



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 零 零 九 年 中 期 報 告

目錄

2	財務概要
4	公司基本情況簡介
6	董事會報告
6	經濟、金融和監管環境
7	財務報表分析
30	業務回顧
42	風險管理
62	展望
63	股份變動和主要股東持股情況
69	董事、監事、高級管理人員和員工情況
71	公司治理
74	重要事項
80	審閱報告及財務報告
161	未經審核補充財務資料
167	釋義
168	境內外分支機構名錄

財務概要

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	—

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)

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

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)

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)

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

說明詳見本集團中期財務報告「未經審核補充財務資料」。

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」、「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
信息披露報紙及網站：	
A股：	《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》
刊登A股半年報的中國證監會指定網站：	www.sse.com.cn
刊登H股半年報的香港聯交所指定網站：	www.hkexnews.hk
法律顧問：	
中國內地：	北京市金杜律師事務所
中國香港：	富而德律師事務所

公司基本情況簡介

審計師：

國內會計師事務所

畢馬威華振會計師事務所

辦公地址：

中國北京市東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層

郵編：

100738

國際會計師事務所

畢馬威會計師事務所

辦公地址：

香港中環遮打道10號太子大廈8樓

股份登記處：

A股

中國證券登記結算有限公司上海分公司
上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈6樓

H股

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東18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

公司其他有關資料：

首次註冊登記日期：

1987年4月7日

變更註冊日期：

2006年12月31日

首次註冊登記機關和變更註冊登記機關：

中華人民共和國工商行政管理總局

企業法人營業執照註冊號：

1000001000600

金融許可證機構編碼：

B0006H111000001

稅務登記號：

110105101690725

組織代碼證：

10169072-5

半年度報告備置地：

中信銀行董事會辦公室

董事會報告

經濟、金融和監管環境

2009年上半年，在全球各國政府已經出台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指數(CPI)同比下降1.1%，工業品出廠價格指數(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2009年6月30日，廣義貨幣(M2)餘額56.89萬億元人民幣，同比增長28.46%；狹義貨幣(M1)餘額19.32萬億元人民幣，同比增長24.79%；金融機構人民幣各項貸款餘額37.74萬億元人民幣，同比增長34.44%；各項存款餘額56.63萬億元人民幣，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201,448.06億元人民幣，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，相繼出台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。

財務報表分析

概述

2009年上半年，本行及其子公司(以下簡稱「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
經營費用	(6,528)	(7,735)	(1,207)	(15.60)
資產減值損失	(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1-6月			2008年1-6月			2008年		
	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率(%)	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率(%)	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1-6月對比2008年1-6月			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%。利息收入減少主要由於生息資產（特別是客戶貸款及墊款）規模擴張的影響不足以抵銷生息資產平均收益率的下降所致。本集團生息資產的平均餘額從2008上半年的10,653.89億元人民幣上升至2009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上半年的5.46%下降至2009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%。

董事會報告

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。

按期限結構分類

單位：百萬元人民幣

	2009年1-6月		
	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%

按業務類別分類

單位：百萬元人民幣

	2009年1-6月			2008年1-6月			2008年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率(%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率(%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率(%)
公司貸款	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
客戶貸款及墊款總額	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19.36億元人民幣，下降8.67%，主要是由於客戶貸款及墊款平均餘額增長的影響不足以抵銷客戶貸款及墊款平均收益率下降(由2008年上半年的7.20%下降至2009年上半年的5.01%)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：(1)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%；(2)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%。

債券投資平均餘額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%。其原因主要是存放中央銀行款項平均餘額增加的影響不足以抵銷平均收益率下降的影響。

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%，主要是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下降(由2008年上半年的2.41%下降至2009年上半年的0.69%)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主要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%。利息支出減少主要是由於付息負債平均成本率的下降影響抵銷了付息負債規模增長的影響所致。本集團付息負債的平均餘額從2008年上半年的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1-6月			2008年1-6月			2008年		
	平均餘額	利息支出	平均成本率(%)	平均餘額	利息支出	平均成本率(%)	平均餘額	利息支出	平均成本率(%)
公司存款									
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，抵銷了平均成本率0.54個百分點的下降所致。

2009年上半年，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(平均成本高於其他存款)日均餘額在公司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%，主要是由於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所致。

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%，主要是由於平均成本率從2008年上半年的5.30%下降至2009年上半年的4.39%。其主要原因是本集團2004年發行的次級債務的利率系浮動利率。

淨息差和淨利差

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。

董事會報告

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，增長0.42%。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
交易淨收益	434	483	(49)	(10.14)
投資性證券淨(損失)/收益	(69)	88	(157)	—
其他經營收入	118	180	(62)	(34.44)
淨非利息收入合計	2,141	2,132	9	0.42

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%，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

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。

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)

投資性證券淨(損失)／收益

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)
表外信貸承擔	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。

董事會報告

經營費用

2009年上半年，本集團發生經營費用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中國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年上半年本集團壓縮廣告費、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。

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)
經營費用總計	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)	

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%，較2008年上半年下降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：貸款損失準備	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) 包括交易性金融資產、可供出售金融資產、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，本集團扣除貸款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%。

董事會報告

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集團中期財務報告「風險管理」。

本集團中期財務報告

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 上市證券的市值	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
央行	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)

董事會報告

重大金融債券投資明細

下表為截至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	2007-09-07	2010-09-07	3.71
債券3	3,000	2007-03-09	2010-03-09	3.07
債券4	3,000	2007-07-13	2010-07-13	3.60
債券5	2,650	2008-02-20	2015-02-20	3.01
債券6	2,062	2009-05-18	2012-05-14	1.71
債券7	1,637	2009-05-13	2012-05-11	1.77
債券8	1,540	2009-05-22	2009-08-21	零息債券
債券9	1,500	2008-04-24	2013-04-21	3.69
債券10	1,442	2009-06-04	—	開放式基金
債券11	1,300	2008-03-25	2018-03-20	4.07
債券12	1,200	2008-02-13	2015-02-13	3.95
債券13	1,090	2000-09-21	2010-09-21	4.61
債券14	1,050	2008-04-08	2013-04-08	2.74
債券15	1,000	2009-04-23	2012-04-21	2.35
債券16	1,000	2008-02-15	2011-02-15	2.63
債券17	1,000	2008-03-17	2011-02-22	4.56
債券18	1,000	2009-05-21	2014-05-21	2.74
債券19	1,000	2009-06-05	2009-09-10	零息債券
債券20	1,000	2009-06-05	2009-09-17	零息債券
債券21	1,000	2008-08-25	2009-08-21	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1-6月	2008年
期初餘額	744	12
本期計提	46	739
核銷	—	(7)
轉回	—	—
轉出 ^(註)	(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：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30日，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	299,897	3,666	(3,412)	319,279	5,357	(5,579)

表內應收利息

下表為本集團應收利息增減變動情況。

單位：百萬元人民幣

	2008年			2009年 6月30日
	12月31日	本期增加	本期收回	
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	3,941	24,894	(25,350)	3,485

客戶存款

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%。本集團公司存款餘額比上年末增加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，主要是由於本集團主動壓縮平均成本高於整體公司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227.31億元人民幣，增長13.33%，主要由於個人定期存款大幅增加所致。

單位：百萬元人民幣

	2009年 6月30日	2008年 12月31日	比上年末	
			增減額	增幅(%)
公司存款				
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

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。

董事會報告

按幣種劃分的存款分佈結構

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

	即期償還		3個月到期		3-12個月到期		1-5年到期		5年後到期		合計	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款	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	509,440	100.0	369,454	100.0	249,074	100.0	41,240	100.0	4,139	100.0	1,173,347	100.0

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		
— 銀行承兌匯票	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	452,108	336,437
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	469,234	341,229

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。

董事會報告

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《國際財務報告準則》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 ^(註)	(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：衍生工具為衍生金融資產減衍生金融負債的淨額。

董事會報告

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 ^(註)	(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： 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

具體詳見本集團中期財務報告[未經審核補充財務資料]。

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，佔比為21.88%。

業務回顧

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，試點分行擴大至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900億元人民幣，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。

現金管理及公司網銀業務

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。

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，主要是因為上半年受利率政策影響利差收窄；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%，其中個人存款餘額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%。



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。

董事會報告

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」。

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50萬元人民幣的貴賓客戶總數為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家分行全面開展私人銀行業務，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

2009年上半年，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。

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，信用卡中心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。

同時，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榮獲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，有效促進了消費。

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較去年同期大幅增加，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同比有所下降。截至2009年6月30日，本行資金資本市場業務營業收入為11.34億元人民幣，同比下降43.47%，佔全行營業收入的比例為6.61%；資金資本市場業務淨非利息收入為1.36億元人民幣，同比下降85.96%，佔全行淨非利息收入的6.35%。

交易 — 銷售

2009年上半年，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；在國內銀行間外匯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，保持了外匯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「本土最佳外匯服務商」。

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，銀行間市場債券總指數呈下降趨勢。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。

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年度股東年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，與中信集團旗下中信證券、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%。

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。

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，新增了在線客服、品牌宣傳、在線營銷和積分回報體系等特色功能，著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50萬元人民幣的貴賓客戶開展個性化的服務和主動關懷，包括貴賓登機、汽車救援、高爾夫預約、醫療綠色通道等。豐富了集中運營職能，開展了速匯金授權、晒卡相片集中審核等業務。

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、標準和流程的建立與完善，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。

風險管理

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

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，其中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」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。

1 「兩高」是指高耗能、高污染行業。

小企業貸款風險管理

2009年上半年，面對中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。
- 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，將啟動預警處理程序。
- 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」¹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。
- 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等專項檢查，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。

1 「兩高一資」是指高耗能、高污染和資源耗費型行業。

信用風險分析

貸款分佈

截至2009年6月30日，本集團貸款總額達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%。

本行不斷優化信貸資產區域結構，各區域貸款協調增長。本集團貸款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餘額佔貸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1,198.80億元人民幣和802.08億元人民幣。

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(%)
環渤海地區 ^(註)	308,188	31.2	188,308	28.3	119,880	63.7
長江三角洲	285,878	28.9	205,670	31.0	80,208	39.0
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
貸款合計	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7

註：包括總部。

按產品劃分的貸款集中度

截至2009年6月30日，本集團公司貸款(不含票據貼現)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%。

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
貸款合計	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7

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(%)
住房按揭貸款	75,743	77.3	67,230	76.6	8,513	12.7
信用卡貸款	11,416	11.6	11,141	12.7	275	2.5
其他	10,890	11.1	9,392	10.7	1,498	15.9
個人貸款合計	98,049	100.0	87,763	100.0	10,286	11.7

董事會報告

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。截至2009年6月30日，本集團公司貸款發放最多的前五大行業的貸款總額佔公司貸款總額的比例為69.2%。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376.12億元人民幣、288.26億元人民幣、228.39億元人民幣、216.45億元人民幣和170.91億元人民幣。房地產開發業貸款餘款比上年末減少9.09億元人民幣。

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
公司貸款合計	702,117	100.0	533,622	100.0	168,495	31.6

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(%)
人民幣貸款	961,218	97.2	647,279	97.3	313,939	48.5
外幣貸款	27,530	2.8	17,645	2.7	9,885	56.0
貸款合計	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，信用貸款餘額佔比27.5%，與上年末基本持平。

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
貸款合計	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 餘額	1-5年到期 餘額	5年以上到期 餘額	實時償還 餘額 ⁽¹⁾	無期限 餘額 ⁽²⁾	總計 餘額
公司貸款	496,308	136,421	59,031	818	9,539	702,117
個人貸款	22,501	22,284	49,988	1,327	1,949	98,049
票據貼現	188,540	—	—	—	42	188,582
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。

董事會報告

公司貸款客戶集中度

本集團注意對公司貸款客戶的集中風險控制。目前，本集團符合有關借款人集中度的有關監管要求。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

單位：百萬元人民幣

行業		2009年6月30日		
		餘額	佔貸款總額 百分比	佔監管資本 百分比
借款人A	公共管理與社會機構	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	公共管理與社會機構	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，本行最大十家公司貸款客戶的貸款餘額為326.44億元人民幣，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》衡量及管理本集團信貸資產的質量。《貸款風險分類指引》要求中國商業銀行將信貸資產分為正常、關注、次級、可疑、損失五類，其中後三類貸款被視為不良貸款。

2009年上半年，本集團繼續執行信貸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。對信貸資產進行分類時，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。

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3,269.98億元人民幣，增長51%。關注類貸款比上年末減少39.2億元人民幣，佔比下降1.1個百分點，主要是由於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7.46億元人民幣，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。

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(%)
正常類	968,461	97.9	641,463	96.4	326,998	51.0
關注類	10,495	1.1	14,415	2.2	(3,920)	(27.2)
次級類	1,526	0.2	1,001	0.2	525	52.4
可疑類	6,377	0.6	6,948	1.0	(571)	(8.2)
損失類	1,889	0.2	1,097	0.2	792	72.2
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。

董事會報告

貸款遷徙情況

下表列示了所示期間本集團貸款五級分類遷徙情況。

	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
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

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。

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
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。

按客戶類型劃分的不良貸款

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。

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	—
合計	9,792	100.0	0.99	9,046	100.0	1.36	746	8.2

個人不良貸款分佈情況

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3.57億元人民幣，這與高風險、高收益的行業特徵相吻合。本行通過收緊授信政策、加強銷售渠道風險管控能力、完善審批流程等一系列措施，有效控制信用卡新增不良貸款。截至2009年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。

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
住房按揭貸款	238	21.0	187	26.0	51	27.3
其他	237	21.0	235	32.6	2	0.9
個人貸款合計	1,130	100.0	720	100.0	410	56.9

按地理區域劃分的不良貸款分佈情況

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。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3.58億元人民幣，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。

董事會報告

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(%)
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。

按行業劃分的公司不良貸款的分佈情況

本行積極調整信貸結構，堅持「優質行業、優質企業，主流市場、主流客戶」的授信政策，各行業貸款質量保持穩定，金融業不良貸款比上年末減少0.66億元人民幣，房地產開發業不良貸款比上年末減少0.58億元人民幣，電力燃氣及水的生產和供應業不良貸款比上年末減少0.45億元人民幣。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2.21億元人民幣和1.55億元人民幣。

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(%)
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
公司不良貸款合計	8,620	100.0	1.23	8,326	100.0	1.56	294	3.5

貸款損失準備分析

貸款損失準備的變化

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

截至2009年6月30日，本集團貸款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，主要是對正常貸款增量部份計提的損失準備。截至2009年6月30日，本集團貸款損失準備餘額對不良貸款餘額和貸款總額的比率分別為150.05%和1.49%。下表列示了所示期間本集團貸款損失準備的變動情況。

單位：百萬元人民幣

	2009年6月30日	2008年12月31日
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	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貸款減值損失淨額。

(2) 等於已減值貸款現值經過一段時間後的增加金額，本集團確認為利息收入。

(3) 包括貸款轉為抵債資產而釋放的貸款損失準備。

按客戶類型劃分貸款損失準備

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

市場風險

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。

利率風險分析

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。本行利率缺口狀況如下表：

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

匯率風險管理

本行匯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匯頭寸。交易性敞口主要來自外匯交易業務所形成的外匯頭寸。本行外匯敞口主要為結構性敞口。

針對外幣資本金的匯率風險，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。

針對外匯交易業務的匯率風險，本行審慎開展外匯交易業務，分行外匯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，將匯率風險敞口控制在市場風險委員會設定的限額之內。

匯率風險分析

2009年上半年，人民幣兌美元匯率總體維持區間窄幅波動，本行匯率風險敞口始終控制在可接受範圍內。本行外匯敞口狀況如下表：

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

流動性風險

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，在授權範圍內負責所轄分支機構的流動性管理。

流動性風險分析

2009年上半年，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，着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30日，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

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匯報，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¹，並狠抓整改落實，積極組織中國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。

¹ 「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。

董事會報告

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。

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14萬億元人民幣；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。

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)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，以提高資本使用效率；(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。

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。

■ 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，但內外部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。

主要 股份變動和股東持股情況

股份變動情況

股份變動情況表

單位：股

	變動前		變動增減 (+, -)	變動後	
	數量	比例(%)		數量	比例(%)
國家持股	0	—	—	0	—
國有法人股	24,329,608,919	62.33	0	24,329,608,919	62.33
其他內資持股，其中：					
境內非國有法人持股	0	—	0	0	—
境內自然人持股	0	—	0	0	—
外資持股，其中：					
境外法人持股	1,609,906,176	4.12	1,938,203,570	3,548,109,746	9.09
境外自然人持股	0	—	0	0	—
有限售條件股份合計：	25,939,515,095	66.45	1,938,203,570	27,877,718,665	71.42
人民幣普通股	2,301,932,654	5.90	0	2,301,932,654	5.90
境內上市的外資股	0	—	0	0	—
境外上市的外資股	10,791,896,305	27.65	-1,938,203,570	8,853,692,735	22.68
其他	0	—	0	0	—
無限售條件股份：	13,093,828,959	33.55	-1,938,203,570	11,155,625,389	28.58
股份總數：	39,033,344,054	100.00	0	39,033,344,054	100.00

股份變動和主要股東持股情況

股東情況

股東總數

截至2009年6月30日，本行股東總數為496,123戶，其中A股股東447,154戶，H股股東48,969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	6,102,318,765	15.63	0	-8,887,090	未知
3	BBVA	外資	H股	3,930,657,746	10.07	3,548,109,746	1,938,203,570	0
4	GIL	外資	H股	1,924,344,454	4.93	0	-1,938,203,570	0
5	中國建設銀行	國有	H股	168,599,268	0.43	0	0	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

截至2009年6月30日，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，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。

前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

序號	股東名稱	持有無限售 條件股份數量	股份類別
1	香港中央結算(代理人)有限公司	6,102,318,765	H股
2	GIL	1,924,344,454	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

截至報告期末，GIL是中信集團的全資子公司，中國人壽保險股份有限公司是中國人壽保險(集團)公司的控股子公司，除此以外，本行未知其他股東之間有關聯關係或一致行動關係。

前十名有限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	報告期初 限售股數	報告期內 解除限售股數	報告期內 增加限售股數	報告期末 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 ⁽¹⁾	2010.4.28
BBVA	1,502,763,281	—	—	1,502,763,281	公司承諾 ⁽²⁾	2010.3.2
	107,142,895	—	1,938,203,570	2,045,346,465	公司承諾 ⁽³⁾	解禁日 ⁽⁴⁾
合計	25,939,515,095	—	1,938,203,570	27,877,718,665	—	—

- 註：(1) 2007年4月27日，本行上市時中信集團作出承諾：自本行A股股票在上交所上市之日起36個月內，中信集團將不會轉讓或委託他人管理中信集團以直接或間接持有的本行A股股份，也不由本行收購中信集團持有的本行A股股份，但中信集團獲得中國證監會或國務院授權的任何證券審批機構批准轉為H股的不受上述36個月鎖定期限制。
- (2) 2007年3月1日，中信集團向BBVA轉讓其所持本行股份1,502,763,281股。BBVA承諾，在首次交割(2007年3月1日)時購買的股份，不得在購入有關股份之日起第三個周年日前予以轉讓。
- (3) 根據2006年11月22日BBVA與中信集團及本行簽訂的《投資人權利協議》對BBVA所持本行股份限售期的相關規定，以及根據2008年6月3日BBVA與中信集團及GIL簽訂的框架協議對BBVA所持本行股份限售期規定的有關修訂，BBVA應承擔限售義務。
- (4) 解除股份限售日期取決於以下兩個時間中更早的一個：①BBVA行使增持4.93%本行已發行股本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日)；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)。

股份變動和主要股東持股情況

有限售條件股份可上市交易時間

若下表註(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)	2,045,346,465	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「前十名有限售條件股東持股情況」表註(4)

若下表註(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	26,374,955,384	12,658,388,670	BBVA所持部分H股解禁
註(1)	2,045,346,465	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「前十名限售條件股東持股情況」表註(4)

若下表註(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	26,374,955,384	12,658,388,670	BBVA所持部分H股解禁
2010年4月28日	24,329,608,919	2,045,346,465	36,987,997,589	中信集團所持A股解禁
註(1)	2,045,346,465	0	39,033,344,054	BBVA所持部分H股解禁

註(1)：同「前十名限售條件股東持股情況」表註(4)

主要股東及其他人士擁有之權益及淡倉

截至2009年6月30日，根據《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊所記錄，主要股東及其他人士擁有本行的股份及相關股份的權益及淡倉如下：

名稱	持有權益的 股份數目	佔該類別已發行股本 總額的百分比(%)	股份類別
BBVA	9,759,705,434 ^(L)	78.70 ^(L)	H股
	3,809,655,735 ^(S)	30.72 ^(S)	
BBVA	24,329,608,919 ^(L)	91.36 ^(L)	A股
中信集團	3,809,655,735 ^(L)	30.72 ^(L)	H股
	1,924,344,454 ^(S)	15.52 ^(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	629,653,439 ^(L)	5.08 ^(L)	H股
	5,708,000 ^(S)	0.05 ^(S)	
Barclays PLC	629,653,439 ^(L)	5.08 ^(L)	H股
	5,708,000 ^(S)	0.05 ^(S)	

註：(L)－好倉，(S)－淡倉

除上述披露外，截至2009年6月30日在根據《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊中，並無任何其他人士或公司在本行的股份或相關股份中持有需要本行根據《證券及期貨條例》第XV部第二、三分部披露的權益或淡倉。

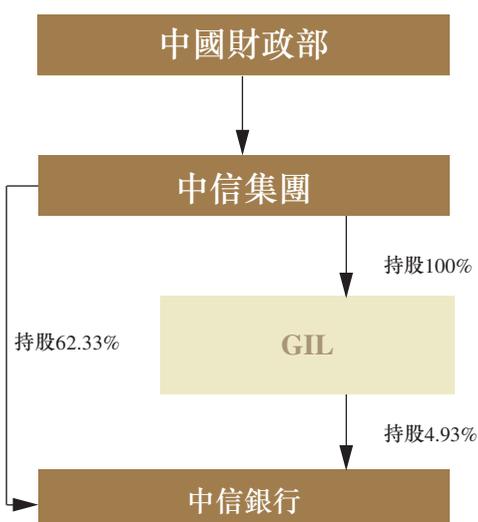
股份變動和主要股東持股情況

公司控股股東情況和實際控制人情況

中信集團是本行的控股股東及實際控制人。報告期內本行股東及實際控制人沒有發生變更。

中信集團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，註冊地和辦公地均為北京。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。經過歷次資本變更，截至2009年6月30日，中信集團註冊資本為300億元人民幣，法定代表人為孔丹。

截至報告期末，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67.26%的股份。



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情況

董事會

姓名	職務	姓名	職務
孔 丹	董事長、非執行董事	郭克彤	非執行董事
常振明	副董事長、非執行董事	何塞·伊格納西奧· 格里哥薩里	非執行董事
陳小憲	執行董事、行長	白重恩	獨立非執行董事
竇建中	非執行董事	艾洪德	獨立非執行董事
居偉民	非執行董事	謝 榮	獨立非執行董事
張極井	非執行董事	王翔飛	獨立非執行董事
吳北英	執行董事、常務副行長	李哲平	獨立非執行董事
陳許多琳	非執行董事		

監事會

姓名	職務	姓名	職務
王 川	監事會主席	鄭學學	監事
王拴林	監事會副主席	林爭躍	職工監事
莊毓敏	外部監事	李 剛	職工監事
駱小元	外部監事	鄧躍文	職工監事

高級管理人員

姓名	職務	姓名	職務
陳小憲	執行董事、行長	曹 斌	紀委書記
吳北英	執行董事、常務副行長	王連福	副行級工會主席
歐陽謙	副行長	曹國強	行長助理
趙小凡	副行長兼總行營業部總經理	張 強	行長助理
蘇國新	副行長	羅 焱	董事會秘書
曹 彤	副行長		

董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事、高級管理人員持股變動情況

2008年，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獲得2,974,689股中信銀行股份作為註銷的代價。報告期內，陳許多琳女士持有本行股份數量未發生變動。除陳許多琳女士外，本行其他董事、監事、高級管理人員均未持有本行股份。

新聘或解聘公司董事、監事和高級管理人員的情況

2008年度股東年會審議通過了本行第二屆董事會成員為孔丹、常振明、陳小憲、竇建中、居偉民、張極井、吳北英、陳許多琳、郭克彤、何塞•伊格納西奧•格里哥薩里、何塞•安德列斯•巴雷羅、白重恩、艾洪德、謝榮、王翔飛、李哲平。其中何塞•安德列斯•巴雷羅的任職資格尚待銀監會核准。

2008年度股東年會審議通過了本行第二屆監事會非職工監事成員為王川、王拴林、鄭學學、莊毓敏、駱小元。

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

員工情況

按照有效激勵與嚴格約束相互協調的原則，本行積極推進人力資源管理體系的完善和改進。努力推進分支機構和總行部門管理層的調整配備，加強幹部交流，完善考核任免機制，充實後備隊伍。建立統一規範的專業技術職務序列，拓寬員工發展通道，提高員工隊伍的專業知識和技術含量。科學編製人力計劃，改進招聘工作，優化人員結構。完善制度，梳理流程，規範內設機構管理。進一步健全薪酬福利保險體系，強化激勵作用。強化知識培訓與業務交流，建立人力資源條線工作評價機制，不斷提高專業服務水平。截至2009年6月30日，本行員工數為21,928人，比上年末增加543人。

公司治理

報告期內，本行嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《中華人民共和國商業銀行法》等相關法律法規，結合本行實際情況，不斷完善公司治理架構。建立起了股東大會、董事會、監事會和高級管理層在內的「三會一層」的公司治理架構，並通過本行《章程》、「三會」議事規則等規章制度明確了「三會一層」以及董事、監事、高級管理人員的職責邊界，以實現權、責、利的有機結合，建立科學、高效的決策、執行和監督機制，從而確保了決策機構、執行機構和監督機構三者各司其職、相互配合、有效制衡。

報告期內，本行根據境內外監管規定進一步完善制度建設，一是制定了《中信銀行股份有限公司合規政策》，加強合規風險管理體系建設，建立有效的合規風險管理運行機制；二是制定了《中信銀行股份有限公司董事會對董事、高管人員履職評價辦法》和《中信銀行股份有限公司監事會對董事、監事、高管人員履職評價辦法》，強化董事、監事、高管人員的約束和監督機制，督促董事、監事和高管人員勤勉盡職、促進董事會、監事會規範、高效運作；三是制定了《中信銀行股份有限公司獨立董事工作制度》，充分發揮本行獨立董事的監督職能，維護全體股東特別是中小股東的合法權益。

股東大會、董事會、監事會

報告期內，本行按照《章程》的規定共召開1次股東大會、5次董事會、5次監事會。股東大會、董事會、監事會的召開均符合法律法規及《章程》規定的程序。

股東大會

股東大會是本行的權力機構。報告期內，本行召開了2008年度股東年會。會議嚴格按照兩地上市規則召集和召開，參加股東年會的A股股東和H股股東及授權代表持有的有表決權股份佔公司總股份的83.35%。本行股東大會依法對本行重大事項做出決策，審議通過了2008年度董事會工作報告、2008年度監事會工作報告、2008年度決算報告、2008年度利潤分配預案、2008年度財務預算方案、公司章程修訂、聘用2009年度會計師事務所及其報酬、換屆選舉第二屆董事會董事、換屆選舉第二屆監事會非職工代表監事、收購中信國際金融控股有限公司70.32%股份等十一項議案，維護了全體股東的合法權益，保證股東能夠依法行使職權，對推動本行長期、穩健、可持續發展具有重要意義。

董事會

董事會是本行的決策機構，負責執行股東大會的決議，制定本行的重大方針、政策和發展戰略，決定中長期經營計劃和投資方案，制定年度財務預算方案、決算方案以及利潤分配方案，聘任高級管理人員等。報告期內，本行董事會進行了換屆選舉，第一屆董事會原15名董事連選連任，並增補何塞·安德列斯·巴雷羅先生¹為本行非執行董事。至此，本行董事會由16名董事組成，其中2名執行董事，9名非執行董事，5名獨立非執行董事，董事長由孔丹先生擔任。

¹ 何塞·安德列斯·巴雷羅先生任職資格尚待中國銀監會核准。

公司治理

報告期內，本行董事會共召開5次會議(包括書面傳簽會議)，審議通過了2008年度董事會工作報告、2008年年度報告、2008年度高管薪酬方案、中信銀行股份有限公司合規政策、2009年度財務預算方案、2008年年度報告、2009年一季度報告、2008年度利潤分配預案、聘用會計師事務所、第二屆董事會董事候選人提名、收購中信國際金融控股有限公司70.32%股份、修改公司章程部分條款等30項議案。另外，董事會還聽取了高級管理層關於經營情況的工作報告，並就本行與戰略投資者的合作情況聽取了相關業務部門的匯報等。

監事會

監事會是本行的監督機構，向股東大會負責，監督董事會和高級管理層完善內部控制體系，檢查和監督本行的財務活動，並對本行的經營決策風險管理控制等進行審核。報告期末，本行監事會由8名監事組成，其中2名為外部監事，3名職工監事。監事會的人數、構成符合監管要求和《章程》的規定。報告期內，本行監事會進行了換屆選舉，第一屆監事會非職工監事均連任第二屆監事會成員。至此，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，監事會主席由王川先生擔任。

報告期內本行監事會共召開5次會議，審議通過了監事會工作報告、第二屆監事會監事候選人名單、2008年年度報告和2009年一季度報告等6項議案。此外，監事會通過列席董事會、赴分行調研、審議各類文件、聽取管理層匯報等方式，對公司經營管理活動進行監督檢查。

高級管理層

高級管理層是本行政策的執行機構，對董事會負責，向董事會或董事會下設委員會報告工作，並接受董事會和監事會的監督。報告期內，本行董事會重新聘任了高級管理人員。至此，本行高級管理層由11名成員組成，包括1名行長，7名副行長(含副行級)，2名行長助理，1名董事會秘書。本行高級管理層與董事會嚴格劃分職責權限，根據董事會授權，決定其權限範圍內的經營管理與決策事項。

信息披露

良好的信息披露對於增加公司經營管理透明度，樹立良好的資本市場形象發揮著至關重要的作用。本行一貫重視信息披露工作，嚴格遵循上市地監管規定執行信息披露事務，並遵循從高、從嚴、從多的原則進行披露，以保證公平對待所有投資者，維護境內外股東的合法權益。

報告期內，本行以境內外監管法律、法規和上市地上市規則為依據，結合本行制定的《中信銀行股份有限公司信息披露管理制度》、《中信銀行股份有限公司重大信息內部報告制度》和《中信銀行股份有限公司信息披露管理制度實施細則》等實施細則，明確了有效的內部信息報告、審核及披露流程，繼續加強本行信息披露管理工作。報告期內，本行共發佈境內外公告20餘項。

投資者關係管理

2009年上半年，本行投資者關係管理工作在積極地實踐中不斷發展，獲得了良好的市場反響。

本行嚴格遵循監管要求，不斷完善日常管理。除了遵循合規性、保密性、公平性、高效性等原則外，本行還通過實踐不斷完善投資者關係管理制度、規範流程、提高工作標準，進一步增強投資者關係管理工作的主動與互動性。

本行全面、主動開展投資者交流活動，向投資者傳遞投資價值。除了圍繞定期報告發佈而策劃實施大型業績發佈會、全球電話會和媒體宣傳等活動外，本行還針對收購中信國金項目主動開展專項路演活動，加強與投資者、分析師及媒體的深入交流，贏得了市場的認同與信任。同時，本行主動加強日常投資者溝通工作，搭建全新網絡平台並不斷完善多元溝通渠道。上半年，本行共計召開一對一／多見面會近70次、電話交流會10餘場、受理投資者熱線數百次、郵件千餘封等。

重要事項

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0.0853元人民幣（稅前），總派發金額約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。

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。

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。

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。

大股東佔用資金情況

本行不存在大股東佔用資金情況。

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。

重大關聯交易

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

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135.63億元港幣的現金對價收購GIL持有的中信國金70.32%的權益。135.63億元港幣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94.85億元港幣。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40.78億元港幣（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在中信國金私有化過程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年度股東年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。

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

單位：百萬元人民幣

股東名稱	持股比例(%)	2009年6月30日	2008年12月31日
		關聯貸款餘額	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。

重要事項

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，該持續關聯交易協議的履行情況如下：

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；若無國家法定或指定價格，則按照市場價；以及若無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。

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	會計	股份來源
								所有者 權益變動	核算科目	
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	2,975,000.00	—	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，本行子公司振華國際財務還持有淨值為折合2.95億元人民幣的私募基金。

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。

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。

重要事項

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 家族權益	10,000,000股 ^(L) 期權 28,000股H股	0.17% —	2006.6.2–2010.6.1 —

(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。

符合香港聯交所上市規則《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，本行一直遵守香港聯交所上市規則附錄十四《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。

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香港聯交所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。

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。

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，認為編製此財務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。



資本充足率

12.04%

本行在英國《銀行家》雜誌“全球1000家銀行”評選中按一級資本
位列第67位，居於所有中國銀行業第六位。

強大的資本實力為本行未來發展奠定了堅實的基礎。

獨立核數師審閱報告

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

引言

我們審閱了刊於第81頁至第160頁的中信銀行股份有限公司(「貴行」)及所屬子公司(統稱「貴集團」)的中期財務報告，此中期財務報告包括於2009年6月30日的合併及貴行財務狀況表，以及截至該日止六個月的相關合併綜合收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表和其他附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須遵循上市規則的相關規定及國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責按《國際會計準則》第34號編製和列報中期財務報告。

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

審閱範圍

我們是按照香港會計師公會所頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務報告的審閱」進行審閱。審閱中期財務報告的工作包括主要向財務和會計事務負責人員作出查詢，及實施分析和其他審閱程式。由於審閱的範圍遠較按《香港核數準則》進行審核的範圍小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信截至2009年6月30日止的中期財務報告在所有重大方面沒有按《國際會計準則》第34號編製。

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8月27日

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)

	附註	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		(9,880)	(10,871)
淨利息收入	3	15,014	18,228
手續費及佣金收入		1,868	1,551
手續費及佣金支出		(210)	(170)
淨手續費及佣金收入	4	1,658	1,381
交易淨收益	5	434	483
投資性證券淨損益	6	(69)	88
其他經營淨收益		118	180
經營收入		17,155	20,360
經營費用	7	(6,528)	(7,735)
資產減值損失			
— 客戶貸款及墊款	8	(1,176)	(1,413)
— 其他	8	(88)	(9)
稅前利潤		9,363	11,203
所得稅費用	9	(2,311)	(2,774)
淨利潤		7,052	8,429

第90至第160頁的附註屬本中期財務報告(未經審核)的一部分。

合併綜合收益表(續)

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)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2009年 未經審核	2008年 未經審核
淨利潤		7,052	8,429
其他綜合收益：			
可供出售金融資產			
— 本期損失		(136)	(376)
— 已計入當期利潤的淨損失		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	23(b)	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		7,052	8,429
— 少數股東		—	—
		7,052	8,429
綜合收益歸屬於：			
— 本行股東		7,051	8,155
— 少數股東		1	—
		7,052	8,155
基本及稀釋每股收益(人民幣元)		0.18	0.22

第90至第160頁的附註屬本中期財務報告(未經審核)的一部分。

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)

	附註	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	11	159,224	206,936
存放同業款項	12	15,445	31,303
拆出資金	13	7,311	19,143
交易性金融資產	14	7,888	7,755
衍生金融資產	15	3,666	5,357
買入返售金融資產	16	30,786	57,698
應收利息	17	3,485	3,941
客戶貸款及墊款	18	974,055	651,352
可供出售金融資產	19	90,081	85,317
持有至到期投資	21	95,755	105,151
固定資產	22	9,095	9,129
無形資產		133	118
遞延所得稅資產	23	1,743	2,068
其他資產	24	3,130	2,884
資產總計		1,401,797	1,188,152
負債			
同業及其他金融機構存放款項	26	74,559	108,605
拆入資金	27	5,920	963
交易性金融負債	28	1,898	2,639
衍生金融負債	15	3,412	5,579
賣出回購金融資產款	29	13,094	957
吸收存款	30	1,173,347	943,335
應付職工薪酬	31	4,051	5,170
應交稅費	32	1,624	3,788
應付利息	33	6,444	6,427
預計負債	34	50	50
已發行次級債	35	12,000	12,000
其他負債	36	6,015	2,978
負債合計		1,302,414	1,092,491

第90至第160頁的附註屬本中期財務報告(未經審核)的一部分。

合併財務狀況表(續)

截至2009年6月30日

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	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	37	39,033	39,033
資本公積	38	36,525	36,525
投資重估儲備		(121)	(121)
物業重估儲備		487	487
盈餘公積	39	2,161	2,161
一般風險準備	40	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

第90至第160頁的附註屬本中期財務報告(未經審核)的一部分。

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)

附註	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
資產總計	1,401,796	1,188,177
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
負債合計	1,302,408	1,092,490

第90至第160頁的附註屬本中期財務報告(未經審核)的一部分。

財務狀況表(續)

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
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
股東權益合計	99,388	95,687
負債和股東權益總計	1,401,796	1,188,177

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

第90至第160頁的附註屬本中期財務報告(未經審核)的一部分。

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)

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
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	39	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 提取一般風險準備	40	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 對股東的分配	41	—	—	—	—	—	(3,330)	—	—	(3,330)
2009年6月30日	39,033	36,525	(121)	487	2,161	7,716	13,586	(8)	4	99,383

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	39	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 提取一般風險準備	40	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 對股東的分配	41	—	—	—	—	—	(2,088)	—	—	(2,088)
2008年6月30日	39,033	36,525	(369)	156	829	3,731	10,256	(8)	5	90,158

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) 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	39	—	—	—	1,332	—	(1,332)	—	—	—
2. 提取一般風險準備	40	—	—	—	—	3,985	(3,985)	—	—	—
3. 對股東的分配	41	—	—	—	—	—	(2,088)	—	—	(2,088)
2008年12月31日	39,033	36,525	(121)	487	2,161	7,716	9,864	(7)	3	95,661

第90至第160頁的附註屬本中期財務報告(未經審核)的一部分。

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	—
— 未實現匯兌損失	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
	11,264	13,209
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
經營活動產生的現金流量	(101,835)	97,304

第90至第160頁的附註屬本中期財務報告(未經審核)的一部分。

合併現金流量表(續)

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)

	附註	截至6月30日止6個月	
		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
匯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	42	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)

第90至第160頁的附註屬本中期財務報告(未經審核)的一部分。

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 公司資訊

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

本行及所屬子公司(「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。

就本中期財務報告而言，中國內地不包括中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區(「澳門」)及臺灣。

本集團的財務資料已合併受本行控制的子公司的財務狀況及經營成果。本行於2009年6月30日的主要子公司介紹如下：

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

本中期財務報告已於2009年8月27日獲本行董事會批准。

2 編製基礎

(1) 遵循《國際財務報告準則》

本中期財務報告按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」及所有適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露要求編製。

本中期財務報告包括選取的說明性附註，這些附註提供了有助於瞭解本集團自截至2008年12月31日止年度財務報告以來財務狀況和業績表現變化的重要事件和交易的解釋。這些選取的附註並不包括根據《國際財務報告準則》的要求而編製一套完整的財務報告所需的所有資訊和披露內容，因此需要和本集團截至2008年12月31日止的年度財務報告一併閱讀。

2 編製基礎(續)

(2) 重要會計政策

國際會計準則委員會頒佈了相關新的準則、若干對原有準則的修訂和新的解釋公告，其中以下《國際財務報告準則》的改進內容在本會計期間內生效，並與本集團的本中期財務報告相關：

- 《國際會計準則》第1號「財務報表的列報」(2007年修訂)；
- 《國際會計準則》第27號「合併財務報表和單獨財務報表」的修訂 — 對子公司、聯營和合營企業的投資成本；
- 《國際財務報告準則》的改進(2008年)；
- 《國際財務報告準則》第8號「經營分部」；

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

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

《國際財務報告準則》第8號「經營分部」取代了《國際會計準則》第14號「分部報告」，分部的確定不再被要求或基於產品和服務，或基於地理區域，識別為兩類，並確定其中一類為主要分部，另一類確定為次要分部；分部的計量也不再被要求採用與編製財務報告一致的會計政策。《國際財務報告準則》第8號要求經營分部的確定以內部報告為基礎，本集團首席經營決策者根據對該內部報告的定期評價向分部分配資源並評價分部業績；明確每一分部專案計量的目的，主要是為首席經營決策者分配資源和評價分部業績。本中期財務報告中，本集團的分部報告已按《國際財務報告準則》第8號的要求進行編製和披露。

本集團並未採用任何本期間尚未生效的《國際財務報告準則》的新準則或修訂。

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。以上《國際財務報告準則》的改進，對本集團會計政策未產生重大影響。

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

3 淨利息收入

	截至6月30日止6個月	
	2009年	2008年
利息收入來自：		
存放中央銀行款項	998	1,051
存放同業款項	76	113
拆出資金	43	290
買入返售金融資產	330	1,426
客戶貸款及墊款(註釋(i))		
— 公司類貸款	16,392	17,854
— 個人類貸款	2,440	2,734
— 票據貼現	1,550	1,730
債券投資(註釋(ii))	3,065	3,901
	<u>24,894</u>	<u>29,099</u>
利息支出來自：		
應付中央銀行款項	—	(1)
同業及其他金融機構存放款項	(543)	(1,461)
拆入資金	(35)	(65)
賣出回購金融資產款	(22)	(123)
吸收存款	(9,015)	(8,902)
已發行次級債	(261)	(319)
其他	(4)	—
	<u>(9,880)</u>	<u>(10,871)</u>
淨利息收入	<u>15,014</u>	<u>18,228</u>

註釋： (i) 截至2009年6月30日止6個月的本集團及本行的客戶貸款及墊款利息收入包括就單項方式評估的已減值客戶貸款及墊款所計提的利息收入人民幣0.58億元(截至2008年6月30日止6個月：人民幣0.94億元)。

(ii) 債券的利息收入主要來自非上市投資。

4 淨手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月	
	2009年	2008年
手續費及佣金收入：		
銀行卡手續費	515	367
諮詢及顧問服務手續費	380	313
擔保手續費	317	196
代理手續費(註釋(i))	284	141
理財服務手續費	170	183
結算業務手續費	144	198
託管業務佣金	49	111
其他	9	42
手續費及佣金收入合計	1,868	1,551
手續費及佣金支出：	(210)	(170)
淨手續費及佣金收入	1,658	1,381

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

5 交易淨收益

	截至6月30日止6個月	
	2009年	2008年
交易利潤/(損失)：		
— 債券	39	99
— 外匯	230	(184)
— 衍生工具	137	546
— 以公允價值計量且變動計入損益的金融負債	28	22
合計	434	483

6 投資性證券淨(損失)/收益

	截至6月30日止6個月	
	2009年	2008年
出售可供出售金融資產淨收益	54	140
出售時自權益轉出的重估淨損失	(134)	(17)
其他	11	(35)
合計	(69)	88

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

7 經營費用

	截至6月30日止6個月	
	2009年	2008年
員工成本		
— 員工工資、獎金和津貼	1,567	3,082
— 職工福利費	136	181
— 社會保險費	264	127
— 住房公積金	138	122
— 住房補貼	71	54
— 補充養老保險	58	42
— 補充退休福利	(3)	(1)
— 工會經費和職工教育經費	70	108
— 其他	256	150
	<u>2,557</u>	<u>3,865</u>
物業及設備支出		
— 租金和物業管理費	414	366
— 折舊費	340	288
— 電子設備營運支出	72	60
— 維護費	56	42
— 其他	97	80
	<u>979</u>	<u>836</u>
營業稅及附加(註釋(i))	1,250	1,330
攤銷費	166	103
其他一般及行政費用	1,576	1,601
合計	<u>6,528</u>	<u>7,735</u>

註釋： (i) 營業稅為5%，主要是按客戶貸款及墊款利息收入、債券(除中國國債)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。

8 資產減值損失

	截至6月30日止6個月	
	2009年	2008年
減值損失支出		
— 客戶貸款和墊款	1,176	1,413
— 表外信貸承擔	43	(16)
— 投資	46	8
— 其他	(1)	17
合計	1,264	1,422

9 所得稅費用

(a) 於損益表確認

	截至6月30日止6個月	
	2009年	2008年
本期所得稅		
— 中國內地	1,983	2,481
— 香港	—	1
遞延所得稅(附註23(b))	328	292
合計	2,311	2,774

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

9 所得稅費用(續)

(b) 所得稅費用與會計利潤的關係

	截至6月30日止6個月	
	2009年	2008年
稅前利潤	9,363	11,203
按法定稅率計算的預計所得稅	2,341	2,801
不可作納稅抵扣的支出的稅務影響		
— 其他(註釋(i))	97	101
豁免納稅的收入的稅務影響		
— 中國國債利息收入	(126)	(128)
— 其他	(1)	—
合計	(127)	(128)
所得稅費用	2,311	2,774

註釋： (i) 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。

10 每股盈利

每股盈利根據以下資料計算：

	截至6月30日止6個月	
	2009年	2008年
盈利：		
本行股東應佔當期合併淨利潤	7,052	8,429
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	39,033
每股盈利(人民幣元)	0.18	0.22

截至2009年6月30日止6個月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數計算得出。

由於本集團在截至2009年6月30日止6個月和2008年6月30日止6個月並無任何會有潛在稀釋影響的股份，故每股基本與稀釋盈利並無任何差異。

11 現金及存放中央銀行款項

	2009年6月30日	2008年12月31日
庫存現金	3,365	3,693
存放中央銀行款項		
— 法定存款準備金(註釋(i))	115,118	94,254
— 超額存款準備金(註釋(ii))	39,325	107,677
— 財政性存款準備金	1,416	1,312
小計	155,859	203,243
合計	159,224	206,936

- 註釋： (i) 本集團在中國人民銀行(「人行」)存放法定存款準備金。這些法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。於2009年6月30日,存放於人行的法定存款準備金按本行中國內地分行符合規定繳存範圍的人民幣存款的13.5%(於2008年12月31日:13.5%)計算。本行亦需按中國內地分行外幣吸收存款的5%(於2008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。

12 存放同業款項

(a) 按交易對手類型分析

	附註	2009年6月30日	2008年12月31日
存放中國內地款項			
— 銀行		9,481	7,725
— 非銀行金融機構		305	235
小計		9,786	7,960
存放中國境外款項			
— 銀行		5,659	23,343
總額		15,445	31,303
減: 減值準備	25	—	—
淨額		15,445	31,303

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

12 存放同業款項(續)

(b) 按剩餘期限分析

	附註	2009年6月30日	2008年12月31日
存放同業活期款項		13,876	29,192
存放同業定期款項			
— 一個月內到期		910	650
— 一個月至一年內到期		659	1,461
		1,569	2,111
總額		15,445	31,303
減：減值準備	25	—	—
淨額		15,445	31,303

13 拆出資金

(a) 按交易對手類型分析

	附註	2009年6月30日	2008年12月31日
拆放中國內地款項			
— 銀行		6,285	15,823
— 非銀行金融機構		667	167
小計		6,952	15,990
拆放中國境外款項			
— 銀行		502	3,296
總額		7,454	19,286
減: 減值準備	25	(143)	(143)
淨額		7,311	19,143

(b) 按剩餘期限分析

	附註	2009年6月30日	2008年12月31日
一個月內到期		6,686	15,254
一個月至一年內到期		563	4,032
一年以上到期		205	—
總額		7,454	19,286
減: 減值準備	25	(143)	(143)
淨額		7,311	19,143

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

14 交易性金融資產

	註釋	2009年6月30日	2008年12月31日
持有作交易用途	(i)	7,751	7,619
指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(ii)	137	136
合計		7,888	7,755

(i) 持有作交易用途債券投資以公允價值列示，並按機構發行所在地及類型分析：

	2009年6月30日	2008年12月31日
中國內地		
— 政府	50	324
— 人行	2,073	1,134
— 政策性銀行	1,312	2,513
— 其他企業	3,626	3,506
中國境外		
— 政府	690	142
合計	7,751	7,619
於香港以外地區上市	94	95
非上市	7,657	7,524
合計	7,751	7,619

(ii) 指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2009年6月30日	2008年12月31日
中國境外		
— 同業及其他金融機構	137	136
合計	137	136
非上市	137	136
合計	137	136

15 衍生金融工具

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。本集團通過分行網路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準以內。本集團也運用衍生金融工具(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。

下表為本集團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。

	2009年6月30日						
	按剩餘到期日分析的合同金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率衍生工具	22,273	43,793	67,499	10,030	143,595	1,811	(1,831)
貨幣衍生工具	94,257	57,942	3,028	—	155,227	1,843	(1,554)
信用衍生工具	68	239	631	137	1,075	12	(27)
合計	116,598	101,974	71,158	10,167	299,897	3,666	(3,412)

	2008年12月31日						
	按剩餘到期日分析的合同金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率衍生工具	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)

信用風險加權金額

	2009年6月30日	2008年12月31日
利率衍生工具	1,111	1,373
貨幣衍生工具	879	1,021
信用衍生工具	43	44
合計	2,033	2,438

本行信用風險加權金額按照中國銀行業監督管理委員會(「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。

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 買入返售金融資產

(a) 按地區及交易對手類型分析

	附註	2009年6月30日	2008年12月31日
中國內地			
— 人行		—	12,630
— 銀行		23,641	41,140
— 非銀行金融機構		6,869	3,618
— 其他企業		238	310
小計		30,748	57,698
中國境外			
— 銀行		38	—
合計		30,786	57,698
減：減值準備	25	—	—
淨額		30,786	57,698

(b) 按剩餘期限分析

	附註	2009年6月30日	2008年12月31日
一個月內到期		25,433	43,365
一個月至一年內到期		5,205	14,088
一年後到期		148	245
合計		30,786	57,698
減值準備	25	—	—
淨額		30,786	57,698

(c) 按擔保物分析

		2009年6月30日	2008年12月31日
— 債券		38	27,050
— 票據		23,029	26,721
— 貸款及應收賬款		7,719	3,927
合計		30,786	57,698

17 應收利息

	附註	2009年6月30日	2008年12月31日
債券		2,030	2,496
客戶貸款及墊款		1,452	1,436
其他		3	9
合計		3,485	3,941
減：減值準備	25	—	—
淨額		3,485	3,941

18 客戶貸款及墊款

(a) 按性質分析

	附註	2009年6月30日	2008年12月31日
企業貸款			
— 貸款		702,117	533,622
— 票據貼現		188,582	43,539
個人貸款			
— 住房抵押		75,743	67,230
— 信用卡		11,416	11,141
— 其他		10,890	9,392
客戶貸款和墊款總額		988,748	664,924
減：貸款損失準備	25	(14,693)	(13,572)
其中：單項評估		(6,382)	(6,490)
組合評估		(8,311)	(7,082)
客戶貸款和墊款賬面價值		974,055	651,352

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

18 客戶貸款及墊款(續)

(b) 按借款人的法律形式分析

	附註	2009年6月30日	2008年12月31日
向下列企業提供的公司類貸款：			
— 國有企業		287,375	186,987
— 股份制企業		284,736	229,692
— 外資企業		74,097	67,820
— 私人企業		44,191	37,123
— 共同控制企業		6,906	5,479
— 其他		4,812	6,521
小計		702,117	533,622
個人類貸款			
— 住房抵押		75,743	67,230
— 信用卡		11,416	11,141
— 其他		10,890	9,392
小計		98,049	87,763
票據貼現		188,582	43,539
客戶貸款及墊款總額		988,748	664,924
減：貸款損失準備	25	(14,693)	(13,572)
客戶貸款及墊款淨額		974,055	651,352

18 客戶貸款及墊款(續)

(c) 按貸款損失準備的評估方式分析

	2009年6月30日				已減值貸款及墊款總額佔貸款及墊款總額的百分比
	按組合方式評估損失準備的貸款及墊款(註釋(i))	已減值貸款及墊款(註釋(ii))		總額	
		其損失準備按組合方式評估	其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	4,878	—	191	5,069	3.77%
— 非金融機構	974,078	1,130	8,471	983,679	0.98%
	<u>978,956</u>	<u>1,130</u>	<u>8,662</u>	<u>988,748</u>	<u>0.99%</u>
減：對應下列客戶貸款及墊款的損失準備					
— 金融機構	(55)	—	(168)	(223)	
— 非金融機構	(7,370)	(886)	(6,214)	(14,470)	
	<u>(7,425)</u>	<u>(886)</u>	<u>(6,382)</u>	<u>(14,693)</u>	
發放給下列客戶的貸款及墊款淨額					
— 金融機構	4,823	—	23	4,846	
— 非金融機構	966,708	244	2,257	969,209	
	<u>971,531</u>	<u>244</u>	<u>2,280</u>	<u>974,055</u>	

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

18 客戶貸款及墊款(續)

(c) 按貸款損失準備的評估方式分析(續)

	2008年12月31日				
	按組合方式 評估損失 準備的貸款 及墊款 (註釋(i))	已減值貸款及 墊款(註釋(ii))		已減值貸款 及墊款總額 佔貸款及 墊款總額 的百分比	總額
		其損失準備 按組合方式 評估	其損失準備 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%
	<u>655,878</u>	<u>720</u>	<u>8,326</u>	<u>664,924</u>	<u>1.36%</u>
減：對應下列客戶貸款及 墊款的損失準備					
— 金融機構	(34)	—	(191)	(225)	
— 非金融機構	(6,528)	(520)	(6,299)	(13,347)	
	<u>(6,562)</u>	<u>(520)</u>	<u>(6,490)</u>	<u>(13,572)</u>	
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	
	<u>649,316</u>	<u>200</u>	<u>1,836</u>	<u>651,352</u>	

- 註釋：
- (i) 按組合方式評估減值的貸款及墊款的減值損失相對於整個貸款組合併不重大。這些貸款及墊款包括評級為正常或關注的貸款及墊款。
 - (ii) 已減值客戶貸款及墊款包括這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47(a)。
 - (iv) 於2009年6月30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86.62億元(於2008年12月31日：人民幣83.26億元)，抵押物涵蓋該類貸款部分以及未涵蓋部分分別為人民幣14.56億元(於2008年12月31日：人民幣9.23億元)和人民幣72.06億元(於2008年12月31日：人民幣74.03億元)。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣16.59億元(於2008年12月31日：人民幣10.03億元)。該抵押物的公允價值為管理層根據目前抵押物處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。對該類貸款，按單項方式評估的損失準備為人民幣63.82億元(於2008年12月31日：人民幣64.90億元)。

18 客戶貸款及墊款(續)

(d) 貸款損失準備變動情況

	截至2009年6月30日止六個月			
	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	
期初餘額	6,562	520	6,490	13,572
本期計提				
— 在利潤表新計提 損失準備	863	380	517	1,760
— 回撥至利潤表的 損失準備	—	—	(584)	(584)
折現回撥	—	—	(58)	(58)
轉出	—	—	—	—
核銷	—	(14)	—	(14)
收回已核銷貸款和 墊款導致的轉回	—	—	17	17
期末餘額	<u>7,425</u>	<u>886</u>	<u>6,382</u>	<u>14,693</u>
	截至2008年12月31日止年度			
	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	<u>6,562</u>	<u>520</u>	<u>6,490</u>	<u>13,572</u>

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

18 客戶貸款及墊款(續)

(e) 已逾期貸款的逾期期限分析

	2009年6月30日				
	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	737	844	556	1,364	3,501
保證貸款	826	981	989	1,160	3,956
附擔保物貸款	2,496	1,598	656	979	5,729
其中：抵押貸款	2,381	1,592	616	977	5,566
質押貸款	115	6	40	2	163
合計	<u>4,059</u>	<u>3,423</u>	<u>2,201</u>	<u>3,503</u>	<u>13,186</u>

	2008年12月31日				
	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	1,214	346	372	654	2,586
保證貸款	1,157	898	910	1,086	4,051
附擔保物貸款	3,257	714	838	1,742	6,551
其中：抵押貸款	2,916	628	767	1,652	5,963
質押貸款	341	86	71	90	588
合計	<u>5,628</u>	<u>1,958</u>	<u>2,120</u>	<u>3,482</u>	<u>13,188</u>

逾期貸款是指本金或利息已逾期1天或以上的貸款。

19 可供出售金融資產

	註釋	2009年6月30日	2008年12月31日
債券	(a)	89,654	84,900
權益投資	(b)	427	417
合計		90,081	85,317

(a) 可供出售債券投資由下列機構發行：

	2009年6月30日	2008年12月31日
中國內地		
— 政府	4,769	1,311
— 人行	17,583	35,402
— 政策性銀行	8,632	7,233
— 同業及其他金融機構	3,749	540
— 其他機構	25,964	19,952
中國境外		
— 政府	10,055	14,674
— 政策性銀行	44	156
— 同業及其他金融機構	10,934	3,631
— 公共機構	7,599	1,765
— 其他機構	325	236
合計	89,654	84,900
於香港上市	5,630	537
於香港以外地區上市	14,640	3,493
非上市	69,384	80,870
合計	89,654	84,900

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

19 可供出售金融資產(續)

(b) 可供出售權益投資

	2009年6月30日	2008年12月31日
其他權益投資	427	417
合計	427	417
於香港上市	8	7
於香港以外地區上市	10	9
非上市	409	401
合計	427	417

20 對子公司投資

	註釋	2009年6月30日	2008年12月31日
對子公司投資	(i)	33	33

(i) 本行對子公司的投資是指對振華財務的投資。

(ii) 本行於2009年5月8日與中信集團及其下屬全資子公司 Gloryshare Investments Limited (「Gloryshare Investments」) 簽訂了股份收購協議，以現金港幣約135.63億元的對價收購 Gloryshare Investments 持有的中信國際金融控股有限公司(「中信國金」) 70.32%的權益。此股權收購專案已於2009年6月29日經本行年度股東大會審議通過。

此收購項目須經中國內地及香港相關監管機構的批准以及相關第三方同意(如有)方可執行。截至2009年6月30日，本行尚未取得關於上述收購專案的所需的監管機構批准以及第三方同意(如有)。

本行預期將於2009年10月前完成上述收購，如果本次交易不能於2009年12月31日之前完成，則除非各方達成進一步的協定或同意，股權收購協定的任何一方無責任完成本次交易。

21 持有至到期投資

按發行機構所在地區和類型分析

	附註	2009年6月30日	2008年12月31日
中國內地			
— 政府		31,423	26,341
— 人行		23,130	41,506
— 政策性銀行		21,708	22,636
— 同業及其他金融機構		5,573	4,234
— 其他機構		6,621	246
中國境外			
— 政府		68	68
— 政策性銀行		41	89
— 同業及其他金融機構		2,371	3,577
— 公共機構		4,040	5,874
— 其他機構		989	803
合計		95,964	105,374
減：減值準備	25	(209)	(223)
淨值		95,755	105,151
於香港上市		197	197
於香港以外地區上市		3,634	3,156
非上市		91,924	101,798
淨值		95,755	105,151
上市債券市值		3,826	3,229

本集團於截至2009年6月30日止6個月期間出售部分已減值持有至到期債券投資為人民幣2.60億元。

本集團於2008年度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。

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

22 固定資產

	房屋及 建築物	在建工程	電腦設備 及其他	合計
成本或重估價值：				
2009年1月1日	7,514	126	3,474	11,114
增加	12	28	268	308
處置	—	—	(53)	(53)
2009年6月30日	7,526	154	3,689	11,369
累計折舊及減值損失：				
2009年1月1日	—	—	(1,985)	(1,985)
計提折舊費用	(135)	—	(205)	(340)
處置	—	—	51	51
2009年6月30日	(135)	—	(2,139)	(2,274)
賬面淨值：				
2009年1月1日	7,514	126	1,489	9,129
2009年6月30日(註釋(i))	7,391	154	1,550	9,095

註釋： (i) 於2009年6月30日，本集團的部分房屋物業的產權手續尚在辦理之中，其賬面淨值為人民幣5.44億元(於2008年12月31日：人民幣5.74億元)。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。

(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：

	2009年6月30日	2008年12月31日
於香港持有的長期租賃(50年以上)	23	23
於中國內地持有的中期租賃(10-50年)	7,503	7,491
合計	7,526	7,514

22 固定資產(續)

(b) 估值

本集團的房屋及建築物於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，2009年06月30日其賬面值將為人民幣49.15億元(2008年12月31日：人民幣49.81億元)。

23 遞延所得稅

(a) 按性質分析

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)
遞延所得稅資產				
— 貸款及墊款損失準備	5,098	1,274	7,176	1,794
— 公允價值調整	(148)	(37)	260	65
— 其他	2,023	506	836	209
合計	6,973	1,743	8,272	2,068

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

23 遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅的變動情況：

	客戶貸款及 墊款損失準備	公允價值 註釋(i)	其他	遞延 稅項資產/ (負債)合計
2009年1月1日	1,794	65	209	2,068
在損益表確認	(520)	(105)	297	(328)
在權益中確認	—	3	—	3
2009年6月30日	1,274	(37)	506	1,743
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

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

24 其他資產

	2009年6月30日	2008年12月31日
土地使用權	522	528
抵債資產	365	411
其他	2,243	1,945
合計	3,130	2,884

25 資產減值準備變動表

	截至2009年6月30日止六個月					期末 賬面餘額
	期初 賬面餘額	本期計提	本期轉回	本期轉入/ (轉出)	本期核銷	
存放同業款項減值準備	—	—	—	—	—	—
拆出資金減值準備	143	—	—	—	—	143
買入返售金融資產減值準備	—	—	—	—	—	—
應收利息減值準備	—	—	—	—	—	—
客戶貸款和墊款減值準備	13,572	1,760	(584)	(41)	(14)	14,693
可供出售金融資產減值準備	521	46	—	(210)	—	357
持有至到期投資減值準備	223	—	—	(14)	—	209
抵債資產減值準備	390	—	—	(39)	—	351
其他資產減值準備	493	—	(1)	145	—	637
合計	15,342	1,806	(585)	(159)	(14)	16,390

	截至2008年12月31日止年度					年末 賬面餘額
	年初 賬面餘額	本年計提	本年轉回	本年轉入/ (轉出)	本年核銷	
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)	—	—
客戶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

註釋：除上述資產減值準備之外，本集團還對表外承擔的預計損失進行了計提，詳見附註8。

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

26 同業及其他金融機構存放款項

按交易對手類型分析

	2009年6月30日	2008年12月31日
中國內地存放款項		
— 銀行	22,096	26,695
— 非銀行金融機構	52,463	81,910
合計	74,559	108,605

27 拆入資金

按交易對手類型分析

	2009年6月30日	2008年12月31日
中國內地拆入款項		
— 銀行	5,205	205
— 非銀行金融機構	715	758
合計	5,920	963

28 交易性金融負債

	2009年6月30日	2008年12月31日
結構性存款 — 指定以公允價值計量且其變動計入損益	1,728	2,500
債券賣空	170	139
合計	1,898	2,639

29 賣出回購金融資產款

(a) 按交易對手類型分析

	2009年6月30日	2008年12月31日
中國內地		
— 銀行	4,300	300
中國境外		
— 銀行	5,720	657
— 非銀行金融機構	3,074	—
小計	8,794	657
合計	13,094	957

(b) 按擔保物類別分析

	2009年6月30日	2008年12月31日
債券	12,794	657
客戶貸款及墊款	300	300
合計	13,094	957

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

30 吸收存款

	2009年6月30日	2008年12月31日
活期存款		
— 公司類客戶	460,844	373,597
— 個人客戶	36,678	40,456
小計	497,522	414,053
定期及通知存款		
— 公司類客戶	515,868	388,793
— 個人客戶	156,571	130,062
小計	672,439	518,855
匯出及應解匯款	3,386	10,427
合計	1,173,347	943,335

註釋： 上述存款中包含如下專案：

	2009年6月30日	2008年12月31日
保證金存款		
— 承兌匯票保證金	202,796	116,876
— 信用證保證金	4,615	5,060
— 保函保證金	3,637	3,449
— 其他	9,482	7,425
合計	220,530	132,810

31 應付職工薪酬

註釋	截至2009年6月30日止六個月			
	期初餘額	本期增加額	本期支付額	期末餘額
工資和獎金	4,938	1,567	(2,658)	3,847
職工福利費	—	136	(136)	—
社會保險費 (i)	5	264	(265)	4
住房公積金	—	138	(138)	—
住房補貼	—	71	(71)	—
補充養老保險費 (ii)	4	58	(58)	4
補充退休福利 (iii)	42	(3)	1	40
工會經費和職工教育經費	181	70	(95)	156
其他	—	256	(256)	—
合計	5,170	2,557	(3,676)	4,051

- 註釋：
- (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的百分之三供款，截至2009年6月30日止6個月期間對計劃作出供款的金額為人民幣0.58億元(截至2008年6月30日止6個月期間：人民幣0.41億元)。
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31(i)及31(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。

32 應交稅費

	2009年6月30日	2008年12月31日
所得稅	926	2,936
營業稅及附加	695	847
其他	3	5
合計	1,624	3,788

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 應付利息

	2009年6月30日	2008年12月31日
吸收存款	6,351	6,096
其他	93	331
合計	<u>6,444</u>	<u>6,427</u>

34 預計負債

	2009年6月30日	2008年12月31日
預計訴訟損失	<u>50</u>	<u>50</u>

預計負債變動情況：

	截至2009年 6月30日止6個月	截至2008年 12月31日止年度
1月1日	50	40
本期／年計提	—	10
本期／年支付	—	—
6月30日／12月31日	<u>50</u>	<u>50</u>

35 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	2009年6月30日	2008年12月31日
於下列到期的浮動利率次級債務			
— 2010年6月	(i)	4,778	4,778
— 2010年7月	(i)	602	602
— 2010年9月	(i)	300	300
— 2010年6月	(ii)	320	320
於下列到期的固定利率次級債券			
— 2016年6月	(iii)	4,000	4,000
— 2021年6月	(iv)	2,000	2,000
總面值		12,000	12,000

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

36 其他負債

	2009年6月30日	2008年12月31日
應付股利	3,330	9
待清算款項	881	1,254
應付承兌國債款	318	79
睡眠戶	199	204
代收代付款項	125	205
其他	1,162	1,227
合計	6,015	2,978

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

37 股本

	2009年6月30日	2008年12月31日
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

所有A股和H股均為普通股，享有同等權益。

38 資本公積

	2009年6月30日	2008年12月31日
股本溢價	36,916	36,916
其他	(391)	(391)
合計	36,525	36,525

39 盈餘公積

	2009年6月30日	2008年12月31日
1月1日	2,161	829
提取法定盈餘公積	—	1,332
6月30日 / 12月31日	2,161	2,161

盈餘公積包括法定盈餘公積和一般盈餘公積。

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

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

40 一般風險準備

	2009年6月30日	2008年12月31日
1月1日	7,716	3,731
提取一般準備	—	3,985
6月30日 / 12月31日	7,716	7,716

根據財政部的有關規定，本行應於每年年度終了通過稅後利潤分配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。原則上一般準備金餘額不低於風險資產期末餘額的1%。本行應自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。

41 利潤分配

本行於2009年6月29日召開股東大會，決議通過於2009年7月29日以現金方式分派截至2008年12月31日止年度股息每10股人民幣0.853元，共計約人民幣33.3億元。

42 現金流量表補充資料

現金及現金等價物

	2009年6月30日	2008年6月30日
庫存現金	3,365	3,476
存放中央銀行超額存款準備金	39,325	28,933
自取得日起三個月內到期的存放同業款項	13,886	13,266
自取得日起三個月內到期的拆出資金	6,518	14,702
自取得日起三個月內到期的證券投資	3,154	70,978
小計	62,883	127,879
合計	66,248	131,355

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

43 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。

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

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

	2009年6月30日	2008年12月31日
合同金額		
貸款承擔		
— 原到期日為1年以內	694	442
— 原到期日為1年或以上	10,929	6,828
小計	11,623	7,270
開出保函	48,286	44,886
開出信用證	32,372	29,515
承兌匯票	325,390	222,158
信用卡承擔	34,437	32,608
合計	452,108	336,437

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。

(b) 信用風險加權金額

	2009年6月30日	2008年12月31日
或有負債及承擔的信貸風險加權金額	144,505	138,149

本行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。

43 承擔及或有事項(續)

(c) 資本承擔

本集團於資產負債表日已授權的資本承擔如下:

	2009年6月30日	2008年12月31日
為購置物業及設備		
— 已訂約	76	252
— 已授權未訂約	42	44

(d) 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:

	2009年6月30日	2008年12月31日
一年以內	640	675
一年至兩年	633	596
兩年至三年	634	509
三年至五年	977	796
五年以上	1,026	955
合計	3,910	3,531

(e) 未決訴訟和糾紛

於2009年6月30日,本集團尚有作為被起訴方,並涉及索償總額人民幣4.72億元(於2008年12月31日:人民幣2.76億元)的若干未決訴訟案件。根據本集團內部及外部法律顧問的意見,本集團對上述未決訴訟計提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。

(f) 承銷責任

於2009年6月30日,本集團未到期的中國內地債券承銷承擔責任為人民幣1億元(2008年12月31日:無)。

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

43 承擔及或有事項(續)

(g) 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：

	2009年6月30日	2008年12月31日
承兌責任	<u>6,399</u>	<u>6,418</u>

(h) 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。

44 擔保物資訊

(a) 作為擔保物的資產

本集團以下列資產作為賣出回購資產及證券的質押物。該等協定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列示於賣出回購金融資產款，其賬面金額與質押物的賬面值近似。

	2009年6月30日	2008年12月31日
債券	12,798	665
客戶貸款及墊款	<u>300</u>	<u>300</u>
合計	<u>13,098</u>	<u>965</u>

(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定交易，並相應持有交易項下的擔保物。於2009年6月30日，本集團持有的買入返售協議擔保物中，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公允價值為人民幣0.39億元(2008年12月31日：無)。

45 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：

	2009年6月30日	2008年12月31日
委託貸款	39,442	34,787
委託基金	39,442	34,787

(b) 理財服務

本集團的理財業務主要是指本集團將理財產品銷售給企業或個人，募集資金投資於國家債券、人行票據、政策性銀行債券、企業短期融資券、信託貸款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：

	2009年6月30日	2008年12月31日
理財服務的投資	42,704	49,478
來自理財服務的資金	42,704	49,478

於2009年6月30日，上述理財服務涉及的資金中有人民幣307.84億元(於2008年12月31日：人民幣244.67億元)已委託中信集團的一家全資子公司中信信託投資有限責任公司(「中信信託」)進行管理。

46 分部報告

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告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

作為管理層報告的用途，本集團的主要業務分部如下：

公司銀行業務

該分部向公司類客戶、政府機關和金融機構提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款服務、代理服務、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及子公司的資產、負債、收入及支出。

46 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

	截止2009年6月30日止6個月期間				合計
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	其他業務 及未分配 項目	
外部淨利息收入	11,076	692	3,246	—	15,014
內部淨利息收入/(支出)	1,224	1,159	(2,248)	(135)	—
淨利息收入/(支出)	12,300	1,851	998	(135)	15,014
淨手續費及佣金收入/(支出)	966	709	35	(52)	1,658
交易性淨收益/(損失)	326	—	112	(4)	434
投資性證券淨收益	—	—	(69)	—	(69)
其他經營收入	6	—	58	54	118
經營收入/(支出)	13,598	2,560	1,134	(137)	17,155
經營費用					
— 折舊及攤銷費	(241)	(231)	(19)	(15)	(506)
— 其他	(3,615)	(1,986)	(242)	(179)	(6,022)
資產減值損失	(1,123)	(97)	(46)	2	(1,264)
稅前利潤/(損失)	8,619	246	827	(329)	9,363
資本性開支	211	213	18	14	456
	2009年6月30日				
分部資產	1,010,220	122,963	261,857	6,757	1,401,797
分部負債	989,717	197,490	109,255	5,952	1,302,414
資產負債表外信貸承擔	417,671	34,437	—	—	452,108

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

46 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

	截至2008年6月30日止6個月期間				合計
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	其他業務 及未分配 項目	
外部淨利息收入/(支出)	12,628	1,804	3,853	(57)	18,228
內部淨利息收入/(支出)	2,099	774	(2,816)	(57)	—
淨利息收入/(支出)	14,727	2,578	1,037	(114)	18,228
淨手續費及佣金收入/(支出)	746	570	122	(57)	1,381
交易性淨收益/(損失)	351	—	759	(627)	483
投資性證券淨收益	—	—	88	—	88
其他經營收入	89	2	—	89	180
經營收入/(支出)	15,913	3,150	2,006	(709)	20,360
一般及行政費用					
— 折舊及攤銷費	(179)	(182)	(16)	(14)	(391)
— 其他	(4,293)	(2,422)	(383)	(246)	(7,344)
減值損失支出	(1,317)	(80)	—	(25)	(1,422)
稅前利潤/(損失)	10,124	466	1,607	(994)	11,203
資本性開支	268	249	23	19	559

	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

46 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。

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

作為管理層報告的用途，地區分部的定義為：

- 「長江三角洲」指本集團下列一級分行所在的地區：上海、南京、蘇州、杭州和寧波；
- 「珠江三角洲及海峽西岸」指本集團下列一級分行所在的地區：廣州、深圳、東莞、福州和廈門；
- 「環渤海地區」指本集團下列一級分行所在的地區：北京、天津、大連、青島、石家莊和濟南；
- 「中部地區」指本集團下列一級分行所在的地區：合肥、鄭州、武漢、長沙、太原和南昌；
- 「西部地區」指本集團下列一級分行所在的地區：成都、重慶、西安、昆明、南寧和呼和浩特；
- 「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。

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

46 分部報告(續)

(b) 地區分部(續)

	截止2009年6月30日止6個月期間									
	長江 三角洲	珠江 三角洲及 海峽西岸	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	香港	抵銷	合計
外部淨利息收入	3,719	1,754	2,169	1,439	1,593	397	3,933	10	—	15,014
內部淨利息收入/(支出)	454	240	830	195	(4)	43	(1,782)	24	—	—
淨利息收入	4,173	1,994	2,999	1,634	1,589	440	2,151	34	—	15,014
淨手續費及佣金收入	365	184	400	171	96	37	403	2	—	1,658
交易性淨收益	98	46	180	21	8	3	78	—	—	434
投資性證券 淨(損失)/收益	—	—	—	—	—	—	(77)	8	—	(69)
其他經營收入	30	16	38	10	4	2	18	—	—	118
經營收入	4,666	2,240	3,617	1,836	1,697	482	2,573	44	—	17,155
經營費用										
— 折舊及攤銷費	(115)	(50)	(97)	(42)	(49)	(11)	(142)	—	—	(506)
— 其他	(1,773)	(1,008)	(1,369)	(725)	(612)	(208)	(294)	(33)	—	(6,022)
資產減值損失	(385)	(72)	9	(135)	(105)	(79)	(497)	—	—	(1,264)
稅前利潤	2,393	1,110	2,160	934	931	184	1,640	11	—	9,363
資本性開支	42	61	85	26	54	21	167	—	—	456
	2009年6月30日									
分部資產	385,253	193,132	495,047	161,487	141,649	46,066	683,358	879	(705,074)	1,401,797
分部負債	382,052	191,056	491,673	159,666	139,946	45,514	596,783	798	(705,074)	1,302,414
資產負債表外信貸承擔	129,542	50,059	115,604	67,972	35,566	18,928	34,437	—	—	452,108

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

46 分部報告(續)

(b) 地區分部(續)

	截至2008年6月30日止6個月期間									
	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	4,561	1,812	2,686	1,633	1,640	550	5,337	9	—	18,228
內部淨利息收入/(支出)	382	750	1,974	120	(162)	(43)	(3,009)	(12)	—	—
淨利息收入/(支出)	4,943	2,562	4,660	1,753	1,478	507	2,328	(3)	—	18,228
淨手續費及佣金收入	270	135	328	121	95	29	403	—	—	1,381
交易性淨收益	117	86	177	31	10	6	56	—	—	483
投資性證券										
淨(損失)/收益	(3)	(3)	(26)	(3)	—	—	123	—	—	88
其他經營收入	39	13	61	7	4	4	43	9	—	180
經營收入	5,366	2,793	5,200	1,909	1,587	546	2,953	6	—	20,360
一般及行政費用										
— 折舊及攤銷費	(98)	(37)	(81)	(28)	(26)	(7)	(114)	—	—	(391)
— 其他	(1,769)	(1,008)	(1,496)	(662)	(514)	(189)	(1,706)	—	—	(7,344)
減值損失支出	(409)	(41)	(206)	(72)	(503)	(138)	(53)	—	—	(1,422)
稅前利潤	3,090	1,707	3,417	1,147	544	212	1,080	6	—	11,203
資本性開支	62	48	326	35	27	16	45	—	—	559
	2008年12月31日									
分部資產	345,595	172,307	464,662	131,638	112,405	40,852	438,152	891	(518,350)	1,188,152
分部負債	311,164	152,247	413,507	119,886	102,304	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

47 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： 因未遵循系統及程式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式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資訊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式。

(a) 信用風險

信用風險包含客戶貸款及墊款的信用和對手方風險，證券業務的發行方風險，交易行為的對手方風險以及國家風險。本集團通過目標市場界定、貸款審批程式、貸後監控和清收管理程式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式管理信貸風險。本集團設置了相應的政策和程式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即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。

47 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

信貸業務(續)

本集團關於客戶貸款及墊款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。

本集團採納一連申的要素來決定貸款的類別。貸款分類的要素包括以下因素：(i)借款人的償還能力；(ii)借款人的還款歷史；(iii)借款人償還的意向；(iv)抵押品出售所得的淨值；及(v)擔保人的經濟前景。本行亦會考慮貸款的本金及利息逾期償還的時間。

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

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

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，通過系統即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。

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

47 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：

	2009年6月30日	2008年12月31日
存放中央銀行款項	155,859	203,243
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	89,654	84,900
持有至到期投資	95,755	105,151
其他金融資產	1,392	1,109
小計	1,385,296	1,170,952
信貸承諾	452,108	336,437
最大信用風險敞口	1,837,404	1,507,389

47 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 客戶貸款及墊款、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品質的分佈列示如下：

註釋	2009年6月30日			
	客戶貸款 及墊款	存拆放 同業款項	買入返售 金融資產	投資
<i>已減值</i>				
單項評估				
總額	8,662	167	—	649
減值損失準備	(6,382)	(143)	—	(560)
淨額	2,280	24	—	89
組合評估				
總額	1,130	—	—	—
減值損失準備	(886)	—	—	—
淨額	244	—	—	—
<i>已逾期未減值</i>	(1)			
總額	3,883	—	—	—
其中：				
逾期3個月以內	3,523	—	—	—
逾期3個月到1年	360	—	—	—
逾期1年以上	—	—	—	—
減值損失準備	(227)	—	—	—
淨額	3,656	—	—	—
<i>未逾期未減值</i>				
總額	975,073	22,732	30,786	193,208
減值損失準備	(7,198)	—	—	—
淨額	967,875	22,732	30,786	193,208
資產淨值	974,055	22,756	30,786	193,297

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

47 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

	註釋	2008年12月31日			
		客戶貸款 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		5,394	—	—	—
其中：					
逾期3個月以內		4,907	—	—	—
逾期3個月到1年		481	—	—	—
逾期1年以上		6	—	—	—
減值損失準備		(237)	—	—	—
淨額		5,157	—	—	—
未逾期未減值					
總額		650,484	50,422	57,698	197,406
減值損失準備	(2)	(6,325)	—	—	—
淨額		644,159	50,422	57,698	197,406
資產淨值		651,352	50,446	57,698	197,806

註釋： (1) 已逾期未減值貸款及墊款的擔保物及其他信用增級
於2009年6月30日，已逾期未減值的客戶貸款及墊款中包含採用單項評估方式認定的貸款及墊款人民幣17.37億元(於2008年12月31日：人民幣24.84億元)，抵押物涵蓋該類貸款部分以及未涵蓋部分分別為人民幣5.93億元(於2008年12月31日：人民幣12.95億元)和人民幣11.44億元(於2008年12月31日：人民幣11.89億元)。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣9.47億元(於2008年12月31日：人民幣17.86億元)，該抵押品的公允價值為管理層根據目前抵押品處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。

(2) 此餘額為按組合方式評估計提的減值損失準備。

47 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iii) 按行業分佈情況以及相應抵質押貸款餘額分析：

	2009年6月30日			2008年12月31日		
		%	抵押貸款		%	抵押貸款
公司類貸款						
— 製造業	200,776	20.3	56,956	163,164	24.5	48,260
— 交通運輸、 倉儲和 郵政業	84,583	8.6	17,373	62,938	9.5	16,811
— 電力、燃氣及 水的生產和 供應業	69,359	7.0	8,095	57,199	8.6	9,654
— 批發和零售業	65,946	6.7	25,460	48,855	7.3	21,119
— 水利、環境和 公共設施 管理業	65,418	6.6	16,917	36,592	5.5	7,483
— 公共及社用 機構	44,843	4.5	24,152	22,004	3.3	8,954
— 房地產開發業	41,316	4.2	27,442	42,225	6.4	27,514
— 租賃及商業 服務	38,549	3.9	14,084	31,396	4.7	9,740
— 建築業	33,088	3.3	7,462	23,739	3.6	7,090
— 金融業	5,070	0.5	1,404	2,328	0.4	842
— 其他客戶	53,169	5.4	8,104	43,182	6.5	6,009
小計	702,117	71.0	207,449	533,622	80.3	163,476
個人類貸款	98,049	9.9		87,763	13.2	
票據貼現	188,582	19.1		43,539	6.5	
客戶貸款及 墊款總額	988,748	100.0		664,924	100.0	
減：貸款損失準備	(14,693)			(13,572)		
客戶貸款及 墊款淨額	974,055			651,352		

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

47 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iii) 按行業分佈情況以及相應抵質押貸款餘額分析：(續)

本集團於資產負債表日佔客戶貸款及墊款餘額10%以上行業已減值客戶貸款及墊款、按單項方式評估的貸款損失準備和按組合方式評估的貸款損失準備列示如下：

	2009年6月30日				
	已減值 客戶貸款 及墊款	單項評估 損失準備	組合評估 損失準備	在損益表 計入當期 減值損失	當年核銷
製造業	4,521	3,152	2,041	169	—

	2008年12月31日				
	已減值 客戶貸款 及墊款	單項評估 損失準備	組合評估 損失準備	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

(iv) 按地區分佈情況分析以及相應抵質押貸款餘額分析：

	2009年6月30日			2008年12月31日		
		%	抵押貸款		%	抵押貸款
長江三角洲	285,878	28.9	89,202	205,670	31.0	65,865
環渤海地區 (包括總行)	308,188	31.2	69,495	188,308	28.3	58,310
珠江三角洲及 海峽西岸	138,409	14.0	48,571	100,366	15.1	42,653
中部地區	121,939	12.3	34,287	74,566	11.2	26,849
西部地區	98,649	10.0	38,856	72,068	10.8	36,149
東北地區	35,271	3.6	12,469	23,536	3.5	9,286
香港	414	—	220	410	0.1	224
總額	988,748	100.0	293,100	664,924	100.0	239,336

關於地區分部的定義見附註46(b)。

47 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佔客戶貸款及墊款餘額10%以上地區已減值客戶貸款及墊款、按單項方式評估的貸款損失準備和按組合方式評估的貸款損失準備列示如下：

	2009年6月30日		
	已減值 客戶貸款 及墊款	單項評估 損失準備	組合評估 損失準備
長江三角洲	2,585	1,411	2,284
環渤海地區(包括總行)	3,954	2,492	2,976
珠江三角洲及海峽西岸	1,368	1,026	1,069
中部地區	608	488	945
西部地區	797	626	733

	2008年12月31日		
	已減值 客戶貸款 及墊款	單項評估 損失準備	組合評估 損失準備
長江三角洲	2,227	1,396	1,942
環渤海地區(包括總行)	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	612
西部地區	870	677	752

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

47 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(v) 按擔保方式分佈情況分析

	附註	2009年6月30日	2008年12月31日
信用貸款		271,450	190,835
保證貸款		235,616	191,214
附擔保物貸款		293,100	239,336
其中：抵押貸款		233,729	178,185
質押貸款		59,371	61,151
小計		800,166	621,385
貼現		188,582	43,539
客戶貸款及墊款總額		988,748	664,924
減：貸款損失準備	24	(14,693)	(13,572)
其中：單項計提		(6,382)	(6,490)
組合計提		(8,311)	(7,082)
客戶貸款及墊款淨額		974,055	651,352

(vi) 已重組的客戶貸款及墊款

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	估貸款及墊款 總額百分比		估貸款及墊款 總額百分比	
已重組的客戶貸款 及墊款	4,910	0.49%	5,365	0.81%
減：				
— 逾期超過3個月的 已重組客戶貸款 及墊款	2,808	0.28%	2,835	0.43%
— 逾期尚未超過 3個月的已重組 客戶貸款及墊款	2,102	0.21%	2,530	0.38%

47 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(vi) 已重組的客戶貸款及墊款(續)

已重組的客戶貸款及墊款是指因為借方的財政狀況變差或借方沒有能力按原本的還款計劃還款,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。已重組的客戶貸款及墊款需經過6個月的觀察期,觀察期內評級不能調升且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數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,以確保風險水準在設定額度內。

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路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。缺口分析是本集團監控非交易性業務市場風險的主要手段。

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

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

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資訊系統,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。

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

47 風險管理(續)

(c) 利率風險

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

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

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

由高級管理人員組成的市場風險委員會確定利率風險限制。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。

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

	實際利率 (註釋(i))	2009年6月30日					
		合計	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.36%	159,224	3,365	155,859	—	—	—
存放同業款項	0.64%	15,445	—	14,967	478	—	—
拆出資金	0.81%	7,311	—	6,606	500	205	—
買入返售金融資產	1.88%	30,786	—	29,020	1,749	17	—
客戶貸款及墊款(註釋(ii))	5.01%	974,055	—	441,796	517,290	13,655	1,314
投資(註釋(iii))	3.33%	193,724	427	60,972	49,217	63,665	19,443
其他		21,252	21,252	—	—	—	—
總資產		1,401,797	25,044	709,220	569,234	77,542	20,757
負債							
同業及其他金融機構存放款項	1.61%	74,559	—	72,032	2,527	—	—
拆入資金	2.09%	5,920	—	5,205	—	—	715
賣出回購金融資產款	1.19%	13,094	—	12,794	—	300	—
吸收存款	1.76%	1,173,347	3,611	879,213	248,864	38,741	2,918
已發行次級債	4.39%	12,000	—	6,000	—	—	6,000
其他		23,494	23,494	—	—	—	—
總負債		1,302,414	27,105	975,244	251,391	39,041	9,633
資產負債缺口		99,383	(2,061)	(266,024)	317,843	38,501	11,124

47 風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

	實際利率 (註釋(i))	2008年12月31日					
		合計	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.66%	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	—
客戶貸款及墊款(註釋(ii))	7.13%	651,352	—	447,236	196,527	5,901	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		<u>1,188,152</u>	<u>27,606</u>	<u>809,090</u>	<u>285,387</u>	<u>47,377</u>	<u>18,692</u>
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	3.16%	957	—	657	—	300	—
吸收存款	2.33%	943,335	10,637	686,224	209,337	34,289	2,848
已發行次級債	5.26%	12,000	—	6,000	—	—	6,000
其他		26,631	26,631	—	—	—	—
總負債		<u>1,092,491</u>	<u>37,268</u>	<u>791,703</u>	<u>219,325</u>	<u>34,589</u>	<u>9,606</u>
資產負債缺口		<u>95,661</u>	<u>(9,662)</u>	<u>17,387</u>	<u>66,062</u>	<u>12,788</u>	<u>9,086</u>

註釋： (i) 實際利率是指利息收入/支出對平均計息資產/負債的比率。

(ii) 以上列報為「3個月內」到期的客戶貸款及墊款包括於2009年6月30日餘額為人民幣59.39億元的逾期金額(扣除貸款損失準備)(2008年12月31日：人民幣68.28億元)。

(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。

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

47 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2009年6月30日和2008年12月31日按當日資產和負債進行利率敏感性分析結果。

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	利率變更(基點)		利率變更(基點)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化計算淨利息收入 增加/(減少) (單位:人民幣百萬元)	276	(276)	(669)	669

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即時重新定價或到期；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。

47 風險管理(續)

(d) 外匯風險(續)

本集團的各資產負債專案於資產負債表日的外匯風險敞口如下：

	2009年6月30日			
	人民幣	美元	其他	合計
資產				
現金及存放中央銀行款項	151,016	7,788	420	159,224
存放同業款項	7,492	4,280	3,673	15,445
拆出資金	6,563	746	2	7,311
買入返售金融資產	30,135	612	39	30,786
客戶貸款及墊款	947,408	25,504	1,143	974,055
投資	146,605	41,963	5,156	193,724
其他	18,055	1,252	1,945	21,252
總資產	1,307,274	82,145	12,378	1,401,797
負債				
同業及其他金融機構存放款項	70,716	2,674	1,169	74,559
拆入資金	5,000	279	641	5,920
賣出回購金融資產款	4,300	8,744	50	13,094
吸收存款	1,124,131	40,897	8,319	1,173,347
已發行次級債	12,000	—	—	12,000
其他	18,335	3,246	1,913	23,494
總負債	1,234,482	55,840	12,092	1,302,414
表內淨頭寸	72,792	26,305	286	99,383
信貸承擔	404,456	37,923	9,729	452,108
衍生金融工具(註釋(i))	23,025	(24,501)	1,720	244

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

47 風險管理(續)

(d) 外匯風險(續)

本集團的各資產負債專案於資產負債表日的外匯風險敞口如下：(續)

	2008年12月31日			合計
	人民幣	美元	其他	
資產				
現金及存放中央銀行款項	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
客戶貸款及墊款	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	<u>1,104,044</u>	<u>76,500</u>	<u>7,608</u>	<u>1,188,152</u>
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	906,909	30,229	6,197	943,335
已發行次級債	12,000	—	—	12,000
其他	21,345	3,290	1,996	26,631
總負債	<u>1,026,898</u>	<u>54,808</u>	<u>10,785</u>	<u>1,092,491</u>
表內淨頭寸	<u>77,146</u>	<u>21,692</u>	<u>(3,177)</u>	<u>95,661</u>
信貸承擔	<u>290,381</u>	<u>36,457</u>	<u>9,599</u>	<u>336,437</u>
衍生金融工具(註釋(i))	<u>15,399</u>	<u>(17,098)</u>	<u>1,893</u>	<u>194</u>

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

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2009年6月30日和2008年12月31日按當日資產和負債進行匯率敏感性分析結果。

47 風險管理(續)

(d) 外匯風險(續)

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	匯率變更(基點)		匯率變更(基點)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化計算淨利匯的 (減少)/增加 (單位：人民幣百萬元)	(6)	5	(5)	5

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。

(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。

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

47 風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

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。

	2009年6月30日						合計
	即期償還	3個月內	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限	
資產							
現金及存放中央 銀行款項	42,690	—	—	—	—	116,534	159,224
存放同業款項	13,876	1,091	478	—	—	—	15,445
拆出資金	—	6,520	563	205	—	23	7,311
買入返售金融資產	—	28,049	2,589	148	—	—	30,786
客戶貸款及墊款	2,081	245,254	457,126	157,236	108,259	4,099	974,055
投資	1,985	37,051	39,514	82,427	32,230	517	193,724
其他	778	3,359	819	2,237	810	13,249	21,252
總資產	61,410	321,324	501,089	242,253	141,299	134,422	1,401,797
負債							
同業及其他金融 機構存放款項	61,858	10,218	2,483	—	—	—	74,559
拆入資金	—	5,205	—	—	715	—	5,920
賣出回購金融 資產款	—	12,794	—	300	—	—	13,094
吸收存款	509,440	369,454	249,074	41,240	4,139	—	1,173,347
已發行次級債	—	—	5,098	902	6,000	—	12,000
其他	1,626	17,953	1,343	1,173	727	672	23,494
總負債	572,924	415,624	257,998	43,615	11,581	672	1,302,414
(短)／長頭寸	(511,514)	(94,300)	243,091	198,638	129,718	133,750	99,383

47 風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

	2008年12月31日						合計
	即期償還	3個月內	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限	
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
客戶貸款及墊款	3,378	135,007	306,155	109,925	93,072	3,815	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	148,949	248,164	384,265	167,864	125,643	113,267	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	263,757	210,098	36,197	3,868	—	943,335
已發行次級債	—	—	—	6,000	6,000	—	12,000
其他	1,996	18,049	2,774	2,332	764	716	26,631
總負債	503,550	305,646	225,860	45,329	11,390	716	1,092,491
(短)/長頭寸	(354,601)	(57,482)	158,405	122,535	114,253	112,551	95,661

47 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式以識別、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、仲介業務、電腦系統的應用與管理、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式，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；
- 利用系統和程式以識別、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式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準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。

48 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準及本行經營狀況，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。

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

48 資本充足率(續)

本行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資料計算)如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
核心充足率(註釋(i))	10.45%	12.32%
資本充足率(註釋(ii))	12.04%	14.32%
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	(81)	(72)
— 盈餘公積和一般風險準備	9,877	9,877
— 未分配利潤(註釋(iii))	13,323	6,288
— 交易性金融資產公允價值變動(註釋(iv))	(194)	—
核心資本總值	98,874	92,042
附屬資本：		
— 客戶貸款及墊款一般準備	7,425	6,527
— 交易性金融資產公允價值變動(註釋(iv))	194	—
— 已發行次級債	7,380	8,400
附屬資本總值	14,999	14,927
扣除前總資本基礎	113,873	106,969
扣除：		
— 未合併股權投資	101	99
扣除後總資本基礎	113,772	106,870
扣除後核心資本基礎(註釋(i))	98,824	91,993
風險加權資產	945,333	746,547

註釋：(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) 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》(2006)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。

49 公允價值資料

(a) 金融資產

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

應收中央銀行、銀行及其他金融機構款項

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

客戶貸款及墊款

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

投資

可供出售投資及交易性債券以公允價值於資產負債表中列報。下表匯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	
	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2009年 6月30日	2008年 12月31日
持有至到期債券	95,755	105,151	96,788	106,588

(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	
	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2009年 6月30日	2008年 12月31日
已發行次級債	6,000	6,000	5,992	6,023

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

50 關聯方

本集團關聯方包括本集團的子公司、中信集團及其子公司以及本集團的戰略投資者 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A (BBVA)。

本集團的主要股東中信集團是一家於1979年在北京註冊成立的國有獨資企業。中信集團的核心業務涵蓋國內外金融、實業投資以及服務業等產業。

BBVA 是一家在西班牙註冊的跨國金融服務公司，主要從事零售銀行、資產管理、私人銀行以及批發銀行業務。BBVA 於本期增持本集團股份後於2009年6月30日持有本集團已發行股份的10.07% (2008年12月31日：5.10%)，構成對本集團存在重大影響的關聯方。

(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：

	截止2009年6月30日止期間			
	母公司	同屬 母公司控制	BBVA	子公司 (註釋(i))
利息收入	23	172	—	1
手續費及其他收入	—	123	—	—
利息支出	(52)	(123)	—	—
交易淨收益/(損失)	48	(6)	16	(4)
其他服務費用	—	(61)	—	(29)

	截止2008年6月30日止期間		
	母公司	同屬 母公司控制	子公司 (註釋(i))
利息收入	21	130	13
手續費及其他收入	—	9	—
利息支出	(186)	(523)	—
其他服務費用	—	(12)	(7)

50 關聯方(續)

(a) 關聯交易(續)

	2009年6月30日			
	母公司	同屬母公司 控制公司	BBVA	子公司 (註釋(i))
資產				
客戶貸款及墊款	380	5,853	—	—
減：單項計提損失準備	—	—	—	—
客戶貸款及墊款淨額	380	5,853	—	—
存拆放同業及其他 金融機構款項	—	91	—	713
減：減值準備	—	(8)	—	—
存拆放同業及其他 金融機構淨額	—	83	—	713
投資	454	611	—	87
買入返售金融資產	—	—	—	68
其他資產	55	53	53	1
負債				
吸收存款	11,440	2,734	—	11
同業及其他金融機構 款項存放和拆入	—	9,866	—	—
其他負債	19	71	33	1
表外項目				
保函及信用證	240	479	—	—
承兌匯票	—	630	—	—
為第三方貸款提供的 擔保總額	—	3,511	—	—
衍生金融資產合同金額	3,125	3,750	5,035	68

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

50 關聯方(續)

(a) 關聯交易(續)

	2008年12月31日		
	母公司	同屬母公司 控制公司	子公司 (註釋(i))
資產			
客戶貸款及墊款	380	5,351	—
減：單項計提損失準備	—	—	—
客戶貸款及墊款淨額	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	—
承兌匯票	—	872	—
為第三方貸款提供的擔保總額	—	3,798	—
衍生金融資產合同金額	282	4,350	—

註釋：(i) 與子公司之間的關聯方交易已在編製本合併財務報告過程中被抵銷。

(ii) 截止2009年6月30日止6個月期間，本行向中信信託以買斷方式購入中信信託發放的貸款人民幣20億元(2008年6月30日止期間：無)。

(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，除以下披露的資訊外，本集團與這些人士及其所控制或有重大影響的公司並無重大交易及交易餘額。

董事、監事和高級管理人員於2009年6月30日尚未償還貸款總額為人民幣22.05百萬元(於2008年12月31日：人民幣22.65百萬元)。

50 關聯方(續)

(b) 關鍵管理人員及其直系親屬及關聯公司(續)

董事、監事和高級管理人員於截至2009年6月30日止六個月的薪酬為人民幣17.39百萬元(截至2008年6月30日止六個月：人民幣21.02百萬元)。

(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31(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。

(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式。該等定價策略及審批程式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。

中期財務報告(未經審核)附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

51 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2009年6月30日止6個月期間生效，同時，於編製本合併財務報告時並未採用。

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。

52 上期比較數字

若干比較數位為符合本期的呈報方式已進行了重分類。

53 資產負債表日後事項

截止本報告日，本集團沒有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)

以下所載資料並不構成未經審核財務報告的一部分，有關資料僅供參考。

(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」)而編製的財務報告之間的差異調節

	註釋	截止6月30日6個月	
		2009年	2008年
淨利潤			
《國際財務報告準則》項下歸屬於本行股東的淨利潤		7,052	8,429
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)	(5)	(12)
中國準則項下歸屬於本行股東的淨利潤		7,047	8,417
	註釋	2009年6月30日	2008年12月31日
所有者權益			
《國際財務報告準則》項下本行股東應佔所有者權益		99,379	95,658
固定資產及其他資產重估差異調整	(i)	(320)	(315)
中國準則項下本行股東應佔所有者權益		99,059	95,343

註釋： (i) 固定資產及其他資產重估及其導致的折舊和處置調整

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

在按國際財務報告準則編製的財務報告中，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。

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)

(b) 流動性比率

	2009年6月30日	2008年12月31日
人民幣流動資產對人民幣流動負債	38.74%	51.37%
外幣流動資產對外幣流動負債	105.77%	83.24%

以上流動性比率根據中國準則按中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)於2006年頒佈的經修訂計算公式計算。

(c) 貨幣集中度

	2009年6月30日			
	美元	港幣	其他	合計
即期資產	82,145	3,502	8,877	94,524
即期負債	(55,840)	(4,806)	(7,286)	(67,932)
遠期購入	56,942	5,921	21,973	84,836
遠期出售	(81,443)	(3,058)	(23,116)	(107,617)
淨長／(短)頭寸	1,804	1,559	448	3,811

	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

(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臺灣。

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。

	2009年6月30日			
	銀行及其他 金融機構	公共實體	其他	合計
亞太區，不包括中國內地	3,989	73	1,199	5,261
— 其中屬於香港的部分	2,546	73	996	3,615
歐洲	7,322	6,365	35	13,722
南北美洲	8,513	15,845	601	24,959
	<u>19,824</u>	<u>22,283</u>	<u>1,835</u>	<u>43,942</u>
	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
南北美洲	23,875	21,909	592	46,376
	<u>34,310</u>	<u>22,523</u>	<u>1,244</u>	<u>58,077</u>

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)

(e) 按地區劃分的已逾期客戶貸款及墊款

	2009年6月30日		
	貸款及 墊款總額	逾期超過 3個月的 貸款及墊款	減值貸款
長江三角洲	285,878	2,211	2585
環渤海地區(包括總行)	308,188	3,656	3,954
珠江三角洲及海峽西岸	138,409	1,528	1,368
中部地區	121,939	594	608
西部地區	98,649	733	797
東北地區	35,271	405	480
香港	414	—	—
合計	988,748	9,127	9,792

	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(包括總行)	188,308	3,249	3,519
珠江三角洲及海峽西岸	100,366	1,658	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

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

- 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告附註47(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客戶貸款及墊款總額

(i) 已逾期應收銀行及非銀行金融機構總額

	2009年6月30日	2008年12月31日
已逾期應收銀行及非銀行金融機構總額	167	167
佔應收銀行及非銀行金融機構總額百分比	0.31%	0.15%

註釋： 所有逾期款項已逾期超過12個月。

(ii) 已逾期客戶貸款及墊款總額

	2009年6月30日	2008年12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的客戶貸款及墊款：		
— 3至6個月	1,854	1,238
— 6至12個月	1,569	720
— 超過12個月	5,704	5,602
合計	9,127	7,560
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
— 3至6個月	0.19%	0.19%
— 6至12個月	0.16%	0.11%
— 超過12個月	0.57%	0.84%
合計	0.92%	1.14%

- 根據香港金融管理局的要求，以上分析指逾期超過3個月的貸款及墊款。
- 有指定還款日期的貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。
- 須於接獲通知時償還的貸款及墊款，在借款人接獲還款通知但並無根據指示還款時被分類為已逾期。如果須於接獲通知時償還的貸款及墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。
- 於2009年6月30日，在上述已逾期客戶貸款及墊款中，採用單項方式和組合方式評估貸款損失準備的貸款分別為人民幣78.33億元(於2008年12月31日：人民幣66.55億元)和人民幣12.94億元(於2008年12月31日：人民幣9.05億元)。抵押品涵蓋貸款部分和未涵蓋部分分別為人民幣12.22億元(於2008年12月31日：人民幣6.23億元)和66.11億元(於2008年12月31日：人民幣60.32億元)。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15.77億元(於2008年12月31日：人民幣7.18億元)。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貸款損失準備為人民幣58.82億元(於2008年12月31日：人民幣53.57億元)。

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)

(g) 中國內地非銀行業務頭寸

本行是一家在中國內地成立的商業銀行，且主要銀行業務均在中國內地進行。截至2009年6月30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。

釋義

在本中期報告中，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
中國銀監會	中國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
中國審計署	中華人民共和國審計署
中國證監會	中國證券監督管理委員會
GIL	Gloryshare Investments Limited
香港聯交所上市規則	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
中國財政部	中華人民共和國財政部
上交所	上海證券交易所

境內外 分支機構名錄

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。

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://bank.ecitic.com SWIFT BIC：CIBKCNBJ	電話：010-65558888 傳真：010-65550801或65550802 客服熱線：95558
		38	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	22	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
		12			
	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：0315-3738522
4	遼寧省	50	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
		15			
	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10號 郵編：113006	電話：0413-3886701 傳真：0413-3886701
	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

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
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
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：0519-88108833 傳真：0519-88107020
	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：0514-87890717 傳真：0514-87890531
	泰州市	4	泰州分行	地址：江蘇省泰州市 鼓樓路15號 郵編：225300	電話：0523-86399176 傳真：0523-86243344
	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：南通市人民中路20號 郵編：226001	電話：0513-81120901 傳真：0513-81120900
7	浙江省	59			
	杭州市	21	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	9	溫州分行	地址：浙江省溫州市 市府路大自然城市家園 2期北區2號樓 郵編：325001	電話：0577-88858616 傳真：0577-88817687
	嘉興市	7	嘉興分行	地址：浙江省嘉興市 中山東路639號 郵編：314001	電話：0573-82097693 傳真：0573-82093454
	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：0575-85227191 傳真：0575-85229610
	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

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
8	安徽省 合肥市	11	合肥分行	地址：安徽省合肥市 徽州大道78號 郵編：230001	電話：0551-2622426 傳真：0551-2625750
9	福建省	30			
	福州市	13	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	10	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	6	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
10	山東省	49			
	濟南市	11	濟南分行	地址：山東省濟南市 濼源大街150號 中信廣場 郵編：250011	電話：0531-86911315 傳真：0531-86929194
	青島市	15	青島分行	地址：山東省青島市 香港中路22號 郵編：266071	電話：0532-85022889 傳真：0532-85022888
	淄博市	7	淄博分行	地址：山東省淄博市 張店區新村西路109號 郵編：255032	電話：0533-2212123 傳真：0533-2212123
	煙台市	5	煙台分行	地址：山東省煙台市 勝利路207號 郵編：264001	電話：0535-6611552 傳真：0535-6611032
	威海市	8	威海分行	地址：山東省威海市 青島北路2號 郵編：264200	電話：0631-5336816 傳真：0631-5314076
	濟寧市	3	濟寧分行	地址：山東省濟寧市 供銷路26號 郵編：272000	電話：0537-2338888 傳真：0537-2338888

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
11	河南省	16			
	鄭州市	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：河南省洛陽市 澗西區南昌路2號 郵編：471000	電話：0379-64682858 傳真：0379-64682875
12	湖北省	19			
	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
	襄樊市	1	襄樊分行	地址：襄樊市樊城區 炮鋪街特1號 開放廣場 郵編：441000	電話：0710-3467555 傳真：0710-3454166
13	湖南省 長沙市	16	長沙分行	地址：湖南省長沙市 五一大道456號 郵編：410011	電話：0731-84582177 傳真：0731-84582199
14	廣東省	67			
	廣州市	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	26	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	15	東莞分行	地址：廣東省東莞市 南城區鴻福路106號 郵編：523070	電話：0769-22667888 傳真：0769-22667937
15	重慶市	15	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

境內外分支機構名錄

序號	行政區劃	機構數	所在城市 主要機構	地址	電話、傳真
16	四川省 成都市	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	16	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	2	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	3	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 紅旗大街233號 郵編：150090	電話：0451-55558113 傳真：0451-53995558
24	甘肅省 蘭州市	1	蘭州分行	地址：甘肅省蘭州市 城關區東崗西路638號 郵編：730000	電話：0931-8890615 傳真：0931-8890699
25	貴州省 貴陽市	1	貴陽分行	地址：貴州省貴陽市 南明區新華路126號 郵編：550002	電話：0851-3806888 傳真：0851-5587155
26	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

bank.ecitic.com

中國北京東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座
郵編：100027