

中信银行股份有限公司

2007 年度中期报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本行董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本行董事会会议于 2007 年 8 月 22 日通过了本行《二〇〇七年度中期报告》正文及摘要。会议应到董事 15 名，实际到会董事 15 名，15 名行使表决权。本行 6 名监事列席了本次会议，2 名监事因故无法列席。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.bank.ecitic.com、www.sse.com.cn、www.hkex.com.hk。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本行中期财务报告未经审计。

1.3 本行董事长孔丹、行长陈小宪、主管财务工作行长助理、计划财务部负责人曹国强，保证本行 2007 年半年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

法定代表人：孔丹

H 股授权代表：陈小宪 罗焱

董事会秘书：罗焱

联系电话：86-10-65541585

传真：86-10-65541230

电子信箱：ir_cncb@citicbank.com

北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

股票上市证券交易所：

A 股：上海证券交易所 股票简称：中信银行 股票代码：601998

H 股：香港联合交易所有限公司 股票简称：中信银行 股票代码：0998

本行选定的信息披露网站和报纸：

A 股：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

本行网站（www.bank.ecitic.com）

H 股：《南华早报》、《香港经济日报》
 香港联合交易所有限公司网站（www.hkex.com.hk）
 本行网站（www.bank.ecitic.com）
 半年度报告备置地点：本行董事会办公室

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 经营业绩

单位：百万元人民币

项 目	2007年1—6月	2006年1—6月	2006年1—12月	比上年同期 增减(%)
营业利润	5,566	3,020	6,789	84.30%
利润总额	5,592	3,043	6,839	83.77%
归属于本行股东净利润总额	3,205	1,717	3,726	86.66%
扣除非经常性损益后净利润	3,188	2,068	4,429	54.16%
每股计				
基本每股收益(元)	0.094	0.055	0.12	70.91%
稀释每股收益(元)	0.094	0.055	0.12	70.91%
期末每股净资产(元)	2.33	0.96	1.02	142.71%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.98	(0.43)	(0.24)	-

2.2.2 规模指标

单位：百万元人民币

项 目	2007年6月30日	2006年12月31日	2005年12月31日	2007年6月 30日比年初 增减(%)
总资产	868,549	706,859	594,993	22.87%
客户贷款及垫款总额	535,519	463,167	370,254	15.62%
总负债	789,573	675,029	571,275	16.97%
客户存款总额	666,424	618,412	530,573	7.76%
归属于本行股东权益总额	78,971	31,825	23,713	148.14%
经营活动产生的现金流量净额	33,414	(7,574)	(7,650)	——

2.2.3 盈利能力指标

项 目	2007年6月30日	2006年12月31日	2006年6月30日	2007年6月 30日比年初 增(+)/减(-)
-----	------------	-------------	------------	--------------------------------

平均资产回报率(年率)	0.81%	0.57%	0.55%	0.24
平均股本回报率(年率)	11.57%	13.42%	12.83%	-1.85
全面摊薄净资产收益率(年率)	8.12%	11.71%	11.53%	-3.59
全面摊薄净资产收益率(年率) (扣除非经常性损益)	8.07%	13.92%	13.88%	-5.85
加权平均净资产收益率(年率)	13.37%	13.18%	不适用	0.19
加权平均净资产收益率(年率) (扣除非经常性损益)	13.30%	15.67%	不适用	-2.37
成本收入比	35.79%	39.99%	36.38%	-4.20
净利差	2.82%	2.53%	2.37%	0.29
净利息收益率	2.96%	2.62%	2.46%	0.34

2.2.4 资产质量指标

项 目	2007年6月30日	2006年12月31日	2006年6月30日	2007年6月
				30日比年初 增(+)/减(-)
不良贷款比率	1.84%	2.50%	2.92%	-0.66
拨备覆盖率	85.19%	84.62%	84.97%	0.57
准备对贷款总额比率	1.56%	2.11%	2.48%	-0.55

2.2.5 资本充足指标

项 目	2007年6月30日	2006年12月31日	2006年6月30日	2007年6月
				30日比年初 增(+)/减(-)
资本充足率	15.99%	9.41%	9.52%	6.58
核心资本充足率	13.78%	6.57%	6.31%	7.21
总权益对总资产比率	9.09%	4.50%	4.60%	4.59

2.2.6 国内外会计准则差异

下表为本行权益持有人应享有净资产及净利润准则差异调节表

单位：百万元人民币

	净资产		净利润	
	2007年	2006年	2007年	2006年
	6月30日	12月31日	1-6月	1-6月

根据《国际财务报告准则》编制的本行报告金额	78,853	31,689	3,223	1,767
固定资产和其它资产重估造成的差异	118	136	(18)	(50)
根据中国《企业会计准则》编制的本行报告金额	78,971	31,825	3,205	1,717

说明详见本中期财务报告补充资料。

2.2.7 非经常性损益项目

单位：百万元人民币

	2007年 1-6月	2006年 1-6月	2006年 1-12月
营业外收支净额			
— 固定资产清理净收入	(2)	5	(14)
— 租金收入	15	17	37
— 抵债资产处置净收入/(损失)	2	6	8
— 公益救济性捐赠支出	-	-	(2)
— 收回已核销存放同业款项	-	19	19
— 赔偿金、违约金及罚金	(1)	(3)	(11)
— 其它净损益	12	(20)	13
中信集团管理费	-	(375)	(750)
非经常性损益净额	26	(351)	(700)
非经常性损益所得税影响额	(9)	-	(3)
非经常性损益税后利润影响净额	17	(351)	(703)

注：赔偿金、违约金及罚金和部分支付给中信集团公司的管理费不能在税前抵扣。

2.2.8 股东权益变动情况

单位：百万元人民币

	股本	股本溢价	投资重估 储 备	未分配 利 润	少数股东 权 益	总权益
2006年12月31日	31,113	-	(14)	726	5	31,830
发行股份增加资本	7,920	36,916	-	-	-	44,836
净利润	-	-	-	3,205	-	3,205
可供出售投资的公 允价值变动影响	-	-	(169)	-	-	(169)

利润分配	-	-	-	(726)	-	(726)
2007年6月30日	39,033	36,916	(183)	3,205	5	78,976

2.2.9 资本构成及变化

单位：百万元人民币

	2007年6月30日	2006年12月31日	2005年12月31日
核心资本：			
已缴足普通股股本	39,033	31,113	26,661
储备	38,974	(7)	(5,321)
总核心资本	78,007	31,106	21,340
附属资本：			
呆账一般准备	2,933	2,663	2,961
次级债 ^①	9,780	10,800	6,000
投资重估储备负值	(165)	—	—
总附属资本	12,548	13,463	8,961
扣除前总资本基础	90,555	44,569	30,301
扣除：			
未合并股权投资	103	158	142
扣除后资本净额	90,452	44,411	30,159
风险加权资产	565,789	471,957	372,000
核心资本充足率	13.78%	6.57%	5.72%
资本充足率	15.99%	9.41%	8.11%

2.2.10 主要贷款类别、日均余额及平均收益率

单位：百万元人民币

	2007年上半年			2006年上半年			2006年全年		
	平均余额	利息收入	平均收益率(%)	平均余额	利息收入	平均收益率(%)	平均余额	利息收入	平均收益率(%)
公司类贷款	401,582	12,128	6.04	321,105	8,849	5.51	340,606	19,320	5.67
票据贴现	53,297	987	3.70	56,768	788	2.78	54,750	1,571	2.87
个人贷款	51,126	1,540	6.02	39,281	1,103	5.62	41,768	2,397	5.74
客户贷款总额	506,005	14,655	5.79	417,154	10,740	5.15	437,124	23,288	5.33

2.2.11 主要存款类别、日均余额及平均成本率

单位：百万元人民币

	2007年上半年			2006年上半年			2006年全年		
	平均	利息	平均成	平均	利息	平均成	平均	利息	平均成

^①指 2004 年本行发行的 60 亿元人民币次级债务及 2006 年本行发行的 60 亿元人民币次级债券。

	余额	支出	本率(%)	余额	支出	本率(%)	余额	支出	本率(%)
公司定期存款	270,132	3,530	2.61	260,088	3,452	2.65	252,889	6,854	2.71
公司活期存款	257,602	1,259	0.98	201,035	959	0.95	214,347	2,116	0.99
个人定期存款	67,782	916	2.70	67,508	788	2.33	72,299	1,727	2.39
个人活期存款	18,020	67	0.75	10,908	41	0.75	12,336	93	0.75
客户存款合计	613,536	5,772	1.88	539,539	5,240	1.94	551,871	10,790	1.96

2.2.12 贷款五级分类情况

单位：百万元人民币

	2007-6-30		2006-12-31		2005-12-31	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	余额	占比(%)
正常	514,082	96.00	440,352	95.07	339,702	91.75
关注	11,604	2.16	11,250	2.43	15,241	4.11
次级	2,119	0.40	1,981	0.43	2,685	0.73
可疑	7,459	1.39	7,404	1.60	8,781	2.37
损失	255	0.05	2,180	0.47	3,845	1.04
客户贷款合计	535,519	100.00	463,167	100.00	370,254	100.00
良好贷款	525,686	98.16	451,602	97.50	354,943	95.86
不良贷款	9,833	1.84	11,565	2.50	15,311	4.14

2.2.13 贷款减值损失准备的变化

单位：百万元人民币

	截至 2007 年 6 月 30 日	截至 2006 年 12 月 31 日
期初余额	9,786	12,230
本期计提 ^①	1,144	1,481
折现回拨 ^②	(104)	(210)
转出 ^③	(21)	(153)
核销	(2,428)	(3,685)
收回以前年度已核销贷款及垫款	-	123
期末余额	8,377	9,786

2.2.14 最大十家单一借款人的贷款情况

单位：百万元人民币

2007 年 6 月 30 日

^①等于在本行合并损益表中确认为本行计提的减值损失准备支出净额。

^②等于已减值贷款现值经过一段时间后的增加金额，本行确认为利息收入。

^③包括贷款资产转为抵债资产而释放的减值损失准备。

行业	金额	占贷款总额 百分比	占监管资本 百分比
借款人 A 信息传输、计算机服务和软件业	3,000	0.56%	3.32%
借款人 B 公共管理与社会组织	2,450	0.46%	2.71%
借款人 C 交通运输、仓储和邮政业	2,425	0.45%	2.68%
借款人 D 交通运输、仓储和邮政业	2,400	0.45%	2.65%
借款人 E 电力、燃气及水的生产和供应业	2,360	0.44%	2.61%
借款人 F 制造业	2,318	0.43%	2.56%
借款人 G 电力燃气及水的生产和供应业	2,300	0.43%	2.54%
借款人 H 制造业	2,250	0.42%	2.49%
借款人 I 交通运输、仓储和邮政业	2,000	0.37%	2.21%
借款人 J 交通运输、仓储和邮政业	1,950	0.37%	2.16%
合 计	23,453	4.38%	25.93%

2.2.15 主要表外项目

单位：百万元人民币

	2007年6月30日	2006年12月31日
银行承兑	171,907	132,000
开出保函	27,040	23,930
开出信用证	27,931	25,536
贷款承担	15,869	14,106
合 计	242,747	195,572

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

	变动前		变动增减(+, -)					变动后	
	数量(万股)	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
有限售条件股份合计:	3,111,311.14	100%	296,197.07			-56,183	240,014.07	3,351,325.21	85.86%
1. 国家持股	.00							.00	
2. 国有法人股	2,639,420.22	84.83%	72,201.5			-206,459.33	-134,257.83	2,505,162.39	63.66%
3. 其他内资持股, 其中:	.00		63,305.17				63,305.17	63,305.17	1.62%

境内非国有法人持股	.00		63,305.17			63,305.17	63,305.17	1.62%	
境内自然人持股	.00						.00		
4. 外资持股，其中：	471,890.92	15.17%	160,690.4			150,276.33	310,966.73	782,857.65	20.58%
境外法人持股	471,890.92	15.17%	160,690.4			150,276.33	310,966.73	782,857.65	20.58%
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	.00		495,826.2			56,183	552,009.2	552,009.2	14.14%
1. 人民币普通股	.00		115,164.3				115,164.3	115,164.3	2.95%
2. 境内上市的外资股	.00								
3. 境外上市的外资股	.00		380,661.9			56,183	436,844.9	436,844.9	11.19%
4. 其他	.00							.00	
股份总数	3,111,311.14	100%						3,903,334.41	100%

注：1、经国务院原则同意，并经财政部《财政部关于中信银行国有股权管理方案的批复》（财金[2006]121号）和银监会《中国银行业监督管理委员会关于中信银行改制为股份有限公司有关事项的批复》（银监复[2006]455号）批准，由中信集团与中信国金作为发起人，将本行整体改制为中信银行股份有限公司。股份公司于2006年12月31日设立，设立时总股本为3,111,311.14万股，其中，中信集团持有本行2,639,420.22万股，占本行股份84.83%；中信国金持有本行471,890.92万股，占本行股份15.17%。中信国金还于2006年11月22日与本行和中信集团订立追加认购协议，根据该协议，中信国金同意认购本行的若干H股。

2、中信集团于2007年3月1日向境外战略投资者BBVA转让其所持本行股份1,502,763,281股。此次交易完成后，中信集团、中信国金和BBVA分别持有本行股份24,891,438,919股、4,718,909,200股和1,502,763,281股，占本行上市前已发行股份的80.00%、15.17%和4.83%。

3、本行于2007年4月27日在上海、香港两地同日上市。H股超额配售权于2007年5月10日全部行使完毕。本次公开发行上市共发行A股2,301,932,654股，H股5,618,300,000股（包括中信集团划转给社保基金理事会的国有股份以及西班牙对外银行和中信国金分别行使的反摊薄权利和追加认购权利）。公开发行后，本行共有A股26,631,541,573股，H股12,401,802,481股，总股本39,033,344,054股。

4、本行于2007年4月公开发行上市时向战略投资者配售517,238,000股A股，于报告期末，该等配售A股仍受十二个月限售锁定约束，但由于本行无法逐一确认持有该等配售A股股东身份，仅根据公开信息了解20家战略投资者均为国有企业，因此该等配售A股暂列入上表中所述有限售条件股份中的国有法人股一栏中。

5、本行于2007年4月公开发行上市时网下向配售对象配售633,051,654股A股。于报告期末，该等配售A股仍受三个月限售锁定约束，但由于本行未知持有该等配售A股股东身份，因此该等配售A股暂列入上表中所述有限售条件股份中的其他境内非国有法人股一栏中。

6、本行于 2007 年 4 月公开发行上市时向五名基础投资者配售 273,036,000 股 H 股，于报告期末，该等配售 H 股仍受十二个月限售锁定约束。其中全国社会保障基金理事会、中国人民财产保险股份有限公司、中国人寿保险（集团）公司和中国人寿保险股份有限公司所持股份为国有法人股。

3.2 股东数量和持股情况

H 股股东持股情况乃根据 H 股股份过户登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计

报告期末，本行股东总数 407,759（其中 A 股股东 342,147 户，H 股股东 65,612 户）

前十名股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	股份类别	报告期末持股数	占股本比例（%）	股份质押或冻结数
1	中国中信集团公司	国有	A 股	24,329,608,919	62.33%	0
2	中信国际金融控股公司	外资	H 股	5,855,002,200	15.00%	未知
3	香港中央结算（代理人）有限公司	外资	H 股	4,830,224,000	12.37%	未知
4	BBVA	外资	H 股	1,885,311,281	4.83%	未知
5	瑞穗实业银行	外资	H 股	68,259,000	0.17%	未知
6	全国社会保障基金理事会	国有	H 股	68,259,000	0.17%	未知
7	中国人民财产保险股份有限公司	国有	H 股	68,259,000	0.17%	未知
8	中国人寿保险（集团）公司	国有	H 股	34,129,000	0.09%	未知
9	中国人寿保险股份有限公司	国有	H 股	34,129,000	0.09%	未知
10	中国船舶工业集团公司	国有	A 股	29,310,000	0.08%	0

本行未知上述股份存在质押或冻结的情况。截至 2007 年 3 月 1 日，中国中信集团公司持有中信国际金融控股公司 55.19% 的股份，为其控股股东；BBVA 亦持有中信国际金融控股公司 14.52% 的股份；除此以外，本行未知上述股东之间关联关系。

报告期末，前 10 名无限售条件股东持股情况

序号	股东名称	持有无限售条件股份数量	股份类别
1	香港中央结算（代理人）有限公司	4,830,224,000	H 股
2	中国平安人寿保险股份有限公司-自有资金	6,246,000	A 股
3	中国平安人寿保险股份有限公司-万能一个险万能	6,242,000	A 股
4	中国建设银行-博时裕富证券投资基金	5,523,850	A 股
5	中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 沪	4,405,549	A 股
6	国际金融-渣打-CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	4,197,907	A 股
7	中国银行-嘉实沪深 300 指数证券投资资金	4,061,787	A 股
8	北京诺克投资管理有限公司	3,193,250	A 股
9	中国农业银行-大成沪深 300 指数证券投资基金	2,820,000	A 股
10	刘伟文	2,800,000	A 股

上述股东关联关系或一致行动的说明 本行未知上述股东之间有关联关系或一致行动关系

报告期末，前 10 名有限售条件股东持股情况及限售条件

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易 股份数量	
1	中国中信 集团公司	24,329,608,919	2010.4.28	24,329,608,919	注 1
2	中信国际 金融控股公司	5,855,002,200	2008.4.28	5,855,002,200	注 2
3	BBVA	1,885,311,281	2008.4.28	382,548,000	注 3
4	瑞穗实业银行	68,259,000	2008.4.28	68,259,000	注 4
5	全国社会保障 基金理事会	68,259,000	2008.4.28	68,259,000	注 4
6	中国人民财产	68,259,000	2008.4.28	68,259,000	注 4

	保险股份有限 公司				
7	中国人寿保险 (集团)公司	34,129,000	2008.4.28	34,129,000	注 4
8	中国人寿保险 股份有限公司	34,129,000	2008.4.28	34,129,000	注 4
9	中国船舶工业 集团公司	29,310,000	2008.4.28	29,310,000	注 5
10	宝钢集团 有限公司	25,862,000	2008.4.28	25,862,000	注 5

注：1、中信集团承诺，自本行 A 股股票在上海证券交易所上市之日起三十六个月内，中信集团将不会转让或者委托他人管理中信集团已直接和间接持有的本行 A 股股份，也不由本行收购中信集团持有的本行 A 股股份，但中信集团获得中国证监会或国务院授权的任何证券审批机构批准转为 H 股的不受上述三十六个月锁定期限制。

2、中信国金承诺，自本行首次公开发行上市交易之日起一年内，其将不会转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的本行股份，也不由本行收购其持有的本行股份。

3、BBVA 承诺，在首次交割（2007 年 3 月 1 日）时购买的股份和根据买入期权购买的任何股份，一般不得在购入有关股份之日第三个周年日前予转让，而根据其反摊薄权利发行予 BBVA 的额外股份不得在发行股份之日第一个周年日前予以转让。

4、H 股发行 4 名基础投资者承诺，未经本行和所有联席全球协调人书面同意的情况下，于上市日后 12 个月或禁售期内任何时间，将不会直接或间接出售根据基础配售认购的任何 H 股。

5、A 股发行 20 名战略投资者所获得股票的锁定期为上市日后 12 个月。

主要股东权益

截至 2007 年 6 月 30 日，根据《证券及期货条例》第 336 条保存的登记册所记录，主要股东及其它人士拥有本行的股份及相关股份的权益及淡仓如下：

名称	持股数量	股份 种类	占已发行 A 股股本总额 的百分比 (%)	占已发行 H 股股本 总额的百 分比(%)	占已发行 股本总额 的百分比 (%)	身份
中国中信 集团公司	24,329,608,919	A 股	91.36%		62.33%	实益 持有人
中信国际 金融控股 公司	5,855,002,200	H 股		47.21%	15.00%	实益 持有人

BBVA	1,885,311,281	H 股		15.20%	4.83%	实益 持有人
------	---------------	-----	--	--------	-------	-----------

除上述披露外，截至 2007 年 6 月 30 日在根据《证券及期货条例》第 336 条保存的登记册中，并无任何其它人士或公司在本行的股份或相关股份中持有需要本行根据《证券及期货条例》第 XV 部第二、三分部披露的权益或淡仓。

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

§ 5 董事会报告

5.1 整体经营情况

截至 2007 年上半年，本行资产总额人民币 8,685 亿元，比上年末增长 22.9%；各项存款总额人民币 6,664 亿元，比上年末增长 7.8%；各项贷款总额人民币 5,355 亿元，比上年末增长 15.6%；净利润为人民币 32.05 亿元，比上年同期增长 86.7%。凭借卓越的业务表现，上半年穆迪、惠誉等国际权威评级机构调升了本行评级，本行评级已居于国内股份制商业银行领先地位。本行整体实力迈上了一个新的台阶，主要体现在以下五个方面：

利息收入和非利息收入双双实现大幅增长，盈利水平保持强劲增长。上半年，本行经营性非利息收入占比提升至 9.09%，比上年同期提高 0.86 个百分点，增长 70.86%。同时，净息差扩大至 2.96%，比上年同期上升 0.50 个百分点。在人民币升息的情况下，本行各项存款成本率降至 1.88%，比上年同期下降 0.06 个百分点，存款成本率明显降低。

公司银行存贷款增势强劲，领先优势进一步巩固。本行对公存款余额达 5,740 亿元，较上年末增长 12.0%；对公贷款余额达 4,786 亿元，较上年末增长 15.4%；国际业务结算量达 433 亿美元，市场占有率进一步提升至 5.1%，保持了既有的市场领先优势。

零售银行持续高速增长，利润贡献度进一步提升。上半年，本行主动应对资本市场及居民理财观念变化，推进理财产品开发和销售，理财产品销售额 544 亿元，超过去年全年销售量，带动客户大量增长以及非利息收入大幅增长。本行信用卡发卡量、贷款余额和交易量较上年同期分别增长 86%、229%和 183%，在发卡量快速增长的情况下保持盈利。零售银行业务收入占总营业收入的比重提升至

16.3%，比上年同期提升3个百分点。

不良贷款实现“双下降”，风险管理水平进一步提高。本行信用风险管理能力进一步提升，不良贷款率控制在2%以下，连续四年保持不良额和不良率的“双下降”，已使本行资产质量处于国内上市银行的优秀水平。

通过产品交叉设计和交叉销售，中信集团综合金融服务平台优势进一步发挥。上半年，本行通过与中信集团旗下证券公司开展第三方存管业务及银证转账业务，新增银行客户7.26万人。本行与中信集团旗下各金融子公司联合研发的理财产品支数、销售量分别是去年的3倍和7倍。此外，本行联合中信集团旗下的各金融子公司，为优秀客户提供综合授信、债券承销、信托融资及财务顾问等综合金融解决方案，并实现了部分网点和营销队伍资源的共享。

5.2 业务状况分析

5.2.1 公司银行业务

一直以来，本行注重发展公司银行业务。2007年上半年，本行围绕“构建区域性中小股份制商业银行对公业务主流银行”的发展战略，坚持“双优、双主”的客户策略，持续推进公司理财、投资银行、产业金融和小企业融资业务平台建设，不断加强与中信集团其他金融子公司之间的产品交叉销售，以优良的资产业务、进取的负债业务、丰富的中间业务和灵活的表外业务快速稳健发展本行的公司银行业务，整体竞争优势得到巩固和提高。

公司存款

上半年，本行公司网银、现金管理业务、第三方存管业务的快速发展，为本行带来了大量的活期存款，本行的利息成本得以进一步降低。与此同时，本行以前年度吸收的140.1亿元协议存款到期，负债业务结构得到进一步优化。截至2007年6月30日，本行公司存款余额达5,740.17亿元，比上年末增长11.99%；活期存款日均余额占比约48.81%，比上年末提升2.93%；公司存款资金成本降至1.81%；本行金融机构同业存款日均余额717.3亿元，较上年末增长108.5%。

公司贷款

本行落实差别化的业务管理和服务政策，主要将贷款投放于制造业、批发和零售业、交通运输仓储和邮政业、电力燃气及水的生产和供应业等四大行业，资产业务稳健发展。截至2007年6月末，公司类贷款余额4,329.03亿元，较上年末增长17.27%。

作为优化资产业务结构的一项战略性调整，本行在市场发展潜力大、信用环境良好的地区积极拓展小企业授信业务。本行小企业授信业务规模不断扩大，小企业授信客户数达6,258家，较上年末增长7.9%；授信余额400亿元，较年初增长15.6%；不良率仅为1.37%。

本行物流融资业务继续保持行业领先优势，汽车金融合作经销商达到 1,003 家，钢铁金融合作经销商达到 247 家，累计向汽车经销商和钢铁经销商开出 414 亿元的银行承兑汇票。

非息收入产品和服务

2007 年上半年，本行在继续保持国内、国际结算、担保业务等传统非息收入业务优势的同时，大力发展短期融资券、资产管理、财务顾问等投资银行业务，网上银行和现金管理业务，面向政府机构金融服务等非息收入产品和服务。同时，本行继续加强与中信集团其他金融子公司之间产品的交叉销售，有力促进了包括投资银行在内的各项公司银行业务的发展。截至 2007 年 6 月末，本行对公业务的非利息净收入为 6.76 亿元，占全行经营性非利息净收入的 60.04%，较上年同期增长 74.23%。

公司网银及现金管理业务 截至 2007 年 6 月末，本行已拥有公司网银客户 16,937 户，账户数 19,700 个，较上年末分别增长 50.7%、50.6%。截至 2007 年 6 月末，本行公司网银交易金额达 11,595 亿元，比上年同期增长 657.3%；公司网银交易金额替代率达到 21.2%，比上年提高 12.6 个百分点。此外，本行已累计为 231 家集团客户提供了集团帐户现金管理业务，其中 2007 年上半年新增客户 112 户。

国际结算业务 本行国际结算业务包含国际信用证、国际贸易汇款、出口托收、进口代收、保函等各类产品，丰富的产品线以及本行对各类产品的灵活运用和组合能力满足了客户的多种需求。截至 2007 年 6 月末，本行共实现国际结算量 433 亿美元，同比增长 23%，市场份额由上年末的 4.8% 提高到 5.1%。

报告期内，本行“新一代国际业务系统”(EE 系统)、国际业务网上银行 V4.0、SWIFT 报文处理系统全面上线。先进的技术平台将为本行国际业务的拓展提供有力的技术支持，在提升运行效率的同时进一步增强本行的竞争优势。

投资银行业务 本行投资银行业务以战略客户为服务对象，以结构融资业务为基础，重点发展银团贷款、出口信贷、表外融资等产品，同时以直接融资业务为发展重点，大力发展债券承销、财务顾问、资产管理等创新产品，巩固和培育投资银行业务增长点。截至 2007 年上半年，本行投资银行业务收入达 0.9 亿元，占对公非利息净收入的 13.31%。

本行自 2005 年 5 月我国政府批准承销短期融资券业务以来，累计为 27 家企业承销了总额为 495.6 亿元的短期融资券，按承销额本行位居国内银行第四位，位居其他全国性商业银行第二位。

2007 年上半年，本行结构融资业务快速增长，资产规模达 132.91 亿元，比上年同期增长 53.8%。此外，本行在军工、电线电缆等行业获批出口信贷项目总

额超过 1.3 亿美元。

面向政府的金融服务 本行与多家政府机构形成了长期良好的合作关系，为 29 家中央政府部门提供了非税收入收缴代理业务，同时为国家税务总局提供税务代保管资金代理业务，截至 2007 年 6 月末，累计为各地税务机关开立税务代保管资金账户 240 户。本行通过以上代理业务强化了存款稳定性，降低了资金成本。

5.2.2 零售银行业务

2007 年上半年，本行零售银行业务继续保持了快速增长势头，负债业务适应市场变化灵活调整，资产业务在风险控制前提下稳步增长，非利息收入全面大幅增长，整体业务结构更趋合理。

零售管理资产

2007 年上半年，本行积极应对市场变化，立足通过全方位金融服务获取客户和收益，通过产品创新，大力推进理财产品开发和销售。截至 2007 年 6 月末，本行零售管理资产（储蓄存款+理财资产）余额达到 1,398.9 亿元，比上年末增加 281.6 亿元，增幅 25.2%。同时，本行零售活期存款余额占比明显提高，零售存款成本相对下降。

零售消费信贷

截至 2007 年 6 月末，本行零售消费信贷余额为 568.85 亿元，比上年末增长 17.59%。其中住房按揭贷款余额为 439.48 亿元，比上年末增长 20.50%，在零售消费信贷中的占比为 77.26%，比上年末提高 1.87 个百分点。

信用卡

今年以来，本行信用卡业务快速发展，客户规模进一步扩大，自 2006 年 12 月当月盈利以来，迈入了持续盈利周期。本行信用卡累计发卡量在 6 月底突破 300 万张，其中上半年发卡 77.2 万张，较去年同期增长 108.5%；上半年信用卡交易额 78.6 亿元，较上年同期增长 182.49%；信用卡贷款余额、业务收入大幅增长，达 21.57 亿元、1.66 亿元，分别是去年同期的 3.29 倍及 2.94 倍。本行已于今年 1 月底获银监会批准筹建信用卡专营机构。

财富管理

2007 年上半年，本行基于客户快速增长的投资理财需求，运用中信集团综合金融平台优势，推出了一系列涉及证券、信托、基金、外汇、QDII 等投资领域的理财产品。本行上半年共计销售本外币理财产品 89 只，销售额为 544.22 亿元，比去年同期增长 164%。其中，人民币理财产品销售额为 482.99 亿元，是

去年同期的 696.3%；外币理财产品销售额为 8.04 亿美元，是去年同期的 119.6%。理财产品不仅满足了广大客户的理财需求，而且创造了大量非利息收入，成为零售银行最大的非利息收入来源。

非利息收入

本行大力推进非利息收入业务的发展，实现零售银行非利息收入快速增长。截至 2007 年 6 月 30 日，本行零售银行非利息净收入 2.45 亿元，占全行经营性非利息净收入的 21.08%，比上年同期增长 235.62%。其中，银行卡结算手续费收入 0.46 亿元，比上年同期增长 274.43%；代理基金手续费收入 0.53 亿元，比上年同期增长 5329.92%；理财产品手续费收入 0.56 亿元，比上年同期增长 1674%；信用卡手续费收入 0.96 亿元，比上年同期增长 81.13%。

渠道建设和服务品质管理

2007 年上半年，本行不断加快零售银行电子化建设。网上银行系统顺利升级，交易流程和效率不断提高，高级用户迅猛增长 1 倍。电话银行系统升级，主要功能已从咨询扩展到外呼销售和在线交易。电子银行综合交易量占全部交易量比例达 70%。同时，本行加强了对柜台服务人员的服务品质标准培训；引入了“第三方神秘客户”调查制度和客户满意度调查制度，及时发现和整改服务问题。由于在加强分行渠道建设和提升服务品质上的显著成效，本行在《亚洲银行家》“亚太零售金融服务卓越大奖”评选中荣获“渠道创新成就奖”。

5.2.3 资金资本市场业务

本行从事自营资金的投资和交易，同时为公司及个人客户提供资金产品及服务。在外汇资金业务方面，本行在国内商业银行界处于领先地位。截至 2007 年 6 月末，本行资金资本市场业务非利息净收入 2.43 亿元，占全行经营性非利息净收入的 20.91%，比上年同期增长 54.78%。

本行的投资业务涵盖本外币债券、货币市场、衍生产品等领域；交易业务包括外汇交易、外汇掉期交易、结售汇、外汇期权交易、外币债券及衍生产品交易及本币债券交易等；代客业务涵盖外汇买卖、外汇掉期、外币期权、结售汇、外币债券及衍生产品和本币债券等多方面领域。

2007 年上半年，本行外汇业务交易量和利润均增长较快，结售汇业务交易量达 306 亿美元，比去年同期增长了 24.3%；外汇做市交易量大幅增长；本行的传统优势业务——债券承销也取得了新的突破。

5.2.4 信息技术

基于信息技术对银行业务发展和经营管理的重要性，在 2007 年上半年，本

行加快推进第三代信息系统建设，对各项业务和管理工作的开展提供技术支撑。本行特别重视对信息化工作的有效管理，强化 IT 治理。2007 年上半年，本行加强了信息技术组织体系和制度建设，进行了信息科技风险评估和电子银行风险评估等外部审计工作

5.2.5 与西班牙对外银行的合作进展状况

上市后，本行与 BBVA 就下一步合作进行了积极的磋商与筹备，明确了重点合作领域及合作方式。其中，公司银行业务合作领域包括投资银行业务、战略客户管理、小企业贷款、现金管理及客户关系管理系统等方面。国际业务方面，双方将为其在南美和中国的客户提供更好的结算、清算以及贸易融资服务。零售银行业务合作领域包括私人银行、财富管理及汽车金融等领域。资金资本市场业务合作领域包括资金产品交易、资金业务风险监控、估值及定价技术。风险管理合作将围绕“成为国内第一批实施巴塞尔新资本协议的银行”这一目标进行。信息技术合作领域包括业务方面涉及的信息技术系统、数据仓库等方面。培训、考察与人才交流方面，双方将成立工作组共同协商制定双方年度培训计划。

5.3 风险管理

2007 年上半年，面对日益复杂的宏观经济形势和逐渐加强的宏观调控，本行采取一系列措施，持续改善和加强风险管理，进一步提高风险管理能力，优化授信结构，不良贷款持续保持“双下降”，信贷资产质量在 2006 年实现根本性好转的前提下持续改善，资产质量趋势继续向好。

本行董事会及其下属的风险管理委员会、审计与关联交易控制委员会，以及管理层下设的风险管理委员会（下设信用风险委员会、市场风险委员会和操作风险委员会）、内部审计委员会共同构成本行风险管理的主要组织架构。本行建立了风险主管制度，在总行设立首席风险主管，同时向分行委派风险主管。

5.3.1 信用风险管理

本行信用风险管理的流程可分为三个主要环节：（1）授信发起和分析；（2）信用审查审批；（3）放款操作和贷后管理。

公司授信

2007 年上半年，本行主动应对国家宏观经济政策调整，主动调整信贷组合，提出“突出双优，稳健增长；优化组合，提高效益；有进有退，合规经营；积极创新，强化优势”的三十二字方针，明确行业、区域、产品和客户定位，控制对高耗能、高污染、资源浪费和产能过剩行业的授信。2007 年上半年，本行着眼主动调整信贷组合，防范宏观经济调整风险。制定了 2007 年总体信贷政策，对近 100 个行业和约二十个区域进行量化评价，并制定了 9 个行业信贷政策、8 个

行业准入标准，加强政策引导，优化贷款投放。

本行加强结构调整，加快有进有退，优化客户结构。全行上半年新进入客户 3,099 户，约为年初客户数的 20%；主动退出、压缩非不良客户 723 户，占年初客户数的 6%。

本行积极推行行业审贷，结合行业风险特点组建了交通能源、重工业、轻工业、房地产以及创新产品和金融机构 5 个行业审贷组，提高审贷专业化水平。此外，本行采取一系列措施不断强化信贷管理，提升风险管理技术水平。

本行公司业务信贷管理系统已于 2006 年 11 月实现了一次性全部成功上线。该系统涵盖公司客户的各类资产业务，涵盖资产业务管理的全过程。该系统的成功上线为全行提供了强大的基础性管理平台。上半年，本行重点推进该系统的全面应用及相关功能的完善、后续接口及相关系统的开发等工作，到 6 月底已实现了该系统在全行的全流程应用。

个人贷款

本行不断完善零售业务风险管理体制，改进授权管理和专职审批人制度。加大零售业务风险监控力度，对重点客户进行专项贷后检查，提示风险，建立风险报告制度。加强对住房按揭贷款管理，防范虚假按揭。

5.3.2 市场风险管理

本行采用严格的授权限额管理制度，将潜在的市场风险损失控制在可接受的水平内，以保证本行收益的稳定性。

本行的市场风险委员会负责制定市场风险管理政策及流程，批准新产品和风险限额。本行计划财务部负责市场风险管理的日常工作。本行的资金资本市场部负责执行市场风险管理政策、流程，确保风险水平在市场风险委员会设定额度内。

利率风险管理

本行主要通过缺口分析来评估资产负债表的利率风险状况，根据缺口现状，调整重新定价频率和设定公司类存款的期限档次，寻求降低重新定价期限的不匹配。

对于资金资本市场业务，本行基于久期分析，采用利率敏感度、压力测试和情景模拟等方法计量和监控利率风险，并设定利率敏感度、久期、敞口等风险限额，对限额执行情况进行监控和管理。本行的资金资本市场业务通过衍生品交易，如掉期、远期和期权等，对本行资产负债表及投资组合的利率风险敞口进行保值。本行依托先进的风险管理系统和独立的内控中台，对市场风险限额进行有效监控和报告。

利率缺口分析：

单位：百万元人民币

项目	不计息	3 个月内	3-1 年	1-5 年	5 年以上
----	-----	-------	-------	-------	-------

总资产	18,078	489,675	306,604	33,787	20,405
总负债	16,335	597,222	122,667	44,466	8,883
利率缺口	1,743	(107,547)	183,937	(10,679)	11,522

汇率风险管理

本行的外汇敞口由总行资金资本市场部集中管理，所有分行外汇头寸都需要与总行背对背平盘，本行资金资本市场部通过在市场上平盘或通过衍生品交易套期保值，将汇率风险敞口控制在市场风险委员会设定的限额之内。针对人民币升值压力较大，本行自04年末开始，采取如下措施，加强汇率风险管理：

- 本行建立总分行交易系统，便于总行汇总全行头寸集中管理；
- 本行建立总行到分行、分行到支行的高效价格传导机制，对汇价进行有效管理；
- 将全行外汇敞口控制在市场风险委员会设定的规定范围内，并进行实时监控。

外汇敞口分析

单位：百万元人民币

项目	美元	港币	其他	合计
表内净头寸	26,605	(2,892)	826	24,539
表外净头寸	10,785	2,507	(882)	12,410
合计	37,390	(385)	(56)	36,949

本行交易账户规模较小，在市场风险管理中，主要依据止损额度、总量控制、定期估值等手段，有效降低市场不确定性造成损失的可能性。

5.3.3 流动性风险管理

本行流动性管理的目标是遵循既定资产负债目标和流动性风险管理指引，及时履行本行支付义务并满足投资、贷款等业务的需要，保持适当的融资能力，保证在一定时间内以合理成本获得所需资金。

本行流动性管理采取统一管理、分级负责的风险集中管理模式。流动性管理的内容包括：设定全行流动性管理目标，通过期限缺口分析识别、计量，动态监控流动性风险，通过多样化的资产摆布，例如，央行存款、央行票据、短期国债、金融债和银行承兑汇票等，建立合理的流动性资产组合，并运用货币市场融资和货币互换等工具，获得必要的流动性支持。通过定期评估、压力测试，应急预案等，实行有序、积极地流动性风险管理策略。

2007年上半年，面临货币政策频繁出台、包括本行在内的新股发行的频繁滚动以及理财市场的方兴未艾等诸多的变化和影响，本行流动性风险管理稳健、高效，为全行资产负债业务的发展创建了良好的基础条件。截至报告期末，反映

本行流动性状况的有关指标列示如下：

		监管标准	2007年6 月30日	2006年12 月31日	2005年12 月31日
流动性比率(%) ^①	人民币	≥25.0	42.70	38.66	60.69
	外币	≥60.0	225.78	99.98	68.00
贷存款比例(%) ^②	本外币合计	≤75.0	73.69	68.11	63.33
拆借资金比例(%)	拆入人民币资金比例 ^③	≤4.0	0	0.34	0
	拆出人民币资金比例 ^④	≤8.0	1.07	0.46	0.08

5.3.4 内部控制与操作风险管理

内部控制

本行一直本着“内控优先”的原则不断完善内控体系，从体制、文化和技术三个层面入手构建由业务条线、职能部门和内部审计组成的内部控制三道防线，促进各项业务的持续健康发展和经营目标的实现。

内控体制方面：健全了由内部控制决策层、建设执行层、监督评价层组成的内部控制管理框架，全面梳理和完善了规章制度体系，明确了各部门和岗位的内控管理职责，健全了不相容岗位分离、强制休假、岗位轮换、任期经济责任审计等岗位制衡机制，加大内控检查的频度和覆盖面，确保内控制度的有效执行。

内控文化方面：大力开展合规文化教育，倡导合规经营理念；完善考核机制，增加合规考核内容；建立员工行为守则，提高员工职业道德水准；建立严格的问责制度，对内控违规行为进行责任追究。

内控技术方面：积极开发和推广使用信贷管理信息系统、财务管理系统、资产负债系统、客户评级系统，不断提高内控管理的信息化和电子化水平。

操作风险

2007年上半年，本行从会计人员的准入退出、完善银企帐务核对、推进会计的集中管理等关键点着手，努力做好防范操作风险工作，同时，继续开展会计柜台业务检查，夯实风险防范基础。最近，银监会下发了《商业银行操作风险管理指引》，本行正在积极落实，构建符合本行实际的操作风险管理体系，进一步提高操作风险防范水平。

5.4 内部审计

本行从改进管理方式、报告线路、操作流程和技术手段入手全面增强内部审计的独立性、权威性和有效性。本行实行审计人员总分行双线管理，审计任务由总行统一部署调配，分行任务为补充的集中性管理体制。总行统一制定检查方案

①流动性资产期末余额除以流动性负债期末余额。

②贷款期末余额除以存款期末余额·贷款期末余额不含票据贴现·存款余额不含财政性存款和汇出汇款。

③拆入同业及其他金融机构人民币资金余额除以人民币存款余额。

④拆出同业及其他金融机构人民币资金余额除以人民币存款余额。

和检查标准，统一出具审计报告，统一督促整改。本行推广现场审计作业系统，实现了现场检查的流程化、标准化和无纸化操作，大力开发非现场审计系统，进一步改进了技术手段。同时，本行还注意加大现场检查力度，强化检车发现问题的整改。

5.5 资本管理

本行立足于中国银监会的相关法律法规，结合本行发展导向，采用分步推进的原则积极构建本行的资本管理体系，使本行的资本在保证满足外部监管要求、信用评级机构期望、自身风险补偿的同时，通过引入“经济利润”和“风险资本回报率”为核心的绩效考核与分配体制，实现在风险可控的前提下股东价值最大化的目标。

5.6 展望

下半年，我们认为，中国经济将保持快速增长势头，经济结构有望调整，基础性行业继续较快增长。总体看，本行经营环境依然稳建，有利于本行保持较高的盈利能力。

本行将围绕股东价值最大化和建设一家“努力走在中外商业银行竞争前列”的商业银行为整体目标，通过以下策略确保各项业务实现年初既定的发展目标。一是进一步巩固公司业务、国际业务和资金业务的既有优势，拓宽非利息收入来源，加大战略客户开发力度，降低资金成本，提高对公业务内在素质。二是进一步强化后发优势，通过加快发展私人银行、贵宾理财、信用卡保持零售银行业务的快速发展，进一步提高零售业务占比。三是进一步推广信贷管理系统和客户评级系统的使用，全面提升风险管理水平。四是进一步发挥中信集团控股平台特有优势，重点在第三方存管业务、短期融资券、资产证券化、财务顾问和企业中长期融资等领域，加强与集团其他金融子公司的产品研发、交叉销售、网点共享及对战略客户的全面服务。五是深化内涵式改革，从网上银行、电话银行、自助银行三大平台全面推进技术密集型发展模式。六是推进外延式发展，加快新建分支行工作步伐，并在投资银行、金融租赁、汽车金融、企业年金、财务公司等管制放开的领域探索新的发展机会。七是提升股东价值，加深战投合作，加强投资者关系，尽职有效运用资本金。

5.7 地区分部报告

单位：百万元人民币

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	珠江三角洲								
	长江三角洲	及海峡西岸	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	总行	香港	合计
净利息收入	3,387	1,587	3,109	1,005	935	377	860	(4)	11,256
手续费及佣金净收入	154	41	187	49	35	15	124	-	605
其它收入	90	38	155	17	9	5	(310)	14	18
营业收入	3,631	1,666	3,451	1,071	979	397	674	10	11,879
营业税金及附加	(300)	(124)	(253)	(88)	(82)	(27)	(26)	-	(900)
业务及管理费	(1,182)	(618)	(873)	(336)	(298)	(105)	(836)	(3)	(4,251)
资产减值(损失)/转回	(271)	(104)	(343)	(127)	(50)	(35)	(232)	-	(1,162)
营业支出	(1,753)	(846)	(1,469)	(551)	(430)	(167)	(1,094)	(3)	(6,313)
营业利润/(损失)	1,878	820	1,982	520	549	230	(420)	7	5,566

2007 年 6 月 30 日

	珠江三角洲									
	长江三角洲	及海峡西岸	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	总行	香港	抵销	合计
分部资产 ^①	291,549	136,208	345,417	87,200	75,786	48,447	518,804	695	(636,591)	867,515
分部负债 ^②	298,993	137,824	403,044	85,998	65,430	40,047	393,645	1,177	(636,591)	789,567
资产负债表外信贷承担	82,760	27,201	64,397	32,946	17,164	8,202	10,077	-	-	242,747

^① 不含递延所得税资产

^② 不含递延所得税负债

截至 2006 年 06 月 30 日止 6 个月期间（未经审阅）

	珠江三角洲						总行	香港	合计
	长江三角洲	及海峡西岸	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区			
净利息收入	2,334	1,006	2,186	703	671	236	208	-	7,344
手续费及佣金净收入	90	28	115	29	14	7	43	-	326
其它收入	106	27	61	17	17	4	35	16	283
营业收入	2,530	1,061	2,362	749	702	247	286	16	7,953
营业税金及附加	(216)	(85)	(181)	(59)	(59)	(22)	(8)	-	(630)
业务及管理费	(756)	(398)	(664)	(220)	(205)	(77)	(945)	(3)	(3,268)
资产减值(损失)/转回	(73)	35	(539)	(135)	(195)	(91)	(37)	-	(1,035)
营业支出	(1,045)	(448)	(1,384)	(414)	(459)	(190)	(990)	(3)	(4,933)
营业利润/(损失)	1,485	613	978	335	243	57	(704)	13	3,020

2006 年 12 月 31 日

	珠江三角洲						总行	香港	抵销	合计
	长江三角洲	及海峡西岸	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区				
分部资产 ^②	203,807	104,469	261,171	68,848	59,630	32,556	262,390	1,107	(289,360)	704,618
分部负债 ^③	200,377	108,868	262,736	68,438	58,904	31,953	231,962	1,010	(289,360)	674,888
资产负债表外信贷承担	64,557	20,318	54,203	26,801	14,593	6,688	8,412	-	-	195,572

长江三角洲、珠江三角洲及海峡西岸、环渤海地区三个区域一直是我行重要的收入和利润增长来源，2007 年上半年上述地区在本行资产总额中的占比为 89.13%，营业利润占比为 84.08%。本行中部、西部及东北部地区业务 2007 年上半年也取得了较快发展，与 2006 年同期相比，营业利润占比增长了 2.31 个百分点。

^② 不含递延所得税资产

^③ 不含递延所得税负债

5.8 业务分部报告

单位：百万元人民币

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	公 司	个 人	其它业务及		合计
	银行业务	银行业务	资金业务	未分配项目	
净利息收入/(支出)	9,118	1,694	849	(405)	11,256
手续费及佣金净收入/(支出)	343	245	37	(20)	605
其它收入/(支出)	333	-	206	(521)	18
营业收入/(损失)	9,794	1,939	1,092	(946)	11,879
营业税金及附加	(777)	(100)	(21)	(2)	(900)
业务及管理费	(2,379)	(1,448)	(248)	(176)	(4,251)
资产减值(损失)/转回	(1,108)	(54)	-	-	(1,162)
营业支出	(4,264)	(1,602)	(269)	(178)	(6,313)
营业利润/(损失)	5,530	337	823	(1,124)	5,566

2007 年 6 月 30 日

	公 司	个 人	其它业务及		合计
	银行业务	银行业务	资金业务	未分配项目	
分部资产 ^①	554,871	68,208	239,708	4,728	867,515
分部负债 ^②	578,831	93,513	112,084	5,139	789,567
资产负债表外信贷承担	232,670	10,077	-	-	242,747

截至 2006 年 06 月 30 日止 6 个月期间 (未经审阅)

	公 司	个 人	其它业务及		合计
	银行业务	银行业务	资金业务	未分配项目	
净利息收入/(支出)	6,008	993	573	(230)	7,344
手续费及佣金净收入/(支出)	229	73	31	(7)	326
其它收入/(支出)	159	-	126	(2)	283
营业收入/(损失)	6,396	1,066	730	(239)	7,953
营业税金及附加	(549)	(72)	(9)	-	(630)
业务及管理费	(1,600)	(837)	(219)	(612)	(3,268)
资产减值(损失)/转回	(972)	(24)	(11)	(28)	(1,035)
营业支出	(3,121)	(933)	(239)	(640)	(4,933)
营业利润/(损失)	3,275	133	491	(879)	3,020

^① 不含递延所得税资产

^② 不含递延所得税负债

2006年12月31日

	公 司	个 人	其它业务及		
	<u>银行业务</u>	<u>银行业务</u>	<u>资金业务</u>	<u>未分配项目</u>	<u>合计</u>
分部资产 ^①	462,824	58,723	179,182	3,889	704,618
分部负债 ^②	515,135	106,826	48,706	4,221	674,888
资产负债表外信贷承担	187,160	8,412	-	-	195,572

本行在公司银行业务领域一直保持着领先优势，2007年上半年公司银行业务为本行贡献营业利润 55.30 亿元人民币。由于本行日益重视发展个人银行业务，个人银行业务在 2007 年上半年取得了飞速发展，所产生的营业利润比 2006 年同期增长了 153.38%。同时，在 2007 年上半年全球债市低迷，国内流动性严重过剩，央行采取各种紧缩措施的情况下，本行准确把握市场走势和政策趋势，灵活调整投资结构，有效控制了组合风险，资金业务贡献的营业利润比 2006 年同期增长了 67.62%。

5.9 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.10 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.11 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

5.12 募集资金使用情况

5.12.1 募集资金运用

根据中国银监会《关于中信银行境内外公开发行股票并上市有关事项的批复》和中国证监会《关于核准中信银行股份有限公司首次公开发行股票的通知》、《关于核准中信银行股份有限公司发行境外上市外资股的通知》，本行于报告期内首次公开发行 A 股 23.02 亿股，每股发行价人民币 5.80 元；H 股 56.18 亿股，每股发行价港元 5.86 元；经汇率调整，A 股和 H 股的发行价格一致。A 股与 H 股合计共筹集资金（扣除上市发行费）约 448.36 亿元人民币。

所有募集资金全部用于充实公司资本金，提高公司的资本充足率和抗风险能力。

^① 不含递延所得税资产

^② 不含递延所得税负债

5.12.2 变更项目情况

适用 不适用

5.13 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.14 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明。

适用 不适用

5.15 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5.16 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

§ 6 重要事项

6.1 报告期内本行利润分配情况、公积金转增股本方案及发行新股方案的执行情况

6.1.1 2006 年全年利润分配情况

本行于 2007 年 3 月 8 日召开的临时股东大会批准，对于自 2005 年 12 月 31 日至股份公司设立日 2006 年 12 月 31 日实现的可供分配利润，根据财政部相关规定和《发起人协议》的相关约定，以现金方式上交中信集团。该分配方案已实施。

6.1.2 2007 年 1 月 1 日至本行上市前利润分配政策

经 2007 年 3 月 8 日召开的临时股东大会批准，本行 2007 年 1 月 1 日至上市日（即 2007 年 4 月 27 日）期间实现的可供分配利润，由新老股东共享。该分配方案尚未实施。

6.1.3 2007 年中期利润分配

本行未计划进行 2007 年中期利润分配。

6.2 A 股及 H 股上市情况

2007 年 4 月 27 日，本行成功实现上海、香港两地同日公开发行上市。本次

公开发行上市共发行 A 股 2,301,932,654 股, H 股 5,618,300,000 股(包括中信集团划转给社保基金理事会的国有股份以及 BBVA 和中信国金分别行使的反摊薄权利和追加认购权利)。公开发行后,本行共有 A 股 26,631,541,573 股, H 股 12,401,802,481 股,总股本 39,033,344,054 股。A 股和 H 股的发行价格分别为人民币 5.80 元和港元 5.86 元,经汇率调整, A 股和 H 股的发行价格一致。

本次 A 股与 H 股合计共筹集资金(未扣除发行费用)458.18 亿元人民币,其中 A 股筹集资金 133.51 亿元人民币; H 股筹资总额折计 324.67 亿元人民币。

6.3 购回、出售或赎回本行股份

本行于 2007 年 4 月 27 日在香港联交所首次公开发行 H 股数量为 4,885,479,000 股,于 4 月 30 日行使超额配售权,发行 H 股 732,821,000 股。

本行于 2007 年 4 月 4 日起发行 2,301,932,654 股新 A 股股份, A 股股份于 2007 年 4 月 27 日在上海证券交易所上市并开始进行交易。

除上述披露外,本行及其任何附属公司概无购买、出售或赎回本行任何股份。

6.4 实际经营成果与招股上市文件相关披露的比较报告

报告期内,本行实际经营成果与本行招股上市文件的相关披露一致。

6.5 重大关联交易

请参见会计报表及审阅报告之简要会计报表注释中第 32 条关联交易。

6.6 重大收购、出售资产及资产重组事项

报告期内,除已披露者外,本行没有发生重大收购、出售资产及资产重组事项。

6.6.1 收购资产

适用 不适用

6.6.2 出售资产

适用 不适用

6.6.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后,该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响。

适用 不适用

6.7 重大合同及履行情况

报告期内,本行没有发生重大托管、承包、租赁其他公司资产的事项,亦不存在其他公司托管、承包、租赁本行重大资产事项。

担保业务属于本行常规的表外项目之一。报告期内，本行除经批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项

报告期内，本行没有发生重大委托他人进行现金资产管理事项。

6.8 重大诉讼、仲裁事项

报告期内，除已披露者外，本行未发生对经营活动产生重大影响的诉讼、仲裁事项。

截至报告期末，本行存在正常业务中发生的若干法律诉讼事项，但本行管理层认为该等法律诉讼事项不会对本行的财务状况产生重大影响。

6.9 持有其他公司股权的情况

截至报告期末，本行持有其他公司股权的情况如下表列示：

公司名称	最初投资成本（元）	持股数量（股）	占该公司股权比例	期末账面该价值
中国银联股份有限公司	70,000,000.00	87,500,000	4.24%	113,750,000.00
小 计	70,000,000.00	87,500,000	4.24%	113,750,000.00

6.10 公司、董事会、董事、高级管理人员受处罚及整改情况

适用 不适用

报告期内，本行、本行董事会、董事及高级管理人员无受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚和证券交易所公开谴责的情况发生。

6.11 董事会下半年的经营计划修改的说明

适用 不适用

报告期内，除已披露者外，本行未修改经营计划。

6.12 审计与关联交易委员会

本行已根据上市地相关法律法规成立了审计与关联交易控制委员会。审计与关联交易控制委员会的主要职责是审核本行内部及外部审计工作，审核财务报告、内部控制制度的执行情况及其效率和合规性。本行审计委员会全部由非执行董事组成，其中独立非执行董事占多数，主席由艾洪德担任，其它成员包括居伟民、谢荣、白重恩、王翔飞及蓝德彰。审计委员会已与高级管理层一起审阅本行采纳的会计政策及惯例，并探讨内部控制及财务报告事宜，包括审阅本行未经审计的简要合并中期财务信息等。

6.13 遵守上市地关于信息披露要求

本行严格按照上海证券交易所和香港联合交易所有限公司的要求，及时、准确、真实、完整地披露本行各项重大信息，确保所有投资者享有平等获得信息的权利，在境外市场披露的信息同时在境内市场披露，反之亦然。

6.14 符合中国企业会计准则

适用 不适用

截至2007年上半年的中期财务报告符合财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》的要求。在列报和披露方面，本中期财务报告遵循《企业会计准则第32号—中期财务报告》的要求。

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告

未经审计 审计

7.2 资产负债表、利润表、所有者权益、现金流量表变动表

中信银行股份有限公司
合并资产负债表(未经审计)
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	<u>附注</u>	<u>2007年</u> <u>6月30日</u>	<u>2006年</u> <u>12月31日</u>
资产			
现金及存放中央银行款项	5	96,446	74,650
存放同业	6	9,988	9,219
拆出资金	7	9,657	5,190
交易性金融资产	8	6,404	4,725
衍生金融工具资产	9	695	452
买入返售款项	10	40,328	44,811
应收利息	11	2,321	1,996
客户贷款及垫款	12	527,142	453,381
可供出售投资	13	48,472	31,503
持有至到期投资	14	115,366	68,196
固定资产	15	8,206	8,393
无形资产	16	368	370
递延所得税资产	17	1,034	2,241
其他资产	18	2,122	1,732
资产合计		868,549	706,859

中信银行股份有限公司
合并资产负债表(未经审计)(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	<u>附注</u>	<u>2007年</u> <u>6月30日</u>	<u>2006年</u> <u>12月31日</u>
负债和所有者权益			
负债			
向中央银行借款		-	160
同业及其他金融机构存放款项	19	93,073	31,321
拆入资金	20	619	3,142
交易性金融负债	21	1,424	79
衍生金融工具负债	9	1,050	576
卖出回购款项	22	5,936	1,744
客户存款	23	666,424	618,412
应付职工薪酬	24	1,495	1,337
应交税金	25	1,642	1,706
应付利息	26	3,318	3,178
应付次级债	27	12,000	12,000
递延所得税负债	17	6	141
其他负债		2,586	1,233
		<hr/>	<hr/>
负债合计		789,573	675,029
		<hr/>	<hr/>

中信银行股份有限公司
合并资产负债表(未经审计)(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	<u>附注</u>	<u>2007年</u> <u>6月30日</u>	<u>2006年</u> <u>12月31日</u>
负债和所有者权益(续)			
所有者权益			
股本	28	39,033	31,113
资本公积	29	36,733	(14)
盈余公积	30	-	-
法定一般风险准备	31	-	-
未分配利润		3,205	726
		78,971	31,825
归属于本行股东权益合计			
少数股东权益		5	5
		78,976	31,830
所有者权益合计			
负债和所有者权益总计		868,549	706,859

中信银行股份有限公司

资产负债表(未经审计)

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

		<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
	<u>附注</u>	<u>6月30日</u>	<u>12月31日</u>
资产			
现金及存放中央银行款项		96,444	74,650
存放同业	6	9,982	9,214
拆出资金	7	10,237	5,662
交易性金融资产		6,404	4,725
衍生金融工具资产		695	452
买入返售款项		40,328	44,811
应收利息		2,302	1,996
客户贷款及垫款	12	526,897	453,204
可供出售投资	13	48,134	31,234
持有至到期投资	14	115,317	68,101
长期股权投资	1(b)	86	86
固定资产		8,179	8,365
无形资产		368	370
递延所得税资产		1,034	2,241
其他资产		2,117	1,731
		<hr/>	<hr/>
资产合计		868,524	706,842
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

中信银行股份有限公司
资产负债表(未经审计)(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	<u>2007年</u> <u>6月30日</u>	<u>2006年</u> <u>12月31日</u>
负债和所有者权益		
负债		
向中央银行借款	-	160
同业及其他金融机构存放款项	93,073	31,321
拆入资金	619	3,142
交易性金融负债	1,424	79
衍生金融工具负债	1,050	576
卖出回购款项	5,936	1,744
客户存款	666,424	618,416
应付职工薪酬	1,495	1,337
应交税金	1,639	1,706
应付利息	3,318	3,178
应付次级债	12,000	12,000
递延所得税负债	-	140
其他负债	2,584	1,224
	789,562	675,023
所有者权益		
股本	39,033	31,113
资本公积	36,744	(7)
盈余公积	-	-
法定一般风险准备	-	-
未分配利润	3,185	713
	78,962	31,819
负债和所有者权益总计	868,524	706,842

中信银行股份有限公司

合并利润表(未经审计)

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2007 年	2006 年 (未经审阅)
利息收入		18,123	13,020
利息支出		(6,867)	(5,676)
净利息收入	33	11,256	7,344
手续费及佣金收入	34	715	402
手续费及佣金支出		(110)	(76)
手续费及佣金净收入		605	326
公允价值变动收益	35	(140)	49
投资(损失) / 收益	36	59	(28)
汇兑净收益		46	219
其他业务收入		53	43
营业收入		11,879	7,953
营业税金及附加		(900)	(630)
业务及管理费	37	(4,251)	(3,268)
资产减值损失	38	(1,162)	(1,035)
营业支出		(6,313)	(4,933)
营业利润		5,566	3,020
加: 营业外收入		36	74
减: 营业外支出		(10)	(51)
利润总额		5,592	3,043
减: 所得税	39	(2,387)	(1,326)
净利润		3,205	1,717
可分配给:			
本行股东		3,205	1,717
少数股东权益		-	-

净利润		<u>3,205</u>	<u>1,717</u>
可供分配给本行股东的 基本和稀释每股收益（人民币元）	46	<u>0.09</u>	<u>0.06</u>

中信银行股份有限公司

利润表(未经审计)

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2007 年	2006 年 (未经审阅)
利息收入		18,127	13,017
利息支出		(6,867)	(5,673)
净利息收入		11,260	7,344
手续费及佣金收入		715	402
手续费及佣金支出		(110)	(76)
手续费及佣金净收入		605	326
公允价值变动收益		(140)	49
投资(损失)/收益		48	(28)
汇兑净收益		46	219
其他业务收入		50	41
营业收入		11,869	7,951
营业税金及附加		(900)	(630)
业务及管理费		(4,248)	(3,265)
资产减值损失		(1,162)	(1,035)
营业支出		(6,310)	(4,930)
营业利润		5,559	3,021
加: 营业外收入		36	73
减: 营业外支出		(11)	(51)
利润总额		5,584	3,043
减: 所得税		(2,386)	(1,326)
净利润		3,198	1,717

中信银行股份有限公司
合并所有者权益变动表(未经审计)
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	资本公积				未分配 利润/ (未弥补 亏损)	少数 股东权益	所有者 权益合计
		股本/ 实收资 本	股本 溢价	投资重 估储备	其他			
2007年1月1日		31,113	-	(14)	-	726	5	31,830
发行股份		7,920	36,916	-	-	-	-	44,836
净利润		-	-	-	-	3,205	-	3,205
可供出售投资公允价值变 动净额		-	-	(239)	-	-	-	(239)
因出售可供出售投资而实 现的净收益/(损失)		-	-	(8)	-	-	-	(8)
与计入可供出售投资储备 相关的所得税影响		-	-	78	-	-	-	78
利润分配	32	-	-	-	-	(726)	-	(726)
2007年6月30日		39,033	36,916	(183)	-	3,205	5	78,976
2006年1月1日 (未经审阅)		26,661	-	181	3,075	(6,204)	5	23,718
净利润		-	-	-	-	1,717	-	1,717
可供出售投资公允价值变 动净额		-	-	(69)	-	-	-	(69)
因出售可供出售投资而实 现的净收益/(损失)		-	-	5	-	-	-	5
与计入可供出售投资储备 相关的所得税影响		-	-	25	-	-	-	25
所有者注资及留存收益转 增资本		5,000	-	-	-	-	-	5,000
利润分配		-	-	-	-	(600)	-	(600)
2006年6月30日		31,661	-	142	3,075	(5,087)	5	29,796

中信银行股份有限公司
合并所有者权益变动表(未经审计)(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	资本公积				未分配 利润/ (未弥 补 亏损)	少数股 东权益	所有者 权益合计	
	附注	股本/实 收资本	股本 溢价	投资重 估储备				其他
2006年1月1日		26,661	-	181	3,075	(6,204)	5	23,718
净利润		-	-	-	-	3,726	-	3,726
可供出售投资公允价值变 动净额		-	-	(17)	-	-	-	(17)
与计入可供出售投资储备 相关的所得税影响		-	-	3	-	-	-	3
所有者注资		7,400	-	-	-	-	-	7,400
利润分配		-	-	-	-	(3,000)	-	(3,000)
以实收资本、储备及累计 亏损转至股本		(2,948)	-	(181)	(3,075)	6,204	-	-
2006年12月31日		31,113	-	(14)	-	726	5	31,830

中信银行股份有限公司
所有者权益变动表(未经审计)
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	资本公积				未分配 利润/ (未弥补 亏损)	所有者 权益合计	
	附注	股本/ 实收资本	股本溢价	投资 重估储备			其他
2007年1月1日		31,113	-	(7)	-	713	31,819
发行股份		7,920	36,916	-	-	-	44,836
净利润		-	-	-	-	3,198	3,198
可供出售投资公允价值变 动净额		-	-	(241)	-	-	(241)
因出售可供出售投资而实 现的净收益/(损失)		-	-	(8)	-	-	(8)
与计入可供出售投资储备 相关的所得税影响		-	-	84	-	-	84
利润分配	32	-	-	-	-	(726)	(726)
		39,033	36,916	(172)	-	3,185	78,962
2006年1月1日 (未经审阅)		26,661	-	144	3,129	(6,221)	23,713
净利润		-	-	-	-	1,717	1,717
可供出售投资公允价值变 动净额		-	-	(81)	-	-	(81)
因出售可供出售投资而实 现的净收益/(损失)		-	-	5	-	-	5
与计入可供出售投资储备 相关的所得税影响		-	-	25	-	-	25
所有者注资及留存收益转 增资本		5,000	-	-	-	-	5,000
利润分配		-	-	-	-	(600)	(600)
		31,661	-	93	3,129	(5,104)	29,779

中信银行股份有限公司
所有者权益变动表(未经审计)(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	<u>资本公积</u>				未分配 利润/ (未弥补 亏损)	<u>所有者 权益合计</u>	
	<u>附注</u>	<u>股本/ 实收资本</u>	<u>股本溢价</u>	<u>投资 重估储备</u>			<u>其他</u>
2006年1月1日		26,661	-	144	3,129	(6,221)	23,713
净利润		-	-	-	-	3,713	3,713
可供出售投资公允价值变 动净额		-	-	(10)	-	-	(10)
与计入可供出售投资储备 相关的所得税影响		-	-	3	-	-	3
所有者注资		7,400	-	-	-	-	7,400
利润分配		-	-	-	-	(3,000)	(3,000)
以实收资本、储备及累计 亏损转至股本		(2,948)	-	(144)	(3,129)	6,221	-
2006年12月31日		31,113	-	(7)	-	713	31,819

中信银行股份有限公司
合并现金流量表(未经审计)

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	<u>附注</u>	<u>2007年</u> <u>6月30日</u>	<u>2006年</u> <u>6月30日</u> (未经审阅)
经营活动产生的现金流量			
吸收的客户存款净额		48,012	40,422
增加同业及其他金融机构存放净额		61,752	-
增加同业及其他金融机构拆入净额		-	922
收回存放同业及其他金融机构净额		-	4,865
吸收卖出回购款项净额		4,192	914
收回买入返售款项净额		4,484	17,959
收取的利息和手续费		18,526	12,052
收回的已于前期核销的贷款		-	81
交易性证券买卖产生的现金流入净额		1,620	1,157
收到的其他与经营活动有关的现金净额		1,647	-
现金流入小计		140,233	78,372
经营活动产生的现金流出			
对外发放的客户贷款及垫款净额		(74,927)	(72,721)
增加存放中央银行存款准备金净额		(14,502)	(3,627)
增加存放同业及其他金融机构净额		(16)	-
增加拆放同业及其他金融机构净额		(21)	(581)
减少同业及其他金融机构存放净额		-	(2,566)
偿还向中央银行借款净额		(160)	(80)
偿还同业及其他金融机构拆入净额		(2,523)	-
支付的利息和手续费		(6,334)	(5,234)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,444)	(1,211)
支付的各项税费		(2,213)	(1,735)
支付的其他与经营活动有关的现金净额		(4,679)	(3,858)
现金流出小计		(106,819)	(91,613)
经营活动产生的现金流入/(流出)净额	(I)	33,414	(13,241)

中信银行股份有限公司
合并现金流量表(未经审计)(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	<u>附注</u>	<u>2007年</u> <u>6月30日</u>	<u>2006年</u> <u>6月30日</u> (未经审阅)
投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		122,468	93,016
处置固定资产和其他资产所收到的现金		2	272
		-----	-----
现金流入小计		122,470	93,288
		-----	-----
投资所支付的现金		(143,513)	(97,874)
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(230)	(280)
		-----	-----
现金流出小计		(143,743)	(98,154)
		-----	-----
投资活动产生的现金流出净额		(21,273)	(4,866)
		-----	-----
筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		45,105	5,000
发行次级债券所吸收的现金		-	6,000
		-----	-----
现金流入小计		45,105	11,000
		-----	-----
分配利润支付的现金		(726)	(600)
偿付次级债券利息所支付的现金		(503)	(253)
上市支付费用		(112)	-
		-----	-----
现金流出小计		(1,341)	(853)
		-----	-----
筹资活动产生的现金流入净额		43,764	10,147
		-----	-----
汇率变动对现金的影响		(175)	(11)
		-----	-----
现金及现金等价物净增加/(减少)额	(II)	55,730	(7,971)
		-----	-----

中信银行股份有限公司
合并现金流量表(未经审计)(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

现金流量表补充说明

	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
	<u>6月30日</u>	<u>6月30日</u>
		(未经审阅)
 (I) 将净利润调节为经营活动产生的现金流入净额:		
净利润	3,205	1,717
加: 计提的贷款减值损失	1,144	819
计提的其他资产减值损失	18	216
固定资产折旧及无形资产、长期待摊费用摊销	376	339
未实现汇兑损益	468	(45)
处置固定资产、无形资产及其他资产净损失/(收入)	2	(5)
投资及衍生工具重估收益	140	(49)
递延税项变化	1,150	690
次级债券利息支出	276	151
经营性应收项目的增加	(85,355)	(57,555)
经营性应付项目的增加	111,990	40,481
	<hr/>	<hr/>
经营活动产生的现金流入/(流出)净额	33,414	(13,241)
	<hr/>	<hr/>
 (II) 现金及现金等价物净增加/(减少)额:		
现金及现金等价物的期末余额	108,757	62,159
减: 现金及现金等价物的期初余额	53,027	70,130
	<hr/>	<hr/>
现金及现金等价物净增加/(减少)额	55,730	(7,971)
	<hr/>	<hr/>

中信银行股份有限公司
合并现金流量表(未经审计)(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
	<u>6月30日</u>	<u>6月30日</u>
		(未经审阅)
(III) 现金及现金等价物		
现金	2,880	2,232
现金等价物		
存放中央银行款项超额存款准备金	37,142	26,710
自取得日起三个月内到期存放同业及其他金融机构款 项	9,303	12,166
自取得日起三个月内到期拆放同业及其他金融机构款 项	9,135	1,155
自取得日起三个月内到期债券投资	50,297	19,896
现金等价物合计	<u>105,877</u>	<u>59,927</u>
合计	<u>108,757</u>	<u>62,159</u>

中信银行股份有限公司
现金流量表(未经审计)

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	<u>附注</u>	<u>2007年</u> <u>6月30日</u>	<u>2006年</u> <u>6月30日</u> (未经审阅)
经营活动产生的现金流量			
吸收的客户存款净额		48,008	40,422
增加同业及其他金融机构存放净额		61,752	-
增加银行及非金融机构拆入净额		-	922
收回存放同业及其他金融机构净额		-	4,865
吸收卖出回购款项净额		4,192	914
收回买入返售款项净额		4,484	17,959
收取的利息和手续费		18,526	12,049
收回以前年度已核销贷款		-	81
交易性证券买卖产生的现金流入净额		1,690	1,157
收到的其他与经营活动有关的现金净额		1,655	-
		<hr/>	<hr/>
现金流入小计		140,307	78,369
		<hr/>	<hr/>
对外发放的客户贷款及垫款净额		(74,858)	(72,610)
增加存放中央银行存款准备金净额		(14,502)	(3,627)
增加拆放同业及其他金融机构净额		-	(751)
减少同业及其他金融机构存放净额		-	(2,566)
偿还向中央银行借款净额		(160)	(80)
偿还同业及其他金融机构拆入净额		(2,523)	-
支付的利息和手续费		(6,334)	(5,231)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,444)	(1,208)
支付的各项税费		(2,213)	(1,736)
支付的其他与经营活动有关的现金净额		(4,602)	(3,853)
		<hr/>	<hr/>
现金流出小计		(106,636)	(91,662)
		<hr/>	<hr/>
经营活动产生的现金流入/(流出)净额	(I)	33,671	(13,293)
		<hr/>	<hr/>

中信银行股份有限公司
现金流量表(未经审计)(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	<u>附注</u>	<u>2007年</u> <u>6月30日</u>	<u>2006年</u> <u>6月30日</u> (未经审阅)
投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		122,515	93,016
处置固定资产和其他资产所收到的现金		2	269
		-----	-----
现金流入小计		122,517	93,285
		-----	-----
投资所支付的现金		(143,584)	(97,818)
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(230)	(280)
		-----	-----
现金流出小计		(143,814)	(98,098)
		-----	-----
投资活动产生的现金流出净额		(21,297)	(4,813)
		-----	-----
筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		45,105	5,000
发行次级债券所吸收的现金		-	6,000
		-----	-----
现金流入小计		45,105	11,000
		-----	-----
分配利润支付的现金		(726)	(600)
偿付次级债券利息所支付的现金		(503)	(253)
上市支付费用		(112)	-
		-----	-----
现金流出小计		(1,341)	(853)
		-----	-----
筹资活动产生的现金流入净额		43,764	10,147
		-----	-----
汇率变动对现金的影响		(175)	(11)
		-----	-----
现金及现金等价物净增加/(减少)额	(II)	55,851	(7,970)
		-----	-----

中信银行股份有限公司
现金流量表(未经审计)(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

现金流量表补充说明

	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
	<u>6月30日</u>	<u>6月30日</u>
		(未经审阅)
(I) 将净利润调节为经营活动产生的现金流入净额:		
净利润	3,198	1,717
加: 计提的贷款减值损失	1,144	819
计提的其他资产减值损失	18	216
固定资产折旧及无形资产、长期待摊费用摊销	376	339
未实现汇兑损益	468	(45)
处置固定资产、无形资产及其他资产净损失/(收入)	2	(5)
投资及衍生工具重估收益	140	(49)
递延税项变化	1,150	690
次级债券利息支出	276	151
经营性应收项目的增加	(85,355)	(57,555)
经营性应付项目的增加	112,142	40,429
	<hr/>	<hr/>
经营活动产生的现金流入/(流出)净额	33,559	(13,293)
	<hr/>	<hr/>
(II) 现金及现金等价物净增加/(减少)额:		
现金及现金等价物的期末余额	108,873	62,159
减: 现金及现金等价物的期初余额	53,022	70,129
	<hr/>	<hr/>
现金及现金等价物净增加/(减少)额	55,851	(7,970)
	<hr/>	<hr/>

中信银行股份有限公司
现金流量表(未经审计)(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

现金流量表补充说明(续)

	<u>2007年</u> <u>6月30日</u>	<u>2006年</u> <u>6月30日</u> (未经审阅)
(III) 现金及现金等价物		
现金	2,878	2,232
现金等价物		
存放中央银行款项超额存款准备金	37,142	26,710
自取得日起三个月内到期存放同业及其他金融机构款 项	9,303	12,166
自取得日起三个月内到期拆放同业及其他金融机构款 项	9,253	1,155
自取得日起三个月内到期债券投资	50,297	19,896
现金等价物合计	105,995	59,927
合计	108,873	62,159

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数。

适用 不适用

7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数。

适用 不适用

7.3.3 如果被出具非标准审计报告，列示涉及事项的有关附注。

适用 不适用

中信银行股份有限公司董事会

二〇〇七年八月二十二日