委員會」，通過加強在產品和營銷方面的合作，實現業務系統及營銷網絡的全面共享，為客戶提供資金資本市場業務全方位的綜合服務。

私人銀行業務方面，雙方在產品研發、IT系統建設、風險管理、人員培訓等方面的合作進行了深入溝通，為進一步合作奠定基礎。

風險管理方面，BBVA參與了本行公司債項評級與違約風險暴露計量項目、零售評級項目的招投標工作，對實際項目開發提供了相關技術支持；BBVA風險管理專家團隊在本行就實施巴塞爾新資本協議經驗和風險計量技術進行交流。

人力資源方面，本行組織了12個BBVA培訓考察團，全行公司、國際等業務管理線的114名管理幹部和業務骨幹參加了培訓，深入學習了解BBVA的先進經驗。

分銷渠道

分支機構

報告期內，本行在繼續完善長三角、珠三角等沿海發達地區機構佈局的同時，緊緊抓住「中部崛起」、「西部大開發」和「振興東北老工業基地」的政策機遇，進一步加強了在中、西部和東北地區的機構佈局。2008年，本行共有南寧、哈爾濱、莆田、南通和洛陽5家分行實現開業，57家支行實現開業。截至2008年末，本行機構網點總數已達544家，其中一級分行30家，二級分行20家，支行493家，財務公司1家。

自助服務網點和自助服務設備

本行不斷增加自助銀行和自助設備分銷網絡，以減少營運成本和提高網點盈利。截至2008年末，本行擁有826家自助銀行和2,127台自助設備（指取款機、存款機和存取款一體機），分別增長13.46%和31.03%。

電子銀行

網上銀行

2008年，本行電子銀行業務發展快速，客戶群和交易量快速提高，體系建設取得突破，產品不斷更新換代，集中經營平台初顯成效，品牌影響力日益提升。

公司網銀方面，在不斷完善網銀5.0版本功能的同時，啟動了6.0版本開發工作，新增了授信業務、托管業務、理財業務等功能模塊，擴展了網銀服務範圍。截至報告期末，本行公司網銀客戶數41,090個，比上年度增長75.63%，實現交易金額50,060億元人民幣，比上年度增長44.94%。

個人網銀方面，本行對個人網銀客戶開展集中經營，有效地提升了客戶活躍度。網上消費商戶超過100萬戶，網銀繳費項目達到62項（年初22項）。截至報告期末，本行個人網銀證書客戶數107.63萬戶，比上年度增長142.51%；個人網銀客戶佔個人客戶比重7.36%，較上年提升3.66個百分點。個人網銀交易量達683.45億元人民幣，比上年末增長216.41%。個人網銀系統創新引入客戶體驗指標模型設計，3月1日成功上線新版個人網銀5.0版本，社會評測機構對本行網銀給予了積極評價。本行先後榮獲中國金融認證中心(CFCA)評選的「2008年中國網上銀行最佳客戶體驗」獎、中國電子商務協會頒發的「最佳網上銀行」獎和和訊網2008財經風雲榜評選的「最佳客戶感受」獎。

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。2008年本行電話銀行系統升級至4.0版本，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、網上銀行等各項業務的整合，初步建立了集中經營客戶的平台。建立了10105558貴賓服務專線，面向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，開展了速匯金授權、曬卡相片集中審核、貸發借集中銷售制卡等業務。

信息技術

2008年，本行致力於持續提升信息科技風險管控能力。通過強化項目管理，全面引入質量保證(QA)流程和測試標準，提升項目交付能力和交付質量；實施全行信息系統安全風險評估，制訂重要信息系統應急預案，進行全行網絡安全隔離改造，持續提升全行信息系統的安全性和穩定性；健全內控制度，構建嚴密的信息系統運行維護體系，全面提升信息系統安全運行水平。

2008年，本行繼續按計劃加大信息技術投入，信息技術對全行業務發展和經營管理的推動和支持作用持續增強。本行持續加大信息系統建設資源投入，致力於提升客戶體驗，為客戶提供更加優質的服務和更加豐富的金融產品，新推出了電子票據、現金管理(新版)、手機銀行、儲蓄國債等產品和服務；電子渠道客戶數量及交易量大幅上升，網上銀行系統和呼叫中心屢獲殊榮；賬務處理集中系統成功上線，業務流程再造取得重大進展；本行注重通過科技推動內部管理水平的提高，一批重大管理類項目如非現場審計、全面預算、新資本協議等已經開始實施。



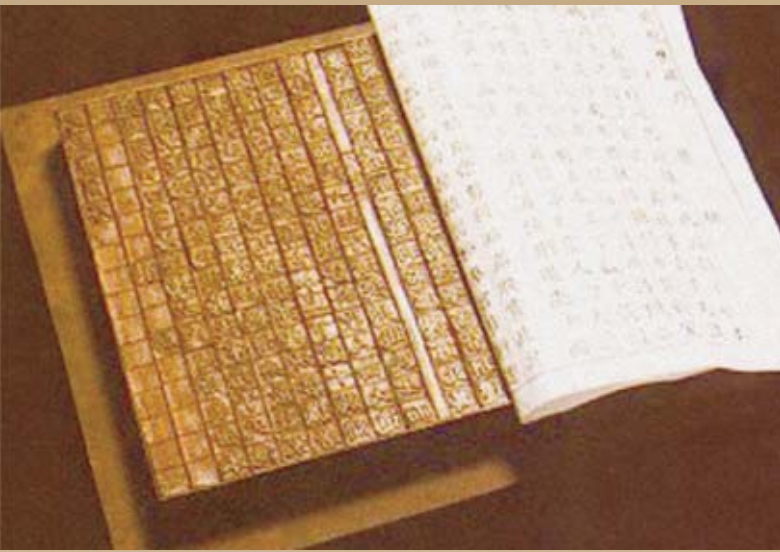
我們的基礎 紮實穩固

審慎的風險管理

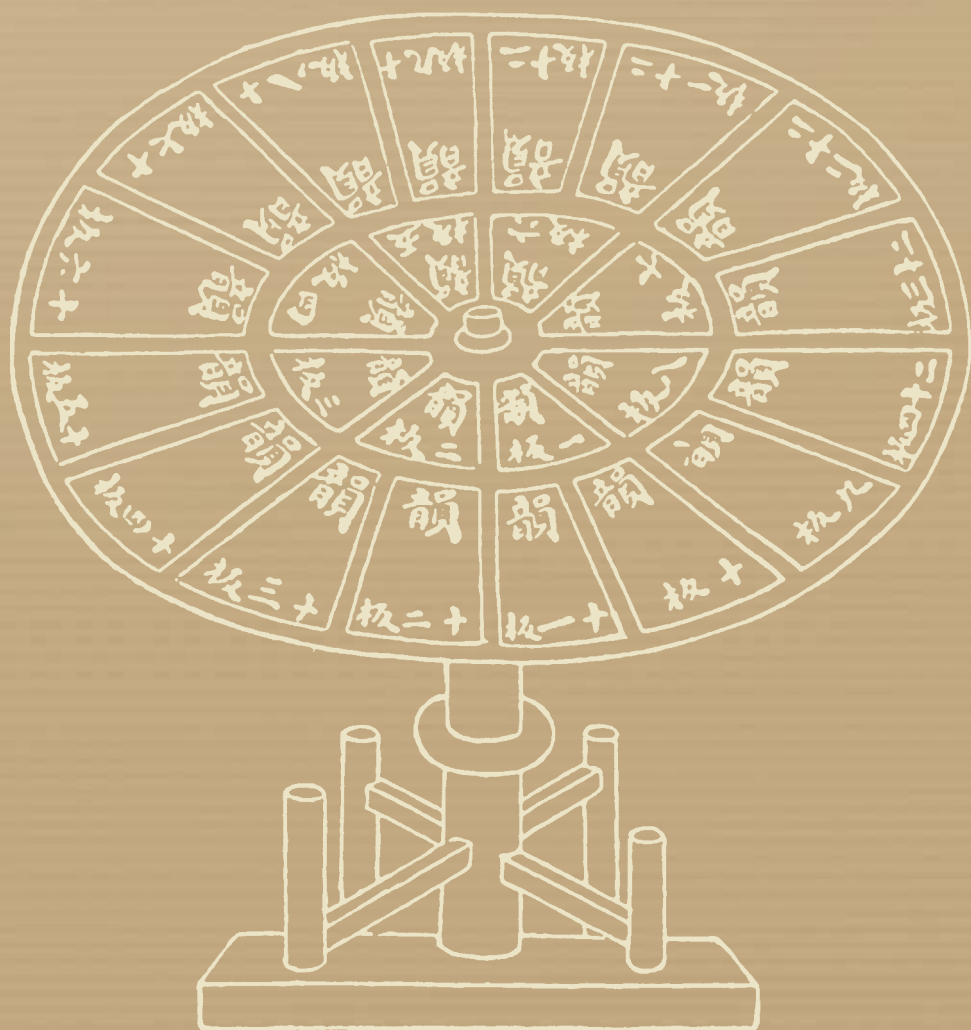
2008年，本行繼續致力於建立獨立、全面、垂直、專業的風險管理體系，培育追求「濾掉風險的效益」的風險管理文化，實施「優質行業、優質企業，主流市場、主流客戶」的風險管理戰略，主動管理各層面的信用風險、流動性風險、市場風險和操作風險等各類風險。

克服雪災、汶川地震和金融風暴的影響，2008年本行不良貸款全年僅增加5.4億元人民幣（含地震影響），不良率1.36%，比上年末下降0.12%。同時，風險抵禦能力迅速提升，當年提取撥備579億元人民幣，撥備覆蓋率從上年的110.01%大幅躍升至150.03%，本行抵禦風險能力進一步增強。





中國四大發明中的活字印刷術是現代印刷術的前身，對紙幣的發展有莫大的貢獻。據載是北宋時期畢昇發明了膠泥活字印刷術，這被認為是世界上最早的活字印刷技術。猶如精細的活字印刷術，中信銀行秉承「以客戶為中心」的原則，建立起產品覆蓋全面，科技手段先進的業務體系，為客戶提供全面周到的專業化服務。

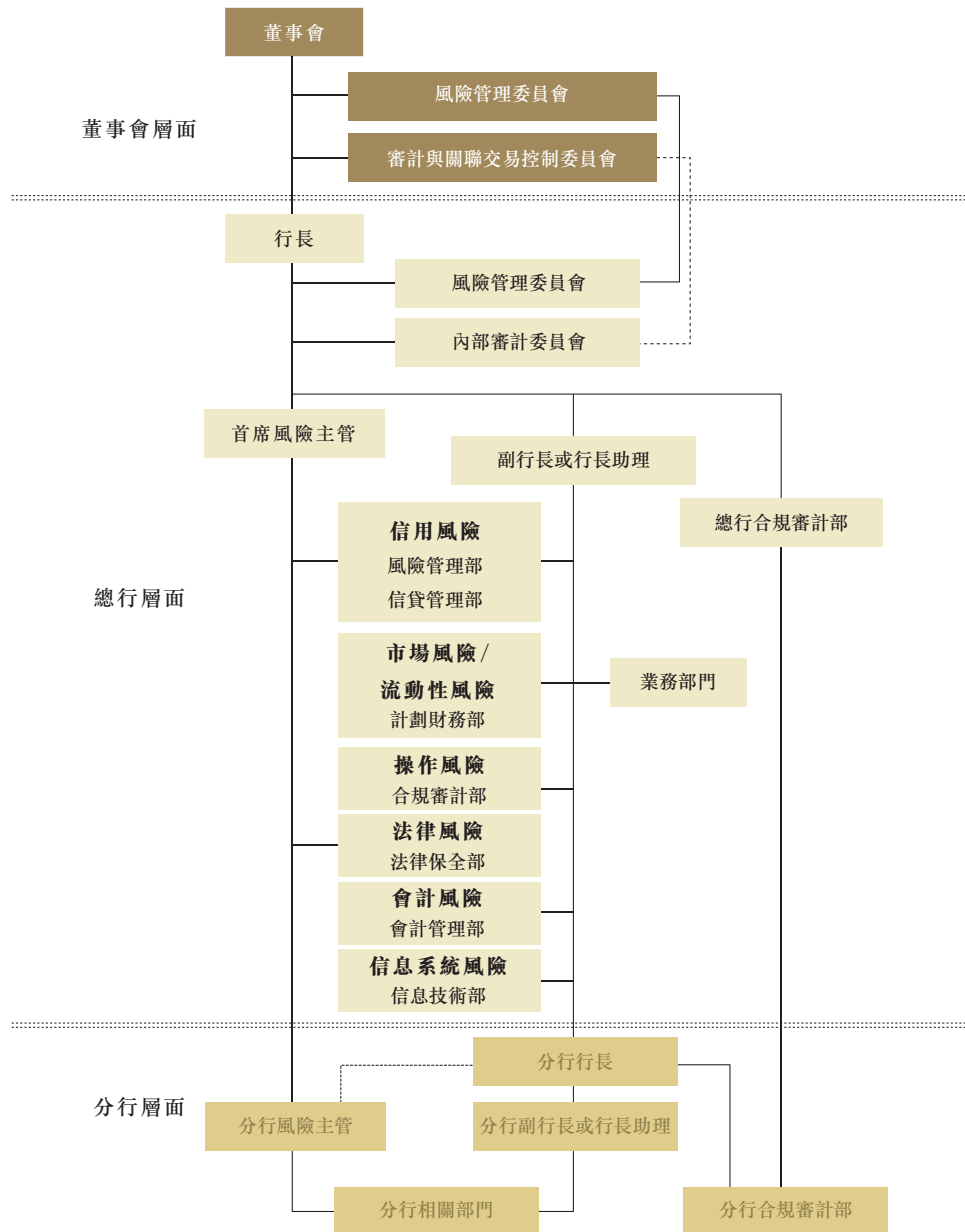


風險管理

風險管理體系

2008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「濾掉風險的效益」的風險管理文化，實施「優質行業、優質企業，主流市場、主流客戶」的風險管理戰略，主動管理各層面的信用風險、流動性風險、市場風險和操作風險等各類風險。

風險管理架構



風險管理技術

本行繼續完善和充分利用公司客戶信用風險評級系統，已評級公司客戶總數超過3萬家，公司信貸資產評級覆蓋率約95%，居國內同業前列。目前風險評級系統已廣泛應用於客戶選擇、產品設計、信貸審批、授權管理、政策制定等方面，對提高全行風險管理水平發揮了積極作用。

根據本行實施的巴塞爾新資本協議規劃綱要，本行啓動了公司債項評級與違約風險暴露(EAD)計量項目和零售評級項目的開發。按照計劃，兩個評級項目均將在2009年年底前投入運行。屆時，本行在信用風險領域將達到高級內部評級法技術水平。

本行公司信貸管理系統進一步優化了系統功能，目前已實現對公司授信業務的客戶信息維護、授信調查、審查審批、放款操作及貸後管理等業務流程的電子化操作，為信貸業務的數據處理、統計分析、風險預警、業務決策的信息支持等奠定了技術基礎。

信用風險

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

信用風險管理

公司貸款風險管理

針對高度不確定的宏觀經濟形勢和不斷加劇的市場競爭，本行2008年確立了「防範系統風險，努力提高收益，強化結構調整，加快業務創新」的信貸業務指導思想。年底前後，積極響應國家擴大內需的政策，在嚴控風險前提下加大了貸款投放力度，支持經濟發展。

- 積極應對宏觀經濟形勢變化，堅持授信總量控制，突出有保有壓，進一步加快信貸結構調整，防範系統風險。積極支持能源、交通、通訊、重大技術裝備工業等抗經濟波動風險能力強的行業。
- 緊緊圍繞「雙優雙主」發展戰略，以房地產、鋼鐵等宏觀調控重點行業為突破口，試行定量組合管理，主動配置資源，加大信貸結構調整力度。
- 科學調整授權管理，將授信授權與客戶評級級別、各類產品的風險程度以及不同的擔保方式掛鉤。
- 繼續推進行業審貸。總行在原有5個行業審查小組的基礎上又成立了電力煤炭、石油化工、政府投融資平台3個專業審查小組，進一步推進審貸的專業化管理。

管理層討論與分析

小企業貸款風險管理

根據外部市場環境變化，本行制定了《中信銀行2008年小企業信貸政策指引》，提出了「分類管理、重點發展、擇優限劣、強化風控、確保效益」的總體政策，從區域、行業、客戶、產品等多維度明確了營銷工作重點。

- 嚴把准入關口，以長三角、環渤海地區為重點地區，以優質成長型小企業為目標客戶，以重點分行進行試點的方式，開展小企業授信業務。
- 堅持有進有退，基本保持10%的小企業客戶年退出率，優化本行小企業客戶結構。
- 加強貸後管理，重點監測企業往來賬戶使用情況，關注企業現金流量和擔保能力變化，不定期對小企業貸款用途和擔保等情況作專項檢查或抽查，杜絕風險隱患。
- 搭建合作平台，積極搭建擔保機構、政府和金融同業等外部合作平台，加入了中小企業金融服務戰略合作聯盟，有效分散授信風險。

個人貸款風險管理

針對宏觀經濟的波動，本行加大了零售貸款合規檢查、質量監測和不良貸款清收力度。

- 開展個人信貸業務全面自查，對重點分行、重點產品進行了現場檢查。全面檢查個人貸款抵押登記落實情況，辦妥正式抵押登記的比率從2007年年末的79%提高到2008年年末的85%。
- 重點監控重點地區2007年房價高漲時期發放的住房按揭貸款，進行房價壓力測試，嚴防房價下跌引起的信貸風險。
- 逐個分行逐個項目落實清收和化解方案，保證了年末個人貸款資產質量保持較好水平。

信用卡風險管理

2008年，信用卡業務重點圍繞完善全過程風險管理體系，及時調整客戶和信貸結構，積極應對經濟形勢變化。

- 嚴格客戶准入管理，以准入政策和初始信用額度兩方面為重點，加快客戶結構調整。
- 提升風險量化技術，引入了申請風險評分技術，提升信貸審批准確性、科學性及效率。
- 提升反欺詐管理水平：引入審批環節反偽冒申請的 INSTINCT 系統、交易授權環節的反欺詐交易偵測的 FDM (Fraud Detection Module)等系統。
- 加強風險管理，通過批量降額、強制銷卡、商戶管控、提前催收等手段控制套現風險；通過屬地化催收團隊，優化催收策略和催收系統，建立積極有效的資產管理體系。

資金業務風險管理

目前本行資金資本業務的日常風險決策由總行資金資本市場部負責。根據制衡原則，總行風險管理部和計劃財務部參與了資金資本業務的重要風險決策。在金融風暴，經濟衰退的大背景下，本行審慎開展有價證券投資業務和代客業務。

- 在本幣債券投資方面，以符合本行授信政策的行業內優質企業為重點投資對象；外幣債券投資方面，加強債券存量投資風險排查，對風險較高的投資予以減持；在代客業務方面，以信用評級較高的優質企業作為重點目標客戶審慎開展業務。
- 由總行信用風險管理委員會確定年度授信政策，並建立由交易人員、策略分析師、風險管理人員共同參與的投資磋商小組，形成了自上而下和自下而上相結合的投資決策機制。
- 進一步加強了市場情況的監控、報告機制和應急機制，提高了危機事前、事中處理效率。

貸款監測及貸後管理

本行高度重視貸後管理，一貫推行全程性和全面性信貸管理模式。2008年，為應對國內外宏觀形勢的劇烈變化，本行主要採取了以下措施：

- 推進放款中心管理工作，強化放款操作的審核把關職能，堵截了多起風險漏洞。
- 推進預警系統建設，完成「天眼」信貸預警系統和「天眼匹配系統」的開發和上線，啟動了信貸資金流向監控系統項目、「集團客戶風險預警系統」，使預警關口前移。
- 進一步完善到期回收預案及其到期管理工作，制定了《公司貸款逾期管理辦法》，每月、每季度對全行逾期貸款情況進行滙總分析，加強對逾期貸款的管理。
- 結合國家宏觀調控，加強對中小企業、出口型企業以及「兩高一剩」、房地產等行業的分析，及時關注因國家政策調整給客戶帶來的衝擊，避免影響信貸資產安全。
- 分析、點評風險貸款回收案例，組織、指導各分行開展拉網式風險排查工作，指引分行早發現、早行動、早化解。
- 實行貸款月度分析制度，嚴密監控授信企業日常運營和資金週轉情況，制定風險化解預案；根據媒體報道、結合監管部門的提示對資金鏈出現斷裂跡象的客戶進行預警，強化對重點客戶的風險監控和持續跟蹤。
- 開展信貸檢查及整改工作，強化合規經營。將有關企業分為維持類、壓縮類、和退出類。對於「維持類」和「壓縮類」要求企業追加風險緩釋能力較強的資產擔保，如房地產抵押、變現能力較強的動產質押。

為了便於更好的了解和評估本行及其子公司（簡稱「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、貸款質量情況和貸款減值準備情況。

信用風險分析

貸款分佈

貸款地區集中度

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
長江三角洲	205,670	31.0	182,058	31.7	146,784	31.7
環渤海地區 ⁽¹⁾	188,308	28.3	167,329	29.1	138,310	29.9
珠江三角洲及海峽西岸	100,366	15.1	90,358	15.7	68,230	14.7
中部地區	74,566	11.2	60,410	10.5	46,704	10.1
西部地區	72,068	10.8	55,780	9.7	43,820	9.5
東北地區	23,536	3.5	19,065	3.3	19,141	4.1
香港	410	0.1	208	—	178	—
客戶貸款合計	664,924	100.0	575,208	100.0	463,167	100.0

註：(1) 包括總部。

本集團貸款投放一貫傾斜於中國東部沿海經濟最發達的地區，如長江三角洲、環渤海地區及珠江三角洲。截至2008年、2007年及2006年年末，本集團對這三大區域貸款總額佔客戶貸款及墊款總額的比例分別為74.4%、76.5%、76.3%。2008年貸款投放較快的地區是長江三角洲和環渤海地區，分別增加236.12億元和209.79億元。

按產品劃分的貸款集中度

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
公司類貸款	533,622	80.3	465,520	81.0	369,156	79.7
個人貸款	87,763	13.2	76,089	13.2	48,375	10.4
票據貼現	43,539	6.5	33,599	5.8	45,636	9.9
客戶貸款及墊款合計	664,924	100.0	575,208	100.0	463,167	100.0

2008年，本集團積極開展個人住房按揭業務和信用卡業務，雖然受商品房銷售市場低迷的影響，但個人貸款佔比仍與上年末持平。截至2008年末，本集團公司類貸款達5,336.22億元人民幣，增加681.02億元人民幣，增長14.63%；個人貸款達877.63億元人民幣，增加116.74億元人民幣，增長15.34%；票據貼現達435.39億元人民幣，增加99.40億元人民幣，增長29.58%。

按行業劃分的貸款集中度

2008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，本行加大對製造業細分及其管理力度，加強對產能過剩、潛在過剩及受宏觀調控影響較大行業的風險監控，有效控制行業風險。

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
製造業	163,164	30.6	145,272	31.2	108,539	29.4
交通運輸、倉儲和郵政業	62,938	11.8	62,856	13.5	35,933	9.7
電力、燃氣及水的生產和供應業	57,199	10.7	44,392	9.5	38,022	10.3
批發和零售業	48,855	9.2	42,239	9.1	33,468	9.1
房地產開發業	42,225	7.9	41,741	9.0	28,796	7.8
水利、環境和公共設施管理業	36,592	6.9	28,324	6.1	26,915	7.3
租賃和商業服務	31,396	5.9	34,793	7.5	29,375	8.0
建築業	23,739	4.4	22,199	4.8	23,364	6.3
公共及社用機構	22,004	4.1	8,131	1.7	10,468	2.8
金融業	2,328	0.4	1,512	0.3	3,107	0.8
其他客戶	43,182	8.1	34,061	7.3	31,169	8.5
公司類貸款合計	533,622	100.0	465,520	100.0	369,156	100.0

按貨幣劃分的貸款分佈情況

本集團2008年審慎開展以美元為還款幣種的外匯流動資金貸款，限制開展以美元為還款幣種的中長期外匯貸款，外幣貸款佔比迅速下降。

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
人民幣	647,279	97.3	544,532	94.7	444,812	96.0
外幣	17,645	2.7	30,676	5.3	18,355	4.0
合計	664,924	100.0	575,208	100.0	463,167	100.0

管理層討論與分析

按擔保方式劃分的貸款分佈情況

為積極應對高度不確定的宏觀經濟形勢變化，本集團2008年繼續堅持「雙優雙主」客戶戰略，加大對優質客戶的信貸支持力度，導致信用貸款佔比有所提高。

單位：百萬元人民幣

擔保方式	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
信用貸款	190,835	28.7	158,972	27.6	129,411	28.0
保證貸款	191,214	28.8	171,145	29.8	142,321	30.7
抵押貸款	178,185	26.8	155,591	27.1	108,502	23.4
質押貸款	61,151	9.2	55,901	9.7	37,297	8.0
小計	621,385	93.5	541,609	94.2	417,531	90.1
票據貼現	43,539	6.5	33,599	5.8	45,636	9.9
合計	664,924	100.0	575,208	100.0	463,167	100.0

貸款到期情況

下表列示了截至2008年12月31日，本集團按剩餘期限劃分的貸款產品情況。

單位：百萬元人民幣

	1年內	1-5年	5年以上			總計
	到期	到期	到期	實時償還 ⁽¹⁾	無期限 ⁽²⁾	
公司類貸款	383,053	92,194	49,425	69	8,881	533,622
票據貼現	43,526	—	—	13	—	43,539
個人貸款	19,815	19,886	44,431	1,865	1,766	87,763
客戶貸款合計	446,394	112,080	93,856	1,947	10,647	664,924

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。

貸款客戶集中度

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

主要監管指標	監管標準	截至12月31日		
		2008年	2007年	2006年
單一最大客戶貸款比例(%)	≤10	4.21	3.41	6.70
最大十家客戶貸款比例(%)	≤50	23.95	25.03	47.60

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 = 最大十家客戶貸款餘額 / 資本淨額

下表列示截至2008年末本集團十大單一借款人。

單位：百萬元人民幣

行業	2008年12月31日		
	金額	佔貸款總額 百分比(%)	佔監管資本 百分比(%)
借款人A 採礦業	4,500	0.67	4.21
借款人B 信息傳輸、計算機服務和軟件業	3,000	0.45	2.81
借款人C 交通運輸、倉儲和郵政業	2,641	0.40	2.47
借款人D 電力、燃氣及水的生產和供應業	2,500	0.37	2.34
借款人E 房地產業	2,300	0.35	2.15
借款人F 電力、燃氣及水的生產和供應業	2,240	0.34	2.10
借款人G 電力、燃氣及水的生產和供應業	2,180	0.33	2.04
借款人H 製造業	2,120	0.32	1.98
借款人I 公共管理和社會組織	2,110	0.32	1.97
借款人J 交通運輸、倉儲和郵政業	2,000	0.30	1.88
合計	25,591	3.85	23.95

管理層討論與分析

貸款質量分析

貸款五級分類

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

2008年，本集團繼續執行授信資產風險分類的集中化管理，由總行統一監督管理，一級分行集中審核認定貸款風險分類。對授信資產進行分類時，本集團充分考慮影響信貸資產質量的各項因素，按照「資產回收的可能性和損失的程度」這一核心標準進行判斷，經過分行授信主辦部門貸後檢查提出初步意見、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環節，認定貸款分類級別。對風險狀況發生重大變化的貸款實施分類級別的動態調整。

2008年末，本集團按照監管分類標準確認的不良貸款總額90.46億元人民幣，增加5.54億元人民幣，其中因2008年四川汶川大地震造成的新增不良貸款合計4.52億元人民幣。報告期末，本行不良貸款比率1.36%，較上年末下降0.12個百分點。

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
正常	641,463	96.4	554,892	96.4	440,352	95.1
關注	14,415	2.2	11,824	2.1	11,250	2.4
次級	1,001	0.2	915	0.2	1,981	0.4
可疑	6,948	1.0	7,085	1.2	7,404	1.6
損失	1,097	0.2	492	0.1	2,180	0.5
客戶貸款合計	664,924	100.0	575,208	100.0	463,167	100.0
良好貸款	655,878	98.64	566,716	98.52	451,602	97.50
不良貸款	9,046	1.36	8,492	1.48	11,565	2.50

2008年，本集團主要通過催收、法律訴訟、仲裁、重組等常規手段對不良資產進行清收處置。

貸款遷徙情況

下表列示了所示期間本集團客戶貸款及墊款五級分類遷徙情況

	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
正常類遷徙率(%)	1.42	1.20	0.52
關注類遷徙率(%)	6.94	6.12	7.20
次級類遷徙率(%)	39.03	54.04	32.03
可疑類遷徙率(%)	19.28	5.86	23.52
良好貸款遷徙至不良貸款遷徙率(%)	0.36	0.28	0.52

逾期貸款

單位：人民幣百萬元

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
即期貸款	653,838	98.3	564,528	98.2	449,427	97.0
貸款逾期 ⁽¹⁾ ：						
1-90天	3,526	0.5	2,700	0.5	2,311	0.5
91-180天	1,238	0.2	438	0.1	735	0.2
181天或以上	6,322	1.0	7,542	1.2	10,694	2.3
小計	11,086	1.7	10,680	1.8	13,740	3.0
客戶貸款合計	664,924	100.0	575,208	100.0	463,167	100.0
逾期91天或以上的貸款	7,560	1.2	7,980	1.3	11,429	2.5
重組貸款 ⁽²⁾	5,365	0.8	5,303	0.9	4,583	1.0

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

(2) 重組貸款是原已逾期或發生減值但相關條款已重新商定過的貸款及墊款。

按客戶類型劃分的不良貸款

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日			2007年12月31日			2006年12月31日		
	餘額	佔比(%)	不良率(%)	餘額	佔比(%)	不良率(%)	餘額	佔比(%)	不良率(%)
公司貸款	8,326	92.0	1.56	8,004	94.3	1.72	11,151	96.4	3.02
個人貸款	720	8.0	0.82	488	5.7	0.64	414	3.6	0.85
票據貼現	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	9,046	100.0	1.36	8,492	100.0	1.48	11,565	100.0	2.50

管理層討論與分析

按地理區域劃分的不良貸款分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日			2007年12月31日			2006年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
長江三角洲	2,227	24.6	1.08	852	10.0	0.47	756	6.5	0.52
環渤海地區 ⁽¹⁾	3,519	38.9	1.87	4,114	48.4	2.46	5,091	44.0	3.68
珠江三角洲及 海峽西岸	1,372	15.2	1.37	1,877	22.1	2.08	3,977	34.4	5.83
中部地區	624	6.9	0.84	772	9.1	1.28	816	7.1	1.75
西部地區	870	9.6	1.21	452	5.3	0.81	497	4.3	1.13
東北地區	434	4.8	1.84	425	5.1	2.23	428	3.7	2.24
香港	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	9,046	100.0	1.36	8,492	100.0	1.48	11,565	100.0	2.50

註：(1) 包括總部。

按行業劃分的公司類不良貸款的分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日			2007年12月31日			2006年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
製造業	4,300	51.5	2.64	4,051	50.6	2.79	4,780	42.9	4.40
交通運輸、倉儲和 郵政業	122	1.5	0.19	65	0.8	0.10	156	1.4	0.43
電力、燃氣及水 的生產和供應業	279	3.4	0.49	22	0.3	0.05	16	0.1	0.04
批發和零售業	1,266	15.2	2.59	1,539	19.2	3.64	2,383	21.4	7.12
房地產開發業	721	8.7	1.71	783	9.8	1.88	1,330	11.9	4.62
租賃和商業服務	372	4.5	1.18	358	4.5	1.03	829	7.4	2.82
水利、環境和 公共設施管理業	18	0.2	0.05	18	0.2	0.06	18	0.2	0.07
建築業	93	1.1	0.39	28	0.3	0.13	48	0.4	0.21
金融業	257	3.1	11.04	231	2.9	15.28	240	2.2	7.72
公共及社會機構	—	—	—	13	0.2	0.16	102	0.9	0.97
其他客戶	898	10.8	2.08	896	11.2	2.63	1,249	11.2	4.01
不良貸款合計	8,326	100.0	1.56	8,004	100.0	1.72	11,151	100.0	3.02

貸款減值準備

本集團按照審慎、真實的原則，及時、足額地計提貸款減值準備。貸款減值準備包括兩部分，即按單項方式評估的準備和按組合方式評估的準備。有關貸款減值準備的詳細會計政策，詳見本年報財務報表註釋四、3(e)。

貸款減值準備變動情況

2008年12月末，本集團貸款減值準備餘額135.72億元人民幣，增加42.3億元人民幣，主要是計提貸款減值損失準備所致。

2008年12月末，本集團減值損失準備總額對不良貸款總額和客戶貸款總額的覆蓋率分別為150.03%和2.04%，較上年末分別提高40.02個百分點和0.42個百分點。下表列示了所示期間本集團客戶貸款及墊款減值損失準備的變動情況：

單位：百萬元人民幣

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日	截至2006年 12月31日
期初餘額	9,342	9,786	12,230
本年計提 ⁽¹⁾	5,379	2,860	1,481
折現回撥 ⁽²⁾	(160)	(187)	(210)
轉出 ⁽³⁾	(72)	(45)	(153)
核銷	(931)	(3,072)	(3,685)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	14	—	123
期末餘額	13,572	9,342	9,786

- 註： (1) 等於在本集團合併損益表中確認為本集團計提的減值損失準備支出淨額。
 (2) 等於已減值貸款現值經過一段時間後的增加金額，本集團確認為利息收入。
 (3) 包括貸款資產轉為抵債資產而釋放的減值損失準備。

管理層討論與分析

按客戶類型劃分貸款減值準備

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日			2007年12月31日			2006年12月31日		
	撥備			撥備			撥備		
	金額	佔比(%)	覆蓋率(%)	金額	佔比(%)	覆蓋率(%)	金額	佔比(%)	覆蓋率(%)
公司貸款	12,669	93.3	152.15	8,867	94.9	110.78	9,399	96.0	84.29
票據貼現	61	0.5		51	0.6		39	0.4	
個人貸款	842	6.2	116.98	424	4.5	86.86	348	3.6	84.06
合計	13,572	100.0	150.03	9,342	100.0	110.01	9,786	100.0	84.62

按評估方式劃分的貸款減值準備

單位：百萬元人民幣

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
單項方式確認減值貸款						
減值準備	6,490	47.8	5,421	58.0	6,859	70.1
組合方式確認減值貸款						
減值準備	520	3.8	299	3.2	264	2.7
組合方式確認非減值貸款						
減值準備	6,562	48.4	3,622	38.8	2,663	27.2
合計	13,572	100.0	9,342	100.0	9,786	100.0

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。

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。本行依托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。

本行通過掉期、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。

利率風險分析

2008年人民幣利率經歷由上行週期到下行週期的轉折。2008年10月以來，受國際金融危機影響，中國人民銀行調整之前的從緊貨幣政策，連續降低人民幣存貸款基準利率，人民幣利率由之前的持續上升趨勢轉而進入下行通道。

考慮到利率下行趨勢對本行收益的影響，本行提前積極採取應對措施，著力於延長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，緩衝了利率下降對本行淨收益的不利影響。截至2008年末利率缺口情況如下：

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	27,606	808,222	286,136	47,496	18,692
總負債	34,768	793,263	220,125	34,599	9,736
利率缺口	(7,162)	14,959	66,011	12,897	8,956

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。2008年，人民幣兌美元滙率市場經歷較大轉折。上半年，人民幣兌美元持續2007年升值走勢，下半年以來，歐美經濟大幅放緩拖累出口，外需不振促使人民幣升值放緩，滙率受市場預期、外部市場動蕩和央行政策干預等因素的影響波動劇烈。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，滙率的劇烈波動造成滙率風險的放大。

針對本行外幣資本金的滙率風險，本行建立專門的資本金保值策略組合，緊密跟踪境內外幣資金市場利率走勢變化，靈活調整資產負債產品對外報價，提高外幣資金運用水平，並努力提高境內資產，特別是信貸類資產的收益，通過增加外幣資產負債的淨利差水平來有效對沖人民幣升值造成的外幣資本金貶值損失。

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，積極防範市場流動性風險，合理調整產品報價，引導客戶需求，以減少外滙交易業務承擔的滙率風險。截至2008年末外滙敞口情況如下：

單位：百萬元人民幣

項目	美元	其他	合計
表內淨頭寸	21,692	(3,177)	18,515
表外淨頭寸	(17,098)	1,893	(15,205)
合計	4,594	(1,284)	3,310

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，通過轄內市場為分行提供流動性資金需求，通過貨幣市場、公開市場操作、轉貼現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

2008年，本行流動性雖有間或波動，但風險得到有效控制，保證了各項業務的正常、有序開展。上半年央行六次上調法定存款準備金率，由14.5%升至17.5%；下半年四次下調法定存款準備金率，由17.5%降至13.5%，國際國內形勢的變化、央行貨幣政策的調整，都直接影響到商業銀行的流動性管理。同時，受周邊資本市場的影響，理財業務品種和資產投向的轉變使金融機構存款流向發生變化，從而一定程度上改變了本行的資產負債結構，促使流動性管理作出積極應對和調整。

針對貨幣政策調整及本行資產負債變化可能產生的流動性風險，本行遵照監管機構指引和本公司管理目標，不斷提高流動性風險管理水平，著力完善流動性資產三級備付制度和預警機制。報告期內，本行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，加強客戶營銷，保持負債穩定性，並保持公開市場、貨幣市場等負債渠道的暢通。通過繼續強化情景分析和壓力測試，完善流動性管理預案，進行流動性組合的動態調整，本行的流動性抗風險能力繼續穩步增強。

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2008年末，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：

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
(356,065)	(57,168)	158,854	123,429	114,372	112,239	95,661

操作風險管理與反洗錢

操作風險管理

2008年，本行從系統建設、健全風險監控體系以及加強會計檢查等多個方面著手，夯實風險防範基礎，提升全行風險防範水平。

加強系統建設。成功上線賬務集中項目，全面上線指紋身份認證系統，大大降低操作風險；上線電子檔案及事後監督管理系統，提高了事後監督的風險防控能力。

建立聯動機制。建立健全總行、分行、支行三級聯動的管理機制，多渠道地加強對操作風險的監督管理。通過辦公網架設後台數據修改審批流程，通過電子問題單(QC)解決分支行操作疑難，通過熱線電話及時指導分行業務處理，全方位地對分行實施風險監控和精細化管理，切實保障業務健康平穩開展。

開展會計專項檢查。組織開展了全行會計檢查工作，特別對新建行、升格行的反洗錢管理、授權管理、銀企對賬、現金管理、重要核算環節等方面進行了現場檢查。同時，督導分行落實整改近三年會計檢查發現的問題。

反洗錢

2008年，本行繼續健全反洗錢內控制度，主要措施包括：加強系統建設，完成了反洗錢系統二期、三期開發以及反洗錢系統與速匯金系統、國際業務系統等的銜接，使反洗錢數據報送更加全面、及時；落實反洗錢工作責任制，在總分支行各級配備反洗錢工作人員，明確崗位工作職責，保證反洗錢工作的順利開展；執行嚴格的獎懲制度，嚴厲追究並處罰未切實履行反洗錢工作職責的人員，推動反洗錢各項要求和措施得到切實貫徹；加強反洗錢技能培訓，提高員工反洗錢意識及工作能力。

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的要求；保持雄厚的資本基礎，根據資本確立資產增長計劃；追求風險可控的股東價值最大化。為實現上述目標，本行的資本管理策略是：定期監測並制定合理的資本充足率目標，保持風險資產合理增長；突出資本約束機制，強化資本有償使用理念，在2008年全面推行以「經濟利潤」和「風險資本回報率」為核心的績效考核體系；制定年度資本管理方案，通過經濟資本配置體系，實現經濟資本在全行、產品之間的優化配置和動態監測，持續穩定地實現資本回報最大化目標。



前景展望

經營環境變化

國內外宏觀經濟環境發展態勢

全球經濟運行面臨較多的不確定性因素。國際金融危機仍未見底企穩，金融危機對實體經濟的負面影響將進一步顯現。預計美國、歐盟、日本等發達經濟體的經濟將陷入較大幅度的衰退，新興市場和發展中國家的經濟增速將顯著放慢，美元、歐元等全球主要貨幣匯率以及石油、金屬、農產品等大宗商品價格持續波動，全球通貨緊縮風險依然較大。

儘管面臨嚴峻的國際經濟金融形勢，但中國經濟有望在政府出台的強大經濟刺激計劃的作用下率先實現復蘇。隨着國內積極財政政策和適度寬鬆貨幣政策效應的逐步顯現，預計全年國內經濟將實現8%的增長目標，經濟結構將進一步優化，經濟增長的質量將進一步改善。受國際市場大宗商品價格顯著下降以及其他因素的影響，國內物價指數將繼續回落，國內經濟存在通貨緊縮的風險。

行業競爭格局變化

隨着市場參與主體的不斷增加，國內銀行業的競爭將更趨激烈。大型國有銀行憑藉其綜合優勢進一步提升市場競爭力，加快綜合化、國際化經營步伐；中小股份制銀行則加快網點佈局速度，繼續擴大各項業務規模；城市商業銀行紛紛加緊重組改制，在鞏固提高對區域經濟影響力的同時，尋求跨區域經營和擴張；外資銀行將在重點業務領域與中資銀行展開激烈競爭。

資本市場在經歷了大幅調整後，有望先於實體經濟回暖，股票市場的融資功能也將相應得到恢復。企業債、地方債的擴大發行將進一步分流居民儲蓄、減少企業對銀行信貸的依賴。

市場需求的新機遇

儘管外部環境的惡化和同業競爭的加劇給銀行的發展帶來嚴峻挑戰，但是政府和監管部門出台的一系列政策措施為銀行發展創造了新的機遇。適度寬鬆貨幣政策實施將擴大銀行信貸投放能力；政府4萬億投資計劃和十大行業振興規劃將有助於銀行在控制風險的前提下實現信貸規模的合理擴張和信貸結構的優化調整；國家擴大內需、鼓勵消費的政策措施將推動銀行個人消費信貸、信用卡等個人業務的發展；股票市場的見底企穩和債券市場的發展將促使銀行財富管理、托管、投資銀行等非利息收入業務重新走上較快發展的軌道。

2009年本行經營計劃和發展思路

經營計劃

本外幣客戶存款餘額約10,960億元人民幣左右；本外幣各項貸款餘額達7,850億元人民幣左右。

發展思路

2009年將是本行面臨宏觀經濟形勢不確定因素最大的一年。本行將密切關注國內外經濟金融形勢變化，保利潤、控風險、促發展，通過以下五個方面的經營策略和舉措，確保本行可持續發展和股東價值最大化。第一，優化機制促營銷。強化公司戰略客戶管理，搭建重大項目聯合貸款平台，加大金融同業業務推動力度，提升公司銀行業務綜合金融服務能力；零售銀行業務堅持以理財業務為重要突破口，加強代發工資、借貸聯動、第三方存管、個人網銀等業務的交叉營銷，保持理財和儲蓄業務的協調發展。第二，深化改革控風險。信用風險方面，重點優化信貸結構，把有限資源向國家政策鼓勵發展的行業、向經濟資本回報高的地區、向戰略業務領域、向重點目標客戶傾斜，嚴格控制不良反彈。市場風險方面，強化制衡機制、強化信息報告制度、強化規章制度執行力度。操作風險方面，逐步建立獨立於業務線管理的機制，促進操作風險專業化管理。第三，狠抓落實強內控。通過構建全行性的有效內控體系、加大審計檢查整改力度、加強員工道德風險和案件防控力度強化內控管理。第四，科學考核促發展。加大資金轉移定價系統(簡稱「FTP」)考核力度，按照統籌協調與差別管理相結合、短期利益與長遠發展相結合、考核評價與資源配置相結合的原則，調整績效考評體系。第五，有效管理強基礎。針對2009年的複雜形勢，重點開展增收節支、實現全行賬務集中系統上線運行、加強IT規劃等一系列措施夯實基礎管理。



信

社會責任

本行始終堅持履行企業社會責任，不斷以利潤回報社會、回報客戶，為提高國家綜合國力、構建和諧社會發揮了積極作用，並以各種力所能及的方式參與到社會公益活動之中。

公益事業

擔任北京奧運會觀眾呼叫中心志願者

2008年北京奧運會期間，本行信用卡客服中心工作人員被定向招募為北京奧運會觀眾呼叫中心志願者，為觀眾提供整個賽事及城市相關方面的諮詢以及語言支持，展現了中信銀行風采，為奧運會做出了突出貢獻。為此，第29屆奧林匹克運動組織委員會授予本行「感謝函」匾牌及「北京奧運、殘奧會運行保障突出貢獻單位」的榮譽稱號。

在所有營業網點內開設「綠色通道」

在賑災活動發生的第一時間，本行在全行所有營業網點開設抗震救災「綠色通道」，為捐款者提供無需排隊的快速通道，免除了所有向慈善機構捐款的滙款手續費，並在網上銀行系統開通了在線捐款的功能。

開展「加油中國！加油2008」大型公益活動

2008年，本行與中國青少年發展基金會、上海東方衛視合作開展「加油中國！加油2008」大型公益活動，成功募得善款5.3億元人民幣，用於四川災區希望小學建設和全國14,000多所希望小學的體育設施的改擴建。此項活動創造了希望工程歷史上單項活動募集善款的最高紀錄。

支持各種體育賽事

本行長期以來注重體育比賽對公眾健身的促進作用，大力支持了中國網球公開賽和中國青少年高爾夫巡迴賽等一系列體育賽事，引導公眾加強體育鍛煉，提高全民綜合身體素質。

教育及慈善事業

2008年，本行參與社會救助和慈善事業，累計向社會捐贈款物1,618萬元人民幣，形式包括向貧困地區和學校捐贈物資，建造「希望小學」，向殘疾人協會捐助，向各種慈善基金會捐款，向貧困大學生提供愛心助學捐助等。尤其是應對年內發生的重大自然災害和突發事件過程中，本行積極向災區提供財力、物力、人力等方面的支持和援助，為災區人民度過難關作出了積極貢獻。

抵禦南方冰凍災害

2008年，中國南方冰凍災害救助中，本行僅用半天時間，就動員全行員工向災區捐款520餘萬元（其中以本行名義捐款300萬元，全行約1.5萬餘名員工捐款220餘萬元）。踴躍捐款之外，本行各分支機構加強了金融服務，合理調配人力物力，保證各界向災區捐款通道的順暢。

救助汶川受災地區人民

2008年，汶川地震救助中，本行向災區捐款逾2,400萬元。賑災期間，本行信用卡中心免除了四川地區中信信用卡客戶因地震影響而延遲還款所造成的滯納金和利息，迅速啓動主題為「13億顆心，同一個願望，只因一家人」的賑災活動，號召數百萬中信信用卡持卡人向災區獻出自己的愛心。信用卡中心開通捐款熱線，所有中信銀行信用卡持卡人只要撥打中信信用卡中心的客服熱線，即可向地震災區捐款。經統計，通過中信信用卡賬戶捐款合計超過1,627筆，金額達33萬元人民幣。

本行為四川地震災區重建特別設計了名為「中信理財快車之愛心計劃」愛心理財產品。該產品自2008年5月28日起發行，運作期限為26天，募集資金用於投資優質信貸資產。與以往同類產品不同，購買該理財產品的客戶最終獲取7日通知存款利率的收益，其餘收益連同由中信銀行讓渡的管理費、托管費，都以客戶名義經由中國紅十字總會直接捐贈災區，所有捐贈款項全部用於汶川災區的災後重建工作。

環保

本行始終堅持把支持節能減排、保護環境作為落實國家宏觀調控政策、追求可持續發展、履行社會責任的重要內容。切實根據國家陸續出台的各项產業政策，相應調整鋼鐵、電力等行業的信貸策略，使信貸業務的發展與國家政策導向保持一致。多年來本行一貫堅持對環境保護型、能源節約型企業提供有力的金融支持；並在制定授信審批政策時明確把環保指標達標作為對大中型客戶授信准入和審批的重要依據，要求貸款項目必須符合國家有關環境保護政策的要求，明確規定了不予支持行業和項目，在信貸投資上向環保企業傾斜，在環境治理、綠色工程等方面給予重點支持，堅持「環保一票否決制」。



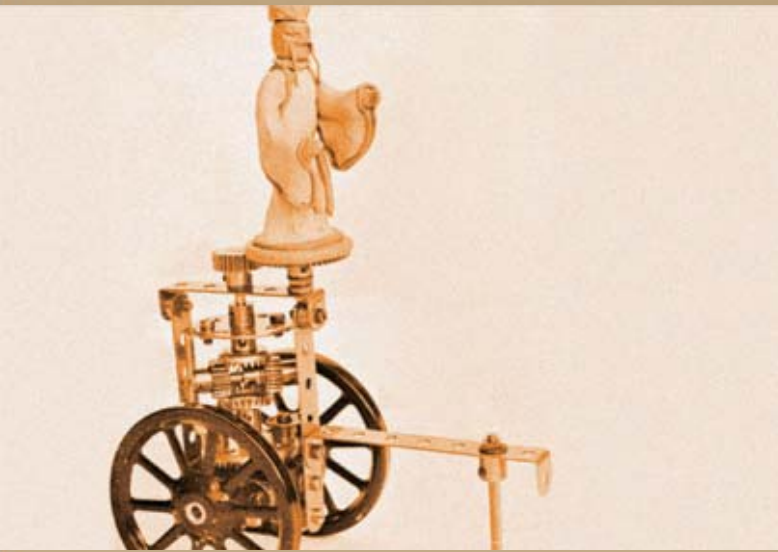


我們的責任 和諧發展

與社會共同繁榮進步

本行以積極履行社會責任、建設最受尊重的企業為總體目標，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，促進經濟、社會、環境的和諧可持續發展。

本行社會責任核心理念是「堅持信貸環保合規、建設綠色信貸銀行」的長期經營發展戰略，塑造綠色銀行；堅持和諧發展，塑造人文銀行；堅持回報社會，塑造愛心銀行；堅持「誠信經營，以客戶為中心，為客戶創造價值」的經營理念，塑造誠信銀行；堅持以實現股東價值最大化為目標，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的前列，塑造價值銀行。



中國四大發明中的指南針前身為中國古代的司南，用於指示方向，是航海者及探險家必帶的工具。早在古代已對貿易和文化交流造成深遠影響。中信銀行制定明確的經營管理方針，如指南針般為銀行發展指明方向、為客戶掌舵領航，努力實現股東利益最大化。



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

	2007年12月31日		報告期內增減	2008年12月31日	
	股份數量	比例(%)		股份數量	比例(%)
有限售條件股份	32,860,195,400	84.18	-6,920,680,305	25,939,515,095	66.45
1. 國家持股	0			0	
2. 國有法人股	25,051,622,919	64.18	-722,014,000	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	7,808,572,481	20.00	-6,198,666,305	1,609,906,176	4.12
其中：境外法人持股	7,808,572,481	20.00	-6,198,666,305	1,609,906,176	4.12
境外自然人持股	0			0	
無限售條件股份	6,173,148,654	15.82	6,920,680,305	13,093,828,959	33.55
1. 人民幣普通股	1,784,694,654	4.57	517,238,000	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	4,388,454,000	11.24	6,403,442,305	10,791,896,305	27.65
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	限售原因	解除 限售日期
中信集團	24,329,608,919	—	—	24,329,608,919	公司承諾	2010.4.28
BBVA	1,885,311,281	382,548,000	—	1,502,763,281	公司承諾	2010.3.2
	—	—	107,142,895	107,142,895	註(1)	註(2)
中信國金	5,855,002,200	5,855,002,200	—	0	公司承諾	2008.4.28
瑞穗實業銀行	68,259,000	68,259,000	—	0	公司承諾	2008.4.28
全國社會保障基金理事會	68,259,000	68,259,000	—	0	公司承諾	2008.4.28
中國人民財產保險股份有限公司	68,259,000	68,259,000	—	0	公司承諾	2008.4.28
中國人壽保險(集團)公司	34,129,000	34,129,000	—	0	公司承諾	2008.4.28
中國人壽保險股份有限公司	34,129,000	34,129,000	—	0	公司承諾	2008.4.28
中國船舶工業集團公司	29,310,000	29,310,000	—	0	公司承諾	2008.4.28
寶鋼集團有限公司	25,862,000	25,862,000	—	0	公司承諾	2008.4.28
其他A股戰略投資者	462,066,000	462,066,000	—	0	公司承諾	2008.4.28
合計	32,860,195,400	7,027,823,200	107,142,895	25,939,515,095	—	—

- 註：(1) 根據2008年6月3日中信集團、Gloryshare Investments Limited (簡稱「GIL」)與BBVA簽訂的有關框架協議，BBVA按如下三個步驟增持本行股份：①由GIL向BBVA轉讓其持有的中信國金50%的新股份，之後中信國金按照GIL和BBVA對中信國金的持股比例轉讓其持有的所有本行股份(約佔已發行股份的15%)；②通過行使2006年簽訂的股份及股份認購協議項下由中信集團授出的購股權，GIL向BBVA轉讓相當於本行已發行股份0.14%的本行H股股份；③GIL向BBVA轉讓本行H股，致使BBVA持有本行已發行股份的10.07%。截至2008年12月31日，上述協議項下有107,142,895股的H股完成了過戶登記。其餘股份已於2009年2月10日完成了過戶登記。
- (2) 鎖定期取決於以下兩個時間中更早的一個：①BBVA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)

有限售條件股份可上市交易時間

若註(1)所指時間介於2008年12月4日至2010年3月2日之間：

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
註(1)	107,142,895	25,832,372,200	13,200,971,854	BBVA 所持部分 H股解禁
2010年3月2日	1,502,763,281	24,329,608,919	14,703,735,135	BBVA 所持部分 H股解禁
2010年4月28日	24,329,608,919	0	39,033,344,054	中信集團所持 A股解禁

註： (1) 同「限售股份變動表」註(2)

若註(1)所指時間介於2010年3月3日至2010年4月28日之間：

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	24,436,751,814	14,596,592,240	BBVA 所持部分 H股解禁
註(1)	107,142,895	24,329,608,919	14,703,735,135	BBVA 所持部分 H股解禁
2010年4月28日	24,329,608,919	0	39,033,344,054	中信集團所持 A股解禁

註： (1) 同「限售股份變動表」註(2)

若註(1)所指時間介於2010年4月29日至2010年12月4日之間：

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	24,436,751,814	14,596,592,240	BBVA 所持部分 H股解禁
2010年4月28日	24,329,608,919	107,142,895	38,926,201,159	中信集團所持 A股解禁
註(1)	107,142,895	0	39,033,344,054	BBVA 所持部分 H股解禁

註： (1) 同「限售股份變動表」註(2)

股份變動和主要股東持股情況

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
BBVA	H股	107,142,895	註(1)	107,142,895
中信集團	A股	24,329,608,919	2010年4月28日	24,329,608,919

註：(1) 同「限售股份變動表」註(2)

證券發行與上市情況

股票發行與上市情況

2006年4月13日，中信集團與中信國際金融控股有限公司（簡稱「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%，且不低於經中華人民共和國財政部（簡稱「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3,111,311.14萬元人民幣，中信集團持有本行2,639,420.22萬股，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。

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。

股份變動和主要股東持股情況

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567,407戶，其中A股股東518,068戶，H股股東49,339戶(H股股東持股情況乃根據H股股份過戶登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計)。

前十名股東數量和持股情況

單位：股

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	持股總數	持股比例(%)	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	24,329,608,919	62.33	24,329,608,919	0	0
2	香港中央結算(代理人)有限公司	外資	H股	6,111,205,855	15.66	0	1,265,393,855	未知
3	Gloryshare Investments Limited	外資	H股	3,862,548,024	9.90	0	3,862,548,024	0
4	BBVA	外資	H股	1,992,454,176	5.10	1,609,906,176	107,142,895	0
5	中國建設銀行	國有	H股	168,599,268	0.43	0	168,599,268	未知
6	瑞穗實業銀行	外資	H股	68,259,000	0.17	0	0	未知
7	全國社會保障基金理事會	國有	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

股份變動和主要股東持股情況

截至2008年末，Gloryshare Investments Limited (簡稱「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，本行未知上述股東之間關聯關係。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，在禁售期後出售名下任何根據基礎配售認購的H股前，將會書面知會本行。(H股股東持股情況乃根據H股股份過戶登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計)

前10名無限售條件股東持股情況

單位：股

序號	股東名稱	持有無限售 條件股份數量	股份類別
1	香港中央結算(代理人)有限公司	6,111,205,855	H股
2	Gloryshare Investments Limited	3,862,548,024	H股
3	BBVA	382,548,000	H股
4	中國建設銀行	168,599,268	H股
5	瑞穗實業銀行	68,259,000	H股
6	全國社會保障基金理事會	68,259,000	H股
7	中國人民財產保險股份有限公司	68,259,000	H股
8	中國人壽保險(集團)公司	34,129,000	H股
9	中國人壽保險股份有限公司	34,129,000	H股
10	中國船舶工業集團公司	29,310,000	A股

截至2008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，除此之外，本行未知其他股東之間有關聯關係或一致行動關係。

主要股東及其他人士擁有之權益及淡倉

截至2008年12月31日，根據《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊所記錄，主要股東及其他人士擁有本行的股份及相關股份的權益及淡倉如下：

名稱	持有權益的股份數目	佔該類別已發行股本總額的百分比(%)	股份類別
BBVA	9,720,672,261 ^(L)	78.38 ^(L)	H股
	3,770,622,562 ^(S)	30.40 ^(S)	
BBVA	24,329,608,919 ^(L)	91.36 ^(L)	A股
中信集團	3,862,548,024 ^(L)	31.15 ^(L)	H股
	1,977,236,743 ^(S)	15.94 ^(S)	
中信集團	24,402,891,019 ^(L)	91.38 ^(L)	A股
雷曼兄弟(亞洲)控股有限公司	732,821,000 ^(L)	6.32 ^(L)	H股
	732,821,000 ^(S)	6.32 ^(S)	
雷曼兄弟(亞洲)有限公司	732,821,000 ^(L)	6.32 ^(L)	H股
	732,821,000 ^(S)	6.32 ^(S)	
雷曼兄弟亞太(新加坡)控股有限公司	732,821,000 ^(L)	6.32 ^(L)	H股
	732,821,000 ^(S)	6.32 ^(S)	
Barclays Global Investors UK Holdings Limited	627,846,439 ^(L)	5.07 ^(L)	H股
	6,241,000 ^(S)	0.05 ^(S)	
Barclays PLC	627,846,439 ^(L)	5.07 ^(L)	H股
	6,241,000 ^(S)	0.05 ^(S)	

註：(L) — 好倉，(S) — 淡倉

除上述披露外，截至2008年12月31日在根據《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊中，並無任何其他人士或公司在本行的股份或相關股份中持有需要本行根據《證券及期貨條例》第XV部第二、三分部披露的權益或淡倉。

其他持股在10%以上(含10%)的法人股東

BBVA 是1857年在西班牙畢爾巴鄂(西班牙)註冊成立的全球金融集團。截至2008年末，BBVA 的註冊資本為1,836,504,869歐元，市值達324.57億歐元。BBVA 在全球擁有8,000餘家分支機構，其中超過50%在西班牙本土以外，主要集中於拉丁美洲地區，是該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。

股份變動和主要股東持股情況

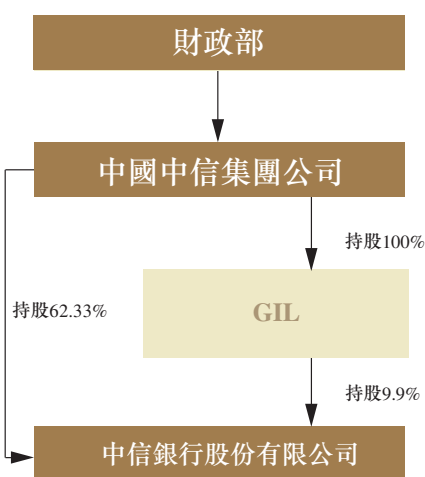
根據2008年6月3日中信集團、GIL 與 BBVA 簽訂的有關框架協議，BBVA 受讓本行2,045,346,465股H股(約佔本行已發行總股本的5.24%)，使其所持股份在本行已發行總股本中的佔比從約4.83%增至10.07%。該項增持是分步完成的。截至2008年12月31日和2009年2月10日，BBVA持有本行並完成過戶登記的H股股份分別為1,992,454,176股和3,930,657,746股(分別約佔本行已發行總股本5.1%和10.07%)。

公司控股股東情況和實際控制人情況

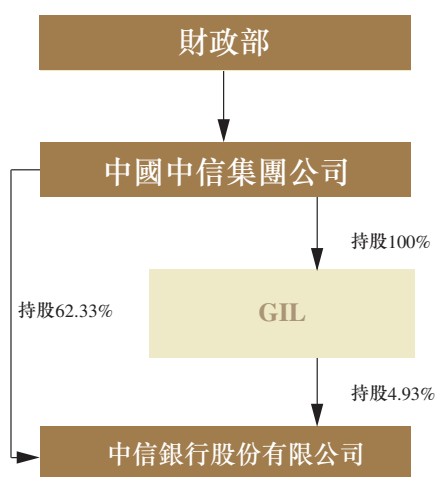
中信集團是本行的控股股東及實際控制人。本報告期內本行股東及實際控制人沒有發生變更。截至2008年12月31日，中信集團直接持有本行A股24,329,608,919股，佔總股本的62.33%；通過 GIL 持有本行H股3,862,548,024股，佔總股本的9.90%；中信集團共計持有本行72.23%的股份。基於2008年6月3日中信集團、GIL 與 BBVA 簽訂的有關框架協議，GIL 和中信國金分別向 BBVA 轉讓相應股份，截至2009年2月10日交割完畢。至此，中信集團直接持有本行A股24,329,608,919股，佔總股本的62.33%；通過 GIL 持有本行H股1,924,344,454股，佔總股本的4.93%；中信集團共計持有本行67.23%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2008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2008年12月31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：



截至2009年2月10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：



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	年齡	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	61	2006.12-2009.6	0	0	是
常振明	副董事長、非執行董事	男	52	2006.12-2009.6	0	0	是
陳小憲	執行董事、行長	男	54	2006.12-2009.6	0	0	否
竇建中	非執行董事	男	53	2006.12-2009.6	0	0	是
居偉民	非執行董事	男	45	2007.2-2009.6	0	0	是
張極井	非執行董事	男	53	2007.2-2009.6	0	0	是
吳北英	執行董事、常務副行長	男	58	2006.12-2009.6	0	0	否
陳許多琳	非執行董事	女	54	2006.12-2009.6	0	2,974,689	是
郭克彤 ⁽¹⁾	非執行董事	男	54	2008.6-2009.6	0	0	是
何塞·伊格納西奧·格里哥薩里	非執行董事	男	54	2007.2-2009.6	0	0	是
白重恩	獨立非執行董事	男	45	2006.12-2009.6	0	0	否
艾洪德	獨立非執行董事	男	53	2007.2-2009.6	0	0	否
謝榮	獨立非執行董事	男	56	2007.2-2009.6	0	0	否
王翔飛	獨立非執行董事	男	57	2006.12-2009.6	0	0	否
李哲平 ⁽²⁾	獨立非執行董事	男	43	2009.1-2009.6	0	0	否

- 註： (1) 郭克彤先生於2008年4月15日辭去監事職務，並於2007年度股東年會上當選本行非執行董事，於2008年7月15日獲得中國銀監會對其董事資格的核准。
- (2) 獨立非執行董事藍德彰先生於2008年9月2日請辭董事職務。李哲平先生於2008年第一次臨時股東大會當選為本行獨立非執行董事，以彌補因藍德彰先生辭任而產生的空缺。2008年，藍德彰先生從本行領取稅前報酬總額30萬元。
- (3) 本行第一屆董事會、第一屆監事會最遲將於2009年6月進行換屆改選。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

監事會

姓名	職務	性別	年齡	任期	年初 持股數	年末 持股數	是否 在股東單位 或其他關聯 單位領取
王川 ⁽¹⁾	監事會主席	男	60	2008.6–2009.6	0	0	是
王栓林	監事會副主席	男	59	2006.12–2009.6	0	0	否
莊毓敏	外部監事	女	46	2007.3–2009.6	0	0	否
駱小元	外部監事	女	55	2008.6–2009.6	0	0	否
鄭學學	監事	男	54	2007.8–2009.6	0	0	是
林爭躍	職工監事	男	45	2006.12–2009.6	0	0	否
鄧躍文	職工監事	男	44	2006.12–2009.6	0	0	否
李剛	職工監事	男	39	2006.12–2009.6	0	0	否

註：(1) 王川先生於2008年4月15日辭去董事職務，並於2008年6月12日舉行的2007年度股東年會上當選為本行監事。

高級管理層

姓名	職務	性別	年齡	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	執行董事、行長	男	54	2006.12起	0	0	否
吳北英	執行董事、常務副行長	男	58	2006.12起	0	0	否
歐陽謙	副行長	男	53	2006.12起	0	0	否
趙小凡	副行長兼總行營業部總經理	男	44	2006.12起	0	0	否
蘇國新	副行長	男	41	2006.12起	0	0	否
曹彤	副行長	男	40	2006.12起	0	0	否
曹斌	紀委書記	男	47	2008.4起	0	0	否
王連福	副行級工會主席	男	54	2006.12起	0	0	否
曹國強	行長助理、財務負責人	男	44	2006.12起	0	0	否
張強	行長助理	男	45	2006.12起	0	0	否
羅焱	董事會秘書	男	39	2007.1起	0	0	否

董事、監事和高級管理人員持股變動

報告期內，本行董事陳許多琳女士原持有中信國金2,974,689股股份，在中信國金私有化過程中該等股份根據相關協議安排被註銷，而後獲得相應中信銀行股份作為註銷的代價。截至報告期末，陳許多琳女士共持有本行H股2,974,689股。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

孔丹先生

61歲 中國國籍

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

常振明先生

52歲 中國國籍

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

陳小憲博士

54歲 中國國籍

本行執行董事兼行長，於2004年11月加入本行。陳博士同時擔任中信集團常務董事與副總經理，以及中信國金和中信嘉華的非執行董事。陳博士被東北財經大學聘為博士生導師和教授，同時亦為中國人民大學教授。自2000年3月至2004年10月，陳博士曾任招商銀行董事、常務副行長、副行長。此前，自1993年12月至2000年3月，陳博士曾任招商銀行北京分行行長。另外，自1982年9月至1993年12月，陳博士曾任人民銀行北京分行處長、行長助理、副行長。陳博士為高級經濟師，在中國銀行業擁有26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2008年，陳博士連續四年被中國《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

53歲 中國國籍

本行非執行董事。竇先生同時擔任中信集團常務董事兼副總經理、中信國金董事兼行政總裁、中信嘉華董事長、中信國際資產管理有限公司董事、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

45歲 中國國籍

本行非執行董事。自2000年3月至今，居先生先後擔任中國中信集團公司董事及財務總監、中信信託有限責任公司董事長、中信證券股份有限公司（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）、中信國際金融控股有限公司（曾於香港聯交所上市，及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）以及中信嘉華銀行有限公司之非執行董事。居先生擁有超過20年的融資、投資及企業管理經驗。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

53歲 中國國籍

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



吳北英先生

58歲 中國國籍

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



陳許多琳女士

54歲 中國國籍

本行非執行董事，於2006年12月加入本行董事會。陳女士於1998年加入中信國金，為執行副總裁，2001年5月獲委任為中信國金董事，自2002年起出任中信國金董事總經理兼替任行政總裁、中信嘉華董事、總裁兼行政總裁和香港華人財務有限公司董事長。陳女士在信貸和風險管理、人力資源和戰略發展等方面擁有豐富經驗。陳女士現擔任香港浸會大學校董會和該大學財務委員會成員，同時為該大學持續教育學院榮譽顧問及香港浸會大學基金董事局成員。陳女士現兼任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

54歲 中國國籍

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、中信房地產公司董事。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。



**何塞·伊格納西奧
· 格里哥薩里
(José Ignacio
Goirigolzarri) 先生**

54歲 西班牙國籍

本行非執行董事，於2007年2月加入本行董事會。自2001年12月，格里哥薩里先生同時擔任BBVA行長兼首席運營官。1977年，格里哥薩里先生加盟Banco de Bilbao銀行從事戰略規劃。1992年至1994年，格里哥薩里先生擔任BBV總經理。1994年至今，格里先生為BBV執行委員會成員。自1995年向中美及南美拓展業務期間，格里哥薩里先生領導BBV美洲業務部。1999年10月至2001年，在Bilbao Vizcaya Bank — Argentaria併購項目中，格里哥薩里先生在執行委員會中任職，主要負責拉美業務運作。2001年4月至12月，格里哥薩里先生擔任集團高級執行官副行長、零售銀行業務主管。2000年7月至今，格里哥薩里先生任墨西哥BBVA Bancomer公司董事。2005年10月至今，格里先生任Fundación Consejo Spain — USA董事長。格里哥薩里先生畢業於西班牙德烏斯托商業大學(University of Deusto)，獲經濟學學士學位，英國利茲大學(University of Leeds, UK)獲金融與戰略規劃研究生學位。1977年至1979年，格里哥薩里先生曾為德烏斯托商業大學戰略規劃專業教授。

白重恩博士

45歲 中國國籍

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

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

艾洪德博士

53歲 中國國籍

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

艾博士在貨幣政策與貨幣理論、金融機構管理、國際金融、金融市場、區域金融與信用制度等領域研究具有很深的造詣，主持完成國家或省政府資助的研究課題16項。艾博士的學術觀點與政策建議曾被中國人民銀行、國務院、全國人大常委會、遼寧省政府、大連市市政府等採納並應用於政策實踐。艾博士同時擔任多個社會職務，包括中國金融學會常務理事、中國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。艾博士亦擔任遼寧成大股份有限公司的獨立董事。



謝榮博士

56歲 中國國籍

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

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

王翔飛先生

57歲 中國國籍

本行獨立非執行董事，於2006年12月加入本行董事會。王先生現任中安石油國際有限公司財務副總監、安中國際石油控股有限公司財務顧問，以及深圳農村商業銀行獨立非執行董事。同時，王先生現為重慶鋼鐵股份有限公司(香港聯交所H股和上交所A股的上市公司)和財訊傳媒集團有限公司(香港聯交所上市公司)的獨立非執行董事及雅域集團有限公司(香港聯交所的上市公司)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

43歲 中國國籍

本行獨立非執行董事，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

60歲 中國國籍

本行監事會主席。王先生同時擔任中信集團副董事長、中信控股有限責任公司副董事長兼總裁、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，並擔綱多個不同職位，包括總行副行長、吉林分行行長、總行信貸業務部總經理、研究部門及人力資源部門副總經理。王先生為高級經濟師，畢業於中國人民大學，大專學歷。

王栓林先生

59歲 中國國籍

本行監事會副主席。王先生自2003年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

46歲 中國國籍

本行外部監事。莊女士現任中國人民大學財政金融學院副院長、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。莊女士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。



駱小元女士

55歲 中國國籍

本行外部監事。1983年至1991年，曾任中國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；1991年至今，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》雜誌編輯部主任等。曾任和現任社會職務包括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、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

54歲 中國國籍

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、中信房地產股份有限公司監事長，以及中信控股有限責任公司監事。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

45歲 中國國籍

本行監事。林先生同時兼任振華國際財務有限公司董事。林先生於2007年8月起出任總行稽核審計部總經理，2005年6月至2007年7月曾任總行稽核審計部總經理助理、副總經理。2004年3月至2005年6月，林先生曾任本行南京分行稽核部副總經理。此前，林先生曾就職於中國工商銀行江蘇分行。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24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

44歲 中國國籍

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

李剛先生

39歲 中國國籍

本行監事。李先生於2006年6月起擔任本行計劃財務部總經理助理兼資產負債管理部總經理、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。



高級管理人員

陳小憲博士

54歲 中國國籍

本行執行董事兼行長，簡歷見本行董事。

吳北英先生

58歲 中國國籍

本行執行董事、常務副行長兼風險負責人，簡歷見本行董事。

歐陽謙博士

53歲 中國國籍

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

趙小凡博士

44歲 中國國籍

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



蘇國新先生

41歲 中國國籍

本行副行長。蘇先生曾擔任中信集團辦公廳副主任、同時兼任中信集團董事長及中信銀行董事長秘書。1997年6月開始擔任中信集團董事長秘書。1991年8月至1993年10月，在中國外交部工作。1993年10月至1997年5月在中信集團負責外事工作。1996年1月至1997年1月，在瑞士銀行SBC和瑞士聯合銀行UBS等金融機構工作。蘇先生畢業於天津外國語學院，獲文學學士學位，曾在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

40歲 中國國籍

本行副行長。此前，曹先生自2004年12月至2006年12月任本行行長助理，自2005年1月至2006年3月兼任本行零售銀行部總經理。此前，曹先生歷任招商銀行北京分行計劃資金部副經理、營業部經理、行長助理、副行長、總行個人銀行部總經理和深圳管理部副主任(主持工作)。另外，自1990年7月至1994年1月，曹先生曾任職於中國人民銀行北京分行。曹先生在中國銀行業擁有18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

47歲 中國國籍

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。



王連福先生

54歲 中國國籍

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

44歲 中國國籍

本行行長助理。2005年以來，曹先生同時擔任振華國際財務有限公司董事。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20年從業經歷。曹先生為高級經濟師，畢業於湖南財經學院，獲貨幣銀行學專業學士學位，後獲陝西財經學院貨幣銀行學碩士學位。

張強先生

45歲 中國國籍

本行行長助理。此前，自2000年1月至2006年4月，張先生歷任本行總行營業部副總經理、常務副總經理和總經理。另外，自1990年9月至2000年3月，張先生曾先後就職於本行信貸部、濟南分行和青島分行，歷任總行信貸部副總經理、總經理、分行副行長和行長。自1990年9月至今，張先生一直為本行服務。張先生在中國銀行業擁有21年從業經歷。張先生為高級經濟師，先後於中南財經大學獲得計劃統計專業的學士學位及於遼寧大學獲得金融學的碩士學位。



董事會秘書

羅焱先生

39歲 中國國籍

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。

新聘或解聘情況

2008年4月，王川先生因調整工作安排辭去董事職務，並於2007年度股東年會當選為本行監事；

2008年4月，郭克彤先生因調整工作安排辭去監事職務，於2007年度股東年會當選為本行非執行董事，並於2008年7月獲得中國銀監會對其董事資格的核准；

2008年4月，劉崇明女士因退休原因辭去本行監事職務；

2008年6月，駱小元女士於2007年度股東年會當選為本行外部監事；

2008年6月，王川先生於第一屆監事會第八次會議當選為本行監事會主席，王栓林先生當選為本行監事會副主席。

2008年9月，藍德彰先生因個人工作原因申請辭去本行獨立非執行董事職務；

2008年10月，居偉民先生於第一屆董事會第十九次會議增補為董事會戰略發展委員會委員；

2008年10月，郭克彤先生於第一屆董事會第十九次會議增補為董事會提名與薪酬委員會委員；

2008年12月，李哲平先生於2008年第一次臨時股東大會當選為本行獨立非執行董事。李先生的任職資格已於2009年1月經中國銀監會批准；

董事、監事、高級管理人員和員工情況

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、監事及高級管理人員的薪酬結構、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。獨立非執行董事和外部監事實行津貼制度。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。

2008年本行業績突出，淨利潤133.54億元，較2007年增長60.47%；撥備覆蓋率提高至150.03%；不良資產和不良率雙下降，不良率從2007年的1.48%下降到1.36%。在經營業績比上年大幅增長的情況下，本行高級管理人員的薪酬比上年(同比口徑)下降了15%左右。報告期內，在本行領取報酬的董事、監事和高級管理人員共22人，其中獨立董事5人，監事6人，擔任董事的高級管理人員2人，未擔任董事的高級管理人員9人。本行2008年度支付全體董事、監事和高級管理人員的稅前報酬總額為4,936萬元人民幣。

人力資源管理和員工情況

2008年末，本行員工數為21,385人⁽¹⁾，其中管理人員3,165人，業務人員15,699人，行政人員2,521人。員工中具有研究生以上學歷的為2,324人，佔比10.87%；本科學歷的為11,691人，佔比54.67%；專科學歷的為6,009人，佔比28.10%；專科以下學歷的為1,361人，佔比6.36%。本行離退休人員共202人。

人力資源管理

2008年，本行按照有效激勵與嚴格約束相互協調的原則，不斷完善人力資源管理體系。大力加強各級分支機構管理團隊的建設，積極推進一級分行和總行部門管理人員的調整配備工作，經營管理隊伍的整體素質和管理水平明顯提升。着眼於市場變化和未來競爭的需要，本行著力改進全行招聘調配機制，提高人才甄選質量；穩步推進准事業部制，積極探索部門職能調整，提高經營管理效率；積極適應政策形勢變化，調整規範勞動關係管理，促進內部和諧。本行以效率優先、兼顧公平的原則和市場化分配導向為指導，完善薪酬福利體系。啟動建立和規範全行統一的專業技術序列項目，拓寬員工成長通道，增強激勵力度；優化薪酬結構，完善福利保險體系，保障員工權益。

註：(1) 2008年，本行規範勞動用工制度，將在本行工作的勞務派遣人員納入員工總數。

人力資源培養與開發

2008年，本行在總行設立培訓中心，並在上海設立培訓分中心，加大培訓投入力度，全行員工隊伍整體素質進一步提升。全年共舉辦各類集中培訓項目8,323個，培訓29萬人次，人均培訓13.5次。全行23萬人次參加網絡學習，累計16萬學時。

本行利用境內外培訓資源，著力抓好核心人才培養，進一步提升全行中高層管理人員和業務骨幹的經營管理能力。推出新員工入職培訓體系和貴賓理財客戶經理、公司銀行客戶經理等專業崗位資格認證培訓體系，同時充分利用網絡學院平台和資源，開展了多種形式的網上培訓項目，全員專業化水平進一步提高。





我們的願景 股東價值最大化

努力走在中外競爭前列

本行秉持「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，力圖為股東創造最大價值。

本行在**中外銀行競爭中走在前列**，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**；**在為客戶提供最佳的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**；**在塑造卓越的銀行服務品牌和企業文化建設上走在競爭前列**；**在金融創新能力和核心競爭力打造上走在競爭前列**。

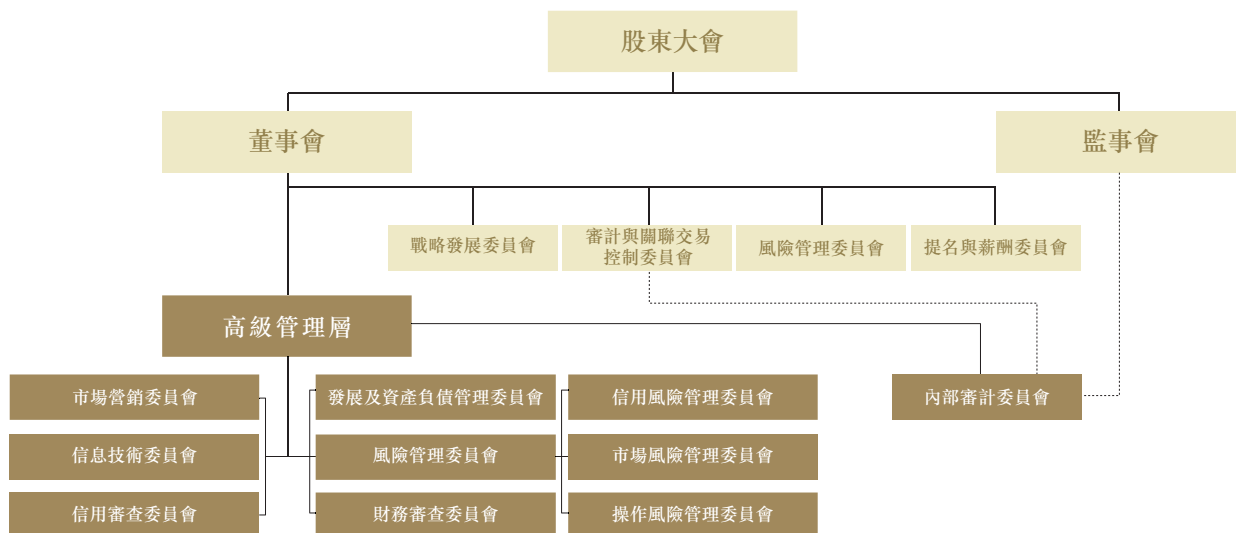


中國四大發明中的造紙術相傳由東漢時代蔡倫發明，紙的發明和向全世界的傳播，讓文化得以大範圍的保存和傳播，促進世界文明的發展。中信銀行在國內的500餘家分支機構戰略性地分佈在經濟發達地區，並與全球80多個國家和地區建立了代理行關係，業務輻射全球100多個國家和地區。



公司治理報告

公司治理架構



公司治理整體情況

本行深信，完善的公司治理架構是保護投資者和存款人利益、實現銀行高質量可持續發展的重要基礎。自2007年4月中國內地、香港同步上市以來，本行嚴格按照中國《中華人民共和國公司法》（簡稱「《公司法》」）、《中華人民共和國證券法》（簡稱「《證券法》」）、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（簡稱「《香港聯交所上市規則》」）等監管要求及本行實際，建立起以股東大會、董事會及各專門委員會、監事會、高級管理人員等機構為主體的組織架構和保證各機構獨立運作、有效制衡的制度安排。報告期內，本行嚴格遵守相關法律法規，並結合本行實際情況，不斷完善公司治理結構：

組建了董事會各專門委員會工作支持小組，制定了小組工作制度，為董事會各專門委員會的工作提供有力支持，進一步完善了董事會及下設專門委員會的機構設置，為董事會高效決策夯實了基礎。

制定了本行《審計與關聯交易控制委員會審計工作規程》和《獨立董事年報工作制度》，以制度形式強化了董事會審計與關聯交易控制委員會的審計監督職能，切實保障獨立董事在履職上勤勉盡責。

完善了本行《關聯方授信管理實施細則》，制定了《關聯交易管理辦法》，進一步規範本行關聯方授信管理，控制關聯交易風險，切實保障本行和股東利益。

制定了本行《信息披露管理制度》、《信息披露管理制度實施細則》、《重大信息內部報告制度》，為合法合規地開展信息披露工作提供了制度保障。

積極貫徹落實中國財政部、中國證監會、中國銀監會、中國保險監督管理委員會（簡稱「中國保監會」）及中華人民共和國審計署（簡稱「審計署」）等五部委聯合發佈的《企業內部控制基本規範》，進一步優化內部控制環境，改進內部控制措施，保障本行戰略目標的實現、財務控制的優先性及業務經營合規。

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，本行認真實施整改，經董事會審議批准，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》的實施細則和《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、公司治理整改報告在中國證監會指定的網站、本行網站及本行信息披露指定媒體上進行了披露。

股東大會、董事會、監事會情況

2008年，本行召開了股東年會、1次臨時股東大會、8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《中信銀行股份有限公司章程》(簡稱「《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。本行建立了與股東溝通的有效渠道，確保所有股東對本行重大事項的知情權、參與權和表決權。2008年，本行召開了2007年度股東年會和1次臨時股東大會，審議通過了12項議案。本行股東大會依法對本行重大事項做出決策，對董事會工作報告、監事會工作報告、利潤分配預案、財務預算方案、章程修訂、董事和監事改選、聘用外部審計師和審計費用、未來三年部分持續性關聯交易上限等事宜進行審議，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

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•伊格納西奧•格里哥薩里先生；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；
- 按照本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的方案；
- 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；

公司治理報告

- 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、規章或本章程規定，以及股東大會授予的其他職權。

董事會會議

2008年，本行董事會共召開8次會議（包括通訊表決），審議通過了修訂《公司章程》、年報工作制度、審計工作規程、財務預算方案、籌建分行、利潤分配、2007年年報、選舉董監事、聘用會計師事務所及其費用、部分持續關聯交易未來三年上限、2008年度不良貸款核銷額度等25項議案。另外，董事會還聽取了高級管理層關於經營情況的多次工作報告。本行各位董事在2008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
孔丹	8次中出席8次	100%
常振明 ⁽²⁾	8次中出席8次	100%
王川 ⁽³⁾	2次中出席2次	100%
陳小憲	8次中出席8次	100%
竇建中	8次中出席8次	100%
居偉民	8次中出席8次	100%
張極井	8次中出席8次	100%
郭克彤 ⁽⁴⁾	5次中出席5次	100%
吳北英	8次中出席8次	100%
陳許多琳	8次中出席8次	100%
何塞·伊格納西奧·格里哥薩里 ⁽⁵⁾	8次中出席8次	100%
白重恩	8次中出席8次	100%
艾洪德 ⁽⁶⁾	8次中出席8次	100%
王翔飛	8次中出席8次	100%
藍德彰 ⁽⁷⁾	4次中出席4次	100%
謝榮	8次中出席8次	100%

- 註： (1) 按照《公司章程》規定，董事可以委託其他董事代為出席董事會會議並行使其表決權。
- (2) 常振明先生未能親自出席2008年8月20日董事會會議，委託其他董事代為出席並行使表決權。
- (3) 王川先生出席了2008年3月19日的董事會會議和2008年3月26日的董事會會議。2008年4月，王川先生辭去董事職務。
- (4) 郭克彤先生於2007年度股東年會當選公司非執行董事，並於2008年7月獲得銀監會任職資格核准後就任。
- (5) 何塞·伊格納西奧·格里哥薩里先生未能親自出席2008年8月20日董事會會議，委託其他董事代為出席並行使表決權。
- (6) 艾洪德先生未能親自出席2008年3月26日、2008年8月20日董事會會議，委託其他董事代為出席並行使表決權。
- (7) 藍德彰先生出席了2008年3月19日的董事會會議和2008年3月26日的董事會會議，未能親自出席2008年4月29日、2008年8月20日董事會會議，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2007年度股東年會審議通過的《關於2007年度財務決算報告的議案》和《關於2007年度利潤分配預案》，本行董事會對截至2007年末的利潤向境內外股東分派了股息；

根據2007年度股東年會審議通過的《關於聘用2008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公司2008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公司2008年度境外審計的會計師事務所；

根據2007年度股東年會審議通過的《關於提名駱小元女士作為外部監事的議案》、《關於股東提名選舉王川先生擔任監事的議案》和《關於股東提名選舉郭克彤先生擔任董事的議案》，監事會聘任的新當選監事王川先生和外部監事駱小元女士已就任；董事會聘任的新當選非執行董事郭克彤先生已經中國銀監會核准任職資格並就任；

根據2007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》，並經中國銀監會核准，修訂後的章程條款已生效；

根據2008年度第一次臨時股東大會審議通過的《關於選舉李哲平先生擔任獨立董事的議案》，李哲平先生已當選為本行獨立非執行董事，任職資格已經中國銀監會核准並已正式就任；

根據2008年度第一次臨時股東大會審議通過的《關於申請部分持續關聯交易未來三年上限的議案》，本行對日常業務中涉及信貸資產轉讓和理財服務項下的持續性關聯交易設定了未來三年額度上限，並已開始執行。

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並閱讀。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，通過實地調研、座談等方式加強與管理層的溝通和對工作的指導。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均由獨立非執行董事擔任，且成員中獨立非執行董事佔絕大多數。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。2008年，獨立董事對本行董事會或委員會的決議事項未提出異議。

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，認為本行控股股東遵守了不競爭承諾。中信集團和中信國金均就其各自遵守2007年3月13日與本行達成的避免同業競爭協議的執行情況向本行作出了聲明。

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·伊格納西奧·格里哥薩里先生。委員會主要職責為制訂和評估本行經營目標和長期發展戰略、業務和組織發展方案、主要投資和融資計劃以及其他影響本行發展的重大事項。委員會獲董事會授權，監督和檢查年度經營和投資方案的執行，並向董事會提出建議。

2008年，戰略發展委員會共召開3次會議，審議通過了2008年度財務預算方案、分行購置新辦公樓等議案，並聽取了本行經營計劃和財務預算報告、零售業務發展狀況及下一步戰略方向選擇的報告和關於IT建設情況的彙報等彙報。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	3次中出席3次	100%
王川 ⁽¹⁾	2次中出席2次	100%
陳小憲	3次中出席3次	100%
竇建中	3次中出席3次	100%
居偉民 ⁽²⁾	1次中出席1次	100%
張極井 ⁽³⁾	3次中出席3次	100%
何塞·伊格納西奧·格里哥薩里	3次中出席3次	100%

註：(1) 王川先生未能親自出席2008年2月25日的會議，委託其他董事代為出席並行使表決權。2008年4月，王川先生辭去董事及戰略發展委員會委員職務。

(2) 居偉民先生於第一屆董事會第十九次會議增補為戰略發展委員會委員。

(3) 張極井先生未能親自出席2008年12月16日的會議，委託其他董事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6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。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。

公司治理報告

2008年，審計與關聯交易控制委員會共召開7次會議，主要審議了定期報告、委員會議事規程、獨立董事年報工作制度、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 ⁽¹⁾	7次中出席7次	100%
居偉民 ⁽²⁾	7次中出席7次	100%
謝榮	7次中出席7次	100%
白重恩	7次中出席7次	100%
王翔飛 ⁽³⁾	7次中出席7次	100%
藍德彰 ⁽⁴⁾	5次中出席5次	100%

- 註： (1) 艾洪德先生未能親自出席2008年3月21日的會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。
(2) 居偉民先生未能親自出席2008年4月23日的會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。
(3) 王翔飛先生未能親自出席2008年4月23日的會議，委託其他委員代為出席並行使表決權。
(4) 藍德彰先生未能親自出席2008年4月23日、2008年8月13日的會議，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2008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。委員會對本行提供的財務會計報表進行了審議，經過與內部審計部門的充分溝通，認為公司財務會計報表數據資料比較全面、完整，應提交年審註冊會計師審計。委員會在年審註冊會計師出具初步審計意見後，再一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（包括分別承擔境內、境外審計的畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所）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。期間，委員會與年審註冊會計師事務所就2008年度財務報告審計工作進行了持續性的溝通，督促其在保證審計工作質量的前提下按照約定時限提交審計報告。為做好有關工作準備，2009年1月21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2008年度財務報告審計工作的時間安排。2009年3月4日，委員會再一次與年審註冊會計師進行溝通，聽取了註冊會計師對2008年度審計工作進展情況的彙報，通過跟蹤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。4月10日委員會第十二次會議上，各位委員聽取了會計師事務所從事2008年度公司審計工作的總結報告，審閱和討論後建議提交董事會審閱；審議了關於聘用2009年度會計師事務所及其報酬的議案，建議本行繼續聘請畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所分別作為本行境內、境外審計機構承擔審計工作。

此外，委員會還對本行社會責任，內部控制，以及避免同業競爭與問題進行了研究和討論，並對相關議案進行了審議。委員會亦持續加強本行關聯交易管理和控制，根據境內外監管要求，進一步修訂了本行《關聯方授信管理實施細則》，還對本行與中信集團及其下屬關聯企業間的持續關聯交易、年度上限及公告進行了審議，並由委員會獨立非執行董事發表了獨立意見。

風險管理委員會

本行風險管理委員會由5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。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。

2008年，風險管理委員會共召開2次會議，主要審議了信貸政策和信貸政策執行情況等事項。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	2次中出席2次	100%
居偉民	2次中出席2次	100%
吳北英	2次中出席2次	100%
艾洪德	2次中出席2次	100%
白重恩	2次中出席2次	100%

提名與薪酬委員會

本行提名與薪酬委員會由5名董事組成，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。委員會主要職責為制訂董事和高級管理人員候選人的提名程序和標準，初步審議董事和高級管理人員的資格和其他資歷，制訂並監督董事、監事和高級管理人員薪酬方案的實行，以及其他董事會授權事項。

2008年，提名與薪酬委員會共召開2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、關於向董事會建議提名李哲平先生為獨立非執行董事候選人和關於建議董事會戰略發展委員會增補居偉民先生為委員等事項。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	2次中出席2次	100%
居偉民 ⁽¹⁾	2次中出席2次	100%
郭克彤 ⁽²⁾	0次中出席0次	—
艾洪德 ⁽³⁾	2次中出席2次	100%
謝榮	2次中出席2次	100%
白重恩	2次中出席2次	100%

註：(1) 居偉民先生於第一屆董事會第19次會議增補為戰略發展委員會委員，同時辭去提名與薪酬委員會委員職務。

(2) 郭克彤先生於第一屆董事會第19次會議增補為提名與薪酬委員會委員。郭克彤先生當選委員後，未召開過委員會會議。

(3) 艾洪德先生未能親自出席2008年3月21日的會議，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2008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，2008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2008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，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。監事會主席由王川先生擔任，副主席由王栓林先生擔任，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。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。

2008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、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，具體請參見第十章「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。健全公司治理架構，加強關聯交易規範管理，形成科學有效的制衡機制；完善等級行管理體系和激勵約束機制，穩步推進FTP利潤考核，規範專業技術序列，積極探索多元化分配模式；切實加強內控文化建設，從源頭上提高員工抵禦道德及操作風險的能力。完善風險識別及持續監控手段。信用風險方面，全面應用公司客戶信用風險評級系統，啓動公司債項評級與違約風險暴露計量項目、零售評級項目；市場風險方面，完善交易風險和市值報告機制；操作風險方面，加強崗位制衡和職能協調，加強操作風險識別及持續監控能力；流動性風險方面，繼續完善三級備付制度，完善預警機制。強化內部控制措施。授信方面，實行分級授權制度，推進預警系統建設；資金資本市場方面，加強內外部制衡，建立資金交易風險評估和控制系統，完善危機快速反饋機制；會計及櫃台方面，實現賬務處理集中化、業務流程標準化、風險控制實時化；計劃財務方面，進一步明確債券投資多層級止損授權體系，推進以風險資本回報為導向的考核體系建設；中間業務方面，遵循嚴格的准入制度，完善三級制度體系；計算機信息系統方面，規範應用開發、質量控制、系統運行等各環節。健全監督評價與糾正機制。開展全行內控評價，深入推進案件專項治理，全面開展「六禁」教育活動，有效杜絕金融案件的發生。強化合規管理。2008年，本行根據中國銀監會《商業銀行合規風險管理指引》的規定，積極倡導合規經營管理理念，推行誠信、正直的行為準則，進一步健全完善合規管理組織體系，大力開展員工合規培訓和教育，堅持合規經營是第一要務、風險控制是本行的最高原則，不斷提高合規風險管理水平。

● 公司內部控制自我評估報告

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、監督評價與糾正的方面體現出了較好的完整性、合理性和有效性，能夠為公司經營目標的實現和各項業務的穩健發展提供合理的保證。本行內部審計報告向監事會和董事會完全開放，外部監事和董事會成員可以隨時調閱內部審計報告。2008年，本行組織開展全行內控評價，對全行業務條線和分行內部控制情況進行檢查、評價和監督。本行已選定知名諮詢企業為合作方，積極組織落實五部委發佈的《企業內部控制基本規範》。

● 審計師的核實評價意見

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內部控制。經本行畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所審查，未發現本行管理層編寫的《內控自我評價報告》中與財務報表編製相關的內部控制評價內容與審計師對上述財務報表的審計發現存在重大不一致。

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。2008年，本行切實增強內部審計的獨立性、權威性和有效性。主要措施包括：一是完善內部審計管理體制。建立起審計計劃統一管理、項目統一運作、資源統一配置、流程統一規範、過程統一控制、結果統一報告、整改統一跟蹤、檔案統一管理的「八統一」運行模式。二是加大現場審計力度。本行現場審計覆蓋了全行業務、機構和風險控制的所有重點環節，對高風險環節開展飛行審計⁽¹⁾。三是創新審計技術手段。全面完成非現場審計信息系統一期建設，實現了對業務活動的非現場監測、分析和評價，及對數據的非現場採集、排查、分析和挖掘。四是強化內部審計隊伍建設。從充實審計力量、改善人員結構、加大審計培訓力度等方面入手，不斷提升審計團隊的綜合素質和履職能力。

關聯交易管理

本行一直十分重視對關聯交易的管理，通過建立完善的公司治理結構，避免了非正常關聯交易的發生。上市後，本行所面臨的境內外監管更加嚴格，關聯交易的管理體系也更加完善。

2008年，本行在原有基礎上進一步健全了關聯交易管理體制，主要體現在以下幾方面：第一，經第一屆董事會第十五次會議審議通過，本行頒佈實施了《關聯交易管理辦法》。作為A+H同步上市的銀行，本行兼顧境內外監管要求，本著從嚴從多的原則，從關聯自然人到關聯法人、從授信到銀行各類表內外業務、從高級管理層到董事會及股東大會的職能劃分，全面規範了本行關聯交易的管理框架；第二，根據境內外監管要求，本行對原有《關聯方授信管理實施細則》進行了修訂，進一步規範了關聯方授信業務的審批流程管理，控制關聯方授信風險，從銀行重點業務，即授信業務著手防範關聯交易可能帶來的經營風險。

報告期內，本行董事會審議通過了包括對嘉華銀行2009年年度授信總額度不超過14億元人民幣及6600萬美元在內的多項與關聯交易相關的重要議案，從而確保本行關聯交易合法合規開展。此外，為了在合法合規的前提下順利開展各項業務，本行申請了2008-2010年度持續關聯交易的三年上限，該議案在臨時股東大會上經獨立股東審議並投票通過。此議案的通過使本行能夠在滿足監管要求的前提下，簡化所涉及關聯交易的披露和股東審批手續，提高了工作效率，保護了股東利益。

此外，本行兼顧境內外監管要求，對全部關聯方名單進行了滙總和管理，本行關聯方主要為中信集團及其旗下的附屬公司，如中信信託、中信證券、信誠人壽等。對於一般和重大關聯交易本行按不同程序進行審批，並按授信類和非授信類兩種業務類型對關聯交易進行監測。授信類業務主要包括貸款、承兌、保函等表內外業務；非授信類業務主要包括第三方存管、投資產品代銷、資產托管服務、信貸資產轉讓和理財服務等。積極的管理措施使本行的關聯交易在滿足境內外監管要求、充分保障中小股東利益的前提下，更好的促進本行業務的全面發展。

註：(1) 「飛行審計」指審計部門和審計人員在事先不通知被審計機構的情況下實施的突擊現場審計。

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。

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

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

符合《香港聯交所上市規則》企業管治常規守則

本行致力於建立良好的公司治理機制，並相信採用國際先進水平的公司治理對維護股東的權益至關重要。本行已建立由股東大會、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。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2007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2008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2008年度境外審計的會計師事務所。自2006年上市審計開始，本行聘用上述兩家會計師事務所作為本行法定審計師。

報告期內，本行已支付給畢馬威及畢馬威華振會計師事務所2007年度中期審閱及年度審計服務費用合計人民幣820萬元人民幣（包括本行境外子公司，此費用已於2007年度預提）。報告期內，本行已就2008年度財務報表審計應支付但尚未支付畢馬威會計師事務所及畢馬威華振會計師事務所的中期審閱及年度審計服務費用（包括但不限於差旅費、住宿費、通訊費等全部雜費總額）共計提1200萬元人民幣。本行境外子公司應支付但尚未支付畢馬威會計師事務所審計服務費用為22萬元港幣。除上述提及的審計鑑證業務外，本行未向畢馬威支付其他重大的非審計業務的服務費用。

投資者關係管理

自上市以來，本行管理層對投資者關係始終給予高度重視。2008年，在嚴格履行上市公司信息披露要求的前提下，秉持合規性、保密性、公平性、高效性的原則，本行投資者關係工作取得了良好效果。

圍繞定期報告的發佈，本行策劃實施了大型業績發佈會、全球路演、媒體宣傳等活動，範圍覆蓋了歐洲、北美、中東、中國香港和大陸以及亞太等區域，與投資者、分析師展開了廣泛而深入的交流，為本行樹立良好的資本市場形象。

針對2008-2010年持續性關聯交易上限申請事宜，本行開展了專項路演活動，加強了與投資者的交流，積極完善並利用本行與投資者的溝通平台，充分實現本行與投資者價值最大化的目標，贏得了投資者的好評，穩固了投資者的信任。

在日常投資者關係管理工作中，本行通過多元渠道和方式與投資者保持密切交流，召開一對一、一對多見面會近百次、電話交流會數十場、受理投資者熱線5000餘次、郵件千餘封等。在不斷的積累過程中，本行的投資者關係網絡已經初步搭建，並與投資者建立起日益穩固的友好關係。

信息披露

本行按照上市及發售股份所在地頒佈的各種證券監管規定進行信息披露活動，依法公開對外發佈各類定期報告及臨時公告，確保信息披露的及時性、公平性、準確性、真實性和完整性，以保護投資人及相關當事人的合法權益。因本行目前同時在香港和上海兩地上市，本行在進行信息披露時將遵循孰高、孰嚴、孰多的原則以保證公平對待所有投資者。2008年，本行根據境內外監管規定，共發佈了66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。

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：

分紅年度	現金分紅數額(含稅)	分紅年度淨利潤	分配比率(%)
2007年度	2,088	8,290	25

單位：人民幣百萬元

本行2008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人民幣133.20億元，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人民幣133.54億元。董事會建議2008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，計人民幣13.32億元；提取一般準備金人民幣39.85億元；不提取任意公積金。按照境內、境外審計利潤孰低原則，2008年度可分配利潤數採用根據境內財務報告準則編製的財務報表數據。擬分派股息總額為人民幣33.30億元。以A股和H股總股本數為基數，每10股現金分紅0.853元(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2008年度股東年會審議批准後實施。

本次H股股息派發基準日為2009年6月29日，即本次股息將派發予2009年6月29日收市後登記在本公司股東名冊的H股股東。本公司H股的股東名冊將由2009年5月30日(星期六)至2009年6月29日(星期一)(包括首尾兩天)期間暫停辦理過戶登記手續。H股股東如欲享有獲派末期股息權利而尚未登記過戶文件，須於2009年5月29日下午四時三十分之前，將過戶文件連同有關股票送達本公司H股股份過戶登記處香港分處之香港中央證券登記有限公司。香港中央證券登記有限公司之地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。A股股東的股息派發基準日及具體派發方式等相關事項將由本行與中國證券登記結算有限責任公司上海分公司協商後另行公告。

儲備

本行截至2008年末的儲備變動詳情載於本年報「財務報表附註44、45及46」。

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」。

財務概要

本行截至2008年12月31日止3個年度的經營業績、資產和負債之概要載列於本年報「財務概要」。

捐款

報告期內，本行對外捐款總額為3255.84萬元人民幣。

物業和設備

本行截至2008年12月31日止年度內的物業及設備變動的詳情載列於本年報「財務報表附註27」。

固定資產

本行截至2008年12月31日止年度內的固定資產變動詳情載列於本年報「財務報表附註27」。

子公司

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」，業務範圍包括資本市場投資、貸款、財務顧問、投資銀行、直接投資等。截至2008年末，振華財務註冊資本2,500萬港元，總資產折合人民幣89,731萬元，淨資產折合人民幣6,087萬元，淨利潤折合人民幣407萬元。

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43」。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，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37」。

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		所涉及股份的 類別／數目	估相聯法團	可行使 購股權期間
	相聯法團名稱	權益性質		已發行股本 的百分比	
孔丹	中信資源控股有限公司	個人權益	20,000,000股 ^(L) 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 ^(L) 期權	0.01%	2007.10.16–2012.10.15
陳許多琳	中信銀行股份有限公司	個人權益	2,974,689股 ^(L) H股	0.02%	—

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和淡倉」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」，將於2008年度股東年會提呈委任本行審計師的議案。

董事、監事及高級管理人員之間的關係

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。

本行董事會成員

執行董事： 陳小憲、吳北英

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

獨立及非執行董事： 白重恩、艾洪德、謝榮、王翔飛、李哲平

承董事會命

孔丹

董事長

監事會報告

監事會會議情況

監事會會議

報告期內，本行監事會共召開8次會議，審議通過了《中信銀行股份有限公司章程》(簡稱「《公司章程》」)修改、提名外部監事候選人、2007年度監事會工作報告、選舉監事會主席和副主席、2007年年度報告、2008年第一季度報告、2008年度中期報告和2008年第三季度報告等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 ⁽²⁾	5/5	100%
劉崇明 ⁽³⁾⁽⁶⁾	2/2	100%
王栓林 ⁽⁴⁾	8/8	100%
莊毓敏 ⁽⁶⁾	8/8	100%
駱小元	5/5	100%
郭克彤	2/2	100%
鄭學學	8/8	100%
林爭躍	8/8	100%
鄧躍文 ⁽⁵⁾	8/8	100%
李剛	8/8	100%

- 註： (1) 根據《公司章程》的規定，監事可以書面委託其他監事代為出席。
- (2) 王川先生於2007年度股東年會增選為監事，於第一屆監事會第八次會議當選為監事會主席。
- (3) 劉崇明女士自2008年3月因退休辭去監事職務，郭克彤先生因工作調整於2008年3月辭去監事職務。
- (4) 王栓林先生經第一屆監事會第八次會議被推選擔任監事會副主席。
- (5) 鄧躍文先生未能親自出席2008年3月11日的會議，委託其他監事代為出席並行使表決權。
- (6) 劉崇明女士、莊毓敏女士和郭克彤先生未能親自出席2008年3月26日的會議，分別委託其他監事代為出席並實行表決權。

監事會工作情況

報告期內，本行監事會從維護廣大股東和存款人的利益出發，認真履行法律法規和《公司章程》賦予的各項職責。本行監事會按照監管部門和公司治理有關要求，通過召開監事會會議、列席董事會和管理層有關會議，及時掌握本行經營情況，依法對本行財務狀況和董事、高級管理人員履職情況進行監督；通過開展同業和分支機構調研，不斷改進完善各項工作，積極探索適合本行實際的工作模式；通過增強與監管部門溝通、參加各類監管培訓及會議，把握監管要求，了解宏觀經濟形勢，不斷提升監事的履職能力。

認真履行職責，加強財務監督和對董事會、高級管理層的履職監督

報告期內，本行監事會審議並通過了2008年度監事會工作報告、《公司章程》修改、定期報告等議案，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，並發表獨立意見。

本行監事會出席了2008年度內舉行的各次股東大會，列席了全年所有董事會及其各專門委員會會議、全國分行長會議及部分行長辦公會。通過參加會議，監事會及時掌握本行經營管理情況，對股東大會、董事會和管理層會議的合法合規性、投票表決程序、董事和高管履職情況進行了監督。

積極開展基層和同業調研，完善監事會工作機制

針對信貸資產質量情況和金融危機產生的影響等重點問題，本行監事會深入到8家分支機構開展實地調查。同時赴同業調研其監事會運作情況，學習借鑒同業監事會的工作模式和經驗，並形成了專項報告，進一步完善和改進了監事會的監督機制。

強化內部控制的監督，有效促進合規穩健經營

根據監管要求，監事會積極參與指導本行按照有關法律法規構建完整內控體系的工作。通過了解內審部門的工作情況和外部監管部門審計檢查發現的問題，掌握本行日常工作可能出現的新情況和新問題，並結合中國財政部等五部委發佈的《企業內部控制基本規範》，對本行內控體系建設進行指導，從而有效地加強了本行內控管理、合規經營等方面的工作力度。

積極參與學習，加強監事會自身建設

本行監事會積極參加中國銀監會年度監管評級通報等會議，專門組織了對監管評級通報結果的研討，提出了加強監事會自身建設、發揮好監事會監督作用的改進措施。同時，監事會全體成員參加了中國證券監督管理委員會北京證監局（簡稱「北京證監局」）組織的2008年度董、監事培訓班，並全部通過培訓考試，取得了北京證監局頒發的相關證書，提升了監事會成員的履職水平。

監事會就有關事項發表的獨立意見

本行依法經營情況

本行的經營活動符合《公司法》、《中華人民共和國商業銀行法》(簡稱「《商業銀行法》」)和《公司章程》的規定，決策程序合法有效；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

A股及H股上市情況

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

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

重大收購、出售資產及資產重組事項

報告期內，除已披露者外，本行沒有發生重大收購、出售資產及資產重組事項。

重大合同及其履行情況

報告期內，本行沒有發生重大托管、承包、租賃其他公司資產的事項，亦不存在其他公司托管、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。本行獨立董事本著公正、公平、客觀的原則，對本行的對外擔保情況進行了核實，就公司對外擔保發表的專項說明及獨立意見如下：

1. 經核實，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2008年12月31日，本行開出的保函的擔保餘額為448.86億元人民幣。
2. 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。

重大關聯交易

本行與關聯方的關聯交易堅持遵循一般商業原則，以不優於對非關聯方同類交易的條件進行。關聯交易具體數據請參見財務報表附註第56條關聯方。

授信類關聯交易情況

報告期末，本行對關聯公司的貸款餘額為57.31億元人民幣，比年初上升104.90%，佔本行貸款淨額的0.88%。本行關聯貸款的風險分類均為正常，且就交易數量、結構及質量而言，現有關聯貸款對本行的正常經營不會產生重大影響。報告期末，對持有本行5%及5%以上股份股東的貸款情況：

單位：百萬元人民幣

股東名稱	持股比例(%)	2008年12月31日	2007年12月31日
		關聯貸款餘額	關聯貸款餘額
中信集團	72.23	380	380
BBVA	5.10	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。

本行戰略投資者 BBVA 於報告期增持本行股份，截至報告期末，BBVA 持有本行5.1%的股份，從而成為本行關聯方，本行與 BBVA 沒有發生任何授信類關聯交易。

非授信類持續關聯交易

本行在日常業務中與關聯人士開展交易。2008年，本行與第一大股東中信集團及其聯繫人開展了關聯交易，並簽署了持續關聯交易協議。根據香港上市規則第14A章本行須於本年報中披露的截至2008年12月31日的持續關聯交易的條款、年度上限及其他信息如下：

第三方存管服務框架協議

本行於2008年11月4日與中信集團簽訂第三方存管服務框架協議。此協議有效期截止至2010年12月31日並經雙方同意可續期。根據此協議，本行向中信集團及其聯繫人提供與其證券公司客戶交易結算資金有關的第三方存管服務，中信集團必須督促其聯繫人向本行支付第三方存管服務的服務費。本行提供給中信集團及其聯繫人的第三方存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服務費取決於相關的市場價並定期覆核。本行目前對第三方存管服務收取的服務費的標準是按客戶資金每季度底管理賬戶滙總餘額積數乘以年利率0.5%至2.7%之間(換算成日費率)收取，並於每季度賬戶結息日之後的三個工作日內從中信集團及其聯繫人資金賬戶內扣除。截至2008年12月31日，第三方存管服務框架協議項下交易的年度上限為人民幣0.51億元，實際發生金額為人民幣0.36億元。

重要事項

投資產品代銷框架協議

本行於2008年11月4日與中信集團簽訂投資產品代銷框架協議。此協議有效期截止至2010年12月31日並經雙方同意可續期。根據此協議，本行向中信集團及其聯繫人提供不同種類的與投資產品有關的代銷服務，中信集團必須督促其聯繫人向本行支付代銷佣金。本行向中信集團及其聯繫人提供的代銷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代銷佣金取決於相關的市場價格並定期覆核。本行收取代銷佣金的標準是根據投資產品類型，按代銷投資產品面值的0.3%和35.0%之間收取。截至2008年12月31日，投資產品代銷框架協議項下交易的年度上限為人民幣0.24億元，實際發生金額為人民幣0.18億元。

資產托管服務框架協議

本行於2008年11月4日與中信集團簽訂資產托管服務框架協議。此協議有效期截止至2010年12月31日並經雙方同意可續期。根據此協議，本行向中信集團及其聯繫人提供與其財務資產或資金有關的資產托管服務，中信集團必須督促其聯繫人向本行支付托管費。本行提供給中信集團及其聯繫人的資產托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托管費取決於相關的市場價格並定期覆核。本行目前收取資產托管費的標準是根據受托資產的類型，按管理下的資產／資金的0.1%和0.3%之間收取，特殊類型的資產托管產品如公司養老基金的托管費標準依據市場競爭情況，以不優於適用於一個可比較的獨立第三方的標準收取。截至2008年12月31日，資產托管服務框架協議項下交易的年度上限為人民幣1.6億元，實際發生金額為人民幣1.47億元。

信貸資產轉讓框架協議

本行於2008年11月4日與中信集團簽訂信貸資產轉讓框架協議。此協議有效期截止至2010年12月31日並經雙方同意可續展。根據此協議，本行向中信集團及其聯繫人購買或出售信貸和其他相關資產(包括但不限於貸款、應收賬款、債權和其他財務資產)中的權益。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。受讓方向轉讓方支付的轉讓價格應按照以下原則確定：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。截至2008年12月31日，信貸資產轉讓框架協議項下交易的年度上限為人民幣401.38億元，實際發生金額為人民幣401.38億元。

理財服務框架協議

本行於2008年11月4日與中信集團簽訂理財服務框架協議，此協議有效期截止至2010年12月31日並可經雙方同意續期。根據此協議，本行為自己或代表客戶聘請中信集團及其聯繫人提供不同種類的理財服務，本行應向中信集團及其聯繫人就有關他們向本行及本行客戶提供的理財服務支付服務費。中信集團及其聯繫人應履行各自職責，並根據各自在個人理財業務合作中所提供的服務收取相應費用。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，中信集團及其聯繫人應履行各自職責，並根據各自在個人理財業務合作中所提供的服務收取相應費用，費用費率取決於相關的市場價格及理財產品說明手冊中披露的相關理財產品的收費標準，這些均被購買相關理財產品的本行客戶獲知和同意。截至2008年12月31日，理財服務框架協議項下交易的年度上限為人民幣10.50億元，實際發生金額為人民幣1.47億元。

本行獨立非執行董事對持續關聯交易的審核並確認如下：

1. 該等交易屬於本行的日常業務；
2. 該等交易是按照一般商業條款進行；及
3. 該等交易是依據有關交易的協議條款進行，而交易條件公平合理，並且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發現：

1. 這些交易均經由本行董事會批准；
2. 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；
3. 這些交易均已簽署協議；及
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。

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2008年12月31日，本行涉及的訴訟金額在人民幣3000萬元人民幣以上的案件(無論本行為原告還是被告)共計41宗，標的總金額為人民幣21.89億元人民幣；本行作為被告的未決訴訟案件(無論標的金額大小)共計35宗，標的總金額為人民幣2.76億元人民幣。本行管理層認為該等法律訴訟事項不會對本行財務狀況產生重大影響。

重要事項

持有其他上市公司、金融企業股權情況

截至報告期末，本行持有其他上市公司發行的股票和證券投資情況如下表列示：

單位：人民幣元

序號	證券代碼	證券簡稱	初始投資金額	估該公司股權比例	期末賬面值	報告期損益	期初賬面值	報告期	會計核算科目	股份來源
								所有者權益變動		
1	00762	中國聯通(HK)	15,795,000.00	—	7,348,182.66	(6,344,458.69)	15,795,000.00	—	可供出售金融資產	現金購買
2	V	維薩卡	—	—	8,406,233.36	—	—	—	可供出售金融資產	贈送
合計			15,795,000.00	—	15,754,416.02	(6,344,458.69)	15,795,000.00	—	—	—

截至報告期末，本行持有非上市金融企業股權情況如下表列示：

所持對象名稱	初始投資金額(元)	持股數量(股)	估該公司股權比例	期末賬面值(元)	報告期損益(元)	報告期所有者權益變動(元)	會計核算科目	股份來源
中國銀聯股份有限公司	70,000,000.00	87,500,000	4.24%	113,750,000.00	1,400,000.00	—	長期股權投資	現金購買

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2.87億元的私募型基金。

除上述持股情況以外，本行不存在其他證券投資和上市公司股份。

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，亦沒有受到其他監管機構對本行經營有重大影響的處罰。

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2008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2008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。



信

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145至第233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2008年12月31日的合併和貴銀行資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、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他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴銀行董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》和香港《公司條例》的披露要求,編製及真實而公允地列報該等合併財務報表。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;及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等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,不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容,對任何其他人士負責或承擔法律責任。

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

審核涉及執行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2008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

2009年4月28日

合併利潤表

截至2008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	2008年	2007年
利息收入		58,867	41,494
利息支出		(22,776)	(15,324)
淨利息收入	6	36,091	26,170
手續費及佣金收入		3,453	2,365
手續費及佣金支出		(408)	(285)
淨手續費及佣金收入	7	3,045	2,080
交易淨收益／(損失)	8	1,163	(834)
投資性證券淨(損失)／收益	9	(290)	284
其他經營收入		363	255
經營收入		40,372	27,955
經營費用	10	(16,148)	(11,795)
資產減值損失			
— 發放貸款及墊款	11	(5,379)	(2,860)
— 其他	11	(1,065)	(128)
稅前利潤		17,780	13,172
所得稅費用	15	(4,426)	(4,850)
淨利潤		13,354	8,322
可分配給：			
本行股東		13,354	8,322
少數股東損益		—	—
淨利潤		13,354	8,322
利潤分配	47	2,088	726
本行股東應佔每股盈利			
— 基本和稀釋(人民幣元)	16	0.34	0.23

第151至第233頁的附註屬本財務報表的一部分。

合併資產負債表

截至2008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	2008年 12月31日	2007年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	17	206,936	123,369
存放同業款項	18	31,303	15,565
拆出資金	19	19,143	11,090
交易性金融資產	20	7,755	6,500
衍生金融資產	21	5,357	2,049
買入返售金融資產	22	57,698	118,046
應收利息	23	3,941	3,359
發放貸款及墊款	24	651,352	565,866
可供出售金融資產	25	85,317	43,957
持有至到期投資	26	105,151	109,391
固定資產	27	9,129	8,568
無形資產	28	118	83
遞延所得稅資產	29	2,068	954
其他資產	30	2,884	2,389
資產總計		1,188,152	1,011,186
負債			
同業及其他金融機構存放款項	32	108,605	96,609
拆入資金	33	963	639
交易性金融負債	34	139	—
衍生金融負債	21	5,579	1,914
賣出回購金融資產款	35	957	15,754
吸收存款	36	945,835	787,211
應付職工薪酬	37	5,170	2,996
應交稅費	38	3,788	4,187
應付利息	39	6,427	4,092
預計負債	40	50	40
已發行次級債	41	12,000	12,000
遞延所得稅負債	29	—	13
其他負債	42	2,978	1,640
負債合計		1,092,491	927,095
股東權益			
股本	43	39,033	39,033
資本公積	44	36,525	36,525
投資重估儲備		(121)	(98)
物業重估儲備		487	156
盈餘公積	45	2,161	829
一般風險準備	46	7,716	3,731
未分配利潤		9,864	3,915
外幣報表折算差額		(7)	(5)
本行股東應佔權益總額		95,658	84,086
少數股東權益		3	5
股東權益合計		95,661	84,091
股東權益和負債合計		1,188,152	1,011,186

董事會於2009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
行長助理

王康
計劃財務部負責人

第151至第233頁的附註屬本財務報表的一部分。

資產負債表

截至2008年12月31日止年度
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
資產		
現金及存放中央銀行款項	206,936	123,360
存放同業款項	31,298	15,560
拆出資金	19,900	11,608
交易性金融資產	7,755	6,500
衍生金融資產	5,357	2,049
買入返售金融資產	57,767	118,046
應收利息	3,943	3,359
發放貸款及墊款	650,942	565,659
可供出售金融資產	85,077	43,670
持有至到期投資	105,044	109,348
對子公司的投資	33	33
固定資產	9,106	8,909
無形資產	118	82
遞延所得稅資產	2,065	954
其他資產	2,836	2,011
資產總計	1,188,177	1,011,148
負債		
同業及其他金融機構存放款項	108,605	96,609
拆入資金	963	639
交易性金融負債	139	—
衍生金融負債	5,579	1,914
賣出回購金融資產款	957	15,754
吸收存款	945,842	787,214
應付職工薪酬	5,168	2,996
應交稅費	3,791	4,184
應付利息	6,427	4,092
預計負債	50	40
已發行次級債	12,000	12,000
遞延所得稅負債	—	4
其他負債	2,969	1,624
負債合計	1,092,490	927,070
股東權益		
股本	39,033	39,033
資本公積	36,525	36,525
投資重估儲備	(72)	(89)
物業重估儲備	487	155
盈餘公積	2,161	829
一般風險準備	7,716	3,731
未分配利潤	9,837	3,894
股東權益合計	95,687	84,078
股東權益和負債總計	1,188,177	1,011,148

董事會於2009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
行長助理

王康
計劃財務部負責人

第151至第233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2008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	資本公積	投資 重估儲備	物業 重估儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	外幣報表 折算差額	少數 股東權益	股東 權益合計
2008年1月1日	39,033	36,525	(98)	156	829	3,731	3,915	(5)	5	84,091
本年增減變動金額										
(一) 淨利潤	—	—	—	—	—	—	13,354	—	—	13,354
(二) 直接計入股東權益的 利得和損失										
1. 可供出售金融資產 公允價值變動淨額										
(1) 計入所有者 權益的金額	—	—	(68)	—	—	—	—	—	(2)	(70)
(2) 轉入當期損益的 金額	—	—	40	—	—	—	—	—	—	40
2. 與計入股東權益項目 相關的所得稅影響	29(b)	—	5	—	—	—	—	—	—	5
3. 銀行物業重估增值	—	—	—	331	—	—	—	—	—	331
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	45	—	—	—	1,332	—	(1,332)	—	—	—
2. 提取一般風險準備	46	—	—	—	—	3,985	(3,985)	—	—	—
3. 對股東的分配	47	—	—	—	—	—	(2,088)	—	—	(2,088)
(四) 外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	—	(2)	—	(2)
2008年12月31日	39,033	36,525	(121)	487	2,161	7,716	9,864	(7)	3	95,661

附註	股本	資本公積	投資 重估儲備	物業 重估儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	外幣報表 折算差額	少數 股東權益	股東 權益合計
2007年1月1日	31,113	(391)	(14)	102	—	—	879	—	5	31,694
本年增減變動金額										
(一) 淨利潤	—	—	—	—	—	—	8,322	—	—	8,322
(二) 直接計入股東權益的 利得和損失										
1. 可供出售金融資產 公允價值變動淨額										
(1) 計入所有者 權益的金額	—	—	(100)	—	—	—	—	—	—	(100)
(2) 轉入當期損益的 金額	—	—	(8)	—	—	—	—	—	—	(8)
2. 與計入股東權益項目 相關的所得稅影響	29(b)	—	24	—	—	—	—	—	—	24
3. 銀行物業重估增值	—	—	—	54	—	—	—	—	—	54
(三) 股東投入資本										
1. 發行股份	7,920	36,916	—	—	—	—	—	—	—	44,836
(四) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	45	—	—	—	829	—	(829)	—	—	—
2. 提取一般風險準備	46	—	—	—	—	3,731	(3,731)	—	—	—
3. 對股東的分配	47	—	—	—	—	—	(726)	—	—	(726)
(五) 外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	—	(5)	—	(5)
2007年12月31日	39,033	36,525	(98)	156	829	3,731	3,915	(5)	5	84,091

第151至第233頁的附註屬本財務報表的一部分。

合併現金流量表

截至2008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	2008年	2007年
經營活動		
稅前利潤	17,780	13,172
調整項目：		
— 投資及衍生工具重估損失	291	812
— 投資淨損失	86	141
— 出售固定資產的淨(收益)/損失	(3)	2
— 未實現滙兌損失	639	626
— 減值損失	6,444	2,988
— 折舊及攤銷	886	780
— 已發行次級債利息支出	632	588
	26,755	19,109
經營資產及負債的變動：		
存放中央銀行款項增加	(10,083)	(43,560)
存放同業款項(增加)/減少	(727)	677
拆出資金減少/(增加)	573	(323)
交易性金融資產增加	(2,053)	(1,788)
買入返售金融資產減少/(增加)	60,348	(73,235)
發放貸款及墊款增加	(90,647)	(112,041)
其他經營資產增加	(1,235)	(1,749)
應付中央銀行款項減少	—	(160)
同業存放款項增加	11,996	65,288
拆入資金增加/(減少)	324	(2,503)
交易性金融負債增加/(減少)	130	(81)
賣出回購金融資產款(減少)/增加	(14,797)	14,010
吸收存款增加	158,624	168,799
支付所得稅	(6,056)	(1,376)
其他經營負債增加/(減少)	7,079	(1,548)
經營活動產生的現金流量	140,231	29,519

第151至第233頁的附註屬本財務報表的一部分。

合併現金流量表

截至2008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	2008年	2007年
投資活動			
出售及承兌投資所收款項		371,524	254,118
出售固定資產、土地使用權和其他資產所收款項		68	62
購入投資所支付款項		(427,619)	(287,898)
購入固定資產和土地使用權所支付款項		(1,523)	(1,408)
取得投資收益收到的現金		1	3
投資活動產生的現金流量		(57,549)	(35,123)
融資活動			
發行股份所得款扣除股份發行成本並加利息收入		—	44,843
上市費用現金支出		(22)	—
支付已發行次級債利息		(632)	(551)
分配股利		(2,088)	—
支付中信集團利潤		—	(726)
融資活動產生的現金流量		(2,742)	43,566
現金及現金等價物增加淨額		79,940	37,962
於1月1日的現金及現金等價物		90,545	53,027
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(1,836)	(444)
於12月31日的現金及現金等價物	48	168,649	90,545
經營活動產生的現金流量包括：			
收取利息		58,285	40,152
支付利息，不包括已發行次級債利息		(19,809)	(13,864)

第151至第233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，總部位於北京。

本行於2006年12月26日領取了中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)頒發的機構編碼為B10611000H0001的金融許可證，並於2006年12月31日經中華人民共和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。本行受中華人民共和國國務院(「國務院」)銀行業監督管理機構監管。

本行的前身為原中信銀行(原名中信實業銀行)，是經國務院批准於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。

於2006年底本行完成股份制改造，經銀監會批准，同意中信集團及其下屬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。公開發行後，銀行共有A股26,631,541,573股，H股12,401,802,481股。本行發行的所有H股和A股享有同等權益。

本行及所屬子公司(「本集團」)主要業務為提供公司及個人銀行服務、從事資金業務及其他金融業務服務。

截至2008年12月31日止，本行在23個省，自治區和直轄市設立了分支機構，其中於2008年新開設的分行包括哈爾濱分行和南寧分行。

本財務報表已獲本行董事會批准，並於2009年4月28日批准報出。

本行於2008年12月31日的主要子公司介紹如下，本集團的財務數據已合併下列受本行控制的子公司的財務狀況及經營成果：

公司名稱	註冊地	已發行及 繳足股本	本行 持股比例	業務性質
振華國際財務有限公司 (「振華財務」)	香港	25萬股， 每股面值100港元	95%	借貸服務

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

本集團會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

截至2008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。

本行的記賬本位幣為人民幣。子公司的記賬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採用的貨幣為人民幣，除特別註明外，以百萬元為單位列示。

本集團編製財務報表時一般採用歷史成本進行計量，但以下資產和負債項目除外：

- 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。
- 可供出售金融資產，除非其公允價值無法可靠計量。
- 銀行物業。

編製符合《國際財務報告準則》的財務報表，需要管理層以歷史經驗以及其他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和收入、支出的列報金額。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(19)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

本財務報表是按照國際會計準則委員會頒佈的所有適用的《國際財務報告準則》及解釋和香港《公司條例》的披露要求而編製。本財務報表也遵循適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的披露規定。

《國際財務報告解釋公告》第13號「客戶忠誠度計劃」(「第13號公告」)規範了會計實體向客戶授予免費或折扣產品或服務等忠誠獎勵計劃的會計核算。本行提前採用了第13號公告，該公告對以前會計期間的影響並不重大。

《國際會計準則》第39號「金融工具：確認和計量」及《國際財務報告準則》第7號「金融工具：披露」的修訂「金融資產的重分類」准許在特定情況下，將非衍生金融資產(不包括於初始確認時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)從以公允價值計量且其變動計入當期損益的類別中轉出；亦准許將滿足條件的金融資產從可供出售類別轉至貸款及應收款項類別，該金融資產需滿足貸款及應收款項的定義、未指定為可供出售類別且本集團具有在可預見的未來將其持有至到期的明確意圖和能力。截至2008年12月31日止，本集團未進行上述重分類。

本集團並未採納本會計期間尚未生效的部分新準則或解釋(見附註57)。

本集團在編製本財務報表時貫徹採用了下列的會計政策。

4 重要會計政策和會計估計

(1) 合併財務報表

子公司和少數股東權益

子公司是指受本行控制的企業。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。

子公司的經營成果及財務狀況，自控制開始日起至控制結束日止，包含於合併財務報表中。在編製合併財務報表時，子公司的會計期間和會計政策按照本行的會計期間和會計政策進行必要調整。

集團內部往來的餘額和交易以及集團內部交易所產生的任何損益，在編製合併財務報表時全部抵銷。

子公司股東權益中不屬於本行的份額，作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」列示。

如子公司少數股東分擔的當期虧損超過少數股東在該子公司期初股東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。

(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。在資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算，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，不改變其記賬本位幣金額。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，其他項目產品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，採用資產負債表日的即期匯率折算。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。

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

(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他金融負債。

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。

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。

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)

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。

其他金融負債

其他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。其他金融負債主要包括向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款、吸收存款和已發行債務證券。

(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，本集團對此類衍生金融工具未採用套期會計。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。

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。

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)

(c) 金融工具的確認和終止確認(續)

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。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；對於其他類別的金融工具，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他金融負債採用實際利率法以攤餘成本計量；其他類別的金融工具以公允價值計量，且不排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，直接計入股東權益，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

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。

(e) 金融資產減值

本集團在資產負債表日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；

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)

- 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- 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
- 其他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。

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。

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)

組合方式評估(續)

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資產負債表日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他程序後，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。

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)

可供出售金融資產(續)

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股東權益；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。

(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他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。

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)

(h) 買入返售和賣出回購金融資產款(續)

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) 對子公司的投資

本行對子公司的投資，在本行財務報表中，採用成本法核算。在合併財務報表中，按附註4(1)進行處理。初始投資成本按以下原則確認：企業合併形成的，以購買日確定的合併成本作為初始投資成本；本集團設立形成的，以投入成本作為初始投資成本。

(5) 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。其他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資產負債表日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權益中重估儲備；重估減值先沖減該資產原先因增值確認的重估儲備，剩餘減值則在利潤表中列支。

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。

(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。所有其他開支在發生時於利潤表內確認。

4 重要會計政策和會計估計(續)

(5) 固定資產(續)

(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，及計入利潤表內。各項預計可使用年限如下：

	預計可使用年限
銀行物業	30–35年
計算機設備及其他	5–10年

在建工程不計提任何折舊。

本集團於每個資產負債表日均對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，減少的金額於利潤表確認。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，將透過利潤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利潤表內確認。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。

(6) 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。

(7) 無形資產

軟件和其他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。

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)

(8) 抵債資產

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

當本集團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內。抵債資產的減值因素已經確認消失的減值準備金額應當予以恢復，並在原已計提抵債資產減值準備金額範圍內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

初始確認和後續重新評估的減值損失計入損益。

(9) 非金融資產減值準備

本集團在資產負債表日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(「現金產出單元」)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。

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。

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。

(10) 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他相關支出。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。

4 重要會計政策和會計估計(續)

(10) 職工薪酬(續)

(a) 退休福利

按照中國有關法規，本集團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。

(b) 住房公積金及其他社會保險費用

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。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。

(11) 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。

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)

(12) 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。

(13) 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，收入在利潤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他差異的攤銷。

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。

(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利潤表內確認。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。

4 重要會計政策和會計估計(續)

(14) 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眼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。

資產負債表日，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眼面價值。

遞延所得稅資產和負債及其變動額分別列示，不相互抵銷。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。

(15) 現金等價物

現金等價物包括可以隨時用於支付的存放中央銀行及存放同業款項，以及期限短、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。

(16) 股利分配

資產負債表日後，擬分配的以及經審計批准宣告發放的股利，不確認為資產負債表日的負債，作為資產負債表日後事項在附註中單獨披露。應付股利於批准股利當期確認為負債。

(17) 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他企業；
- (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；

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)

(17) 關聯方(續)

- (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他企業。
- (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。

(18) 分部報告

本集團按業務分部和地區分部披露分部信息。業務分部是本集團內可區分的、能夠提供單項或一組相關產品或服務的組成部分，其風險和報酬不同於其他組成部分。地區分部是本集團內可區分的、能夠在一個特定的經濟環境內提供產品或服務的組成部分。該組成部分的風險和報酬也不同於其他組成部分。

(19) 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和持有至到期投資的減值損失時，減值損失金額是根據與貸款和墊款和持有至到期投資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。

4 重要會計政策和會計估計(續)

(19) 重要會計估計及判斷(續)

(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他因素。

(c) 金融工具的公允價值

沒有活躍交易的市場可提供報價的金融工具需要採用估值技術確定公允價值。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他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等。本集團建立的工作流程確保由符合專業資格的員工開發估值技術，並由獨立於開發的員工負責估值技術的驗證和審閱工作。估值技術在使用前需經過驗證和調整，以確保估值結果反映實際市場狀況。本集團制定的估值模型盡可能多地採用市場信息並盡少採用本集團特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理層進行估計(例如信用和交易對手風險、風險相關系數等)。本集團定期審閱上述估計和假設，必要時進行調整。

(d) 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。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。

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%。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

5 稅項 (續)

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

根據第十屆全國人民代表大會第五次全體會議於2007年3月16日通過的企業所得稅法(「新稅法」)，本行境內業務適用的所得稅稅率自2008年1月1日起由33%減少至25%。

本集團香港子公司按其所在地16.5% (2007年度：17.5%)的稅率計提所得稅。

6 淨利息收入

	2008年	2007年
利息收入來自：		
存放中央銀行款項	2,245	1,333
存放同業款項	222	331
拆出資金	532	379
買入返售金融資產	2,311	1,679
發放貸款及墊款(註釋(i))		
— 公司類貸款	36,189	27,025
— 個人類貸款	5,685	3,609
— 票據貼現	3,586	1,932
投資性債券(註釋(ii))	8,097	5,206
	58,867	41,494
利息支出來自：		
應付中央銀行款項	(2)	(6)
同業及其他金融機構存放款項	(2,886)	(1,640)
拆入資金	(213)	(73)
賣出回購金融資產款	(177)	(344)
吸收存款	(18,866)	(12,673)
已發行次級債	(632)	(588)
	(22,776)	(15,324)
淨利息收入	36,091	26,170

註：(i) 截至2008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1.70億元(2007年：人民幣2.21億元)，當中含就截至2008年12月31日止年度貸款減值準備折現回撥的利息收入人民幣1.60億元(2007年：人民幣1.87億元)(附註24(c))。

(ii) 債券的利息收入主要來自非上市投資。

7 淨手續費及佣金收入

	2008年	2007年
手續費及佣金收入：		
銀行卡手續費	868	434
諮詢及顧問服務手續費	734	269
結算業務手續費	459	236
理財服務手續費	429	594
擔保手續費	395	295
代理手續費(註釋(i))	302	358
託管業務佣金	187	135
其他	79	44
手續費及佣金收入合計	3,453	2,365
手續費及佣金支出：	(408)	(285)
淨手續費及佣金收入	3,045	2,080

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

8 交易淨收益／(損失)

	2008年	2007年
交易利潤／(損失)：		
— 債券	229	(161)
— 外匯	225	144
— 衍生工具	729	(632)
— 以公允價值計量且變動計入損益的金融負債	(20)	(185)
總計	1,163	(834)

9 投資性證券淨(損失)／收益

	2008年	2007年
出售可供出售金融資產淨(損失)／收益	(190)	274
出售時自權益轉出的重估淨(損失)／收益	(40)	10
其他	(60)	—
總計	(290)	284

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

10 經營費用

	2008年	2007年
員工成本		
— 員工工資、獎金、津貼和補貼	5,543	3,675
— 社會保險費	470	199
— 職工福利費	294	207
— 工會經費和職工教育經費	249	129
— 住房公積金	237	178
— 住房補貼	128	113
— 補充養老保險	96	42
— 補充退休福利	5	(10)
— 其他	384	244
	7,406	4,777
物業及設備支出		
— 折舊費	597	586
— 租金和物業管理費	728	577
— 電子設備營運支出	166	172
— 維護費	121	106
— 其他	197	158
	1,809	1,599
營業稅及附加(註釋(i))	2,854	2,034
攤銷費	289	194
其他一般及行政費用(註釋(ii))	3,790	3,191
	16,148	11,795

註： (i) 營業稅為5%，主要是按發放貸款及墊款利息收入、債券(除國債)利息收入，以及手續費及佣金收入計繳。
附加包括按營業稅中已繳付的地方稅部分的3%計繳的教育費附加和按營業稅中已繳付的地方稅部分的1%到7%計繳的城建稅。

(ii) 截至2008年12月31日止年度的金額包括2008年度的審計費人民幣1,200萬元(2007年：人民幣800萬元)。

11 資產減值損失

	2008年	2007年
減值損失支出		
— 發放貸款和墊款	5,379	2,860
— 表外信貸資產	82	65
— 投資	739	7
— 其他	244	56
合計	6,444	2,988

12 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：

	2008年						
	袍金	薪金	酌定花紅	小計	定額 (注釋(ii))		合計
					供款退休金 計劃供款	其他 各種福利	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
陳小憲	—	900	4,339	5,239	243	31	5,513
吳北英	—	600	2,940	3,540	177	31	3,748
非執行董事							
孔丹	—	—	—	—	—	—	—
常振明	—	—	—	—	—	—	—
竇建中	—	—	—	—	—	—	—
居偉民	—	—	—	—	—	—	—
張極井	—	—	—	—	—	—	—
陳許多琳	—	—	—	—	—	—	—
郭克彤(注釋(i))	—	—	—	—	—	—	—
何塞·伊格納西奧· 格里哥薩里	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
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	—	—	—	—	—	—	—
監事/外部監事							
王川(注釋(i))	—	—	—	—	—	—	—
王拴林	—	504	1,948	2,452	94	24	2,570
莊毓敏	270	—	—	270	—	—	270
駱小元(注釋(i))	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
2008年離職人員							
劉崇明(注釋(i))	—	—	—	—	—	—	—
藍德彰(注釋(i))	300	—	—	300	—	—	300
	1,815	2,356	13,760	17,931	752	156	18,839

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

12 董事及監事酬金(續)

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

- 註：(i) 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。
- (ii) 居偉民、何塞·伊格納西奧·格里哥薩里和張極井先生於2007年2月被委任為本行非執行董事。謝榮和艾洪德先生於2007年2月被委任為本行獨立非執行董事。莊毓敏女士於2007年3月被委任為外部監事。鄭學學先生於2007年8月被委任為監事。李前鑫先生於2007年8月辭去監事一職。席伯倫先生於2007年1月辭去獨立非執行董事一職。
- (iii) 其他各種福利包括本行根據政府相關規定，按薪金的一定比例且在不超過規定上限的基礎上提取並向勞動和社會保障等機構繳納的醫療保險、住房公積金及其他社會保險；以及本行參加的中信集團依據政府相關規定建立的定額供款退休金計劃和補充醫療保險計劃等公司福利。
- (iv) 董事及監事並無在截至2007年及2008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。

13 最高酬金人士

截至2008年12月31日止年度，五位最高酬金人士中，有兩位為董事或監事(2007年：兩位)，其酬金詳情已在上文附註10中列示。其餘三位人士(2007年：三位)扣除個人所得稅前的酬金總額如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
薪金及其他酬金	1,893	2,232
酌定花紅	8,737	10,671
定額供款退休金計劃供款	526	315
合計	11,156	13,218

該三位(2007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：

	2008年	2007年
人民幣3,500,001元至人民幣4,000,000元	3	—
人民幣4,000,001元至人民幣4,500,000元	—	3

14 董事、監事及高級管理人員貸款

根據《香港公司條例》第161B條例的規定，本行於截至2007年及2008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：

	2008年	2007年
於年末尚未償還貸款之總額	23	26
於年度間未償還貸款最高額	26	26

15 所得稅費用

(a) 於利潤表確認

	2008年	2007年
本期稅項		
— 中國內地	5,547	3,697
— 香港	1	1
遞延稅項(附註29(b))(註釋(i))	(1,122)	1,152
所得稅	4,426	4,850

註：(i) 由於所得稅稅率的改變，遞延稅項資產和負債通過損益或權益進行了調整。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

15 所得稅費用(續)

(b) 稅前利潤與所得稅的調節

	2008年	2007年
稅前利潤	17,780	13,172
按法定稅率計算的預計所得稅(註釋15(a)(i))	4,445	4,347
不可作納稅抵扣的支出的稅務影響		
— 員工成本(註釋(i))	—	228
— 其他(註釋(ii))	242	226
	242	454
豁免納稅的收入的稅務影響		
— 中國國債利息收入	(260)	(245)
— 其他	(1)	(1)
	(261)	(246)
合計	4,426	4,555
稅率由33%降至25%的影響	—	295
所得稅	4,426	4,850

註：(i) 各期間不可作納稅抵扣的員工成本的稅務影響是根據當時有效的中國所得稅相關法規計算得出的。

(ii) 該金額主要是指超出可抵稅金額的不能扣稅的業務招待費、廣告費及宣傳費。

16 每股盈利

每股基本盈利和每股稀釋盈利根據以下資料計算：

	2008年	2007年
盈利：		
本行股東應佔當期合併淨利潤	13,354	8,322
股份：		
已發行或視作已發行的加權平均流通股數(百萬股)	39,033	36,499
每股基本盈利與每股稀釋盈利(人民幣元)	0.34	0.23

截至2008年12月31日止年度的每股盈利是以可分配給本行股東的合併淨利潤除以加權平均流通股股數計算得出。

由於本集團在截至2007年和2008年12月31日止年度並無任何會有潛在稀釋影響的股份，故每股基本與稀釋盈利並無任何差異。

17 現金及存放中央銀行款項

	2008年	2007年
庫存現金	3,693	4,341
存放中央銀行款項		
— 法定存款準備金(註釋(i))	94,254	84,968
— 超額存款準備金(註釋(ii))	107,677	33,545
— 財政性存款準備金	1,312	515
	203,243	119,028
合計	206,936	123,369

- 註： (i) 本集團在中國人民銀行(「人行」)存放法定存款準備金。這些法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。於2008年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%(2007年12月31日：14.5%)計算。本行亦需按中國內地分行外幣吸收存款的5%(2007年12月31日：5%)繳存法定存款準備金。
- (ii) 超額存款準備金存放於人行用作資金清算。

18 存放同業款項

(a) 按交易對手類型分析

	註釋	2008年	2007年
存放中國內地款項			
— 銀行		7,725	7,445
— 非銀行金融機構		235	255
小計		7,960	7,700
存放中國境外款項			
— 銀行		23,343	7,865
合計		31,303	15,565
減：減值準備	31	—	—
存放同業款項賬面價值		31,303	15,565

(b) 按剩餘期限分析

	註釋	2008年	2007年
存放同業活期款項		29,192	14,063
存放同業定期款項			
— 一個月內到期		650	500
— 一個月至一年內到期		1,461	1,002
		2,111	1,502
總額		31,303	15,565
減值準備	31	—	—
淨額		31,303	15,565

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

19 拆出資金

(a) 按交易對手類型分析

	註釋	2008年	2007年
拆放中國內地款項			
— 銀行		15,823	9,658
— 非銀行金融機構		167	471
小計		15,990	10,129
拆放中國境外款項			
— 銀行		3,296	1,107
合計		19,286	11,236
減：減值準備	31	(143)	(146)
淨額		19,143	11,090

(b) 按剩餘期限分析

	註釋	2008年	2007年
一個月內到期		15,254	10,535
一個月至一年內到期		4,032	701
總額		19,286	11,236
減：減值準備	31	(143)	(146)
淨額		19,143	11,090

20 交易性金融資產

交易性債券投資以公允價值列示，並由下列機構發行

	2008年	2007年
中國內地		
— 政府	324	—
— 人行	1,134	1,093
— 政策性銀行	2,513	2,167
— 其他企業	3,506	2,876
中國境外		
— 政府	142	—
— 同業及其他金融機構	136	364
合計	7,755	6,500
於香港以外地區上市	95	—
非上市	7,660	6,500
合計	7,755	6,500

21 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、掉期和期權交易。本集團通過分行網絡制定交易結構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。本集團也運用衍生工具(主要是外匯期權、掉期及利率掉期)管理資產負債組合和結構性頭寸。

下表為本行於資產負債表日的衍生金融工具合同金額按剩餘到期日和相應公允價值分析。衍生金融工具的合同金額僅指在資產負債表日尚未完成的交易量，並不代表風險數額。

	2008年						
	按剩餘到期日分析的合同金額					公允價值	
	3個月內	3個月			合計	資產	負債
至1年		1年至5年	5年以上				
利率衍生工具	43,656	67,153	68,200	9,013	188,022	2,921	(3,376)
貨幣衍生工具	55,769	69,961	3,829	609	130,168	2,423	(2,141)
信用衍生工具	—	239	666	184	1,089	13	(62)
合計	99,425	137,353	72,695	9,806	319,279	5,357	(5,579)

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

信用風險加權金額

	2008年	2007年
利率衍生工具	1,373	261
貨幣衍生工具	1,021	1,166
信用衍生工具	44	29
合計	2,438	1,456

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

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

22 買入返售金融資產

(a) 按交易對手類型分析

	註釋	2008年	2007年
中國內地			
— 人行		12,630	86,030
— 銀行		41,140	26,157
— 非銀行金融機構		3,618	3,039
— 其他企業		310	2,820
合計		57,698	118,046
減：減值準備	31	—	—
買入返售金融資產賬面價值		57,698	118,046

(b) 按剩餘期限分析

	註釋	2008年	2007年
一個月內到期		43,365	108,605
一個月至一年內到期		14,088	9,002
一年後到期		245	439
總額		57,698	118,046
減值準備	31	—	—
淨額		57,698	118,046

(c) 按擔保物分析

	2008年	2007年
— 證券	27,050	101,848
— 票據	26,721	10,648
— 貸款及應收賬款	3,927	5,550
合計	57,698	118,046

23 應收利息

	註釋	2008年	2007年
債券投資		2,496	1,744
發放貸款和墊款		1,436	1,497
其他		9	130
合計		3,941	3,371
減：減值準備	31	—	(12)
應收利息賬面價值		3,941	3,359

24 發放貸款及墊款

(a) 按企業和個人分佈情況分析

	註釋	2008年	2007年
企業貸款和墊款			
— 貸款		533,622	465,520
— 貼現		43,539	33,599
個人貸款和墊款			
— 住房抵押		67,230	60,833
— 信用卡		11,141	4,145
— 其他		9,392	11,111
貸款和墊款總額		664,924	575,208
減：貸款損失準備	31	(13,572)	(9,342)
其中：單項計提數		(6,490)	(5,421)
組合計提數		(7,082)	(3,921)
貸款和墊款賬面價值		651,352	565,866

(b) 按借款人的法律形式分析

	2008年	2007年
向下列企業提供的公司類貸款：		
— 股份制企業	229,692	207,396
— 國有企業	186,987	165,218
— 外資企業	67,820	55,100
— 私人企業	37,123	27,673
— 共同控制企業	5,479	5,847
— 其他	6,521	4,286
小計	533,622	465,520
個人類貸款		
— 房屋抵押貸款	67,230	60,833
— 信用卡墊款	11,141	4,145
— 其他	9,392	11,111
小計	87,763	76,089
票據貼現	43,539	33,599
發放貸款及墊款總額	664,924	575,208
減：減值損失準備總額	(13,572)	(9,342)
發放貸款及墊款淨額	651,352	565,866

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

24 發放貸款及墊款(續)

(c) 按貸款損失準備的評估方式分析

	2008年				已減值貸款 及墊款總額 佔貸款及 墊款總額 的百分比
	(註釋(i)) 按組合方式 評估減值 損失準備的 貸款及墊款	(註釋(ii)) 已減值貸款及墊款		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	653,807	720	8,069	662,596	1.33%
	655,878	720	8,326	664,924	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	647,279	200	1,770	649,249	
	649,316	200	1,836	651,352	

24 發放貸款及墊款(續)

(c) 按貸款損失準備的評估方式分析(續)

	2007年			已減值貸款及墊款總額	佔貸款及墊款總額的百分比
	(註釋(i))	(註釋(ii))			
	按組合方式 評估減值 損失準備的 貸款及墊款	其減值損失 準備按組合 方式評估	其減值損失 準備按單項 方式評估		
發放給下列客戶的貸款及 墊款總額					
— 金融機構	1,281	—	231	1,512	15.28%
— 非金融機構	565,435	488	7,773	573,696	1.44%
	566,716	488	8,004	575,208	1.48%
減：對應下列發放貸款及 墊款的減值損失準備					
— 金融機構	(9)	—	(65)	(74)	
— 非金融機構	(3,613)	(299)	(5,356)	(9,268)	
	(3,622)	(299)	(5,421)	(9,342)	
發放給下列客戶的貸款及 墊款淨額					
— 金融機構	1,272	—	166	1,438	
— 非金融機構	561,822	189	2,417	564,428	
	563,094	189	2,583	565,866	

- 註： (i) 按組合方式評估減值的貸款及墊款的減值損失相對於整個貸款組合並不重大。這些貸款及墊款包括評級為正常或關注的貸款及墊款。
- (ii) 已減值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(表示評級為次級、可疑或損失的公司類貸款及墊款)；或
 - 組合評估，指同類貸款及墊款組合(表示評級為次級、可疑或損失的個人類貸款及墊款)。
- (iii) 上文所述的貸款分類的主要定義見附註53(a)。
- (iv) 於2008年12月31日，損失準備以單項方式評估的已減值貸款和墊款為人民幣83.26億元(於2007年12月31日：人民幣80.04億元)，抵押物涵蓋該類貸款部分以及未涵蓋部分分別為人民幣9.23億元(於2007年12月31日：人民幣14.24億元)和人民幣74.03億元(於2007年12月31日：人民幣65.80億元)。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣10.03億元(於2007年12月31日：人民幣17.74億元)。該抵押物的公允價值為管理層根據目前抵押物處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。對該類貸款，按單項方式評估的損失準備為人民幣64.90億元(於2007年12月31日：人民幣54.21億元)。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

24 發放貸款及墊款(續)

(d) 貸款損失準備變動情況

	2008年			
	按組合方式 評估的貸款及 墊款損失準備	已減值貸款及墊款的損失準備		合計
		其損失 準備按組合 方式評估	其損失 準備按單項 方式評估	
年初餘額	3,622	299	5,421	9,342
本年計提				
— 在利潤表新計提 損失準備	2,940	257	2,806	6,003
— 回撥至利潤表的 損失準備	—	—	(624)	(624)
折現回撥	—	—	(160)	(160)
轉出	—	—	(72)	(72)
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
	2007年			
	按組合方式 評估的貸款及 墊款損失準備	已減值貸款及墊款的損失準備		合計
		其損失 準備按組合 方式評估	其損失 準備按單項 方式評估	
年初餘額	2,663	264	6,859	9,786
本年計提				
— 在利潤表新計提 損失準備	959	81	2,193	3,233
— 回撥至利潤表的 損失準備	—	—	(373)	(373)
折現回撥	—	—	(187)	(187)
轉出	—	—	(45)	(45)
核銷	—	(46)	(3,026)	(3,072)
收回已核銷貸款和 墊款導致的轉回	—	—	—	—
年末餘額	3,622	299	5,421	9,342

24 發放貸款及墊款(續)

(e) 已逾期貸款的逾期期限分析

	2008年				
	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	合計
信用貸款	642	346	372	654	2,014
保證貸款	216	898	910	1,086	3,110
附擔保物貸款	2,668	714	838	1,742	5,962
其中：抵押貸款	2,543	628	767	1,652	5,590
質押貸款	125	86	71	90	372
合計	3,526	1,958	2,120	3,482	11,086

	2007年				
	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	合計
信用貸款	249	125	366	544	1,284
保證貸款	303	440	2,290	903	3,936
附擔保物貸款	2,148	569	1,241	1,502	5,460
其中：抵押貸款	2,052	424	1,153	1,410	5,039
質押貸款	96	145	88	92	421
合計	2,700	1,134	3,897	2,949	10,680

逾期貸款是指所有或部分本金已逾期，或利息已逾期超過3個月但本金尚未到期的貸款。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

25 可供出售金融資產

	註釋	2008年	2007年
債券	(a)	84,900	43,502
權益工具	(b)	417	455
可供出售金融資產賬面價值		85,317	43,957

(a) 可供出售債券投資由下列機構發行：

	2008年	2007年
中國內地		
— 政府	1,311	231
— 人行	35,402	5,129
— 政策性銀行	7,233	8,424
— 同業及其他金融機構	540	—
— 其他機構	19,952	9,569
中國境外		
— 政府	14,674	2,506
— 政策性銀行	156	452
— 同業及其他金融機構	3,631	11,745
— 公共機構	1,765	5,400
— 其他機構	236	46
可供出售債權投資賬面價值	84,900	43,502
於香港上市	537	484
於香港以外地區上市	3,493	7,243
非上市	80,870	35,775
可供出售債權投資賬面價值	84,900	43,502

(b) 可供出售權益投資

	2008年	2007年
其他權益工具投資	417	455
可供出售權益工具投資賬面價值	417	455
於香港上市	7	15
於香港以外地區上市	9	—
非上市	401	440
可供出售權益工具投資賬面價值	417	455

26 持有至到期投資

按發行機構所在地區和類型分析

	註釋	2008年	2007年
中國內地			
— 政府		26,341	34,048
— 人行		41,506	35,965
— 政策性銀行		22,636	17,424
— 同業及其他金融機構		4,234	3,839
— 其他機構		246	1,085
中國境外			
— 政府		68	73
— 政策性銀行		89	127
— 同業及其他金融機構		3,577	6,282
— 公共機構		5,874	9,895
— 其他機構		803	665
持有至到期投資合計		105,374	109,403
減：減值準備	31	(223)	(12)
持有至到期投資賬面價值		105,151	109,391
於香港上市		197	210
於香港以外地區上市		3,156	5,449
非上市		101,798	103,732
持有至到期投資賬面價值		105,151	109,391
上市債券市值		3,229	5,582

本集團於2008年內沒有出售或重分類至可供出售金融資產但尚未到期的持有至到期投資。

本集團於2007年度重分類至可供出售金融資產但尚未到期的持有至到期投資為人民幣14.5億元，這些轉出主要是由本集團未能預期的個別事項所造成。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

27 固定資產

	房屋及 建築物 (附註20(a))	在建工程	計算機設備 及其他	合計
成本或重估價值：				
2008年1月1日	7,383	72	2,889	10,344
增加	49	105	772	926
處置	(15)	—	(187)	(202)
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	(285)	—	—	(285)
2008年12月31日	7,514	126	3,474	11,114
累計折舊及減值損失：				
2008年1月1日	—	—	(1,776)	(1,776)
計提折舊費用	(285)	—	(313)	(598)
處置	—	—	104	104
因重估而沖減	285	—	—	285
2008年12月31日	—	—	(1,985)	(1,985)
賬面淨值：				
2008年12月31日(註釋(i))	7,514	126	1,489	9,129
2007年12月31日				
	房屋及 建築物 (附註20(a))	在建工程	計算機設備 及其他	合計
成本或重估價值：				
2007年1月1日	7,253	237	2,613	10,103
增加	145	75	463	683
處置	(5)	—	(187)	(192)
在建工程轉入／(轉出)	240	(240)	—	—
評估增值	54	—	—	54
因重估而將累計折舊沖減成本	(304)	—	—	(304)
2007年12月31日	7,383	72	2,889	10,344
累計折舊及減值損失：				
2007年1月1日	—	—	(1,664)	(1,664)
計提折舊費用	(304)	—	(282)	(586)
處置	—	—	170	170
因重估而沖減	304	—	—	304
2007年12月31日	—	—	(1,776)	(1,776)
賬面淨值：				
2007年12月31日(註釋(i))	7,383	72	1,113	8,568

註：(i) 於2008年12月31日，本集團的部房屋物業的產權手續尚在辦理之中，其賬面淨值為人民幣5.74億元(於2007年12月31日：人民幣5.93億元)。本集團預計該產權登記手續過程中不會有重大事項或成本發生。

27 固定資產(續)

(a) 按租賃剩餘年期分析

銀行房屋及建築物於資產負債表日的賬面淨值按租賃剩餘期限分析如下：

	2008年	2007年
於香港持有的長期租賃(50年以上)	23	38
於中國內地持有的中期租賃(10-50年)	7,491	7,345
合計	7,514	7,383

(b) 估值

本集團的房屋及建築物於2007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。該評估是由一家獨立的評估公司— Jones Lang Lasalle Sallmanns Limited 進行。

評估增值金額已轉至本集團的固定資產重估儲備。

如該等房屋及建築物以成本減去累計折舊後的價值列示，2008年12月31日其賬面值將為人民幣49.81億元(2007年12月31日：人民幣50.81億元)。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

28 無形資產

	軟件	其他	合計
成本：			
2008年1月1日餘額	130	14	144
本年增加	67	—	67
2008年12月31日餘額	197	14	211
累計攤銷：			
2008年1月1日餘額	(55)	(6)	(61)
本年計提	(31)	(1)	(32)
2008年12月31日餘額	(86)	(7)	(93)
賬面價值：			
2008年1月1日餘額	75	8	83
2008年12月31日餘額	111	7	118

	軟件	其他	合計
成本：			
2007年1月1日餘額	87	11	98
本年增加	44	3	47
本年減少	(1)	—	(1)
年末餘額	130	14	144
累計攤銷：			
2007年1月1日餘額	(36)	(5)	(41)
本年計提	(20)	(1)	(21)
本年減少	1	—	1
年末餘額	(55)	(6)	(61)
賬面價值：			
2007年1月1日餘額	51	6	57
2007年12月31日餘額	75	8	83

29 遞延所得稅

(a) 按性質分析

	2008年		2007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	7,176	1,794	3,632	908
公允價值調整	260	65	—	—
其他	836	209	184	46
小計	8,272	2,068	3,816	954
遞延所得稅負債				
公允價值調整	—	—	(52)	(13)
遞延所得稅淨值	8,272	2,068	3,764	941

(b) 遞延所得稅的變動情況

	客戶貸款 及墊款 減值準備	公允價值 註釋(i)	其他	遞延 稅項資產/ (負債)合計
2008年1月1日	908	(13)	46	941
在損益表確認	886	73	163	1,122
在權益中確認	—	5	—	5
2008年12月31日	1,794	65	209	2,068
2007年1月1日	1,732	(141)	478	2,069
在損益表確認	(824)	104	(432)	(1,152)
在權益中確認	—	24	—	24
2007年12月31日	908	(13)	46	941

註：(i) 因調整證券及衍生工具的公允價值產生的未實現損益於其變現時須計徵稅項。
(ii) 本集團於資產負債表日並無重大的未計提遞延稅項。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

30 其他資產

	註釋	2008年	2007年
抵債資產	(a)	411	487
土地使用權		528	187
其他	(b)	1,945	1,715
合計		2,884	2,389

(a) 抵債資產

	註釋	2008年	2007年
土地、房屋及建築物		723	579
其他		78	225
合計		801	804
減：減值準備	31	(390)	(317)
抵債資產賬面價值		411	487

(i) 於2008年12月31日止年度本集團共處置抵債資產人民幣0.65億元(2007年：人民幣1.08億元)。

(ii) 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。

(b) 其他

	註釋	2008年	2007年
其他資產原值		2,438	2,017
減：減值準備	31	(493)	(302)
其他資產賬面價值		1,945	1,715

31 資產減值準備變動表

	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
存放同業款項減值準備	—	—	—	—	—	—
拆出資金減值準備	146	—	(3)	—	—	143
買入返售金融資產減值準備	—	—	—	—	—	—
應收利息減值準備	12	—	—	(12)	—	—
發放貸款和墊款減值準備	9,342	6,003	(624)	(218)	(931)	13,572
可供出售金融資產減值準備	—	521	—	—	—	521
持有至到期投資減值準備	12	218	—	—	(7)	223
抵債資產減值準備	317	22	—	51	—	390
其他資產減值準備	302	283	(58)	(18)	(16)	493
合計	10,131	7,047	(685)	(197)	(954)	15,342

	2007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
存放同業款項減值準備	56	—	—	—	(56)	—
拆出資金減值準備	249	9	(10)	13	(115)	146
買入返售金融資產減值準備	—	—	—	—	—	—
應收利息減值準備	24	—	—	—	(12)	12
發放貸款和墊款減值準備	9,786	3,233	(373)	(232)	(3,072)	9,342
可供出售金融資產減值準備	19	—	—	—	(19)	—
持有至到期投資減值準備	223	7	—	(171)	(47)	12
抵債資產減值準備	271	71	—	(8)	(17)	317
其他資產減值準備	410	—	(14)	186	(280)	302
合計	11,038	3,320	(397)	(212)	(3,618)	10,131

註：除上述資產減值準備之外，本集團還對表外資產的預計損失進行了計提，詳見附註11。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

32 同業及其他金融機構存放款項

按交易對手類型分析

	2008年	2007年
中國內地存放款項		
— 銀行	26,695	4,732
— 非銀行金融機構	81,910	91,877
合計	108,605	96,609

33 拆入資金

按交易對手類型分析

	2008年	2007年
中國內地拆入款項		
— 銀行	205	—
— 非銀行金融機構	758	639
合計	963	639

34 交易性金融負債

	2008年	2007年
債券賣空	139	—

35 賣出回購金融資產

(a) 按交易對手類型分析

	2008年	2007年
中國內地		
— 人行	—	415
— 銀行	300	4,733
— 非銀行金融機構	—	3,313
小計	300	8,461
中國境外		
— 銀行	657	380
— 非銀行金融機構	—	6,913
小計	657	7,293
合計	957	15,754

35 賣出回購金融資產(續)

(b) 按擔保物類別分析

	2008年	2007年
證券	657	9,842
票據	—	520
信貸資產	300	5,392
合計	957	15,754

36 吸收存款

	2008年	2007年
活期存款		
— 公司類客戶	373,597	330,078
— 個人客戶	40,456	66,900
活期存款小計	414,053	396,978
定期及通知存款		
— 公司類客戶	389,675	301,931
— 個人客戶	131,680	80,306
定期存款小計	521,355	382,237
匯出及應解匯款	10,427	7,996
合計	945,835	787,211

註： 上述存款中包含如下項目：

	註釋	2008年	2007年
保證金存款		132,810	100,851
結構性存款	(i)	2,500	7,212

(i) 結構性存款為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。其公允價值的變化主要受基準利率變化的影響。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

37 應付職工薪酬

	註釋	2008年			
		年初餘額	本年增加額	本年支付額	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼		2,862	5,543	(3,467)	4,938
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)	—
補充養老保險費	(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	7,406	(5,232)	5,170

- 註： (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三供款，2008年對計劃作出供款的金額為人民幣0.96億元(2007年：人民幣0.42億元)。
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
本集團對其退休的國內合資格員工支付補充退休福利。參與該些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注入資金的福利責任的折現值。
本集團於資產負債表日的補充退休福利責任是由獨立精算師美世諮詢公司使用「預期累計福利單位法」進行審閱。美世諮詢公司聘用了美國精算師協會會員。

除以上37(i)及37(ii)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。

38 應交稅費

	2008年	2007年
所得稅	2,936	3,444
營業稅及附加	847	735
其他	5	8
合計	3,788	4,187

39 應付利息

	2008年	2007年
吸收存款	6,096	3,751
其他	331	341
合計	6,427	4,092

40 預計負債

	2008年	2007年
預計訴訟損失	50	40

預計負債變動情況：

	2008年	2007年
年初餘額	40	20
本年計提	10	40
本年轉出	—	(20)
年末餘額	50	40

41 已發行次級債

本集團的次級債於資產負債表日的賬面金額為：

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

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

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

42 其他負債

	2008年	2007年
待清算款項	1,254	369
代收代付款項	205	104
睡眠戶	204	183
應付承兌國債款	79	53
其他	1,236	931
合計	2,978	1,640

43 股本

(a) 股本結構

本行於資產負債表日的股本結構如下：

	2008年	2007年
本行發起人所持有股份		
— 中信集團	28,192	24,330
— 中信國金	—	5,855
本行戰略投資者所持有股份		
— BBVA	1,992	1,885
其他第三方投資者所持有股份	8,849	6,963
合計	39,033	39,033
其中：		
— 境內上市(A股)	26,631	26,631
— 境外上市(H股)	12,402	12,402
合計	39,033	39,033

(b) 股本變動情況

本行股本變動表

	2008年		2007年	
	股本總額	股本金額	股本總額	股本金額
年初餘額	39,033	39,033	31,113	31,113
發行股本				
— A股	—	—	2,302	2,302
— H股	—	—	5,618	5,618
年末餘額	39,033	39,033	39,033	39,033

43 股本 (續)

(b) 股本變動情況 (續)

於2006年12月31日，本行成立股份公司，註冊及實收資本311.13億元折合311.13億股面值為人民幣1元的股份。311.13億股股份由本行的發起人中信集團及中信國金持有。

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

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

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

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

本行於2007年發行及繳足股本已由畢馬威華振會計師事務所驗證，並分別於2007年4月24日出具了KPMG-A(2007)CR No.0018驗資報告。於2007年6月30日出具了KPMG-A(2007)CR No.0025驗資報告。

2008年10月27日，中信國金與中信集團及BBVA簽署股權轉讓協議，以現金方式轉讓其所持股權。此次股份轉讓後，中信國金不再持有本行任何股份，中信集團和BBVA在本次增持後於2008年12月31日分別持有本行72.23%和5.10%的股份。

所有A股和H股均為普通股，在重大方面均享有同等地位，附有相同權力和利益。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

44 資本公積

	註釋	2008年	2007年
年初餘額		36,525	(391)
扣除發行成本前股票溢價	(i)	—	37,898
扣除利息收入後的股票發行成本	(i)	—	(982)
發行溢價淨額	(i)	—	36,916
年末餘額		36,525	36,525

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

經股東大會批准後，資本公積可用於增加實收資本。

45 盈餘公積

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

法定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%。

46 一般風險準備

根據財政部於2005年5月17日頒佈的《金融企業呆帳準備提取管理辦法》(財金[2005]49號)及2007年3月30日頒佈的《金融企業財務規則 — 實施指南》(財金[2007]23號)，從事銀行業務的金融機構，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提取一般準備金，用於彌補尚未識別的可能性損失。一般準備金的計提比例由金融機構綜合考慮其所面臨的風險狀況等因素確定，原則上一般準備金餘額不低於風險資產期末餘額的1%。一般準備金構成金融機構權益的一部分，並通過稅後利潤提取。

根據財政部於2005年9月5日頒佈的《財政部關於呆帳準備提取有關問題的通知》(財金[2005]90號)，要求金融機構由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準備。管理層認為本行於2008年12月31日已滿足上述通知的要求。

47 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

	2008年	2007年
提取		
— 法定盈餘公積金	1,332	829
— 一般準備	3,985	3,731
	5,317	4,560

根據董事於2009年4月28日的批准，本集團提取法定盈餘公積金人民幣13.32億元，提取一般準備人民幣39.85億元，分別為以按照中國相關會計規則和法規編製的財務報表的稅後利潤的10%和29.9%。

(b) 本年度應付本行股東股息

於2009年4月28日，董事建議分派截至2008年12月31日止年度現金股息每10股人民幣0.8531元，該筆合共概約人民幣33.30億元的股息將待股東於年度股東大會上決議通過後派發予2009年6月29日股東名冊上的股東。這些股息尚未於資產負債表日被確認為負債。

(c) 上年度應付本行股東利潤／股息，於本期／年度批准及支付

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

48 現金流量表補充資料

現金及現金等價物

	2008年	2007年
庫存現金	3,693	4,341
存放中央銀行超額存款準備金	107,677	33,545
原到期日為三個月的存放同業款項	30,541	15,530
原到期日為三個月的拆出資金	18,987	10,365
	160,898	63,781
投資證券	7,751	26,764
合計	168,649	90,545

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

49 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與客戶償付款項結清。

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

	2008年	2007年
合同金額		
貸款承擔		
— 原到期日為1年以內	442	102
— 原到期日為1年或以上	6,828	8,048
	7,270	8,150
開出保函	44,886	32,547
開出信用證	29,515	36,016
承兌滙票	222,158	166,939
信用卡承擔	32,608	16,934
	336,437	260,586

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

	2008年	2007年
或有負債及承擔的信貸風險加權金額	138,149	108,025

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

國際財務報告準則並無訂明有關計算上述信貸風險加權金額的標準。

49 承擔及或有事項(續)

(b) 資本承擔

本集團於資產負債表日已授權的資本承擔如下：

	2008年	2007年
為購置物業及設備		
— 已訂約	252	391
— 已授權未訂約	44	8

(c) 經營租賃承擔

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

	2008年	2007年
一年以內	675	447
一年至兩年	596	388
兩年至三年	509	336
三年至五年	796	495
五年以上	955	609
合計	3,531	2,275

(d) 未決訴訟和糾紛

於2008年12月31日，本集團尚有作為被起訴方，並涉及索償總額人民幣2.76億元(2007年12月31日：人民幣2.14億元)的若干未決訴訟案件。根據本集團內部及外部法律顧問的意見，本集團對上述未決訴訟計提的準備金在其他負債和準備金中確認。本集團認為這些負債的計提是合理且充分的。

(e) 承銷責任

於2007年12月31日及2008年12月31日，本集團無未到期的中國國內債券承銷承擔責任。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

49 承擔及或有事項(續)

(f) 承兌責任

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

本集團於資產負債表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2008年	2007年
承兌責任	6,418	7,642

(g) 承擔和或有負債準備金

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

50 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。於資產負債表日，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。

	2008年	2007年
債券	665	9,853
票據貼現	—	521
發放貸款及墊款	300	5,392
合計	965	15,766

(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2008年12月31日，本集團持有的買入返售協議擔保物中沒有持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。

51 代客交易

(a) 委託貸款業務

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

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

由於託管資產並不屬於本集團的資產，故未在資產負債表內確認。多餘資金作吸收存款入賬。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。

於資產負債表日的委託資產及負債如下：

	2008年	2007年
委託貸款	34,787	21,982
委託基金	34,787	21,982

(b) 理財服務

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

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

於資產負債表日與理財業務相關的資產及負債如下：

	2008年	2007年
理財服務的投資	49,478	30,798
來自理財服務的資金	49,478	30,798

於2008年12月31日，上述理財服務涉及的資金中有人民幣244.67億元(2007年：人民幣272.53億元)已委託中信信託投資有限責任公司(「中信信託」)，中信集團的一家全資子公司，進行管理。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告

分部報告按本集團的業務分部和地區分部進行披露。配合本集團的內部管理要求，本集團將業務分部報告確定為分部報告的主要形式。

分部資產及負債和分部收入及業績是按照本集團會計政策計量。

分部之間的交易按一般商業條款及條件進行。內部收費及轉讓定價是參考市場價格確定，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、業績、資產與負債包含直接歸屬某一分部，以及按合理的基準分配至該分部的項目。分部收入、支出、資產和負債包含需在編製財務報表時抵銷的集團內部往來的結餘和內部交易。分部資本開支是指在會計期間內分部購入的固定資產、在建工程、無形資產及其他長期資產等所產生的成本總額。

(a) 業務分部

本集團的主要業務分部如下：

公司銀行業務

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

個人銀行業務

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

資金業務

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

其他業務及未分配項目

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

52 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

	2008年				
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	其他業務及 未分配項目	合計
外部淨利息收入/(支出)	24,988	3,388	7,807	(92)	36,091
內部淨利息收入/(支出)	3,942	1,913	(5,532)	(323)	—
淨利息收入/(支出)	28,930	5,301	2,275	(415)	36,091
淨手續費及佣金收入/(支出)	1,719	1,289	174	(137)	3,045
交易性淨收益/(損失)	738	—	1,056	(631)	1,163
投資性證券淨收益	—	—	(290)	—	(290)
其他經營收入	164	4	—	195	363
經營收入/(支出)	31,551	6,594	3,215	(988)	40,372
經營費用					
— 折舊及攤銷費	(401)	(422)	(35)	(28)	(886)
— 其他	(8,956)	(5,120)	(737)	(449)	(15,262)
資產減值損失	(5,059)	(424)	(736)	(225)	(6,444)
稅前利潤/(損失)	17,135	628	1,707	(1,690)	17,780
資本性開支	959	962	85	61	2,067

	2008年12月31日				
分部資產	684,950	106,346	391,681	5,175	1,188,152
分部負債	779,781	175,529	128,492	8,689	1,092,491
資產負債表外信貸承擔	303,829	32,608	—	—	336,437

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

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

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告 (續)

(b) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行及支行遍佈全國23個省、自治區和中央政府直轄市。本行的主要子公司振華財務是於香港註冊及經營。

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

作為管理層報告的用途，地區分部的定義為：

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

	2008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	8,917	3,982	5,103	3,317	3,338	1,091	10,320	23	—	36,091
內部淨利息收入/(支出)	857	1,233	4,297	319	(266)	(74)	(6,387)	21	—	—
淨利息收入	9,774	5,215	9,400	3,636	3,072	1,017	3,933	44	—	36,091
淨手續費及佣金收入	667	296	730	247	210	62	830	3	—	3,045
交易性淨收益	246	149	383	62	23	12	288	—	—	1,163
投資性證券淨 (損失)/收益	(4)	(8)	—	(3)	(1)	—	(292)	18	—	(290)
其他經營收入	76	26	111	16	8	6	107	13	—	363
經營收入	10,759	5,678	10,624	3,958	3,312	1,097	4,866	78	—	40,372
經營費用										
— 折舊及攤銷費	(219)	(99)	(179)	(64)	(59)	(19)	(246)	(1)	—	(886)
— 其他	(4,008)	(2,183)	(3,339)	(1,472)	(1,177)	(381)	(2,637)	(65)	—	(15,262)
資產減值損失	(2,117)	(635)	(1,239)	(472)	(801)	(115)	(1,060)	(5)	—	(6,444)
稅前利潤	4,415	2,761	5,867	1,950	1,275	582	923	7	—	17,780
資本性開支	367	207	317	150	266	68	683	9	—	2,067

	2008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	345,595	174,612	464,662	131,638	110,100	40,852	438,152	891	(518,350)	1,188,152
分部負債	311,164	154,565	413,507	119,886	99,986	37,565	473,332	836	(518,350)	1,092,491
資產負債表外信貸承擔	102,930	36,891	81,338	49,359	20,801	12,510	32,608	—	—	336,437

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告(續)

(b) 地區分部(續)

	2007年									
	珠江			中部地區	西部地區	東北地區	總行	香港	抵銷	合計
	長江 三角洲	三角洲及 海峽西岸	環渤海 地區							
外部淨利息收入	6,853	2,817	4,344	2,193	2,328	847	6,773	15	—	26,170
內部淨利息收入/(支出)	616	836	2,356	98	(210)	(101)	(3,598)	3	—	—
淨利息收入	7,469	3,653	6,700	2,291	2,118	746	3,175	18	—	26,170
淨手續費及佣金收入	495	172	591	178	145	72	427	—	—	2,080
交易性淨收益/(損失)	177	67	267	41	15	9	(1,410)	—	—	(834)
投資性證券淨收益	2	2	1	—	—	—	264	15	—	284
其他經營收入	77	31	56	11	8	5	47	20	—	255
經營收入	8,220	3,925	7,615	2,521	2,286	832	2,503	53	—	27,955
經營費用										
— 折舊及攤銷費	(182)	(64)	(148)	(46)	(45)	(14)	(281)	—	—	(780)
— 其他	(2,973)	(1,580)	(2,353)	(951)	(814)	(281)	(2,020)	(43)	—	(11,015)
資產減值損失	(652)	(257)	(1,291)	(373)	(125)	(194)	(95)	(1)	—	(2,988)
稅前利潤	4,413	2,024	3,823	1,151	1,302	343	107	9	—	13,172
資本性開支	432	100	380	116	220	11	175	—	—	1,434
	2007年12月31日									
分部資產	331,920	180,370	400,157	118,343	91,972	32,135	558,446	651	(702,808)	1,011,186
分部負債	290,160	163,985	351,995	105,395	80,262	27,447	610,107	552	(702,808)	927,095
資產負債表外信貸承擔	82,503	36,734	66,603	36,687	13,495	7,630	16,934	—	—	260,586

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 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。

(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。貸款按風險程度分為正常、關注、次級、可疑及損失五類。最後三類被視為已減值貸款和墊款，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。

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

信貸業務(續)

本集團關於貸款及墊款的五個類別的主要定義列示如下：

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

本集團採納一連串的元素來決定貸款的類別。貸款分類的元素包括以下因素：(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。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(i) 最大信用風險敞口

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

	2008年	2007年
存放中央銀行款項	203,243	119,028
存放同業款項	31,303	15,565
拆出資金	19,143	11,090
交易性金融資產	7,755	6,500
衍生金融資產	5,357	2,049
買入返售金融資產	57,698	118,046
應收利息	3,941	3,359
發放貸款和墊款	651,352	565,866
可供出售金融資產	84,900	43,502
持有至到期投資	105,151	109,391
其他金融資產	1,109	1,075
小計	1,170,952	995,471
信貸承諾信用風險敞口	336,437	260,586
最大信用風險敞口	1,507,389	1,256,057

53 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投資按信貸質量的分佈列示如下：

	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	投資
已減值					
單項評估					
總額		8,326	167	—	1,138
減值損失準備		(6,490)	(143)	—	(738)
淨額		1,836	24	—	400

組合評估					
總額		720	—	—	—
減值損失準備		(520)	—	—	—
淨額		200	—	—	—

已逾期未減值 (1)					
總額		3,567	—	—	—
其中：					
逾期3個月以內		3,080	—	—	—
逾期3個月到1年		481	—	—	—
逾期1年以上		6	—	—	—
減值損失準備		(181)	—	—	—
淨額		3,386	—	—	—

未逾期未減值					
總額		652,311	50,422	57,698	197,406
減值損失準備	(2)	(6,381)	—	—	—
淨額		645,930	50,422	57,698	197,406
資產賬面淨值		651,352	50,422	57,698	197,806

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 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投資按信貸質量的分佈列示如下：(續)

	註釋	2007年			投資
		發放貸款 及墊款	存拆放 同業款項	買入返售 金融資產	
已減值					
單項評估					
總額		8,004	171	—	31
減值損失準備		(5,421)	(146)	—	(15)
淨額		2,583	25	—	16
組合評估					
總額		488	—	—	—
減值損失準備		(299)	—	—	—
淨額		189	—	—	—
已逾期未減值 (1)					
總額		2,737	—	—	—
其中：					
逾期3個月以內		2,524	—	—	—
逾期3個月到1年		213	—	—	—
逾期1年以上		—	—	—	—
減值損失準備		(65)	—	—	—
淨額		2,672	—	—	—
未逾期未減值					
總額		563,979	26,630	118,046	159,832
減值損失準備 (2)		(3,557)	—	—	—
淨額		560,422	26,630	118,046	159,832
資產賬面淨值		565,866	26,655	118,046	159,848

註：(1) 已逾期未減值貸款及墊款的擔保物及其他信用增級
於2008年12月31日，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6.56億元(於2007年12月31日：人民幣3.77億元)，抵押物涵蓋該類貸款部分以及未涵蓋部分分別為人民幣3.20億元(於2007年12月31日：人民幣1.16億元)和人民幣3.36億元(於2007年12月31日：人民幣2.61億元)。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣5.92億元(於2007年12月31日：人民幣2.10億元)，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。

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iii) 按行業分佈情況分析以及相應抵質押貸款餘額分析：

	2008年			2007年		
	貸款總額	比例	抵押貸款	貸款總額	比例	抵押貸款
公司類貸款						
— 製造業	163,164	24.5%	48,260	145,272	25.3%	40,942
— 交通運輸、 倉儲和郵政業	62,938	9.5%	16,811	62,856	10.9%	19,193
— 電力、燃氣及 水的生產和 供應業	57,199	8.6%	9,654	44,392	7.7%	7,729
— 批發和零售業	48,855	7.3%	21,119	42,239	7.3%	17,394
— 房地產開發業	42,225	6.4%	27,514	41,741	7.3%	28,733
— 水利、環境和 公共設施 管理業	36,592	5.5%	7,483	28,324	4.9%	5,704
— 租賃及商業 服務	31,396	4.7%	9,740	34,793	6.1%	10,036
— 建築業	23,739	3.6%	7,090	22,199	3.9%	4,721
— 公共及社用 機構	22,004	3.3%	8,954	8,131	1.4%	1,156
— 金融業	2,328	0.4%	842	1,512	0.3%	306
— 其他客戶	43,182	6.5%	6,009	34,061	5.9%	4,576
小計	533,622	80.3%	163,476	465,520	81.0%	140,490
個人類貸款	87,763	13.2%		76,089	13.2%	
票據貼現	43,539	6.5%		33,599	5.8%	
發放貸款及 墊款總額	664,924	100.0%		575,208	100.0%	
減：減值損失準備	(13,572)			(9,342)		
發放貸款及 墊款淨額	651,352			565,866		

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(iii) 按行業分佈情況分析以及相應抵質押貸款餘額分析：(續)

本集團於資產負債表日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：

	2008年				
	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	在損益表 計入當期 減值損失	當年核銷
製造業	4,300	3,256	1,768	1,589	424
2007年					
	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	在損益表 計入當期 減值損失	當年核銷
製造業	4,051	2,833	1,026	1,366	848
交通運輸、倉儲和 郵政業	65	50	456	196	30

(iv) 按地區分佈情況分析以及相應抵質押貸款餘額分析：

	2008年			2007年		
	貸款總額	比例	抵押貸款	貸款總額	比例	抵押貸款
長江三角洲	205,670	31.0%	65,865	182,058	31.7%	66,350
環渤海地區 (包括總部)	188,308	28.3%	58,310	167,329	29.1%	51,896
珠江三角洲及 海峽西岸	100,366	15.1%	42,653	90,358	15.7%	39,085
中部地區	74,566	11.2%	26,849	60,410	10.5%	19,529
西部地區	72,068	10.8%	36,149	55,780	9.7%	27,991
東北地區	23,536	3.5%	9,286	19,065	3.3%	6,631
香港	410	0.1%	224	208	0.0%	10
總額	664,924	100.0%	239,336	575,208	100.0%	211,492

關於地區分部的定義見附註52(b)。

53 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)

本集團於資產負債表日估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：

	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
長江三角洲	2,227	1,396	1,942
環渤海地區(包括總部)	3,519	2,500	2,567
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

	2007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
長江三角洲	852	488	1,160
環渤海地區(包括總部)	4,114	2,720	1,307
珠江三角洲及海峽西岸	1,877	1,057	581
中部地區	772	638	381
合計	7,615	4,903	3,429

(v) 按擔保方式分佈情況分析

	註釋	2008年	2007年
信用貸款		190,835	158,972
保證貸款		191,214	171,145
附擔保物貸款		239,336	211,492
其中：抵押貸款		178,185	155,591
質押貸款		61,151	55,901
小計		621,385	541,609
貼現		43,539	33,599
貸款和墊款總額		664,924	575,208
減：貸款損失準備	31	(13,572)	(9,342)
其中：單項計提		(6,490)	(5,421)
組合計提		(7,082)	(3,921)
貸款和墊款賬面價值		651,352	565,866

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(vi) 已重組的發放貸款及墊款

	2008年		2007年	
		估貸款及墊款 總額百分比		估貸款及墊款 總額百分比
已重組的發放貸款及墊款	5,365	0.81%	5,303	0.92%
減：				
— 逾期超過3個月的 已重組發放貸款及墊款	2,835	0.43%	2,799	0.48%
— 逾期尚未超過3個月的 已重組發放貸款及墊款	2,530	0.38%	2,504	0.44%

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。已重組的發放貸款及墊款需經過6個月的觀察期，觀察期內最高評級不得超過次級。

(b) 市場風險

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

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

本集團運用金融衍生工具進行自營性交易或者通過分行網絡為客戶提供風險管理產品。金融衍生工具作為資產負債管理的手段來對沖其市場風險。本集團運用的衍生工具主要包括利率和匯率衍生產品。

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

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

53 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

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

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

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

本集團正在改進市場風險管理信息系統，以利用新的資產負債管理系統(ALM)和資金轉移價格系統(FTP)來監控市場風險。

(c) 利率風險

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

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

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

由高級管理人員組成的市場風險委員會確定利率風險限制。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)

53 風險管理 (續)

(c) 利率風險 (續)

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

	實際利率 (註釋(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
資產							
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%	31,303	—	31,293	10	—	—
拆出資金	2.92%	19,143	—	19,031	112	—	—
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))	7.13%	651,352	—	446,368	197,276	6,020	1,688
投資(註釋(iii))	3.74%	198,223	416	54,560	85,012	41,231	17,004
其他	—	23,497	23,497	—	—	—	—
總資產		1,188,152	27,606	808,222	286,136	47,496	18,692
負債							
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	—	657	—	300	—
吸收存款	2.33%	945,835	10,637	687,784	210,137	34,299	2,978
已發行次級債	5.26%	12,000	—	6,000	—	—	6,000
其他	—	24,131	24,131	—	—	—	—
總負債		1,092,491	34,768	793,263	220,125	34,599	9,736
資產負債缺口		95,661	(7,162)	14,959	66,011	12,897	8,956

53 風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

	實際利率 (註釋(i))	2007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
資產							
現金及存放中央銀行							
款項	1.59%	123,369	4,341	119,028	—	—	—
存放同業款項	2.64%	15,565	—	15,563	2	—	—
拆出資金	2.95%	11,090	—	10,689	401	—	—
買入返售金融資產	4.01%	118,046	—	116,616	991	439	—
發放貸款及墊款 (註釋(ii))	6.11%	565,866	—	360,040	192,181	12,017	1,628
投資(註釋(iii))	3.38%	159,848	455	55,796	44,936	40,709	17,952
其他	—	17,402	17,402	—	—	—	—
總資產		1,011,186	22,198	677,732	238,511	53,165	19,580
負債							
同業及其他金融機構							
存放款項	1.61%	96,609	—	95,845	764	—	—
拆入資金	4.20%	639	—	—	—	—	639
賣出回購金融資產款	4.84%	15,754	—	15,704	50	—	—
吸收存款	1.98%	787,211	8,168	675,275	84,183	15,536	4,049
已發行次級債	4.90%	12,000	—	6,000	—	—	6,000
其他	—	14,882	14,882	—	—	—	—
總負債		927,095	23,050	792,824	84,997	15,536	10,688
資產負債缺口		84,091	(852)	(115,092)	153,514	37,629	8,892

- 註：(i) 實際利率是指利息收入/支出對平均計息資產/負債的比率。
- (ii) 以上列報為「3個月內」到期的發放貸款及墊款包括於2008年12月31日餘額為人民幣48.54億元的逾期金額(扣除減值損失準備)(2007年12月31日：人民幣51.02億元)。
- (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。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

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

	2008年		2007年	
	利率變更(基點)		利率變更(基點)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化計算淨利息收入(減少)/增加 (單位：人民幣百萬元)	(645)	645	—	—

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。

(d) 外匯風險

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

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

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

53 風險管理(續)

(d) 外匯風險(續)

本集團的各資產負債項目於資產負債表日的外匯風險敞口如下：

	2008年			
	人民幣	美元	其他	合計
資產				
現金及存放中央銀行款項	203,456	3,043	437	206,936
存放同業款項	6,453	22,922	1,928	31,303
拆出資金	15,730	3,411	2	19,143
買入返售金融資產	57,698	—	—	57,698
發放貸款及墊款	634,489	15,837	1,026	651,352
投資	164,880	29,694	3,649	198,223
其他	21,338	1,593	566	23,497
總資產	1,104,044	76,500	7,608	1,188,152
負債				
同業及其他金融機構存放款項	86,344	20,910	1,351	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	907,048	31,846	6,941	945,835
已發行次級債	12,000	—	—	12,000
其他	21,206	1,673	1,252	24,131
總負債	1,026,898	54,808	10,785	1,092,491
表內淨頭寸	77,146	21,692	(3,177)	95,661
信貸承擔	290,381	36,457	9,599	336,437
衍生金融工具(註釋(i))	15,399	(17,098)	1,893	194

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理 (續)

(d) 外匯風險 (續)

本集團的各資產負債項目於資產負債表日的外匯風險敞口如下：(續)

	2007年			合計
	人民幣	美元	其他	
資產				
現金及存放中央銀行款項	120,141	2,859	369	123,369
存放同業款項	6,075	6,363	3,127	15,565
拆出資金	9,801	1,189	100	11,090
買入返售金融資產	117,877	169	—	118,046
發放貸款及墊款	535,998	28,598	1,270	565,866
投資	119,882	34,843	5,123	159,848
其他	14,540	2,179	683	17,402
總資產	924,314	76,200	10,672	1,011,186
負債				
同業及其他金融機構存放款項	94,335	1,466	808	96,609
拆入資金	—	—	639	639
賣出回購金融資產款	8,461	7,293	—	15,754
吸收存款	735,558	42,236	9,417	787,211
已發行次級債	12,000	—	—	12,000
其他	13,198	1,309	375	14,882
總負債	863,552	52,304	11,239	927,095
表內淨頭寸	60,762	23,896	(567)	84,091
信貸承擔	213,043	39,505	8,038	260,586
衍生金融工具(註釋(i))	17,181	(17,052)	342	471

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

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

	2008年		2007年	
	匯率變更(基點)		匯率變更(基點)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化計算淨利潤的(減少)/增加 (單位：人民幣百萬元)	(5)	5	(9)	9

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

53 風險管理(續)

(e) 流動性風險

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

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

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

本集團定期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。

下表為本集團的資產與負債於資產負債表日根據相關剩餘到期還款日的分析。

	2008年						合計
	即期償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	
資產							
現金及存放中央銀行款項	111,370	—	—	—	—	95,566	206,936
存放同業款項	29,192	2,101	10	—	—	—	31,303
拆出資金	3,387	15,620	112	—	—	24	19,143
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))	1,914	135,321	306,604	110,819	93,191	3,503	651,352
投資	542	39,284	71,702	54,421	31,458	816	198,223
其他	1,080	2,425	2,560	3,273	1,113	13,046	23,497
總資產	147,485	248,478	384,714	168,758	125,762	112,955	1,188,152
負債							
同業及其他金融機構 存放款項	72,139	23,183	12,783	500	—	—	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	429,415	265,316	210,897	36,209	3,998	—	945,835
已發行次級債	—	—	—	6,000	6,000	—	12,000
其他	1,996	16,490	1,975	2,320	634	716	24,131
總負債	503,550	305,646	225,860	45,329	11,390	716	1,092,491
(短)/長頭寸	(356,065)	(57,168)	158,854	123,429	114,372	112,239	95,661

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

	2007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))	
資產							
現金及存放中央銀行 款項	38,401	—	—	—	—	84,968	123,369
存放同業款項	14,063	1,500	2	—	—	—	15,565
拆出資金	1,264	9,400	401	—	—	25	11,090
買入返售金融資產	—	116,616	991	439	—	—	118,046
發放貸款及墊款 (註釋(ii))	1,838	115,898	256,261	108,397	79,865	3,607	565,866
投資	4,350	31,064	32,149	55,065	36,749	471	159,848
其他	648	2,378	2,209	991	303	10,873	17,402
總資產	60,564	276,856	292,013	164,892	116,917	99,944	1,011,186
負債							
同業及其他金融機構 存放款項	94,075	1,770	764	—	—	—	96,609
拆入資金	—	—	—	—	639	—	639
賣出回購金融資產款	3,592	12,112	50	—	—	—	15,754
吸收存款	409,691	249,362	98,883	25,226	4,049	—	787,211
已發行次級債	—	—	—	6,000	6,000	—	12,000
其他	1,533	7,858	2,003	1,437	1,703	348	14,882
總負債	508,891	271,102	101,700	32,663	12,391	348	927,095
(短)/長頭寸	(448,327)	5,754	190,313	132,229	104,526	99,596	84,091

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

53 風險管理(續)

(f) 操作風險

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

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

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

除上述以外，本行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。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

54 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，扣除資產負債表日後宣派的股息、100%商譽和50%非合併股權投資。附屬資本包括一般準備金和長期次級債。

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

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

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

本行資本管理的政策由董事會定期檢查。

54 資本充足率(續)

本行於2007年及2008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：

	2008年	2007年
核心充足率(註釋(i))	12.32%	13.14%
資本充足率(註釋(ii))	14.32%	15.27%
資本基礎的組成部分		
核心資本：		
— 股本	39,033	39,033
— 資本公積	36,916	36,916
— 投資重估儲備	(72)	(89)
— 盈餘公積和一般風險準備	9,877	4,560
— 未分配利潤(註釋(iii))	6,288	1,620
— 交易性金融資產公允價值變動(註釋(iv))	—	(101)
	92,042	81,939
附屬資本：		
— 發放貸款及墊款一般準備	6,527	3,621
— 交易性金融資產公允價值變動(註釋(iv))	—	101
— 已發行次級債	8,400	9,600
附屬資本總值	14,927	13,322
扣除前總資本基礎	106,969	95,261
扣除：		
— 未合併股權投資	99	90
扣除後總資本基礎	106,870	95,171
扣除後核心資本基礎(註釋(i))	91,993	81,894
風險加權資產	746,547	623,300

- 註： (i) 根據有關規定，計算核心資本基礎時需扣除50%的未並表非銀行金融機構資本投資。
- (ii) 資本充足率等於扣除後總資本基礎除以加權風險資產。
- (iii) 未分配利潤已扣除於資產負債表日後本行經董事會批准擬提交股東大會宣佈分配的股利。
- (iv) 根據銀監會於2007年11月10日發佈的公告(《中國銀監會關於銀行業金融機構執行《企業會計準則》後計算資本充足率有關問題的通知)交易性金融工具公允價值變動未實現部分累計額為淨利得的，該淨利得在考慮稅收影響後從核心資本中扣除，並計入到附屬資本。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

55 公允價值數據

(a) 金融資產

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

應收中央銀行、銀行及其他金融機構款項

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

發放貸款及墊款

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

投資

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

	賬面價值		公允價值	
	2008年	2007年	2008年	2007年
持有至到期債券	105,151	109,391	100,837	108,958

(b) 金融負債

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

	賬面價值		公允價值	
	2008年	2007年	2008年	2007年
已發行次級債	6,000	6,000	6,023	5,667

56 關聯方

本行的主要股東中信集團(「母公司」)是一家於1979年在中國成立的國有獨資企業。作為跨國企業集團，中信集團的核心業務涵蓋國內外金融、實業投資以及服務等各個產業。本集團的關聯交易是指本集團同中信集團及其子公司之間的交易。這些子公司中也包括本行的原股東之一中信國金。

(a) 關聯交易

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

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

	2008年		
	母公司	同屬 母公司控制	子公司 (註釋(i))
利息收入	43	335	25
手續費及其他收入	—	449	—
利息支出	(145)	(1,102)	—
交易淨收益/(損失)	65	(15)	—
其他服務費用	—	(105)	(45)
	2007年		
	母公司	同屬 母公司控制	子公司 (註釋(i))
利息收入	50	102	20
手續費及其他收入	—	115	—
利息支出	(134)	(606)	—
其他服務費用	—	(45)	(27)

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方(續)

(a) 關聯交易(續)

	2008年		
	母公司	同屬母公司 控制公司	子公司 (註釋(i))
資產			
發放貸款和墊款	380	5,351	—
減：單項計提減值準備	—	—	—
發放貸款和墊款淨額	380	5,351	—
存拆放同業及其他金融機構款項	—	84	759
減：減值準備	—	(8)	—
存拆放同業及其他金融機構淨額	—	76	759
投資	374	542	87
買入返售金融資產	—	—	68
其他資產	5	97	3
負債			
吸收存款	7,063	3,284	7
同業及其他金融機構款項存放和拆入	—	14,913	—
其他負債	21	123	—
表外項目			
保函及信用證	240	602	—
承兌滙票	—	872	—
為第三方貸款提供的擔保總額	—	3,798	—
衍生金融資產名義金額	282	4,350	—

56 關聯方(續)

(a) 關聯交易(續)

	2007年		
	母公司	同屬母公司 控制公司	子公司 (註釋(i))
資產			
發放貸款和墊款	380	2,417	—
減：單項計提減值準備	—	—	—
發放貸款和墊款淨額	380	2,417	—
存拆放同業及其他金融機構款項	—	255	519
減：減值準備	—	(8)	—
存拆放同業及其他金融機構淨額	—	247	519
投資	316	578	87
其他資產	5	9	4
負債			
吸收存款	5,191	3,328	3
同業及其他金融機構款項存放和拆入	—	33,554	—
其他負債	20	46	—
表外項目			
保函及信用證	308	21	—
承兌滙票	—	190	—
為第三方貸款提供的擔保總額	—	1,026	—

- 註：(i) 與子公司之間的關聯方交易已在本集團財務報表合併過程中被抵銷。
- (ii) 本行向個人客戶提供由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，進行管理的理財產品。於2008年度，中信信託代理客戶向本行購入了總計人民幣205.08億元的貸款及客戶墊款，中信信託代理客戶於年末前將其理財信託計劃中的196.30億元貸款出售給本行。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方(續)

(b) 關鍵管理人員及其直系親屬及關聯公司

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

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

董事、監事和高級管理人員於2008年12月31日尚未償還貸款總額為為人民幣22百萬元(2007年12月31日：人民幣26百萬元)。

董事及監事的薪酬總額已於附註10披露。高級管理人員於年內的薪酬如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
薪酬及其他酬金	4,860	5,204
酌定獎金	24,260	25,831
定額供款退休金計劃供款	1,402	753
	30,522	31,788

(c) 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37(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。

56 關聯方(續)

(d) 與中國其他國有實體進行的交易

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

與其他國有實體進行的交易包括但不限於以下各項：

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

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

57 已頒佈但尚未生效的修訂、新增準則及解釋可能產生的影響

截止本報表出具日，部份新增及經修訂的準則和解釋並未於截至2008年12月31日止年度生效，同時，於編製本合併財務報表時並未採用。

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

《國際會計準則》第1號的修訂「財務報表列報」(「第1號準則修訂」)要求企業與股東進行交易產生的權益變動與其他變動分別列示。本集團將於2009年1月1日開始的會計年度期間起採用第1號準則修訂。

《國際財務報告準則》第8號「營運分部」(「第8號準則」)引入「管理方法」於分部報告。本集團將於2009年1月1日開始的會計年度期間採用第8號準則。

58 上期比較數字

若干比較數字為符合本年度的呈報方式已進行了重分類。

59 資產負債表日後事項

截止本報告日，本集團無需要披露的重大資產負債表日後事項。

未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

以下所載數據並不構成經審核財務報表的一部分，有關數據僅供參考。

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

淨利潤	註釋	2008年	2007年
《國際財務報告準則》項下歸屬於本行股東的淨利潤		13,354	8,322
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)	(34)	(32)
中國準則項下歸屬於本行股東的淨利潤		13,320	8,290

所有者權益	註釋	2008年	2007年
		12月31日	12月31日
《國際財務報告準則》項下本行股東應佔所有者權益		95,658	84,086
固定資產及其他資產重估差異調整	(i)	(315)	50
中國準則項下本行股東應佔所有者權益		95,343	84,136

註：(i) 固定資產及其他資產重估及其導致的折舊和處置調整

由於原中信銀行重組(「重組」)，根據中國相關規定，本行於2005年12月31日由中企華資產評估公司(「中企華」)對固定資產和其他資產(包括權益投資、抵債資產和無形資產)進行了評估，評估採用折舊後重置成本或市價方法進行計量。自評估日起，上述資產採用評估值作為設定成本計量，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，除本行的房屋建築物外，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值入賬，重估值為重估日的公允價值減去其後的累計折舊及減值損失。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，差異計入當期損益表。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

	2008年	2007年
人民幣流動資產對人民幣流動負債	51.37%	38.90%
外幣流動資產對外幣流動負債	83.24%	110.01%

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

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

	2008年12月31日			
	美元	港幣	其他	合計
即期資產	110,836	657	6,949	118,442
即期負債	(54,808)	(2,536)	(8,249)	(65,593)
遠期購入	48,259	1,912	17,952	68,123
遠期出售	(65,357)	(478)	(17,493)	(83,328)
淨長／(短)頭寸	38,930	(445)	(841)	37,644

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

(d) 跨境申索

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

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

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

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

	2008年12月31日			
	銀行及其他 金融機構	公共實體	其他	合計
亞太區，不包括中國內地	5,256	—	616	5,872
— 其中屬於香港的部分	4,108	—	409	4,517
歐洲	5,179	614	36	5,829
北美洲	23,875	21,909	592	46,376
	34,310	22,523	1,244	58,077

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)

	2007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	3,529	40	794	4,363
— 其中屬於香港的部分	1,676	—	449	2,125
歐洲	11,972	53	39	12,064
南北美洲	12,160	17,682	583	30,425
	27,661	17,775	1,416	46,852

(e) 按地區劃分的已逾期發放貸款及墊款

	2008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	205,670	1,134	2,227
環渤海地區(包括總部)	188,308	1,658	3,519
珠江三角洲及海峽西岸	100,366	3,249	1,372
中部地區	74,566	634	624
西部地區	72,068	558	870
東北地區	23,536	327	434
香港	410	—	—
合計	664,924	7,560	9,046

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

已減值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(包括評級為次級、可疑或損失的公司類貸款及墊款(請參考本集團財務報表附註53(a)貸款分級的主要定義))；或
- 組合評估，指同類貸款及墊款組合(包括評級為次級、可疑或損失的個人類貸款及墊款)。

(f) 已逾期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

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
已逾期拆出資金總額	167	171
佔拆出資金總額百分比	0.15%	0.31%

註：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

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
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	1,238	438
— 6至12個月	720	696
— 超過12個月	5,602	6,846
合計	7,560	7,980
佔發放貸款及墊款總額百分比：		
— 3至6個月	0.19%	0.08%
— 6至12個月	0.11%	0.12%
— 超過12個月	0.84%	1.19%
合計	1.14%	1.39%

— 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2008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66.55億元(2007：人民幣74.03億元)和人民幣9.05億元(2007：人民幣5.77億元)。抵押品涵蓋貸款部分和未涵蓋部分分別為人民幣6.23億元(2007：人民幣13.65億元)和60.32億元(2007：人民幣60.38億元)。持有的採用單項方式評估的貸款及墊款的公允價值為人民幣7.18億元(2007：人民幣16.75億元)。抵押品的公允價值為管理層根據目前抵押品處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。採用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53.57億元(2007：人民幣51.71億元)。

(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2008年12月31日，本行超過90%的非應收銀行頭寸均來自於與境內企業或個人的業務。不同對手方的各種頭寸在本年度財務報告的附註中進行了分析。

股東參考資料

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0.853元(稅前)，須待股東於2008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：852-28658555
傳真：852-28650990
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

300行業指數(金融)

中證南方小康指數

中證800全收益指數

投資者查詢

H股投資者如有查詢請聯絡：

中信銀行股份有限公司投資者關係團隊

地址：北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座15層

電話：86-10-65558000

傳真：86-10-65550809

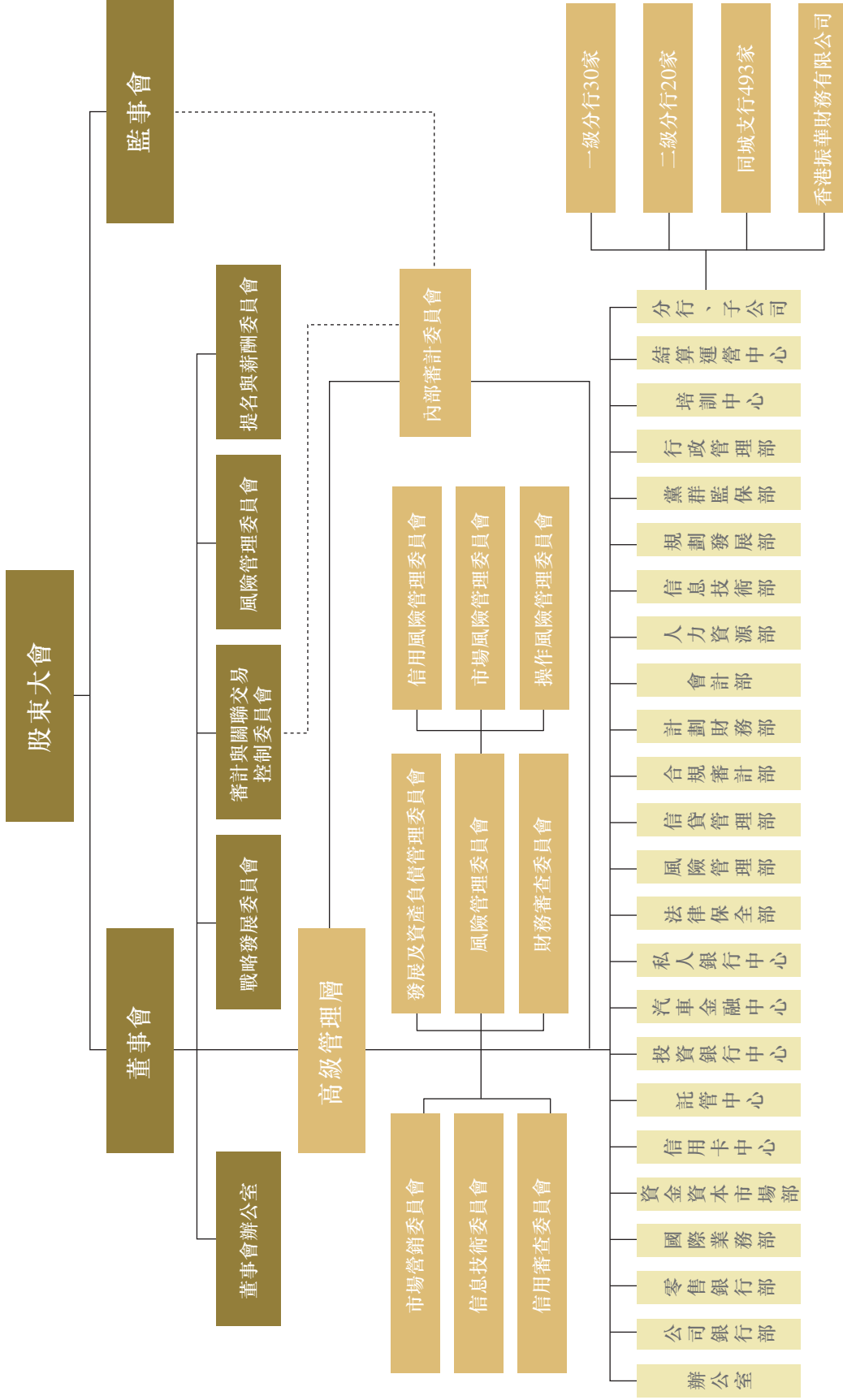
電郵：ir_cncb@citicbank.com

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、www.sse.com.cn、www.hkexnews.hk 閱覽本年度報告英文及中文版本。

倘閣下對如何索取本年度報告或如何在本行網址上閱覽該文件有任何疑問，請致電本行熱線86-10-65558000及852-28628555。

組織架構圖



境內外分支機構名錄

截至2008年末，本行機構網點總數已達544家，其中一級分行30家，二級分行20家，支行493家，財務公司1家。

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
1	北京市	1	總行	地址：北京市東城區 朝陽門北大街8號 富華大廈C座 郵編：100027 網址：http://www.ecitic.com SWIFT BIC：CIBKCNBJ	電話：010-65558888 傳真：010-65550801或65550802 客服熱線：95558
		37	總行營業部	地址：北京市西城區 金融大街甲27號 投資廣場A座 郵編：100032	電話：010-66219988 傳真：010-66211770
2	天津市	21	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	15			
	石家莊市	12	石家莊分行	地址：河北省石家莊市 新華東路209號 郵編：050000	電話：0311-87884438 傳真：0311-87884436
	唐山市	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：0315-3738600
4	遼寧省	50			
	瀋陽市	15	瀋陽分行	地址：遼寧省瀋陽市 沈河區大西路336號 郵編：110014	電話：024-31510456 傳真：024-31510234
	大連市	18	大連分行	地址：遼寧省大連市 中山區人民路29號 郵編：116001	電話：0411-82821868 傳真：0411-82804126
	鞍山市	6	鞍山分行	地址：遼寧省鞍山市 鐵東區五一路35號 郵編：114001	電話：0412-2211988 傳真：0412-2230815
	撫順市	5	撫順分行	地址：遼寧省撫順市 順城區新華大街11號 郵編：113006	電話：0413-7589324 傳真：0413-7587608
	葫蘆島市	6	葫蘆島分行	地址：遼寧省葫蘆島市 蓮山區新華大街55號 郵編：125001	電話：0429-2802681 傳真：0429-2800885
5	上海市	28	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

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
6	江蘇省	72			
	南京市	19	南京分行	地址：江蘇省南京市 中山路348號 郵編：210008	電話：025-83799181 傳真：025-83799000
	無錫市	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
	常州市	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：0519-8108833 傳真：0519-8107020
	揚州市	8	揚州分行	地址：江蘇省揚州市 維揚路171號 郵編：225009	電話：0514-7890717 傳真：0514-7890526
	泰州市	4	泰州分行	地址：江蘇省泰州市 青年北路39號 郵編：225300	電話：0523-6215818 傳真：0523-6243344
	蘇州市	17	蘇州分行	地址：江蘇省蘇州市 竹輝路258號 郵編：215006	電話：0512-65190307 傳真：0512-65198570
南通市	1	南通分行	地址：南通市北濠橋路1號 南通大廈C座 郵編：226000	電話：0513-81120901 傳真：0513-81120900	
7	浙江省	57			
	杭州市	20	杭州分行	地址：浙江省杭州市 延安路88號 郵編：310002	電話：0571-87032888 傳真：0571-87089180
	溫州市	8	溫州分行	地址：浙江省溫州市 人民東路12號 郵編：325000	電話：0577-88858616 傳真：0577-88817687
	嘉興市	7	嘉興分行	地址：浙江省嘉興市 中山路111號 郵編：314000	電話：0573-2097693 傳真：0573-2093454
	紹興市	8	紹興分行	地址：浙江省紹興市 人民西路289號 郵編：312000	電話：0575-5227222 傳真：0575-5137782
寧波市	14	寧波分行	地址：寧波市海曙區 鎮明路36號 郵編：315010	電話：0574-87733226 傳真：0574-87733060	
8	安徽省 合肥市	11	合肥分行	地址：安徽省合肥市 美菱大道560號 郵編：230001	電話：0551-2622426 傳真：0551-2625750
9	福建省	27			
	福州市	12	福州分行	地址：福州市湖東路99號 郵編：350001	電話：0591-87538066 傳真：0591-87537066
	廈門市	9	廈門分行	地址：福建省廈門市 湖濱西路81號 中信銀行大廈(慧景城) 郵編：361004	電話：0592-2389008 傳真：0592-2396363
	泉州市	5	泉州分行	地址：福建省泉州市 豐澤街人民銀行大樓 郵編：362000	電話：0595-22148612 傳真：0595-22148222
莆田市	1	莆田分行	地址：莆田市城廂區 荔城大道81號 鳳凰大廈1、2層 郵編：351100	電話：0594-2853280 傳真：0594-2853260	

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
10	山東省 濟南市	50			
		11	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	電話：0532-85022889 傳真：0532-85022888
	淄博市	7	淄博分行	地址：山東省淄博市 張店區新村西路109號 郵編：255032	電話：0533-2212123 傳真：0533-2212123
	煙台市	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：0535-6612888 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：0631-5313999 傳真：0631-5314076
濟寧市	3	濟寧分行	地址：山東省濟寧市 建設路10號 郵編：272000	電話：0537-2338888 傳真：0573-2338888	
11	河南省 鄭州市	16			
		15	鄭州分行	地址：河南省鄭州市 經三路北26號 郵編：450008	電話：0371-65792500 傳真：0371-65792900
	洛陽市	1	洛陽分行	地址：洛陽市南昌路2號 郵編：471000	電話：0379-64682858 傳真：0379-64682875
12	湖北省 武漢市	18	武漢分行	地址：湖北省武漢市 漢口建設大道747號 郵編：430015	電話：027-85355111 傳真：027-85355222
13	湖南省 長沙市	14	長沙分行	地址：湖南省長沙市 五一大道456號 郵編：410011	電話：0731-4582177 傳真：0731-4582199
14	廣東省 廣州市	62			
		22	廣州分行	地址：廣東省廣州市 天河北路233號 郵編：510613	電話：020-87521188 傳真：020-87520668
	佛山市	4	佛山分行	地址：廣東省佛山市 汾江南路91號 郵編：528000	電話：0757-83989999 傳真：0757-83981101
	深圳市	23	深圳分行	地址：廣東省深圳市 深南中路1093號 中信城市廣場 中信大廈5-7樓 郵編：518031	電話：0755-25942568 傳真：0755-25942028
東莞市	13	東莞分行	地址：廣東省東莞市 東城東路 星河傳說 IEO 1號樓 郵編：523072	電話：0769-22667888 傳真：0769-22667999	

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
15	重慶市	14	重慶分行	地址：重慶市渝中區 青年路56號 重慶國貿中心B棟 郵編：400010	電話：023-89037373 傳真：023-89037227
16	四川省 成都市	19	成都分行	地址：四川省成都市 人民南路四段47號 華能大廈附樓 郵編：610041	電話：028-85258888 傳真：028-85258898
17	雲南省 昆明市	11	昆明分行	地址：雲南省昆明市 寶善街福林廣場 郵編：650021	電話：0871-3648555 傳真：0871-3648667
18	陝西省 西安市	14	西安分行	地址：陝西省西安市 長安北路89號 郵編：710061	電話：029-87820122 傳真：029-87817025
19	山西省 太原市	2	太原分行	地址：山西省太原市 府西街9號 王府商務大廈A座 郵編：030002	電話：0351-3377040 傳真：0351-3377000
20	江西省 南昌市	1	南昌分行	地址：南昌市 廣場南路333號 恒茂國際華城 16號樓A座 郵編：330003	電話：0791-6660109 傳真：0791-6660107
21	內蒙古 自治區 呼和浩特市	2	呼和浩特分行	地址：內蒙古自治區 呼和浩特市 新華大街68號 郵編：010020	電話：0471-6664933 傳真：0471-6664933
22	廣西壯族 自治區 南寧市	1	南寧分行	地址：南寧市雙擁路36-1號 郵編：530000	電話：0771-5569881 傳真：0771-5569889
23	黑龍江省 哈爾濱市	1	哈爾濱分行	地址：哈爾濱市香坊區 紅旗大街233號 郵編：150090	電話：0451-88886667 傳真：0451-53995558
24	香港特別 行政區	1	振華國際財務有 限公司	地址：香港金鐘道89號 力寶中心2座21樓2106室	電話：852-25212353 傳真：852-28017399

中國北京東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座
郵編：100027

bank.ecitic.com