

中信银行股份有限公司
CHINA CITIC BANK CO., LTD.

二〇〇七年年度报告摘要

二〇〇八年三月二十六日

重要提示

本行董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

本行董事会会议于 2008 年 3 月 26 日通过了本行《二〇〇七年年度报告》正文及摘要。会议应到董事 15 名，实际到会董事 14 名。艾洪德董事委托谢荣董事行使表决权。本行监事列席了本次会议。

本行本年度中国会计准则和国际财务报告准则会计报表已经毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所分别根据国内和国际审阅准则审计。

中信银行股份有限公司董事会

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

第一节 公司基本情况简介

- 1.1 法定中文名称：中信银行股份有限公司（简称“中信银行”）
 1.2 法定英文名称：CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED（缩写“CNCB”）
 1.3 法定代表人：孔丹
 1.4 董事会秘书：罗焱
 1.5 证券事务代表：彭金辉
 联系地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座中信银行
 联系电话：86-10-65541585
 传真电话：86-10-65541230
 电子信箱：ir_cncb@citicbank.com
 1.6 合资格会计师：芦苇（MPA, CPA）
 1.7 授权代表：陈小宪、罗焱
 1.8 联席公司秘书：罗焱、甘美霞（ACS, ACIS）
 1.9 注册和办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座
 邮政编码：100027
 互联网网址：bank.ecitic.com
 电子信箱：ir_cncb@citicbank.com
 1.10 香港营业地址：香港皇后大道东 1 号太谷广场三座 28 楼
 1.11 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（“香港联合交易所”）
 股票简称：中信银行；股票代码：0998

第二节 财务概要

2.1 主要财务指标摘要

2.1.1 经营业绩

单位：百万元人民币

项 目	2007 年	2006 年	2005 年	本年比上年 增幅 (%)
营业收入	27,838	17,830	13,540	56.13
营业利润	13,103	6,789	5,442	93.00
利润总额	13,140	6,839	5,518	92.13
归属于本行股东的净利润	8,290	3,726	3,148	122.49
归属于本行股东扣除非经常性 损益的净利润 (1)	8,575	4,429	3,580	93.61

经营活动产生的现金流量净额	29,519	(7,574)	(7,650)	—
每股计				
基本每股收益 (元)	0.23	0.12	不适用	91.67
稀释每股收益 (元)	0.23	0.12	不适用	91.67
扣除非经常性损益后的基本或稀释每股收益 (元)	0.24	0.14	不适用	71.43
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	0.76	(0.24)	不适用	—
项 目	2007 年末	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增幅 (%)
归属于本行股东的每股净资产 (元)	2.16	1.02	不适用	111.76

2.1.2 规模指标

单位：百万元人民币

项 目	2007 年末	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增幅 (%)
总资产	1,011,236	706,859	594,993	43.06
客户贷款及垫款总额	575,208	463,167	370,254	24.19
总负债	927,095	675,029	571,275	37.34
客户存款总额	787,211	618,412	530,573	27.30
归属于本行股东的权益总额	84,136	31,825	23,713	164.37

2.1.3 盈利能力指标

项 目	2007 年	2006 年	2005 年	本年比上年增减
全面摊薄净资产收益率	9.85	11.71	13.27	(1.86)
全面摊薄净资产收益率 (扣除非经常性损益)	10.19	13.92	15.09	(3.73)
加权平均净资产收益率	12.70	13.18	不适用	(0.48)
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	13.14	15.67	不适用	(2.53)
成本收入比	34.89	39.99	40.66	(5.10)
净利差	2.95	2.53	2.38	0.42

净利息收益率	3.12	2.62	2.45	0.50
--------	------	------	------	------

2.1.4 资产质量指标

项 目	2007 年末	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减
不良贷款比率	1.48	2.50	4.14	(1.02)
拨备覆盖率	110.01	84.62	79.88	25.39

2.1.5 资本充足指标

项 目	2007 年末	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减
资本充足率	15.27	9.41	8.11	5.86
核心资本充足率	13.14	6.57	5.72	6.57

2.2 非经常性损益项目

单位：百万元人民币

	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月	2005 年 1-12 月
营业外收支净额	37	50	76
— 固定资产清理净收入	(2)	(14)	12
— 租金收入	38	37	35
— 抵债资产处置净收入/(损失)	20	8	18
— 公益救济性捐赠支出	(1)	(2)	(5)
— 收回已核销存放同业款项	20	19	25
— 赔偿金、违约金及罚金	(5)	(11)	(4)
— 预计负债	(40)	(20)	-
— 其它净损益	7	33	(5)
由于税率变动对所得税费用的影响	(295)	-	-
中信集团管理费	-	(750)	(500)
非经常性损益净额	(258)	(700)	(424)
非经常性损益所得税影响额	(27)	(3)	(8)
非经常性损益税后利润影响净额	(285)	(703)	(432)

注：赔偿金、违约金、提取预计负债、罚金、由于税率变动对所得税费用的影响和部分支付给中信集团公司的管理费不能在税前抵扣。

2.3 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 年末	2006 年末	2007 年	2006 年
根据《国际财务报告准则》编制的本行报告金额	84,086	31,689	8,322	3,858
固定资产和其它资产重估造成的差异	50	136	(32)	(132)
根据中国《企业会计准则》编制的本行报告金额	84,136	31,825	8,290	3,726

第三节 股份变动和主要股东持股情况

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%
一、有限售条件股份:	3,111,311.14	100%	294,196.57			-119,488.17	174,708.4	3,286,019.54	84.18%
1. 国家持股	.00							.00	
2. 国有法人股	2,639,420.22	84.83%	72,201.40			-206,459.33	-134,257.93	2,505,162.29	64.18%
3. 其他内资持股, 其中:	.00		63,305.17			-63,305.17	.00		
境内非国有法人持股	.00		63,305.17			-63,305.17	.00		
境内自然人持股	.00							.00	
4. 外资持股, 其中:	471,890.92	15.17%	158,690.0			150,276.33	308,966.33	780,857.25	20.00%
境外法人持股	471,890.92	15.17%	158,690.0			150,276.33	308,966.33	780,857.25	20.00%
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	.00		497,826.7			119,488.17	617,314.87	617,314.87	15.82%
1. 人民币普通股	.00		115,164.3			63,305.17	178,469.47	178,469.47	4.57%
2. 境内上市的外资股	.00								
3. 境外上市的外资股	.00		382,662.4			56,183	438,845.4	438,845.4	11.25%
4. 其他	.00							.00	
三、股份总数	3,111,311.14	100%						3,903,334.41	100%

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际金融控股有限公司(简称“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股已不受三个月限售锁定约束,可上市流通。
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 限售股份变动表:

股东名称	年初(上市后) 限售股数	本年解除 限售股数	本年增加 限售股数	年末限售股数	限售 原因	解除限售 日期
中信集团	24,329,608,919	-	-	24,329,608,919	注1	2010.4.28
中信国金	5,855,002,200	-	-	5,855,002,200	注2	2008.4.28
BBVA	1,885,311,281	-	-	1,885,311,281	注3	2008.4.28
瑞穗实业银行	68,259,000	-	-	68,259,000	注4	2008.4.28
全国社会保障基金 理事会	68,259,000	-	-	68,259,000	注4	2008.4.28
中国人民财产保险 股份有限公司	68,259,000	-	-	68,259,000	注4	2008.4.28

中国人寿保险（集团）公司	34,129,000	-	-	34,129,000	注 4	2008.4.28
中国人寿保险股份有限公司	34,129,000	-	-	34,129,000	注 4	2008.4.28
中国船舶工业集团公司	29,310,000	-	-	29,310,000	注 5	2008.4.28
宝钢集团有限公司	25,862,000	-	-	25,862,000	注 5	2008.4.28
其他 A 股战略投资者	462,066,000	-	-	462,066,000	注 5	2008.4.28
A 股网下配售战略投资者	633,051,654	633,051,654	-	0	注 6	2007.7.28
合计	33,493,247,054	633,051,654		32,860,195,400		

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 股发行四名基础投资者承诺，未经本行和所有联席全球协调人事先书面同意的情况下，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。

6、A 股网下配售战略投资者所获得股票的锁定期为上市日后 3 个月。

3.3 证券发行与上市情况

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。

3.4 股东情况

3.4.1. 本行前十名股东持股情况（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）

股东总数：625,984 户		其中 A 股股东 579,115 户，H 股股东 46,869 户					
前十名股东持股情况							
序号	股东名称	股东性质	股份类别	持股总数	持股比例 (%)	年内股份增减变动	股份质押或冻结数

						情 况 (上市后)	
1	中信集团	国有	A 股	24,329,608,919	62.33%	0	0
2	中信国金	外资	H 股	5,855,002,200	15.00%	0	0
3	香港中央结算 (代理人)有限公司	外资	H 股	4,845,812,000	12.41%	0	未知
4	BBVA	外资	H 股	1,885,311,281	4.83%	0	0
5	瑞穗实业银行	外资	H 股	68,259,000	0.17%	0	未知
6	全国社会保障 基金理事会	国有	H 股	68,259,000	0.17%	0	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%	0	未知
8	中国人寿保险 (集团)公司	国有	H 股	34,129,000	0.09%	0	未知
9	中国人寿保险 股份有限公司	国有	H 股	34,129,000	0.09%	0	未知
10	中国船舶工业 集团公司	国有	A 股	29,310,000	0.08%	0	0

截至 2007 年 12 月 31 日，中信集团持有中信国金 55.17% 的股份，为其控股股东；BBVA 亦持有中信国金 14.52% 的股份；中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险（集团）公司的控股子公司；除此以外，本行未知上述股东之间关联关系。

3.4.2. 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	4,845,812,000	H 股
2	交通银行一易方达 50 指数证券投资基金	16,499,860	A 股
3	上海汽车集团财务有限责任公司	10,954,916	A 股
4	中船重工财务有限责任公司	10,954,916	A 股
5	中国银行一嘉实沪深 300 指数证券投资基金	9,688,697	A 股
6	中国建设银行一博时裕富证券投资基金	7,185,169	A 股
7	上海电气集团财务有限责任公司	7,000,000	A 股
8	五矿集团财务有限责任公司	7,000,000	A 股
9	中国人寿保险股份有限公司一传统一普通保险产品一005L-CT001 沪	6,112,949	A 股
10	郭艺	4,588,800	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

3.4.3. 主要股东权益

截至 2007 年 12 月 31 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：

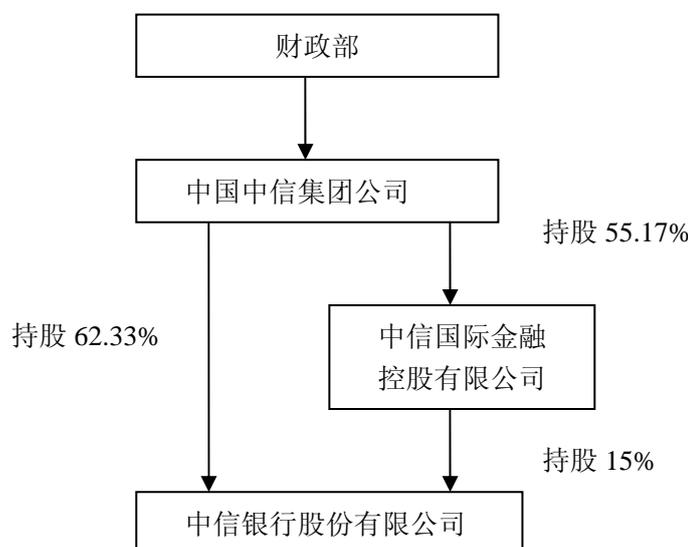
名称	持股数量	股份种类	占已发行 A 股股本总额的百分比 (%)	占已发行 H 股股本总额的百分比 (%)	占已发行股本总额的百分比 (%)	身份
中信集团	24,329,608,919	A 股	91.36%	—	62.33%	实 益 持有人
中信国金	5,855,002,200	H 股	—	47.21%	15.00%	实 益 持有人
BBVA	1,885,311,281	H 股	—	15.20%	4.83%	实 益 持有人

除上述披露外，截至 2007 年 12 月 31 日在根据《证券及期货条例》第 336 条保存的登记册中，并无任何其他人士或公司在本行的股份及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。

3.4.4. 公司控股股东情况和实际控制人情况

中信集团是本行的控股股东及实际控制人，持有本行 62.33% 的股份。本报告期内本行股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图如下：



第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

4.1 董事会

姓名	职务	性别	年龄	任期	年初持股数	年末持股数	是否在股东单位或其他关联单位领取
孔丹	董事长、非执行董事	男	60	2006.12—2009.12	0	0	是
常振明	副董事长、非执行董事	男	51	2006.12—2009.12	0	0	是
王川	非执行董事	男	59	2006.12—2009.12	0	0	是
陈小宪	执行董事、行长	男	53	2006.12—2009.12	0	0	否
窦建中	非执行董事	男	52	2006.12—2009.12	0	0	是
吴北英	执行董事、常务副行长	男	57	2006.12—2009.12	0	0	否
陈许多琳	非执行董事	女	53	2006.12—2009.12	0	0	是
居伟民	非执行董事	男	44	2007.2—2010.2	0	0	是
张极井	非执行董事	男	52	2007.2—2010.2	0	0	是
何塞·伊格纳西奥·格里哥萨里	非执行董事	男	53	2007.2—2010.2	0	0	是
白重恩	独立非执行董事	男	44	2006.12—2009.12	0	0	否
蓝德彰	独立非执行董事	男	65	2006.12—2009.12	0	0	否
艾洪德	独立非执行董事	男	53	2007.2—2010.2	0	0	否
谢荣	独立非执行董事	男	55	2007.2—2010.2	0	0	否
王翔飞	独立非执行董事	男	56	2006.12—2009.12	0	0	否
刘崇明	监事长	女	61	2006.12—2009.12	0	0	是
王拴林	外部监事	男	58	2006.12—2009.12	0	0	否
庄毓敏	外部监事	女	45	2007.3—2010.3	0	0	否
李前鑫 ^①	监事	男	60	2006.12—2007.8	0	0	是
郑学学	监事	男	53	2007.8—2010.8	0	0	是
郭克彤	监事	男	53	2006.12—2009.12	0	0	是
林争跃	职工监事	男	44	2006.12—2009.12	0	0	否
邓跃文	职工监事	男	43	2006.12—2009.12	0	0	否
李刚	职工监事	男	38	2006.12—2009.12	0	0	否
欧阳谦	副行长	男	52	2006.12月起	0	0	否
赵小凡	副行长兼总行营业部总经理	男	43	2006.12月起	0	0	否
王连福	纪委书记、副行级人力资源负责人	男	53	2006.12月起	0	0	否

^①本行已于 2007 年 8 月 2 日公告：李前鑫先生自 2007 年 8 月 2 日起因退休而辞任本行监事职务。

苏国新	副行长	男	40	2006.12 月起	0	0	否
曹 彤	副行长	男	39	2006.12 月起	0	0	否
曹国强	行长助理、财务负责人	男	43	2006.12 月起	0	0	否
张 强	行长助理	男	44	2006.12 月起	0	0	否
罗 焱	董事会秘书	男	38	2007.1 月起	0	0	否

注：报告期内本行尚未实行股权激励计划

4.2 年度薪酬情况

本行董事、监事的薪酬由股东大会决定，高级管理人员薪酬由董事会决定。本行注重业绩与岗位价值相融合，对董事、监事及高管人员的薪酬结构、基本和效益年薪的确定做出明确规范，通过财务指标完成情况、风险控制情况和内部管理情况等方面进行综合绩效考核。

本行为同时是本行员工的执行董事、监事和高级管理人员提供报酬，包括基本工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费和各项保险金、住房公积金、年金。本行独立非执行董事、外部监事领取津贴。本行非执行董事（不包括独立董事）、股东监事不在本行领取任何工资或董事袍金。本行并未向董事、监事及高级管理人员发放激励股权。

报告期内，在本行领取报酬的董事、监事和高级管理人员共 19 人，其中独立董事 5 人，外部监事 1 人，职工监事 3 人，担任董事的高管 2 人，未担任董事的高管 8 人。本行 2007 年度支付全体董事、监事和高级管理人员的税前报酬总额为 4680 万元人民币。其中，100 万以下的 6 人，100 万—300 万之间的 4 人，300 万—500 万之间的 8 人，500 万—700 万之间的 1 人。

4.3 员工情况

2007 年末，本行员工数为 15,070 人，比上年末增加 2,495 人，其中公司银行业务人员 5,318 人，零售银行业务人员 4,360 人，资金资本市场业务人员 121 人，财务会计人员 2,258 人，风险管理、内部稽核和法律合规人员 1,699 人，信息技术人员 518 人，其他 796 人。员工中具有研究生以上学历的为 1,770 人，占比 11.75%；本科学历的为 8,482 人，占比 56.28%；专科学历的为 4,109 人，占比 27.27%；专科以下学历的为 709 人，占比 4.7%。本行离退休人员共 169 人。

第五节 董事会报告

5.1 利润及股息分配

本行董事会建议就截至 2007 年 12 月 31 日的财政年度分派股息总额为人民币 20.88 亿元。以 A 股和 H 股总股本数为基数，每 10 股现金分红 0.535 元（含税），以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。H 股的股息以港币实际派发金额按照股东大会召开日前一周期（包括股东大会当

日) 中国人民银行公布的人民币兑换平均基准汇率计算。上述利润分派预案审议通过后提交年度股东大会审议批准后实施。本次股息派发基准日为 2008 年 6 月 12 日, 即本次股息将派发予 2008 年 6 月 12 日收市后登记在本公司股东名册的所有股东。

本公司的股东名册将由 2008 年 5 月 13 日(星期二)至 2008 年 6 月 12 日(星期四)(包括首尾两天)期间暂停办理过户登记手续。H 股股东如欲享有获派末期股息权利, 须于 2008 年 5 月 8 日下午四时三十分之前, 将过户文件连同有关股票送达本公司 H 股股份过户登记处香港分处之香港中央证券登记有限公司。香港中央证券登记有限公司之地址为香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712—1716 室。

5.2 子公司

本行的控股子公司振华国际财务有限公司(简称“振华财务”)成立于 1984 年, 注册地和主要经营地均为香港特别行政区, 在香港获得香港政府工商注册处颁发的“放债人牌照”, 业务范围包括资本市场投资、贷款、财务顾问、投资银行、直接投资等。2007 年末, 注册资本 2,500 万港元, 总资产折合人民币 65,232 万元, 净利润折合人民币 803 万元。

5.3 股份的买卖或赎回

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 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。

5.4 优先认股权

本行章程没有关于优先认股权的强制性规定。根据章程的规定, 本行增加注册资本, 可以采取公开或非公开发行股份、向现有股东配售或派送新股、以资本公积转增股本以及法律、行政法规规定和相关部门核准的其他方式。

5.5 首次公开发行募集资金使用情况

根据中国银行业监督管理委员会(简称“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。

5.6 非募集资金及投资的重大项目情况

报告期内，本行无非募集资金投资的重大项目。

5.7 董事、监事和高级管理人员在本行的股份、相关股份及债权证的权益和淡仓

报告期内，本行董事、监事和高级管理人员于本行及相联法团（定义见香港《证券及期货条例》第 XV 部所指的相联法团）的股份、相关股份及债券证中，拥有已列入香港《证券及期货条例》第 352 条规定存置的登记册内之权益及淡仓，或根据《上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》的规定须知会本行和香港联合交易所有限公司的权益及淡仓如下：

董事姓名	持有股份的相联法团的名称	权益性质	持有权益的股份类别/数目	占相联法团已发行股本的百分比
孔 丹	中信国际金融控股有限公司	个人权益	4,800,000 股 (L) 每股面值 1.00 港元的普通股	0.08%
	中信资源控股有限公司	个人权益	20,000,000 股 (L) 每股面值 0.05 港元的普通股	0.38%
窦建中	中信国际金融控股有限公司	个人权益	2,940,000 股 (L) 每股面值 1.00 港元的普通股	0.05%
陈许多琳	中信国际金融控股有限公司	个人权益	6,444,689 股 (L) 每股面值 1.00 港元的普通股	0.11%
常振明	中信国际金融控股有限公司	个人权益	2,560,000 股 (L) 每股面值 1.00 港元的普通股	0.04%
陈小宪	中信国际金融控股有限公司	个人权益	320,000 股 (L) 每股面值 1.00 港元的普通股	0.01%
居伟民	中信国际金融控股有限公司	个人权益	320,000 股 (L) 每股面值 1.00 港元的普通股	0.01%

(L) 表示好仓。

除上文所披露者外，在报告期内，本行各董事、监事和高级管理人员概无本行或任何相联法团的股份、相关股份及债权证的权益及淡仓。

5.8 董事、监事于重大合约中权益

报告期内，本行、其控股公司、附属公司或各同系附属公司概无就本行业务订立任何重大且任何董事、监事直接或间接在其中拥有重大权益的合约。

5.9 董事及监事的服务合约

本行所有董事和监事，均未与本行或其任何附属公司订立任何在一年内不能终止，或除法定补偿外还须支付任何补偿方可终止的服务合约。

5.10 董事在与本行构成竞争的业务所占的权益

本行并无任何董事在与本行直接或间接构成竞争或可能构成竞争的业务中持有任何权益。

第六节 管理层讨论与分析

6.1 财务报表分析

6.1.1 总体经营情况概述

2007 年末，中信银行股份有限公司及其子公司（以下简称“本集团”）资产总额为 10,112.36 亿元人民币，较上年末增加 3,043.77 亿元人民币，增幅 43.06%；负债总额为 9,270.95 亿元人民币，较上年末增加 2,520.66 亿元人民币，增幅 37.34%；股东权益总额（不含少数股东权益）为 841.36 亿元人民币，较上年末增加 523.11 亿元人民币，增幅 164.37%。

2007 年度本集团实现净利润 82.90 亿元人民币，同比增加 45.64 亿元人民币，增幅 122.49%。本集团整体财务运行状况良好，呈快速上升态势。

6.1.2 经营业绩主要指标概览

净利润 由于本集团营业收入快速增长，资产运营效率进一步提高，有效税率的下降显著，2007 年净利润超过 IPO 盈利预测 26.02 亿元人民币。

每股收益 2007 年本集团基本及稀释每股收益为 0.23 元，较上年增加 0.11 元，增幅 91.67%。本集团 2007 年 4 月在香港、上海两地同时上市，平均普通股股本较上年增加，但由于 2007 年净利润的快速增长，本集团每股收益较上年度大幅增加。

资产及权益回报率 2007 年本集团总资产回报率 0.97%，较上年上升 0.4 个百分点。权益回报率为 14.30%，较上年提高 0.88 个百分点。

收入增长率 2007 年本集团实现营业收入 278.38 亿元人民币，较上年增加 100.08 亿元人民币，增幅 56.13%，营业收入的增长主要源于生息资产规模的增长及相应平均收益率的上升，同时，本集团积极拓展代客理财、信用卡、托管及各类投资银行业务，手续费及佣金业务收入较上年大幅增加。

非利息收入占比 2007 年本集团实现非利息收入 16.68 亿元人民币，同比增加 3.11 亿元人民币，增幅 22.92%，非利息收入占比 5.99%，较上年下降 1.62 个百分点。若剔除资本金汇兑损失的影响，本集团经营性非利息收入占比 10.62%，同比上升 2.12 个百分点。

成本收入比 2007 年本集团在营业收入快速增长的同时，采取有效措施控制运营成本的增加，成本收入比 34.89%，较上年下降 5.1 个百分点。

不良贷款 2007 年末本集团不良贷款总额 84.92 亿元人民币，较上年末下降 30.73 亿元人民币，不良贷款率 1.48%，较上年末下降 1.02 个百分点。

贷款减值损失准备 2007 年末本集团贷款减值损失准备余额 93.42 亿元人民币，较上年末降低 4.44 亿元人民币，拨备覆盖率 110.01%，较上年末上升 25.39 个百分点。

6.1.3 利润表项目分析

单位：百万元人民币

	2007 年 1—12 月	2006 年 1—12 月	2005 年 1—12 月
净利息收入	26,170	16,473	12,660
非利息净收入	1,668	1,357	880
营业收入	27,838	17,830	13,540
营业税金及附加	(2,034)	(1,398)	(991)
业务及管理费	(9,713)	(7,881)	(6,005)
资产减值损失	(2,988)	(1,762)	(1,102)
营业外收支净额	37	50	76
税前利润	13,140	6,839	5,518
所得税	(4,850)	(3,113)	(2,369)
税后利润	8,290	3,726	3,149
可分配给：			
本行权益持有人	8,290	3,726	3,148
少数股东权益	-	-	1

净利息收入

本集团的净利息收入既受生息资产收益率与付息负债成本率差值的影响，也受生息资产和付息负债的平均余额的影响。2007 年度，本集团实现净利息收入 261.70 亿元人民币，同比增加 96.97 亿元人民币，增幅 58.87%。

本集团生息资产、付息负债的平均余额和平均利率情况如下表所示：

单位：百万元人民币

项目	2007 年			2006 年			2005 年		
	平均余额	利息	平均收益率/ 成本率(%)	平均余额	利息	平均收益率/ 成本率(%)	平均余额	利息	平均收益率/ 成本率(%)
生息资产									
客户贷款及垫款	532,614	32,566	6.11	437,124	23,288	5.33	343,937	17,799	5.18
债券投资	153,944	5,206	3.38	103,329	3,477	3.37	98,716	3,009	3.05
存放中央银行款项	84,035	1,333	1.59	56,904	849	1.49	42,788	663	1.55
存放同业及拆出资金款项	25,433	710	2.79	14,265	354	2.48	19,191	369	1.92

买入返售款项	41,806	1,679	4.02	17,442	476	2.73	12,429	288	2.32
小计	837,832	41,494	4.95	629,064	28,444	4.52	517,061	22,128	4.28
付息负债									
客户存款	641,568	12,673	1.98	551,871	10,790	1.96	457,427	8,512	1.86
同业及其它金融机构存放及拆入款项	103,502	1,713	1.66	35,658	648	1.82	29,317	545	1.86
卖出回购款项	7,098	344	4.85	3,240	97	2.99	5,144	101	1.96
其它①	12,110	594	4.91	9,330	436	4.67	6,279	310	4.94
小计	764,278	15,324	2.00	600,099	11,971	1.99	498,167	9,468	1.90
净利息收入		26,170			16,473			12,660	
净利差②			2.95			2.53			2.38
净利息收益率③			3.12			2.62			2.45

注：①包括应付央行款项和已发行的次级债。

②等于总生息资产平均收益率和总付息负债平均成本率之差。

③按照净利息收入除以总生息资产平均余额计算。

本集团净利息收入受规模因素和利率因素变动而引起的变化如下表所示，其中因规模因素和利率因素共同影响产生的变化反映在利率因素变动中。

单位：百万元人民币

	2007 年对比 2006 年			2006 年对比 2005 年		
	规模因素	利率因素	合计	规模因素	利率因素	合计
资产						
客户贷款及垫款	5,090	4,188	9,278	4,827	662	5,489
债券投资	1,701	28	1,729	141	327	468
存放中央银行款项	404	80	484	219	(33)	186
存放同业及拆出资金	277	79	356	(95)	80	(15)
买入返售款项	665	538	1,203	116	72	188
利息收入变动	8,137	4,913	13,050	5,208	1,108	6,316
负债						
客户存款	1,758	125	1,883	1,757	521	2,278
同业及其它金融机构存放及拆入款项	1,235	(170)	1,065	118	(15)	103
卖出回购款项	115	132	247	(37)	33	(4)
其它	130	28	158	151	(25)	126
利息支出变动	3,238	115	3,353	1,989	514	2,503
净利息收入变动	4,899	4,798	9,697	3,219	594	3,813

利息收入

2007 年度，本集团实现利息收入 414.94 亿元人民币，同比增加 130.50 亿元人民币，增幅 45.88%。利息收入增长主要由于生息资产（特别是客户贷款和垫款）规模的扩张以及生息资产平均收益率的提高所致。本集团生息资产的平均余额从 2006 年的 6,290.64 亿元人民币增至 2007 年的 8,378.32 亿元人民币，增加 2,087.68 亿元人民币，增幅 33.19%；生息资产平均收益率从 2006 年的 4.52

%提高到 2007 年的 4.95%，增长 0.43 个百分点。

客户贷款及垫款利息收入

客户贷款及垫款利息收入一直是本集团利息收入的最大组成部分，2007 年客户贷款及垫款利息收入占本集团总利息收入的 78.48%。

下表列出了所示期间本集团客户贷款及垫款各组成部分的平均余额、利息收入以及平均收益率情况。

单位：百万元人民币

	2007 年			2006 年			2005 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	424,722	27,025	6.36	340,606	19,320	5.67	270,077	14,482	5.36
票据贴现	48,670	1,932	3.97	54,750	1,571	2.87	38,663	1,345	3.48
个人贷款	59,222	3,609	6.09	41,768	2,397	5.74	35,197	1,972	5.60
客户贷款总额	532,614	32,566	6.11	437,124	23,288	5.33	343,937	17,799	5.18

2007 年本集团客户贷款及垫款利息收入为 325.66 亿元人民币，比 2006 年 232.88 亿元人民币增长 92.78 亿元，增幅 39.84%，主要是由于客户贷款及垫款平均余额的增长，其次是贷款平均收益率由 5.33% 升至 6.11% 所致。

贷款平均收益率上升主要由于(1)中国人民银行先后六次加息调高了客户贷款基准利率；(2)本集团主动调整贷款结构，降低了低收益票据贴现占比，提高了高收益中长期贷款占比；(3)本集团加强了对信贷产品的利率定价管理。

债券投资利息收入

2007 年，本集团债券投资利息收入 52.06 亿元人民币，同比增加 17.29 亿元人民币，增幅 49.73%。主要由于债券投资平均余额从 2006 年的 1,033.29 亿元人民币增加到 2007 年的 1,539.44 亿元人民币，增幅 48.98%，以及平均收益率从 2006 年的 3.37% 提高到 2007 年的 3.38%。

债券投资平均余额的增长主要由于各项存款继续增长，本集团 IPO 募集资金到位，资金来源充裕，将未能用于贷款投放的剩余资金投向比存放银行及其它金融机构收益率更高的债券投资。

存放中央银行款项的利息收入

2007 年，本集团存放中央银行款项利息收入为 13.33 亿元人民币，同比增加 4.84 亿元人民币，增幅 57.01%，增长主要由于平均余额的增加和平均收益率的攀升。其中，存放中央银行款项平均余额从 2006 年的 569.04 亿元人民币上升到 2007 年的 840.35 亿元人民币，主要由于(1)法定存款准备金比率于 2006 年末的 9%逐步提高到截至 2007 年末的 14.5%，及(2)法定存款准备金余额随着客户存款的增加而增加。平均收益率从 2006 年的 1.49% 提高到 2007 年的 1.59%，是由于本集团在确保流动性的前提下，加强资金头寸的运作，超额准备金率保持平稳，但超额准备金平均余额占存放央行款项平均余额的比重较上年有所下降。

存放同业及拆出资金款项利息收入

2007 年，本集团存放同业及拆出资金款项利息收入由 2006 年 3.54 亿元人民币增加至 7.10 亿元人民币，主要是由于存放同业及拆出资金款项平均余额从 2006 年的 142.65 亿元人民币上升到 2007 年的 254.33 亿元人民币，以及平均收益率由 2.48% 提高至 2.79%。存放同业及拆出资金款项平均收益率上升主要是由于人民币市场利率上升所致；而存放同业及拆出资金款项平均余额的上升，是由于本集团各项存款增加以及 IPO 募集资金到位后现金流较为充裕。

买入返售款项利息收入

2007 年，本集团买入返售款项利息收入为 16.79 亿元人民币，比 2006 年的 4.76 亿元人民币增长 252.73%。主要是由于买入返售款项平均余额增长 139.69%，同时平均收益率由 2.73% 上升至 4.02%。

利息支出

2007 年，本集团利息支出 153.24 亿元人民币，同比增加 33.53 亿元人民币，增幅 28.01%。利息支出增长主要来源于付息负债规模的增长，同时付息负债平均成本率也略有提高。本集团付息负债的平均余额从 2006 年的 6,000.99 亿元人民币增至 2007 年的 7,642.78 亿元人民币，增幅 27.36%；付息负债平均成本从 2006 年的 1.99% 上升至 2007 年的 2.00%。

客户存款利息支出

客户存款一直以来都是本集团主要的资金来源。2007 年、2006 年客户存款利息支出分别占本集团总利息支出的 82.70%、90.13%。

下表列示了所示期间本集团以产品划分的公司类存款和个人存款的平均余额、利息支出和平均成本率情况。

	单位：百万元人民币								
	2007 年			2006 年			2005 年		
	平均 余额	利息 支出	平均成 本率 (%)	平均 余额	利息 支出	平均成 本率 (%)	平均 余额	利息 支出	平均成 本率 (%)
公司类存款									
定期	280,188	7,924	2.83	252,889	6,854	2.71	220,949	5,512	2.49
活期	276,279	2,815	1.02	214,347	2,116	0.99	173,592	1,657	0.95
小计	556,467	10,739	1.93	467,236	8,970	1.92	394,541	7,169	1.82
个人存款									
定期	63,372	1,766	2.79	72,299	1,727	2.39	55,262	1,289	2.33
活期	21,729	168	0.77	12,336	93	0.75	7,624	54	0.71
小计	85,101	1,934	2.27	84,635	1,820	2.15	62,886	1,343	2.14
客户存款合计	641,568	12,673	1.98	551,871	10,790	1.96	457,427	8,512	1.86

2007 年本集团客户存款利息支出为 126.73 亿元人民币，同比增加 18.83 亿元人民币，增幅 17.45%，主要是由于客户存款平均余额增加 896.97 亿元人民币所致，同时平均成本率上升 2 个基点也在一定程度上推动了利息支出的增长。

尽管 2007 年央行六次调高存款基准利率，但本集团通过有效的负债管理使得客户存款平均成本率仅比 2006 年提高了 2 个基点。本集团活期存款平均余额占比由 2006 年的 41.08% 提升至 2007 年的 46.45%，同时人民币协议存款（平均

成本较其它存款高) 日均余额在公司类存款日均余额中的占比由 2006 年的 10.15% 下降至 2007 年的 6.33%。

同业及其它金融机构存放及拆入款项利息支出

2007 年, 本集团同业及其它金融机构存放及拆入款项利息支出为 17.13 亿元人民币, 比 2006 年 6.48 亿元人民币增长 164.35%, 主要是同业及其它金融机构存放款项平均余额上升 678.44 亿元人民币, 并抵销平均成本率由 1.82% 下降至 1.66% 的影响后所致。平均余额增加是由于证券公司存款因证券市场活跃而增加。平均成本率下降主要由于低成本的人民币同业存款占比提高。

其它借入资金利息支出

2007 年, 本集团借入央行资金和发行债券利息支出 5.94 亿元人民币, 同比增加 1.58 亿元人民币, 增幅 36.24%。增长主要由于平均余额及平均成本率共同上升所致。其中: 平均余额从 2006 年的 93.30 亿元人民币提高到 2007 年的 121.10 亿元人民币, 增幅 29.80%, 主要是 2006 年发行的次级债券的平均余额上升; 平均成本率从 2006 年的 4.67% 上升至 2007 年的 4.91%, 主要是本集团 2004 年发行的次级债务的利率系浮动利率。

净利息收益率和净利差

2007 年, 本集团努力提高资产负债管理水平, 压缩低收益资产和高成本负债的比重, 同时央行六次加息的宏观环境, 使本集团净利息收益率从 2006 年的 2.62% 上升至 3.12%, 上升 0.5 个百分点; 2007 年净利差从 2006 年的 2.53% 上升至 2.95%, 上升 0.42 个百分点。

根据相关因素分析, 净利息收益率增长的主要来源是信贷产品收益率的提高, 其次为存款活期占比提升带来的结构优化效应。

非利息净收入

2007 年, 本集团实现非利息净收入 16.68 亿元人民币, 同比增加 3.11 亿元人民币。2007 年和 2006 年非利息净收入占经营收入的比例分别为 5.99%、7.61%。

如分别剔除 2007 年及 2006 年外币资本金汇兑损失等相关非经营性因素 14.41 亿元人民币、1.74 亿元人民币, 2007 年经营性非利息净收入为 31.09 亿元人民币, 同比增加 15.78 亿元人民币, 增幅 103.07%, 经营性非利息净收入占经营收入的比例由 2006 年的 8.50% 提高至 2007 年的 10.62%。

单位: 百万元人民币

	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月	2005 年 1-12 月
手续费及佣金净收入	2,080	759	418
汇兑净收益	144	503	266
公允价值变动收益	(812)	78	83
投资收益/(损失)	121	(82)	2
其它业务收入	135	99	111
非利息收入合计	1,668	1,357	880

手续费及佣金净收入

单位：百万元人民币

	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月	2005 年 1-12 月
代理手续费	358	186	137
银行卡手续费	434	199	86
担保手续费	295	215	162
咨询、顾问费	269	45	17
结算业务手续费	236	214	166
理财服务手续费	594	16	-
托管及其他受托业务 佣金	135	16	-
其它	44	74	40
小 计	2,365	965	608
手续费及佣金支出	(285)	(206)	(190)
手续费及佣金净收入	2,080	759	418

汇兑净收益

本集团 2007 年的汇兑净收益为 1.44 亿元人民币，同比减少 3.59 亿元人民币，主要原因是尽管本集团外币结售汇业务净收益较上年大幅提高，但仍不足以弥补资本金汇兑造成的损失。

公允价值变动收益

本行 2007 年公允价值变动净损失为 8.12 亿元人民币，比 2006 年的公允价值变动净收益 0.78 亿元人民币减少了 8.9 亿元人民币，主要是本期为交易目的持有的债券和衍生产品重估价值下跌，及出售存量债券所致。

投资收益/（损失）

本行 2007 年的投资收益为 1.21 亿元人民币，2006 年为投资损失 0.82 亿元人民币，主要是由于本集团出售交易性金融资产及待售类债券投资所致。

资产减值损失

下表列示了本集团所示期间各项资产减值损失支出。

单位：百万元人民币

	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月	2005 年 1-12 月
客户贷款及垫款	2,860	1,481	1055
表外信贷资产	65	54	-
投资	7	(4)	1
存拆放同业	(1)	(3)	(6)
其它资产（注）	57	234	52
资产减值损失总额	2,988	1,762	1,102

注：包括抵债资产和其它资产的减值损失。

本集团资产减值损失由 2006 年的 17.62 亿元人民币增加至 2007 年的

29.88 亿元人民币，增幅为 69.58%，主要是由于贷款规模增长后，减值准备随之增长，以及贷款级次变动增提减值准备。

业务及管理费

单位：百万元人民币

	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月	2005 年 1-12 月
员工成本	4,777	2,914	2,086
物业及设备支出及摊销费	1,825	1,651	1,333
其它	3,111	2,566	2,086
中信集团管理费	-	750	500
业务及管理费用小计	9,713	7,881	6,005
成本收入比率 (扣除上缴集团管理费)	34.89%	39.99%	40.66%

2007 年，本集团发生业务及管理费用 97.13 亿元人民币，同比增加 18.32 亿元人民币，增幅 23.25%，增长主要由于本集团因市场竞争需要，加大了人才的投入，薪金、奖金、员工福利开支增加；同时本集团支持业务发展的费用随业务规模的扩大有所增加。另外本集团自 2007 年起不再向中信集团公司缴纳管理费，减少了本报告期内业务及管理费用的增加。

2007 年，本集团成本收入比率为 34.89%，比上年同期（扣除上缴中信集团管理费后）下降 5.1 个百分点，这主要得益于本集团有效的成本管理控制与经营收入的快速增长。

6.1.4 所得税分析

单位：百万元人民币

	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月	2005 年 1-12 月
税前利润	13,140	6,839	5,518
按法定税率 33% 计算的预计所得税	4,336	2,257	1,821
不可作纳税抵扣的支出的税务影响：			
— 员工成本	228	654	485
— 由于税率变动转出递延所得税	295	-	-
— 其它（注）	237	398	271
非纳税项目收益：			
— 国债利息收入	(245)	(168)	(189)
— 其它	(1)	(28)	(19)
所得税	4,850	3,113	2,369

注：包括由于超出可抵税金额而不能扣税的业务招待费、广告及宣传费等。2005 年及 2006 年的金额中还包括向中信集团交纳的不可扣税的管理费的税务影响。

2007 年，本集团所得税费用为 48.5 亿元人民币，同比增加 17.37 亿元人民币，增幅 55.80%。本集团有效税率为 36.91%，同比 2006 年的 45.52% 下降 8.61 个百分点。

根据 2007 年 3 月全国人大通过的新《企业所得税法》，自 2008 年 1 月 1 日起，企业所得税率降低至 25%。截至 2007 年末，本集团预计递延所得税资产减少 2.95 亿元人民币，根据相关规定，本集团已将此项影响确认为 2007 年的所得税费用。

根据《财政部国家税务总局关于调整企业所得税工资支出税前扣除政策的通知》及 2007 年 8 月 6 日国家税务总局对本集团的复函（国税函[2007]866 号）和 2008 年《财政部国家税务总局关于核定中信银行股份有限公司计税工资税前扣除标准有关问题的通知》（财税[2008]36 号）精神，本集团对 2007 年员工工资按照 29.84 亿元人民币的核定标准进行税前扣除，超过部分进行了纳税调整。

6.1.5 资产负债项目分析

单位：百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
客户贷款及垫款总额	575,208	463,167	370,254
减值准备	(9,342)	(9,786)	(12,230)
客户贷款及垫款净额	565,866	453,381	358,024
投资(1)	159,848	104,424	104,416
现金及存放中央银行款项	123,369	74,650	57,013
存放同业及拆出资金净值	26,655	14,409	18,533
买入返售款项	118,046	44,811	40,265
其它(2)	17,452	15,184	16,742
总资产	1,011,236	706,859	594,993
客户存款	787,211	618,412	530,573
应付次级债	12,000	12,000	6,000
其它(3)	127,884	44,617	34,702
总负债	927,095	675,029	571,275

(1) 包括交易性投资、可供出售投资和持有至到期投资。

(2) 包括应收利息、固定资产、无形资产、递延所得税资产、衍生金融工具资产以及其它资产。

(3) 包括向中央银行借款、同业及其它金融机构存放款项、拆入资金、交易性金融负债、衍生金融工具负债、卖出回购款项、应付职工薪酬、应交税金、应付利息、递延所得税负债及其它负债等。

本集团资产大部分是客户贷款及垫款。截至 2007 年末，本集团扣除减值损失准备后的客户贷款及垫款占本集团总资产的比例为 55.96%。

截至 2007 年末，本集团客户贷款及垫款总额达 5,752.08 亿元人民币，较截至 2006 年末的 4,631.67 亿元人民币增长 24.19%。

6.1.6 贷款业务

贷款按客户分类

单位：百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
公司类贷款	465,520	80.9	369,156	79.7	282,269	76.2

个人贷款	76,089	13.2	48,375	10.4	37,834	10.2
票据贴现	33,599	5.9	45,636	9.9	50,151	13.6
客户贷款及垫款合计	575,208	100.0	463,167	100.0	370,254	100.0

截至 2007 年末，本集团公司类贷款达 4,655.20 亿元人民币，较截至 2006 年末的 3,691.56 亿元人民币增加 963.64 亿元人民币，增幅为 26.10%。

截至 2007 年末，本集团个人贷款达 760.89 亿元人民币，较截至 2006 年末的 483.75 亿元人民币增加 277.14 亿元人民币，增幅为 57.29%。

截至 2007 年末，本集团票据贴现达 335.99 亿元人民币，比 2006 年末余额减少了 120.37 亿元人民币。

按地理区域划分的贷款分布情况

单位：百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
长江三角洲	182,058	31.7	146,784	31.7	120,026	32.4
环渤海地区 (1)	167,329	29.1	138,310	29.9	115,700	31.2
珠江三角洲及海峡西岸	90,358	15.7	68,230	14.7	52,885	14.3
中部地区	60,410	10.5	46,704	10.1	36,255	9.8
西部地区	55,780	9.7	43,820	9.5	32,029	8.7
东北地区	19,065	3.3	19,141	4.1	13,207	3.6
香港	208	-	178	-	152	-
客户贷款合计	575,208	100.0	463,167	100.0	370,254	100.0

(1) 包括总部。

本集团贷款投放一贯倾斜于中国东部沿海经济最发达的地区，如长江三角洲、环渤海地区及珠江三角洲。截至 2007 年、2006 年及 2005 年年末，本集团对这三大区域贷款总额占客户贷款及垫款总额的比例分别为 76.5%、76.3%、77.9%

贷款行业结构

单位：百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
制造业	145,272	31.2	108,539	29.4	81,537	28.9
交通运输、仓储和邮政	62,856	13.5	35,933	9.7	23,633	8.4
电力、燃气及水的生产和供应业	44,392	9.5	38,022	10.3	26,559	9.4
批发和零售业	42,239	9.1	33,468	9.1	29,902	10.5
房地产开发业	41,741	9.0	28,796	7.8	22,957	8.1
租赁和商业服务	34,793	7.5	29,375	8.0	18,566	6.6
水利、环境和公共设施管理业	28,324	6.1	26,915	7.3	20,811	7.4

建筑业	22,199	4.8	23,364	6.3	15,963	5.7
金融业	1,512	0.3	3,107	0.8	9,188	3.3
公共及社用机构	8,131	1.7	10,468	2.8	7,858	2.8
其它客户	34,061	7.3	31,169	8.5	25,295	8.9
公司类贷款合计	465,520	100.0	369,156	100.0	282,269	100.0

截至 2007 年、2006 年及 2005 年年末，本集团贷款发放最多的前五大行业的贷款总额占公司类贷款总额的比例分别为 72.3%、66.3%和 65.3%。为进一步提高整体资产质量，本集团着力调整优化信贷结构，并自 2005 年始将信贷政策重点放在“优质行业、优质企业”和“主流市场、主流客户”。

贷款组合到期情况

下表列示了截至 2007 年 12 月 31 日，本集团按剩余期限划分的贷款产品情况。

单位：百万元人民币

	1 年内 到期	1-5 年 到期	5 年以 上到期	实时偿还 (1)	无期限 (2)	总计
公司类贷款	327,079	90,651	39,408	157	8,225	465,520
票据贴现	33,599	-	-	-	-	33,599
个人贷款	13,893	18,541	40,807	1,699	1,149	76,089
客户贷款合计	374,571	109,192	80,215	1,856	9,374	575,208

(1) 包括本金全部或部分逾期 30 天（含）以内未付的贷款。

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

贷款币种结构

单位：百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
人民币	544,532	94.7	444,812	96.0	349,530	94.4
外币	30,676	5.3	18,355	4.0	20,724	5.6
合计	575,208	100.0	463,167	100.0	370,254	100.0

贷款担保方式

单位：百万元人民币

担保方式	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
信用贷款	158,972	27.6	129,411	28.0	92,247	24.9
保证贷款	171,145	29.8	142,321	30.7	113,348	30.6
抵押、质押贷款	211,492	36.8	145,799	31.4	114,508	30.9
小 计	541,609	94.2	417,531	90.1	320,103	86.4
票据贴现	33,599	5.8	45,636	9.9	50,151	13.6

合 计	575,208	100.0	463,167	100.0	370,254	100.0
-----	---------	-------	---------	-------	---------	-------

借款人集中度

本集团注意对贷款客户的集中风险控制。目前，本集团符合有关借款人集中度的适用监管要求。本集团将单一借款人定义为明确的法律实体。因此，一名借款人可能是另一名借款人的关联方。

主要监管指标	监管标准	截至 12 月 31 日		
		2007 年	2006 年	2005 年
单一最大客户贷款比例 (%)	≤10	3.41	6.70	8.49
最大十家客户贷款比例 (%)	≤50	25.03	47.60	46.41

单位：百万元人民币

		2007 年 12 月 31 日		
行业		金额	占贷款总额百分比	占监管资本百分比
借款人 A	交通运输、仓储和邮政业	3,225	0.56%	3.41%
借款人 B	信息传输、计算机服务和软件业	3,000	0.52%	3.18%
借款人 C	交通运输、仓储和邮政业	2,669	0.46%	2.83%
借款人 D	交通运输、仓储和邮政业	2,400	0.42%	2.54%
借款人 E	电力、燃气及水的生产和供应业	2,300	0.40%	2.44%
借款人 F	电力、燃气及水的生产和供应业	2,200	0.38%	2.33%
借款人 G	电力、燃气及水的生产和供应业	2,180	0.38%	2.31%
借款人 H	交通运输、仓储和邮政业	2,000	0.35%	2.12%
借款人 I	交通运输、仓储和邮政业	1,840	0.32%	1.95%
借款人 J	交通运输、仓储和邮政业	1,815	0.32%	1.92%
合 计		23,629	4.11%	25.03%

6.1.7 贷款质量分析

贷款五级分类情况

截至 2007 年末，本集团按照监管分类标准确认的不良贷款总额 84.92 亿元人民币，较上年末减少 30.73 亿元人民币，不良贷款比率 1.48%，较上年末下降 1.02 个百分点。

单位：百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
正常	554,892	96.4	440,352	95.1	339,702	91.8
关注	11,824	2.1	11,250	2.4	15,241	4.1

次级	915	0.2	1,981	0.4	2,685	0.7
可疑	7,085	1.2	7,404	1.6	8,781	2.4
损失	492	0.1	2,180	0.5	3,845	1.0
客户贷款合计	575,208	100.0	463,167	100.0	370,254	100.0
良好贷款	566,716	98.52	451,602	97.50	354,943	95.86
不良贷款	8,492	1.48	11,565	2.50	15,311	4.14

贷款减值准备的变化

下表列示了所示期间本集团客户贷款及垫款减值损失准备的变动情况。

单位：百万元人民币

	截至 2007 年 12 月 31 日	截至 2006 年 12 月 31 日	截至 2005 年 12 月 31 日
期初余额	9,786	12,230	14,958
本年计提(1)	2,860	1,481	1,055
折现回拨(2)	(187)	(210)	(275)
转出(3)	(45)	(153)	(6)
核销	(3,072)	(3,685)	(3,519)
收回以前年度已核销贷款及垫款	-	123	17
期末余额	9,342	9,786	12,230

注：(1) 等于在本集团合并损益表中确认为本集团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，本集团确认为利息收入。

(3) 包括贷款资产转为抵债资产而释放的减值损失准备。

本集团 2007 年 12 月 31 日贷款减值损失准备余额由截至 2006 年 12 月 31 日的 97.86 亿元人民币下降至 93.42 亿元人民币，主要是贷款核销所致。

截至 2007 年 12 月 31 日本集团减值损失准备总额对不良贷款总额和客户贷款总额的覆盖率分别为 110.01% 和 1.62%，截至 2006 年 12 月 31 日本集团减值损失准备总额对不良贷款总额和客户贷款总额的覆盖率分别为 84.62% 和 2.11%。

不良贷款客户结构

单位：百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日			2005 年 12 月 31 日		
	余额	占比 (%)	不良率 (%)	余额	占比 (%)	不良率 (%)	余额	占比 (%)	不良率 (%)
公司贷款	8,004	94.3	1.72	11,151	96.4	3.02	14,918	97.4	5.29
个人贷款	488	5.7	0.64	414	3.6	0.85	393	2.6	1.04
票据贴现	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	8,492	100.0	1.48	11,565	100.0	2.50	15,311	100.0	4.14

按地理区域划分的不良贷款分布情况

单位：百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日			2005 年 12 月 31 日		
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)
长江三角洲	852	10.0	0.47	756	6.5	0.52	925	6.0	0.77
环渤海地区 (1)	4,114	48.4	2.46	5,091	44.0	3.68	6,029	39.4	5.21
珠江三角洲及 海峡西岸	1,877	22.1	2.08	3,977	34.4	5.83	6,467	42.3	12.23
中部地区	772	9.1	1.28	816	7.1	1.75	754	4.9	2.08
西部地区	452	5.3	0.81	497	4.3	1.13	660	4.3	2.06
东北地区	425	5.1	2.23	428	3.7	2.24	476	3.1	3.60
香港	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	8,492	100.0	1.48	11,565	100.0	2.50	15,311	100.0	4.14

(1) 包括总部。

按行业划分的公司类不良贷款的分布情况

单位：百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日			2005 年 12 月 31 日		
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)
制造业	4,051	50.6	2.79	4,780	42.9	4.40	5,041	33.8	6.18
交通运输、仓储 和邮政业	65	0.8	0.10	156	1.4	0.43	523	3.5	2.21
电力、燃气及水 的生产和供应业	22	0.3	0.05	16	0.1	0.04	110	0.7	0.41
批发和零售业	1,539	19.2	3.64	2,383	21.4	7.12	2,956	19.8	9.89
房地产开发业	783	9.8	1.88	1,330	11.9	4.62	2,274	15.2	9.91
租赁和商业服务	358	4.5	1.03	829	7.4	2.82	1,203	8.1	6.48
水利、环境和公 共设施管理业	18	0.2	0.06	18	0.2	0.07	24	0.2	0.12
建筑业	28	0.3	0.13	48	0.4	0.21	129	0.9	0.81
金融业	231	2.9	15.28	240	2.2	7.72	355	2.4	3.86
公共及社会机构	13	0.2	0.16	102	0.9	0.97	106	0.7	1.35
其它客户	896	11.2	2.63	1,249	11.2	4.01	2,197	14.7	8.69
不良贷款合计	8,004	100.0	1.72	11,151	100.0	3.02	14,918	100.0	5.29

本集团着力减少对不良率偏高的行业发放信用贷款，按行业划分的公司类不良贷款占比总体呈下降趋势。

贷款逾期情况

单位：人民币百万元

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
即期贷款	564,528	98.2	449,427	97.0	352,982	95.3

政策性银行	28,594	17.9	24,917	23.9	18,660	17.9
同业及其它金融机构	22,223	13.9	15,650	15.1	15,428	14.8
中国境外公共实体	15,295	9.6	8,988	8.6	9,172	8.8
其它	14,236	8.9	7,705	7.4	7,265	7.0
债券合计	159,393	100.0	104,087	100.0	104,104	100.0

单位：百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	余额	占比(%)
中国境内	121,845	76.4	74,760	71.8	71,616	68.8
中国境外	37,548	23.6	29,327	28.2	32,488	31.2
债券合计	159,393	100.0	104,087	100.0	104,104	100.0

截至 2007 年末，本集团未持有美国次级房贷支持债券。本集团持有的美国房屋抵押债券投资基本为美国三大房屋贷款机构发行的优级房屋抵押贷款债券，评级机构均给予 AAA 的评级，信用风险较小。

本集团 2007 年末持有的住房抵押贷款债券情况详见下表：

单位：百万元人民币

种类	2007 年末 余额	占外币抵押 债券比例 (%)	占外币债 券比例 (%)	占本外币 债券比例 (%)	减值 准备 余额	信用评级
住房按揭抵押债券						
优级 (Prime)	9,320	97.46	23.52	5.85	—	美国联邦机构发行，评级为 AAA 级
中级 (Alt-A)	171	1.79	0.43	0.11	—	非美国联邦机构发行，评级为 AAA 级
次级 (Subprime)	—	—	—	—	—	
抵押债务证券 注 (1)	22	0.23	0.06	0.01	7	标普 AAA，穆迪 A3，惠誉 A
商业按揭抵押证券 注 (2)	50	0.52	0.12	0.03	—	标普 AAA，穆迪 A3，惠誉 A
其他资产抵押证券	—	—	—	—	—	标普 AAA，穆迪 A3，惠誉 A
合计	9,563	100	24.13	6.00	7	

注 (1)：本集团抵押债务证券仅有一笔 CDO，抵押资产较为分散，包括飞机租赁、设备租赁、汽车贷款、商业用房抵押贷款以及房屋权益贷款等；目前该 CDO 还本付息正常，但从谨慎控制风险的角度出发，本集团于 2007 年末提取了 7.28 百万元人民币的减值准备。

注 (2)：本集团商业按揭抵押债券的抵押资产为欧洲商用住房贷款。

重大金融债券投资明细

下表为我行面值 10 亿元人民币（含）以上金融债券投资明细情况

单位：百万元人民币

债券名称	账面价值	期限	年利率（%）	备注
债券 A	6,900	2007-10-12 至 2010-12	3.95	
债券 B	5,000	2007-9-7 至 2010-9-7	3.71	
债券 C	3,000	2007-3-9 至 2010-3-9	3.07	
债券 D	3,000	2007-7-13 至 2010-7-13	3.6	
债券 E	2,177	2007-10-19 至	—	货币市场基金
债券 F	1,994	2007-11-9 至 2008-2-5	—	零息债券
债券 G	1,498	2007-10-19 至 2008-1-18	—	零息债券
债券 H	1,183	2007-11-29 至	—	货币市场基金
债券 I	1,000	2007-7-11 至 2008-1-11	4.08	
债券合计	25,752			

权益投资

截至 2007 年 12 月 31 日，本集团可供出售权益投资包括：(i) 本集团拥有 95% 权益的子公司振华国际财务有限公司持有的权益投资 3.41 亿元人民币；及 (ii) 中国银联的权益投资 1.14 亿元人民币。

投资质量分析

投资减值准备的变化

单位：百万元人民币

	截至 2007 年 12 月 31 日	截至 2006 年 12 月 31 日	截至 2005 年 12 月 31 日
期初余额	242	321	345
本年计提(1)	7	(4)	1
核销	(66)	(79)	(22)
转出(2)	(171)	4	(3)
期末余额	12	242	321

注：(1) 等于在本集团合并损益表中确认为本集团计提的投资减值损失准备支出净额。

(2) 包括依法收回不良债权抵押物，转为抵债资产，而释放的投资减值准备及汇率变动的影

单位：百万元人民币

	截至 2007 年 12 月 31 日	截至 2006 年 12 月 31 日	截至 2005 年 12 月 31 日
可供出售投资减值准备	-	-	-
持有至到期投资减值准备	12	223	223

长期股权投资减值准备	-	19	98
合 计	12	242	321

衍生工具分类与公允价值分析

单位：百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	名义本金	公允价值		名义本金	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	137,348	947	(312)	94,979	250	(339)
货币衍生工具	113,307	1,093	(1,600)	52,913	200	(236)
信用衍生工具	456	9	(2)	560	2	(1)
合 计		2,049	(1,914)		452	(576)

表内应收利息

单位：百万元人民币

	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期收回	2007 年 12 月 31 日
应收贷款利息	982	37,772	37,257	1,497
应收拆借同业及买入返售利息	18	2,059	1,965	112
应收债券利息	1,010	5,205	4,471	1,744
应收其他利息	10	1,664	1,656	18
合 计	2,020	46,700	45,349	3,371

6.1.9 负债业务

客户存款

单位：百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
公司类存款			
活期	338,074	260,971	232,933
定期	301,931	251,580	226,388
协议	28,770	46,080	48,180
非协议	273,161	205,500	178,208
小计	640,005	512,551	459,321
个人存款			

活期	66,900	26,053	10,110
定期	80,306	79,808	61,142
小计	147,206	105,861	71,252
客户存款合计	787,211	618,412	530,573

本集团截至 2007 年 12 月 31 日的客户存款总额为 7,872.11 亿元人民币,比截至 2006 年 12 月 31 日的 6,184.12 亿元人民币增加了 1,687.99 亿元人民币,增幅 27.30%。本集团公司类存款比上年末上升,但其中协议存款由 2006 年 12 月 31 日的 460.80 亿元人民币减少 173.10 亿元人民币至 2007 年 12 月 31 日的 287.70 亿元人民币,主要由于本集团自 2005 年起主动压缩平均成本高于整体公司类存款的公司协议存款所致。本集团截至 2007 年 12 月 31 日个人客户存款占存款总额比重 18.70%较 2006 年 12 月 31 日上升 1.58 个百分点。

客户存款币种结构

单位:百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
人民币	735,558	93.4	562,106	90.9	463,068	87.3
外币	51,653	6.6	56,306	9.1	67,505	12.7
合计	787,211	100.0	618,412	100.0	530,573	100.0

按地理区域划分的存款分布情况

本集团根据吸收存款行所在的位置划分地区存款情况。存款人所在地区和吸收存款行所在地区往往有很高的相关性。下表列示了截至所示日期止,本集团按地理区域统计的客户存款的分布情况。

单位:百万元人民币

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
环渤海地区 (1)	355,927	45.2	218,259	35.3	208,142	39.3
长江三角洲	176,372	22.4	179,751	29.1	146,579	27.6
珠江三角洲及海峡西岸	99,913	12.7	89,082	14.4	72,855	13.7
中部地区	65,163	8.3	59,844	9.7	47,214	8.9
西部地区	63,336	8.0	48,181	7.8	39,204	7.4
东北地区	26,500	3.4	23,295	3.7	16,579	3.1
客户存款合计	787,211	100.0	618,412	100.0	530,573	100.0

(1) 包括总部。

按剩余期限统计的存款的分布

下表列示了截至 2007 年 12 月 31 日,按剩余期限统计的客户存款分布情况。

单位:百万元人民币

	逾期/不定期		3 个月到期		3—12 个月到期		1—5 年到期		5 年后到期		合计	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
公司类存款	342,261	43.5	187,289	23.8	83,474	10.6	22,932	2.9	4,049	0.4	640,005	81.2

个人存款	67,431	8.6	62,073	7.9	15,408	2.0	2,294	0.3	-	-	147,206	18.8
合计	409,692	52.1	249,362	31.7	98,882	12.6	25,226	3.2	4,049	0.4	787,211	100.0

股东权益

报告期内股东权益变动情况

单位：百万元人民币

	股本	资本公积	盈余公积	投资重估 储备	一般准备	外币报表 折算	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	-	-	-	-	-	-	8,290	-	8,290
可供出售投资的公允 价值变动影响	-	-	-	(100)	-	-	-	-	(100)
因出售可供出售投资 而实现的净损失	-	-	-	(8)	-	-	-	-	(8)
与计入股东权益项目 相关的所得税影响	-	-	-	24	-	-	-	-	24
提取法定盈余公积金 及一般准备	-	-	829	-	3,731	-	(4,560)	-	-
利润上缴	-	-	-	-	-	-	(726)	-	(726)
外币报表折算	-	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)
2007年12月31日	39,033	36,916	829	(98)	3,731	(5)	3,730	5	84,141

6.1.10 主要表外项目

截至报告期末，主要表外项目及余额如下表所示：

单位：百万元人民币

	2007年12月31日	2006年12月31日
信贷承诺		
—银行承兑汇票	166,939	132,000
—开出保函	32,547	23,930
—开出信用证	36,016	25,536
—不可撤销贷款承诺	8,150	5,694
—信用卡承担	16,934	8,412
小 计	260,586	195,572
经营性租赁承诺	2,275	1,779
资本承担	391	105
用作质押资产	15,766	1,744
合 计	279,018	199,200

6.1.11 截至报告期末前三年补充财务指标

本集团 2005 年依据中国人民银行于 1996 年颁布的《商业银行资产负债比例管理监控、监测指标和考核办法》（《考核办法》）和其它相关法规规定向人民

银行和银监会呈报的若干运营比率，如下表所示：

监管指标		监管标准	2005 年 12 月 31 日
资本充足率 (%)		≥8	8.11
核心资本充足率 (%)		≥4	5.72
流动性比率 (%)	人民币	≥25	60.69
	外币	≥60	68.00
存贷款比例 (%)	人民币	≤75	66.43
	外币	≤85	37.77
拆借资金比例 (%)	拆入资金比例	≤4	-
	拆出资金比例	≤8	0.08
不良贷款率 (%) “五级分类”口径		-	4.14
拨备覆盖率 (%)		≥60	79.88
单一最大客户贷款占监管资本 ⁽¹⁾ 比例 (%)		≤10	8.49
十大客户贷款占监管资本比例 (%)		≤50	46.41

(1) 本集团截至 2005 年 12 月 31 日的监管资本是根据银监会所颁布的指引计算。

于 2006 年 1 月 1 日生效的《商业银行风险监管核心指标（试行）》（《核心指标（试行）》），对《考核办法》进行了修改并引入若干新比率。以下为截至 2007 年 12 月 31 日和 2006 年 12 月 31 日按《核心指标（试行）》计算的本集团相关比率情况：

指标类别	一级指标	二级指标	指标标准 (%)	本集团数据 (%)	
				2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
风险水平类					
流动性风险	流动性比例		≥25	人民币:38.90	人民币:38.66
				外币:110.01	外币:99.98
	核心负债依存		≥60	48.62	56.17
	流动性缺口率		≥-10	3.63	10.00
信用风险	不良资产率		≤4	0.82	2.45
		不良贷款率	≤5	1.48	2.50
	单一本集团客户授信集中度		≤15	4.47	6.90
	单一客户贷款集中度		≤10	3.41	6.70
	全部关联度		≤50	3.88	10.12
市场风险	累计外汇敞口头寸比例		≤20	11.42	6.19
风险抵补类					
盈利能力	成本收入比		≤45	34.89	43.85
		资产利润率	≥0.6	0.97	0.61
	资本利润率		≥11	14.30	13.07

准备金充足程度(注)	资产损失准备充足率	>100	132.28	160.84
	贷款损失准备充足率	>100	128.61	148.21
资本充足程度	资本充足率	≥8	15.15	9.41
	核心资本充足率	≥4	13.02	6.57

注:2007 年计算准备金充足程度指标时在分子中扣除了对正常、关注类贷款计提的减值准备。

6.1.12 资本充足率

本集团根据中国银监会 2004 年 2 月 23 日颁布的《商业银行资本充足率管理办法》(中国银行业监督管理委员会令[2004]第 2 号)计算和披露资本充足率。自 2005 年起,本集团按照银监会颁布的《中国银行业监督管理委员会办公厅关于下发商业银行市场风险资本要求计算表、计算说明的通知》(银监发[2004]第 374 号),计算市场风险资本。

自 2001 年以来,本集团已采取若干措施以提高资本充足率。本集团于 2006 年、2005 年及 2004 年,获中信集团分别注资了 74 亿元人民币、86 亿元人民币及 25 亿元人民币。此外,于 2004 年及 2006 年,本集团还分别发行次级债务及次级债券面值各为 60 亿元人民币,于 2007 年 4 月末本集团在上海和香港两地成功上市,募集资金 448 亿元人民币。

截至 2007 年末,本集团资本充足率为 15.27%,较上年末上升 5.86 个百分点;核心资本充足率 13.14%,较上年末上升 6.57 个百分点;资本净额 951.71 亿元人民币,较上年末增加 507.60 亿元人民币,其中,核心资本净额 819.39 亿元人民币,较上年末增加 508.33 亿元人民币;加权风险资产总额 6,233.00 亿元人民币,较上年末增加 1,513.43 亿元人民币。

单位:百万元人民币

	2007 年 12 月 31 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	42,906	(7)	(5,321)
总核心资本	81,939	31,106	21,340
附属资本:			
呆账一般准备	3,621	2,663	2,961
次级债(1)	9,600	10,800	6,000
交易性金融资产公允价值变动	101	-	-
总附属资本	13,322	13,463	8,961
扣除前总资本基础	95,261	44,569	30,301
扣除:			
未合并股权投资	90	158	142
扣除后资本净额	95,171	44,411	30,159
风险加权资产	623,300	471,957	372,000
核心资本充足率	13.14%	6.57%	5.72%
资本充足率	15.27%	9.41%	8.11%

(1) 指 2004 年本集团发行的 60 亿元人民币次级债务及 2006 年本集团发行的 60 亿元人民币次级债券。

6.1.13 主要会计估计与假设

本集团在应用会计政策确定相关资产、负债及报告期损益，编制符合《企业会计准则》报表时，会作出若干会计估计与假设。本集团作出的会计估计和假设是根据历史经验以及对未来事件的合理预期等因素进行的，并且会不断对其进行评估。本集团作出的估计和假设，均以适当地反映了本集团的财务状况。

本集团财务报表编制基础受估计和判断影响的主要领域包括：金融工具的确认与计量（贷款减值损失准备及呆账核销、债券及权益性投资分类、交易性投资及指定以公允价值计量且其变动计入损益的交易公允价值计量、可供出售投资公允价值计量、衍生金融工具的公允价值计量）、养老精算福利责任的确认、递延所得税及所得税费用的确认等。

6.1.14 地区分部报告

单位：百万元人民币

2007年12月31日

	<u>长江三角洲</u>	<u>珠江三角洲 及海峡西岸</u>	<u>环渤海地区</u>	<u>中部地区</u>	<u>西部地区</u>	<u>东北地区</u>	<u>总行</u>	<u>香港</u>	<u>抵销</u>	<u>合计</u>
经营收入	8,183	3,915	7,593	2,518	2,283	829	2,464	53	-	27,838
成本费用	(3,139)	(1,633)	(2,471)	(992)	(857)	(294)	(2,318)	(43)	-	(11,747)
资产减值损失	(652)	(257)	(1,291)	(373)	(125)	(194)	(95)	(1)	-	(2,988)
营业利润/(损失)	4,392	2,025	3,831	1,153	1,301	341	51	9	-	13,103

2007年12月31日

	<u>长江三角洲</u>	<u>珠江三角洲 及海峡西岸</u>	<u>环渤海地区</u>	<u>中部地区</u>	<u>西部地区</u>	<u>东北地区</u>	<u>总行</u>	<u>香港</u>	<u>抵销</u>	<u>合计</u>
分部资产	331,592	179,884	399,102	180,088	91,833	32,035	559,905	651	(702,808)	1,010,282
分部负债	289,710	163,753	351,563	105,243	80,120	27,395	611,562	544	(702,808)	927,082
资产负债表外信贷承担	82,503	36,734	66,603	36,687	13,495	7,630	16,934	-	-	260,586

2006年12月31日

	<u>长江三角洲</u>	<u>珠江三角洲 及海峡西岸</u>	<u>环渤海地区</u>	<u>中部地区</u>	<u>西部地区</u>	<u>东北地区</u>	<u>总行</u>	<u>香港</u>	<u>抵销</u>	<u>合计</u>
经营收入	5,607	2,453	5,080	1,655	1,552	514	913	56	-	17,830
成本费用	(2,507)	(1,198)	(1,941)	(710)	(646)	(242)	(1,998)	(37)	-	(9,279)
资产减值损失	(93)	(95)	(887)	(291)	(230)	(121)	(45)	-	-	(1,762)
营业利润/(损失)	3,007	1,160	2,252	654	676	151	(1,130)	19	-	6,789

2006 年 12 月 31 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	203,807	104,469	261,171	68,848	59,630	32,556	262,390	1,107	(289,360)	704,618
分部负债	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 年上述地区在本集团资产总额中的占比为 90.13%，营业利润占比为 78.21%。本集团中部、西部及东北部地区业务 2007 年也取得了较快发展，与 2006 年同期相比，营业利润增长了 13.14 亿元。

6.1.15 业务分部报告

单位：百万元人民币

截至 2007 年 12 月 31 日止

	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	
经营收入	22,368	4,687	2,707	(1,924)	27,838
成本费用	(7,066)	(3,822)	(676)	(183)	(11,747)
资产减值损失	(2,866)	(130)	(7)	15	(2,988)
营业利润/(损失)	12,436	735	2,024	(2,092)	13,103

2007 年 12 月 31 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	580,049	99,739	324,390	6,104	1,010,282
分部负债	649,676	149,174	121,412	6,820	927,082
资产负债表外信贷承担	243,652	16,934	-	-	260,586

截至 2006 年 12 月 31 日止

	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	
经营收入	14,232	2,386	1,767	(555)	17,830
成本费用	(5,311)	(2,333)	(512)	(1,123)	(9,279)
资产减值损失	(1,734)	20	7	(55)	(1,762)
营业利润/(损失)	7,187	73	1,262	(1,733)	6,789

2006 年 12 月 31 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	462,824	58,723	179,182	3,889	704,618
分部负债	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

本集团在公司银行业务领域一直保持着领先优势,2007 年公司银行业务为本集团贡献营业利润 124.36 亿元人民币。由于本集团日益重视发展个人银行业务,个人银行业务在 2007 年取得了飞速发展,所产生的营业利润比 2006 年同期增长了 906.85%。同时,在 2007 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,本集团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 60.38%。

会计报表中变动幅度超过 30%以上情况

项目	2007 年	较上年同期	主要原因
现金及存放中央银行款项	123,369	65.26%	准备金率提高,存放央行款项增加
存放同业款项	15,565	68.84%	资金充裕,存放同业款项增加
拆出资金	11,090	113.68%	资本市场活跃,拆出资金增加
交易性金融资产	6,500	37.57%	同业存款增加带动投资力度加大
衍生金融资产	2,049	353.32%	衍生产品交易量增大,公允价值重估正值增加

买入返售金融资产	118,046	163.43%	买入返售金融资产增加
应收利息	3,359	68.29%	应收贷款利息及债券利息增加
可供出售金融资产	43,843	39.48%	资金充裕增加带动投资力度加大
持有至到期投资	109,391	60.41%	资金充裕增加带动投资力度加大
同业及其他金融机构存放款项	96,609	208.45%	证券公司存款大量增加
拆入资金	639	-79.66%	资金充裕，减少拆入资金
衍生金融负债	1,914	232.29%	衍生产品交易量增大，公允价值重估负值增加
卖出回购金融资产款	15,754	803.33%	卖出回购金融资产增加
应付职工薪酬	2,996	119.17%	应付职工薪酬增加
应交税费	4,187	145.43%	应交所得税增加
资本公积	36,818	-	IPO 股本溢价
盈余公积	829	-	提取盈余公积
一般风险准备	3,731	-	提取一般风险准备
利息收入	41,494	45.88%	贷款平均余额增加及收益率提高
手续费及佣金收入	2,365	145.08%	中间业务发展迅速
投资收益/(损失)	121	-	出售可供出售类投资实现收益
公允价值变动(损失)/收益	-812	-	交易性金融资产及负债公允价值变动
汇兑净收益	144	-71.37%	资本金汇兑损失增加
营业税金及附加	2,034	45.49%	应税收入增加
资产减值损失	2,988	69.58%	资产规模扩大导致按组合基准计提减值准备增加
减：所得税费用	4,850	55.80%	应税所得增加及递延税项税率调整影响

6.2 业务综述

6.2.1 公司银行业务

单位：百万元人民币

	2007 年较 2006 年			
	2007 年	2006 年	增长额	增长率%
净利息收入	20,882	13,304	7,578	56.96%
净非利息收入	1,486	928	558	60.13%
营业税金及附加	(1,793)	(1,229)	(564)	45.89%
业务及管理费	(5,273)	(4,082)	(1,191)	29.18%
资产减值损失	(2,866)	(1,734)	(1,132)	65.28%
税前利润	12,436	7,187	5,249	73.03%

- 2007 年，全行公司存款增长 24.87%，公司贷款增长 20.32%，营业收入增长 57.17%。
- 集团现金管理交易量 9,072 亿元，客户数增长 288.02%；公司网银交易额、网银客户数分别比上年增长 547.21%、114.35%，网银交易替代率达 20.66%。
- 投资银行非利息收入比上年增长 90%，非利息收入增势强劲。
- 产业链融资业务快速增长，汽车金融及钢铁金融网络合作厂商 99 户，经销商达 1,603 家，比上年增长 54.13%，累计为经销商提供 972 亿元人民币的授信支持，比上年增长 75.14%，在市场上继续保持领先地位。
- 小企业授信余额比上年增长 32.95%，不良率仅为 0.94%，小企业金融业务稳健发展。
- 国际贸易项下收付量增长 41.7%，连续三年复合增长率超过中国进出口总量增速，

继续保持中小股份制商业银行首位。

此外，“中信财富阶梯”公司金融服务品牌被中国品牌影响力高峰论坛年会评为“2007 年度中国金融服务行业最具影响力品牌”。

公司存款业务

本行机构类客户存款、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。截至 2007 年末，本行公司存款余额达 6,400.05 亿元人民币，比上年增长 24.87%，占全部存款的 81.30%；其中活期存款余额占比约 52.82%，较上年提升了 1.90 个百分点；协议存款占比 4.50%，比上年下降了 4.49 个百分点。

金融机构业务

本行以银证合作平台为基础，与 50 家券商签署了第三方存管协议，带动了金融机构存款的大幅增长，2007 年末金融机构存款余额 966.09 亿元人民币，比上年增长 208.45%。

公司贷款业务

在继续保持公司贷款业务市场领先地位的同时，本行不断优化行业结构、客户结构、区域结构和产品结构。重点支持关系国计民生的垄断性、资源性和区域支柱性行业的优质客户，加大对长三角、珠三角及环渤海等重点地区的贷款投放力度，同时，加快从受经济波动和宏观调控影响较大行业的退出，本行资产业务持续稳健发展。截至 2007 年末，本行公司类贷款余额 4,991.19 亿元人民币，比上年增长 20.32%；其中票据贴现 335.99 亿元人民币，比上年下降 26.38%。

作为优化资产业务结构的一项战略性调整，本行加强对市场发展潜力大、信用环境良好的地区小企业金融业务的营销推动，将小企业授信业务试点扩大至总行营业部、杭州、南京、苏州、宁波、福州、厦门 7 家分行。本行搭建了小企业授信业务担保平台，加强了小企业贷款的风险控制。截至 2007 年末，本行小企业授信客户数达 6,591 家，比上年增长 13.60%；授信余额 460 亿元人民币，比上年增长 32.95%；小企业不良授信余额为 4.3 亿元人民币，较上年减少 2.8 亿元人民币，不良率仅为 0.94%。

非利息收入产品和业务

本行继续推进公司银行业务的多元化发展，力求提高非利息收入占比。在继续保持结算和担保等传统非利息收入业务优势的同时，快速发展投资银行业务、托管业务、网上银行和现金管理业务，同时继续加强与中信集团其他金融子公司之间产品的合作，带动了对公非利息收入业务的发展。截至 2007 年末，本行对公业务的非利息净收入为 14.86 亿元人民币，占全行非利息净收入的 89.09%，较上年增长 60.13%。其中，结算业务非利息净收入 2.36 亿元人民币，占对公非利息净收入的 15.88%；承兑担保类业务非利息净收入 2.95 亿元人民币，占对公非利息净收入的 19.85%；投资银行业务非利息净收入 3.2 亿元人民币，占对公非利息净收入的 21.53%。

6.2.2 零售银行业务

单位：百万元人民币
2007 年较 2006 年

	2007 年	2006 年	增长额	增长率
净利息收入	3,429	2,199	1,230	55.93%
净非利息收入	1,258	187	1,071	572.73%
营业税金及附加	(264)	(145)	(119)	82.07%
业务及管理费	(3,558)	(2,188)	(1,370)	62.61%
资产减值损失	(130)	20	(150)	(750.00%)

税前利润	735	73	662	906.85%
------	-----	----	-----	---------

本行零售银行业务继续保持了快速增长，2007 年末，个人存款余额比 2004 年末增加 994.32 亿元人民币，完成了 2005 年提出零售银行战略“三年三步走”的发展目标。2007 年，本行个人存款增长 39.06%，个人贷款增长 57.29%，营业收入增长 96.44%。本行零售银行非利息净收入 12.58 亿元人民币，比上年增长 572.73%。其中，代理基金手续费收入 1.49 亿元人民币，比上年增长 1390%；理财产品手续费收入 5.94 亿元人民币，比上年增长 3612.5%；信用卡手续费收入 3.36 亿元人民币，比上年增长 133%。

本行零售银行业务主要业绩如下：

- 个人理财、消费信贷、信用卡三个盈利点成效显著。
 - 理财产品销售 1038 亿元人民币，在中小股份制商业银行中位居前列；
 - 个人贷款余额比上年增长 57.29%，占全部贷款比重 13.23%，比上年提高 2.79 个百分点；
 - 信用卡累计发卡量突破 400 万张，全年交易量超过 200 亿元人民币，实现盈利 1560 万元人民币，成为最快进入盈利周期的国内商业银行之一。

• 个人网银、电话银行、自助存取款机和多媒体自助终端等电子渠道的建设快速发展。个人网银高级客户数、个人网银交易量分别比上年增长 813%、726%；电子交易和自动设备的业务替代率达到 47%。

• 面向高端客户¹的私人银行中心于 2007 年 8 月正式成立，初步构建了私人银行经营体系和管理构架。

零售管理资产²

2007 年，面对中国资本市场活跃对个人储蓄存款分流的市场变化，本行立足通过全方位金融服务获取客户和收益，大力推进理财产品和代销基金业务，从而拉动了储蓄存款的增长。截至 2007 年末，本行零售管理资产余额 1876.18 亿元人民币，比上年增长 67.9%，其中，个人存款余额 1472.06 亿元人民币，比上年增加 413.45 亿元人民币，增幅 39.06%。

零售消费信贷

2007 年，本行在风险控制的前提下继续加快零售信贷业务发展。截至 2007 年末，本行个人贷款余额 760.89 亿元人民币，比上年增长 57.29%。其中住房按揭贷款余额 608.33 亿元人民币，比上年增长 66.8%，占个人贷款总额 79.95%，比上年提高 4.54 个百分点。

财富管理

2007 年，基于客户快速增长的投资理财需求，本行充分发挥中信集团金融平台优势，联合中信证券、中信基金和中信信托等其他金融子公司，推出一系列涉及证券、信托、基金、外汇、QDII 等投资领域的理财产品。其中“打新股”人民币理财产品、新股+基金投资型产品以及投资金融股权信托的理财计划等产品均为国内首创理财产品。2007 年，本行共计销售本外币理财产品 163 只，销售额 1037.9 亿元人民币，比上年增长 255.4%。理财产品手续费净收入占全部净非利息收入的 35.61%，财富管理已成为本行最大的非利息收入来源。本行理财客户达到 102 万人，比上年增加近 90 万人。

信用卡

2007 年以来，本行信用卡中心发卡量快速增长，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，全年实现税前盈利 1553 万元人民币。截至 2007 年末，本行累计发卡量达 422 万张，其中，2007 年发卡 193.86 万张，比上年增长

¹ 高端客户：指在本行管理的资产超过 500 万元（含 500 万元）的客户。

² 零售管理资产：指银行管理的个人客户储蓄存款和理财资产总值。

91.91%。信用卡交易量、年末贷款余额分别为 234.35 亿元人民币、42.50 亿元人民币，比上年增长 208%、227%。信用卡业务收入达 5.16 亿元人民币，较上年增长 211.7%。

6.2.3 资金资本市场业务

	单位：百万元人民币			
	2007 年较 2006 年			
	2007 年	2006 年	增长额	增长率
净利息收入	2322	1465	857	58.50%
净非利息收入	385	302	83	27.48%
营业税金及附加	(111)	(18)	(93)	516.67%
业务及管理费	(565)	(494)	(71)	14.37%
资产减值损失	(7)	7	(14)	(200%)
税前利润	2,024	1,262	762	60.38%

本行采用交易—销售业务模式为客户提供资金产品及服务，同时从事自有资金的资产管理和交易。交易—销售业务的主要产品包括外汇买卖、固定收益产品、衍生产品等，通过这些产品，本行为客户提供风险管理、投融资等方面的服务，客户涉及个人、公司、金融机构等。本行资产管理主要指有价证券投资及交易。

2007 年，在有效控制风险的前提下，本行通过产品创新、提高交易能力，不断扩大市场领先优势，并建立了较好的市场形象。资金资本市场业务营业收入 27.07 亿元人民币，比上年增长 53.20%，占全部营业收入的 9.68%。

交易—销售 2007 年本行交易—销售业务围绕产品、客户、队伍、流程等四方面，提高核心竞争力，2007 年本行资金资本市场业务非利息收入 3.85 亿元人民币，比上年增长 27.48%，占全部非利息收入的 23.08%。

2007 年，本行继续保持外汇业务领域传统优势，外汇做市交易量始终居中外资银行前列，市场份额明显上升，连续第二年当选《亚洲货币》内地最佳外汇服务商（第二名）。结售汇业务交易量达 739 亿美元，比去年同期增长 39%，市场占有率在中小股份制商业银行中具有比较明显的领先优势。

2007 年，本行正式成为首批以 SHIBOR 为基准的人民币利率互换业务报价行。2007 年该项业务交易量达 173 亿人民币，其中，以 SHIBOR 为基准利率的人民币利率互换交易量 121 亿元，为市场领先水平。同时，本行引进、开发了 DT(Derivative—Tech)外汇期权系统，提高了本行外汇期权产品报价能力。

资产管理 针对 2007 年美国次按危机、国家宏观调控政策对市场的影响，本行通过科学的投资决策机制，有机结合自上而下和自下而上的投资决策路径，提高资产管理的效率和科学性。

2007 年针对市场波动，本行及时进行动态管理，加强了对信用风险和市场风险的控制，保持了较好的资产质量。人民币投资坚持短久期策略，适当加大规模，全年获得较高收益。

6.2.4 管理体制变革

2007 年，本行继续稳步推进经营组织架构的改革。主要措施包括：优化前台组织架构、加强风险的集中控制和强化财务管理。

6.2.5 中信综合金融服务平台优势发挥

本行通过中信综合金融服务平台，正逐步形成独特的竞争力。具体包括：提供综合金融解决方案、广泛开展客户资源共享和渠道共享以及开展交叉设计和交叉销售。

6.2.6 与战略投资者的合作

2007 年，本行与战略投资者 BBVA 在公司银行、零售银行、资金资本市场、风险管理、信息技术和人才交流等方面进一步加深了战略合作。

6.2.7 分销渠道

截至 2007 年末，本行机构网点共 485 家，其中一级分行 28 家，二级分行 17 家，同城支行 439 家，财务公司 1 家。本行拥有 728 家自助银行和 2,127 台自助设备（指取款机、存款机和存取款一体机），分别比 2006 年末增长 59.6%和 29.3%。2007 年，本行公司网银客户数量 24,095 户；公司网银交易量 34,537 亿元。个人网银客户数量 625,042 户；零售网银交易额 216 亿元人民币。本行通过全国统一的电话银行服务热线 95558 为客户提供 7 天 / 24 小时全天候服务。2007 年本行电话银行系统升级至 3.0 版本，进一步拓展了在线交易功能和外呼营销功能。

6.3 风险管理

6.3.1 信用风险管理

本行信用风险主要存在于本行贷款组合、投资组合、担保、承诺和其他表内、表外风险敞口等。

2007 年，本行重点开发关系国计民生的垄断性、资源性行业和区域支柱性行业中的优质客户，以及产业链中有增长潜力的优质中小企业。对受国家宏观调控政策影响较大的行业，按照风险程度大小对客户进行分类排队，对存在潜在风险的客户逐户预警，并制定风险控制措施。

本行通过选择投放区域、严格客户准入、加强担保、提高贷后检查频率以及客户退出机制等措施，加强小企业贷款的风险管理。

针对日益复杂的房地产市场形势，本行在 2007 年连续三次调整房地产信贷政策，形成了比较完善的房地产信贷政策体系，房地产信贷资产质量得到明显改善。

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。

本行信用卡风险管理工作由总行风险管理委员会垂直领导，信贷政策均须报总行审批或报备；信用卡中心内部设立信贷部，按照事前、事中、事后划分具体业务机构，负责日常风险决策和具体政策落实。

目前本行资金资本业务的日常风险决策由总行资金资本市场部负责。根据制衡原则，总行风险管理部和计划财务部分别介入了资金资本业务的重要风险决策。

本行对不良资产清收具有一个成熟的自上而下的垂直管理体系，拥有一支多年清收经验的专业队伍，以定计划、定项目、定人员、定进度和定奖励的原则指导清收工作，通过追索债务人有效资产、处置担保品和法律诉讼或仲裁等方式，实行双人清收和建立走访记录，以实现现金回收最大化为主要目的，对通过各种清收方式仍无法收回的不良资产安排进入核销程序。

6.3.2 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。

本行董事会下设的风险管理委员会负责审核和修订本行市场风险政策。本行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。总行计划财务部负责市场风险管理的日常工作，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。

6.3.3 流动性风险

本行流动性风险主要源于资产负债结构错配，客户提前或集中提款，为贷款、交易、投资等提供资金等经营活动以及司库的流动性资产管理。

本行流动性管理采取统一管理、分级负责的流动性风险集中管理模式。受中央银行货币政策偏紧及股票、基金市场火爆影响，本年度市场资金面的波动性和不确定性增加，本行人民币流动性管理经受住市场检验，在确保流动性安全的前提下，获得了较好的管理效益。

6.3.4 内部控制与操作风险管理

本行一直本着“内控优先”的原则不断完善内控体系、制度和程序，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，逐步建立起一套较为科学、完整、严密的内部控制体系。

6.3.5 资本管理

本行的资本管理主要包括：（1）资本充足率管理；（2）经济资本管理；（3）资本融资管理。

6.4 展望

世界经济运行不确定性因素增大，但国内经济整体健康平稳，经济运行质量将进一步提高，为银行业创造较为稳健的经营环境。同时，银行将面对从紧的货币政策，将对银行业经营管理提出新的要求。

国内银行业竞争更趋激烈，资本市场的发展对银行传统存贷业务产生分流。尽管同业竞争愈发激烈，传统存贷业务压力加大，但公司、个人等客户对银行有了更多的金融服务需求。银行将在投资银行、资产托管、融资顾问、财富管理、私人银行、银行卡等业务上全面提速，提升非利息收入业务的服务能力和盈利能力。

2008 年本行经营计划为：本外币客户存款余额达 9050 亿元人民币左右；本外币各项贷款余额达 6750 亿元人民币左右。

本行围绕股东价值最大化和可持续增长的整体目标，围绕利润增长和利润结构调整确定了今年的发展思路与计划：第一，加强对宏观经济金融形势的研究和预判，根据货币政策要求自觉控制信贷投放总量，把握投放时机与节奏；第二，大力推动与战略投资者合作，将在私人银行业务、汽车金融业务等方面取得突破，在风险管理、资金交易方面的合作力争取得更大进展。第三，坚持中信银行特色的业务发展道路，优化公司银行管理模式，巩固和强化公司银行市场竞争优势；强化零售银行业务体系建设，进一步提

高盈利能力和市场影响力；继续保持国际业务快速增长，推动资金资本市场业务水平再上新台阶。第四，促进非利息收入水平进一步提升。加大非利息收入业务的产品开发及营销力度，并通过非利息收入业务指标的考核，引导业务线及分行加快拓展非利息收入业务。第五，进一步提高风险管理水平，加大客户结构和行业结构调整力度，对符合国家产业政策的优质行业和优质企业进行倾斜性支持，并通过弹性授权等方式，提高信审效率。第六，强化财务会计管理职能，优化资源配置。将全面实施经济利润考核，引入资金转移定价（FTP）考核，建立涵盖效益、质量、规模的考核评价体系，促进业务线及分行的科学发展。

6.5 公益事业

报告期内，本行对外捐款总额为人民币 773 万元人民币。

第七节 公司治理报告

7.1 公司治理整体情况

报告期内，本行严格遵守相关法律法规，并结合本行实际情况，不断完善公司治理结构：

1. 建立了独立董事和外部监事制度，保证各机构独立运作、有效制衡。
2. 设立了董事会专门委员会并制定了各专门委员会议事规则，提高董事会决策的科学性和有效性。
3. 制定并完善《行长工作细则》，明确组织机构之间的职责边界，建立明晰的汇报路线和信息沟通机制。
4. 遵循全面、审慎、有效、独立的内部控制原则，进一步优化内部控制环境，改进内部控制措施；加大内控执行的监督检查力度，进一步提高了基层机构的内控执行力，促进了本行各项业务的健康、平稳、安全运行。
5. 结合两地信息披露要求，制定实施了《中信银行股份有限公司信息披露管理制度》，建立了信息披露工作联系人及专项小组工作体系，在总行和各分行建立了重大信息报告的有效沟通渠道，以确保本行信息披露的及时、准确、完整，维护了境内外股东的权益。

除下文披露外，本行已遵守《公司法》、《证券法》及《上市规则》附录十四《企业管治常规守则》的守则条文，并致力于不断提升公司治理水平。

7.2 股东大会、董事会、监事会情况

7.2.1 股东大会

2007 年，本行召开了 2006 年度股东大会和 3 次临时股东大会，审议通过了 15 项议案。本行股东大会依法对本行重大事项做出决策，对上市前股息分配和上市后股息分红预案、上市发行计划、战略投资者引入、章程修订、董事和监事增选、聘用外部审计师和审计费用、独立董事和外部监事津贴等事宜进行审议。

7.2.2 董事会

2007 年，本行董事会共召开会议 11 次（包括书面传签会议），审议通过了修订章程、上市发行计划、引入战略投资者、增选董事、任命董事会专门委员会主席及成员、聘任高管和董事会秘书、审议专门委员会会议事规则、开设新分行、董监事责任险及津贴方案、聘任外部审计师和审计费用、员工薪酬方案等 38 项议案。另外，董事会还听取了高级管理层关于经营情况的多次工作报告。

本行各位董事出席率列示如下：

董事	出席董事会会议次数	出席率
孔丹	11 次中出席 11 次	100%
常振明	11 次中出席 11 次	100%
王川 ²	11 次中出席 11 次	100%
陈小宪	11 次中出席 11 次	100%
窦建中 ³	11 次中出席 11 次	100%
居伟民	11 次中出席 11 次	100%
张极井	11 次中出席 11 次	100%
吴北英	11 次中出席 11 次	100%
陈许多琳 ⁴	11 次中出席 11 次	100%
何塞·伊格纳西奥·格里哥萨里	11 次中出席 10 次	91%
白重恩 ⁵	11 次中出席 11 次	100%
艾洪德	11 次中出席 11 次	100%
王翔飞	11 次中出席 11 次	100%
蓝德彰	11 次中出席 11 次	100%
谢荣	11 次中出席 11 次	100%

7.2.3 监事会

2007 年，本行监事会召开了 3 次会议，审议通过了监事会年度工作报告、定期财务报告等议案。此外，监事会通过列席董事会、赴分支机构调研、审议各类文件、听取管理层汇报等方式，对本行的经营管理活动进行监督检查。

7.2.4 高级管理层

本行高级管理层与董事会严格划分职责权限，根据董事会授权，决定其权限范围内的经营管理与决策事项。董事会对高级管理人员进行绩效评价，作为对高级管理人员的薪酬和其他激励安排的依据。本行高级管理人员实行年薪制，年薪由基本年薪、效益年薪构成，根据年度经营计划完成情况以及高级管理人员的工作表现确定。

7.3 内部控制

本行已建立由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，并在此基础上建立和形成了一套完整的内部控制体系，形成了对风险进行事前防范、事中控制、事后监督和纠正的内控机制。本行的内部控制管理框架由内部控制决策层、建设执行层、监督评价层三部分组成，并形成由各级行、各职能部门主要领导负责，全体员工共同参与的内控管理架构。本行目前内控制度在内部控制环境、风险识别与评估、主要业务的内部控制措施、信息交流与反馈、监督评价与纠正等方面体现出了较好的完整性、合理性和有效性，能够为公司经营目标的实现和各项业务的稳健发展提供合理的保证。

本行于 2007 年 12 月 31 日，在所有重大方面，保持了按照《商业银行内部控制指引》要求建立的、与编制财务报表相关的有效的内部控制。经本行审计师毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所审查，未发现本行管理层编写的《内控自我评价报告》中与财务报表编制相关的内部控制评价内容与审计师对上述财务报表的审计发现存在重大不一致。

第八节 重要事项

8.1 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。

8.2 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。

8.3 重大合同及其履行情况

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。

8.4 重大关联交易

本行与关联方的关联交易坚持遵循一般商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行。

报告期末，本行对关联公司的贷款余额为 27.97 亿元人民币，比年初上升 23.05%，占本行贷款总额的 0.49%。本行关联贷款的风险分类均为正常，且就交易数量、结构及

质量而言，现有关联贷款对本行的正常经营不会产生重大影响。

报告期末，对持有本行 5%及 5%以上股份股东的贷款情况：

单位：百万元

股东名称	持股比例	2007 年 12 月末 关联贷款余额	2006 年 12 月末 关联贷款余额
中信集团	62.33%	380	540
中信国金	15.00%	0	0

截至报告期末，本行不存在超过《商业银行与内部人和股东关联交易管理办法》规定的单一关联方授信余额比例及全部关联方授信余额比例的情形；也不存在违反证监发[2003]56 号文、证监发[2005]120 号文规定的资金往来、资金占用情形。

截至报告期末，本行第一大股东中信集团及其控制的公司在本行的关联贷款总额为 27.97 亿元人民币，占本行贷款总额的 0.49%。本行与第一大股东及其下属关联公司发生的关联贷款对本行的经营成果和财务状况没有产生负面影响。

具体请参见财务报表附注第 49 条关联交易。

8.5 重大诉讼、仲裁事项

本行在日常业务过程中涉及若干法律诉讼。这些诉讼大部分是由本行提起的，以收回贷款。此外，也包括因客户纠纷等原因而产生的诉讼。截至 2007 年 12 月 31 日，本行涉及的诉讼金额在人民币 3000 万元人民币以上的案件（无论本行为原告还是被告）共计 49 宗，标的总金额为人民币 24.90 亿元人民币；本行作为被告的未决诉讼案件（无论标的金额大小）共计 40 宗，标的总金额为人民币 2.14 亿元人民币。

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。

8.6 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：

所持对象 名称	初始投资金额 (元)	持股数量 (股)	占该公 司股权 比例	期末账面该价值	报告期损益	报告期 所有者 权益变 动	会计 核算 科目	股份 来源
中国银联 股份有限 公司	70,000,000.00	87,500,000	4.24%	113,750,000.00	2,870,000.00	—	长期 股权 投资	现金 购买

8.7 公司、董事会、董事、高级管理人员受处罚及整改情况

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。

8.8 公司或持股 5%以上的股东承诺事项

报告期内，持有本行 5%以上股份的股东为中信集团和中信国金。其中，中信集团持有本行的股份为 A 股，经中国证监会批准可转为 H 股。中国证监会已批准中信集团将本行在外流通股份总数不超过 10%的股份在本行于香港联交所上市一年后转为 H 股；中信

国金持有的股份为 H 股。

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。另外，中信集团同意在本行全球发售一周年后向 BBVA 出售 52,892,289 股股份，相当于紧接全球发售前本行已发行在外股份的 0.17%。BBVA 还获得一项买入期权，向中信集团购买占在相关买入期权交割行权之后本行已发行在外股份 4.9% 的股份，或导致 BBVA 在本行的总持股比例增至占在相关买入期权交割之后本行已发行在外股份的 9.9% 股份（以股份数较多者为准）。该认购权于本行 H 股在香港联交所交易开始日后的一年之后可以行使。

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，中信国金将不会转让或者委托他人管理中信国金已直接和间接持有的本行股份，也不由本行收购中信国金持有的本行股份。

本行未发现中信集团和中信国金违反其所作上述承诺的情形。除上述外，本行或持有本行股份 5% 的股东没有对本行经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项。

8.9 盈利预测完成情况

本行于发行上市招股书中预测“截至 2007 年 12 月 31 日止预测可分配给股东的合并净利润不低于人民币 57 亿元”。报告期末，本行实现净利润 82.90 亿元人民币，比上年增长 122.49%，超过原盈利预测。主要原因是公司资产规模增长较快，净息差明显提高，非利息收入快速增长，成本收入比有所下降。

第九节 财务报告

本行 2007 年年度中国会计准则和国际财务报告准则会计报表已经毕马威会计师事务所和毕马威华振会计师事务所分别根据国内和国际审阅准则进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及股东权益变动表（见附表）

中信银行股份有限公司
合并资产负债表
2007 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
资产			
现金及存放中央银行款项	6	123,369	74,650
存放同业款项	7	15,565	9,219
拆出资金	8	11,090	5,190
交易性金融资产	9	6,500	4,725
衍生金融资产	10	2,049	452
买入返售金融资产	11	118,046	44,811
应收利息	12	3,359	1,996
发放贷款和垫款	13	565,866	453,381
可供出售金融资产	14	43,843	31,433
持有至到期投资	15	109,391	68,196
长期股权投资	16	114	70
固定资产	17	8,444	8,393
无形资产	18	389	370
递延所得税资产	19	954	2,241
其他资产	20	2,257	1,732
资产总计		<u>1,011,236</u>	<u>706,859</u>

中信银行股份有限公司
合并资产负债表（续）
2007 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
负债和股东权益			
负债			
向中央银行借款		-	160
同业及其他金融机构存放款项	22	96,609	31,321
拆入资金	23	639	3,142
交易性金融负债	24	-	79
衍生金融负债	10	1,914	576
卖出回购金融资产款	25	15,754	1,744
吸收存款	26	787,211	618,412
应付职工薪酬	27	2,996	1,367
应交税费	28	4,187	1,706
应付利息	29	4,092	3,178
预计负债	30	40	20
已发行次级债	31	12,000	12,000
递延所得税负债	19	13	141
其他负债	32	1,640	1,183
		<hr/>	<hr/>
负债合计		927,095	675,029
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

中信银行股份有限公司
合并资产负债表（续）
2007 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	2007 年	2006 年
负债和股东权益（续）			
股东权益			
股本	33	39,033	31,113
资本公积	34	36,818	(14)
盈余公积	35	829	-
一般风险准备	36	3,731	-
未分配利润		3,730	726
外币报表折算差额		(5)	-
		<hr/>	<hr/>
归属于本行股东权益合计		84,136	31,825
少数股东权益		5	5
		<hr/>	<hr/>
股东权益合计		84,141	31,830
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
负债和股东权益总计		1,011,236	706,859

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

(公司盖章)

二〇〇八年三月二十六日

中信银行股份有限公司
资产负债表
2007 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
资产			
现金及存放中央银行款项	6	123,360	74,650
存放同业款项	7	15,560	9,214
拆出资金	8	11,608	5,662
交易性金融资产	9	6,500	4,725
衍生金融资产	10	2,049	452
买入返售金融资产	11	118,046	44,811
应收利息	12	3,359	1,996
发放贷款和垫款	13	565,659	453,204
可供出售金融资产	14	43,502	31,163
持有至到期投资	15	109,348	68,101
长期股权投资	16	201	157
固定资产		8,406	8,365
无形资产	18	389	370
递延所得税资产	19	954	2,241
其他资产	20	2,257	1,731
资产总计		<u>1,011,198</u>	<u>706,842</u>

中信银行股份有限公司
资产负债表（续）
2007 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
负债和股东权益			
负债			
向中央银行借款		-	160
同业及其他金融机构存放款项	22	96,609	31,321
拆入资金	23	639	3,142
交易性金融负债	24	-	79
衍生金融负债	10	1,914	576
卖出回购金融资产款	25	15,754	1,744
吸收存款	26	787,214	618,416
应付职工薪酬	27	2,996	1,367
应交税费	28	4,184	1,706
应付利息	29	4,092	3,178
预计负债	30	40	20
已发行次级债	31	12,000	12,000
递延所得税负债	19	4	140
其他负债	32	1,624	1,174
		<hr/>	<hr/>
负债合计		927,070	675,023
		<hr/>	<hr/>

中信银行股份有限公司
资产负债表（续）
2007 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
负债和股东权益（续）			
股东权益			
股本	33	39,033	31,113
资本公积	34	36,827	(7)
盈余公积	35	829	-
一般风险准备	36	3,731	-
未分配利润		3,708	713
		<hr/>	<hr/>
股东权益合计		84,128	31,819
		<hr/>	<hr/>
负债和股东权益总计		1,011,198	706,842
		<hr/>	<hr/>

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

(公司盖章)

二〇〇八年三月二十六日

中信银行股份有限公司
合并利润表
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
一、 营业收入		27,838	17,830
利息净收入	38	26,170	16,473
利息收入		41,494	28,444
利息支出		(15,324)	(11,971)
手续费及佣金净收入	39	2,080	759
手续费及佣金收入		2,365	965
手续费及佣金支出		(285)	(206)
投资收益/(损失)	40	121	(82)
公允价值变动(损失)/收益	41	(812)	78
汇兑净收益		144	503
其他业务收入		135	99
二、 营业支出		(14,735)	(11,041)
营业税金及附加		(2,034)	(1,398)
业务及管理费	42	(9,713)	(7,881)
资产减值损失	43	(2,988)	(1,762)
其他业务成本		-	-

中信银行股份有限公司
合并利润表（续）
2007 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
三、 营业利润		13,103	6,789
加：营业外收入		117	123
减：营业外支出		(80)	(73)
四、 利润总额		<u>13,140</u>	<u>6,839</u>
减：所得税费用	44	(4,850)	(3,113)
五、 净利润		<u>8,290</u>	<u>3,726</u>
归属于：			
本行股东		8,290	3,726
少数股东权益		-	-
六、 每股收益（人民币元）			
（一）基本每股收益	45(a)	0.23	0.12
（二）稀释每股收益	45(a)	0.23	0.12

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

(公司盖章)

二〇〇八年三月二十六日

中信银行股份有限公司
 利润表
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
一、 营业收入		27,813	17,809
利息净收入	38	26,180	16,474
利息收入		41,504	28,445
利息支出		(15,324)	(11,971)
手续费及佣金净收入	39	2,080	759
手续费及佣金收入		2,365	965
手续费及佣金支出		(285)	(206)
投资收益	40	106	(97)
公允价值变动(损失)/收益	41	(812)	78
汇兑及汇率产品净收益		144	503
其他业务收入		115	92
二、 营业支出		(14,719)	(11,026)
营业税金及附加		(2,034)	(1,398)
业务及管理费	42	(9,697)	(7,866)
资产减值损失	43	(2,988)	(1,762)
其他业务成本		-	-

中信银行股份有限公司
利润表 (续)
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
三、 营业利润		13,094	6,783
加: 营业外收入		117	114
减: 营业外支出		(81)	(73)
四、 利润总额		<u>13,130</u>	<u>6,824</u>
减: 所得税费用	44	(4,849)	(3,111)
五、 净利润		<u><u>8,281</u></u>	<u><u>3,713</u></u>

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

(公司盖章)

二〇〇八年三月二十六日

中信银行股份有限公司
合并现金流量表
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
一、 经营活动产生的现金流量:			
客户存款净增加额		168,799	87,839
同业存放款项净增加额		65,288	5,403
拆入资金净增加额		-	2,394
收回以前年度已核销贷款		-	123
卖出回购金融资产款净增加额		14,010	389
存放同业款项净减少额		677	520
收取利息、手续费及佣金的现金		42,508	30,100
收到其他与经营活动有关的现金		779	569
经营活动现金流入小计		<u>292,061</u>	<u>127,337</u>
发放贷款和垫款净增加额		(112,041)	(96,892)
向中央银行借款净减少额		(160)	(80)
存放中央银行款项净增加额		(43,560)	(12,367)
拆出资金净增加额		(277)	(166)
买入返售金融资产净增加额		(73,235)	(4,546)
拆入资金净减少额		(2,503)	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(14,143)	(12,215)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,148)	(1,973)
支付的各项税费		(3,487)	(2,445)
支付其他与经营活动有关的现金		(9,988)	(4,227)
经营活动现金流出小计		<u>(262,542)</u>	<u>(134,911)</u>
经营活动产生的现金流量净额	47 (a)	<u>29,519</u>	<u>(7,574)</u>

中信银行股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
二、 投资活动产生的现金流量:			
收回投资取得的现金		254, 118	211, 648
取得投资收益收到的现金		3	-
收到其他与投资活动有关的现金		62	63
投资活动现金流入小计		<u>254, 183</u>	<u>211, 711</u>
投资支付的现金		(287, 898)	(230, 133)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金		<u>(1, 408)</u>	<u>(740)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(289, 306)</u>	<u>(230, 873)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(35, 123)</u>	<u>(19, 162)</u>

中信银行股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	2007 年	2006 年
三、 筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		44,836	7,400
发行债券收到的现金		-	6,000
收到其他与筹资活动有关的现金		273	-
筹资活动现金流入小计		45,109	13,400
偿还债务支付的现金		(551)	(298)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(726)	(3,000)
支付其他与筹资活动有关的现金		(266)	-
筹资活动现金流出小计		(1,543)	(3,298)
筹资活动产生的现金流量净额		43,566	10,102
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(444)	(469)
五、 现金及现金等价物净增加额	47(a)	37,518	(17,103)
加: 期初现金及现金等价物余额		53,027	70,130
六、 期末现金及现金等价物余额	47(b)	90,545	53,027

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

(公司盖章)

二〇〇八年三月二十六日

中信银行股份有限公司
现金流量表
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	2007 年	2006 年
一、 经营活动产生的现金流量:			
客户存款净增加额		168,798	87,843
同业存放款项净增加额		65,288	5,403
拆入资金净增加额		-	2,394
收回以前年度已核销贷款		-	123
卖出回购金融资产款净增加额		14,010	389
存放同业款项净减少额		677	525
收取利息、手续费及佣金的现金		42,499	30,097
收到其他与经营活动有关的现金		779	593
经营活动现金流入小计		292,051	127,367
发放贷款和垫款净增加额		(112,011)	(96,761)
向中央银行借款净减少额		(160)	(80)
存放中央银行款项净增加额		(43,560)	(12,367)
拆出资金净增加额		(323)	(175)
买入返售金融资产净增加额		(73,235)	(4,546)
拆入资金净减少额		(2,503)	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(14,142)	(12,214)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,135)	(1,969)
支付的各项税费		(3,485)	(2,444)
支付其他与经营活动有关的现金		(10,005)	(4,270)
经营活动现金流出小计		(262,559)	(134,826)
经营活动产生的现金流量净额	47 (a)	29,492	(7,459)

中信银行股份有限公司
现金流量表 (续)
2007 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	2007 年	2006 年
二、 投资活动产生的现金流量:			
收回投资取得的现金		253,966	211,400
取得投资收益收到的现金		3	-
收到其他与投资活动有关的现金		62	63
投资活动现金流入小计		254,031	211,463
投资支付的现金		(287,728)	(230,004)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金		(1,407)	(740)
投资活动现金流出小计		(289,135)	(230,744)
投资活动产生的现金流量净额		(35,104)	(19,281)

中信银行股份有限公司
现金流量表 (续)
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	2007 年	2006 年
三、 筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		44,836	7,400
发行债券收到的现金		-	6,000
收到其他与筹资活动有关的现金		273	-
筹资活动现金流入小计		45,109	13,400
偿还债务支付的现金		(551)	(298)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(726)	(3,000)
支付其他与筹资活动有关的现金		(266)	-
筹资活动现金流出小计		(1,543)	(3,298)
筹资活动产生的现金流量净额		43,566	10,102
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(444)	(469)
五、 现金及现金等价物净增加额	47(a)	37,510	(17,107)
加: 期初现金及现金等价物余额		53,022	70,129
六、 期末现金及现金等价物余额	47(b)	90,532	53,022

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

(公司盖章)

二〇〇八年三月二十六日

中信银行股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

附注	资本公积				一般风 险准备	未分配 利润	外币报表 折算差额	少数股 东权益	股东权 益合计
	股本	投资 重估储备	股本溢价	其他 盈余公积					
2007 年 1 月 1 日	31,113	(14)	-	-	-	726	-	5	31,830
本年增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	-	-	8,290	-	-	8,290
(二) 直接计入股东权益 的利得和损失									
1. 可供出售金融资 产公允价值变动 净额									
(1) 计入所有者 权益的金额	34	(100)	-	-	-	-	-	-	(100)
(2) 转入当期损 益的金额	-	(8)	-	-	-	-	-	-	(8)
2. 与计入股东权益 19(b) 项目相关的所得 , 税影响	34	24	-	-	-	-	-	-	24
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 股东投入资本									
1. 发行股份	7,920	-	36,916	-	-	-	-	-	44,836
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积	35	-	-	-	829	(829)	-	-	-
2. 提取一般风险准 备	36	-	-	-	-	3,731	(3,731)	-	-
3. 对股东的分配	37	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 利润上缴	37	-	-	-	-	(726)	-	-	(726)
(五) 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	(5)	-	(5)
2007 年 12 月 31 日	39,033	(98)	36,916	-	829	3,730	(5)	5	84,141

中信银行股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2006 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

附注	资本公积					一般风 险准备	未分配 利润/ (未弥补 亏损)	外币报表 折算差额	少数股 东权益	股东权 益合计
	股本	投资 重估储备	股本溢价	其他	盈余公积					
2006 年 1 月 1 日	26,661	181		3,075	-	-	(6,204)	-	5	23,718
本年增减变动金额										
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	3,726	-	-	3,726
(二) 直接计入股东权益 的利得和损失										
1. 可供出售金融资 产公允价值变动 净额										
(1) 计入所有者 权益的金额 34	-	(17)	-	-	-	-	-	-	-	(17)
(2) 转入当期损 益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 与计入股东权益 19(b) 项目相关的所得 税影响 34	-	3	-	-	-	-	-	-	-	3
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 股东投入资本										
1. 发行股份	7,400	-	-	-	-	-	-	-	-	7,400
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积 35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准 备 36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 以实收资本、储 备及累计亏损转 至股本 37	(2,948)	(181)	-	(3,075)	-	-	6,204	-	-	-
4. 利润上缴 37	-	-	-	-	-	-	(3,000)	-	-	(3,000)
(五) 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2006 年 12 月 31 日	31,113	(14)	-	-	-	-	726	-	5	31,830

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
法定代表人
(董事长)

陈小宪
行长

曹国强
主管财务工作的行长助理

王康
计划财务部负责人

(公司盖章)

二〇〇八年三月二十六日

中信银行股份有限公司
 股东权益变动表 (续)
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	资本公积				一般风 险准备	未分配 利润	股东权 益合计
		股本	投资 重估储备	股本溢价	其他			
2007 年 1 月 1 日		31,113	(7)	-	-	-	713	31,819
本年增减变动金额								
(一) 净利润		-	-	-	-	-	8,281	8,281
(二) 直接计入股东权益的利 得和损失								
1. 可供出售金融资产 公允价值变动净额								
(1) 计入所有者权 益的金额	34	-	(103)	-	-	-	-	(103)
(2) 转入当期损益 的金额		-	(6)	-	-	-	-	(6)
2. 与计入股东权益项 目相关的所得税影 响	19(b), 34	-	27	-	-	-	-	27
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-
(三) 股东投入资本								
1. 发行股份		7,920	-	36,916	-	-	-	44,836
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	35	-	-	-	829	-	(829)	-
2. 提取一般风险准备	36	-	-	-	-	3,731	(3,731)	-
3. 对股东的分配	37	-	-	-	-	-	-	-
4. 利润上缴		-	-	-	-	-	(726)	(726)
(五) 外币报表折算差额		-	-	-	-	-	-	-
2007 年 12 月 31 日		39,033	(89)	36,916	-	829	3,708	84,128

中信银行股份有限公司
 股东权益变动表 (续)
 2006 年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

附注	资本公积					一般风 险准备	未分配 利润/ (未弥补 亏损)	股东权 益合计
	股本	投资 重估储备	股本溢价	其他	盈余公积			
2006 年 1 月 1 日	26,661	144	-	3,129	-	-	(6,221)	23,713
本年增减变动金额								
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	3,713	3,713
(二) 直接计入股东权益的利 得和损失								
1. 可供出售金融资产 公允价值变动净额								
(1) 计入所有者权 益的金额	34	(10)	-	-	-	-	-	(10)
(2) 转入当期损益 的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 与计入股东权益项 目相关的所得税影 响	34	3	-	-	-	-	-	3
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 股东投入资本								
1. 发行股份	7,400	-	-	-	-	-	-	7,400
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	35	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	36	-	-	-	-	-	-	-
3. 以实收资本、储备 及累计亏损转至股 本	37	(2,948)	(144)	(3,129)	-	-	6,221	-
4. 利润上缴	-	-	-	-	-	-	(3,000)	(3,000)
(五) 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-
2006 年 12 月 31 日	31,113	(7)	-	-	-	-	713	31,819

本财务报表已获本行董事会批准。

孔丹
 法定代表人
 (董事长)

陈小宪
 行长

曹国强
 主管财务工作的行长助理

王康
 计划财务部负责人

(公司盖章)

二〇〇八年三月二十六日