

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中信銀行股份有限公司

China CITIC Bank Corporation Limited

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：998)

截至2009年6月30日止六個月 中期業績公告

中信銀行股份有限公司(「本行」)董事會欣然宣佈本行及其附屬子公司(「本集團」)截至2009年6月30日止六個月期間(「報告期」)，根據適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露要求及國際會計準則委員會頒佈的「國際會計準則」第34號《中期財務報告》編製未經審計的綜合業績(「中期業績」)。本行董事會審計與關聯交易控制委員會已審閱並確認此中期業績。

一、財務概要

(一) 經營業績

單位：百萬元人民幣

項目	2009年 1-6月	2008年 1-6月	2008年 1-12月	比上年 同期增幅 (%)
經營收入	17,155	20,360	40,372	(15.74)
利潤總額	9,363	11,203	17,780	(16.42)
歸屬於本行股東的淨利潤	7,052	8,429	13,354	(16.34)
經營活動產生的現金流量淨額	(101,835)	97,304	140,231	—
基本每股收益(元)	0.18	0.22	0.34	(18.18)
稀釋每股收益(元)	0.18	0.22	0.34	(18.18)
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	(2.61)	2.49	3.59	—

(二) 盈利能力指標

項目	2009年 1-6月	2008年 1-6月	2008年 1-12月	比上年 同期增減
平均資產回報率(ROAA)	1.09%	1.58%	1.21%	(0.49)
平均權益回報率(ROAE)	14.46%	19.35%	14.86%	(4.89)
成本收入比	30.77%	31.46%	32.93%	(0.69)
信貸成本	0.29%	0.46%	0.84%	(0.17)
淨利差	2.32%	3.21%	3.11%	(0.89)
淨息差	2.47%	3.42%	3.33%	(0.95)

(三) 規模指標

單位：百萬元人民幣

項目	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	比上年末 增幅 (%)
總資產	1,401,797	1,188,152	1,011,186	17.98
客戶貸款及墊款總額	988,748	664,924	575,208	48.70
總負債	1,302,414	1,092,491	927,095	19.22
客戶存款總額	1,173,347	943,335	779,999	24.38
歸屬於本行股東權益總額	99,379	95,658	84,086	3.89
歸屬於本行股東的每股淨資產(元)	2.55	2.45	2.15	4.08

(四) 資產質量指標

項目	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	比上年末 增減
不良貸款比率	0.99%	1.36%	1.48%	(0.37)
撥備覆蓋率	150.05%	150.03%	110.01%	0.02
準備對貸款總額比率	1.49%	2.04%	1.62%	(0.55)

(五) 資本充足指標

項目	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	比上年末 增減
資本充足率	12.04%	14.32%	15.27%	(2.28)
核心資本充足率	10.45%	12.32%	13.14%	(1.87)
總權益對總資產比率	7.09%	8.05%	8.32%	(0.96)

(六) 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	
	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2009年 1-6月	2008年 1-6月
根據《國際財務報告準則》編製 的本行財務報告所示金額	99,379	95,658	7,052	8,429
房屋及建築物按重估值計量 導致的差異	(492)	(492)	—	(3)
設備及其他資產按歷史成本 計量導致的差異	172	177	(5)	(9)
根據中國《企業會計準則》編製 的本行財務報告所示金額	99,059	95,343	7,047	8,417

二、董事會報告

(一) 經濟、金融和監管環境

2009年上半年，在全球各國政府已經出臺的各種經濟刺激政策的作用下，全球經濟快速下滑的局面得到遏制，美國、歐洲、日本等發達經濟體經濟正在逐步見底，新興市場經濟體和發展中國家的經濟開始企穩復蘇。國際金融市場趨於穩定，全球主要股指及大宗商品價格大幅反彈，主要債券收益率見底回升，主要貨幣匯率波幅有所收窄，大型金融機構開始恢復盈利。目前，全球經濟雖然出現企穩回暖跡象，但基礎依然脆弱，經濟復蘇仍面臨較大不確定性。

2009年上半年，在國家一系列宏觀調控政策的作用下，中國經濟運行中積極因素不斷增多，國民經濟企穩回升。上半年國內生產總值139,862億元人民幣，同比增長7.1%；固定資產投資大幅增長，投資結構進一步改善，上半年固定資產投資91,321億元人民幣，同比增長33.5%；國內消費保持平穩增長，上半年社會消費品零售總額58,711億元人民幣，同比增長15.0%；進出口形勢依然嚴峻，上半年進出口總額9,461.2億美元，同比下降23.5%，貿易順差969.4億美元，同比下降1.3%；物價指數保持低位運行，上半年居民消費價格(CPI)同比下降1.1%，工業品出廠價格(PPI)同比下降5.9%。

中國金融業總體運行平穩，金融在促進經濟發展中正發揮越來越大的作用。截至6月30日，廣義貨幣(M2)餘額56.89萬億元，同比增長28.46%；狹義貨幣(M1)餘額19.32萬億元，同比增長24.79%；金融機構人民幣各項貸款餘額37.74萬億元，同比增長34.44%；各項存款餘額56.63萬億元，同比增長29.02%。人民幣繼續穩定，6月30日對美元匯率中間價為6.8319元；股票市場大幅反彈，6月30日滬深兩市總市值為201,448.06億元，較上年末上漲66%。雖然淨息差大幅收窄對國內銀行業淨利潤產生了較大的負面影響，但信貸規模的擴張以及資產負債結構的優化調整仍然推動銀行業保持持續穩健發展。

2009年上半年，圍繞「保增長、擴內需、調結構」的目標，中國政府繼續實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，先後審議通過了十大重點產業振興規劃，相繼出臺了一系列區域振興計劃，這些政策有力地推動了中國經濟的企穩回暖。當前，雖然中國經濟運行中的積極因素不斷增多，但經濟回升基礎仍不穩固，經濟形勢依然較為嚴峻。

(二) 財務報表分析

概述

2009年上半年本集團各項業務快速發展，資產質量不斷提高，成本費用控制合理，業務及收入結構更趨合理。雖受全球經濟危機影響，但總體運營狀況良好，經濟效益符合預期。

2009年上半年本集團實現淨利潤70.52億元人民幣，同比減少13.77億元人民幣，下降16.34%；資產總額為14,017.97億元人民幣，較上年末增加2,136.45億元人民幣，增長17.98%；負債總額為13,024.14億元人民幣，較上年末增加2,099.23億元人民幣，增長19.22%；股東權益總額(不含少數股東權益)為993.79億元人民幣，較上年末增加37.21億元人民幣，增長3.89%。

綜合收益表項目分析

單位：百萬元人民幣

	2009年 1-6月	2008年 1-6月	同比增減額	同比增幅 (%)
淨利息收入	15,014	18,228	(3,214)	(17.63)
淨非利息收入	2,141	2,132	9	0.42
一般及行政費用	(6,528)	(7,735)	(1,207)	(15.60)
減值損失支出準備	(1,264)	(1,422)	(158)	(11.11)
稅前利潤	9,363	11,203	(1,840)	(16.42)
所得稅	(2,311)	(2,774)	(463)	(16.69)
淨利潤	7,052	8,429	(1,377)	(16.34)
其他綜合收益	—	(274)	274	—
綜合收益總額	7,052	8,155	(1,103)	(13.53)

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。2009年上半年，本集團實現淨利息收入150.14億元人民幣，同比減少32.14億元人民幣，下降17.63%。

本集團生息資產、付息負債的平均餘額和平均利率情況如下表所示：

單位：百萬元人民幣

項目	2009年上半年			2008年上半年			2008年全年		
	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率 (%)	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率 (%)	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率 (%)
生息資產									
客戶貸款及墊款	820,331	20,382	5.01	619,698	22,318	7.20	637,895	45,460	7.13
債券投資	185,889	3,065	3.33	211,539	3,901	3.69	216,594	8,097	3.74
存放中央銀行款項	147,968	998	1.36	124,473	1,051	1.69	135,135	2,245	1.66
存放同業及拆出資金 款項	34,906	119	0.69	33,432	403	2.41	34,090	754	2.21
買入返售款項	35,395	330	1.88	76,247	1,426	3.74	59,894	2,311	3.86
小計	1,224,489	24,894	4.10	1,065,389	29,099	5.46	1,083,608	58,867	5.43
付息負債									
客戶存款	1,031,601	9,015	1.76	774,386	8,902	2.30	810,579	18,866	2.33
同業及其他金融機構 存放及拆入款項	71,510	578	1.63	172,109	1,526	1.77	152,243	3,099	2.04
賣出回購款項	3,769	22	1.19	8,517	123	2.89	5,622	177	3.15
其他 ⁽¹⁾	12,141	265	4.39	12,067	320	5.30	12,033	634	5.27
小計	1,119,021	9,880	1.78	967,079	10,871	2.25	980,477	22,776	2.32
淨利息收入		15,014			18,228			36,091	
淨利差 ⁽²⁾			2.32			3.21			3.11
淨息差 ⁽³⁾			2.47			3.42			3.33

註：(1) 包括已發行的次級債和交易性金融負債等。

(2) 等於總生息資產平均收益率和總付息負債平均成本率之差。

(3) 按照淨利息收入除以總生息資產平均餘額計算。

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影響產生的變化反映在利率因素變動中。

單位：百萬元人民幣

	2009年上半年對比2008上半年			2008年對比2007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	7,223	(9,159)	(1,936)	6,433	6,461	12,894
債券投資	(473)	(363)	(836)	2,118	773	2,891
存放中央銀行款項	199	(252)	(53)	812	100	912
存放同業及拆出 資金	18	(302)	(284)	242	(198)	44
買入返售款項	(764)	(332)	(1,096)	727	(95)	632
利息收入變動	6,203	(10,408)	(4,205)	10,332	7,041	17,373
負債						
客戶存款	2,958	(2,845)	113	3,346	2,847	6,193
同業及其他金融機構 存放及拆入款項	(890)	(58)	(948)	809	577	1,386
賣出回購款項	(69)	(32)	(101)	(72)	(95)	(167)
其他	2	(57)	(55)	(4)	44	40
利息支出變動	2,001	(2,992)	(991)	4,079	3,373	7,452
淨利息收入變動	4,202	(7,416)	(3,214)	6,253	3,668	9,921

利息收入

2009年上半年，本集團實現利息收入248.94億元人民幣，同比減少42.05億元人民幣，下降14.45%。利息收入減少主要原因：儘管生息資產（特別是客戶貸款及墊款）規模擴張，但其影響仍不足以抵銷生息資產平均收益率下降影響所致。本集團生息資產的平均餘額從2008上半年的10,653.89億元人民幣增至2009年上半年的12,244.89億元人民幣，增加1,591億元人民幣，增長14.93%；生息資產平均收益率從2008年上半年的5.46%下降至2009年上半年的4.10%，下降1.36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，2009年上半年、2008年上半年客戶貸款及墊款利息收入分別佔本集團總利息收入的81.88%、76.70%。

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

表一、按期限結構分類

單位：百萬元人民幣

	2009年上半年		
	平均餘額	利息收入	平均利率
短期貸款	543,531	12,783	4.74%
其中：票據貼現	141,156	1,550	2.21%
中長期貸款	268,533	7,463	5.60%
逾期貸款	8,267	136	3.32%
合計	820,331	20,382	5.01%

表二、按業務類別分類

單位：百萬元人民幣

	2009年上半年			2008年上半年			2008年全年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 %	平均餘額	利息收入	平均收益率 %	平均餘額	利息收入	平均收益率 %
公司類貸款	589,025	16,392	5.61	501,775	17,854	7.12	509,776	36,189	7.10
票據貼現	141,156	1,550	2.21	39,323	1,730	8.80	46,839	3,586	7.66
個人貸款	90,150	2,440	5.46	78,600	2,734	6.96	81,280	5,685	6.99
客戶貸款總額	820,331	20,382	5.01	619,698	22,318	7.20	637,895	45,460	7.13

2009年上半年，本集團客戶貸款及墊款利息收入為203.82億元人民幣，同比減少19.36億元，下降8.67%，主要是由於客戶貸款及墊款平均餘額增長產生的影響，不足以抵銷客戶貸款及墊款平均收益率由2008年上半年的7.20%下降至2009年上半年的5.01%產生的影響所致。

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

債券投資利息收入

2009年上半年，本集團債券投資利息收入30.65億元人民幣，同比減少8.36億元人民幣，下降21.43%，主要由於債券投資平均餘額比2008年上半年減少256.50億元人民幣，下降12.13%，以及平均收益率從2008年上半年的3.69%下降至2009年上半年的3.33%所致。

債券投資平均餘額的減少主要由於理財性債券投資減少所致。

存放中央銀行款項利息收入

2009年上半年，本集團存放中央銀行款項利息收入為9.98億元人民幣，同比減少0.53億元人民幣，下降5.04%，減少主要由於儘管存放中央銀行款項平均餘額增加，但其影響仍不足以抵銷平均收益率下降影響所致。

存放中央銀行款項平均餘額比2008年上半年增長234.95億元人民幣，增長18.88%，主要由於法定存款準備金餘額隨客戶存款的增加而增加；平均收益率從2008年上半年的1.69%下降至2009年上半年的1.36%，是由於央行自2008年9月份開始連續四次降低法定存款準備金比率，且超額準備金平均餘額佔存放央行款項平均餘額的比重較上年同期有所上升所致。

存放同業及拆出資金款項利息收入

2009年上半年，本集團存放同業及拆出資金款項利息收入1.19億元人民幣，同比減少2.84億元人民幣，下降70.47%，主要是由於平均餘額增長產生的影響，不足以抵銷平均收益率由2008年上半年的2.41%下降至2009年上半年的0.69%，產生的影響所致。存放同業及拆出資金款項平均收益率下降主要由於貨幣市場利率走低所致。

買入返售款項利息收入

2009年上半年，本集團買入返售款項利息收入為3.30億元人民幣，同比減少10.96億元人民幣，下降76.86%。主要是由於買入返售款項平均餘額減少408.52億元人民幣，以及平均收益率由2008年上半年的3.74%下降至2009年上半年的1.88%所致。買入返售款項平均餘額減少的主要原因是出於流動性管理需要。

利息支出

2009年上半年，本集團利息支出98.80億元人民幣，同比減少9.91億元人民幣，下降9.12%。利息支出減少主要來源於付息負債平均成本率的下降，並抵銷付息負債規模增長所致。本集團付息負債的平均餘額從2008年上半年的9,670.79億元人民幣增至2009年上半年的11,190.21億元人民幣，增加1,519.42億元人民幣，增長15.71%；付息負債平均成本率從2008年上半年的2.25%下降至2009年上半年的1.78%。

客戶存款利息支出

客戶存款一直以來都是本集團主要的資金來源。2009年上半年、2008年上半年客戶存款利息支出分別佔本集團總利息支出的91.24%、81.89%。

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

	2009年上半年			2008年上半年			2008年全年		
	平均 餘額	利息 支出	平均 成本率 (%)	平均 餘額	利息 支出	平均 成本率 (%)	平均 餘額	利息 支出	平均 成本率 (%)
公司類存款									
定期	477,525	6,049	2.55	351,979	6,175	3.51	367,979	13,011	3.54
活期	376,095	1,207	0.65	325,613	1,649	1.01	335,619	3,346	1.00
小計	853,620	7,256	1.71	677,592	7,824	2.31	703,598	16,357	2.32
個人存款									
定期	145,608	1,704	2.36	66,794	967	2.90	77,711	2,320	2.99
活期	32,373	55	0.34	30,000	111	0.74	29,270	189	0.65
小計	177,981	1,759	1.99	96,794	1,078	2.23	106,981	2,509	2.35
客戶存款合計	1,031,601	9,015	1.76	774,386	8,902	2.30	810,579	18,866	2.33

2009年上半年，本集團客戶存款利息支出為90.15億元人民幣，同比增加1.13億元人民幣，增長1.27%，主要是由於客戶存款平均餘額增加2,572.15億元人民幣，並抵銷平均成本率下降0.54個百分點所致。

客戶存款平均成本率比2008年上半年下降0.54個百分點的主要原因：(1)央行自2008年10月份開始連續四次調低客戶存款基準利率，本期體現了其累積影響；(2)本集團通過有效的負債管理，使得人民幣協議存款(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2008年上半年的4.27%下降至2009年上半年的1.11%。

同業及其他金融機構存放及拆入款項利息支出

2009年上半年，本集團同業及其他金融機構存放及拆入款項利息支出為5.78億元人民幣，同比減少9.48億元人民幣，下降62.12%，主要是同業及其他金融機構存放及拆入款項平均餘額減少1,005.99億元人民幣，下降58.45%，同時平均成本率由1.77%下降至1.63%。平均餘額減少是由於受經濟危機影響，證券公司客戶交易結算資金存款同比大幅減少，以及本集團調整資產負債結構，減少高成本同業存款的吸納所致。平均成本率下降主要由於人民幣同業存款利率下降。

其他借入資金利息支出

2009年上半年，本集團已發行債券等利息支出2.65億元人民幣，同比減少0.55億元人民幣，下降17.19%，減少主要由於平均成本率從2008年上半年的5.30%下降至2009年上半年的4.39%所致，主要原因為本集團2004年發行的次級債務的利率系浮動利率。

淨息差和淨利差

2009年上半年，儘管本集團努力提高資產負債管理水平，壓縮高成本負債的比重，但其影響仍不足以抵銷央行歷次降息產生的累計影響，使本集團淨息差從2008年上半年的3.42%下降至2.47%，下降0.95個百分點；2009年上半年淨利差從2008年上半年的3.21%下降至2.32%，下降0.89個百分點。

根據相關因素分析，淨息差下降的主要原因是信貸產品收益率的下降，以及定期存款佔比上升導致的存款結構定期化效應所致。

淨非利息收入

2009年上半年，本集團實現淨非利息收入21.41億元人民幣，同比增加0.09億元人民幣。2009年上半年和2008年上半年淨非利息收入佔本集團經營收入的比例分別為12.48%、10.47%。

單位：百萬元人民幣

	2009年 1-6月	2008年 1-6月	同比 增減額	同比增幅 (%)
淨手續費及佣金收入	1,658	1,381	277	20.06
交易性證券淨收益(損失)	434	483	(49)	(10.14)
投資性證券淨收益(損失)	(69)	88	(157)	—
其他經營收入	118	180	(62)	(34.44)
淨非利息收入合計	<u>2,141</u>	<u>2,132</u>	<u>9</u>	<u>0.42</u>

淨手續費及佣金收入

2009年上半年，本集團實現淨手續費及佣金收入16.58億元人民幣，同比增加2.77億元人民幣，增長20.06%。其中，手續費及佣金收入為18.68億元人民幣，同比增長20.44%，增長主要由於本集團大力發展中間業務，銀行卡手續費、代理手續費、擔保手續費、顧問和諮詢費等項目增長所致。

單位：百萬元人民幣

	2009年 1-6月	2008年 1-6月	同比 增減額	同比增幅 (%)
銀行卡手續費	515	367	148	40.33
代理手續費	284	141	143	101.42
擔保手續費	317	196	121	61.73
顧問和諮詢費	380	313	67	21.41
理財服務手續費	170	183	(13)	(7.10)
結算業務手續費	144	198	(54)	(27.27)
託管及其他受託業務佣金	49	111	(62)	(55.86)
其他	9	42	(33)	(78.57)
小計	1,868	1,551	317	20.44
手續費及佣金支出	(210)	(170)	(40)	23.53
淨手續費及佣金收入	1,658	1,381	277	20.06

交易淨收益／(損失)

單位：百萬元人民幣

	2009年 1-6月	2008年 1-6月	同比 增減額	同比增幅 (%)
外匯交易淨收益／(損失)	230	(184)	414	—
債券	39	99	(60)	(60.61)
衍生工具	137	546	(409)	(74.91)
以公允價值計量且變動計入損益 的金融負債	28	22	6	27.27
合計	434	483	(49)	(10.14)

2009年上半年，本集團交易淨收益4.34億元人民幣，主要為本期為交易目的持有的債券和衍生產品市值重估收益，以及外幣結售滙業務淨收益。

投資性證券淨收益／(損失)

本集團於2009年上半年的投資性證券淨損失為0.69億元人民幣，比2008年上半年淨收益0.88億元人民幣減少1.57億元人民幣。主要是由於本集團出售可供出售類投資所產生的損失。

資產減值損失

單位：百萬元人民幣

	2009年 1-6月	2008年 1-6月	同比 增減額	同比增幅 (%)
客戶貸款及墊款	1,176	1,413	(237)	(16.77)
表外信貸資產	43	(16)	59	—
投資	46	8	38	475.00
其他(註)	(1)	17	(18)	—
資產減值損失總額	1,264	1,422	(158)	(11.11)

註：包括抵債資產和其他資產的減值損失。

一般及行政費用

單位：百萬元人民幣

	2009年 1-6月	2008年 1-6月	同比 增減額	同比增幅 (%)
員工成本	2,557	3,865	(1,308)	(33.84)
物業設備及攤銷費支出	1,145	939	206	21.94
其他業務及管理費	1,576	1,601	(25)	(1.56)
小計	5,278	6,405	(1,127)	(17.60)
營業稅及附加費	1,250	1,330	(80)	(6.02)
一般及行政費用總計	6,528	7,735	(1,207)	(15.60)
成本收入比率	38.05%	37.99%	0.06	
經調整成本收入比率(營業稅金及 附加除外)	30.77%	31.46%	(0.69)	

2009年上半年，本集團發生一般及行政費用65.28億元人民幣，同比減少12.07億元人民幣，下降15.60%，主要由於以下原因的共同影響：(1)2009年上半年員工成本根據財政部對工資列支進度要求進行合理計提，同比計提金額減少；(2)本集團業務發展迅速，機構擴張，營業網點增加，相應地加大了物業及設備支出及攤銷費；(3)2009年上半年我行壓縮了廣告費、業務招待費、運輸費、差旅費等費用支出，取得成效，其他費用同比呈下降趨勢。

2009年上半年，本集團調整後成本收入比率為30.77%，下降0.69個百分點，主要得益於本集團有效的成本管理控制。

所得稅分析

2009年上半年，本集團所得稅費用為23.11億元人民幣，同比減少4.63億元人民幣，下降16.69%。本集團有效稅率為24.68%，同比2008年上半年的24.76%下降0.08個百分點。

資產負債項目分析

單位：百萬元人民幣

	2009年 6月30日	2008年 12月31日	比上年末 增減額	增幅 (%)
客戶貸款及墊款總額	988,748	664,924	323,824	48.70
減：減值準備	14,693	13,572	1,121	8.26
客戶貸款及墊款淨額	974,055	651,352	322,703	49.54
投資 ⁽¹⁾	193,724	198,223	(4,499)	(2.27)
現金及存放中央銀行款項	159,224	206,936	(47,712)	(23.06)
存放同業及拆出資金款項淨額	22,756	50,446	(27,690)	(54.89)
買入返售款項	30,786	57,698	(26,912)	(46.64)
其他資產 ⁽²⁾	21,252	23,497	(2,245)	(9.55)
總資產	1,401,797	1,188,152	213,645	17.98
客戶存款	1,173,347	943,335	230,012	24.38
同業及其他金融機構存放及 拆入款項	80,479	109,568	(29,089)	(26.55)
賣出回購款項	13,094	957	12,137	1,268.23
已發行次級債	12,000	12,000	—	—
其他負債 ⁽³⁾	23,494	26,631	(3,137)	(11.78)
總負債	1,302,414	1,092,491	209,923	19.22

註：

- (1) 包括交易性投資、可供出售投資、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、遞延稅項資產以及其他資產。
- (3) 包括交易性金融負債、衍生金融負債、應付職工薪酬、應付利息、預計負債、應交稅費和其他負債等。

本集團資產大部分是客戶貸款及墊款。截至2009年6月30日，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69.49%。

貸款業務

截至2009年6月30日，本集團客戶貸款及墊款總額達9,887.48億元人民幣，比上年末增加3,238.24億元人民幣，增長48.70%。

有關貸款業務分析參見本業績公告「(四)風險管理」。

投資業務

投資組合分析

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
持有至到期債券	95,755	49.4	105,151	53.1	(9,396)	(8.94)
可供出售債券	89,654	46.3	84,900	42.8	4,754	5.60
以公允價值計量且變動計入損益的債券	7,888	4.1	7,755	3.9	133	1.72
債券合計	193,297	99.8	197,806	99.8	(4,509)	(2.28)
可供出售權益投資	427	0.2	417	0.2	10	2.40
投資合計	193,724	100.0	198,223	100.0	(4,499)	(2.27)
其中：持有至到期 債券中上市證券市值	3,826		3,229			

債券投資分類情況

截至2009年6月30日，本集團債券投資1,932.97億元人民幣，比上年末減少45.09億元人民幣，下降2.28%，主要是由於本集團持有的央行票據減少所致。

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
政府	47,055	24.3	42,860	21.7	4,195	9.79
中國人民銀行	42,786	22.1	78,042	39.4	(35,256)	(45.18)
政策性銀行	31,737	16.4	32,627	16.5	(890)	(2.73)
同業及其他金融機構	22,555	11.7	11,895	6.0	10,660	89.62
中國境外公共實體	11,639	6.0	7,639	3.9	4,000	52.36
其他	37,525	19.5	24,743	12.5	12,782	51.66
債券工具合計	193,297	100.0	197,806	100.0	(4,509)	(2.28)

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
中國境內	156,213	80.8	166,878	84.4	(10,665)	(6.39)
中國境外	37,084	19.2	30,928	15.6	6,156	19.90
債券合計	193,297	100.0	197,806	100.0	(4,509)	(2.28)

重大金融債券投資明細

下表為2009年6月30日本集團持有的面值10億元人民幣(含)以上金融債券投資明細情況。

單位：百萬元人民幣

債券名稱	賬面價值	購入日期	到期日	年利率 (%)
債券1	6,900	2007-10-12	2010-10-12	3.95%
債券2	5,000	2007-9-7	2010-9-7	3.71%
債券3	3,000	2007-3-9	2010-3-9	3.07%
債券4	3,000	2007-7-13	2010-7-13	3.60%
債券5	2,650	2008-2-20	2015-2-20	3.01%
債券6	2,062	2009-5-18	2012-5-14	1.71%
債券7	1,637	2009-5-13	2012-5-11	1.77%
債券8	1,540	2009-5-22	2009-8-21	零息債券
債券9	1,500	2008-4-24	2013-4-21	3.69%
債券10	1,442	2009-6-4	—	開放式基金
債券11	1,300	2008-3-25	2018-3-20	4.07%
債券12	1,200	2008-2-13	2015-2-13	3.95%
債券13	1,090	2000-9-21	2010-9-21	4.61%
債券14	1,050	2008-4-8	2013-4-8	2.74%
債券15	1,000	2009-4-23	2012-4-21	2.35%
債券16	1,000	2008-2-15	2011-2-15	2.63%
債券17	1,000	2008-3-17	2011-2-22	4.56%
債券18	1,000	2009-5-21	2014-5-21	2.74%
債券19	1,000	2009-6-5	2009-9-10	零息債券
債券20	1,000	2009-6-5	2009-9-17	零息債券
債券21	1,000	2008-8-25	2009-8-21	4.79%
債券合計	40,371			

投資質量分析

投資減值準備的變化

單位：百萬元人民幣

	2009年 上半年	2008年
期初餘額	744	12
本期計提	46	739
核銷	—	(7)
轉回	—	—
轉出 ⁽¹⁾	(224)	—
期末餘額	566	744
其中：可供出售投資減值準備	357	521
持有至到期投資減值準備	209	223

註：

(1) 2009年上半年轉出包括逾期債券投資的減值準備轉出至壞賬準備。

截至2009年6月末，本行持有外幣債券總額69.22億美元(折合人民幣472.92億元)。

截至報告期末，本行持有外幣住房按揭抵押債券8.07億美元(折合人民幣55.16億元)，佔本行本外幣債券投資的2.85%，其中97%為優級住房按揭抵押債券。本行持有中級住房按揭抵押債券0.18億美元(折合人民幣1.26億元)，累計提取減值準備0.12億美元(折合人民幣0.79億元)。本行未持有美國次級住房按揭抵押債券。

本行持有房利美和房地美擔保的住房按揭抵押債券7.32億美元(折合人民幣50.04億元)，持有房利美和房地美發行的機構債0.35億美元(折合人民幣2.39億元)。

本行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5.38億元)，已全額提取減值準備。

本行秉持審慎的原則，已累計提取外幣債券投資減值準備1.03億美元(折合人民幣7.03億元)。

衍生工具分類與公允價值分析

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日			2008年12月31日		
	名義本金	公允價值		名義本金	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生工具	143,595	1,811	(1,831)	188,022	2,921	(3,376)
貨幣衍生工具	155,227	1,843	(1,554)	130,168	2,423	(2,141)
信用衍生工具	1,075	12	(27)	1,089	13	(62)
合計	<u>299,897</u>	<u>3,666</u>	<u>(3,412)</u>	<u>319,279</u>	<u>5,357</u>	<u>(5,579)</u>

表內應收利息

下表為本集團應收利息增減變動情況。

單位：百萬元人民幣

	2008年 12月31日	本期增加	本期收回	2009年 6月30日
應收貸款利息	1,436	20,382	(20,366)	1,452
應收債券利息	2,496	3,065	(3,531)	2,030
應收其他利息	9	1,447	(1,453)	3
合計	<u>3,941</u>	<u>24,894</u>	<u>(25,350)</u>	<u>3,485</u>

客戶存款

單位：百萬元人民幣

	2009年 6月30日	2008年 12月31日	比上年末 增減額	增幅 (%)
公司類存款				
活期	464,230	384,024	80,206	20.89
定期	515,868	388,793	127,075	32.68
協議	6,810	7,970	(1,160)	(14.55)
非協議	509,058	380,823	128,235	33.67
小計	980,098	772,817	207,281	26.82
個人存款				
活期	36,678	40,456	(3,778)	(9.34)
定期	156,571	130,062	26,509	20.38
小計	193,249	170,518	22,731	13.33
客戶存款合計	1,173,347	943,335	230,012	24.38

截至2009年6月30日，本集團客戶存款總額11,733.47億元人民幣，比上年末增加2,300.12億元人民幣，增長24.38%。本集團公司類存款餘額比上年末上升2,072.81億元人民幣，但其中協議存款由2008年12月31日的79.70億元人民幣減少11.60億元人民幣至2009年6月30日的68.10億元人民幣，主要由於本集團主動壓縮平均成本高於整體公司類存款的公司協議存款所致。本集團截至2009年6月30日個人客戶存款增加227.31億元，增長13.33%，主要由於個人定期存款大幅增加。

客戶存款幣種結構

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
人民幣	1,124,131	95.8	906,909	96.1	217,222	23.95
外幣	49,216	4.2	36,426	3.9	12,790	35.11
合計	1,173,347	100.0	943,335	100.0	230,012	24.38

按地理區域劃分的存款分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
環渤海地區(註)	388,811	33.1	333,188	35.3	55,623	16.69
長江三角洲	332,288	28.3	266,905	28.3	65,383	24.50
珠江三角洲及 海峽西岸	158,922	13.5	131,051	13.9	27,871	21.27
中部地區	145,266	12.4	100,026	10.6	45,240	45.23
西部地區	110,497	9.4	81,001	8.6	29,496	36.41
東北地區	37,563	3.3	31,164	3.3	6,399	20.53
客戶存款合計	1,173,347	100.0	943,335	100.0	230,012	24.38

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2009年6月30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	472,059	92.7	294,731	79.8	181,060	72.7	28,111	68.2	4,137	100.0	980,098	83.5
個人存款	37,381	7.3	74,723	20.2	68,014	27.3	13,129	31.8	2	0.0	193,249	16.5
合計	<u>509,440</u>	<u>100.0</u>	<u>369,454</u>	<u>100.0</u>	<u>249,074</u>	<u>100.0</u>	<u>41,240</u>	<u>100.0</u>	<u>4,139</u>	<u>100.0</u>	<u>1,173,347</u>	<u>100.0</u>

股東權益

報告期內股東權益變動情況請參見本集團中期財務報告「合併股東權益變動表」。

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

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
信貸承諾		
— 銀行承兌滙票	325,390	222,158
— 開出保函	48,286	44,886
— 開出信用證	32,372	29,515
— 不可撤銷貸款承諾	11,623	7,270
— 信用卡承擔	34,437	32,608
小計	<u>452,108</u>	<u>336,437</u>
經營性租賃承諾	3,910	3,531
資本承擔	118	296
用作質押資產	13,098	965
合計	<u>469,234</u>	<u>341,229</u>

補充財務指標

主要指標 ⁽¹⁾	標準值 (%)	本行數據(%)		
		2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
流動性比例				
其中：人民幣	≥25	人民幣：38.74	人民幣：51.37	人民幣：38.90
外幣	≥25	外幣：105.77	外幣：83.24	外幣：110.01
存貸款比例 ⁽²⁾				
其中：人民幣	≤75	人民幣：85.72	人民幣：73.29	人民幣：74.40
外幣	≤85	外幣：56.00	外幣：45.65	外幣：68.82

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

資本充足率

本行根據中國銀監會(簡稱「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，本行按照中國銀監會頒佈的《中國銀行業監督管理委員會辦公廳關於下發商業銀行市場風險資本要求計算表、計算說明的通知》(銀監發[2004]第374號)，計算市場風險資本。

單位：百萬元人民幣

	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
扣除前總資本基礎	113,873	106,969	95,261
其中：核心資本總額	98,874	92,042	81,939
附屬資本總額	14,999	14,927	13,322
扣除：未合併股權投資	101	99	90
資本淨額	113,772	106,870	95,171
核心資本淨額	98,824	91,993	81,894
風險加權資產	945,333	746,547	623,300
核心資本充足率	10.45%	12.32%	13.14%
資本充足率	12.04%	14.32%	15.27%

主要會計估計與假設

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

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

公允價值計量

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

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

持有與公允價值計量相關項目情況

單位：百萬元人民幣

項目	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	7,533	48	—	—	8,142
其中：衍生工具 ⁽¹⁾	(222)	136	—	—	254
2、可供出售金融資產	85,317	—	(148)	(46)	90,081
金融資產小計	92,850	48	(148)	(46)	98,223
金融負債					
1、交易性金融負債	(2,639)	33	—	—	(1,898)
其中：以公允價值計量的結構性存款	(2,500)	28	—	—	(1,728)
合計	90,211	81	(148)	(46)	96,325

註：

(1) 衍生工具為衍生金融資產減衍生金融負債的淨額。

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	176	(467)	—	—	1,345
其中：衍生工具 ⁽¹⁾	(101)	(463)	—	—	(713)
2、可供出售金融資產	21,239	—	(276)	(46)	37,304
3、持有至到期投資	11,827	—	—	—	8,914
金融資產小計	33,242	(467)	(276)	(46)	47,563
金融負債					
1、交易性金融負債	(2,500)	32	—	—	(1,821)
其中：以公允價值計量的結構性存款	(2,361)	27	—	—	(1,651)
合計	30,742	(435)	(276)	(46)	45,742

註：

(1) 衍生工具為衍生金融資產減衍生金融負債的淨額。

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	
	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2009年 1-6月	2008年 1-6月
根據《國際財務報告準則》編製的 財務報告所示金額	99,379	95,658	7,052	8,429
房屋及建築物按重估值計量導致的 差異	(492)	(492)	—	(3)
設備及其他資產按歷史成本計量 導致的差異	172	177	(5)	(9)
根據中國《企業會計準則》編製的 財務報告所示金額	99,059	95,343	7,047	8,417

分部報告

業務分部

本集團在公司銀行業務領域一直保持著領先優勢，2009年上半年公司銀行業務為本集團貢獻營業利潤86.19億元人民幣，佔比為88.93%。2009年上半年資金業務為本集團貢獻營業利潤8.27億元人民幣，佔比為8.53%。2009年上半年個人銀行業務為本集團貢獻營業利潤2.46億元人民幣，佔比為2.54%。

地區分部

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，上述地區2009年上半年在本集團的營業利潤總額56.63億元人民幣，佔全部營業利潤比重達60.48%。近年，本集團中部、西部及東北部地區業務也取得了較快發展，2009年上半年的營業利潤20.49億元人民幣，佔比21.88%。

(三) 業務回顧

1. 公司銀行業務

本行積極優化公司銀行業務發展模式，通過加強總分支聯動、主線聯動、區域聯動以及中信集團內金融子公司聯動，充分發揮協同效應，向企業、金融機構和政府機構客戶提供廣泛而優質的公司銀行產品和服務，本行公司銀行業務持續較快發展。截至2009年6月30日，本行2,820家戰略客戶存款餘額4,252.51億元人民幣，比上年末增長38.13%，佔本行公司類存款的43.39%；貸款餘額3,255.51億元人民幣，比上年末增長37.79%，佔本行公司類貸款的36.55%。

公司存款業務

本行積極優化公司存款增長模式，加大對低成本、高質量機構客戶存款和企業結算存款的拓展力度，通過現金管理及公司網銀新產品的開發，強化電子化服務手段在企業結算存款營銷中的渠道作用，本行公司存款保持較快穩定增長。截至2009年6月30日，本行公司存款餘額9,800.98億元人民幣，比上年末增長26.82%，佔全部存款的83.53%。本行憑藉良好的機構客戶合作基礎，抓住國家實施積極的財政政策、加大政府直接投資和財政轉移支付力度的市場機會，以舉辦「中信銀財通」合作論壇為載體，加大對地方財政部門和各級預算單位的營銷力度，擴大本行機構客戶存款。截至2009年6月30日，本行財政、稅務等機構類客戶存款餘額2,260.70億元人民幣，比上年末增加359.13億元人民幣，增長18.87%，佔本行公司類存款的23.07%。

金融機構業務

本行積極推進金融同業合作平台建設，以授信、第三方存管、對公理財、代理基金、保險等產品為載體，加強與銀行、證券、信託、基金和保險公司等同業的合作，鞏固和擴大本行金融同業核心客戶群。截至2009年6月30日，本行金融同業核心客戶近200家，累計與67家券商簽署第三方正式存管協議，開立券商機構客戶6,913戶。本行根據外部經營環境的變化，按照「風險可控、兼顧收益」原則，不斷完善金融機構存款的定價和授權機制，主動調整本行同業資產負債結構，構建本行金融機構業務的盈利模式。截至報告期末，本行主動壓縮高成本的金融機構存款689.33億元人民幣，本行金融機構存款餘額降至745.59億元人民幣；金融機構存款平均成本由上年末的1.97%下降至1.61%。

公司貸款業務

本行按照「確保質量，突出效益，調整結構，穩健發展」的信貸指導方針，抓住國家和地方政府投資拉動以及監管部門系列配套政策帶來的市場機會，加強對國家政策支持的交通、電信、能源、城市基礎設施、生態環保等領域重點投資建設項目的營銷，對於投資金額大、風險可控且經濟效益突出的重點項目，以組建分行間聯合貸款的形式積極介入，努力擴大本行貸款份額，促進本行公司貸款的持續穩定快速發展。截至2009年6月30日，本行公司類貸款餘額8,906.99億元人民幣(含票據貼現)，比上年末增長54.32%，其中，票據貼現餘額為1,885.82億元人民幣，比上年末增長333.13%。

本行繼續推進小企業金融業務專業化經營體系建設，逐步構建總分支三級小企業金融業務專營機構，更好地服務於產業鏈、產業集群、專業市場內的優質小企業客戶，穩健發展本行小企業金融業務。報告期內，本行成立了總行小企業金融中心，並擴大試點分行至15家。截至2009年6月30日，本行小企業客戶數7,151戶，比上年末增加473戶，增長7.08%；授信總額639.66億元人民幣，比上年末增加113.71億元人民幣，增長21.62%；貸款餘額336.66億元人民幣，比上年末增加18.24億元人民幣，增長5.73%；小企業不良率0.65%，比上年末下降0.14個百分點。

非利息收入產品和業務

本行在繼續保持國內國際結算、承兌、擔保承諾等傳統業務收入不斷增長的同時，大力促進現金管理、投資銀行、第三方存管、企業年金等新興業務的發展，不斷提高本行公司銀行非利息收入佔比。2009年上半年，本行對公淨非利息收入為12.98億元人民幣，同比增長9.44%，佔全行淨非利息收入的60.63%。

國際結算業務

本行報告期國際結算量568.8億美元，同比下降21.1%，但降幅低於全國同期進出口收付滙量23.5%的降幅。本行高度重視業務規模與收益的協調增長，報告期內國際業務淨非利息收入達4.9億人民幣，同比下降4.4%，增速高於業務規模增速，本行中間業務收益的策略已經初顯成效。

投資銀行業務

本行大力拓展債券承銷、銀團貸款、出口信貸、國內保理、資產管理、財務顧問等業務，投資銀行各項業務實現了穩健、均衡發展。2009年上半年，本行投資銀行淨非利息收入4.33億元人民幣，佔對公淨非利息收入的33.36%。其中，債券承銷費收入和結構融資手續費收入同比增速分別高達129.91%和89.12%；結構融資資產規模達到355.55億元人民幣，較上年末增長38.4%。根據彭博資訊統計，本行在中國地區所有中、外資銀行牽頭籌組銀團金額的排名躍升至第四位；短期融資券累計承銷規模突破900億，在所有主承銷商中穩居第四位。憑藉在債券承銷、結構融資、資產管理、財務顧問等方面的良好表現，本行榮獲《證券時報》「2009中國區最佳商業銀行投行獎」。

資產託管業務

本行適時調整業務結構，積極拓展業務創新空間，實現託管業務逆市而上，託管規模和託管產品數量雙增長。截至2009年6月30日，託管資產規模達到679.10億元人民幣，比上年末增長41.88%；託管產品數量163只，比上年末增長64.65%。企業年金累計簽約客戶168家，簽約規模32.72億元人民幣，比上年末增長44.84%。報告期內，本行當選為中國銀行業協會託管業務專業委員會七家常委單位之一，並成功取得安永國際會計師事務所出具的無保留意見SAS70審閱報告，這是獨立第三方對本行託管業務內控的健全有效性的全面肯定。同時，本行「託管網銀」系統順利投產上線，居於業內領先水平。

本行加強產品整合與創新，推出了「新一代現金管理服務平台—企業財資專家」，涵蓋了公司網銀6.0、現金管理4.0、多銀行資金管理系統MBS、銀企直聯3.0和SWIFT解決方案等五大交易服務系統，以及公司手機銀行、電話銀行和公司網銀社區等三大輔助服務系統，構建了較為完善的現金管理服務體系，本行現金管理業務服務能力和市場影響力大幅提升。截至2009年6月30日，本行現金管理項目數和客戶數分別達到877個、5,495戶，比上年末分別增加145個、1,059戶，實現交易金額1.8萬億元人民幣；新增公司網銀賬戶12,385個，實現交易量26,029億元人民幣，賬戶替代率19.44%，比上年末提高2.84個百分點。

2. 零售銀行業務

2009年上半年，本行面對高度不確定的宏觀經濟環境，圍繞建設全功能零售銀行的目標，從代發工資、理財業務、銀行卡業務、個貸業務和服務五個主要方向全面推進零售銀行主線的發展，有力地增強了本行零售銀行發展能力。負債業務順應市場變化獲得了較快發展，獲取市場和客戶的能力進一步提升；資產業務在寬鬆的信貸政策下保持了增長勢頭；以財富管理為主的中間業務保持着快速增長的趨勢，整體業務結構日趨合理。2009年上半年，本行零售銀行經營收入25.60億元人民幣，同比下降18.73%，佔全行營業收入的14.92%；零售銀行經營收入下降，主要是因為受利率政策影響，上半年利差收窄；零售銀行淨非利息收入7.09億元人民幣，同比增長23.95%，佔全行淨非利息收入的33.12%。

零售管理資產¹

2009年上半年，在國內宏觀經濟形勢充滿不確定性的情況下，本行立足全方位金融服務滿足客戶多樣化需求，一方面繼續發揮在理財產品市場上的競爭優勢，另一方面加強了圍繞儲蓄營銷的基礎工作。截至2009年6月30日，本行個人客戶零售管理資產餘額2,546.83億元人民幣，比上年末增長7.35%，其中儲蓄存款餘額1,932.49億元人民幣，比上年末增長13.33%。

零售消費信貸

2009年上半年，本行把握住國家鼓勵個人消費、拉動內需的政策導向，抓住了部分地區房地產市場回暖的契機，優化了一手房、二手房按揭貸款流程，推出「房易寶」等個人綜合消費貸款，推動本行個人貸款業務再次步入快速發展的軌道。截至2009年6月30日，本行個人貸款餘額達980.49億元人民幣，比上年末增長11.72%，其中，住房按揭貸款餘額達757.43億元人民幣，比上年末增長12.66%。在搜房網主辦的第九屆中國房地產發展年會上，本行被評選為「2008中國最具人氣房地產金融信貸機構」。在經濟觀察報、香港管理專業協會聯合主辦的2008–2009年度暨第七屆中國營銷獎評選中，本行二手房買賣直通車業務闖入決賽並榮獲「中國金融營銷傑出獎」。

¹ 「零售管理資產」是指銀行管理的個人客戶儲蓄存款和理財資產總值。

此外，本行大力加強個人貸款管理體系建設，明確了分行以個人貸款中心為核心的運行管理組織架構，由分行個人貸款中心集中負責零售信貸全流程的運行管理，與市場營銷職能分開，接受零售和風險綫的雙綫管理，為本行提高零售信貸風險管理能力，全面推動各類零售信貸產品營銷奠定了基礎。

財富管理和私人銀行

2009年上半年，本行根據理財市場的變化趨勢，充分發揮中信集團金融平台優勢，重點開發信貸類、債券類等低風險、固定收益類產品，滿足了市場的需要。但新股發行政策變化影響了打新股類理財產品的發行，本行理財產品銷售量同比有所下降。2009年上半年，本行銷售本外幣理財產產品125只，銷售額折合人民幣276.06億元人民幣，同比下降72.86%。

2009年上半年，本行大力拓展代銷基金、代銷保險業務，上半年新增代銷基金20餘隻，進一步豐富產品線。報告期末，本行與國內所有基金公司均建立了代銷關係，代銷基金數量達到460餘支，累計代銷基金總額44.40億元人民幣，同比增長35.66%。代銷保險業務方面，本行已與信誠人壽保險公司，中國平安保險(集團)股份有限公司、中國人壽保險股份有限公司等建立了合作關係，代銷保險產品近百支，上半年代銷保費4.7億元人民幣，同比增長151%。

截至2009年6月30日，本行理財客戶達79.13萬人，比上年末增加2.55萬人；本行管理資產總值超過50萬元的貴賓客戶總數為9.81萬人，比上年末增加1.05萬人；貴賓客戶對應管理資產餘額1,442.95億元人民幣，比上年末增長14%。

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24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，本行私人銀行客戶達到3,700多個。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。基於私人銀行業務的開創性表現，本行先後榮獲「2008華夏理財總評榜」的「中國最佳私人銀行」大獎、《錢經》「第二屆中國理財總評榜」評選的「2008年度最具創新性私人銀行獎」。

信用卡

上半年，本行按照年初制定的「鞏固優勢、控制風險、把握節奏、科學發展」的經營策略，主動防守，穩健推動信用卡業務增長。截至2009年6月30日，本行信用卡累計發卡823.46萬張，其中2009年上半年發卡68.32萬張，同比增長45.59%。2009年上半年信用卡交易量為367.20億元人民幣，同比增長65.68%；信用卡貸款餘額為114.16億元人民幣，比上年末增長69.55%；信用卡業務收入9.78億元人民幣，同比增長83.44%；實現稅前盈利1.29億元人民幣。

2009年上半年，本行信用卡業務以優化客戶結構和信貸結構為重點，在客戶引入及風險管理兩個方面採取有效措施應對經濟形勢的不確定性。客戶引入方面，大力推動銷售模式戰略轉型，通過准入政策和額度政策的調整，大力營銷優質目標客戶，上半年新發卡中的金卡、白金卡客戶佔比逾43%。風險管理方面，信用卡中心專門設立了資產管理中心負責資產催收管理，在全國31個分中心建立了100多人的地區風險管理和催收團隊，以有效控制風險。

2009年上半年，本行信用卡業務創新和客戶經營取得了新進展。業務創新方面，推出了VISA無限卡及萬事達世界卡，升級了白金信用卡服務，發行了中信廈航聯名卡；中信魔力信用卡成為唯一榮膺中國產業聯盟頒發的「2009最受女性喜愛信用卡品牌」的信用卡品牌；客戶服務部連續第四年獲得中國信息化推進聯盟客戶關係管理專業委員會及CCCS客戶聯絡中心標準委員會頒發的「中國最佳呼叫中心獎」。客戶經營方面，本行設立了客戶經營中心，為深化客戶經營提供了組織和體系保障；舉辦了150多場屬地化市場活動，有效促動了消費。

3. 資金資本市場業務

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匯買賣、固定收益產品、衍生產品等，通過這些產品，本行為客戶提供風險管理、投融資等方面的服務，客戶涉及零售、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。

2009年上半年，由於本行對本外幣資產結構進行了調整，資產管理的利差收入與去年同期比增加很多，但受國際金融市場萎縮和進出口貿易大幅下滑的影響本行外匯業務交易量下降、及簡單產品營銷競爭加劇使代客業務點差大幅縮窄等因素的影響，資金資本市場業務營業收入比去年同期有所下降。截至2009年6月30日，本行資金資本市場業務營業收入為11.34億人民幣，同比下降43.47%，佔全行營業收入的比例為6.61%。本行資金資本市場業務淨非利息收入為1.36億元，同比下降85.96%，佔全行淨非利息收入的6.35%。

交易—銷售

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

外匯業務

2009年上半年，面對國際貿易萎縮、國際外匯市場急劇動蕩的嚴峻市場環境，本行外匯業務穩健經營，加強風險控制，並通過多種措施積極擴展客戶基礎。

2009年上半年，本行結售滙市場份額3.74%，在國內中小股份制商業銀行中名列前茅；在國內銀行間外滙市場整體交易平淡的情況下，本行作為做市商，按交易量排名始終處於市場前列，保持了外滙業務領域的傳統優勢。2009年，本行連續第四年被《亞洲貨幣》評為「本土最佳外滙服務商」。

本幣債券和利率做市業務

順應利率市場化改革的步伐和趨勢，本行進一步加強本幣債券做市和利率衍生品做市業務，積極持續地為市場提供交易流動性，債券做市業務排名位於同業前列，利率衍生品做市業務保持較高的市場佔有率，樹立了本行良好的做市商形象。

2009年上半年國內宏觀經濟逐步轉暖，人民幣利率市場收益率逐漸回升。面臨嚴峻的市場形勢，本行及時調整本幣債券及衍生品業務交易策略，以嚴控風險為前提把握市場階段性交易機會，在不利的債券市場中為本行創造了良好的交易業務收入。

理財及衍生產品交易業務

本行上半年推出的黃金掛鉤結構性理財產品銷量方面取得了突破，部分產品銷量處於全國領先地位。本行上半年發行的固定收益類產品理財產品，市場表現較為穩健。同時本行積極管理現存QDII理財產品，今年以來產品淨值出現較大回升，在同業中表現突出，得到了市場的認可。

2009年上半年，本行堅持以穩健的原則推進衍生產品業務，以標準化的簡單產品為客戶提供專業化服務，交易量和利潤較去年同期有大幅上升。同時嚴控代客衍生產品業務的風險，有效維護了客戶和銀行的利益。

資產管理

2009年上半年，由於各國政府採取積極措施應對全球金融危機，世界主要經濟體經濟均出現復蘇跡象，信用市場也大幅回暖，但經濟和市場發展前景依然存在較大不確定性。由於中國政府採取了積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，宏觀經濟在一季度觸底後逐漸上升，債券市場出現較大跌幅。本行科學決策，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。

本行對外幣資產結構進行了合理調整，在有目的地減持風險較高資產的同時，提高政府債券等低風險債券的投資比例，進一步提高了整體資產的抗風險能力。2009年下半年本行將繼續關注市場變化，保持較短久期，適度調整行業分佈。

本行人民幣投資賬戶投資規模在2009年上半年有所增加，通過採取穩健的投資策略，減小市場大幅波動帶來的不利影響。

4. 中信綜合金融服務平台

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

加快國際化步伐

2009年上半年，本行2008年度股東大會批准本行收購中信集團控股子公司中信國金70.32%的權益。本次收購完成後，將有利於本行整合境內外金融資源，發揮中信國金和本行的協同效應，提高本行的競爭力，進一步提升股東價值。目前，該收購正向監管機構報批。

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。

- 承銷中期票據：本行與中信證券聯合為企業主承銷發行了總額為78億元人民幣的中期票據。
- 發行對公信託理財產品：本行與中信信託聯合發行多期專項投資於優質債券、信託股權以及貨幣市場工具的對公信託理財計劃9億元人民幣，為本行高端戰略客戶提供綜合投融資服務。

廣泛開展客戶資源共享

本行與中信集團旗下的中信證券、中信建投證券、中信金通證券、中信萬通證券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4,296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41.24億元人民幣，存管手續費收入177.62萬元人民幣。
- 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2.13萬人。

開展交叉設計和交叉銷售

- 合作開發銷售理財產品：本行繼續加強與中信集團旗下的中信信託、華夏基金、信誠基金、中信證券、中信建投證券、信誠保險等公司的產品研發合作，2009年上半年與中信旗下金融子公司合作發行理財產品47支，實現銷售額153.66億元人民幣。
- 發揮託管業務平台優勢：本行在託管產品開發、產業(創投)基金業務平台搭建、託管業務資源整合以及託管市場開拓等方面，與集團旗下中信證券、中信信託、中信建投證券、中信資本、中信錦綉資本、華夏基金、中信產業投資基金以及振華國際財務等機構進行深入合作，發揮各自領域資源優勢，共同推動業務發展。截至2009年6月30日，中信集團各子公司在本行託管規模達399.4億元人民幣，比上年末增長23%。

5. 與戰略投資者的合作

2009年上半年，本行與戰略投資者BBVA銀行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。

投資銀行業務方面，雙方在出口信貸、轉貸款和併購貸款等方面積極開拓領域，為本行戰略客戶在跨境投融資方面提供整體金融服務方案。

年金業務方面，雙方在年金產品設計、客戶平台搭建、營銷推廣模式以及年金論壇合作等方面進行了深入探討，並提出了合作設想。

國際業務方面，推出了福費廷買入產品、與BBVA的風險參與業務、與法國外貿銀行合作的非證項下應收賬款買斷產品，雙方各項業務合作量達1,345萬美元。

資金資本市場業務方面，借鑒BBVA在國際市場的成功經驗，本行成立了「業務合作委員會」，明確以「建立和完善產品核心競爭力、提升盈利能力、增加資金資本市場業務對全行業務的利潤貢獻比重、保持和提高國內市場領先地位」為戰略目標，加強產品和營銷的合作，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綜合服務。

汽車金融業務方面，雙方已簽署戰略合作框架性協議，目前雙方正加緊就業務流程、風險管理、IT系統等各個領域進行交流和溝通，以便為下一步的合作打下堅實的基礎。

私人銀行業務方面，雙方已簽署戰略合作框架性協議，本行將全面引入國際先進私人銀行管理模式和經驗，直接借鑒BBVA在產品研發、IT系統建設、風險管理、人員培訓等方面的先進經驗。

人力資源方面，報告期內本行共組織BBVA合作培訓項目11個，162人／次，進一步增強了本行核心人才的培養力度。

6. 分銷渠道

分支機構

2009年上半年，本行繼續加強北京、上海等重點城市機構佈局的同時，緊緊抓住國家產業梯度轉移的發展機遇，適度加大在中、西部和東北地區的機構投入，使本行機構的戰略佈局更為優化。2009年上半年，本行襄樊、蘭州、貴陽3家分行實現開業，19家支行實現開業。

截至2009年6月30日，本行機構網點總數已達565家，其中一級分行30家，二級分行23家，支行511家，財務公司1家。

自助服務網點和自助服務設備

自助服務網點和自助服務設備

2009年上半年，本行在加強自助銀行交易安全風險防範的同時，不斷增加自助銀行和自助設備分銷網絡，提高自助設備交易替代率。截至2009年6月30日，本行擁有880家自助銀行和3,032台自助設備（指取款機、存款機和存取款一體機），分別比上年末增長6.54%和8.79%。

手機銀行

為拓寬零售銀行業務渠道，為客戶提供更為便捷的服務，本行於年初成功上線了手機銀行1.0版，通過手機即可辦理查詢、轉賬、繳費、信用卡還款等業務，標誌着本行在電子銀行發展方面取得了新突破。

網上銀行

公司網銀方面，本行完成了公司網銀6.0版本的開發與上線，優化了業務流程，擴展了授信業務、託管業務等模塊，同時啓動了公司網銀社區三期建設，新增了在綫客服、品牌宣傳、在綫營銷和積分回報體系等特色功能，着力打造本行公司網銀綜合性服務平台。2009年上半年，本行新增公司網銀賬戶12,396個；實現交易量26,029億元人民幣；賬戶替代率19.44%，比上年末提高2.84個百分點。

個人網銀方面，本行堅持「提高科技替代率」的發展戰略，推出個人網銀5.2版本，增加了穩健財富計劃管理、第三方存管預約轉賬和埋單、儲蓄國債管理、手機銀行配套功能、紙黃金業務、企業年金查詢等功能。本行與20家網上支付平台和直聯商戶簽署合作協議，已簽約第三方支付平台旗下商戶數超過120萬戶，商戶市場覆蓋率達98%以上。本行網上消費環境得到全面改善，客戶活躍度和交易量大大提升。2009年上半年，個人網銀證書用戶達到了146.26萬，比上年末增長35.89%；個人網銀交易量達774.82億元人民幣，為去年同期的3.12倍。

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。報告期，本行電話銀行系統進一步拓展了在線交易功能、外呼營銷功能和內部管理功能。通過同貴賓理財、網上銀行、個人貸款、借記卡等各項業務的整合，建立了集中經營客戶的平台。本行還通過10105558貴賓服務專線面向本行管理資產總值超過50萬元的貴賓客戶開展個性化的服務和主動關懷，包括貴賓登機、汽車救援、高爾夫預約、醫療綠色通道等。豐富了集中運營職能，開展了速滙金授權、晒卡相片集中審核等業務。

7. 信息技術

2009年上半年，本行繼續加大應用系統建設力度；持續推進信息技術精細化、專業化管理；不斷增強信息科技風險管控能力；啓動中長期IT規劃和信息安全規劃工作，以促進IT持續支持業務發展的需要。

為滿足客戶需求、提高運營效率和科學決策能力，本行持續加大投入，加快信息系統建設。賬務處理集中、集團現金管理、公司網銀6.0、銀企直連3.0、ODS系統、綜合理財平台等一批具有重要作用的系統陸續建設完成，部分已經投入業務運營。

在信息技術專業化、精細化管理方面，通過規範IT項目審批和實施過程管理要求，引入成本分攤機制，進一步完善了科技項目管理體系；通過專業化分工，優化跨部門流程，提高了科技對業務的服務能力和工作效率；通過規範、標準和流程的建立和完善，提升了項目交付質量和生產系統安全運行水平。

本行在全面風險評估的基礎上，制訂了未來3年的信息安全規劃，建立了安全管理體系框架和工作計劃。通過IT診斷全面評估了本行信息技術應用的整體情況，明確了本行當前和未來3-5年的關鍵業務需求，為規劃和藍圖制訂奠定了基礎。

(四) 風險管理

1. 信用風險

信用風險管理

公司貸款風險管理

為應對百年不遇的全球金融風暴衝擊，中國實行積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，並推出保增長、擴內需的四萬億巨額投資計劃，要求加大金融對經濟發展的支持力度。針對年初高度不確定的宏觀經濟形勢，本行圍繞「保利潤、控風險、促發展」的經營目標，確定了「確保質量，突出效益，調整結構，穩健發展」的授信工作基本方針，在穩健經營的前提下適度加大信貸投放力度，並在優選項目的基礎上爭取先期投放貸款，支持經濟發展，保證經營計劃的全面完成。

- 優化貸款投放結構。上半年本行重點圍繞國家擴大內需的資金需求，積極支持交通、能源等領域的基礎設施建設；審慎支持政府推動的項目，對政府融資項目堅持「總量控制、優選項目、適度授信、堅持合規」的原則，積極支持有現金流的水、氣等公用事業，適度支持經濟發達城市能落實土地抵押的土地儲備中心，嚴格控制對政府綜合性投融資公司的貸款投放；從嚴控制對鋼鐵等「兩高¹」行業和房地產行業的授信業務。
- 提高審貸工作質量和對優質客戶的服務效率。一是繼續推進行業審貸管理，完善相關制度流程，培養行業審貸專家；二是限時審查總行戰略客戶的授信業務，並優先安排上會審議；三是適度擴大分行對信用評級較高的優質客戶和低風險業務的授信審批權限。
- 積極推進巴塞爾新資本協議實施。本行為自願實施巴塞爾新資本協議的銀行，目前已向銀監會提出申請，爭取2011年實施新資本協議。本行公司客戶評級系統已於2007年6月底上線，達到了實施新協議的基本條件。公司債項評級與違約風險暴露計量項目、零售評級項目預計將於2009年底上線運行。屆時，本行信用風險可達到高級內部評級法水平。

小企業貸款風險管理

2009年上半年，面對我國沿海地區受全球金融危機影響較大的狀況，本行通過各種方式不斷提高小企業風險管理能力。

- 總行成立了小企業金融中心，並在中心下設立風險控制部，專司對全行小企業授信業務風險的監控。
- 小企業授信重點投放於經濟較為發達、小企業活躍、社會誠信度高、分行風險控制能力強的長三角、珠三角、環渤海區域。
- 把好企業准入關，貸款主要投向優質成長型小企業，如為具有較強內外貿易自償性現金流、為發展良好的龍頭企業做配套、有核心技術優勢的穩健型小企業，以及發展前景好的成長型小企業等。
- 小企業貸款一般要求提供抵、質押物或擔保，通過與當地擔保公司合作，以及採取企業聯保等方式控制風險。

¹ 「兩高」是指高耗能、高污染行業。

- 注重非財務指標和面談制度，通過瞭解企業納稅情況、用電、用水情況等非財務信息，全面掌握企業實際經營情況；對於在本行首次申請授信的客戶，要求行內營銷部門負責人必須與企業負責人面談，以客觀掌握企業信息。
- 增加貸後檢查頻率。本行對小企業貸款實施更加頻繁的貸後檢查，對發生一些不良信號的企業，將啓動預警處理程序。
- 每年對小企業客戶群進行評價，明確退出客戶名單，制定退出計劃，通過動態調整，不斷優化小企業客戶結構。

個人貸款風險管理

2009年上半年，面對不確定的宏觀經濟形勢，本行高度重視個人貸款的風險管理，進一步完善個人貸款風險管理體系，加大了零售貸款的質量監測和不良貸款清收力度。

- 明確了零售銀行部作為個人貸款風險政策執行和運營管理部門、以分行個人貸款中心為核心的運行管理組織架構，進一步統一和完善全行個貸風險管理體系。
- 定期通報全行個人貸款資產質量，督促分行加強個人貸款資產質量工作。
- 重點關注不良貸款增加的分行，由總、分行共同制定清收方案。

信用卡業務

2009年上半年，本行信用卡中心針對風險成因，以加強全流程風險控制為核心，以客戶結構優化和信貸結構調整為重點，立足主動防守，積極應對宏觀經濟變化。

- 推動銷售模式戰略轉型，積極開拓數據庫營銷等低風險、低成本營銷渠道，引入優質目標客戶。
- 加快客戶結構優化，以引入中高端客戶為目標，從准入政策和初始信用額度兩方面進行重點調整，實施審慎的客戶引入政策，並推出一系列優質引入專案，提升中高端客戶比例。2009年以來，新引入中高端客戶佔比大幅上升，申請評分分數穩步提升。
- 在催收管理上，成立資產管理中心，專司資產催收管理，並實施了落地催收策略，在全國各分中心建立了地區風險管理和催收團隊。
- 開展存量客戶風險治理，對套現客戶，開展套現風險專項治理。2009年以來套現客戶佔比逐步下降，正常分期類貸款、普通交易類貸款佔比穩步上升。

- 以打擊偽冒申請為重點，建立從銷售前端、信貸審批到後端欺詐調查為主線的全過程欺詐風險防範體系，加強全流程風險管理。2009年上半年新發卡客戶疑似欺詐比率逐步下降。
- 積極開發行為評分、收益評分和催收評分等多種風險量化技術，開發計算符合巴塞爾新資本協議要求的貸款違約率(PD)、貸款違約損失率(LGD)、違約暴露(EAD)等風險管理指標，進一步提升風險量化技術。

資金業務風險管理

- 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，本行以符合本行授信政策的行業內優質企業為重點信用投資對象；外幣債券投資方面，本行加強債券投資風險管理，審慎選擇投資對象；在代客業務方面，本行秉承嚴格控制風險的原則，以信用評級較高的優質企業作為重點目標客戶，並加強客戶適用度分析。
- 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，選擇交易對象和投資對象，形成了自上而下和自下而上相結合的投資決策機制。同時，本行實行後評估制度，定期對投資決策的運行效率進行評估和改進。
- 進一步加強了市場情況的監控，報告機制和應急機制。

貸款監測及貸後管理

2009年上半年，信貸管理工作難度和複雜程度超乎尋常。一方面，為「保利潤、促增長」，全行信貸業務要在國家宏觀調控和經濟振興過程中健康、快速增長；另一方面，為「控風險」，全行要及時應對國內外經濟金融危機的衝擊，化解信貸風險，確保信貸資產質量持續優化。本行採取的主要措施如下：

- 堅持落實授信條件後放款，加大對抵押登記、核保、印鑒核對等關鍵環節的把關審核，通過強化放款條件落實和核保工作，有效防範和堵截授信風險。對應收賬款質押、押品管理和國際貿易融資放款操作業務進行規範，並強化對異地分行放款中心檢查管理工作。
- 持續強化風險預警工作，提高發現和化解風險能力。針對國內外經濟危機衝擊，對「兩高一資」²行業、外貿企業、外資企業、民營企業、船舶融資業務、擔保機構授信、二級公路收費權質押貸款和中小企業授信進行風險排查，及時發現和化解行業風險。
- 制定2009年全行資產質量控制計劃，引導和鼓勵分行控制和清收不良貸款，並對分行信貸資產質量控制計劃執行情況進行定期通報，對可能存在風險隱患的貸款及時採取風險化解措施。

² 「兩高一資」是指高耗能、高污染和資源耗費型行業。

- 推進各項信貸檢查及其整改工作。開展全行信貸業務大檢查，推進全行房地產貸款、票據、集團客戶和風險分類檢查專項檢查，並對查出的問題進行整改，確保對授信風險能夠「早發現、早行動、早化解」。
- 進一步推進和完善到期回收預案及其到期管理工作。每季度對各分行貸款回收預案進行滙總、分析。加強逾期管理工作力度，每月對全行本金和利息逾期貸款情況進行滙總分析，針對存在的問題提出工作要求。
- 進一步提高完善本行信貸資產風險分類制度和體系，將原五級分類5個級次細分為11級。要求各分行將貸後檢查結果與風險分類緊密結合，並加強對資產質量控制工作的管理和考評。
- 推進信息系統建設，建設和完善信貸管理系統，開發和上線客戶風險預警系統，啓動信貸資金流向監控系統項目建設，強化徵信系統建設，提高風險預警的準確性和時效性。
- 加強對集團客戶和關聯企業的管理。推進集團客戶統一授信管理和主辦行制度建設，建立集團客戶風險預警系統體系。規範關聯企業授信業務審批流程，嚴格審批權限，運用系統工具加強監控和預警。

信用風險分析

貸款分佈

截至2009年6月30日，本集團客戶貸款總額達9,887.48億元人民幣，較2008年12月31日的6,649.24億元人民幣增加3,238.24億元人民幣，增長48.7%。

按地區劃分的貸款集中度

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
長江三角洲	285,878	28.9	205,670	31.0	80,208	39.0
環渤海地區 ^(註)	308,188	31.2	188,308	28.3	119,880	63.7
珠江三角洲及海峽 西岸	138,409	14.0	100,366	15.1	38,043	37.9
中部地區	121,939	12.3	74,566	11.2	47,373	63.5
西部地區	98,649	10.0	72,068	10.8	26,581	36.9
東北地區	35,271	3.6	23,536	3.5	11,735	49.9
香港	414	0.0	410	0.1	4	1.0
客戶貸款合計	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7

註：包括總部。

本行不斷優化信貸資產區域結構，各區域貸款協調增長。截至2009年6月30日，本行貸款餘額9,887.48億元人民幣，比上年末增加3,238.24億元人民幣，增長48.7%。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2009年6月30日及2008年12月31日，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74.1%和74.4%。2009年上半年貸款投放量較大的地區是環渤海地區和長江三角洲，分別比上年末增加1,198.80億元和802.08億元。

按產品劃分的貸款集中度

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
公司類貸款	702,117	71.0	533,622	80.3	168,495	31.6
個人貸款	98,049	9.9	87,763	13.2	10,286	11.7
票據貼現	188,582	19.1	43,539	6.5	145,043	333.1
客戶貸款及墊款合計	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7

截至2009年6月30日，本集團公司類貸款餘額達7,021.17億元人民幣，比上年末增加1,684.95億元人民幣，增長31.6%；個人貸款餘額達980.49億元人民幣，比上年末增加102.86億元人民幣，增長11.7%；票據貼現達1,885.82億元人民幣，比上年末增加1,450.43億元人民幣，增長333.1%。

個人貸款結構

2009年上半年，本集團積極開展個人住房按揭業務和信用卡業務，住房按揭貸款和信用卡貸款分別比上年末增長12.7%和2.5%。

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
信用卡貸款	11,416	11.6	11,141	12.7	275	2.5
住房按揭貸款	75,743	77.3	67,230	76.6	8,513	12.7
其他	10,890	11.1	9,392	10.7	1,498	15.9
個人類貸款合計	98,049	100.0	87,763	100.0	10,286	11.7

按行業劃分的公司貸款集中度

2009年上半年，本行積極支持能源、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

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
製造業	200,776	28.6	163,164	30.6	37,612	23.1
交通運輸、倉儲和 郵政業	84,583	12.0	62,938	11.8	21,645	34.4
電力、燃氣及水的 生產和供應業	69,359	9.9	57,199	10.7	12,160	21.3
房地產開發業	41,316	5.9	42,225	7.9	(909)	(2.2)
批發和零售業	65,946	9.4	48,855	9.2	17,091	35.0
水利、環境和公共 設施管理業	65,418	9.3	36,592	6.9	28,826	78.8
租賃和商業服務	38,549	5.5	31,396	5.9	7,153	22.8
建築業	33,088	4.7	23,739	4.4	9,349	39.4
公共及社會機構	44,843	6.4	22,004	4.1	22,839	103.8
金融業	5,070	0.7	2,328	0.4	2,742	117.8
其他客戶	53,169	7.6	43,182	8.1	9,987	23.1
公司類貸款合計	702,117	100.0	533,622	100.0	168,495	31.6

截至2009年6月30日和2008年12月31日，本集團貸款發放最多的前五大行業的貸款總額佔公司類貸款總額的比例分別為69.2%和70.2%。從增量結構看，報告期內貸款增加最多的五個行業是製造業、水利環境和公共設施管理業、公共及社會機構、交通運輸倉儲和郵政業、批發和零售業，分別比上年末增加376.12億元、288.26億元、228.39億元、216.45億元和170.91億元。

按貨幣劃分的貸款分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
人民幣	961,218	97.2	647,279	97.3	313,939	48.5
外幣	27,530	2.8	17,645	2.7	9,885	56.0
合計	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7

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，2009年上半年本集團繼續堅持「優質行業、優質企業，主流市場、主流客戶」的客戶戰略，加大對優質客戶的信貸支持力度，信用貸款佔比27.5%，與上年末基本持平。

單位：百萬元人民幣

擔保方式	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
信用貸款	271,450	27.5	190,835	28.7	80,615	42.2
保證貸款	235,616	23.8	191,214	28.8	44,402	23.2
抵押貸款	233,729	23.6	178,185	26.8	55,544	31.2
質押貸款	59,371	6.0	61,151	9.2	(1,780)	(2.9)
小計	800,166	80.9	621,385	93.5	178,781	28.8
票據貼現	188,582	19.1	43,539	6.5	145,043	333.1
合計	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7

貸款到期情況

下表列示了截至2009年6月30日，本集團按剩餘期限劃分的貸款產品情況。

單位：百萬元人民幣

	1年內到期	1-5年到期	5年以上 到期	實時償還 ⁽¹⁾	無期限 ⁽²⁾	總計
公司類貸款	496,308	136,421	59,031	818	9,539	702,117
票據貼現	188,540	—	—	—	42	188,582
個人貸款	22,501	22,284	49,988	1,327	1,949	98,049
客戶貸款合計	707,349	158,705	109,019	2,145	11,530	988,748

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，或利息已逾期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有關監管要求。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。

	監管標準	2009年 6月30日	2008年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
單一最大客戶貸款比例(%)	≤10	4.19	2.92	4.21	3.41
最大十家客戶貸款比例(%)	≤50	28.69	21.93	23.95	25.03

		2009年6月30日		
行業		金額	佔貸款 總額 百分比	佔監管 資本 百分比
借款人A	公共管理與社會組織	4,767	0.48	4.19
借款人B	電力、燃氣及水的生產和供應業	4,700	0.48	4.13
借款人C	公共管理與社會組織	4,390	0.44	3.86
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	3,117	0.32	2.74
借款人E	信息傳輸、計算機服務和軟件業	3,000	0.30	2.64
借款人F	電力、燃氣及水的生產和供應業	2,950	0.30	2.59
借款人G	交通運輸、倉儲和郵政業	2,640	0.27	2.32
借款人H	房地產開發業	2,500	0.25	2.20
借款人I	水利、環境和公共設施管理業	2,300	0.23	2.02
借款人J	製造業	2,280	0.23	2.00
合計		32,644	3.30	28.69

本行重點圍繞擴大內需，堅持「優質行業、優質企業，主流市場、主流客戶」的客戶戰略，適度加大對大型優質基礎設施建設項目和優質大型客戶的支持力度，本行最大十家貸款客戶的貸款餘額為326.44億元，佔貸款總額的3.3%，佔監管資本的比例比上年末增加4.74個百分點。

貸款質量

貸款五級分類情況

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。

2009年上半年，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分類實施動態調整。

截至2009年6月30日，本集團按照監管分類標準確認的不良貸款總額97.92億元人民幣，較上年末增加7.46億元人民幣；本集團不良貸款比率0.99%，較上年末下降0.37個百分點。

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
正常	968,461	97.9	641,463	96.4	326,998	51.0
關注	10,495	1.1	14,415	2.2	(3,920)	(27.2)
次級	1,526	0.2	1,001	0.2	525	52.4
可疑	6,377	0.6	6,948	1.0	(571)	(8.2)
損失	1,889	0.2	1,097	0.2	792	72.2
客戶貸款合計	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7
正常貸款	978,956	99.01	655,878	98.64	323,078	49.3
不良貸款	9,792	0.99	9,046	1.36	746	8.2

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

在2009年上半年複雜的經濟、金融環境中，本行通過調整授信結構，強化貸款管理，在規模增長48.7%的同時，保證資產質量的穩定。截至2009年6月30日，正常類貸款比上年末增加3,269.98億元，增長51%。關注類貸款比上年末減少39.2億元，佔比下降1.1個百分點，主要是本行加快退出存在潛在風險因素的貸款，顯示本行風險隱患降低。不良貸款率為0.99%，降至歷史最好水平，不良貸款額僅小幅上升7.46億元，未出現系統性、大面積的不良貸款。本行將綜合運用現金清收、呆帳核銷和以物抵債等多種方式，進一步加大不良貸款清收處置力度，有效控制不良貸款的增長。

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。

	2009年 6月30日 期末	2008年 12月31日 期末	2007年 12月31日 期末
正常類遷徙率(%)	0.44	1.42	1.20
關注類遷徙率(%)	4.67	6.94	6.12
次級類遷徙率(%)	14.78	39.03	54.04
可疑類遷徙率(%)	7.95	19.28	5.86
正常貸款遷徙至不良貸款遷徙率(%)	0.22	0.36	0.28

貸款逾期情況

單位：人民幣百萬元

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
即期貸款	975,562	98.7	651,736	98.0	323,826	49.7
貸款逾期 ⁽¹⁾ ：						
1-90天	4,059	0.4	5,628	0.8	(1,569)	(27.9)
91-180天	1,830	0.2	1,238	0.2	592	47.8
181天或以上	7,297	0.7	6,322	1.0	975	15.4
小計	13,186	1.3	13,188	2.0	(2)	0
客戶貸款合計	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7
逾期91天或以上的 貸款	9,127	0.9	7,560	1.2	1,567	20.7
重組貸款 ⁽²⁾	4,910	0.5	5,365	0.8	(455)	(8.5)

註：(1) 逾期貸款是指本金或利息已逾期一天或以上的貸款。

(2) 重組貸款是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。

截至2009年6月30日，本行逾期貸款與上年末持平，逾期貸款餘額與不良貸款餘額大體相當。本行始終重視逾期貸款的管理，通過強化逾期貸款風險化解和清收管理機制，有效控制逾期貸款的增長。

按客戶類型劃分的不良貸款

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日			2008年12月31日			比上年末	
	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	增減額	增幅 (%)
公司貸款	8,620	88.0	1.23	8,326	92.0	1.56	294	3.5
個人貸款	1,130	11.6	1.15	720	8.0	0.82	410	56.9
票據貼現	42	0.4	0.02	—	—	—	42	56.0
合計	9,792	100.0	0.99	9,046	100.0	1.36	746	8.2

針對上半年信貸增速較快的狀況，本行適時提出了「積極營銷、審慎管理」的信貸業務方針。報告期末，本行公司貸款餘額增長31.58%的同時，資產質量保持穩定，不良率下降0.33個百分點；個人不良貸款有所增長主要是由於信用卡不良貸款的增長所致。

個人類不良貸款分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
信用卡貸款	655	58.0	298	41.4	357	119.8
住房貸款	238	21.0	187	26.0	51	27.3
其他	237	21.0	235	32.6	2	0.9
個人類貸款合計	1,130	100.0	720	100.0	410	56.9

截至2009年6月30日，受宏觀經濟環境影響，信用卡貸款不良貸款增加3.57億元，這與高風險、高收益的行業特徵相吻合。本行通過收緊授信政策、加強銷售渠道風險管控能力、完善審批流程等一系列措施，有效控制信用卡新增不良貸款。截至2009年6月30日，信用卡不良貸款增長的勢頭得到了遏制，月度新增不良貸款金額環比下降。

按地理區域劃分的不良貸款分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日			2008年12月31日			比上年末	
	金額	佔比 (%)	不良率 (%)	金額	佔比 (%)	不良率 (%)	增減額	增幅 (%)
長江三角洲	2,585	26.4	0.90	2,227	24.6	1.08	358	16.1
環渤海地區 ^(註)	3,954	40.4	1.28	3,519	38.9	1.87	435	12.4
珠江三角洲及 海峽西岸	1,368	14.0	0.99	1,372	15.2	1.37	(4)	(0.3)
中部地區	608	6.2	0.50	624	6.9	0.84	(16)	(2.6)
西部地區	797	8.1	0.81	870	9.6	1.21	(73)	(8.4)
東北地區	480	4.9	1.36	434	4.8	1.84	46	10.6
香港	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	9,792	100.0	0.99	9,046	100.0	1.36	746	8.2

註： 包括總部。

受國內外經濟環境影響，外向型企業和民營企業較為集中的長江三角洲地區不良貸款雖然比上年末增加3.58億元，但該地區不良貸款率為0.9%，比上年末下降0.18個百分點，依然低於全行不良貸款平均水平。本行整體資產質量保持穩定，特別是珠江三角洲地區資產質量的不斷提高，顯示本行信貸管理水平能夠有效應對複雜的經濟和金融環境。

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

	2009年6月30日			2008年12月31日			比上年末	
	金額	佔比 (%)	不良率 (%)	金額	佔比 (%)	不良率 (%)	增減額	增幅 (%)
製造業	4,521	52.4	2.25	4,300	51.5	2.64	221	5.1
批發和零售業	1,421	16.5	2.15	1,266	15.2	2.59	155	12.2
房地產開發業	663	7.7	1.60	721	8.7	1.71	(58)	(8.0)
租賃和商業服務	367	4.3	0.95	372	4.5	1.18	(5)	(1.3)
電力、燃氣及 水的生產和 供應業	234	2.7	0.34	279	3.4	0.49	(45)	(16.1)
金融業	191	2.2	3.77	257	3.1	11.04	(66)	(25.7)
交通運輸、倉儲 和郵政業	120	1.4	0.14	122	1.5	0.19	(2)	(1.6)
建築業	107	1.2	0.32	93	1.1	0.39	14	15.1
水利、環境和 公共設施管 理業	15	0.2	0.02	18	0.2	0.05	(3)	(16.7)
公共及社會機構 其他客戶	—	—	—	—	—	—	—	—
	981	11.4	1.85	898	10.8	2.08	83	9.2
不良貸款合計	8,620	100.0	1.23	8,326	100.0	1.56	294	3.5

本行積極調整信貸結構，堅持「優質行業、優質企業，主流市場、主流客戶」的授信政策，各行業資產質量保持穩定，金融業不良貸款比上年末減少0.66億元，房地產開發業不良貸款比上年末減少0.58億元、電力燃氣及水的生產和供應業不良貸款比上年末減少0.45億元。受國內外經濟環境影響較大的製造業、批發零售業務不良貸款僅比上年末增加2.21億元和1.55億元。

貸款減值損失準備分析

貸款減值損失準備的變化

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

截至2009年6月30日，本集團貸款減值損失準備餘額由上年末的135.72億元人民幣上升至146.93億元人民幣，增加11.21億元人民幣，主要是計提貸款減值損失準備所致。

截至2009年6月30日，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150.05%和1.49%。

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

	2009年 上半年	2008年
期初餘額	13,572	9,342
本年計提 ⁽¹⁾	1,176	5,379
折現回撥 ⁽²⁾	(58)	(160)
轉出 ⁽³⁾	—	(72)
核銷	(14)	(931)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	17	14
期末餘額	14,693	13,572

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。

按客戶類型劃分貸款減值損失準備

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日			2008年12月31日			比上年末	
	餘額	佔比 (%)	撥備 覆蓋率 (%)	餘額	佔比 (%)	撥備 覆蓋率 (%)	增減額	增幅 (%)
公司貸款	13,443	91.5	155.95	12,669	93.3	152.15	774	6.1
個人貸款	1,214	8.3	107.43	842	6.2	116.98	372	44.2
票據貼現	36	0.2	85.71	61	0.5		(25)	(41.0)
合計	14,693	100.0	150.05	13,572	100.0	150.03	1,121	8.3

按評估方式劃分的貸款減值損失準備

單位：人民幣百萬元

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)	增減額	增幅 (%)
單項方式確認減值 貸款減值損失準備	6,382	43.4	6,490	47.8	(108)	(1.7)
組合方式確認減值 貸款減值損失準備	886	6.0	520	3.8	366	70.4
組合方式確認非減值 貸款減值損失準備	7,425	50.6	6,562	48.4	863	13.2
合計	14,693	100.0	13,572	100.0	1,121	8.3

2. 市場風險管理

在管理市場風險時，本行採用嚴格的授權限額管理制度，將潛在的市場風險損失控制在可接受的水平內，以保證本行收益的穩定性。本行市場風險委員會負責制定市場風險管理政策及流程，批准新產品和風險限額。總行計劃財務部負責市場風險管理的日常工作。資金資本市場部負責執行市場風險管理政策、流程，確保風險水平在市場風險委員會設定額度內。

利率風險管理

本行利率風險主要來自於資產負債利率重定價期限錯配以及市場收益率變動對利差收益和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，調整重定價頻率和設定公司類存款的期限檔次，以降低重定價期限的不匹配。

對於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。

2009年上半年，本行密切關注利率走勢變化，通過實施資金轉移定價(FTP)集中管理利率風險，適時調整重定價周期，同時優化投資業務限額管理和市場風險委員會運作機制，積極控制投資業務利率風險。

利率缺口分析：

單位：百萬元人民幣

項目	不計息	3個月內	3個月-1年	1-5年	5年以上	合計
總資產	25,044	709,220	569,234	77,542	20,757	1,401,797
總負債	27,105	975,244	251,391	39,041	9,633	1,302,414
利率缺口	(2,061)	(266,024)	317,843	38,501	11,124	99,383

滙率風險管理

本行滙率風險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頭寸。本行外滙敞口主要為結構性敞口。

針對外幣資本金的滙率風險，本行建立資本金保值策略專項組合，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可能的滙兌損失。

針對外滙交易業務的滙率風險，本行審慎開展外滙交易業務，分行外滙頭寸均平盤集中至總行，由總行資金資本市場部集中管理，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。

2009年上半年，人民幣兌美元滙率總體維持區間窄幅波動，本行滙率風險敞口始終控制在可接受範圍內。

外滙敞口分析：

單位：百萬元人民幣

項目	美元	其他	合計
表內淨頭寸	26,305	286	26,591
表外淨頭寸	(24,501)	1,720	(22,781)
合計	1,804	2,006	3,810

3. 流動性風險管理

本行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。

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，通過轄內市場和聯行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，在受權範圍內負責所轄分支機構的流動性管理。

2009年上半年，央行繼續實行適度寬鬆的貨幣政策，公開市場操作持續淨投放，市場流動性保持寬鬆。本行根據年度管理目標，努力保持資產負債的平衡發展，積極防範在外部市場寬鬆條件下，因內生因素變化可能導致的流動性風險，不斷優化流動性管理流程，完善流動性風險管理制度，流動性管理效果良好，風險得到有效控制，保證了各項業務的正常、有序開展。同時，本行注重提高流動性管理效益，年初以來，根據不同市場利率水平的差異性，著力加強流動性組合資產結構的動態調整，在流動性抗風險能力穩步增強的同時，流動性管理的盈利能力明顯增強。

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2009年6月末，本行3個月內流動性缺口為負，其餘期限為正。本行在活期存款和及時到期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 3個月內	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
2009年6月30日	(511,514)	(94,300)	243,091	198,638	129,718	133,750	99,383

4. 內部控制與操作風險管理

內部控制

本行根據相關法律法規的規定，結合本行的資產結構、經營方式和業務特點，建立了以股東大會、董事會、監事會、高級管理層等機構為主體的組織架構和全員參與的內部控制體系，由董事會負責內部控制基本制度的制定，並監督執行；董事會下設風險管理委員會、審計與關聯交易控制委員會，履行內部控制管理的相應職責，並由內審部門對內部控制體系的有效性進行評價。

報告期內，本行按照財政部等五部委要求，聘請國際知名會計師事務所為外部諮詢機構，組建專職項目團隊，積極推進《企業內部控制基本規範》實施。從內部控制環境、風險識別與評估、內部控制措施、信息交流與反饋、監督評價與糾正等五要素入手，開展全面的內控與流程梳理，系統地掌握本行的重要風險和相關的控制現狀，發現存在的內部控制重大缺陷，並通過切實可行的整改措施降低各項風險；用標準化的文檔格式對所有內控過程進行記錄，促進各業務領域、流程和環節的操作內容、操作程序的標準化與規範化；建立健全一套科學的、可持續使用的內部控制評價方法體系與評價工具，為內控管理的可持續發展創造條件。

報告期內，本行密切關注國內外形勢，全面完善風險識別及持續監控手段。改進信用風險評估與計量手段，全面應用公司客戶信用風險評級系統，完善信貸預警機制，加強集團客戶授信管理；完善市場風險委員會的職能，提高決策效率，強化交易風險和市值的報告制度，加強崗位制衡和職能協調，健全市場風險授權管理機制和方法；建立專業化操作風險管理體制，完善操作風險管理流程，探索操作風險管理的專業化方法。

內部審計

本行內部審計履行對全行風險管理、內部控制充分性和有效性的監督評價職責，同時向董事會、監事會和高級管理層彙報，本行審計與關聯交易控制委員會、內部審計委員會負責對內部審計工作進行管理。本行以防範案件和操作風險為重點，加大審計力度，深入落實整改，創新審計手段，有效加強內部審計的履職能力，持續提升審計的質量和價值。

報告期間，本行組織開展了覆蓋所有一級分行的財務收支專項大檢查、票據及信貸業務大檢查、櫃檯操作風險飛行審計³，並狠抓整改落實，積極組織國家審計署全行審計的整改落實工作，整改率達到了100%，上年度國家審計發現的所有違規貸款已經收回或糾正。

加強審計技術手段應用，進一步優化現場審計信息系統，推動現場審計工作的信息化、流程化和規範化。積極運用非現場審計信息系統開展非現場審計監測，為現場審計提供有力的數據分析支持，有效提高了現場審計的效率和效果。

本行逐步完善內部審計體系，強化審計制度建設，加強審計計劃與質量管理，持續不斷地完善與改進內部審計管理工作。

合規管理

本行通過建立和完善合規風險管理框架，積極促進全面風險管理體系建設，為依法合規經營提供保障。具體採取了以下措施：

- 按照「循序漸進、逐步到位」的原則，構建總行、分支機構合規風險管理組織體系。
- 制定《中信銀行股份有限公司合規政策》、《中信銀行合規管理辦法》，進一步促進和規範全行合規風險管理。
- 啓動合規風險管理信息系統項目建設，為合規風險管理提供信息技術保障。
- 開展總行層面規章制度梳理工作，以提高各項業務規章制度的合規性和可操作性，確保規章制度符合經營管理、業務發展、依法合規經營的需要。
- 密切關注經濟形勢、外部法律法規變化，對新業務、新產品、各項業務管理辦法、操作流程等進行合規性審核，防範違規風險。
- 開展合規培訓，加強合規文化建設，樹立誠信、正直的合規風險管理價值觀。

³ 飛行審計是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。

操作風險

本行全面貫徹中國銀監會《商業銀行操作風險管理指引》有關要求，加強操作風險管理體系建設。成立了操作風險管理部，行使全行操作風險管理、協調職能，增強了操作風險管理的獨立性和權威性。組建操作風險管理專業團隊、全面識別操作風險點、積極探索管理手段。

報告期內，本行組織開展了「防案件、防操作風險、保平安，百日風險大排查」活動，累計排查業務400萬筆，金額14萬億元；各業務條綫制定了規章制度40餘項，為加強操作風險管理奠定了堅實基礎；加強信息系統建設，在全行推廣運行賬務集中系統，提升了會計操作風險的防範能力。

報告期內，本行內外部未發生案件和重大操作風險事故。

反洗錢

2009年上半年，本行根據《反洗錢法》及有關規定，認真履行反洗錢義務。主要措施如下：

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

5. 資本管理

本行資本管理的目標包括：資本充足率在任何時刻都符合監管當局要求；保持雄厚的資本基礎，根據資本確立資產增長計劃，實現風險、收益、業務發展的平衡；追求風險可控的股東價值最大化。

為實現上述目標，本行的資本管理策略是：(1)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；(2)採取有效措施突出資本約束機制，提高資本使用效率。在全行推行以「經濟利潤」和「風險資本回報率」為核心的績效考核體系，通過經濟資本內部配置體系，實現經濟資本在全行各機構、各產品之間的優化配置，持續穩定地實現資本回報最大化目標。(3)合理運用各類資本工具，優化資本總量和結構，降低融資成本。

同時，為保障上述策略的完整實現，本行正加快推進風險計量技術的開發，穩步拓展資本管理在產品定價、績效考核、經營計劃等多個領域的應用，切實增強經濟資本對全行業務的導向作用。

6. 投資情況

2007年4月27日，本行首次公開發行A股23.02億股，每股發行價人民幣5.80元；H股56.18億股，每股發行價港元5.86元；經滙率調整，A股和H股的發行價格一致。A股與H股合計共籌集資金(扣除上市發行費)約448.36億元人民幣。報告期末，本行所有募集資金按照中國銀監會和中國證監會的批覆，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。

本行無非募集資金投資的重大項目。

(五) 展望

報告期末，本行年初計劃完成情況如下：

- 本外幣客戶存款全年目標10,960億元人民幣左右，現完成11,733.47億元人民幣，完成全年計劃的107.06%。
- 本外幣各項貸款全年目標7,850億元人民幣左右，現完成9,887.48億元人民幣，完成全年計劃的125.96%。

經濟的企穩回暖和宏觀政策的持續穩定為銀行的發展提供了良好的機遇，但內外經濟形勢的不確定性使銀行經營管理仍然面臨嚴峻的挑戰。2009年下半年，本行繼續加強對宏觀經濟金融形勢的研究和預判，把握經濟形勢回暖給銀行帶來的機遇；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，加快發展資產託管、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「效益、質量、規模」的協調發展。

三、重要事項

(一) 報告期內本行利潤分配情況、公積金轉增股本方案及發行新股方案的執行情況

經2009年6月29日舉行的2008年股東年會批准，本行已向截至2009年6月29日的H股在冊股東和2009年7月22日的A股在冊股東以現金方式派發了自2008年1月1日至2008年12月31日期間的股息，每股派發股息人民幣0.0853元(稅前)，總派發金額約人民幣33.30億元人民幣。2009年中期，本行無宣派股息、公積金轉增股本或新股發行方案。

(二) 購買、出售或贖回本行股份

報告期間，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。

(三) 重大收購、出售資產及資產重組事項

報告期內，除本報告已披露者外，本行沒有發生其他重大收購、出售資產及資產重組事項。

(四) 重大合同及其履行情況

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

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

本行未發生重大委託他人進行現金管理事項。

(五) 大股東佔用資金情況

本行不存在大股東佔用資金情況。

(六) 重大關聯交易

1. 關聯交易基本情況

本行在日常業務中與關聯方發生的關聯交易堅持遵循一般商業原則，以不優於非關聯方同類交易的條件進行。

2. 關聯交易具體情況

(1) 資產出售、收購類關聯交易

本行於2009年5月8日與中信集團及GIL訂立股份購買協議。根據該協議，本行同意以港幣135.63億元的現金對價收購GIL持有的中信國金70.32%的權益。港幣135.63億元的現金對價經過平等協商並參考多種因素後確定，這些因素包括但不限於：中信國金於2008年11月私有化時的估值；其長期增長前景；成功完成中信國金業務整合後本行獲得的協同效應；以及收購的理由和益處。如中信國金在完成收購之前向其股東派發新股，本行已同意按照成本價向GIL償還其注資。

GIL 於2008年12月31日(在考慮了有關減資及派息因素之後)應佔中信國金淨資產約為港幣94.85億元。收購中信國金對價高於中信國金2008年12月31日(考慮了前述之減資及派息因素後)的淨資產中 GIL 應佔部分，溢價部分約為港幣40.78億元(約43%)，即收購對價相當於淨資產中 GIL 應佔部分的1.43倍。儘管收購中信國金的對價高於中信國金淨資產中 GIL 應佔部分，但考慮到收購中信國金的對價所基於的價格與賬面值比例與 GIL 在中信國金私有化建議中採用的價格與賬面值比例相近，及對上述諸多益處，本行董事會認為該股份購買協議基於一般商業條款訂立；本次交易公平，合理且符合全體股東的利益。

本行2009年5月8日召開的董事會和2009年6月29日召開的2008年度股東大會審議通過了本次收購事項。本行已向中國銀監會、香港金融管理局等境內外監管機構提交了收購申請，目前尚待監管機構批准。

(2) 授信類關聯交易情況

截至報告期末，本行對關聯公司的貸款餘額為人民幣62.33億元。本行關聯貸款均為正常貸款，且就交易數量、結構及質量而言，現有關聯貸款對本行的正常經營不會產生重大影響。報告期末，持有本行5%及5%以上股份股東的貸款情況如下：

單位：人民幣百萬元

股東名稱	持股比例 (%)	2009年	2008年
		6月30日 關聯貸款 餘額	12月31日 關聯貸款 餘額
中信集團	67.26	380	380
BBVA	10.07	0	0

截至報告期末，本行不存在違反證監發[2003]56號文、證監發[2005]120號文規定的資金往來、資金佔用情形。本行與第一大股東及其控制的公司發生的關聯貸款對本行的經營成果和財務狀況沒有產生負面影響。

(3) 非授信類持續關聯交易

本行在日常業務中與關聯方開展交易。2008年，本行與中信集團及其聯繫人簽署了持續關聯交易協議。截至2009年6月30日，該持續關聯交易的履行情況如下：

第三方存管服務

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。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。2009年，第三方存管服務框架協議項下交易年度上限為0.68億元人民幣。截至2009年6月30日，實際發生金額為0.02億元人民幣。

投資產品代銷

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。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。2009年，投資產品代銷框架協議項下交易的年度上限為0.66億元人民幣。截至2009年6月30日，實際發生金額為0.41億元人民幣。

資產託管服務

本行於2008年11月4日與中信集團簽訂資產託管服務框架協議。本行提供給中信集團及其聯繫人的資產託管服務為不優於適用於獨立第三方的條款。中信集團及其聯繫人支付本行的託管費取決於相關的市場價格並定期覆核。2009年，資產託管服務框架協議項下交易的年度上限為0.65億元人民幣。截至2009年6月30日，實際發生金額為0.31億元人民幣。

信貸資產轉讓

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。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。2009年，信貸資產轉讓框架協議項下交易的年度上限為2,100億元人民幣。截至2009年6月30日，實際發生金額為20億元人民幣。

理財服務

本行於2008年11月4日與中信集團簽訂理財服務框架協議。本行向中信集團及其聯繫人支付的理財服務費為不優於適用於一個可比較的獨立第三方的條款。本行支付中信集團及其聯繫人的理財服務費取決於相關的市場價格並定期覆核。2009年，理財服務框架協議項下交易的年度上限為17億元人民幣。截至2009年6月30日，實際發生金額為0.32億元人民幣。

(七) 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本行提起的，以收回貸款。此外，也包括因客戶糾紛等原因而產生的訴訟。截至2009年6月30日，本行涉及的訴訟金額在3,000萬元人民幣以上的案件(無論本行為原告還是被告)共計53宗，標的總金額為26.83億元人民幣；本行作為被告的未決訴訟案件(無論標的金額大小)共計71宗，標的總金額為4.72億元人民幣。

本行認為該等法律訴訟事項不會對本行的經營成果和財務狀況產生重大影響。

(八) 證券投資情況

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	佔該公司 股權比例	期末賬面值	報告期損益	期初賬面值	報告期 所有者 權益變動	會計核算科目	股份來源
1	00762	中國聯通(HK)	15,795,000.00	—	8,103,502.21	—	7,348,182.66	755,319.55	可供出售金融 資產	現金購買
2	V	維薩卡	—	—	10,089,903.30	—	8,406,233.36	1,683,669.94	可供出售金融 資產	贈送
合計			15,795,000.00	—	18,193,405.51	—	15,754,416.02	2,438,989.49	—	—

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：

單位：人民幣元

所持對象名稱	初始投資金額	持股數量 (股)	佔該公司 股權比例	期末賬面值	報告期損益	報告期 所有者權益 變動	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	2,975,000	—	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2.95億元的私募基金。

(九) 公司、董事會、董事、高級管理人員、公司股東、實際控制人受調查、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、本行股東、實際控制人無受有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會稽查、行政處罰、證券市場禁入、通報批評、認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰和證券交易所公開譴責的情況發生，亦沒有受到其它監管機構對本行經營有重大影響的處罰。

(十) 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年度報告披露內容相同。本行未發現持有本行5%以上(含5%)的股東違反承諾的情形。

(十一)董事、監事在本行的股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

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、相關股份及債券證中，擁有已列入香港《證券及期貨條例》第352條規定存置的登記冊內之權益及淡倉，或根據《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定須知會本行和香港聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	持有股份的相聯法團的名稱	權益性質	持有權益的股份類別／數目	佔相聯法團	
				已發行股本的百分比	可行使購股權期間
孔丹	中信資源控股有限公司	個人權益	20,000,000股(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%	—
張極井	中信資源控股有限公司	個人權益	10,000,000股(L)期權	0.17%	2006.6.2-2010.6.1
		家族權益	28,000股H股		—

(L)表示好倉。

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

(十二)符合香港上市規則《企業管治常規守則》

本行致力於維持高水平的企業管治常規。2009年上半年，本行一直遵守上市規則附錄十四《企業管治常規守則》中的守則條文，同時符合其中絕大多數建議最佳常規。

(十三)董事、監事和高級管理人員的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納了上市規則附錄十所載之《上市發行人就董事進行證券交易的標準守則》。

本行經向所有董事、監事作出特定查詢後，本行確定董事及監事於2009年上半年內均有遵守上述守則所規定的有關董事及監事進行證券交易的標準。

(十四)經營計劃修改的說明

報告期內，除已披露者外，本行未修改經營計劃。

(十五) 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已與高級管理層一起審閱本行採納的會計政策及慣例，探討內部控制及財務報告事宜，並審閱本行半年度報告，認為編製此半年度報告的基礎與編製本集團2008年度的財務報告所採納的會計政策為同一套會計政策。

(十六) 預測年初至下一報告期末的累計淨利潤可能為虧損或與上年同期相比發生大幅變動的警示及原因說明

不適用

(十七) 半年度報告

本業績公告的中英文版本可在本行網站(www.bank.ecitic.com)和香港聯合交易所有限公司網站(www.hkex.com.hk)查閱。載有上市規則規定的所有資料的本行2009年中期報告將於適當時刊載於香港聯合交易所有限公司網站(www.hkex.com.hk)和本行網站(www.bank.ecitic.com)。在對中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。本行同時按照中國會計準則編製了中文版本的中期報告，可在本公司網站(www.bank.ecitic.com)和上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)查閱。

四、財務報告

(一) 審計師意見

本集團外部審計師畢馬威會計師事務所已審閱了本集團的中期財務報告，認為本集團截至2009年6月30日的中期財務報告是按照國際會計準則第34號編製的。

同時，畢馬威會計師事務所認為本中期財務報告中本集團採用的會計政策，與編製截至2008年12月31日止年度財務報表時採用的會計政策一致。

(二) 未經審計的合併中期財務信息

合併綜合收益表

截至2009年6月30日止6個月

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2009年 未經審核	2008年 未經審核
利息收入	24,894	29,099
利息支出	<u>(9,880)</u>	<u>(10,871)</u>
淨利息收入	15,014	18,228
手續費及佣金收入	1,868	1,551
手續費及佣金支出	<u>(210)</u>	<u>(170)</u>
淨手續費及佣金收入	1,658	1,381
交易淨收益	434	483
投資性證券淨損益	(69)	88
其他經營淨收益	<u>118</u>	<u>180</u>
經營收入	17,155	20,360
經營費用	(6,528)	(7,735)
資產減值損失		
— 客戶貸款及墊款	(1,176)	(1,413)
— 其他	<u>(88)</u>	<u>(9)</u>
稅前利潤	9,363	11,203
所得稅費用	<u>(2,311)</u>	<u>(2,774)</u>
淨利潤	<u>7,052</u>	<u>8,429</u>

截至6月30日止6個月期間
2009年 2008年
未經審核 未經審核
7,052 8,429

淨利潤

其他綜合收益：

可供出售金融資產

— 本期損失

— 已計入當期利潤的淨損失

(136)

(376)

134

17

外幣報表折算差額

(1)

(3)

其他綜合收益總額

(3)

(362)

與計入其他綜合收益項目相關的所得稅影響

3

88

本期其他綜合收益稅後淨額

—

(274)

本期綜合收益合計

7,052

8,155

淨利潤歸屬於：

— 本行股東

— 少數股東

7,052

8,429

—

—

7,052

8,429

綜合收益歸屬於：

— 本行股東

— 少數股東

7,051

8,155

1

—

7,052

8,155

基本及稀釋每股收益(人民幣元)

0.18

0.22

合併財務狀況表
截至2009年6月30日
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2009年 6月30日 未經審核	2008年 12月31日 經審核
資產		
現金及存放中央銀行款項	159,224	206,936
存放同業款項	15,445	31,303
拆出資金	7,311	19,143
交易性金融資產	7,888	7,755
衍生金融資產	3,666	5,357
買入返售金融資產	30,786	57,698
應收利息	3,485	3,941
客戶貸款及墊款	974,055	651,352
可供出售金融資產	90,081	85,317
持有至到期投資	95,755	105,151
固定資產	9,095	9,129
無形資產	133	118
遞延所得稅資產	1,743	2,068
其他資產	3,130	2,884
	<u>1,401,797</u>	<u>1,188,152</u>
資產總計		
負債		
同業及其他金融機構存放款項	74,559	108,605
拆入資金	5,920	963
交易性金融負債	1,898	2,639
衍生金融負債	3,412	5,579
賣出回購金融資產款	13,094	957
吸收存款	1,173,347	943,335
應付職工薪酬	4,051	5,170
應交稅費	1,624	3,788
應付利息	6,444	6,427
預計負債	50	50
已發行次級債	12,000	12,000
其他負債	6,015	2,978
	<u>1,302,414</u>	<u>1,092,491</u>
負債合計		

	2009年 6月30日 未經審核	2008年 12月31日 經審核
股東權益		
股本	39,033	39,033
資本公積	36,525	36,525
投資重估儲備	(121)	(121)
物業重估儲備	487	487
盈餘公積	2,161	2,161
一般風險準備	7,716	7,716
未分配利潤	13,586	9,864
外幣報表折算差額	(8)	(7)
歸屬於本行股東應佔權益總額	99,379	95,658
少數股東權益	4	3
股東權益合計	99,383	95,661
負債和股東權益合計	1,401,797	1,188,152

董事會於2009年8月27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

財務狀況表

截至2009年6月30日

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2009年 6月30日 未經審核	2008年 12月31日 經審核
資產		
現金及存放中央銀行款項	159,224	206,936
存放同業款項	15,438	31,298
拆出資金	8,022	19,900
交易性金融資產	7,888	7,755
衍生金融資產	3,666	5,357
買入返售金融資產	30,854	57,767
應收利息	3,484	3,943
客戶貸款及墊款	973,641	650,942
可供出售金融資產	89,832	85,077
持有至到期投資	95,657	105,044
對子公司的投資	33	33
固定資產	9,071	9,106
無形資產	133	118
遞延所得稅資產	1,741	2,065
其他資產	3,112	2,836
	<hr/>	<hr/>
資產總計	1,401,796	1,188,177

	2009年 6月30日 未經審核	2008年 12月31日 經審核
負債		
同業及其他金融機構存放款項	74,559	108,605
拆入資金	5,920	963
交易性金融負債	1,898	2,639
衍生金融負債	3,413	5,579
賣出回購金融資產款	13,094	957
吸收存款	1,173,357	943,342
應付職工薪酬	4,050	5,168
應交稅費	1,626	3,791
應付利息	6,443	6,427
預計負債	50	50
已發行次級債	12,000	12,000
其他負債	5,998	2,969
	<u>1,302,408</u>	<u>1,092,490</u>
負債合計		
股東權益		
股本	39,033	39,033
資本公積	36,525	36,525
投資重估儲備	(81)	(72)
物業重估儲備	487	487
盈餘公積	2,161	2,161
一般風險準備	7,716	7,716
未分配利潤	13,547	9,837
	<u>99,388</u>	<u>95,687</u>
股東權益合計		
負債和股東權益總計		
	<u><u>1,401,796</u></u>	<u><u>1,188,177</u></u>

董事會於2009年8月27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

合併股東權益變動表 — 未經審核
截至2009年6月30日止6個月
 (除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	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
2009年1月1日	39,033	36,525	(121)	487	2,161	7,716	9,864	(7)	3	95,661
本期增減變動金額										
(一) 本期綜合收益	—	—	—	—	—	—	7,052	(1)	1	7,052
(二) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 提取一般風險準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 對股東的分配	—	—	—	—	—	—	(3,330)	—	—	(3,330)
2009年6月30日	<u>39,033</u>	<u>36,525</u>	<u>(121)</u>	<u>487</u>	<u>2,161</u>	<u>7,716</u>	<u>13,586</u>	<u>(8)</u>	<u>4</u>	<u>99,383</u>
	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
本期增減變動金額										
(一) 本期綜合收益	—	—	(271)	—	—	—	8,429	(3)	—	8,155
(二) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 提取一般風險準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 對股東的分配	—	—	—	—	—	—	(2,088)	—	—	(2,088)
2008年6月30日	<u>39,033</u>	<u>36,525</u>	<u>(369)</u>	<u>156</u>	<u>829</u>	<u>3,731</u>	<u>10,256</u>	<u>(8)</u>	<u>5</u>	<u>90,158</u>
	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) 本年綜合收益	—	—	(23)	331	—	—	13,354	(2)	(2)	13,658
(二) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	1,332	—	(1,332)	—	—	—
2. 提取一般風險準備	—	—	—	—	—	3,985	(3,985)	—	—	—
3. 對股東的分配	—	—	—	—	—	—	(2,088)	—	—	(2,088)
2008年12月31日	<u>39,033</u>	<u>36,525</u>	<u>(121)</u>	<u>487</u>	<u>2,161</u>	<u>7,716</u>	<u>9,864</u>	<u>(7)</u>	<u>3</u>	<u>95,661</u>

合併現金流量表
截至2009年6月30日止6個月
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日6個月期間	
	2009年 未經審核	2008年 未經審核
經營活動		
稅前利潤	9,363	11,203
調整專案：		
— 投資及衍生工具重估收益	(81)	(568)
— 投資淨收益	(54)	(186)
— 出售固定資產的淨損失	1	—
— 未實現滙兌損失	4	628
— 減值損失	1,264	1,422
— 折舊及攤銷	506	391
— 已發行次級債利息支出	261	319
	<u>11,264</u>	<u>13,209</u>
經營資產及負債的變動：		
存放中央銀行款項減少／(增加)	20,982	(30,303)
存放同業款項增加	(820)	(465)
拆出資金增加	(637)	(1,669)
交易性金融資產(增加)／減少	(71)	1,908
買入返售金融資產減少	26,912	73,301
客戶貸款及墊款增加	(323,867)	(58,604)
其他經營資產減少／(增加)	1,828	(787)
同業存放款項(減少)／增加	(34,041)	32,773
拆入資金增加	5,000	6,682
交易性金融負債減少	(708)	(2,954)
賣出回購金融資產款增加／(減少)	12,140	(4,361)
吸收存款增加	230,249	65,207
支付所得稅	(4,002)	(4,294)
其他經營負債(減少)／增加	(4,100)	7,661
	<u>(101,835)</u>	<u>97,304</u>
經營活動產生的現金流量	<u>(101,835)</u>	<u>97,304</u>

截至6月30日6個月期間

2009年
未經審核

2008年
未經審核

投資活動

出售及承兌投資所收款項	109,244	242,562
出售固定資產、土地使用權和其他資產所收款項	25	63
購入投資所支付款項	(108,716)	(294,882)
購入固定資產、土地使用權和其他資產所支付款項	(575)	(604)
取得投資收益收到的現金	3	—

投資活動產生的現金流量

(19) (52,861)

融資活動

上市費用現金支出	—	(22)
支付已發行次級債利息	(522)	(572)
分配股利	—	(2,088)

融資活動產生的現金流量

(522) (2,682)

現金及現金等價物(減少)/增加淨額

(102,376) 41,761

於1月1日的現金及現金等價物

168,649 90,545

滙率變動對現金及現金等價物的影響

(25) (951)

於6月30日的現金及現金等價物

66,248 131,355

經營活動產生的現金流量包括：

收取利息 24,857 28,471

支付利息，不包括已發行次級債利息

(9,342) (8,671)

五、釋義

在本公告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

《章程》	《中信銀行股份有限公司章程》
本行／本集團	中信銀行股份有限公司／或 中信銀行股份有限公司及其子公司
BBVA	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 西班牙對外銀行
銀監會	銀行業監督管理委員會
央行／中央銀行	中國人民銀行
華夏基金	華夏基金管理有限公司
中信建投證券	中信建投證券有限責任公司
中信國金	中信國際金融控股有限公司
振華國際財務	振華國際財務有限公司
中信資本	中信資本控股有限公司
中信基金	中信基金管理有限公司
中信集團	中國中信集團公司
中信產業投資基金	中信產業投資基金管理有限公司
中信嘉華	中信嘉華銀行有限公司
中信金通證券	中信金通證券有限責任公司
信誠基金	信誠基金管理有限公司
信誠保險	信誠人壽保險有限公司
中信證券	中信證券股份有限公司
中信錦綉資本	中信錦綉資本管理有限公司
中信信託	中信信託投資有限責任公司
中信萬通證券	中信萬通證券有限責任公司
證監會	中國證券監督管理委員會
GIL	Gloryshare Investments Limited
財政部	中華人民共和國財政部
上交所	上海證券交易所

承董事會命
中信銀行股份有限公司
孔丹
董事長

中國•北京
二零零九年八月二十七日

於本公告刊發日期，本行執行董事為陳小憲博士及吳北英先生；非執行董事為孔丹先生、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、郭克彤先生及何塞•伊格納西奧•格里哥薩里(José Ignacio Goirigolzarri)先生；獨立非執行董事為白重恩博士、艾洪德博士、謝榮博士、王翔飛先生及李哲平先生。