

中信银行股份有限公司

2008 年半年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 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。

本行董事会会议于 2008 年 8 月 20 日通过了本行《二〇〇八年半年度报告》正文及摘要。会议应到董事 15 名，实际到会董事 11 名，常振明和何塞·伊格纳西奥·格里哥萨里董事委托孔丹董事行使表决权，艾洪德和蓝德彰独立董事委托白重恩独立董事行使表决权。本行 8 名监事列席了本次会议。

本行不存在大股东占用资金情况。

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 bank.ecitic.com、www.sse.com.cn、www.hkexnews.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 2008 年半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阅。

1.3 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 2008 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

董事会秘书：罗焱

证券事务代表：彭金辉

联系电话：86—10—65558000

传真电话：86—10—65550809

电子信箱：ir_cncb@citicbank.com

联系地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

股份上市地点、股票简称和股票代码：

A 股 上海证券交易所 中信银行 601998

H 股 香港联合交易所有限公司 中信银行 0998

信息披露报纸及网站：

A 股：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

H 股：《南华早报》、《香港经济日报》

刊登A股半年报的中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）指定网站：
www.sse.com.cn

刊登H股半年报的香港联合交易所股份有限公司（简称“香港联交所”）网站：
www.hkexnews.hk

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	2008年1-6月	2007年1-6月	2007年1-12月	比上年同期 增幅
营业收入	20,250	11,879	27,838	70.47%
营业利润	11,120	5,572	13,103	99.57%
利润总额	11,191	5,592	13,140	100.13%
归属于本行股东的净利润	8,417	3,205	8,290	162.62%
归属于本行股东扣除非经常性 损益的净利润	8,367	3,188	8,575	162.45%
经营活动产生的现金流量净额	95,396	33,414	29,519	185.50%
每股计				
基本每股收益（元）	0.22	0.09	0.23	134.04%
稀释每股收益（元）	0.22	0.09	0.23	134.04%
扣除非经常性损益后的基本和 稀释每股收益（元）	0.21	0.09	0.24	123.40%
每股经营活动产生的现金流量 净额（元）	2.44	0.98	0.76	148.98%

2.2.2 盈利能力指标

单位：百万元人民币

项 目	2008年1-6月	2007年1-6月	2007年1-12月	比上年同期 增减
平均资产回报率(ROAA)	1.58%	0.81%	0.97%	0.77
平均权益回报率(ROAE)	19.31%	11.57%	14.30%	7.74
全面摊薄净资产收益率	18.66%	8.12%	9.85%	10.54
全面摊薄净资产收益率 （扣除非经常性损益）	18.55%	8.07%	10.19%	10.48
加权平均净资产收益率	19.08%	13.37%	12.70%	5.71
加权平均净资产收益率 （扣除非经常性损益）	18.97%	13.30%	13.14%	5.67
成本收入比	31.50%	35.79%	34.89%	-4.29
信贷成本	0.46%	0.45%	0.54%	0.01
净利差	3.21%	2.82%	2.95%	0.39
净利息收益率	3.42%	2.96%	3.12%	0.46

注：2008年1-6月、2007年1-6月盈利能力各项指标均为年化比率。

2.2.3 规模指标

单位：百万元人民币

项 目	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日	比上年末增幅
总资产	1,117,208	1,011,236	706,859	10.48%
客户贷款及垫款总额	633,812	575,208	463,167	10.19%
总负债	1,027,012	927,095	675,029	10.78%
客户存款总额	849,464	787,211	618,412	7.91%
同业拆入	7,321	639	3,142	1,045.70%
归属于本行股东的权益总额	90,191	84,136	31,825	7.20%
归属于本行股东的每股净资产 (元)	2.31	2.16	1.02	6.94%

2.2.4 资产质量指标

单位：百万元人民币

项 目	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日	比上年末 增幅/增减
良好贷款	624,610	566,716	451,602	10.22%
不良贷款	9,202	8,492	11,565	8.36%
贷款减值准备	10,620	9,342	9,786	13.68%
不良贷款比率	1.45%	1.48%	2.50%	-0.03
拨备覆盖率	115.41%	110.01%	84.62%	5.40
准备对贷款总额比率	1.68%	1.62%	2.11%	0.06

2.2.5 资本充足指标

项 目	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2006年 12月31日	比上年末 增减
资本充足率	14.28%	15.27%	9.41%	-0.99
核心资本充足率	12.34%	13.14%	6.57%	-0.80
总权益对总资产比率	8.07%	8.32%	4.50%	-0.25

2.2.6 截止报告期末前三年补充财务指标

以下为截至2008年6月末、2007年末和2006年末按《商业银行风险监管核心指标（试行）》计算的本行相关比率情况：

指标类别	指标		指标 标准(%)	本行数据(%)		
				2008年 6月30日	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	人民币	≥25	47.25	38.90	38.66
		外币	≥60	129.25	110.01	99.98
	核心负债依存度		≥60	51.74	48.62	56.17
	流动性缺口率		≥-10	-9.74	3.63	10
	存贷款比例	人民币	≤75	75.56	74.40	79.93
		外币	≤85	72.37	68.82	33.36

信用风险	不良资产率	≤4	0.79	0.82	2.45
	不良贷款率	≤5	1.45	1.48	2.50
	单一集团客户授信集中度	≤15	4.25	4.47	6.9
	单一客户贷款集中度	≤10	2.92	3.41	6.7
	全部关联度	≤50	3.90	3.88	10.12
市场风险	累计外汇敞口头寸比例	≤20	2.54	11.42	6.19
风险抵补类					
盈利能力	成本收入比	≤35	31.50	34.89	43.85
	资产利润率	≥0.6	1.58	0.97	0.61
	资本利润率	≥11	19.31	14.30	13.07
准备金充足程度	资产损失准备充足率	>100	135.50	132.28	160.84
	贷款损失准备充足率	>100	131.30	128.61	148.21
资本充足程度	资本充足率	≥8	14.28	15.27	9.41
	核心资本充足率	≥4	12.34	13.14	6.57

2.2.7 非经常性损益项目

单位：百万元人民币

	2008年1-6月	2007年1-6月
营业外收支净额		
—固定资产清理净损失		(2)
—租金收入	34	15
—抵债资产处置净收入	31	2
—公益救济性捐赠支出	(9)	-
—赔偿金、违约金及罚金	(1)	(1)
—预计负债	(10)	
—其他净损益	26	6
非经常性损益净额	71	20
非经常性损益所得税影响额	(21)	(7)
非经常性损益税后利润影响净额	50	13

注：赔偿金、违约金、罚金及预计负债不能在税前抵扣。

2.2.8 国内外会计准则差异

下表为本集团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	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 1-6月	2007年 1-6月
根据《国际财务报告准则》编制的本行财务报告所示金额	90,153	84,086	8,429	3,223
房屋及建筑物按重估值计量导致的差异	(154)	(152)	(3)	4
设备及其他资产按历史成本计量导致的差异	192	202	(9)	(22)
根据中国《企业会计准则》编制的本行财务报告所示金额	90,191	84,136	8,417	3,205

说明详见本期财务报告补充资料。

§ 3 股本变动级股东情况

3.1 股份变动情况表

单位：股

	变动前		变动增减(+, -)					变动后	
	数量	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：	32,860,195,400	84.18				-7,027,823,200	-7,027,823,200	25,832,372,200	66.18
1.国家持股	0							0	
2.国有法人股	25,051,622,919	64.18				-722,014,000	-722,014,000	24,329,608,919	62.33
3.其他内资持股，其中：	0							0	
境内非国有法人持股	0							0	
境内自然人持股	0							0	
4.外资持股，其中：	7,808,572,481	20.00				-6,305,809,200	-6,305,809,200	1,502,763,281	3.85
境外法人持股	7,808,572,481	20.00				-6,305,809,200	-6,305,809,200	1,502,763,281	3.85
境外自然人持股	0							0	
二、无限售条件股份	6,173,148,654	15.82				7,027,823,200	7,027,823,200	13,200,971,854	33.82
1.人民币普通股	1,784,694,654	4.57				517,238,000	517,238,000	2,301,932,654	5.90
2.境内上市的外资股	0							0	
3.境外上市的外资股	4,388,454,000	11.25				6,510,585,200	6,510,585,200	10,899,039,200	27.92
4.其他	0							0	
三、股份总数	39,033,344,054	100						39,033,344,054	100

1. 本行于2007年4月27日在上海、香港两地同日上午上市。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。
2. 本行首次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股已不受十二个月限售锁定约束。
3. 本行首次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。
4. 本行首次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股已不受十二个月限售锁定约束。

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

股东总数：579,849户		其中A股股东535,218户，H股股东44,631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 (%)	报告期内股份增减变动情况	股份质押或冻结数
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	4,845,178,000	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	未知

截至 2008 年 6 月 30 日，中信集团持有中信国金 55.16% 的股份，为其控股股东；BBVA 亦持有中信国金 14.51% 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。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，前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

序号	股东名称	持有无限售条件股份数量	股份类别
1	中信国金	5,855,002,200	H 股
2	香港中央结算（代理人）有限公司	4,845,178,000	H 股
3	BBVA	382,548,000	H 股
4	瑞穗实业银行	68,259,000	H 股
5	全国社会保障基金理事会	68,259,000	H 股
6	中国人民财产保险股份有限公司	68,259,000	H 股
7	中国人寿保险（集团）公司	34,129,000	H 股
8	中国人寿保险股份有限公司	34,129,000	H 股
9	中国船舶工业集团公司	29,310,000	A 股
10	国家开发投资公司	25,862,000	A 股
10	中国长江电力股份有限公司	25,862,000	A 股
10	河北省建设投资公司	25,862,000	A 股
10	五矿投资发展有限责任公司	25,862,000	A 股
10	东风汽车公司	25,862,000	A 股
10	中国中化集团公司	25,862,000	A 股
10	平安信托投资有限责任公司	25,862,000	A 股
10	中国南方电网有限责任公司	25,862,000	A 股
10	广州发展实业控股集团股份有限公司	25,862,000	A 股
10	中国工商银行股份有限公司	25,862,000	A 股
10	中国船舶重工集团公司	25,862,000	A 股
10	中海信托股份有限公司	25,862,000	A 股

上述股东关联关系或一致行动的说明：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。

报告期末，前十名有限售条件股东持股情况及限售条件

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	报告期末限售股数	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
BBVA	1,502,763,281	-	-	1,502,763,281	注 2	2010.3.2

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、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。

3.3 控股股东和实际控制人变更情况

报告期内，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。本报告期内本行的主要股东及实际控制人没有发生变更。

§ 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

报告期内公司董事、监事、高级管理人员未持有本行股份。

§ 5 董事会报告

5.1 经济、金融和监管环境

2008 年上半年，世界经济不稳定因素增加。美国次级按揭贷款危机蔓延，全球金融市场持续动荡；能源矿产资源价格上涨，粮食供给紧张，一些国家经济遭受通货膨胀压力；发达国家经济体增长放缓，美国、欧盟、日本消费较为低迷。

在这样复杂多变的环境中，中国经济克服了连续发生的重特大自然灾害造成的困难，国民经济继续朝着宏观调控的预期发展，总体上保持了平稳较快的运行态势。上半年 GDP 增速维持在 10.4%，比上年同期回落 1.8 个百分点。CPI 在从紧的货币政策实施下，从 5 月份开始有所下降，上半年为 7.9%。固定资产投资增长趋于平缓，达到 26.3%，同比上升 0.4 个百分点。居民收入持续增长，消费预期和信心仍然良好，社会消费品零售总额同比增速达 21.4%，同比上升 6 个百分点。进出口受外部消费需求明显放缓、国家外贸调控政策、人民币升值以及企业劳动力成本不断增加等因素的影响，贸易顺差缩小，出口增速趋缓，从去年上半年的 27.6% 降至今年同期的 21.9%；进口保持持续高速增长，上半年增速为 30.6%。总体上看，尽管国民经济经受了种种考验，但是快速发展的基本走势没有根本变化，经济过热的风险降低，经济运行质量较佳。

宏观调控的有力实施保障了国民经济稳健发展。稳健的财政政策在增加供给，促进粮棉油生产，调整产业结构，改善贸易结构等方面发挥了积极作用。货币政策将抑制通胀放在了调控的突出位置，中国人民银行上半年先后 5 次上调存款准备金率，加强流动性管理，引导货币信贷合理投放，减缓物价上涨压力。

2008 年下半年，国际能源、粮食价格的上涨将给国民经济带来输入型通货膨胀压力，国际消费需求下滑也会带来一些负面影响。政府将继续坚持稳健财政政策和从紧货币政策，提高宏观调控的连续性和灵活性，减少国际不利因素的冲击。同时，国内经济内生增长性逐步提高，下半年在奥运经济效应、地震灾区重建、国家“十一五”基础设施项目建设、区域经济协调发展等因素的带动下，国民经济可望继续实现快速增长。

5.2 财务报表分析

2008年上半年，中信银行股份有限公司（以下简称“本行”）及其子公司（以下简称“本集团”）各项业务快速发展，盈利能力持续增强，成本费用控制合理，资产质量不断提高，业务及收入结构更趋合理，总体经营状况呈良好运行态势。

2008年上半年，本集团实现净利润84.17亿元人民币，同比增加52.12亿元人民币，增幅162.62%；资产总额为11,172.08亿元人民币，较上年末增加1,059.72亿元人民币，增幅10.48%；负债总额为10,270.12亿元人民币，较上年末增加999.17亿元人民币，增幅10.78%；股东权益总额（不含少数股东权益）为901.91亿元人民币，较上年末增加60.55亿元人民币，增幅7.20%。

5.2.1 利润表项目分析

单位：百万元人民币

	2008年1—6月	2007年1—6月	同比增减额	同比增幅(%)
净利息收入	18,228	11,256	6,972	61.94
净非利息收入	2,022	623	1,399	224.56
营业净收入	20,250	11,879	8,371	70.47
营业税金及附加	(1,330)	(900)	(430)	47.78
业务及管理费	(6,378)	(4,245)	(2,133)	50.25
资产减值损失	(1,422)	(1,162)	(260)	22.38
营业外收支净额	71	20	51	255.00
税前利润	11,191	5,592	5,599	100.13
所得税	(2,774)	(2,387)	(387)	16.21
税后利润	8,417	3,205	5,212	162.62
可分配给：				
本行权益持有人	8,417	3,205	5,212	162.62
少数股东	-	-	-	-

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。2008年上半年，本集团实现净利息收入182.28亿元人民币，同比增加69.72亿元人民币，增幅61.94%。

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	2008年上半年			2007年上半年			2007年全年		
	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	619,698	22,318	7.20	506,005	14,655	5.79	532,614	32,566	6.11
债券投资	211,539	3,901	3.69	136,604	2,209	3.23	153,944	5,206	3.38
存放中央银行款项	124,473	1,051	1.69	74,420	573	1.54	84,035	1,333	1.59
存放同业及拆出资金 款项	33,432	403	2.41	21,290	295	2.78	25,433	710	2.79
买入返售款项	76,247	1,426	3.74	23,403	391	3.34	41,806	1,679	4.02
小计	1,065,389	29,099	5.46	761,722	18,123	4.76	837,832	41,494	4.95
付息负债									

客户存款	774,386	8,902	2.30	613,536	5,772	1.88	641,568	12,673	1.98
同业及其他金融机构存放及拆入款项	172,109	1,526	1.77	73,249	630	1.72	103,502	1,713	1.66
卖出回购款项	8,517	123	2.89	7,811	187	4.79	7,098	344	4.85
其他(1)	12,067	320	5.30	12,079	278	4.60	12,110	594	4.91
小计	967,079	10,871	2.25	706,675	6,867	1.94	764,278	15,324	2.00
净利息收入		18,228			11,256			26,170	
净利差(2)			3.21			2.82			2.95
净利息收益率(3)			3.42			2.96			3.12

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

	2008 年上半年对比 2007 上半年			2007 年对比 2006 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	3,291	4,372	7,663	5,090	4,188	9,278
债券投资	1,210	482	1,692	1,701	28	1,729
存放中央银行款项	385	93	478	404	80	484
存放同业及拆出资金	169	(61)	108	277	79	356
买入返售款项	882	153	1,035	665	538	1,203
利息收入变动	5,937	5,039	10,976	8,137	4,913	13,050
负债						
客户存款	1,512	1,618	3,130	1,758	125	1,883
同业及其他金融机构存放及拆入款项	850	46	896	1,235	(170)	1,065
卖出回购款项	17	(81)	(64)	115	132	247
其他	0	42	42	130	28	158
利息支出变动	2,379	1,625	4,004	3,238	115	3,353
净利息收入变动	3,558	3,414	6,972	4,899	4,798	9,697

利息收入

2008 年上半年，本集团实现利息收入 290.99 亿元人民币，同比增加 109.76 亿元人民币，增幅 60.56%。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 2007 上半年的 7,617.22 亿元人民币增至 2008 上半年的 10,653.89 亿元人民币，增加 3,036.67 亿元人民币，增幅 39.87%；生息资产平均收益率从 2007 上半年的 4.76% 提高到 2008 上半年的 5.46%，增长 0.7 个百分点。

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，2008 年上半年客户贷款及垫款利息收入占本集团总利息收入的 76.70%。2008 年上半年，本集团客户贷款及垫款利息收入为 223.18 亿元人民币，比 2007 年上半年 146.55 亿元人民币增加 76.63 亿元，增幅 52.29%，主要是由于客户贷款平均收益率由 5.79% 升至 7.20%，其次是客户贷款及垫款平均余额增长所致。贷款平均收益率上升主要由于(1)上年度中国人民银行先后六次加息调高了客户贷款基准利率，本年度体现了其累计影响；(2)由于市场原因，票

据贴现率大幅升高；(3) 本集团加强了对信贷资产的利率定价管理。

2008年上半年，本集团债券投资利息收入39.01亿元人民币，同比增加16.92亿元人民币，增幅76.60%。主要由于债券投资平均余额比2007年上半年增加749.35亿元人民币，增幅54.86%，以及平均收益率从2007年上半年的3.23%提高到2008年上半年的3.69%。债券投资平均余额的增长主要由于各项存款继续增长，同业及其他金融机构存放及拆入款项大幅增加，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他金融机构收益率更高的债券投资。

利息支出

2008年上半年，本集团利息支出108.71亿元人民币，同比增加40.04亿元人民币，增幅58.31%。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2007年上半年的7,066.75亿元人民币增至2008年上半年的9,670.79亿元人民币，增加2,604.04亿元人民币，增幅36.85%；付息负债平均成本从2007年上半年的1.94%上升至2008年上半年的2.25%。

2008年上半年，本集团同业及其他金融机构存放及拆入款项利息支出为15.26亿元人民币，比2007年上半年的6.30亿元人民币增加8.96亿元人民币，增幅142.22%，主要是同业及其他金融机构存放及拆入款项平均余额上升134.96%，同时平均成本率由1.72%上升到1.77%。平均余额增加是由于本集团与证券公司深入开展第三方存管业务合作而增加。平均成本率上升主要由于低成本的人民币同业存款利率提高。

净利息收益率和净利差

2008年上半年，本集团努力提高资产负债管理水平，压缩高成本负债的比重，同时央行历次加息的累计影响，使本集团净利息收益率从2007年上半年的2.96%上升至3.42%，上升0.46个百分点；2008年上半年净利差从2007年上半年的2.82%上升至3.21%，上升0.39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，其次为同业及其他金融机构存放及拆入款项占比提升带来的结构优化效应。

非利息净收入

2008年上半年，本集团实现非利息净收入20.22亿元人民币，同比增加13.99亿元人民币。2008年上半年和2007年上半年净非利息收入占经营收入的比例分别为9.99%、5.24%。

如分别剔除2008年上半年及2007年上半年外币资本金汇兑损失等相关非经营性因素2.94亿元人民币、5.03亿元人民币，2008年上半年经营性非利息净收入达23.16亿元人民币，经营性非利息净收入占经营收入的比例由2007年上半年的9.09%提高至2008年上半年的11.27%。本集团净非利息收入构成情况如下表所示：

单位：百万元人民币

	2008年1—6月	2007年1—6月	同比增减额	同比增幅(%)
手续费及佣金净收入	1,381	605	776	128.26
汇兑净收益	(184)	46	(230)	-
公允价值变动收益	568	(140)	708	-
投资收益/(损失)	186	59	127	215.25
其他业务收入	71	53	18	33.96
非利息净收入合计	2,022	623	1,399	224.56

2008年上半年，本集团实现手续费及佣金净收入13.81亿元人民币，同比增加7.76亿元人民币，增幅128.26%。其中，手续费及佣金收入为15.51亿元人民币，同比增长116.92%，增长主要由于本集团大力发展中间业务，银行卡手续费、担保手续费、咨询、顾问费、结算业务手续费、托管业务佣金以及理财服务手续费等项目增长明显。

资产减值损失

本集团减值损失准备同比增加2.6亿元人民币，增幅为22.38%，主要是由于贷款规模增长计提的减值准备随之增加，以及贷款级次变动增提减值准备。

业务及管理费 2008年上半年，本集团发生业务及管理费用63.78亿元人民币，同比增加21.33亿元人民币，增幅50.25%，增长原因主要由于1)本集团业务发展迅速，机构扩张，营业网点增加，相应地加大了人力投入；2)本集团2008年加强了成本均衡列支的管理，上半年员工成本按照工效挂钩政策进行了合理的预计和计提。

2008年上半年，本集团成本收入比率为31.50%，比上年同期下降4.29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。

所得税分析

2008年上半年，本集团所得税费用为27.74亿元人民币，同比增加3.87亿元人民币，增幅16.21%。本集团有效税率为24.79%，同比2007年上半年的42.69%下降17.90个百分点。有效税率大幅下降的主要原因是本集团自2008年1月1日起执行新《企业所得税法》带来的整体税负降低所致。

5.2.2 资产负债项目分析

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	单位：百万元人民币 比上年末	
			增减额	增幅(%)
客户贷款及垫款总额	633,812	575,208	58,604	10.19
减值准备	(10,620)	(9,342)	(1,278)	13.68
客户贷款及垫款净额	623,192	565,866	57,326	10.13
投资(1)	249,607	159,848	89,759	56.15
现金及存放中央银行款项	148,195	123,369	24,826	20.12
存放同业及拆出资金净值	30,863	26,655	4,208	15.79
买入返售款项	44,745	118,046	(73,301)	-62.10
其他(2)	20,606	17,452	3,154	18.07
总资产	1,117,208	1,011,236	105,972	10.48
客户存款	849,464	787,211	62,253	7.91
同业及其他金融机构存放 及拆入款项	136,703	97,248	39,455	40.57
卖出回购款项	11,393	15,754	(4,361)	-27.68
应付次级债	12,000	12,000	-	-
其他(3)	17,452	14,882	2,570	17.27
总负债	1,027,012	927,095	99,917	10.78

注：(1) 包括交易性投资、可供出售投资、持有至到期投资和长期股权投资。

(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他资产。

(3) 包括向中央银行借款、交易性金融负债、衍生金融工具负债、应付职工薪酬、应交税金、

应付利息、递延所得税负债及其他负债等。

资产业务

本集团资产大部分是客户贷款及垫款。截至 2008 年 6 月末，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 55.78%。

贷款业务

截至 2008 年 6 月末，本集团客户贷款及垫款总额达 6,338.12 亿元人民币，较 2007 年末的 5,752.08 亿元人民币增加 586.04 亿元人民币，增幅 10.19%。

贷款按客户分类

单位：百万元人民币

	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日		比上年末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	增减额	增幅 (%)
公司类贷款	515,455	81.3	465,520	81.0	49,935	10.73
个人贷款	82,051	13.0	76,089	13.2	5,962	7.84
票据贴现	36,306	5.7	33,599	5.8	2,707	8.06
客户贷款及垫款合计	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19

按地理区域划分的贷款分布情况

单位：百万元人民币

	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日		比上年末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	增减额	增幅 (%)
长江三角洲	194,771	30.7	182,058	31.7	12,713	6.98
环渤海地区 (含总部)	185,238	29.2	167,329	29.1	17,909	10.70
珠江三角洲及海峡西岸	97,427	15.4	90,358	15.7	7,069	7.82
中部地区	69,309	10.9	60,410	10.5	8,899	14.73
西部地区	64,443	10.2	55,780	9.7	8,663	15.53
东北地区	22,215	3.5	19,065	3.3	3,150	16.52
香港	409	0.1	208	-	201	96.63
客户贷款合计	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19

公司贷款行业结构

单位：百万元人民币

	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日		比上年末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	增减额	增幅 (%)
制造业	159,237	30.9	145,272	31.2	13,965	9.6
交通运输、仓储和邮政	61,469	11.9	62,856	13.5	(1,387)	-2.2
电力、燃气及水的生产和供应业	54,017	10.5	44,392	9.5	9,625	21.7
房地产开发业	50,558	9.8	41,741	9.0	8,817	21.1
批发和零售业	48,300	9.4	42,239	9.1	6,061	14.3
水利、环境和公共设施管理业	33,694	6.5	28,324	6.1	5,370	19.0
租赁和商业服务	33,413	6.5	34,793	7.5	(1,380)	-4.0
建筑业	22,999	4.5	22,199	4.8	800	3.6
公共及社用机构	10,291	2.0	8,131	1.7	2,160	26.6

金融业	2,133	0.4	1,512	0.3	621	41.1
其他客户	39,344	7.6	34,061	7.3	5,283	15.5
公司类贷款合计	515,455	100.0	465,520	100.0	49,935	10.7

截至 2008 年 6 月 30 日、2007 年 12 月 31 日，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 72.48%和 72.28%。

贷款担保方式

单位：百万元人民币

担保方式	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
信用贷款	185,823	29.3	158,972	27.6	26,851	16.89
保证贷款	176,681	27.9	171,145	29.8	5,536	3.23
抵押贷款	177,866	28.1	155,591	27.1	22,275	14.32
质押贷款	57,136	9.0	55,901	9.7	1,235	2.21
小 计	597,506	94.3	541,609	94.2	55,897	10.32
票据贴现	36,306	5.7	33,599	5.8	2,707	8.06
合 计	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19

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。

	监管标准	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
单一最大客户贷款比例 (%)	≤10	2.92	3.41	6.70
最大十家客户贷款比例 (%)	≤50	21.93	25.03	47.60

单位：百万元人民币

行业		2008 年 6 月 30 日		
		金额	占贷款总额百分比	占监管资本百分比
借款人 A	电力、燃气及水的生产和供应业	3,000	0.48%	2.92%
借款人 B	水利、环境和公共设施管理业	2,919	0.46%	2.84%
借款人 C	采矿业	2,753	0.43%	2.68%
借款人 D	电力、燃气及水的生产和供应业	2,300	0.36%	2.24%
借款人 E	电力、燃气及水的生产和供应业	2,180	0.34%	2.12%
借款人 F	公共管理与社会组织	2,060	0.33%	2.00%
借款人 G	交通运输、仓储和邮政业	1,860	0.29%	1.81%
借款人 H	交通运输、仓储和邮政业	1,840	0.29%	1.79%
借款人 I	制造业	1,836	0.29%	1.78%
借款人 J	电力、燃气及水的生产和供应业	1,810	0.29%	1.75%
合 计		22,558	3.56%	21.93%

贷款五级分类情况

截至 2008 年 6 月末，本集团按照监管分类标准确认的不良贷款总额 92.02 亿元人民

币，较上年末增加 7.1 亿元人民币，其中因本年 5.12 四川汶川大地震造成的新增不良贷款合计 4.12 亿元，均为公司类贷款。2008 年 6 月末，本集团不良贷款比率 1.45%，较上年末下降 0.03 个百分点。

单位：百万元人民币

	2008 年 3 月 30 日		2007 年 12 月 31 日		比上年末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	增减额	增幅 (%)
正常	612,543	96.6	554,892	96.4	57,651	10.39
关注	12,067	1.9	11,824	2.1	243	2.06
次级	1,683	0.3	915	0.2	768	83.93
可疑	6,906	1.1	7,085	1.2	(179)	-2.53
损失	613	0.1	492	0.1	121	24.59
客户贷款合计	633,812	100.0	575,208	100.0	58,604	10.19
良好贷款	624,610	98.55	566,716	98.52	57,894	10.22
不良贷款	9,202	1.45	8,492	1.48	710	8.36

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

	2008 年上半年	2007 年度
期初余额	9,342	9,786
本年计提(1)	1,413	2,860
折现回拨(2)	(85)	(187)
转出(3)	(50)	(45)
核销	-	(3,072)
收回以前年度已核销贷款及垫款	-	-
期末余额	10,620	9,342

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。

本集团贷款减值损失准备余额由截至 2007 年末的 93.42 亿元人民币上升至 2008 年 6 月末的 106.20 亿元人民币，增加了 12.78 亿元人民币，主要是计提贷款减值损失准备所致。

截至 2008 年 6 月末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 115.41%和 1.68%，截至 2007 年末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%。

不良贷款客户结构

单位：百万元人民币

	2008 年 6 月 30 日			2007 年 12 月 31 日			比上年末	
	余额	占比 (%)	不良率 (%)	余额	占比 (%)	不良率 (%)	增减额	增幅 (%)
公司贷款	8,581	93.3	1.66	8,004	94.3	1.72	577	7.21
个人贷款	621	6.7	0.76	488	5.7	0.64	133	27.25
票据贴现	-	-	-	-	-	-	-	-

合 计	9,202	100.0	1.45	8,492	100.0	1.48	710	8.36
-----	-------	-------	------	-------	-------	------	-----	------

按地理区域划分的不良贷款分布情况

单位：百万元人民币

	2008年6月30日			2007年12月31日			比上年末	
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)	增减额	增幅 (%)
长江三角洲	1,366	14.8	0.70	852	10.0	0.47	514	60.33
环渤海地区(1)	4,010	43.6	2.16	4,114	48.4	2.46	(104)	-2.53
珠江三角洲及海峡西岸	1,580	17.2	1.62	1,877	22.1	2.08	(297)	-15.82
中部地区	711	7.7	1.03	772	9.1	1.28	(61)	-7.90
西部地区	904	9.8	1.40	452	5.3	0.81	452	100.00
东北地区	631	6.9	2.84	425	5.1	2.23	206	48.47
香港	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	9,202	100.0	1.45	8,492	100.0	1.48	710	8.36

注(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

	2008年6月30日			2007年12月31日			比上年末	
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)	增减额	增幅 (%)
制造业	4,158	48.4	2.61	4,051	50.6	2.79	107	2.64
批发和零售业	1,596	18.6	3.30	1,539	19.2	3.64	57	3.70
房地产开发业	773	9.0	1.53	783	9.8	1.88	(10)	-1.28
租赁和商业服务	359	4.2	1.07	358	4.5	1.03	1	0.28
电力、燃气及水的生产和供应业	333	3.9	0.62	22	0.3	0.05	311	1,413.64
金融业	257	3.0	12.05	231	2.9	15.28	26	11.26
交通运输、仓储和邮政业	126	1.5	0.20	65	0.8	0.10	61	93.85
建筑业	59	0.7	0.26	28	0.3	0.13	31	110.71
水利、环境和公共设施管理业	18	0.2	0.05	18	0.2	0.06	-	-
公共及社会机构	9	0.1	0.09	13	0.2	0.16	(4)	-30.77
其他客户	893	10.4	2.27	896	11.2	2.63	(3)	-0.33
不良贷款合计	8,581	100.0	1.66	8,004	100.0	1.72	577	7.21

投资业务

投资组合分析

单位：百万元人民币

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	增减额	增幅 (%)
持有至到期债券	166,436	66.7	109,391	68.4	57,045	52.15
可供出售债券	78,081	31.3	43,502	27.2	34,579	79.49
以公允价值计量且变动计入损益的债券	4,614	1.8	6,500	4.1	(1,886)	-29.02
债券合计	249,131	99.8	159,393	99.7	89,738	56.30
可供出售权益投资	362	0.2	341	0.2	21	6.16
长期股权投资	114	-	114	0.1	-	-

投资合计	249,607	100.0	159,848	100.0	89,759	56.15
持有至到期债券中上市 证券市值	4,882		5,582			

债券投资分类情况

截至 2008 年 6 月末，本集团债券投资 2,491.31 亿元人民币，比上年末增加 897.38 亿元人民币，增长 56.30%，主要是由于央行票据和国债投资的增长。

单位：百万元人民币

	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日		比上年末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	增减额	增幅 (%)
政府	27,824	11.2	36,858	23.2	(9,034)	-24.51
中国人民银行	128,063	51.4	42,187	26.5	85,876	203.56
政策性银行	32,982	13.2	28,594	17.9	4,388	15.35
同业及其他金融机构	25,956	10.4	22,223	13.9	3,733	16.80
中国境外公共实体	11,587	4.7	15,295	9.6	(3,708)	-24.24
其他	22,719	9.1	14,236	8.9	8,483	59.59
债券合计	249,131	100.0	159,393	100.0	89,738	56.30

截至 2008 年 6 月末，本集团未持有美国次级房贷支持债券。本集团持有外币住房抵押债券共计 12.53 亿美元（折合人民币 85.94 亿元），占债券投资总量的 3.45%，其中 12.34 亿美元（折合人民币 84.62 亿元）为优级(PRIME)资产抵押债券，其余 0.19 亿美元（折合人民币 1.32 亿元）为中级(ALT-A)资产抵押债券。持有抵押债务证券 0.03 亿美元（折合人民币 0.2 亿元），商业按揭抵押证券 0.05 亿美元（折合人民币 0.36 亿元）。截至 6 月末，本集团已为中级资产抵押债券和抵押债务证券分别提取 0.04 亿元人民币和 0.11 亿元人民币减值准备。

截至 2008 年 6 月末，本行持有房利美 (Fannie Mae) 和房地美 (Freddie Mac) 担保的住房抵押债券分别为 3.84 亿美元（折合人民币 26.32 亿元）和 7.97 亿美元（折合人民币 54.65 亿元），本行持有房利美和房地美发行的机构债分别为 2.32 亿美元（折合人民币 15.93 亿元）和 1.71 亿美元（折合人民币 11.70 亿元），占债券投资总量的 0.64%、0.47%。

投资质量分析

投资减值准备的变化

单位：百万元人民币

	2008 年上半年	2007 年度
期初余额	15	245
本年计提(1)	8	7
核销	-	(66)
转出 (2)	-	(171)
期末余额	23	15

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的影响。

衍生工具分类与公允价值分析

单位：百万元人民币

	2008年6月30日			2007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	162,755	758	(1,055)	137,348	947	(312)
货币衍生工具	173,268	3,375	(1,477)	113,307	1,093	(1,600)
信用衍生工具	853	17	(13)	456	9	(2)
合计		4,150	(2,545)		2,049	(1,914)

负债业务

客户存款

单位：百万元人民币

	2008年 6月30日	2007年 12月31日	比上年末	
			增减额	增幅(%)
公司类存款				
活期	353,346	338,074	15,272	4.52
定期	386,095	301,931	84,164	27.88
协议	27,670	28,770	(1,100)	-3.82
非协议	358,425	273,161	85,264	31.21
小计	739,441	640,005	99,436	15.54
个人存款				
活期	31,963	66,900	(34,937)	-52.22
定期	78,060	80,306	(2,246)	-2.80
小计	110,023	147,206	(37,183)	-25.26
客户存款合计	849,464	787,211	62,253	7.91

本集团截至2008年6月末的客户存款总额为8,494.64亿元人民币，比截至2007年末的7,872.11亿元人民币增加了622.53亿元人民币，增幅7.91%。本集团公司类存款余额比上年末上升994.36亿元人民币，但其中协议存款由2007年末的287.7亿元人民币减少11亿元人民币至2008年6月末的276.7亿元人民币，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2008年6月末个人客户存款占存款总额比重12.95%，较2007年末下降5.75个百分点，主要由于本行发行不担险理财产品大量占用资金，导致个人存款占比下降。

按地理区域划分的存款分布情况

单位：百万元人民币

	2008年6月30日		2007年12月31日		比上年末	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	增减额	增幅(%)
环渤海地区(1)	426,601	50.2	355,927	45.2	70,674	19.86
长江三角洲	202,182	23.8	176,372	22.4	25,810	14.63
珠江三角洲及海峡西岸	61,035	7.2	99,913	12.7	(38,878)	-38.91
中部地区	66,081	7.8	65,163	8.3	918	1.41
西部地区	66,841	7.9	63,336	8.0	3,505	5.53
东北地区	26,724	3.1	26,500	3.4	224	0.85
客户存款合计	849,464	100.0	787,211	100.0	62,253	7.91

注(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 2008 年 6 月末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	390,478	46.0	171,111	20.0	158,748	18.7	15,220	1.8	3,884	0.5	739,441	87.0
个人存款	53,879	6.3	24,003	2.9	27,961	3.3	4,176	0.5	4	-	110,023	13.0
合计	444,357	52.3	195,114	22.9	186,709	22.0	19,396	2.3	3,888	0.5	849,464	100.0

股东权益

报告期内股东权益变动情况请参见本集团财务报表—股东权益变动表。

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

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
信贷承诺		
—银行承兑汇票	201,415	166,939
—开出保函	35,092	32,547
—开出信用证	50,779	36,016
—不可撤销贷款承诺	12,121	8,150
—信用卡承担	24,674	16,934
小 计	324,081	260,586
经营性租赁承诺	2,872	2,275
资本承担	368	391
用作质押资产	12,257	15,766
合 计	339,578	279,018

5.2.3 分部报告

业务分部

本集团在公司银行业务领域一直保持着领先优势，2008 年上半年公司银行业务为本集团贡献营业利润 100.87 亿元人民币，同比增幅 82.41%。同时，在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，2008 年上半年资金业务贡献的营业利润比 2007 年上半年增长了 7.83 亿元人民币，增幅 95.14%。此外，本集团 2008 年继续大力发展个人银行业务，2008 年上半年个人银行业务为本集团贡献营业利润 4.63 亿元人民币，同比增幅 37.39%。

地区分部

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，上述地区 2008 年上半年在本集团的营业利润总额比 2007 年上半年增长了 34.88 亿元，占全部营业利润比重达 73.45%。近年，本集团中部、西部及东北部地区业务也取得了较快发展，与 2007 年同期相比，2008 年上半年的营业利润增长了 6.13 亿元人民币，占比 17.19%。

5.2.4 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.2.5 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

5.2.6 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

5.2.7 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。

5.2.8 会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

项目	2008 年上半年	较上年末/ 上年同期	主要原因
拆出资金	17,097	54.17%	资本市场活跃，拆出资金增加
衍生金融资产	4,150	102.54%	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	44,745	-62.10%	买入返售证券下降
可供出售金融资产	78,443	78.92%	资金充裕带动投资力度加大
持有至到期投资	166,436	52.15%	资金充裕带动投资力度加大
同业及其他金融机构存放款项	129,382	33.92%	证券及信托公司存款大量增加
拆入资金	7,321	1045.70%	资本市场活跃，拆入资金增加
衍生金融负债	2,545	32.97%	衍生产品交易量增大，公允价值重估负值增加
应付职工薪酬	4,108	37.12%	规模扩张，员工成本增加
应交税费	2,401	-42.66%	应缴未缴所得税余额低于上年末余额
应付利息	5,731	40.05%	应付客户存款利息增加
未分配利润	10,059	169.68%	本年利润大幅增加
利息净收入	18,228	61.94%	规模增长及利差扩大，导致利息净收入持续增加
手续费及佣金净收入	1,381	128.26%	中间业务发展迅速
投资收益/（损失）	186	215.25%	收回债券投资实现收益
公允价值变动（损失）/收益	568	-	交易类投资及衍生金融工具公允价值重估收益增加
营业税金及附加	1,330	47.78%	应税收入增加
业务及管理费	6,378	50.25%	规模增长，带动各项费用增加

5.3 业务回顾

5.3.1 公司银行业务

本行围绕“优质行业、优质企业、主流市场、主流客户”的对公客户策略，加大产品和服务创新力度，丰富“中信财富阶梯”公司金融服务品牌内涵，为客户提供差异化金融综合服务，不断强化与主流客户的业务合作，公司银行业务竞争优势进一步巩固和提高。截至2008年6月末，本行2,200余家战略客户存款余额3,141亿元，占本行公司类存款的42.48%，比上年末增长41.2%；贷款余额2,363亿元，占本行公司类贷款（不含贴现）的45.84%，比上年末增长17.9%。

公司存款业务

本行继续多渠道推动负债业务，凭借良好的机构客户合作基础，以及快速增长的公司网银和现金管理业务，有效地促进了客户的结算往来，带来公司存款的快速增长。截至2008年6月末，本行公司存款余额7,394.41亿元，比上年末增长15.54%，占全部存款的87.05%，其中财政、税务等机构类客户存款余额1,934亿元，占本行公司类存款的比重进一步提升至26.15%。协议存款占比3.74%，比上年末下降了0.76个百分点。

金融机构业务

本行依托中信金融控股平台，加强与中信系统内各金融机构业务合作，以第三方存管业务为切入点，积极拓展资金成本较低的金融同业业务。截至2008年6月末，本行金融机构同业存款余额1,293.82亿元，比上年末增长33.92%；金融机构同业存款日均余额1,683.10亿元，比上年末增长65.44%，其中由第三方存管业务带动的存款日均余额达530亿元。

公司贷款业务

根据国家宏观调控政策，本行积极支持石油开采及加工、煤炭、电力、通讯、交通等涉及国计民生的基础性行业，择优支持大中城市的水、热、气的供应业等资源性行业，压缩对高能耗高污染的“两高”行业和受宏观调控影响大、资金链脆弱、竞争力差的中小房地产企业授信，进一步优化本行贷款客户结构。同时，本行依托大型优质企业，大力推进产业链融资业务，做大汽车金融和钢铁金融业务，资产业务持续、稳定、健康发展。截至2008年6月末，本行公司类贷款余额5,517.61亿元（含票据贴现），比上年末增长10.55%，其中，票据贴现余额为363.06亿元，比上年末增长8.06%。报告期末，本行小企业客户6,665户，授信余额535亿元，比上年末增长16.3%；贷款余额309亿元，比上年末增长13.7%；不良率仅为0.7%，比上年末降低0.22个百分点。

非利息收入产品和业务

2008年上半年，本行大力发展投资银行业务、托管业务等新兴业务，以及网上银行和现金管理业务，加强与中信集团其他金融子公司之间的业务合作，努力提高非利息收入占比。截至2008年6月末，本行对公业务的非利息净收入为11.55亿元人民币，占全行非利息净收入的57.12%，比上年同期增长70.86%。

国际结算业务

本行国际结算业务近三年以42%的复合增长率超过全国进出口总量增速，市场份额

由上年末的 5.0%提高到 2008 年 6 月末的 6.4%。截至 2008 年 6 月末，本行国际结算量 720.4 亿美元，比上年增长 61.0%；实现国际业务非利息净收入 5.1 亿元人民币，比上年同期增长 35%。根据 ICC 的统计数据，本行国际结算量继续保持中小股份制商业银行首位。

投资银行业务

本行确定了财务顾问、债券承销、资产管理、银团贷款、表外融资为今年重点发展的五项产品，巩固和培育投资银行业务增长点。截至 2008 年 6 月末，本行投资银行手续费净收入达 3.78 亿元人民币，比上年同期增长 320%，占对公非利息净收入的 32.73%。本行上半年已完成债券承销发行规模 138.4 亿元人民币，较上年同期增长 22.70%，自业务开展以来本行累计短期融资券承销额已突破 700 亿元，位居国内商业银行第四位。

资产托管业务

本行托管业务克服了国内证券市场大幅调整所带来的困难，继续保持高速增长势头。截至 2008 年 6 月末，本行托管资产规模达到 1,223.59 亿元，比上年末增长 44.35%。上半年，本行托管手续费净收入为 1.11 亿元人民币，比上年同期增长 640%；托管产品 101 只，比上年同期增长 65.57%。报告期内，本行经中国保监会批准取得保险资金托管资格，成为国内第二家拥有全部托管业务资格的股份制商业银行，托管业务涵盖了现阶段国内所有可开展的领域。

现金管理及公司网银业务

截至 2008 年 6 月末，本行现金管理客户数 3,456 个，比上年末增长 48.2%；累计交易金额 10,112 亿元，比去年全年交易金额增加 1,040 亿元。凭借现金管理的卓越表现，本行荣获《亚洲货币》评选的 2007 年度“中国本土最佳现金管理银行”，并在《经济观察报》主办的“2007 年度中国最佳银行”评选活动中荣获“2007 年度中国最佳现金管理银行”。本行公司网银新增签约账户 9,434 个、交易金额 27,689 亿元，分别是上年同期的 2.29 倍、2.39 倍，公司网银账户替代率 12.78%，比上年末提高 3.11 个百分点。

5.3.2 零售银行业务

2008 年上半年，本行积极应对宏观经济形势变化，着力于体系建设、产品创新、品牌营销、系统建设和内部管理，零售银行业务继续保持了快速增长。截至 2008 年 6 月末，本行零售银行经营收入 31.50 亿元，较上年同期增长 62.45%，占全部营业收入的 15.56%。本行零售银行非利息净收入 5.72 亿元，比上年同期增长 133.47%。

零售管理资产¹

2008 年上半年，在国内资本市场低迷的情况下，本行立足全方位金融服务满足客户多样化需求，一方面继续发挥在理财产品市场上的竞争优势，另一方面切实加强围绕储蓄的基础工作。截至 2008 年 6 月末，本行个人客户零售管理资产余额 2,220.34 亿元，比上年末增加 344.16 亿元，增幅 18.34%，其中储蓄存款余额 1,100.23 亿元，比年初减少 371.83 亿元。储蓄存款余额比年初下降主要是由于理财产品销售带来客户资金分流，截至报告期末，本行理财产品存量比上年末增加 657.58 亿元。

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。

零售消费信贷

2008年上半年,根据宏观经济调控政策引起的房地产市场调整情况,本行提出了“积极营销,稳健开展零售信贷业务”的发展策略,首先重点发展个人住房按揭业务,其次稳步推进汽车消费信贷业务,第三规范开展包括留学贷款、综合消费贷款和个人质押贷款在内的其他消费贷款业务,并针对高端客户试点开展个人信用贷款业务。截至2008年6月末,本行个人贷款余额达820.51亿元,比上年末增长7.84%,其中,住房按揭贷款余额达648.27亿元,比上年末增长6.57%。

财富管理

本行基于客户快速增长的投资理财需求,充分发挥中信集团金融平台优势,研究推出了创新结构和业务模式的类固定收益产品和创新策略的新股申购类理财产品等。同时,及时应对资本市场回落导致相关理财产品收益率下降的局面,本行加快了产品推出频率,通过扩大理财产品销售规模弥补了收益率下降对非利息收入的影响。截至2008年6月末,本行共计销售本外币理财产品155只,销售额折合人民币1,017.33亿元,比上年同期增长86.93%,理财产品种类和销售额在中小股份制商业银行中均居前列。理财产品手续费收入1.25亿元,比上年同期增长123.21%。因财富管理方面的卓越表现,本行在《亚洲银行家》“亚太零售金融服务卓越大奖”评选中获得“最佳财富管理奖”。

截至报告期末,本行理财客户达到72.36万人,比年初增加近17.53万人;本行管理资产总值超过50万元的贵宾客户总数为8.05万人,比年初增加1.39万人。

信用卡

2008年上半年,本行信用卡业务继续保持稳定、快速、健康发展的良好态势,客户规模进一步扩大,盈利能力大幅提升,实现税前盈利3,828万元。截至2008年6月末,本行累计发卡量超过566万张,其中2008年上半年发卡量143.73万张,比上年同期增长86.30%。本行信用卡交易量、贷款余额分别为221.63亿元、67.33亿元,分别比上年同期增长192.52%、212.15%。信用卡业务收入达5.33亿元,较上年增长220.85%。

5.3.3 资金资本市场业务

本行为公司及个人客户提供资金产品及服务,并从事自有资金的资产管理和交易。本行交易—销售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,为客户提供风险管理、投融资等方面的服务,客户涉及零售、公司、金融机构等。资产管理主要指有价证券投资及交易。

2008年上半年,美国次贷危机发展成为波及全球金融体系的系统性金融危机,国内紧缩性货币政策频繁出台,对本行资金资本市场业务的开展产生了不利影响。另一方面,市场的剧烈波动使客户对资金资本市场产品的需求增加,推动了本行代客业务的成长。截至2008年6月末,资金资本市场业务营业收入20.06亿元,比上年增长83.70%,占全部营业收入的9.91%;资金资本市场非利息净收入9.69亿元,比上年增长298.77%,占全部非利息净收入的47.92%。

交易—销售

本行外汇业务继续保持传统优势,外汇做市业务交易量大幅增长,在中外资银行中排名继续保持市场领先。2008年1-5月本行即远期结售汇总额为335亿美元,在中小股份制银行中排名第二。

本行一季度全面启动了人民币利率衍生产品做市业务，上半年本行人民币利率衍生产品交易量达 757 亿元人民币，市场排名居前。

资产管理

面对动荡的国际金融市场，本行对外币债券投资进行了全面梳理，在强调资产的安全性和流动性的前提下优化组合，使得资产整体风险可控，收益较好。同时，利用人民币债券市场上半年先扬后抑的时机，及时调整了人民币投资组合结构，有效地避免了市场动荡对本行人民币资产收益率的冲击。上半年本行共实现债券投资利息收入 39.01 亿元人民币，比去年同期增加了 16.92 亿元人民币；债券投资收益率达 3.69%，比去年同期增加了 46 个基点。

5.3.4 中信综合金融服务平台优势发挥

中信集团旗下涵盖银行、证券、基金、信托、保险、期货等金融子公司，且诸多子公司均处于行业龙头地位。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。

提供综合金融解决方案

通过金融产品交叉销售以及对重大项目进行联合市场营销，为客户提供差异化的综合金融服务。

承销短期融资券和中期票据。与中信证券股份有限公司（简称“中信证券”）联合为企业主承销发行了总额为 20 亿元人民币的短期融资券和总额为 54 亿元人民币的中期票据。

发行对公理财产品。与中信信托有限责任公司（简称“中信信托”）联合发行多期专项投资于新股申购、优质信贷资产以及货币市场工具的对公理财计划，共募集资金 6.6 亿元人民币。

合作开展托管业务。包括证券公司管理资产、信托资产及企业年金等方面。其中，与中信证券合作的证券公司管理资产项目托管规模为 37.78 亿元，与中信信托合作的信托资产项目托管规模为 44.88 亿元，与中信证券、中信信托合作的企业年金项目托管规模为 8.73 亿元。

广泛开展客户资源共享

本行与中信集团旗下证券公司开展第三方存管业务，即证券客户将其证券保证金存入在本行开立的储蓄账户。2008 年上半年，本行第三方存管个人客户新增 13.95 万人，其中 72.5% 的客户来自中信系统证券公司。

开展交叉设计和交叉销售

本行继续加强与中信集团旗下的中信信托、中信基金、信诚基金、中信证券、中信建投证券、信诚保险等公司的产品研发合作，2008 年上半年与中信旗下金融子公司合作销售理财产品 35 支，实现销售额 733.7 亿元人民币，分别比上年同期增长 59.09%、84.18%。

5.3.5 与战略投资者的合作

2008 年上半年，本行与西班牙对外银行（简称“BBVA”）召开了两次战略合作委员会会议，进一步确定了双方合作的核心业务领域为零售和私人银行业务、资金资本市场

业务、公司与投资银行业务、年金业务、汽车金融、风险管理及人员培训。

公司银行业务方面，双方在通过 SWIFT 进行系统对接以及建立跨境现金池方面取得进展，多次与 BBVA 联合参展国际知名现金管理专业会议，并联合为其在华客户出具现金管理解决方案。

投资银行业务方面，本行与 BBVA 积极推进项目融资、跨境并购重组等方面的合作。6 月 19 日，双方在北京共同举办了“中国企业投资拉美论坛”，研究通过利用本行多年来服务国际化客户的经验和中信金融控股平台优势，联合 BBVA 为中国企业在拉美市场的投资提供全面的财务顾问和配套金融服务。

年金业务方面，本行借鉴 BBVA 在年金业务组织架构、营销体系、营运流程、内部控制等诸方面的成熟经验，引进 BBVA 在拉美地区的成熟年金产品，逐步建立国内领先的年金业务体系，BBVA 也将协助本行针对国内的外资企业进行市场营销。

国际业务方面，本行已与 BBVA 在南美的网络建立了代理行关系，目前 BBVA 全球近十家子行已可为本行客户提供全面金融服务。

此外，双方在资金业务领域，已在衍生产品业务领域开展交易合作；在私人银行业务领域，已就业务合作模式达成初步共识；在风险管理方面，已就 BBVA 专家参加本行两个评级项目开发及专业技术培训等计划做出了具体安排。

5.3.6 分销渠道

分支机构

2008 年上半年，本行进一步加快机构网点建设，重点在中、西部地区比较发达的省会城市以及东南沿海发达的地级城市设立分行，并重点在北京、上海、广州等经济中心城市开设支行。报告期内，本行新设 1 家二级分行、19 家同城支行。截至 2008 年 6 月末，本行营业网点共 505 家，其中一级分行 28 家，二级分行 18 家，同城支行 458 家，财务公司 1 家。此外，本行南宁分行已于 7 月 22 日开业，另有 3 家分行获得银监会批准筹建。

自助服务网点和自助服务设备

本行不断增加自助银行和自助设备分销网络，以减少营运成本和提高网点盈利。截至 2008 年 6 月末，本行拥有 746 家自助银行和 2,320 台自助设备（包括取款机、存款机和存取款一体机），分别比上年末增长 2.5%和 9.1%。

5.3.7 信息技术

2008 年上半年，本行将提升信息科技风险管控能力做作为工作的核心任务，在全行开展信息技术质量安全年活动。同时，本行按照既定规划继续加大对信息技术的投入，有效支持和推动了本行业务的快速发展和管理水平的提升。

5.4 风险管理

5.4.1 信用风险管理

2008 年上半年，本行密切关注宏观经济形势的变化，稳健经营，突出强调“滤掉风

险的真实收益”的风险理念，继续坚持“优质行业、优质客户，主流市场、主流客户”的原则，确定了“防范系统风险、努力提高收益、强化结构调整、加快业务创新”的经营方针，贷款质量保持较好水平。

上半年，我国发生四川汶川特大地震。本行按照中国人民银行和中国银行业监督管理委员会（简称“中国银监会”）《关于要求全力做好地震灾区金融服务工作的紧急通知》（第1号）（银发〔2008〕152号）“对受灾地区企业不能按时偿还各类贷款的单位和个人，不催收催缴、不罚息，不作不良记录，不影响其继续获得灾区其他救灾信贷支持”的要求展开工作。同时，当地分行将积极与借款人沟通，配合企业重建，尽量减少本行损失。

1. 积极调整信贷政策，努力防范信用风险。

2. 对不同风险、不同金额的授信业务，总行采取一至五级信审会审批制，提高信审的质量和效率。同时，调整授信审批权限，根据客户评级风险的大小实行差异化授权，适当兼顾产品、担保，设定不同的调整系数，适度扩大对 BBB 级以上（含）信用优质客户的授权；配合宏观调控政策执行，对部分国家重点监控行业（如教育）实行核准制；充分利用风险评级系统，使授权更加合理。

3. 根据重点行业风险特征的变化，总行在原有 5 个行业审查小组的基础上增设了电力煤炭、石油化工、政府融资平台 3 个专业审查小组，并开始在分行进行行业审贷试点，为在全行范围内逐步推广行业审贷奠定基础。

4. 根据本行实施巴塞尔新资本协议的规划纲要，正式启动了公司债项评级与违约风险暴露（EAD）计量项目、零售评级项目开发工作。按照计划，两个评级项目将在 2009 年年底投入运行。届时，本行在信用风险领域将达到高级内部评级法技术水平。

5.4.1.1 公司贷款风险管理

房地产行业风险管理 本行高度重视房地产市场形势的不确定性，审慎开展房地产贷款业务，重点发展个人住房按揭贷款业务。对房地产开发贷款实行总量控制和资金封闭管理，支持按揭贷款业务，降低房地产行业贷款受宏观经济周期波动的影响。截至 2008 年 6 月末，房地产开发贷款（含土地储备中心）505.58 亿元，占总贷款比重 7.98%；房地产开发贷款不良率为 1.53%，比上年下降 0.35 个百分点。

高耗能、高污染行业风险管理 高耗能、高污染行业（简称“两高”行业）是近年来国家宏观调控的重点行业。今年本行继续从严控制“两高”行业贷款投放，支持这些行业中符合国家产业政策、排名靠前、环保达标、竞争优势明显的优质企业，加快退出政策风险高、竞争力不强以及国家限制类和淘汰类的“两高”行业授信。积极推进绿色信贷，实行环保“一票否决制”。

截至 2008 年 6 月末，本行钢铁、水泥、炼焦、铝冶炼和铜冶炼等 5 个“两高”行业贷款不良率 1.4%，低于全行平均不良率 0.05 个百分点。其中，占“两高”行业贷款比重 79.8% 的钢铁行业贷款不良率为 0.32%，比年初下降 0.02 个百分点。

出口依赖型企业风险管理 本行密切关注宏观调控、汇率波动、税收调整和信贷紧缩对出口依赖型企业的影响，高度关注国际产业链调整、国内吸引外资配套政策变化引发的“两头在外”企业风险，加快退出持续经营能力受重大影响的纺织等重点出口行业。对“两头在外”企业的授信坚持优中选优、有效控制、适度支持的原则，授信客户应达到 BB 级以上。截至 2008 年 6 月末，本行对出口退税政策敏感的行业贷款质量基本稳定，未发生较大波动。

5.4.1.2 个人贷款风险管理

2008年上半年,本行加大了对个人贷款业务的检查工作力度,对全行个人贷款抵押登记落实情况进行了全面调查并对重点分行进行了检查,对重点分行留学贷款业务进行了检查,在检查中发现的问题都已得到整改。形成了每月对个人贷款资产质量进行监测的制度,并定期对不良贷款增长较快的分行进行质询。

作为实施巴塞尔新资本协议项目的关键内容之一,本行在上半年启动了零售评级项目开发工作。零售评级项目将开发违约概率/违约损失率/违约风险暴露计量模型和申请、行为、催收、收益评分等应用工具,涵盖本行信用卡、个人住房抵押贷款、个人汽车贷款与其他个人贷款在内的全部零售业务,计划于2009年底前完成。

5.4.1.3 贷款监测及贷后管理

本行高度重视贷后管理,由信贷管理部统一管理公司、零售、贸易融资、金融同业等业务的信贷管理工作。2008年上半年,本行主要采取了以下措施:

——制定了《中信银行公司贷款逾期管理办法》,每月、每季度对全行逾期贷款情况进行汇总分析,加强对逾期贷款的管理。

——推进预警系统建设,完成中信银行“天眼”信贷预警系统和“天眼匹配系统”的开发和上线,启动了信贷资流向监控系统项目建设,使预警关口前移。

——强化对重点客户的风险监控和持续跟踪,根据媒体报道、结合监管部门的提示对资金链出现断裂迹象的客户进行预警,要求分行加强监控和贷后检查,制定退出预案,及时化解风险。

——结合国家宏观调控,加强对中小企业、出口型企业以及“两高一剩”²、房地产等行业的分析,及时关注因国家政策调整给客户带来的冲击,避免影响信贷资产安全。

——将有关企业分为维持类、压缩类、和退出类。对于“维持类”和“压缩类”要求企业追加风险缓释能力较强的资产担保,如房地产抵押、变现能力较强的动产质押。

——每季度进行分析,加强现有贷款贷后管理,严密监控授信企业日常运营和资金周转情况,制定风险化解预案,严密监控企业资金使用,防范授信风险。

5.4.2 市场风险管理

在管理市场风险时,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。

5.4.2.1 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。在当前人民币存贷款利率逐步提高的条件下,本行通过逐步缩短重定价缺口,来降低利率风险。

对于资金资本业务,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

²“两高一剩”指高耗能、高污染和产能过剩行业。

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。本行依托先进的交易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。

5.4.2.2 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。

2008年上半年，人民币对美元持续升值，给银行带来外币资产缩水和帐面汇兑损失等风险，针对本行外币资本金的汇率风险，本行上半年紧密跟踪境内外币资金市场利率走势变化，灵活调整资产负债产品对外报价，在外币整体资金面偏紧的环境下，努力提高境内资产，特别是信贷类资产的收益水平，从而通过增加外币资产负债的净利差水平来有效对冲外币资本金贬值损失。

5.4.3 流动性风险管理

2008年上半年，本行根据对政策、市场的判断，加强流动性管理，修订了人民币流动性三级备付管理制度，制定了流动性管理实施纲要，并结合流动性压力测试的实践，制定了最新流动性风险压力测试方案，对流动性压力测试的原则、程序、手段及相关应急预案机制和配套措施等进行了系统化梳理和完善。

2008年上半年，央行继续执行从紧货币政策，累计5次提高存款准备金率至17.5%，共提高3个百分点，一定程度上减少了本行人民币流动性储备，相应减少本行可用资金。为此，本行进一步加强流动性组合管理，合理调整货币市场资产久期，加强对流动性工具的综合运用，积极参与公开市场业务和货币市场交易。2008年上半年，本行对央行上调法定存款准备金率的节奏预测较为准确，资金结构安排比较合理，在超额备付率平均水平同比下降的同时，确保全行人民币流动性安全。

5.4.4 内部控制与操作风险管理

5.4.4.1 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。

2008年上半年，本行按照“内控优先”的原则不断完善内控体系、制度和程序，逐步建立起一套较为科学、完整、严密的内部控制体系，确保了银行资产的安全、完整，财务数据的准确、可靠，有效防范各类风险。

5.4.4.2 内部审计

2008 年上半年，本行全面增强内部审计的独立性、权威性和有效性，突出审计重点，提高审计检查的针对性，有效履行对全行风险管理、内部控制充分性和有效性的监督评价职责。一是加大检查力度。二是强化问题整改。三是创新审计手段。

5.4.4.3 合规管理

2008 年，本行根据《商业银行合规风险管理指引》的相关规定，积极倡导合规经营管理理念，建立健全合规管理体系，大力开展员工合规教育，不断提高本行合规管理水平，坚定不移地走合规经营道路。

2008 年上半年，本行大力倡导“合规是经营管理的第一要务”、“坚决不打擦边球”的合规经营管理理念，旗帜鲜明地提出把合规作为开展一切工作的前提。将各分行合规经营管理情况、案件发生情况、各地方银监局对管辖分行的监管评价等情况纳入等级行考评范围内，并将合规管理情况纳入主线考核，促进主线积极督导分行业务条线的合规经营。

本行建立了合规管理体系，在总行合规审计部内增设二级部——合规部，专司合规管理工作。总行各业务条线将逐步设立专职或兼职合规岗，分行按照资产规模成立合规部或合规岗，各支行及分行业务部门设兼职合规员，独立开展合规管理工作。

5.4.4.4 操作风险

2008 年上半年，本行会计账务处理集中工作的票据交换业务部分成功上线，加强了业务操作风险控制能力；引进了指纹授权管理系统、新验印系统等，通过科技手段提高操作风险防范能力；在努力做好各项防范操作风险制度与系统建设的同时，本行继续开展各项业务操作风险的飞行检查、专项检查等工作，夯实操作风险防范基础。

5.4.4.5 反洗钱

本行根据《反洗钱法》及有关规定，履行反洗钱义务。采取的措施包括：建立健全反洗钱内部控制制度；执行大额和可疑交易报告制度，通过信息系统做好大额、可疑支付交易信息的上报工作；密切注意洗钱和恐怖融资的可疑支付交易的资金流向和用途；建立和实施客户身份识别制度；建立客户身份资料、交易记录和上报信息的保存制度；日常积极扩大宣传力度，加强对员工反洗钱培训工作，增强员工反洗钱工作意识及能力。

5.4.5 资本管理

本行资本管理的目标包括：资本充足率在任何时刻都符合监管当局要求；保持雄厚的资本基础，根据资本确立资产增长计划；追求风险可控的股东价值最大化。为实现上述目标，本行立足于中国银监会的相关法律法规，在业务发展中进一步突出资本约束要求，强化资本有偿使用理念，并通过引入“经济利润”和“风险资本回报率”为核心的绩效考核体系，将本行绩效评价的基础由账面利润转向经济利润。本行资本充足情况如下表所示：

单位：百万元人民币

	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
核心资本：			
已缴足普通股股本	39,033	39,033	31,113
储备	49,923	42,906	(7)
总核心资本	88,956	81,939	31,106
附属资本：			
呆账一般准备	4,379	3,621	2,663
次级债	8,400	9,600	10,800
交易性金融资产公允价值 重估累计净利得	1,236	101	
总附属资本	14,015	13,322	13,463
扣除前总资本基础	102,971	95,261	44,569
扣除：			
未合并股权投资	90	90	158
扣除后资本净额	102,881	95,171	44,411
扣除后核心资本净额	88,911	81,894	31,027
风险加权资产	720,466	623,300	471,957
核心资本充足率	12.34%	13.14%	6.57%
资本充足率	14.28%	15.27%	9.41%

5.4.6 募集资金使用情况

2007年4月27日，本行首次公开发行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。所有募集资金按照中国银监会和中国证监会的批复，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。

5.5 展望

报告期末，本行年初计划完成情况如下：

——本外币客户存款全年目标9,050亿元人民币左右，现完成8,495亿元人民币，完成全年计划的93.87%；

——本外币各项贷款全年目标6,750亿元人民币，现完成6,338亿元人民币，完成全年计划的93.90%。

展望2008年下半年，本行的经营环境既面临宏观经济平稳增长的有利条件，也面临宏观调控政策出台的不确定因素继续增加、金融市场风险加大、同业竞争日益激烈等外部挑战，本行将继续围绕股东价值最大化和可持续发展的整体目标，通过以下措施完成年初的既定目标：

一是密切关注宏观经济走势，加强风险管理。本行将主动配置信贷资源，继续优化信贷行业及业务结构。发展信用卡业务和以汽车金融、钢铁金融等产业金融为代表的供应链金融业务，加大能增加中间业务收入的国际贸易融资业务、资金资本市场业务和投资银行业务的投入。二是进一步夯实传统业务基础，加快发展新兴业务。优化公司银行管理模式，巩固公司业务、国际业务和资金资本市场业务的既有优势。积极应对资本市场的波动，加强计划考核对负债业务的引导作用，努力吸收成本合理、稳定性强的高质量储蓄存款。在大力发展传统优势业务的同时，加大信用卡、投资银行业务、托管业务、

理财和代理业务收入等中间业务的拓展,加大产品创新和整合力度,强化收费定价管理,提高非利息收入占比。三是加强内部控制和管理,提升经营管理水平。进一步加强贷款定价管理,坚持较短的贷款重定价周期,有效防范利率风险。倡导合规经营理念,推动合规体系建设,加大合规体系建设力度和专项审计工作。

§ 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

经 2008 年 6 月 12 日举行的 2007 年度股东年会批准,本行已向截至 2008 年 6 月 12 日的 H 股在册股东和 2008 年 6 月 24 日的 A 股在册股东派发了自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日期间的现金股息,每股人民币 0.0535 (含税),总金额约 20.88 亿元。2008 年中期,本行不宣派股息、不进行公积金转增股本。

6.2 购买、出售或赎回本行股份

报告期间,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。

6.3 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。

6.4 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。

6.5 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。

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 34.24 亿元人民币,占本行贷款总额的 0.54%。报告期内,中信信托代理客户与本行合作开发理财产品,并从其管理的理财账户中支付给本行的费用合计为 1.22 亿元人民币,其中,本行零售银行业务涉及的该类理财产品衍生出的客户贷款及垫款已结清,余额为零;公司银行业务涉及的该类理财产品衍生出的客户贷款及垫款已于 2008 年 7 月 7 日全部结清,其余额为零。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。具体请参见财务报表附注第 36 条关联交易。

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	2008年6月末 关联贷款余额	2007年12月末 关联贷款余额
中信集团	62.33%	380	380
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。

本行认为，相关关联交易均属于本行在日常营运过程中按照一般商业条款进行的交易不会对本行的独立性产生影响。

6.6 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2008年6月30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56宗，标的总金额为人民币27.89亿元人民币；本行作为被告的未决诉讼案件（无论标的金额大小）共计36宗，标的总金额为人民币2.16亿元人民币。

本行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。

6.7 证券投资情况

截至报告期末，本行持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况如下表列示：

单位：合并人民币元

序号	证券代码	简称	持股数量 (股)	占该公 司股权 比例	初始投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算 科目
1	JPGUMMC ID	怡富美元 货币市场基金	2,407,544,100	—	2,407,544,100.00	2,410,594,561.74	2,407,544,100.00	可供出售 金融资产
2	JPMUL CD LX	怡富美元 流动基金	2,716,203,600	—	2,716,203,600.00	2,731,925,465.06	2,716,203,600.00	可供出售 金融资产
3	BZW\$LA I	巴克莱美元 流动第一基金	2,723,062,700	—	2,723,062,700.00	2,731,821,259.35	2,723,062,700.00	可供出售 金融资产
4	HSBUSDA ID	汇丰美元 流动基金	2,112,602,800	—	2,112,602,800.00	2,119,272,290.40	2,112,602,800.00	可供出售 金融资产
5	00762	中国联通(HK)	900,000	—	15,795,000.00	11,482,054.11	15,795,000.00	可供出售 金融资产
合计			—	—	9,975,208,200.00	10,005,095,630.67	9,975,208,200.00	—

截至报告期末，本行持有非上市公司、拟上市公司股权的情况如下表列示：

持有对象名称	最初投资成本 (元)	持股数量 (股)	占该公司股权 比例	期末账面值 (元)
中国银联股份有限公司	70,000,000.00	87,500,000	4.24%	113,750,000.00

6.8 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。

6.9 公司或持股 5%以上的股东承诺事项

股东在报告期内无新承诺事项，持续到报告期内的承诺事项与 2007 年度报告披露内容相同。本行未发现持有本行 5%以上（含 5%）的股东违反承诺的情形。

6.10 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交所的权益及淡仓如下：

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	3,240,000 股(L) 每股面值 1.00 港元的普通股	0.06%
陈许多琳	中信国际金融控股有限公司	个人权益	7,194,689 股(L) 每股面值 1.00 港元的普通股	0.12%
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%

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。

6.11 符合香港上市规则《企业管治常规守则》

本行致力于维持高水平的企业管治常规。截至 2008 年 6 月 30 日止六个月，本行一直遵守上市规则附录十四《企业管治常规守则》中的守则条文，同时符合其中绝大多数建议最佳常规。

6.12 董事、监事和高级管理人员的证券交易

本行已就董事及监事的证券交易采纳了上市规则附录十所载之《上市发行人就董事进行证券交易的标准守则》。

本行经向所有董事、监事作出特定查询后，本行确定董事及监事于截至 2008 年 6 月 30 日止六个月内均有遵守上述守则所规定的有关董事及监事进行证券交易的标准。

6.13 经营计划修改的说明

报告期内，除已披露者外，本行未修改经营计划。

6.14 符合中国企业会计准则

适用 不适用

6.15 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

6.16 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

6.17 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

6.18 审计与关联交易控制委员会

本行审计与关联交易控制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，包括审阅本行综合中期财务信息。

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告

未经审计 审计

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）

	附注	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
资产			
现金及存放中央银行款项	6	148,195	123,369
存放同业款项	7	13,766	15,565
拆出资金	8	17,097	11,090
交易性金融资产	9	4,614	6,500
衍生金融资产	10	4,150	2,049
买入返售金融资产	11	44,745	118,046
应收利息	12	4,022	3,359
发放贷款和垫款	13	623,192	565,866
可供出售金融资产	14	78,443	43,843
持有至到期投资	15	166,436	109,391
长期股权投资	16	114	114
固定资产	17	8,555	8,444
无形资产	18	399	389
递延所得税资产	19	1,112	954
其他资产	20	2,368	2,257
资产总计		1,117,208	1,011,236
负债和股东权益			
负债			
同业及其他金融机构存放款项	22	129,382	96,609
拆入资金	23	7,321	639
衍生金融负债	10	2,545	1,914
卖出回购金融资产款	24	11,393	15,754
吸收存款	25	849,464	787,211
应付职工薪酬	26	4,108	2,996
应交税费	27	2,401	4,187
应付利息	28	5,731	4,092
预计负债	29	50	40
已发行次级债	30	12,000	12,000
递延所得税负债	19	375	13
其他负债	31	2,242	1,640
负债合计		1,027,012	927,095

负债和股东权益（续）

股东权益			
股本	32	39,033	39,033
资本公积	33	36,547	36,818
盈余公积	34	829	829
一般风险准备	35	3,731	3,731
未分配利润		10,059	3,730
外币报表折算差额		(8)	(5)
		<hr/>	<hr/>
归属于本行股东权益合计		90,191	84,136
少数股东权益		5	5
		<hr/>	<hr/>
股东权益合计		90,196	84,141
		<hr/>	<hr/>
负债和股东权益总计		1,117,208	1,011,236
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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）

	附注	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
资产			
现金及存放中央银行款项	6	148,190	123,360
存放同业款项	7	13,763	15,560
拆出资金	8	17,845	11,608
交易性金融资产	9	4,614	6,500
衍生金融资产	10	4,150	2,049
买入返售金融资产	11	44,814	118,046
应收利息	12	4,017	3,359
发放贷款和垫款	13	622,783	565,659
可供出售金融资产	14	78,081	43,502
持有至到期投资	15	166,328	109,348
长期股权投资	16	201	201
固定资产		8,519	8,406
无形资产	18	399	389
递延所得税资产	19	1,112	954
其他资产	20	2,368	2,257
资产总计		1,117,184	1,011,198
负债和股东权益			
负债			
同业及其他金融机构存放款项	22	129,382	96,609
拆入资金	23	7,321	639
衍生金融负债	10	2,545	1,914
卖出回购金融资产款	24	11,393	15,754
吸收存款	25	849,464	787,214
应付职工薪酬	26	4,108	2,996
应交税费	27	2,400	4,184
应付利息	28	5,731	4,092
预计负债	29	50	40
已发行次级债	30	12,000	12,000
递延所得税负债	19	366	4
其他负债	31	2,232	1,624
负债合计		1,026,992	927,070

负债和股东权益 (续)

股东权益

股本	32	39,033	39,033
资本公积	33	36,565	36,827
盈余公积	34	829	829
一般风险准备	35	3,731	3,731
未分配利润		10,034	3,708
		<hr/>	<hr/>
股东权益合计		90,192	84,128
		<hr/>	<hr/>
负债和股东权益总计		1,117,184	1,011,198
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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	截止至6月30日止6个月期间	
		2008年	2007年
一、 营业收入		20,250	11,879
利息净收入	37	18,228	11,256
利息收入		29,099	18,123
利息支出		(10,871)	(6,867)
手续费及佣金净收入	38	1,381	605
手续费及佣金收入		1,551	715
手续费及佣金支出		(170)	(110)
投资收益	39	186	59
公允价值变动收益/（损失）	40	568	(140)
汇兑净收益		(184)	46
其他业务收入		71	53
二、 营业支出		(9,130)	(6,307)
营业税金及附加		(1,330)	(900)
业务及管理费	41	(6,378)	(4,245)
资产减值损失	42	(1,422)	(1,162)
三、 营业利润		11,120	5,572
加：营业外收入		109	30
减：营业外支出		(38)	(10)
四、 利润总额		11,191	5,592
减：所得税费用	43	(2,774)	(2,387)
五、 净利润		8,417	3,205
归属于：			
本行股东		8,417	3,205
少数股东权益		-	-
六、 每股收益（人民币元）			
（一）基本每股收益	44(a)	0.22	0.09
（二）稀释每股收益	44(a)	0.22	0.09

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	<u>截止至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
		<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
一、 营业收入		20,244	11,869
利息净收入	37	18,231	11,260
利息收入		29,102	18,127
利息支出		(10,871)	(6,867)
手续费及佣金净收入	38	1,381	605
手续费及佣金收入		1,551	715
手续费及佣金支出		(170)	(110)
投资收益	39	186	48
公允价值变动收益/（损失）	40	568	(140)
汇兑及汇率产品净收益		(184)	46
其他业务收入		62	50
二、 营业支出		(9,128)	(6,304)
营业税金及附加		(1,330)	(900)
业务及管理费	41	(6,376)	(4,242)
资产减值损失	42	(1,422)	(1,162)
三、 营业利润		11,116	5,565
加：营业外收入		109	30
减：营业外支出		(38)	(11)
四、 利润总额		11,187	5,584
减：所得税费用	43	(2,773)	(2,386)
五、 净利润		8,414	3,198

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）

	附注	2008 年 6 月 30 日	2007 年 6 月 30 日
一、 经营活动产生的现金流量：			
客户存款净增加额		62,253	48,012
同业存放款项净增加额		32,773	61,752
拆入资金净增加额		6,682	-
买入返售金融资产净减少额		73,301	4,484
卖出回购金融资产款净增加额		-	4,192
收取利息、手续费及佣金的现金		30,050	18,526
收到其他与经营活动有关的现金		4,266	3,267
经营活动现金流入小计		209,325	140,233
发放贷款和垫款净增加额		(58,604)	(74,927)
向中央银行借款净减少额		-	(160)
存放中央银行款项净增加额		(30,303)	(14,502)
存放同业款项净增加额		(465)	(16)
拆出资金净增加额		(1,669)	(21)
卖出回购金融资产款净减少额		(4,361)	-
拆入资金净减少额		-	(2,523)
支付利息、手续费及佣金的现金		(8,830)	(6,334)
支付给职工以及为职工支付的现金		(2,753)	(1,444)
支付的各项税费		(5,661)	(2,213)
支付其他与经营活动有关的现金		(1,283)	(4,679)
经营活动现金流出小计		(113,929)	(106,819)
经营活动产生的现金流量净额	46(a)a	95,396	33,414

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）

	附注	2008 年 6 月 30 日	2007 年 6 月 30 日
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资取得的现金		532,317	122,468
收到其他与投资活动有关的现金		63	2
		<hr/>	<hr/>
投资活动现金流入小计		532,380	122,470
		<hr/>	<hr/>
投资支付的现金		(582,729)	(143,513)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(604)	(230)
		<hr/>	<hr/>
投资活动现金流出小计		(583,333)	(143,743)
		<hr/>	<hr/>
投资活动产生的现金流量净额		(50,953)	(21,273)
		<hr/>	<hr/>
	<u>附注</u>	<u>2008 年 6 月 30 日</u>	<u>2007 年 6 月 30 日</u>
三、 筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	45,105
		<hr/>	<hr/>
筹资活动现金流入小计		-	45,105
		<hr/>	<hr/>
偿还债务支付的现金		(572)	(503)
分配股利支付的现金		(2,088)	-
分配利润支付的现金		-	(726)
支付其他与筹资活动有关的现金		(22)	(112)
		<hr/>	<hr/>
筹资活动现金流出小计		(2,682)	(1,341)
		<hr/>	<hr/>
筹资活动产生的现金流量（流出）/流入净额		(2,682)	43,764
		<hr/>	<hr/>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(951)	(175)
		<hr/>	<hr/>
五、 现金及现金等价物净增加额	46(a)a	40,810	55,730
加：期初现金及现金等价物余额		90,545	53,027
		<hr/>	<hr/>
六、 期末现金及现金等价物余额	46(a)b	131,355	108,757
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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）

	附注	2008 年 6 月 30 日	2007 年 6 月 30 日
一、 经营活动产生的现金流量：			
客户存款净增加额		62,254	48,008
同业存放款项净增加额		32,768	61,752
拆入资金净增加额		6,395	-
买入返售金融资产净减少额		73,300	4,484
卖出回购金融资产款净增加额		-	4,192
收取利息、手续费及佣金的现金		30,045	18,526
收到其他与经营活动有关的现金		4,256	3,345
经营活动现金流入小计		209,018	140,307
		-----	-----
发放贷款和垫款净增加额		(58,403)	(74,858)
向中央银行借款净减少额		-	(160)
存放中央银行款项净增加额		(30,303)	(14,502)
存放同业款项净增加额		(465)	-
拆出资金净增加额		(1,669)	-
卖出回购金融资产款净减少额		(4,360)	-
拆入资金净减少额		-	(2,523)
支付利息、手续费及佣金的现金		(8,830)	(6,334)
支付给职工以及为职工支付的现金		(2,753)	(1,444)
支付的各项税费		(5,657)	(2,213)
支付其他与经营活动有关的现金		(1,267)	(4,602)
经营活动现金流出小计		(113,707)	(106,636)
经营活动产生的现金流量净额	46(b)a	95,311	33,671

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）

	附注	2008 年 6 月 30 日	2007 年 6 月 30 日
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资取得的现金		532,317	122,515
收到其他与投资活动有关的现金		63	2
		<hr/>	<hr/>
投资活动现金流入小计		532,380	122,517
		<hr/>	<hr/>
投资支付的现金		(582,635)	(143,584)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金		(607)	(230)
		<hr/>	<hr/>
投资活动现金流出小计		(583,242)	(143,814)
		<hr/>	<hr/>
投资活动产生的现金流量净额		(50,862)	(21,297)
		<hr/>	<hr/>
三、 筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	45,105
		<hr/>	<hr/>
筹资活动现金流入小计		-	45,105
		<hr/>	<hr/>
偿还债务支付的现金		(572)	(503)
分配股利支付的现金		(2,088)	-
分配利润支付的现金		-	(726)
支付其他与筹资活动有关的现金		(20)	(112)
		<hr/>	<hr/>
筹资活动现金流出小计		(2,680)	(1,341)
		<hr/>	<hr/>
筹资活动产生的现金流量了（流出）/流入 净额		(2,680)	43,764
		<hr/>	<hr/>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(952)	(175)
		<hr/>	<hr/>
五、 现金及现金等价物净增加额	46(b)a	40,817	55,851
加：年初现金及现金等价物余额		90,533	53,022
		<hr/>	<hr/>
六、 年末现金及现金等价物余额	46(b)b	131,350	108,873
		<hr/>	<hr/>

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

截止 2008 年 6 月 30 日止六个月

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					
2008 年 1 月 1 日	39,033	(98)	36,916	-	829	3,731	3,730	(5)	5	84,141
本年增减变动金额										
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	8,417	-	-	8,417
(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	33	(376)	-	-	-	-	-	-	-	(376)
(2) 转入当期损益的金额	-	17	-	-	-	-	-	-	-	17
2. 与计入股东权益项目相关的所得税影响	19(b) 33	88	-	-	-	-	-	-	-	88
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 股东投入资本										
1. 发行股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积	34	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	36	-	-	-	-	-	(2,088)	-	-	(2,088)
4. 利润上缴	36	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
2008 年 6 月 30 日	39,033	(369)	36,916	-	829	3,731	10,059	(8)	5	90,196

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

截止2007年12月31日

附注	<u>资本公积</u>						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
	<u>股本</u>	<u>投资重估储备</u>	<u>股本溢价</u>	<u>其他</u>	<u>盈余公积</u>	<u>一般风险准备</u>				
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	33	(100)	-	-	-	-	-	-	-	(100)
(2) 转入当期损益的金额	-	(8)	-	-	-	-	-	-	-	(8)
2. 与计入股东权益项目相关的所得税影响										
19(b)	33	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										
34	-	-	-	-	829	-	(829)	-	-	-
2. 提取一般风险准备										
35	-	-	-	-	-	3,731	(3,731)	-	-	-
3. 以实收资本、储备及累计亏损转至股本										
36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 利润上缴										
36	-	-	-	-	-	-	(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	3,731	3,730	(5)	5	84,141

中信银行股份有限公司股东权益变动表（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

截止2008年6月30日止六个月

	附注	<u>资本公积</u>							股东权益合计
		<u>股本</u>	<u>投资重估储备</u>	<u>股本溢价</u>	<u>其他</u>	<u>盈余公积</u>	<u>一般风险准备</u>	<u>未分配利润</u>	
2008年1月1日		39,033	(89)	36,916	-	829	3,731	3,708	84,128
本年增减变动金额									
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	8,414	8,414
(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	33	-	(366)	-	-	-	-	-	(366)
(2) 转入当期损益的金额		-	17	-	-	-	-	-	17
2. 与计入股东权益项目相关的所得税影响	19(b) 33	-	87	-	-	-	-	-	87
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 股东投入资本									
1. 发行股份		-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积	34	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	35	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	36	-	-	-	-	-	-	(2,088)	(2,088)
4. 利润上缴		-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 外币报表折算差额		-	-	-	-	-	-	-	-
2008年6月30日		39,033	(351)	36,916	-	829	3,731	10,034	90,192

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

截止 2007 年 12 月 31 日

附注	<u>资本公积</u>						未分配利润/ (未弥补亏损)	<u>股东权益合计</u>
	<u>股本</u>	<u>投资重估储备</u>	<u>股本溢价</u>	<u>其他</u>	<u>盈余公积</u>	<u>一般风险准备</u>		
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	33	(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) 33	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	34	-	-	-	829	-	(829)	-
2. 提取一般风险准备	35	-	-	-	-	3,731	(3,731)	-
3. 以实收资本、储备及累计亏损转至股本	36	-	-	-	-	-	-	-
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	3,731	84,128

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

二〇〇八年八月二十日