



中信银行股份有限公司
CHINA CITIC BANK CO.,LTD.

二〇〇八年年度报告摘要

二〇〇九年四月二十八日

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。

本行董事会会议于 2009 年 4 月 28 日通过了本行《二〇〇八年年度报告》正文及摘要。会议应到董事 15 名，实际到会董事 12 名。何塞·伊格纳西奥·格里哥萨里董事书面委托孔丹董事行使表决权，张极井董事书面委托居伟民董事行使表决权，谢荣独立董事书面委托艾洪德独立董事行使表决权。本行监事列席了本次会议。

本行根据中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2008 年度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计准则审计。

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 2008 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”，下称“本公司”、“本行”）
- 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
 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： 86-10-65558000
 传真电话： 86-10-65550809
 电子信箱： ir_cncb@citicbank.com
- 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： 86-10-65558006
 传真电话： 86-10-65550809
 电子信箱： ir_cncb@citicbank.com
- 1.6 联席公司秘书： 罗焱、甘美霞（ACS, ACIS）
- 1.7 合资格会计师： 芦苇（MPA, CPA）
- 1.8 授权代表 陈小宪、罗焱
- 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号太古广场三座28楼
- 1.11 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

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	2008年	2007年	增幅（%）	2006年
营业收入	40,155	27,838	44.25	17,830
营业利润	17,615	13,103	34.43	6,789
利润总额	17,746	13,140	35.05	6,839
归属于本行股东的净利润	13,320	8,290	60.68	3,726
归属于本行股东扣除非经常性损益的净利润	13,187	8,575	53.78	4,429
经营活动产生的现金流量净额	140,231	29,519	375.05	(7,574)
每股计				
基本每股收益（元）	0.34	0.23	47.83	0.12

稀释每股收益（元）	0.34	0.23	47.83	0.12
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.34	0.24	41.67	0.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	3.59	0.76	372.37	(0.24)

2.1.2 规模指标

单位：百万元人民币

项目	2008年末	2007年末	增幅（%）	2006年末
总资产	1,187,837	1,011,236	17.46	706,859
客户贷款及垫款总额	664,924	575,208	15.60	463,167
总负债	1,092,491	927,095	17.84	675,029
客户存款总额	945,835	787,211	20.15	618,412
同业拆入	963	639	50.70	3,142
归属于本行股东的权益总额	95,343	84,136	13.32	31,825
归属于本行股东的每股净资产（元）	2.44	2.16	12.96	1.02

2.1.3 盈利能力指标

项目	2008年	2007年	增减	2006年
平均总资产回报率（ROAA）	1.21%	0.97%	0.24	0.57%
平均净资产回报率（ROAE）	14.84%	14.30%	0.54	13.42%
全面摊薄净资产收益率	13.97%	9.85%	4.12	11.71%
全面摊薄净资产收益率（扣除非经常性损益）	13.83%	10.19%	3.64	13.92%
加权平均净资产收益率	14.84%	12.70%	2.14	13.18%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	14.70%	13.14%	1.56	15.67%
成本收入比	32.98%	34.89%	(1.91)	39.99%
信贷成本	0.84%	0.54%	0.30	0.34%
净利差	3.11%	2.95%	0.16	2.53%
净息差	3.33%	3.12%	0.21	2.62%

2.1.4 资产质量指标

单位：百万元人民币

项目	2008年末	2007年末	增减	2006年末
不良贷款比率	1.36%	1.48%	(0.12)	2.50%
拨备覆盖率	150.03%	110.01%	40.02	84.62%
贷款减值准备对贷款总额比率	2.04%	1.62%	0.42	2.11%

2.1.5 资本充足指标

项目	2008年末	2007年末	增减	2006年末
资本充足率	14.32%	15.27%	(0.95)	9.41%
核心资本充足率	12.32%	13.14%	(0.82)	6.57%
总权益对总资产比率	8.03%	8.32%	(0.29)	4.50%

2.2 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	
	2008年末	2007年末	2008年	2007年
根据《国际财务报告准则》编制的财务报告所示金额	95,658	84,086	13,354	8,322
房屋及建筑物按重估值计量导致的差异	(492)	(152)	(10)	10
设备及其他资产按历史成本计量导致的差异	177	202	(24)	(42)
根据中国《企业会计准则》编制的财务报告所示金额	95,343	84,136	13,320	8,290

第三节 管理层讨论与分析

2008年，受美国次贷危机引发的国际金融危机的影响，全球经济增速显著下滑，美国、欧洲、日本等发达经济体同步衰退，主要新兴市场经济体和发展中国家的经济增速大幅放缓。当前，世界经济增长面临的不确定性显著增加。国际金融市场持续动荡，金融风险急剧上升。国际金融市场利率和主要股指大幅下跌，主要债券收益率创多年来新低，主要货币汇率、大宗商品价格剧烈波动，全球金融业损失惨重，众多国际知名金融机构破产倒闭或陷入困境。

2008年，受特大自然灾害和国际金融危机的不利影响，中国经济增速明显放缓，但经济发展的基本面没有改变，总体呈现增长较快、价格回稳、结构优化、民生改善的发展态势。全年国内生产总值300,670亿元人民币，增长9%；投资保持较快增长，投资结构有所改善，全年固定资产投资172,291亿元人民币，增长25.5%；国内市场销售增长平稳，全年社会消费品零售总额108,488亿元人民币，增长21.6%；进出口保持平稳较快增长，全年进出口总额25,616亿美元，增长17.8%，贸易顺差2,955亿美元，增长12.49%；价格涨幅前高后低，全年居民消费价格上涨5.9%。

中国金融业总体运行平稳。年末广义货币(M2)余额47.5万亿元人民币，增长17.8%；狭义货币(M1)余额16.6万亿元人民币，增长9.1%；金融机构人民币各项贷款余额303,468亿元人民币，增长18.76%；各项存款余额466,203亿元人民币，增长19.73%。人民币继续升值，年末对美元汇率中间价为6.8346元，全年升值12.66%；股票市场大幅下跌，年末沪深两市总市值为121,366亿元人民币，较上年底缩水62.50%。受益于生息资产规模的增长，净利息收益率的提高，非利息收入的增长，以及实际所得税率的下降，国内银行业的净利润实现了较快增长。

2008年，面对国际金融危机冲击和经济增长的压力，中国政府及时调整宏观经济政策，在年中提出了“保增长、控物价”，把保持经济增长放在了突出位置。进入三季度后，面对国际金融危机加剧和国内经济增长下行压力加大的形势，中国政府果断决策，实行灵活审慎的宏观调控政策，围绕“扩内需、保增长、调结构、促发展”的目标，实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，先后推出了总额4万亿元人民币的经济刺激计划，出台了促进经济增长的十项措施，制定和实施了重点产业振兴计划。央行在不到百日的时间内先后五次降息，四次下调存款准备金率，取消了信贷额度限制。宏观经济政策的调整对抑制国内经济增速下滑、保持经济平稳较快发展发挥了重要的作用，将推动中国经济率先走出困境，迈向发展的新阶段。

经济形势的急剧变化和宏观政策的调整，给银行经营管理带来了严峻的挑战，也创造了新的机遇。面对复杂的经营环境，本行加强了对宏观经济金融形势的研究和预判，减少了经济形势的不利变化对银行经营的负面影响；贯彻执行宏观调控措施，优化调整信贷结构，实行有保有压，有进有退的客户策略；在巩固传统优势业务的基础上，加快发展资产托管、财富管理、投资银行、私人银行等新兴业务，提高非利息收入占比；加大包括信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险在内的全面风险管理，密切监控企业经营风险，强化合规和内控体系建设，不断巩固和提高资产质量，在复杂的经营环境下，实现了“效益、质量、规模”的协调发展，为银行未来长远的发展奠定坚实的基础。

3.1 财务报表分析

3.1.1 概述

2008年，本行及子公司（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。虽然本集团第四季度受到全球经济危机影响，但总体运营状况良好。

2008年末，本行及子公司（简称“本集团”）资产总额为11,878.37亿元人民币，比上年末增加1,766.01亿元人民币，增长17.46%；负债总额为10,924.91亿元人民币，比上年末增加1,653.96亿元人民币，增长17.84%；股东权益总额（不含少数股东权益）为953.43亿元人民币，比上年末增加112.07亿元人民币，增长13.32%。

2008年度本集团实现净利润133.20亿元人民币，比上年度增加50.30亿元人民币，增长60.68%。

3.1.2 经营业绩主要指标概览

净利润 2008年本集团营业收入快速增长，资产运营效率进一步提高，有效税率明显下降，净利润显著增长。

每股收益 2008年本集团基本及稀释每股收益为0.34元，增加0.11元，增长47.83%。

总资产及净资产回报率 2008年本集团平均总资产回报率1.21%，提高0.24个百分点。平均净资产回报率为14.84%，提高0.54个百分点。

营业净收入 2008年本集团实现营业净收入401.55亿元人民币，增加123.17亿元人民币，增长44.25%。

成本收入比 2008年本集团采取有效措施控制运营成本的增加，成本收入比为32.98%，下降1.91个百分点。

不良贷款 2008年末本集团不良贷款总额90.46亿元人民币，增加5.54亿元人民币，不良贷款率1.36%，下降0.12个百分点。

贷款损失准备 2008年末本集团贷款损失准备余额135.72亿元人民币，增加42.30亿元人民币，拨备覆盖率150.03%，提高40.02个百分点。

信贷成本 2008年本集团信贷成本0.84%，提高0.3个百分点。

3.1.3 利润表项目分析

单位：百万元人民币

	2008年	2007年	2006年
净利息收入	36,091	26,170	16,473
非利息净收入	4,064	1,668	1,357
营业净收入	40,155	27,838	17,830
营业税金及附加	(2,854)	(2,034)	(1,398)
业务及管理费	(13,242)	(9,713)	(7,881)
资产减值损失	(6,444)	(2,988)	(1,762)
营业外收支净额	131	37	50
税前利润	17,746	13,140	6,839
所得税	(4,426)	(4,850)	(3,113)
税后利润	13,320	8,290	3,726
可分配给：			
本行权益持有人	13,320	8,290	3,726
少数股东权益	—	—	—

非经常性损益项目

单位：百万元人民币

	2008年	2007年	2006年
非经常性损益			
— 固定资产清理净收入	3	(2)	(14)
— 租金收入	74	38	37
— 抵债资产处置净收入	36	20	8
— 公益救济性捐赠支出	(14)	(1)	(2)
— 收回已核销存放同业款项	53	20	19
— 其他应收款减值准备转回损益	58	—	—
— 赔偿金、违约金及罚金	(25)	(5)	(11)
— 提取预计负债	(10)	(40)	(20)
— 其他净损益	14	7	33
由于税率变动对所得税费用的影响	—	(295)	—
中信集团管理费	—	—	(750)
非经常性损益净额	189	(258)	(700)
非经常性损益所得税影响额	(56)	(27)	(3)
非经常性损益税后利润影响净额	133	(285)	(703)

注：赔偿金、违约金及罚金、提取预计负债等不能在税前抵扣。

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年度，本集团实现净利息收入360.91亿元人民币，增加99.21亿元人民币，增长37.91%。

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			2007年			2006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	637,895	45,460	7.13	532,614	32,566	6.11	437,124	23,288	5.33
债券投资	216,594	8,097	3.74	153,944	5,206	3.38	103,329	3,477	3.37
存放中央银行款项	135,135	2,245	1.66	84,035	1,333	1.59	56,904	849	1.49
存放同业及拆出资金款项	34,090	754	2.21	25,433	710	2.79	14,265	354	2.48
买入返售款项	59,894	2,311	3.86	41,806	1,679	4.02	17,442	476	2.73
小计	1,083,608	58,867	5.43	837,832	41,494	4.95	629,064	28,444	4.52
付息负债									
客户存款	810,579	18,866	2.33	641,568	12,673	1.98	551,871	10,790	1.96
同业及其他金融机构存放及拆入款项	152,243	3,099	2.04	103,502	1,713	1.66	35,658	648	1.82
卖出回购款项	5,622	177	3.15	7,098	344	4.85	3,240	97	2.99
其他(1)	12,033	634	5.27	12,110	594	4.91	9,330	436	4.67
小计	980,477	22,776	2.32	764,278	15,324	2.00	600,099	11,971	1.99
净利息收入		36,091			26,170			16,473	
净利差(2)			3.11			2.95			2.53
净息差(3)			3.33			3.12			2.62

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年对比2007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	6,433	6,461	12,894	5,090	4,188	9,278
债券投资	2,118	773	2,891	1,701	28	1,729
存放中央银行款项	812	100	912	404	80	484
存放同业及拆出资金 款项	242	(198)	44	277	79	356
买入返售款项	727	(95)	632	665	538	1,203
利息收入变动	10,332	7,041	17,373	8,137	4,913	13,050
负债						
客户存款	3,346	2,847	6,193	1,758	125	1,883
同业及其他金融机构 存放及拆入款项	809	577	1,386	1,235	(170)	1,065
卖出回购款项	(72)	(95)	(167)	115	132	247
其他	(4)	44	40	130	28	158
利息支出变动	4,079	3,373	7,452	3,238	115	3,353
净利息收入变动	6,253	3,668	9,921	4,899	4,798	9,697

利息收入

2008年度，本集团实现利息收入588.67亿元人民币，增加173.73亿元人民币，增长41.87%。利息收入增长主要由于生息资产（特别是客户贷款及垫款）规模的扩张以及生息资产平均收益率的提高所致。2008年度，本集团生息资产的平均余额为10,836.08亿元人民币，增加2,457.76亿元人民币，增长29.33%；生息资产平均收益率从2007年的4.95%提高至2008年的5.43%，提高了0.48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，2008年度客户贷款及垫款利息收入占本集团总利息收入的77.22%，下降1.26个百分点。

下表分别以期限结构和业务类别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、利息收入及平均收益率情况。

单位：百万元

	2008年		
	平均余额	利息收入	平均利率
短期贷款（含贴现）	378,688	27,143	7.17%
其中：票据贴现	46,839	3,586	7.66%
中长期贷款	250,663	17,871	7.13%
逾期贷款	8,544	445	5.21%
合计	637,895	45,460	

单位：百万元人民币

	2008年			2007年			2006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	509,776	36,189	7.10	424,722	27,025	6.36	340,606	19,320	5.67
票据贴现	46,839	3,586	7.66	48,670	1,932	3.97	54,750	1,571	2.87
个人贷款	81,280	5,685	6.99	59,222	3,609	6.09	41,768	2,397	5.74
客户贷款总额	637,895	45,460	7.13	532,614	32,566	6.11	437,124	23,288	5.33

2008年本集团客户贷款及垫款利息收入为454.60亿元人民币，增加128.94亿元，增长39.59%，主要是由于贷款平均收益率由2007年的6.11%提高至2008年的7.13%，同时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)尽管央行自9月份开始连续五次降息调低客户贷款基准利率，但其影响仍小于上年度央行六次加息在本期体现的累计影响；(2)由于市场原因，票据平均贴现率显著升高；(3)本集团注重对信贷产品的利率定价管理。

债券投资利息收入

2008年，本集团债券投资利息收入80.97亿元人民币，增加28.91亿元人民币，增长55.53%。主要由于债券投资平均余额从2007年的1,539.44亿元人民币上升至2008年的2,165.94亿元人民币，增长40.70%，同时平均收益率从2007年的3.38%提高至2008年的3.74%。

债券投资平均余额的增长主要由于各项存款持续增长，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。

存放中央银行款项的利息收入

2008年，本集团存放中央银行款项利息收入为22.45亿元人民币，增加9.12亿元人民币，增长68.42%，增长主要由于其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2007年的840.35亿元人民币上升至2008年的1,351.35亿元人民币，主要由于：(1)法定存款准备金余额随着客户存款的增加而增加；(2)尽管央行自9月份开始连续四次降低法定存款准备金比率，但其影响仍小于上半年央行六次提高法定存款准备金比率的累计影响。平均收益率从2007年的1.59%提高至2008年的1.66%，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

2008年，本集团存放同业及拆出资金款项利息收入7.54亿元人民币，增加0.44亿元人民币，增长6.20%，主要是由于存放同业及拆出资金款项平均余额增加86.57亿元人民币，并抵销平均收益率由2.79%降低至2.21%所致。其中：存放同业及拆出资金款项平均余额的上升主要是由于本集团各项存款持续增长，现金流较为充裕，而平均收益率下降

主要是由于资金市场利率走低所致。

买入返售款项利息收入

2008年，本集团买入返售款项利息收入为23.11亿元人民币，增加6.32亿元人民币，增长37.64%。主要是由于买入返售款项平均余额增加180.88亿元人民币，并抵销平均收益率由4.02%降低至3.86%所致。

利息支出

2008年，本集团利息支出227.76亿元人民币，增加74.52亿元人民币，增长48.63%。利息支出增长主要是由于付息负债规模的增长，同时付息负债平均成本率提高所致。本集团付息负债的平均余额从2007年的7,642.78亿元人民币上升至2008年的9,804.77亿元人民币，增长28.29%；付息负债平均成本从2007年的2.00%上升至2008年的2.32%。

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。2008年和2007年客户存款利息支出分别占本集团总利息支出的82.83%和82.70%。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

	2008年			2007年			2006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	367,979	13,011	3.54	280,188	7,924	2.83	252,889	6,854	2.71
活期	335,619	3,346	1.00	276,279	2,815	1.02	214,347	2,116	0.99
小计	703,598	16,357	2.32	556,467	10,739	1.93	467,236	8,970	1.92
个人存款									
定期	77,711	2,320	2.99	63,372	1,766	2.79	72,299	1,727	2.39
活期	29,270	189	0.65	21,729	168	0.77	12,336	93	0.75
小计	106,981	2,509	2.35	85,101	1,934	2.27	84,635	1,820	2.15
客户存款合计	810,579	18,866	2.33	641,568	12,673	1.98	551,871	10,790	1.96

2008年本集团客户存款利息支出为188.66亿元人民币，增加61.93亿元人民币，增长48.87%，主要是由于客户存款平均余额增加1,690.11亿元人民币，同时平均成本率上升35个基点所致。

客户存款平均成本率上升主要由于：(1)尽管央行自10月份开始连续四次降息调低客户存款基准利率，但其影响仍小于上年度央行六次加息在本期体现的累计影响；(2)本集团定期存款平均余额占比由2007年的53.55%上升至2008年的54.98%。

本集团通过有效的负债结构调整使得客户存款平均成本率仅比2007年提高了35个基点。本集团人民币协议存款（平均成本较其他存款高）日均余额在公司类存款日均余额中的占比由 2007年的6.33% 下降至2008年的3.47%。

同业及其他金融机构存放及拆入款项利息支出

2008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30.99亿元人民币，增加13.86亿元人民币，增长80.91%，主要是由于同业及其他金融机构存放款项平均余额增加47.09%，同时平均成本率由1.66%上升至2.04%所致。平均余额增加主要是由于本集团与证券公司深入开展第三方存管业务，平均成本率上升主要由于人民币同业平均存款利率走高。

其他借入资金利息支出

2008年，本集团借入央行资金和发行债券利息支出6.34亿元人民币，增加0.4亿元人民币，增长6.73%，主要是由于平均成本率上升所致。平均成本率从2007年的4.91%提高至2008年的5.27%，主要由于本集团2004年发行的次级债务的利率是浮动利率。

净息差和净利差

2008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，尽管央行自9月份开始连续五次降息，但其总体负面影响仍小于上年度央行六次加息在本期体现的累计正面影响，使本集团净息差从2007年的3.12%提高至3.33%，上升0.21个百分点；2008年净利差从2007年的2.95%提高至3.11%，上升0.16个百分点。

根据相关因素分析，净息差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放款项占比提升带来的结构优化效应。

非利息净收入

2008年，本集团实现非利息净收入40.64亿元人民币，增加23.96亿元人民币，增长143.65%。2008年和2007年非利息净收入占经营收入的比例分别为10.12%、5.99%。

如分别剔除2008年及2007年外币资本金汇兑损失等相关非经营性因素2.76亿元人民币、14.41亿元人民币的影响，2008年经营性非利息净收入为43.40亿元人民币，增加12.31亿元人民币，增长39.59%，经营性非利息净收入占经营收入的比例由2007年的10.62%提高至2008年的10.73%。

单位：百万元人民币

	2008年	2007年	2006年
手续费及佣金净收入	3,045	2,080	759
汇兑净收益	226	144	503
公允价值变动收益／（损失）	654	(812)	78
投资收益／（损失）	(7)	121	(82)
其他业务收入	146	135	99
非利息净收入合计	4,064	1,668	1,357

手续费及佣金净收入

单位：百万元人民币

	2008年	2007年	2006年
顾问和咨询费	734	269	45
银行卡手续费	868	434	199
结算业务手续费	459	236	214
托管及其他受托业务佣金	187	135	16
担保手续费	395	295	215
代理手续费	302	358	186
理财服务手续费	429	594	16
其他	79	44	74
小计	3,453	2,365	965
手续费及佣金支出	(408)	(285)	(206)
手续费及佣金净收入	3,045	2,080	759

2008年，本集团实现手续费及佣金净收入30.45亿元人民币，增加9.65亿元人民币，增长46.39%。其中，手续费及佣金收入为34.53亿元人民币，增长46.00%，增长主要由于本集团大力发展非利息收入业务，顾问和咨询费、银行卡手续费、结算业务手续费、托管及其他受托业务佣金、担保手续费等项目增长明显。

2008年，本集团顾问和咨询费收入7.34亿元人民币，增加4.65亿元人民币，增长172.86%，上述业务快速增长主要是由于本集团大力发展财务顾问服务等投行类业务。

2008年，本集团实现银行卡业务收入8.68亿元人民币，增加4.34亿元人民币，增长100%。增长主要由于本集团根据市场变化和客户需求，不断推动信用卡的发行，同时信用卡使用量的上升带动交易量加大。

2008年，本集团结算业务手续费收入4.59亿元人民币，增加2.23亿元人民币，增长94.49%。本集团结算业务手续费大部分为国际结算手续费，2008年本集团国际结算手续费为3.42亿元人民币，增长60.56%。国际结算手续费增加主要是由于结算业务量的增加。

2008年，本集团托管及其他受托业务佣金收入1.87亿元人民币，增加0.52亿元人民币，增长38.52%，主要是由于托管及其他受托业务佣金大幅增长所致。

2008年，本集团担保手续费收入为3.95亿元人民币，增加1亿元人民币，增长33.90%。上述期间担保手续费收入持续增长，主要是由于市场对该类服务需求增长，导致交易量增加。

2008年，本集团代理手续费收入3.02亿元人民币，减少0.56亿元人民币，下降15.64%，降低主要由于基金和保险等产品及服务的销售量降低，其中降幅较大的是代理

基金业务手续费收入，减少了1.1亿元人民币。

2008年，本集团理财服务手续费收入4.29亿元人民币，减少1.65亿元人民币，下降27.78%，主要是由于理财产品业务收入降低所致。

2008年，本集团的手续费及佣金支出4.08亿元人民币，增加1.23亿元人民币，增长43.16%，主要由于：(1)本集团银行卡交易量增加，由此支付的手续费支出增加；(2)本集团外汇交易量增加，因此支付给中国外汇交易中心的交易手续费也相应增加。

汇兑净收益

本集团2008年的汇兑净收益为2.26亿元人民币，增加0.82亿元人民币，增长56.94%，主要是本集团外币结售汇业务净收益弥补资本金汇兑造成的损失后的盈余。

公允价值变动收益

本集团2008年公允价值变动净收益为6.54亿元人民币，增加14.66亿元人民币，主要是由于上年度重估损失的衍生产品在本期出售从而转回收益所致。

投资收益／（损失）

本集团2008年的投资损失为0.07亿元人民币，较2007年1.21亿元的投资收益减少1.28亿元人民币，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。

其他业务收入

本集团2008年其他业务收入为1.46亿元人民币，增加0.11亿元人民币。其他业务收入主要为邮电费收入。

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			
	2008年	2007年	2006年
客户贷款及垫款	5,379	2,860	1,481
表外信贷资产	82	65	54
投资	739	7	(4)
存拆放同业	(3)	(1)	(3)
其他资产（注）	247	57	234
资产减值损失总额	6,444	2,988	1,762

注：包括抵债资产和其他资产的减值损失，其中为已平盘代客衍生业务垫款计提减值准备2.52亿元人民币。

2008年，本集团资产减值损失64.44 亿元人民币，增加34.56亿元人民币，增长

115.66%，主要是由于：(1)贷款规模增长及信用风险预期增大，增提减值准备；(2)受国际金融危机影响，对外币债券投资及已平盘代客衍生业务垫款计提减值准备。

业务及管理费

单位：百万元人民币

	2008年	2007年	2006年
员工成本	7,406	4,777	2,914
物业及设备支出及摊销费	2,132	1,825	1,651
其他	3,704	3,111	2,566
中信集团管理费	—	—	750
业务及管理费用小计	13,242	9,713	7,881
成本收入比率（扣除上缴集团管理费）	32.98%	34.89%	39.99%

2008年，本集团业务及管理费用132.42亿元人民币，增加35.29亿元人民币，增长36.33%。增长主要由于本集团业务发展迅速，机构扩张，经营网点增加，相应地加大了人力资源等相关资源的投入。

2008年，本集团成本收入比率为32.98%，下降1.91个百分点，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。

营业税金及附加

2008年本集团营业税金及附加为28.54亿元人民币，增加8.2亿元人民币，增长40.31%，主要是由于应税收入的增长。

所得税分析

单位：百万元人民币

	2008年	2007年	2006年
税前利润	17,746	13,140	6,839
按法定税率25/33%计算的预计所得税	4,436	4,336	2,257
不可作纳税抵扣的支出的税务影响：			
—员工成本	—	228	654
—由于税率变动转出递延所得税	—	295	—
—其他（注）	251	237	398
非纳税项目收益：			
—国债利息收入	(260)	(245)	(168)
—其他	(1)	(1)	(28)
所得税	4,426	4,850	3,113

注：包括由于超出可抵税金额的不扣税的业务招待费、广告及宣传费等。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。

2008年，本集团所得税费用为44.26亿元人民币，减少4.24亿元人民币，下降8.74%。

本集团有效税率为24.94%，下降11.97个百分点，主要由于企业所得税税率由以前年度的33%下降至本年度的25%。

3.1.4 资产负债项目分析

单位：百万元人民币

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	余额	占比（%）	余额	占比（%）	余额	占比（%）
客户贷款及垫款总额	664,924	—	575,208	—	463,167	—
减值准备	(13,572)	—	(9,342)	—	(9,786)	—
客户贷款及垫款净额	651,352	54.8	565,866	56.0	453,381	64.1
投资(1)	198,223	16.7	159,848	15.8	104,424	14.8
现金及存放中央银行款项	206,936	17.4	123,369	12.2	74,650	10.6
存放同业及拆出资金净值	50,446	4.2	26,655	2.6	14,409	2.0
买入返售款项	57,698	4.9	118,046	11.7	44,811	6.3
其他(2)	23,182	2.0	17,452	1.7	15,184	2.2
总资产	1,187,837	100.0	1,011,236	100.0	706,859	100.0
客户存款	945,835	86.6	787,211	84.9	618,412	91.6
同业及其他金融机构存放及拆入款项	109,568	10.0	97,248	10.5	34,463	5.1
卖出回购款项	957	0.1	15,754	1.7	1,744	0.3
应付次级债	12,000	1.1	12,000	1.3	12,000	1.8
其他(3)	24,131	2.2	14,882	1.6	8,410	1.2
总负债	1,092,491	100.0	927,095	100.0	675,029	100.0

- 注：(1) 包括交易性金融资产、可供出售金融资产、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、应交税费、应付利息、预计负债、递延所得税负债及其他负债等。

本集团资产大部分是客户贷款及垫款。截至2008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54.84%。

3.1.5 贷款业务

截至2008年末，本集团客户贷款及垫款总额达6,649.24亿元人民币，增加897.16亿元人民币，增长15.60%。

有关贷款业务分析参见本年报摘要“管理层讨论与分析—风险管理”章节。

3.1.6 投资业务 投资组合分析

单位：百万元人民币

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	价值	占比（%）	价值	占比（%）	价值	占比（%）
持有至到期债券	105,151	53.1	109,391	68.4	68,196	65.3
可供出售债券	84,900	42.8	43,502	27.2	31,166	29.9
以公允价值计量且变动计入损益的债券	7,755	3.9	6,500	4.1	4,725	4.5
债券合计	197,806	99.8	159,393	99.7	104,087	99.7
可供出售权益投资	303	0.1	341	0.2	267	0.2
长期股权投资	114	0.1	114	0.1	70	0.1
投资合计	198,223	100.0	159,848	100.0	104,424	100.0
其中：持有至到期债券中上市证券市值	3,229		5,582		6,641	

债券投资分类情况

截至2008年末，本集团债券投资为1,978.06亿元人民币，增加384.13亿元人民币，增长24.10%，主要是由于央行票据和国债投资的增长。下表为本集团近三年投资组合分类情况。

单位：百万元人民币

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	价值	占比（%）	价值	占比（%）	价值	占比（%）
政府	42,860	21.7	36,858	23.2	23,106	22.2
中国人民银行	78,042	39.4	42,187	26.5	23,721	22.8
政策性银行	32,627	16.5	28,594	17.9	24,917	23.9
同业及其他金融机构	11,895	6.0	22,223	13.9	15,650	15.1
中国境外公共实体	7,639	3.9	15,295	9.6	8,988	8.6
其他（注）	24,743	12.5	14,236	8.9	7,705	7.4
债券合计	197,806	100.0	159,393	100.0	104,087	100.0

注：主要为企业债券。

单位：百万元人民币

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	价值	占比（%）	价值	占比（%）	价值	占比（%）
中国境内	166,878	84.4	121,845	76.4	74,760	71.8
中国境外	30,928	15.6	37,548	23.6	29,327	28.2

债券合计	197,806	100.0	159,393	100.0	104,087	100.0
------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

重大金融债券投资明细

下表为本集团账面价值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（%）
债券1	7,217	2008-4-2至2009-4-2	4.06%
债券2	6,900	2007-10-12至2010-10-12	3.95%
债券3	5,000	2007-9-7至2010-9-7	3.71%
债券4	4,150	2008-4-16至2009-4-16	4.06%
债券5	3,092	2008-1-30至2009-1-30	4.05%
债券6	3,000	2007-3-9至2010-3-9	3.07%
债券7	3,000	2007-7-13至2010-7-13	3.60%
债券8	2,650	2008-2-20至2015-2-20	4.90%
债券9	1,713	2008-7-4至2009-3-24	4.86%
债券10	1,663	2008-6-24至2009-3-24	4.86%
债券11	1,596	2008-7-28至2009-1-24	零息债券
债券12	1,524	2008-12-30至2009-3-26	零息债券
债券13	1,500	2008-4-24至2013-4-21	3.69%
债券14	1,300	2008-3-25至2018-3-20	4.07%
债券15	1,200	2008-2-13至2015-2-13	3.95%
债券16	1,194	2008-3-13至2009-2-15	3.99%
债券17	1,090	2000-9-21至2010-9-21	4.61%
债券18	1,050	2008-4-8至2013-4-8	4.63%
债券19	1,020	2008-8-25至2009-8-21	4.79%
债券20	1,008	2008-1-11至2009-1-9	4.04%
债券21	1,000	2008-3-17至2011-2-22	4.56%
债券22	1,000	2008-2-15至2011-2-15	4.52%
债券23	1,000	2008-12-23至2009-6-23	2.30%
债券合计	53,867		

权益投资

截至2008年12月31日，本集团权益投资包括：(1)持有的可供出售权益投资3.03亿元人民币；(2)对中国银联的长期股权投资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2008年12月31日	截至2007年12月31日	截至2006年12月31日
期初余额	12	242	321

本年计提(1)	739	7	(4)
核销	(7)	(66)	(79)
转出(2)	—	(171)	4
期末余额	744	12	242

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响。

单位：百万元人民币

	截至2008年12月31日	截至2007年12月31日	截至2006年12月31日
可供出售投资减值准备	521	—	19
持有至到期投资减值准备	223	12	223
合计	744	12	242

截至2008年末，本集团持有外币债券总额49.42亿美元（折合人民币337.78亿元）。

截至2008年末，本集团持有外币住房按揭抵押债券9.73亿美元（折合人民币66.48亿元），占本集团本外币债券投资的3.35%，其中98%为优级住房按揭抵押债券。本集团持有中级住房按揭抵押债券0.20亿美元（折合人民币1.35亿元），信用评级均为AAA，累计提取减值损失准备0.05亿美元（折合人民币0.32亿元）。本集团未持有美国次级住房按揭抵押债券。

截至2008年末，本集团持有房利美和房地美担保的住房按揭抵押债券9.00亿美元（折合61.51人民币亿元），持有房利美和房地美发行的机构债1.35亿美元（折合人民币9.21亿元）。

截至2008年末，本集团持有雷曼兄弟公司的相关债券面值0.79亿美元（折合人民币5.40亿元），已全额提取减值损失准备。

本集团秉持审慎的原则，已累计提取外币债券投资减值损失准备1.08亿美元（折合人民币7.38亿元）。

衍生工具分类与公允价值分析

单位：百万元人民币

	2008年12月31日			2007年12月31日		
	公允价值			公允价值		
	名义本金	资产	负债	名义本金	资产	负债
利率衍生工具	188,022	2,921	(3,376)	137,348	947	(312)
货币衍生工具	130,168	2,423	(2,141)	113,307	1,093	(1,600)
信用衍生工具	1,089	13	(62)	456	9	(2)
合计		5,357	(5,579)		2,049	(1,914)

表内应收利息

下表为本集团应收利息增减变动情况：

单位：百万元人民币

	2007年12月31日	本期增加	本期收回	2008年12月31日
应收贷款利息	1,497	45,460	(45,521)	1,436
应收拆借同业及买入返售利息	112	5,310	(5,413)	9
应收债券利息	1,744	8,097	(7,345)	2,496
应收其他利息	18	—	(18)	—
合计	3,371	58,867	(58,297)	3,941

3.1.7 负债业务

客户存款

单位：百万元人民币

	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
公司类存款			
活期	384,024	338,074	260,971
定期	389,675	301,931	251,580
协议	7,970	28,770	46,080
非协议	381,705	273,161	205,500
小计	773,699	640,005	512,551
个人存款			
活期	40,456	66,900	26,053
定期	131,680	80,306	79,808
小计	172,136	147,206	105,861
客户存款合计	945,835	787,211	618,412

截至2008年12月31日，本集团客户存款总额为9,458.35亿元人民币，增加1,586.24亿元人民币，增长20.15%。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，2008年末本集团协议存款为79.70亿元人民币，减少208.00亿元人民币，下降72.30%。截至2008年12月31日，本集团个人客户存款占存款总额比重为18.20%，下降0.5个百分点。

客户存款币种结构

单位：百万元人民币

	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
--	-------------	-------------	-------------

	余额 占比 (%)		余额 占比 (%)		余额 占比 (%)	
人民币	907,048	95.9	735,558	93.4	562,106	90.9
外币	38,787	4.1	51,653	6.6	56,306	9.1
合计	945,835	100.0	787,211	100.0	618,412	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。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分布情况。

单位：百万元人民币						
	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
环渤海地区（注）	334,401	35.4	355,927	45.2	218,259	35.3
长江三角洲	267,796	28.3	176,372	22.4	179,751	29.1
珠江三角洲及海峡西岸	133,441	14.1	99,913	12.7	89,082	14.4
中部地区	100,099	10.6	65,163	8.3	59,844	9.7
西部地区	78,856	8.3	63,336	8.0	48,181	7.8
东北地区	31,242	3.3	26,500	3.4	23,295	3.7
客户存款合计	945,835	100.0	787,211	100.0	618,412	100.0

注：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	388,493	41.1	200,173	21.2	156,014	16.5	25,025	2.6	3,994	0.4	773,699 81.8
个人存款	40,922	4.3	65,143	6.9	54,883	5.8	11,184	1.2	4	—	172,136 18.2
合计	429,415	45.4	265,316	28.1	210,897	22.3	36,209	3.8	3,998	0.4	945,835 100.0

3.1.8 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	股本溢价	投资重估储备	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表折算	少数股东权益	总权益
2007年12月31日	39,033	36,916	(98)	829	3,731	3,730	(5)	5	84,141
净利润	—	—	—	—	—	13,320	—	—	13,320

可供出售投资的公允价值变动影响	—	—	(68)	—	—	—	—	(2)	(70)
因出售可供出售投资而实现的净损失	—	—	40	—	—	—	—	—	40
与计入股东权益项目相关的所得税影响	—	—	5	—	—	—	—	—	5
提取法定盈余公积金及一般准备	—	—	—	1,332	3,985	(5,317)	—	—	—
股利分配	—	—	—	—	—	(2,088)	—	—	(2,088)
外币报表折算	—	—	—	—	—	—	(2)	—	(2)
2008年12月31日	39,033	36,916	(121)	2,161	7,716	9,645	(7)	3	95,346

3.1.9 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12月31日	2007年12月31日
信贷承诺		
— 银行承兑汇票	222,158	166,939
— 开出保函	44,886	32,547
— 开出信用证	29,515	36,016
— 不可撤销贷款承诺	7,270	8,150
— 信用卡承担	32,608	16,934
小计	336,437	260,586
经营性租赁承诺	3,531	2,275
资本承担	296	399
用作质押资产	965	15,766
合计	341,229	279,026

3.1.10 补充财务指标

主要指标(1)	标准值 (%)	本集团数据 (%)		
		2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动性比例				
其中：人民币	≥25	51.37	38.90	38.66
外币	≥60	83.24	110.01	99.98
存贷款比率(2)				
其中：人民币	≤75	73.29	74.40	79.93
外币	≤85	45.65	68.82	33.36

注：(1) 以上数据均为银行口径，根据中国银行业监管口径计算。

(2) 计算存贷款比率时，贷款包含贴现数据。

3.1.11 资本充足率

本行根据中国银行业监督管理委员会（简称“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，本行按照中国银监会颁布的《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，本行已采取若干措施以提高资本充足率。本行于2004年、2005年及2006年，分别获中国中信集团公司（简称“中信集团”）注资了25亿元人民币、86亿元人民币及74亿元人民币。此外，于2004年及2006年，本行还分别发行次级债务及次级债券，面值均为60亿元人民币，本行于2007年在上海和香港两地成功上市，募集资金448亿元人民币。

截至2008年末，本行资本充足率为14.32%，较上年末下降0.95个百分点；核心资本充足率为12.32%，较上年末下降0.82个百分点；资本净额为1,068.70亿元人民币，增加116.99亿元人民币，其中，核心资本净额为919.93亿元人民币，增加100.99亿元人民币；加权风险资产总额为7,465.47亿元人民币，增加1,232.47亿元人民币。

单位：百万元人民币

	2008年12月31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	53,009	42,906	(7)
总核心资本	92,042	81,939	31,106
附属资本：			
呆账一般准备	6,527	3,621	2,663
次级债	8,400	9,600	10,800
交易性金融资产公允价值变动未实现部分累计净利得	—	101	—
总附属资本	14,927	13,322	13,463
扣除前总资本基础	106,969	95,261	44,569
扣除：未合并股权投资	99	90	158
扣除后资本净额	106,870	95,171	44,411
扣除后核心资本净额	91,993	81,894	31,027
风险加权资产	746,547	623,300	471,957
核心资本充足率	12.32%	13.14%	6.57%
资本充足率	14.32%	15.27%	9.41%

3.1.12 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，均已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。

3.1.13 公允价值计量

本行对金融工具的公允价值计量按照《中信银行资金资本市场业务金融工具取价办法》执行，公允价值的确定方法包括采用金融媒介报价、采用公开或自主估值技术和采用交易对手或第三方询价法。本行对公允价值的计量原则上优先使用活跃市场交易报价，对于没有活跃市场的金融工具，使用最近市场交易报价，而对于没有市场报价的金融工具，使用估值技术或询价法取得。

本行严格执行公允价值计量的内部控制流程。业务部门、风险管理部门和会计核算部门根据业务需要共同确认金融工具公允价值的取得方法和来源。会计核算部门根据会计准则要求，进行独立的公允价值评估，定期编制估值报告。风险管理部门对各类估值报告进行审阅，并对估值办法的执行情况进行监督。公允价值计量的相关制度和办法由本行市场风险管理委员会审核批准。

持有与公允价值计量相关项目情况

单位：百万元人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,635	683	—	—	7,533
其中：衍生工具 ⁽¹⁾	135	589	—	—	(222)
2、可供出售金融资产	43,843	—	(145)	(521)	85,203
金融资产小计	50,478	683	(145)	(521)	92,736
金融负债					
1、交易性金融负债	—	(9)	—	—	(139)
2、其他 ⁽²⁾	(7,212)	(20)	—	—	(2,500)
合计	43,266	654	(145)	(521)	90,097

注：(1) 衍生工具为衍生金融资产减衍生金融负债的净额。

(2) 其他为以公允价值计量的结构性存款。

持有外币金融资产、金融负债情况

单位：百万元人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	470	741	—	—	176
其中：衍生工具 ⁽¹⁾	106	739	—	—	(101)
2、可供出售金融资产	20,875	—	(610)	(521)	21,239
3、持有至到期投资	18,735	—	—	(218)	11,827
金融资产小计	40,080	741	(610)	(739)	33,242
金融负债					
1、交易性金融负债	—	(9)	—	—	(139)
2、其他 ⁽²⁾	(6,107)	(85)	—	—	(2,361)
合计	33,973	647	(610)	(739)	30,742

注：(1) 衍生工具为衍生金融资产减衍生金融负债的净额。

(2) 其他为以公允价值计量的结构性存款。

3.1.14地区分部报告

单位：百万元人民币

	珠江三角洲及 长江三角洲	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
2008年										
经营收入	10,732	5,671	10,555	3,954	3,311	1,094	4,762	76	—	40,155
成本费用	(4,209)	(2,273)	(3,511)	(1,518)	(1,234)	(400)	(2,885)	(66)	—	(16,096)
资产减值损失	(2,117)	(635)	(1,239)	(472)	(801)	(115)	(1,060)	(5)	—	(6,444)
营业利润／（损失）	4,406	2,763	5,805	1,964	1,276	579	817	5	—	17,615
2008年12月31日										
分部资产	345,602	174,413	464,202	131,550	110,020	40,803	436,640	889	(518,350)	1,185,769
分部负债	311,164	154,565	413,507	119,886	99,986	37,565	473,332	836	(518,350)	1,092,491
资产负债表外信贷	102,930	36,891	81,338	49,359	20,801	12,510	32,608	—	—	336,437

承担										
2007年										
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										
分部资产	331,592	179,884	399,102	118,088	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

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本集团重要的收入和利润增长来源，2008年上述地区在本集团营业利润占比为73.65%。本集团中部、西部及东北部地区业务2008年也取得了较快发展，与2007年同期相比，营业利润增长了10.24亿元人民币。

3.1.15业务分部报告

单位：百万元人民币

2008年	公司 银行业务	个人 银行业务	资金业务	其他业务及 未分配项目	合计
经营收入	31,514	6,594	3,215	(1,168)	40,155
成本费用	(9,378)	(5,550)	(775)	(393)	(16,096)
资产减值损失	(5,059)	(424)	(736)	(225)	(6,444)
营业利润／（损失）	17,077	620	1,704	(1,786)	17,615
2008年12月31日					
分部资产	683,124	106,073	391,489	5,083	1,185,769
分部负债	779,781	175,529	124,492	8,689	1,092,491
资产负债表外信贷承担	303,829	32,608	—	—	336,437
2007 年经营收入	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					
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

本集团在公司银行业务领域一直保持着领先优势，2008年公司银行业务为本集团贡献营业利润170.77亿元人民币。由于本集团日益重视发展个人银行业务，2008年个人银行业务产生的净利息收入较上年度增长了54.59%，但受投资理财市场变动影响，理财等资本市场业务手续费收入下降较多，导致个人银行业务贡献的营业利润较上年度下降15.65%。2008年发生全球性金融危机，本集团通过灵活调整投资结构，有效控制了组合风险，资金业务贡献的拨备前营业利润较上年度增长20.14%，同时出于谨慎应对金融风险考虑，对外币债券计提了减值准备，拨备后营业利润较上年度下降15.81%。

3.1.16 会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

项目	2008年	较上年增减（%）	主要原因
现金及存放中央银行款项	206,936	67.74	存放央行存款准备金增加
存放同业款项	31,303	101.11	资金充裕，存放同业款项增加
拆出资金	19,143	72.61	资金充裕，拆出资金增加
衍生金融资产	5,357	161.44	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	57,698	(51.12)	买入返售证券减少
可供出售金融资产	85,203	94.34	资金充裕，带动债券投资力度加大
无形资产	762	95.89	购入土地使用权
递延所得税资产	2,068	116.77	可抵扣暂时性差异增加
衍生金融负债	5,579	191.48	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	957	(93.93)	卖出回购金融资产减少
应付职工薪酬	5,170	72.56	应付职工薪酬增加
应付利息	6,427	57.06	应付客户存款利息增加
其他负债	2,978	81.59	待清算款项增加
盈余公积	2,161	160.68	提取盈余公积
一般风险准备	7,716	106.81	提取一般风险准备
未分配利润	9,645	158.58	本年利润大幅增加
利息收入	58,867	41.87	贷款平均余额增加及收益率提高
利息支出	22,776	48.63	存款平均余额增加及成本率上升
手续费及佣金收入	3,453	46.00	非利息收入业务发展迅速
手续费及佣金支出	408	43.16	非利息收入业务手续费相应增加
公允价值变动收益／（损失）	654	—	出售以前年度重估损失的衍生产品，转回收益
汇兑净收益	226	56.94	外币结售汇净收益弥补资本金汇兑损失有盈余
营业税金及附加	2,854	40.31	应税收入增加
业务及管理费	13,242	36.33	规模增长，带动各项费用增加

资产减值损失	6,444	115.66	贷款规模增长及风险预期 增提减值准备
--------	-------	--------	--------------------

3.2业务综述

3.2.1公司银行业务

经营策略

2008年，本行以“构建中小股份制银行对公业务主流银行”为战略目标，加强公司银行架构、团队、产品、流程、机制和系统建设，强化总分行对公司银行业务的管理和协调，加快业务结构调整，提升专业化服务水平，本行公司银行业务持续健康快速发展。

本行坚持“优质行业、优质企业、主流市场、主流客户”的对公客户策略，不断强化与主流客户的业务合作，市场竞争优势进一步巩固和提高。截至2008年末，本行2,200多家战略客户存款余额3,078.66亿元人民币，比上年末增长41.89%，占本行公司类存款的39.79%；贷款余额2,362.64亿元人民币，比上年末增长19.26%，占本行公司类贷款的40.94%。

经营概况

2008年，面对严峻的经营形势和激烈的市场竞争环境，本行积极应对挑战，扎实推进公司银行业务发展能力建设，在继续巩固传统业务优势的同时，大力推进现金管理、产业金融、金融同业、小企业金融等重点平台建设，本行公司银行业务多元化经营成效显著，形成了传统对公业务与新兴业务协调发展的良好局面。截至2008年末，本行公司类存款增长20.89%，公司类贷款增长15.64%，营业收入增长40.89%。

- 集团现金管理交易量增长117.81%，项目数是上年末的1.99倍，客户数比上年增加2,104个；公司网银交易额、客户数分别增长60.21%、75.63%，公司网银账户替代率提升至16.63%。
- 产业链融资业务保持增长。钢铁金融合作经销商增长43.42%，累计融资增长32.63%；汽车金融合作厂商基本涵盖国内市场所有主流品牌，合作经销商增长23.56%，累计融资增长44.09%。
- 金融同业业务快速增长，63家券商与本行签署了第三方存管协议，带来日均存款422.07亿元人民币，是上年末的3.2倍。
- 小企业金融业务稳健发展，贷款余额增长17.13%，不良率降至0.79%。
- 国际结算量达1,309.53亿美元，增长40.32%，连续四年增长率逾40%。

由于公司银行业务的卓越表现，本行荣获《首席财务官》颁发的“2008年度中国CFO最信赖的银行大奖”以及21世纪亚洲金融年会颁发的“2008年亚洲十佳商业银行最佳公司业务奖”。

公司存款业务

截至2008年末，本行公司类存款余额7,736.99亿元人民币，增长20.89%，占全部存款的81.80%，其中财政、税务等机构类客户存款2,065.31亿元人民币，增长58.16%，占本行公司类存款的26.69%；协议存款占比1.03%，比上年下降3.47个百分点。

金融机构业务

截至2008年末，本行金融机构日均存款余额1,467.37亿元人民币，增长44.24%，其中由第三方存管业务带动的金融机构日均存款余额422.07亿元人民币，占本行金融机构日均存款的28.76%。

公司贷款业务

本行积极应对宏观经济形势变化，主动调整信贷结构，加大优质客户营销力度，积极支持交通、电力、采矿业等关系国计民生的基础性、资源性行业，本行资产业务保持了持续稳健发展。截至2008年末，本行公司类贷款余额5,771.61亿元人民币，增长15.64%，其中票据贴现余额435.39亿元人民币，增长29.58%。

本行以风险控制为核心，以产业链、产业集群、专业市场内的优质小企业为客户定位，不断丰富“中信小企业成长伴侣”品牌内涵，提升小企业金融服务品质。本行以专业化经营为方向，强化担保平台建设，小企业金融业务稳健发展。截至2008年末，本行小企业授信客户数6,678户，与上年基本持平；贷款余额318.42亿元人民币，增长17.13%；小企业不良贷款余额4.15亿元人民币，比上年减少0.15亿元；不良率为0.79%，比上年末降低0.15个百分点。

本行进一步细分产业金融业务市场，针对钢铁、汽车、船舶、石化等重点行业核心目标客户群，实施差异化的营销服务策略。通过积极主动优化产业金融客户结构，加强业务专项检查，本行产业金融业务保持平稳健康增长。截至2008年末，本行钢铁金融合作厂商82家，累计为436家经销商提供504亿元人民币的融资支持，增长32.63%。汽车金融合作厂商32家（34个品牌），基本涵盖国内市场所有主流品牌；累计为1600家经销商提供融资853亿元人民币，增长44.09%。

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，并继续加强与中信集团其他金融子公司之间的交叉销售，带动了对公非利息收入业务的发展。截至2008年末，本行对公业务非利息净收入为25.84亿元人民币，增长73.89%，占全行非利息净收入的63.58%。

国际结算

截至2008年末，本行国际结算量达1,309.53亿美元，增长40.32%，连续四年增长率逾40%，成为第六家进出口结算量逾千亿美元的银行。本行贸易项下国际结算量市场份额比上年提升1.0个百分点至5.8%，总量居于中国所有全国性商业银行第六位，居于中小股份制商业银行首位。实现国际业务非利息净收入11.31亿元人民币，增长42.40%，占对公非利息净收入的43.77%。

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年末，本行投资银行非利

息净收入达8.46亿元人民币，增长164.38%，占对公非利息净收入的32.74%。其中，财务顾问收入增幅高达349.33%，银团贷款、表外融资和出口信贷等结构融资业务非利息净收入增幅达299.55%。本行全年完成债券承销发行规模301.40亿元人民币，增长31.79%，自业务开展以来本行累计短期融资券承销额已达848.90亿元人民币，位居中国所有全国性商业银行第四位。

2008年，本行投资银行业务创新实现了多项重大突破：本行成为第一批股份制商业银行信贷资产证券化试点银行，并成功完成40.77亿元人民币信贷资产支持证券的发行；取得首批中期票据和中小企业融资券主承销试点资格；推出出口信贷和银团贷款创新产品，出口信贷累计余额保持中资商业银行排名前列，并使本行在中国地区牵头银团的中外资银行中的排名跃升至第五位。

公司网银及现金管理业务

本行以公司网银平台为基础，大力发展现金管理业务，加快推进新一代现金管理系统建设，推出了“中信现金管理”品牌，举办“现金管理论坛”营销活动，加大业务推广力度，本行现金管理业务市场影响力不断扩大。截至2008年末，本行公司网银客户数41,090个，增长75.63%；累计交易金额50,060亿元人民币，增长44.94%；公司网银账户替代率16.63%，比上年提高6.96个百分点。累计为732家集团客户提供了现金管理业务服务，户数增长99.46%，实现交易量19,762亿元，增长117.81%。2008年，本行荣获《亚洲货币》授予的“中国本土最佳现金管理银行”奖。

第三方存管业务

截至2008年末，本行已与63家券商签署了第三方存管协议，比上年增加13家。由第三方存管业务带动的金融机构日均存款余额422.07亿元人民币，增长224.62%；占本行金融机构日均存款的28.76%，比上年提高15.9个百分点。第三方存管业务非利息净收入3911.68万元人民币，占对公非利息净收入的1.51%。

资产托管业务

本行托管业务在全球金融危机及国内经济下滑的不利形势下，仍保持较快的发展态势。截至2008年末，托管费收入为1.87亿元人民币，增长38.52%，占对公非利息净收入的7.24%。本行成功推出国内首个年金品牌——“信福年金”，创下业内多个第一，累计中标及签约客户105家，正式签约及托管规模近25亿元人民币。由于托管业务的快速成长，本行荣膺《首席财务官》颁发的“最佳资产托管奖”，“信福年金”系列产品荣获和讯网财经风云榜的“2008年年金类最佳市场品牌奖”等多个奖项。

3.2.2 零售银行业务

经营策略

本行高度重视零售银行业务的发展，自2005年开始实施零售银行战略，提出零售银行业务“三年三步走”的发展目标，建设具有中信银行特色的零售银行服务体系。主要包括以下四个方面：

- 实施“三维四动”的零售银行发展战略，即围绕客户、产品和核心竞争力三个维度，加强全员推动、公私联动、产品拉动、专业促动。
- 遵循“三个环节”的发展路径，即同步发展客户积累、客户经营和客户增值三个环节，以差异化的产品和服务满足不同层次的客户需求。
- 构建具有中信银行特色的零售银行服务体系，即突出高集中客户经营度、提高科技替代率、为高中端客户打造产品和服务体系。
- 重点发展消费信贷、财富管理、信用卡三个赢利点，提升本行零售银行业务盈利能力。

本行零售银行业务客户基础进一步扩大。截至2008年末，本行拥有1,461万零售银行客户，增长21.65%；本行贵宾客户¹数量为87,637人，增长31.58%。

经营概况

2008年，本行零售银行业务实现了在剧烈波动市场形势下的稳定增长。截至2008年末，本行个人存款余额增长16.94%，个人贷款余额增长15.34%，营业收入增长40.69%。本行零售银行非利息净收入12.93亿元人民币，增长2.78%。本行零售银行业务主要业绩如下：

- 个人理财、消费信贷、信用卡三个盈利点稳步增长
 - 理财产品销售1,479.20亿元人民币，增长42.52%，在中小股份制商业银行中位居前列；
 - 个人贷款余额877.63亿元人民币，增长15.34%，占全部贷款比重13.20%，比上年下降0.03个百分点；
 - 信用卡累计发卡量755.14万张，全年交易量590.30亿元人民币，实现盈利9,114.72万元人民币。
- 电子渠道建设快速发展。个人网银高级客户数、个人网银交易量分别增长142.51%、216.20%，电子交易和自动设备的业务替代率提升至66.92%。
 - 私人银行率先提出了六大私人银行服务，创造业界多项第一。

2008年，本行零售银行业务荣获《亚洲银行家》“亚太零售金融服务卓越大奖”之“最佳财富管理奖”、《欧洲货币》“2008年度中国股票组合管理最佳私人银行奖”、全球呼叫中心年度展会颁发的中国区唯一“全球最佳呼叫中心”等诸多奖项。

零售管理资产²

2008年，面对剧烈波动的市场环境，本行始终立足通过全方位金融服务获取客户和收益。根据市场变化及时调整工作重心，在提高理财产品研发、销售和管理专业化水平的同时，加强围绕个人存款的基础建设和精准营销，实现了零售管理资产的稳步增长。截至2008年末，本行零售管理资产2,372.52亿元人民币，增长26.55%，其中个人存款余额1,721.36亿元人民币，增长16.94%。

¹ “贵宾客户”指在本行管理的资产超过 50 万元（含 50 万元）人民币的客户。

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。

零售消费信贷

2008年，受宏观经济形势的影响，住房交易市场明显萎缩，银行业个人消费信贷增长幅度均不同程度下降。本行在风险控制的前提下继续稳健发展零售信贷业务。截至2008年末，本行个人贷款余额877.63亿元人民币，增长15.34%。其中住房按揭贷款余额672.30亿元人民币，增长10.52%，占个人贷款总额76.60%，比上年下降3.35个百分点。

2008年，本行认真贯彻执行央行关于首套普通住房和改善型普通住房的优惠政策。针对房地产市场变化，推出了二手房交易直通车、气球按揭等新业务，设计了单双周还款、递进还款、宽限期还款、自动提前还款、分段还款等多种新的个人贷款还款方式，并着手对汽车消费贷款、综合消费贷款、个人留学贷款等业务进行优化。本行零售信贷管理系统2.0版上线，实现了个人贷款数据集中，打开了从分支机构直接到总行的电子审批快速通道，实现了网上银行平台上自助质押贷款、自助提前还款、自助贷款查询等功能。

财富管理和私人银行

2008年，针对投资理财市场和客户需求的变化，本行充分发挥中信集团金融平台优势，联合中信证券股份有限公司（简称“中信证券”）、中信基金和中信信托投资有限责任公司（简称“中信信托”）等其他金融子公司，不断推出创新理财产品。2008年，本行共计销售本外币理财产品857只，销售额1,479.20亿元人民币，增长42.52%。理财产品非利息净收入3.28亿元人民币，占零售非利息净收入的25.37%。本行推出的“稳健财富计划”、“稳健理财计划”等主动管理型人民币理财产品、资本市场配置类理财计划、信贷资产证券化产品以及投资房地产股权信托的理财计划等产品，均为国内首创理财产品。

面对2008年资本市场的剧烈变化，本行建立了全方位理财产品监控制度，进行仓位排查，每月召开投资顾问例会，加强理财产品投资运作监督。本行启动销售人员认证资格制度，通过集中培训和考试认证授予全行首批3,000人理财产品销售资格。

“中信贵宾理财”是本行VIP客户服务品牌。2008年本行继续整合优化贵宾增值服务体系，提供包括高尔夫活动、机场贵宾登机、汽车救援、导医导诊和法律咨询等多项服务；一年一度的“中信银行青少年高尔夫球对抗赛”和“白金之夜”活动也赢得越来越多的贵宾客户的欢迎，有效提升了“中信贵宾理财”品牌美誉度和市场影响力。2008年，本行大力建设贵宾客户专属服务场所，加强对贵宾理财经理的培训，通过1,100余名经验丰富的专职理财经理，为逾8万名贵宾客户提供个性化的理财服务。

本行针对在本行管理资产800万人民币以上的高端客户提供私人银行服务。本行目前已在23家分行全面展开私人银行业务，搭建了以北京、深圳分中心为主的直接营销体系，服务体系覆盖了华东、华北、华南、西北、东北、西南大部分地区。报告期末，私人银行客户逾2,000余个。本行私人银行中心在国内市场上率先提出了商业银行服务、财富管理服务、国际资产传承规划服务、综合授信服务、投资银行咨询服务和家庭增值服务等六大私人银行服务，建立起富有特色的产品和服务开发体系。基于本行私人银行业务的开创性表现，本行先后荣获《欧洲货币》颁发的“2008年度中国股票

组合管理最佳私人银行奖”、《21世纪经济报道》评选的“中国年度最具潜力私人银行奖”和《华夏时报》评选的“2008年最佳私人银行奖”等诸多荣誉。

信用卡

2008年，本行信用卡业务盈利能力大幅提升，进入了稳步发展阶段。截至报告期末，本行信用卡累计发卡逾755.14万张，比上年增长78.94%，其中2008年当年发卡333.27万张，增长71.77%；信用卡交易量达590.30亿元人民币，增长161.86%；年末未清偿贷款余额111.41亿元人民币，增长168.78%；全年信用卡业务收入达13.77亿元人民币，增长167.40%；实现税前利润9,114.72万元人民币，增长486.91%。

2008年，本行针对高端、商旅、女性等细分市场，推出了出国留学生信用卡、高尔夫白金信用卡、中信地产金融信用卡、携程联名公务卡、女性钛金卡等富有竞争力的新产品，形成了拥有市场影响力的信用卡品牌。本行中信国航知音信用卡以40%的市场占有率居国内首位，总发卡量和当年交易额分别突破100万张、100亿元人民币。面向中国女性发行的中信魔力卡总发卡量亦突破100万张。中信白金“36+1”高尔夫服务已逐步成为市场的领导性服务品牌。本行设立了产品研发中心，保障信用卡产品持续创新。2008年，本行针对年轻、时尚、追求快节奏生活的客户群体推出的支持接触与非接触双界面支付的中信拍拍卡、针对高端女士的魔力钛金卡、企业商旅携程联名卡等系列创新产品颇具市场竞争力。

2008年，本行信用卡客户服务的核心竞争力进一步提升。先后荣获全球呼叫中心年度展会颁发的中国区唯一“全球最佳呼叫中心”，蝉联由中国信息推进联盟客户关系管理专业委员会颁发的“2008中国最佳呼叫中心”，《金融时报》评选的“金融业最佳客户服务中心”，并在亚太地区杰出顾客关系(CRE)与优质顾客服务质量标准峰会中获“最佳客户联络中心”和“最佳顾客体验”等诸多奖项。

渠道建设和服务品质管理

2008年，本行不断加快零售银行电子化建设。（具体请详见“管理层讨论与分析——分销渠道”）

同时，本行强化了服务专业化管理，进一步推进服务品质体系建设。（具体请详见“管理层讨论与分析——服务品质管理”）

3.2.3 资金资本市场业务

经营策略

2008年国际国内金融市场复杂多变，面对这样充满挑战的市场环境，本行积极控制风险，向客户提供多元化的金融服务。

2008年本行贯彻落实「简单产品，高效营销」的业务发展策略，大力推动结售汇等简单产品的营销，取得了显著的成绩。同时按照立足本土市场、积极做市的策略，在提高投资能力的基础上，积极开展外汇交易、人民币债券交易，并发展理财业务。

本行坚持「专业、快捷、灵活」的营销策略，有效地发展了资金资本业务的基础客户群，进一步强化「交易—销售」的经营模式，加大营销力度，实现交易、销售的相互促进、共同发展。

经营概况

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。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，本行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债券投资及交易。

2008年，在有效控制风险的前提下，本行通过产品创新、提高交易能力等方面的努力，市场领先优势不断扩大，并树立了较好的市场形象。资金资本市场业务营业收入32.15亿元人民币，增长18.77%，占全部营业收入的8.01%。

本行交易—销售业务围绕本年度营销策略和原则，提高核心竞争力和市场影响力。截至2008年末，本行资金资本市场非利息净收入9.40亿元人民币，增长144.16%，占全部非利息净收入的23.13%。

本行紧密围绕「从产品销售商向服务提供商转型」的战略意图，大力发展总、分、支三级联动的营销组织体系，不断拓展终端客户群，打造「专业、快捷、灵活」的服务品质。本行利用国内及国际汇率、利率、信用、商品、期货、期权和结构性产品等多种金融市场工具，为个人、企事业单位和政府机构客户提供避险增值、融资便利等解决方案及标准化产品，以满足企业管理财务风险、降低财务成本和提高投资收益等多元化的需求，与一大批战略客户建立了长期、深度的合作关系。

外汇业务

2008年，本行继续保持外汇业务领域传统优势，在银行间外汇市场继续保持领先地位，并获得中国外汇交易中心颁发的「年度最佳做市商」、「年度最佳做市能力做市商」及「年度最具影响力做市商」等几项大奖。本行连续第三年当选《亚洲货币》「中国最佳外汇服务提供商」，并首次入选「亚太地区最佳综合外汇服务提供商」前十名。

面对世界金融危机导致的外汇市场动荡，本行加强风险控制，未受到金融危机的直接冲击，外汇交易业务未产生非经营性损失。截至2008年末，本行结售汇业务交易量达947.74亿美元，增长28.20%，市场份额继续保持国内中小股份制商业银行第一。

本币债券和利率做市业务

2008年，本行积极发展人民币债券做市业务和利率衍生品做市业务。

本行人民币债券做市业务在2008年全年债券交易规模较2007年增加1.5倍，债券做市业务成为本币利率业务的重要利润来源。本行2008年度利率衍生品市场占有率较高，并持续为市场提供多品种的双边报价，树立了较好的做市商形象。

理财及衍生产品交易业务

2008年本行理财产品在今年复杂多变的市场形势中表现较为稳健，得到了市场的广泛认可。其中，外币理财产品荣获《21世纪经济报道》「金贝奖年度最佳外币理财产品奖」，并获和讯网「年度中国银行理财产品测评」第一名以及「最具投资价值奖」。本行根据客户对固定收益产品的需求情况，及时推出对公理财产品，带动银行负债业务增长。

本行2008年坚持以稳健的原则推进代客衍生产品业务，为高端客户提供专业化、定制化服务。市场环境发生不利变化时本行积极控制风险，有效维护了客户和银行的利益。

资产管理

2008年美国次级房贷危机演变为席卷全球各主要国家的金融风暴。受金融风暴的影响，中国财政和货币政策出现了转折性变化，从稳健的财政政策和从紧的货币政策演变为积极的财政政策和适度宽松的货币政策。本行通过科学的投资决策机制，保持安全性、流动性和收益性三者之间的平衡，提高资产管理的效率和科学性。

本行在动荡的市场环境下及时对资产结构进行了调整，在外币债券投资中有目的地减持风险资产、增持政府债券，将国际金融危机影响的程度降到最低，提高了整体资产抗风险能力。2009年本行将继续关注信用风险、产品风险、交易对手风险和利率风险。

本行人民币投资账户投资规模在2008年上半年大幅增加，总体久期有所延长，收益率较高。2009年本行将保持稳健的投资策略，减小市场大幅波动带来的影响，并将采取更为谨慎的信用投资策略。

服务品质管理

2008年，本行秉持“以客户为中心”的经营理念，采取了一系列措施加强服务品质管理：进一步推进服务品质体系建设，完成了柜员薪酬与服务评价挂钩、大堂经理配备及考核、客户投诉流程执行及责任人处理、节假日营业网点和自助设备正常运营、网点晨会管理等工作；加强了对全行大堂经理的业务和营销培训，提高网点服务营销水平；实施了第三方满意度调查和“神秘客户”监测，促进了全行整体服务水平的提升。本行圆满完成奥运金融服务保障工作，被中国银行业协会授予“中国银行业迎奥运文明规范服务系列活动组织奖”，客户服务中心被奥组委授予“运行保障突出贡献单位”，27家分支机构被中国银行业协会评为“2008年度中国银行业文明规范服务示范单位”。

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。为避免同业竞争，中信集团将更好地整合境内外金融资源，为银行搭建海外发展平台，创造更为广阔的发展空间。

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。与中信证券联合为企业主承销发行了总额为36亿元人民币的短期融资券和总额为74亿元人民币的中期票据。
- 发行对公理财产品。与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6.6亿元人民币。

广泛开展客户资源共享

本行与中信集团下属的中信证券、中信建投证券、中信金通证券有限责任公司、中信万通证券有限责任公司4家证券公司开展第三方存管业务合作，带来了大量机构客户和个人客户。

开展交叉设计和交叉销售

- 合作开发销售理财产品。本行充分发挥银行理财产品设计灵活、可连接任何基础资产的独特优势，与中信集团旗下的中信信托、中信证券、中信建投证券、信诚人寿保险有限公司等公司，不断合作开发市场创新产品。例如，在业内首创了“稳健财富计划、稳健理财计划”等主动管理型人民币理财产品、资本市场配置类理财计划、信贷资产证券化产品以及投资房地产股权信托的理财计划。2008年，本行与中信旗下金融子公司合作销售理财产品73支，实现销售额793.7亿元人民币，分别为上年的102.82%和86.31%。其中，与中信证券的合作全面深入，双方共同设计17支产品，销售额逾402亿元人民币；与中信信托共同开发了固定收益型产品、资本市场关连产品、股权投资类产品等，其中投资房地产投资基金信托计划的“盛景计划”产品为业内首创；与信诚保险公司的合作日趋紧密，去年全年代销保费5.77亿元人民币，增长415.18%。
- 发挥托管业务平台优势。2008年，本行托管业务在产品开发、产业（创投）基金业务平台搭建以及托管市场开拓等方面，与集团内中信证券、中信信托、中信建投证券、中信资本控股有限公司、中信锦绣资本管理有限责任公司、华夏基金管理有限公司（简称“华夏基金”）、中信产业投资基金管理有限公司以及振华财务等机构开展了全面合作。截至2008年末，本行与中信集团各子公司合作的托管业务规模达323.18亿元。
- 联合开发“中信全牌照”年金产品。本行与集团旗下的中信信托、中信证券、华夏基金开发了在“信福年金”品牌下的“中信全牌照”年金产品。还先后与中信信托结盟泰康养老，推出了“泰康中信祥瑞信泰企业年金计划”，与中信证券结盟平安养老推出了“平安中信锦绣人生企业年金计划”，年金的产品体系和服务体系不断地扩展和延伸。

3.2.4与战略投资者的合作

2008年，本行与战略投资者西班牙对外银行（简称“BBVA”）进一步推进了公司银行、投资银行、国际业务、资金资本市场业务、私人银行、风险管理和人才交流等方面的战略合作。双方高层通过战略合作委员会定期会晤，保持了顺畅的沟通机制，共同推进各领域的合作不断深化。

基于对本行未来发展和双方合作前景的强烈信心，BBVA进一步增持了本行股票。BBVA已于2009年2月10日完成了交割手续，至此，BBVA持有本行股票从4.83%增至10.07%。未来，双方将持续加强沟通和协调，深化合作。

公司银行业务方面，双方加快了汽车金融和年金业务合作步伐，在产品设计、营销手段、风险管理、系统规划等方面加深了合作。

投资银行业务方面，双方积极推进项目融资、跨境并购重组等方面的合作。2008年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丰富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。

国际业务方面，BBVA为本行重点代理行，是本行在国际业务上的优先合作银行，互相共享代理行网络，相互推荐客户和营销。同时，双方在结算业务、贸易融资、备证担保贷款、出口信贷、西班牙政府转贷款、清算业务等业务积极开展合作。

资金资本市场业务方面，本行借鉴BBVA在国际市场的成功经验，成立了“业务合作管理委员会”，通过加强在产品和营销方面的合作，实现业务系统及营销网络的全面共享，为客户提供资金资本市场业务全方位的综合服务。

私人银行业务方面，双方在产品研发、IT系统建设、风险管理、人员培训等方面的合作进行了深入沟通，为进一步合作奠定基础。

风险管理方面，BBVA参与了本行公司债项评级与违约风险暴露计量项目、零售评级项目的招投标工作，对实际项目开发提供了相关技术支持；BBVA风险管理专家团队在本行就实施巴塞尔新资本协议经验和风险计量技术进行交流。

人力资源方面，本行组织了12个BBVA培训考察团，全行公司、国际等业务管理线的114名管理干部和业务骨干参加了培训，深入学习了解BBVA的先进经验。

3.2.5分销渠道

报告期内，本行在继续完善长三角、珠三角等沿海发达地区机构布局的同时，紧紧抓住“中部崛起”、“西部大开发”和“振兴东北老工业基地”的政策机遇，进一步加强了在中、西部和东北地区的机构布局。2008年，本行共有南宁、哈尔滨、莆田、南通和洛阳5家分行实现开业，57家支行实现开业。截至2008年末，本行机构网点总数已达544家，其中一级分行30家，二级分行20家，支行493家，财务公司1家。

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年末，本行拥有826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），分别增长13.46%和31.03%。

3.2.6电子银行

2008年，本行电子银行业务发展快速，客户群和交易量快速提高，体系建设取得突

破，产品不断更新换代，集中经营平台初显成效，品牌影响力日益提升。

公司网银方面，在不断完善网银5.0版本功能的同时，启动了6.0版本开发工作，新增了授信业务、托管业务、理财业务等功能模块，扩展了网银服务范围。截至报告期末，本行公司网银客户数41,090个，比上年度增长75.63%，实现交易金额50,060亿元人民币，比上年度增长44.94%。

个人网银方面，本行对个人网银客户开展集中经营，有效地提升了客户活跃度。网上消费商户超过100万户，网银缴费项目达到62项（年初22项）。截至报告期末，本行个人网银证书客户数107.63万户，比上年度增长142.51%；个人网银客户占个人客户比重7.36%，较上年提升3.66个百分点。个人网银交易量达683.45亿元人民币，比上年末增长216.41%。个人网银系统创新引入客户体验指标模型设计，3月1日成功上线新版个人网银5.0版本，社会评测机构对本行网银给予了积极评价。本行先后荣获中国金融认证中心(CFCA)评选的“2008年中国网上银行最佳客户体验”奖、中国电子商务协会颁发的“最佳网上银行”奖和和讯网2008财经风云榜评选的“最佳客户感受”奖。

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。2008年本行电话银行系统升级至4.0版本，进一步拓展了在线交易功能、外呼营销功能和内部管理功能。通过同贵宾理财、网上银行等各项业务的整合，初步建立了集中经营客户的平台。建立了10105558贵宾服务专线，面向贵宾客户开展个性化的服务和主动关怀，包括贵宾登机、汽车救援、高尔夫预约、医疗绿色通道等。丰富了集中运营职能，开展了速汇金授权、晒卡相片集中审核、贷发借集中销售制卡等业务。

3.2.7 信息技术

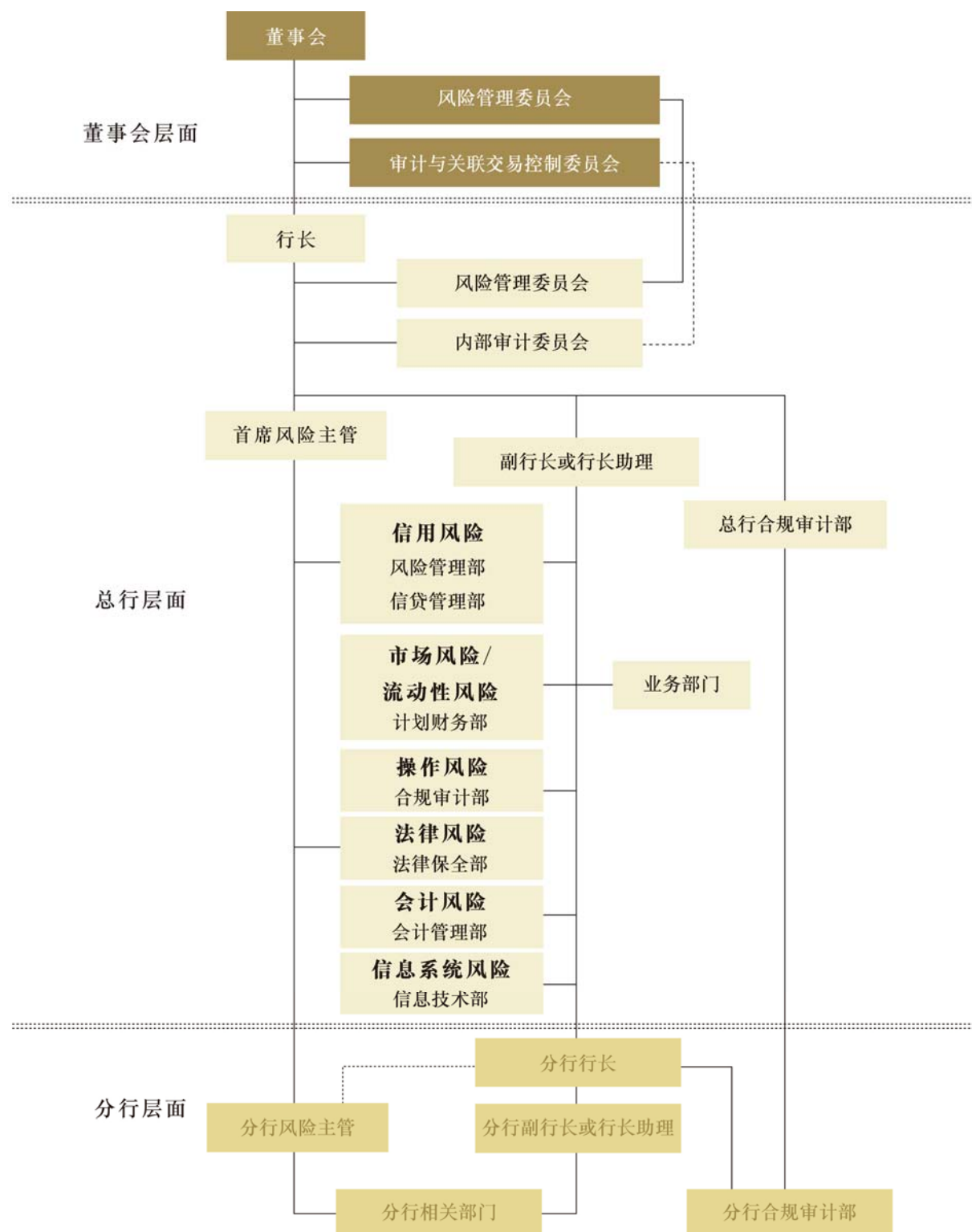
2008年，本行致力于持续提升信息科技风险管控能力。通过强化项目管理，全面引入质量保证(QA)流程和测试标准，提升项目交付能力和交付质量；实施全行信息系统安全风险评估，制订重要信息系统应急预案，进行全行网络安全隔离改造，持续提升全行信息系统的安全性和稳定性；健全内控制度，构建严密的信息系统运行维护体系，全面提升信息系统安全运行水平。

2008年，本行继续按计划加大信息技术投入，信息技术对全行业务发展和经营管理的推动和支持作用持续增强。本行持续加大信息系统建设资源投入，致力于提升客户体验，为客户提供更加优质的服务和更加丰富的金融产品，新推出了电子票据、现金管理（新版）、手机银行、储蓄国债等产品和服务；本行电子渠道客户数量及交易量大幅上升，网上银行系统和呼叫中心屡获殊荣；业务处理集中系统成功上线，业务流程再造取得重大进展；本行注重通过科技推动内部管理水平的提高，一批重大管理类项目如非现场审计、全面预算、新资本协议等已经开始实施。

3.3 风险管理

2008年，本行继续致力于建立独立、全面、垂直、专业的风险管理体系，培育追求“滤掉风险的效益”的风险管理文化，实施“优质行业、优质企业，主流市场、主流客户”的风险管理战略，主动管理各层面的信用风险、流动性风险、市场风险和操作风险等各类风险。

风险管理架构



风险管理技术

本行继续完善和充分利用公司客户信用风险评级系统，已评级公司客户总数超过3万家，公司信贷资产评级覆盖率约95%，居国内同业前列。目前风险评级系统已广泛应用于客户选择、产品设计、信贷审批、授权管理、政策制定等方面，对提高全行风险管

理水平发挥了积极作用。

根据本行实施的巴塞尔新资本协议规划纲要，本行启动了公司债项评级与违约风险暴露(EAD)计量项目和零售评级项目的开发。按照计划，两个评级项目均将在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。

本行公司信贷管理系统进一步优化了系统功能，目前已实现对公司授信业务的客户信息维护、授信调查、审查审批、放款操作及贷后管理等业务流程的电子化操作，为信贷业务的数据处理、统计分析、风险预警、业务决策的信息支持等奠定了技术基础。

3.3.1 信用风险管理

信用风险是指银行借款人或者交易对方无法履行协议中所规定义务的风险。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。

针对高度不确定的宏观经济形势和不断加剧的市场竞争，本行2008年确立了“防范系统风险，努力提高收益，强化结构调整，加快业务创新”的信贷业务指导思想。年底前后，积极响应国家扩大内需的政策，在严控风险前提下加大了贷款投放力度，支持经济发展。

- 积极应对宏观经济形势变化，坚持授信总量控制，突出有保有压，进一步加快信贷结构调整，防范系统风险。积极支持能源、交通、通讯、重大技术装备工业等抗经济波动风险能力强的行业。
- 紧紧围绕“双优双主”发展战略，以房地产、钢铁等宏观调控重点行业为突破口，试行定量组合管理，主动配置资源，加大信贷结构调整力度。
- 科学调整授权管理，将授信授权与客户评级级别、各类产品的风险程度以及不同的担保方式挂钩。
- 继续推行行业审贷。总行在原有5个行业审查小组的基础上又成立了电力煤炭、石油化工、政府投融资平台3个专业审查小组，进一步推进审贷的专业化管理。

小企业贷款风险管理

根据外部市场环境变化，本行制定了《中信银行2008年小企业信贷政策指引》，提出了“分类管理、重点发展、择优限劣、强化风控、确保效益”的总体政策，从区域、行业、客户、产品等多维度明确了营销工作重点。

- 严把准入关口，以长三角、环渤海地区为重点地区，以优质成长型小企业为目标客户，以重点分行进行试点的方式，开展小企业授信业务。
- 坚持有进有退，基本保持10%的小企业客户年退出率，优化本行小企业客户结构。
- 加强贷后管理，重点监测企业往来账户使用情况，关注企业现金流量和担保能力变化，不定期对小企业贷款用途和担保等情况作专项检查或抽查，杜绝风险隐患。
- 搭建合作平台，积极搭建担保机构、政府和金融同业等外部合作平台，加入了中小企业金融服务战略合作联盟，有效分散授信风险。

个人贷款风险管理

针对宏观经济的波动，本行加大了零售贷款合规检查、质量监测和不良贷款清收力度。

- 开展个人信贷业务全面自查，对重点分行、重点产品进行了现场检查。全面检查个人贷款抵押登记落实情况，办妥正式抵押登记的比率从2007年年末的79%提高到2008年年末的85%。
- 重点监控重点地区2007年房价高涨时期发放的住房按揭贷款，进行房价压力测试，严防房价下跌引起的信贷风险。
- 逐个分行逐个项目落实清收和化解方案，保证了年末个人贷款资产质量保持较好水平。

信用卡风险管理

2008年，信用卡业务重点围绕完善全过程风险管理体系，及时调整客户和信贷结构，积极应对经济形势变化。

- 严格客户准入管理，以准入政策和初始信用额度两方面为重点，加快客户结构调整。
- 提升风险量化技术，引入了申请风险评分技术，提升信贷审批准确性、科学性及效率。
- 提升反欺诈管理水平：引入审批环节反伪冒申请的INSTINCT系统、交易授权环节的反欺诈交易侦测的FDM (Fraud Detection Module) 等系统。
- 加强风险管理，通过批量降额、强制销卡、商户管控、提前催收等手段控制套现风险；通过属地化催收团队，优化催收策略和催收系统，建立积极有效的资产管理体系。

资金业务风险管理

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参与了资金资本业务的重要风险决策。在金融风暴，经济衰退的大背景下，本行审慎开展有价证券投资业务和代客业务。

- 在本币债券投资方面，以符合本行授信政策的行业内优质企业为重点投资对象；外币债券投资方面，加强债券存量投资风险排查，对风险较高的投资予以减持；在代客业务方面，以信用评级较高的优质企业作为重点目标客户审慎开展业务。
- 由总行信用风险管理委员会确定年度授信政策，并建立由交易人员、策略分析师、风险管理人员共同参与的投资磋商小组，形成了自上而下和自下而上相结合的投资决策机制。
- 进一步加强了市场情况的监控、报告机制和应急机制，提高了危机事前、事中处理效率。

贷款监测及贷后管理

本行高度重视贷后管理，一贯推行全程性和全面性信贷管理模式。2008年，为应对国内外宏观形势的剧烈变化，本行主要采取了以下措施：

- 推进放款中心管理工作，强化放款操作的审核把关职能，堵截了多起风险漏洞。

- 推进预警系统建设，完成“天眼”信贷预警系统和“天眼匹配系统”的开发和上线，启动了信贷资金流向监控系统项目、“集团客户风险预警系统”，使预警关口前移。
- 进一步完善到期回收预案及其到期管理工作，制定了《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。
- 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”、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。
- 分析、点评风险贷款回收案例，组织、指导各分行开展拉网式风险排查工作，指引分行早发现、早行动、早化解。
- 实行贷款月度分析制度，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；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，强化对重点客户的风险监控和持续跟踪。
- 开展信贷检查及整改工作，强化合规经营。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。

为了便于更好的了解和评估本行及其子公司（简称“本集团”）承担的信用风险，下文将依次描述本集团贷款分布情况、贷款质量情况和贷款减值准备情况。

信用风险分析

贷款分布

贷款地区集中度

单位：百万元人民币						
	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	余额	占比（%）	余额	占比（%）	余额	占比（%）
长江三角洲	205,670	31.0	182,058	31.7	146,784	31.7
环渤海地区 ⁽¹⁾	188,308	28.3	167,329	29.1	138,310	29.9
珠江三角洲及海峡西岸	100,366	15.1	90,358	15.7	68,230	14.7
中部地区	74,566	11.2	60,410	10.5	46,704	10.1
西部地区	72,068	10.8	55,780	9.7	43,820	9.5
东北地区	23,536	3.5	19,065	3.3	19,141	4.1
香港	410	0.1	208	—	178	—
客户贷款合计	664,924	100.0	575,208	100.0	463,167	100.0

注：(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2008年、2007年及2006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74.4%、76.5%、76.3%。2008年贷款投放较快的地区是长江三角洲和环渤海地区，分别增加236.12亿元和209.79亿元。

按产品划分的贷款集中度

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	余额	占比（%）	余额	占比（%）	余额	占比（%）
公司类贷款	533,622	80.3	465,520	81.0	369,156	79.7
个人贷款	87,763	13.2	76,089	13.2	48,375	10.4
票据贴现	43,539	6.5	33,599	5.8	45,636	9.9
客户贷款及垫款合计	664,924	100.0	575,208	100.0	463,167	100.0

2008年，本集团积极开展个人住房按揭业务和信用卡业务，虽然受商品房销售市场低迷的影响，但个人贷款占比仍与上年末持平。截至2008年末，本集团公司类贷款达5,336.22亿元人民币，增加681.02亿元人民币，增长14.63%；个人贷款达877.63亿元人民币，增加116.74亿元人民币，增长15.34%；票据贴现达435.39亿元人民币，增加99.40亿元人民币，增长29.58%。

按行业划分的贷款集中度

2008年，本集团积极支持能源、交通等重点行业，从严控制对房地产行业的贷款投放，同时，应对全球金融危机的冲击，本行加大对制造业细分及其管理力度，加强对产能过剩、潜在过剩及受宏观调控影响较大行业的风险监控，有效控制行业风险。

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	余额	占比（%）	余额	占比（%）	余额	占比（%）
制造业	163,164	30.6	145,272	31.2	108,539	29.4
交通运输、仓储和邮政业	62,938	11.8	62,856	13.5	35,933	9.7
电力、燃气及水的生产和供应业	57,199	10.7	44,392	9.5	38,022	10.3
批发和零售业	48,855	9.2	42,239	9.1	33,468	9.1
房地产开发业	42,225	7.9	41,741	9.0	28,796	7.8
水利、环境和公共设施管理业	36,592	6.9	28,324	6.1	26,915	7.3
租赁和商业服务	31,396	5.9	34,793	7.5	29,375	8.0
建筑业	23,739	4.4	22,199	4.8	23,364	6.3
公共及社用机构	22,004	4.1	8,131	1.7	10,468	2.8
金融业	2,328	0.4	1,512	0.3	3,107	0.8
其他客户	43,182	8.1	34,061	7.3	31,169	8.5
公司类贷款合计	533,622	100.0	465,520	100.0	369,156	100.0

按货币划分的贷款分布情况

本集团2008年审慎开展以美元为还款币种的外汇流动资金贷款，限制开展以美元为还款币种的中长期外汇贷款，外币贷款占比迅速下降。

单位：百万元人民币

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	余额	占比（%）	余额	占比（%）	余额	占比（%）
人民币	647,279	97.3	544,532	94.7	444,812	96.0
外币	17,645	2.7	30,676	5.3	18,355	4.0
合计	664,924	100.0	575,208	100.0	463,167	100.0

按担保方式划分的贷款分布情况

为积极应对高度不确定的宏观经济形势变化，本集团2008年继续坚持“双优双主”客户战略，加大对优质客户的信贷支持力度，导致信用贷款占比有所提高。

单位：百万元人民币

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
担保方式	余额	占比（%）	余额	占比（%）	余额	占比（%）
信用贷款	190,835	28.7	158,972	27.6	129,411	28.0
保证贷款	191,214	28.8	171,145	29.8	142,321	30.7
抵押贷款	178,185	26.8	155,591	27.1	108,502	23.4
质押贷款	61,151	9.2	55,901	9.7	37,297	8.0
小计	621,385	93.5	541,609	94.2	417,531	90.1
票据贴现	43,539	6.5	33,599	5.8	45,636	9.9
合计	664,924	100.0	575,208	100.0	463,167	100.0

贷款到期情况

下表列示了截至2008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	5年以上到期	实时偿还 ⁽¹⁾	无期限 ⁽²⁾	总计
公司类贷款	383,053	92,194	49,425	69	8,881	533,622
票据贴现	43,526	—	—	13	—	43,539
个人贷款	19,815	19,886	44,431	1,865	1,766	87,763
客户贷款合计	446,394	112,080	93,856	1,947	10,647	664,924

注：(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，利息已逾期 90 天以上但本金尚未到期的贷款。

贷款客户集中度

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。

截至12月31日

主要监管指标	监管标准	2008年	2007年	2006年
单一最大客户贷款比例（%）	≤10	4.21	3.41	6.70
最大十家客户贷款比例（%）	≤50	23.95	25.03	47.60

注：单一最大客户贷款比例 = 单一最大客户贷款余额／资本净额
 最大十家客户贷款比例 = 最大十家客户贷款余额／资本净额

下表列示截至2008年末本集团十大单一借款人。

单位：百万元人民币

2008年12月31日				
行业		占贷款总额 金额	占监管资本 百分比（%）	占监管资本 百分比（%）
借款人A	采矿业	4,500	0.67	4.21
借款人B	信息传输、计算机服务和软件业	3,000	0.45	2.81
借款人C	交通运输、仓储和邮政业	2,641	0.40	2.47
借款人D	电力、燃气及水的生产和供应业	2,500	0.37	2.34
借款人E	房地产业	2,300	0.35	2.15
借款人F	电力、燃气及水的生产和供应业	2,240	0.34	2.10
借款人G	电力、燃气及水的生产和供应业	2,180	0.33	2.04
借款人H	制造业	2,120	0.32	1.98
借款人I	公共管理和社会组织	2,110	0.32	1.97
借款人J	交通运输、仓储和邮政业	2,000	0.30	1.88
合计		25,591	3.85	23.95

贷款质量分析

贷款五级分类

本集团根据中国银监会制定的《贷款风险分类指引》衡量及管理本集团授信资产的质量。《贷款风险分类指引》要求中国商业银行将授信资产分为正常、关注、次级、可疑、损失五类，其中后三类贷款被视为不良贷款。

2008年，本集团继续执行授信资产风险分类的集中化管理，由总行统一监督管理，一级分行集中审核认定贷款风险分类。对授信资产进行分类时，本集团充分考虑影响信贷资产质量的各项因素，按照“资产回收的可能性和损失的程度”这一核心标准进行判断，经过分行授信主办部门贷后检查提出初步意见、分行信贷管理部门初步认定、分行风险主管审定和总行最终认定环节，认定贷款分类级别。对风险状况发生重大变化的贷款实施分类级别的动态调整。

2008年末，本集团按照监管分类标准确认的不良贷款总额90.46亿元人民币，增加5.54亿元人民币，其中因2008年四川汶川大地震造成的新增不良贷款合计4.52亿元人民币。报告期末，本行不良贷款比率1.36%，较上年末下降0.12个百分点。

单位：百万元人民币

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	余额	占比（%）	余额	占比（%）	余额	占比（%）
正常	641,463	96.4	554,892	96.4	440,352	95.1
关注	14,415	2.2	11,824	2.1	11,250	2.4
次级	1,001	0.2	915	0.2	1,981	0.4
可疑	6,948	1.0	7,085	1.2	7,404	1.6
损失	1,097	0.2	492	0.1	2,180	0.5
客户贷款合计	664,924	100.0	575,208	100.0	463,167	100.0
良好贷款	655,878	98.64	566,716	98.52	451,602	97.50
不良贷款	9,046	1.36	8,492	1.48	11,565	2.50

2008年，本集团主要通过催收、法律诉讼、仲裁、重组等常规手段对不良资产进行清收处置。

贷款迁徙情况

下表列示了所示期间本集团客户贷款及垫款五级分类迁徙情况

	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
正常类迁徙率（%）	1.42	1.20	0.52
关注类迁徙率（%）	6.94	6.12	7.20
次级类迁徙率（%）	39.03	54.04	32.03
可疑类迁徙率（%）	19.28	5.86	23.52
良好贷款迁徙至不良贷款迁徙率（%）	0.36	0.28	0.52

逾期贷款

单位：人民币百万元

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	余额	占比（%）	余额	占比（%）	余额	占比（%）
即期贷款	653,838	98.3	564,528	98.2	449,427	97.0
贷款逾期 ⁽¹⁾ ：						
1-90天	3,526	0.5	2,700	0.5	2,311	0.5
91-180 天	1,238	0.2	438	0.1	735	0.2
181天或以上	6,322	1.0	7,542	1.2	10,694	2.3
小计	11,086	1.7	10,680	1.8	13,740	3.0
客户贷款合计	664,924	100.0	575,208	100.0	463,167	100.0
逾期91天或以上的贷款	7,560	1.2	7,980	1.3	11,429	2.5
重组贷款 ⁽²⁾	5,365	0.8	5,303	0.9	4,583	1.0

注：（1）客户贷款及垫款中的逾期贷款是指所有或部分本金已逾期，或利息已逾期超过90天但本金尚未到期的贷款。

(2) 重组贷款是原已逾期或发生减值但相关条款已重新商定过的贷款及垫款。

按客户类型划分的不良贷款

单位：百万元人民币

	2008年12月31日			2007年12月31日			2006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	8,326	92.0	1.56	8,004	94.3	1.72	11,151	96.4	3.02
个人贷款	720	8.0	0.82	488	5.7	0.64	414	3.6	0.85
票据贴现	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	9,046	100.0	1.36	8,492	100.0	1.48	11,565	100.0	2.50

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12月31日			2007年12月31日			2006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	2,227	24.6	1.08	852	10.0	0.47	756	6.5	0.52
环渤海地区 ⁽¹⁾	3,519	38.9	1.87	4,114	48.4	2.46	5,091	44.0	3.68
珠江三角洲及 海峡西岸	1,372	15.2	1.37	1,877	22.1	2.08	3,977	34.4	5.83
中部地区	624	6.9	0.84	772	9.1	1.28	816	7.1	1.75
西部地区	870	9.6	1.21	452	5.3	0.81	497	4.3	1.13
东北地区	434	4.8	1.84	425	5.1	2.23	428	3.7	2.24
香港	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	9,046	100.0	1.36	8,492	100.0	1.48	11,565	100.0	2.50

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12月31日			2007年12月31日			2006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	4,300	51.5	2.64	4,051	50.6	2.79	4,780	42.9	4.40
交通运输、仓储和 邮政业	122	1.5	0.19	65	0.8	0.10	156	1.4	0.43
电力、燃气及水的 生产和供应业	279	3.4	0.49	22	0.3	0.05	16	0.1	0.04

批发和零售业	1,266	15.2	2.59	1,539	19.2	3.64	2,383	21.4	7.12
房地产开发业	721	8.7	1.71	783	9.8	1.88	1,330	11.9	4.62
租赁和商业服务	372	4.5	1.18	358	4.5	1.03	829	7.4	2.82
水利、环境和公共设施管理业	18	0.2	0.05	18	0.2	0.06	18	0.2	0.07
建筑业	93	1.1	0.39	28	0.3	0.13	48	0.4	0.21
金融业	257	3.1	11.04	231	2.9	15.28	240	2.2	7.72
公共及社会机构	—	—	—	13	0.2	0.16	102	0.9	0.97
其他客户	898	10.8	2.08	896	11.2	2.63	1,249	11.2	4.01
不良贷款合计	8,326	100.0	1.56	8,004	100.0	1.72	11,151	100.0	3.02

贷款减值准备

本集团按照审慎、真实的原则，及时、足额地计提贷款减值准备。贷款减值准备包括两部分，即按单项方式评估的准备和按组合方式评估的准备。有关贷款减值准备的详细会计政策，详见本年报财务报表注释四、3(e)。

贷款减值准备变动情况

2008年12月末，本集团贷款减值准备余额135.72亿元人民币，增加42.3亿元人民币，主要是计提贷款减值损失准备所致。

2008年12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150.03%和2.04%，较上年末分别提高40.02个百分点和0.42个百分点。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2008年12月31日	截至2007年12月31日	截至2006年12月31日
期初余额	9,342	9,786	12,230
本年计提 ⁽¹⁾	5,379	2,860	1,481
折现回拨 ⁽²⁾	(160)	(187)	(210)
转出 ⁽³⁾	(72)	(45)	(153)
核销	(931)	(3,072)	(3,685)
收回以前年度已核销贷款及垫款	14	—	1,23
期末余额	13,572	9,342	9,786

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。

按客户类型划分贷款减值准备

单位：百万元人民币		
	2008年12月31日	2007年12月31日
		2006年12月31日

	拨备覆			拨备覆			拨备覆		
	金额	占比(%)	盖率(%)	金额	占比(%)	盖率(%)	金额	占比(%)	盖率(%)
公司贷款	12,669	93.3	152.15	8,867	94.9	110.78	9,399	96.0	84.29
票据贴现	61	0.5		51	0.6		39	0.4	
个人贷款	842	6.2	116.98	424	4.5	86.86	348	3.6	84.06
合计	13,572	100.0	150.03	9,342	100.0	110.01	9,786	100.0	84.62

按评估方式划分的贷款减值准备

单位：百万元人民币

	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
单项方式确认减值贷款						
减值准备	6,490	47.8	5,421	58.0	6,859	70.1
组合方式确认减值贷款						
减值准备	520	3.8	299	3.2	264	2.7
组合方式确认非减值贷款						
减值准备	6,562	48.4	3,622	38.8	2,663	27.2
合计	13,572	100.0	9,342	100.0	9,786	100.0

3.3.2 市场风险管理

本行市场风险主要来源于利率、汇率等市场价格的不利变动。本行建立了涵盖市场风险识别、计量、监测和控制环节的市场风险管理制度体系，通过准入审批和限额管理方式对市场风险进行管理，将潜在的市场风险损失控制在可接受水平，以实现经风险调整的收益最大化。

本行市场风险委员会作为市场风险管理的决策机构，负责制定市场风险管理的政策、流程，审批市场风险准入和限额结构。计划财务部作为市场风险管理部门，负责市场风险管理的日常工作。资金资本市场部作为承担市场风险的业务部门，负责执行市场风险管理的各项政策、流程，确保市场风险水平控制在市场风险委员会设定的额度内。

3.3.3 利率风险管理

本行利率风险主要来源于资产负债利率重新定价期限错配对收益的影响，以及市场利率变动对金融工具公允价值的影响。

对于资产负债表的利率风险，本行主要通过缺口分析的方法进行评估，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，以降低重新定价期限的不匹配。

对于资金资本市场业务金融工具的利率风险，本行采用久期分析、敏感度分析、压力测试和情景模拟等方法进行计量和控制，并设定利率敏感度、久期、敞口等风险限额。本行依托先进的市场风险管理系统和独立的内控中台，对风险限额的执行情况进行有效监控、管理和报告。

本行通过掉期、远期等衍生产品交易对本行资产负债表及资金资本市场业务投资组合的利率风险进行有效控制。

利率风险分析

2008年人民币利率经历由上行周期到下行周期的转折。2008年10月以来，受国际金融危机影响，中国人民银行调整之前的从紧货币政策，连续降低人民币存贷款基准利率，人民币利率由之前的持续上升趋势转而进入下行通道。

考虑到利率下行趋势对本行收益的影响，本行提前积极采取应对措施，着力于延长信贷资产重定价周期和债券投资的久期，在有效控制资产负债错配风险的基础上，缓冲了利率下降对本行净收益的不利影响。截至2008年末利率缺口情况如下：

单位：百万元人民币					
项目	不计息	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上
总资产	27,291	808,222	286,136	47,496	18,692
总负债	34,768	793,263	220,125	34,599	9,736
利率缺口	(7,477)	14,959	66,011	12,897	8,956

3.3.4 汇率风险管理

本行汇率风险主要来源于资产负债表内外资产及负债币种错配和外汇交易所导致的货币头寸错配。

本行主要通过外汇敞口分析来衡量汇率风险的大小。本行外汇敞口由结构性敞口和交易性敞口组成。结构性敞口主要来自外币资本金和外币利润等经营上难以避免的外汇头寸。交易性敞口主要来自外汇交易业务所形成的外汇敞口。本行外汇敞口主要为结构性敞口。

对外币资本金等结构性敞口的汇率风险，本行主要通过提高外币资金运用水平，对外币资本金保值增值等方式弥补汇兑损失。

对外汇交易业务敞口的汇率风险，本行由总行资金资本市场部对交易性外汇敞口进行集中管理，所有分行外汇头寸都需要与总行背对背平盘。总行资金资本市场部通过在市场上平盘或套期保值等方式，将汇率风险敞口控制在市场风险委员会设定的限额之内。

汇率风险分析

本行汇率风险主要受人民币兑美元汇率的影响。2008年，人民币兑美元汇率市场经历较大转折。上半年，人民币兑美元持续2007年升值走势，下半年以来，欧美经济大幅放缓拖累出口，外需不振促使人民币升值放缓，汇率受市场预期、外部市场动荡和央行政策干预等因素的影响波动剧烈。人民币兑美元的升值带来外币资产缩水和账面汇兑损失等风险，汇率的剧烈波动造成汇率风险的放大。

针对本行外币资本金的汇率风险，本行建立专门的资本金保值策略组合，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，提高外币资金运用水平，并努力提高境内资产，特别是信贷类资产的收益，通过增加外币资产负债的净利差水平来有效对冲人民币升值造成的外币资本金贬值损失。

针对本行外汇交易业务的汇率风险，本行审慎开展外汇交易业务，严控风险敞口，积极防范市场流动性风险，合理调整产品报价，引导客户需求，以减少外汇交易业务承担的汇率风险。截至2008年末外汇敞口情况如下：

单位：百万元人民币

项目	美 元	其 他	合 计
表内净头寸	21,692	(3,177)	18,515
表外净头寸	(17,098)	1,893	(15,205)
合计	4,594	(1,284)	3,310

3.3.5流动性风险

本行流动性管理的目标是遵循既定资产负债目标和流动性风险管理指引，及时履行本行支付义务，满足业务需要。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。总行司库作为全行流动性风险的管理者，通过辖内市场为分行提供流动性资金需求，通过货币市场、公开市场操作、转贴现等工具平补资金缺口，运用盈余资金。分行司库部门接受总行指导，在授权范围内负责所辖分支机构的流动性管理。

流动性风险分析

2008年，本行流动性虽有间或波动，但风险得到有效控制，保证了各项业务的正常、有序开展。上半年央行六次上调法定存款准备金率，由14.5%升至17.5%；下半年四次下调法定存款准备金率，由17.5%降至13.5%，国际国内形势的变化、央行货币政策的调整，都直接影响到商业银行的流动性管理。同时，受周边资本市场的影响，理财业务品种和资产投向的转变使金融机构存款流向发生变化，从而一定程度上改变了本行的资产负债结构，促使流动性管理作出积极应对和调整。

针对货币政策调整及本行资产负债变化可能产生的流动性风险，本行遵照监管机构指引和本公司管理目标，不断提高流动性风险管理水平，着力完善流动性资产三级备付制度和预警机制。报告期内，本行继续保持对流动性资产的动态管理，合理安排资产工具和期限结构，加强客户营销，保持负债稳定性，并保持公开市场、货币市场等负债渠道的畅通。通过继续强化情景分析和压力测试，完善流动性管理预案，进行流动性组合的动态调整，本行的流动性抗风险能力继续稳步增强。

本行继续通过期限缺口分析来识别、计量和监控流动性缺口，截至2008年末，本行3个月内流动性缺口为负，其余期限为正。本行活期存款和即期偿还的定期存款占比较高，造成该期限档次呈现负缺口。本行流动性缺口状况如下：

单位：百万元人民币

即期偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	合计
------	------	--------	------	------	-----	----

(356,065)	(57,168)	158,854	123,429	114,372	111,924	95,346
-----------	----------	---------	---------	---------	---------	--------

3.3.6 操作风险管理与反洗钱

2008年，本行从系统建设、健全风险监控体系以及加强会计检查等多个方面着手，夯实风险防范基础，提升全行风险防范水平。

2008年，本行继续健全反洗钱内控制度，主要措施包括：加强系统建设，完成了反洗钱系统二期、三期开发以及反洗钱系统与速汇金系统、国际业务系统等的衔接，使反洗钱数据报送更加全面、及时；落实反洗钱工作责任制，在总分支行各级配备反洗钱工作人员，明确岗位工作职责，保证反洗钱工作的顺利开展；执行严格的奖惩制度，严厉追究并处罚未切实履行反洗钱工作职责的人员，推动反洗钱各项要求和措施得到切实贯彻；加强反洗钱技能培训，提高员工反洗钱意识及工作能力。

加强系统建设。成功上线账务集中项目，全面上线指纹身份认证系统，大大降低操作风险；上线电子档案及事后监督管理系统，提高了事后监督的风险防控能力。

建立联动机制。建立健全总行、分行、支行三级联动的管理机制，多渠道地加强对操作风险的监督管理。通过办公网架设后台数据修改审批流程，通过电子问题单(QC)解决分支行操作疑难，通过热线电话及时指导分行业务处理，全方位地对分行实施风险监控和精细化管理，切实保障业务健康平稳开展。

开展会计专项检查。组织开展了全行会计检查工作，特别对新建行、升格行的反洗钱管理、授权管理、银企对账、现金管理、重要核算环节等方面进行了现场检查。同时，督导分行落实整改近三年会计检查发现的问题。

反洗钱

2008年，本行继续健全反洗钱内控制度，主要措施包括：加强系统建设，完成了反洗钱系统二期、三期开发以及反洗钱系统与速汇金系统、国际业务系统等的衔接，使反洗钱数据报送更加全面、及时；落实反洗钱工作责任制，在总分支行各级配备反洗钱工作人员，明确岗位工作职责，保证反洗钱工作的顺利开展；执行严格的奖惩制度，严厉追究并处罚未切实履行反洗钱工作职责的人员，推动反洗钱各项要求和措施得到切实贯彻；加强反洗钱技能培训，提高员工反洗钱意识及工作能力。

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的要求；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，本行的资本管理策略是：定期监测并制定合理的资本充足率目标，保持风险资产合理增长；突出资本约束机制，强化资本有偿使用理念，在2008年全面推行以“经济利润”和“风险资本回报率”为核心的绩效考核体系；制定年度资本管理方案，通过经济资本配置体系，实现经济资本在全行、产品之间的优化配置和动态监测，持续稳定地实现资本回报最大化目标。

3.4 展望

3.4.1 宏观环境变化

国内外宏观经济环境发展态势

全球经济运行面临较多的不确定性因素。国际金融危机仍未见底企稳，金融危机对实体经济的负面影响将进一步显现。预计美国、欧盟、日本等发达经济体的经济将陷入较大幅度的衰退，新兴市场和发展中国家的经济增速将显著放慢，美元、欧元等全球主要货币汇率以及石油、金属、农产品等大宗商品价格持续波动，全球通货紧缩风险依然较大。

尽管面临严峻的国际经济金融形势，但中国经济有望在政府出台的强大经济刺激计划的作用下率先实现复苏。随着国内积极财政政策和适度宽松货币政策效应的逐步显现，预计全年国内经济将实现8%的增长目标，经济结构将进一步优化，经济增长的质量将进一步改善。受国际市场大宗商品价格显著下降以及其他因素的影响，国内物价指数将继续回落，国内经济存在通货紧缩的风险。

3.4.2 行业竞争格局变化

随着市场参与主体的不断增加，国内银行业的竞争将更趋激烈。大型国有银行凭借其综合优势进一步提升市场竞争力，加快综合化、国际化经营步伐；中小股份制银行则加快网点布局速度，继续扩大各项业务规模；城市商业银行纷纷加紧重组改制，在巩固提高对区域经济影响力的同时，寻求跨区域经营和扩张；外资银行将在重点业务领域与中资银行展开激烈竞争。

资本市场在经历了大幅调整后，有望先于实体经济回暖，股票市场的融资功能也将相应得到恢复。企业债、地方债的扩大发行将进一步分流居民储蓄、减少企业对银行信贷的依赖。

3.4.3 市场需求的新机遇

尽管外部环境的恶化和同业竞争的加剧给银行的发展带来严峻挑战，但是政府和监管部门出台的一系列政策措施为银行发展创造了新的机遇。适度宽松货币政策实施将扩大银行信贷投放能力；政府4万亿投资计划和十大行业振兴规划将有助于银行在控制风险的前提下实现信贷规模的合理扩张和信贷结构的优化调整；国家扩大内需、鼓励消费的政策措施将推动银行个人消费信贷、信用卡等个人业务的发展；股票市场的见底企稳和债券市场的发展将促使银行财富管理、托管、投资银行等非利息收入业务重新走上较快发展的轨道。

3.4.4 经营计划

本外币客户存款余额约10,960亿元人民币左右；本外币各项贷款余额达7,850亿元人民币左右。

2009年将是本行面临宏观经济形势不确定因素最大的一年。本行将密切关注国内外经济金融形势变化，保利润、控风险、促发展，通过以下五个方面的经营策略和举措，确保本行可持续发展和股东价值最大化。第一，优化机制促营销。强化公司战略客户管理，搭建重大项目联合贷款平台，加大金融同业业务推动力度，提升公司银行业务综合金融服务能力；零售银行业务坚持以理财业务为重要突破口，加强代发工资、借贷联动、

第三方存管、个人网银等业务的交叉营销，保持理财和储蓄业务的协调发展。第二，深化改革控风险。信用风险方面，重点优化信贷结构，把有限资源向国家政策鼓励发展的行业、向经济资本回报高的地区、向战略业务领域、向重点目标客户倾斜，严格控制不良反弹。市场风险方面，强化制衡机制、强化信息报告制度、强化规章制度执行力度。操作风险方面，逐步建立独立于业务线管理的机制，促进操作风险专业化管理。第三，狠抓落实强内控。通过构建全行性的有效内控体系、加大审计检查整改力度、加强员工道德风险和案件防控力度强化内控管理。第四，科学考核促发展。加大资金转移定价系统（简称“FTP”）考核力度，按照统筹协调与差别管理相结合、短期利益与长远发展相结合、考核评价与资源配置相结合的原则，调整绩效考评体系。第五，有效管理强基础。针对2009年的复杂形势，重点开展增收节支、实现全行账务集中系统上线运行、加强IT规划等一系列措施夯实基础管理。

3.4.5 发展思路

2009年将是本行面临宏观经济形势不确定因素最大的一年。本行将密切关注国内外经济金融形势变化，保利润、控风险、促发展，通过以下五个方面的经营策略和举措，确保本行可持续发展和股东价值最大化。第一，优化机制促营销。强化公司战略客户管理，搭建重大项目联合贷款平台，加大金融同业业务推动力度，提升公司银行业务综合金融服务能力；零售银行业务坚持以理财业务为重要突破口，加强代发工资、借贷联动、第三方存管、个人网银等业务的交叉营销，保持理财和储蓄业务的协调发展。第二，深化改革控风险。信用风险方面，重点优化信贷结构，把有限资源向国家政策鼓励发展的行业、向经济资本回报高的地区、向战略业务领域、向重点目标客户倾斜，严格控制不良反弹。市场风险方面，强化制衡机制、强化信息报告制度、强化规章制度执行力度。操作风险方面，逐步建立独立于业务线管理的机制，促进操作风险专业化管理。第三，狠抓落实强内控。通过构建全行性的有效内控体系、加大审计检查整改力度、加强员工道德风险和案件防控力度强化内控管理。第四，科学考核促发展。加大资金转移定价系统（简称“FTP”）考核力度，按照统筹协调与差别管理相结合、短期利益与长远发展相结合、考核评价与资源配置相结合的原则，调整绩效考评体系。第五，有效管理强基础。针对2009年的复杂形势，重点开展增收节支、实现全行账务集中系统上线运行、加强IT规划等一系列措施夯实基础管理。

3.5 社会责任

本行始终坚持履行企业社会责任，不断以利润回报社会、回报客户，为提高国家综合国力、构建和谐社会的发挥了积极作用，并以各种力所能及的方式参与到社会公益活动之中。

3.5.1 公益事业

担任北京奥运会观众呼叫中心志愿者

2008年北京奥运会期间，本行信用卡客服中心工作人员被定向招募为北京奥运会观众呼叫中心志愿者，为观众提供整个赛事及城市相关方面的咨询以及语言支持，展现了中信银行风采，为奥运会做出了突出贡献。为此，第29届奥林匹克运动组织委员会授予本行“感谢函”匾牌及“北京奥运、残奥会运行保障突出贡献单位”的荣誉称号。

3.5.2 在所有营业网点内开设“绿色通道”

在赈灾活动发生的第一时间，本行在全行所有营业网点开设抗震救灾“绿色通道”，为捐款者提供无需排队的快速通道，免除了所有向慈善机构捐款的汇款手续费，并在网上银行系统开通了在线捐款的功能。

3.5.3开展“加油中国！加油2008”大型公益活动

2008年，本行与中国青少年发展基金会、上海东方卫视合作开展“加油中国！加油2008”大型公益活动，成功募得善款5.3亿元人民币，用于四川灾区希望小学建设和全国14,000多所希望小学的体育设施的改扩建。此项活动创造了希望工程历史上单项活动募集善款的最高纪录。

第四节 股份变动和主要股东持股情况

4.1股份变动情况表

单位：股

	2007年12月31日		报告期内增减（+，-）					2008年12月31日	
	股份数量	比例（%）	发行 新股	送股	公积金 转 股	其他	小计	股份数量	比例（%）
有限售条件股份	32,860,195,400	84.18					-6,920,680,305	25,939,515,095	66.45
1. 国家持股	0							0	
2. 国有法人股	25,051,622,919	64.18					-722,014,000	24,329,608,919	62.33
3. 其他内资持股	0							0	
其中：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	7,808,572,481	20.00					-6,198,666,305	1,609,906,176	4.12
其中：境外法人持股	7,808,572,481	20.00					-6,198,666,305	1,609,906,176	4.12
境外自然人持股	0							0	
无限售条件股份	6,173,148,654	15.82					6,920,680,305	13,093,828,959	33.55
1. 人民币普通股	1,784,694,654	4.57					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					6,403,442,305	10,791,896,305	27.65
4. 其他	0							0	
股份总数	39,033,344,054	100.00						39,033,344,054	100.00

4.2限售股份变动表

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	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	公司承诺	2010.4.28
BBVA	1,885,311,281	382,548,000	—	1,502,763,281	公司承诺	2010.3.2
	—	—	107,142,895	107,142,895	注（3）	注（4）

中信银行股份有限公司 2008 年年度报告摘要（A 股）

中信国金	5,855,002,200	5,855,002,200	—	0	公司承诺	2008.4.28
瑞穗实业银行	68,259,000	68,259,000	—	0	公司承诺	2008.4.28
全国社会保障基金理事会	68,259,000	68,259,000	—	0	公司承诺	2008.4.28
中国人民财产保险股份有限公司	68,259,000	68,259,000	—	0	公司承诺	2008.4.28
中国人寿保险（集团）公司	34,129,000	34,129,000	—	0	公司承诺	2008.4.28
中国人寿保险股份有限公司	34,129,000	34,129,000	—	0	公司承诺	2008.4.28
中国船舶工业集团公司	29,310,000	29,310,000	—	0	公司承诺	2008.4.28
宝钢集团有限公司	25,862,000	25,862,000	—	0	公司承诺	2008.4.28
其他A股战略投资者	462,066,000	462,066,000	—	0	公司承诺	2008.4.28
合计	32,860,195,400	7,027,823,200	107,142,895	25,939,515,095		

注：(1)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。

(2) 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) 根据 2008 年 6 月 3 日中信集团、Gloryshare Investments Limited（简称“GIL”）与 BBVA 签订的有关框架协议，BBVA 按如下三个步骤增持本行股份：①由 GIL 向 BBVA 转让其持有的中信国金 50%的新股份，之后中信国金按照 GIL 和 BBVA 对中信国金的持股比例转让其持有的所有本行股份（约占已发行股份的 15%）；②通过行使 2006 年签订的股份及股份认购权协议项下由中信集团授出的购股权，GIL 向 BBVA 转让相当于本行已发行股份 0.14%的本行 H 股股份；③GIL 向 BBVA 转让本行 H 股，致使 BBVA 持有本行已发行股份的 10.07%。截至 2008 年 12 月 31 日，上述协议项下有 107,142,895 股的 H 股完成了过户登记。其余股份已于 2009 年 2 月 10 日完成了过户登记。

(4) 锁定期取决于以下两个时间中更早的一个：①BBVA 行使增持 4.93%的买入期权的实际日期（该日期为买入期权行权期间的某一日期）；②买入期权行权届满日即 2010 年 12 月 4 日（2008 年 6 月 3 日中信集团、GIL 与 BBVA 签订的有关框架协议中，将行权期间修改为解决公众持股问题日起至第二个周年日，即 2008 年 12 月 4 日至 2010 年 12 月 4 日）

4.3 前十名股东数量和持股情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	股份类别	持股总数	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数量	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	24,329,608,919	0	0
2	香港中央结算（代理人）有限公司	外资	H股	6,111,205,855	15.66	0	1,265,393,855	未知
3	Gloryshare Investments Limited	外资	H股	3,862,548,024	9.90	0	3,862,548,024	0
4	BBVA	外资	H股	1,992,454,176	5.10	1,609,906,176	107,142,895	0
5	中国建设银行	国有	H股	168,599,268	0.43	0	168,599,268	未知
6	瑞穗实业银行	外资	H股	68,259,000	0.17	0	0	未知
7	全国社会保障基金理事会	国有	H股	68,259,000	0.17	0	0	未知
8	中国人民财产保险股份有限公司	国有	H股	68,259,000	0.17	0	0	未知
9	中国人寿保险（集团）公司	国有	H股	34,129,000	0.09	0	0	未知
10	中国人寿保险股份有限公司	国有	H股	34,129,000	0.09	0	0	未知

截至2008年末，Gloryshare Investments Limited（简称“GIL”）是中信集团的全资子公司；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。瑞穗实业银行、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、中国人寿保险股份有限公司五名H股发行基础投资者承诺，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，在禁售后出售名下任何根据基础配售认购的H股前，将会书面知会本行。（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）。

4.5前10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	香港中央结算（代理人）有限公司	6,111,205,855	H股
2	Gloryshare Investments Limited	3,862,548,024	H股
3	BBVA	382,548,000	H股
4	中国建设银行	168,599,268	H股
5	瑞穗实业银行	68,259,000	H股
6	全国社会保障基金理事会	68,259,000	H股
7	中国人民财产保险股份有限公司	68,259,000	H股
8	中国人寿保险（集团）公司	34,129,000	H股
9	中国人寿保险股份有限公司	34,129,000	H股
10	中国船舶工业集团公司	29,310,000	A股

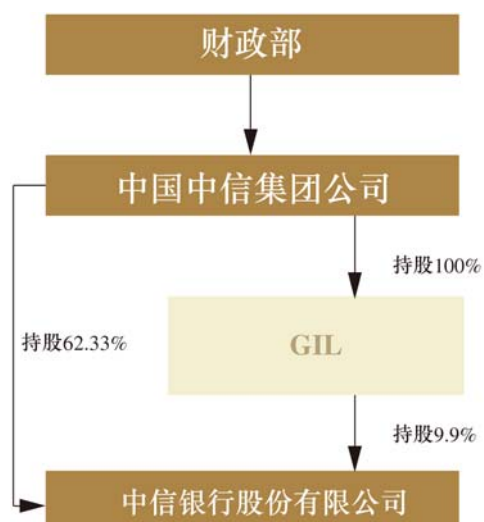
截至2008年末，中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险（集团）公司的控股子公司，除此以外，本行未知其他股东之间有关联关系或一致行动关系。

4.6公司控股股东情况和实际控制人情况

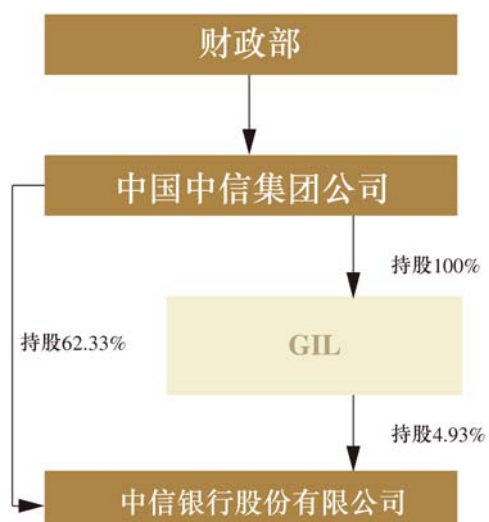
中信集团是本行的控股股东及实际控制人。本报告期内本行股东及实际控制人没有发生变更。截至2008年12月31日，中信集团直接持有本行A股24,329,608,919股，占总股本的62.33%；通过GIL持有本行H股3,862,548,024股，占总股本的9.90%；中信集团共计持有本行72.23%的股份。基于2008年6月3日中信集团、GIL与BBVA签订的有关框架协议，GIL和中信国金分别向BBVA转让相应股份，截至2009年2月10日交割完毕。至此，中信集团直接持有本行A股24,329,608,919股，占总股本的62.33%；通过GIL持有本行H股1,924,344,454股，占总股本的4.93%；中信集团共计持有本行67.23%的股份。

中信集团注册地和办公地均为北京，是由中国改革开放的总设计师邓小平倡导，国务院批准，前国家副主席荣毅仁于1979年10月创办的中国首个实行对外开放的窗口企业。经过历次资本变更，截至2008年末，中信集团注册资本为300亿元人民币，法定代表人为孔丹。中信集团是中国领先的大型跨国国有企业集团，重点投资于金融服务、信息技术、能源和重工业等行业，目前在香港、美国、加拿大和澳大利亚均有业务经营。

截至2008年12月31日，本行与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图如下：



截至2009年2月10日，本行与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图如下：



第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

5.1 董事会

姓名	职务	性别	年龄	任期	年初持 股数	年末 持股数	报告期内 从本行领 取的税前 报酬总额 (万元)	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	61	2006.12-2009.6	0	0	—	是
常振明	副董事长 非执行董事	男	52	2006.12-2009.6	0	0	—	是
陈小宪	执行董事、行长	男	54	2006.12-2009.6	0	0	551.31	否
窦建中	非执行董事	男	53	2006.12-2009.6	0	0	—	是
居伟民	非执行董事	男	45	2007.2-2009.6	0	0	—	是
张极井	非执行董事	男	53	2007.2-2009.6	0	0	—	是
吴北英	执行董事 常务副行长	男	58	2006.12-2009.6	0	0	374.79	否
陈许多琳	非执行董事	女	54	2006.12-2009.6	0	2,974,689	—	是
郭克彤 ⁽¹⁾	非执行董事	男	54	2008.6-2009.6	0	0	—	是
何塞·伊格纳西奥·格里哥萨里	非执行董事	男	54	2007.2-2009.6	0	0	—	是
白重恩	独立非执行董事	男	45	2006.12-2009.6	0	0	30	否
艾洪德	独立非执行董事	男	53	2007.2-2009.6	0	0	30	否
谢 荣	独立非执行董事	男	56	2007.2-2009.6	0	0	30	否
王翔飞	独立非执行董事	男	57	2006.12-2009.6	0	0	30	否
李哲平 ⁽²⁾	独立非执行董事	男	43	2009.1-2009.6	0	0	0	否

注：(1) 郭克彤先生于2008年4月15日辞去监事职务，并于2007年度股东年会上当选本行非执行董事，于2008年7月15日获得中国银监会对其董事资格的核准。

(2) 独立非执行董事蓝德彰先生于2008年9月2日请辞董事职务。李哲平先生于2008年12月29日召开的2008年第一次临时股东大会当选为本行独立非执行董事，以弥补因蓝德彰先生辞任而产生的空缺。2008年，蓝德彰先生从本行领取税前报酬总额30万元。

(3) 本行第一届董事会、第一届监事会最迟将于2009年6月进行换届改选。

5.2监事会

姓名	职务	性别	年龄	任期	年初持股数	年末持股数	报告期内从本行领取的税前报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取
王川 ⁽¹⁾	监事会主席	男	60	2008.6-2009.6	0	0	—	是
王栓林 ⁽²⁾	监事会副主席	男	59	2006.12-2009.6	0	0	257.00	否
庄毓敏	外部监事	女	46	2007.3-2009.6	0	0	27	否
骆小元 ⁽³⁾	外部监事	女	55	2008.6-2009.6	0	0	4.5	否
郑学学	监事	男	54	2007.8-2009.6	0	0	—	是
林争跃	职工监事	男	45	2006.12-2009.6	0	0	205.75	否
邓跃文	职工监事	男	44	2006.12-2009.6	0	0	187.06	否
李 刚	职工监事	男	39	2006.12-2009.6	0	0	126.69	否

注：（1）王川先生于2008年4月15日辞去董事职务，并于2008年6月12日举行的2007年度股东年会上当选为本行监事。

（2）王栓林先生于2008年2月起在本行领取薪酬。

（3）骆小元女士于2008年11月起在本行领取津贴。

5.3高级管理层

姓名	职务	性别	年龄	任期	年初持股数	年末持股数	报告期内从本行领取的税前报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取
陈小宪	执行董事、行长	男	54	2006.12起	0	0	551.31	否
吴北英	执行董事、常务副行长	男	58	2006.12起	0	0	374.79	否
欧阳谦	副行长	男	53	2006.12起	0	0	370.50	否
赵小凡	副行长兼总行营业部总经理	男	44	2006.12起	0	0	370.70	否
苏国新	副行长	男	41	2006.12起	0	0	361.80	否
曹 彤	副行长	男	40	2006.12起	0	0	374.40	否
曹斌 ⁽¹⁾	纪委书记	男	47	2008.4起	0	0	264.20	否
王连福	副行级工会主席	男	54	2006.12起	0	0	365.30	否
曹国强	行长助理、财务负责人	男	44	2006.12起	0	0	368.90	否
张 强	行长助理	男	45	2006.12起	0	0	369.20	否
罗 焱	董事会秘书	男	39	2007.1起	0	0	207.00	否

注：（1）曹斌先生于2008年4月起在本行领取薪酬。

5.4董事、监事及高级管理人员薪酬情况

本行董事、监事和高级管理人员的薪酬分配方案经董事会下设的提名与薪酬委员会审核后，提交董事会审议通过。本行对董事、监事及高管人员的薪酬结构、基本和效益年薪的确定作出明确规范，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。独立非执行董事和外部监事实行津贴制度。根据中国有关法律规定，本行为执行董事、职工监事和高级管理人员在内的员工加入了中国政府组织的各类法定供款退休计划。

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、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）、在股东单位任职的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。

2008 年本行业绩突出，净利润 133.20 亿元，较 2007 年增长 60.68%；拨备覆盖率提高至 150.03%；不良资产和不良率双下降，不良率从 2007 年 1.48% 下降到 1.36%。在经营业绩比上年大幅增长的情况下，本行高级管理人员的薪酬比上年（同比口径）下降了 15% 左右。报告期内，在本行领取报酬的董事、监事和高级管理人员共 22 人，其中独立董事 5 人，监事 6 人，担任董事的高管 2 人，未担任董事的高管 9 人。本行 2008 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 4936 万元人民币。

5.5员工情况

2008 年末，本行员工数为 21,385 人⁽¹⁾，其中管理人员 3,165 人，业务人员 15,699 人，行政人员 2,521 人。员工中具有研究生以上学历的为 2,324 人，占比 10.87%；本科学历的为 11,691 人，占比 54.67%；专科学历的为 6,009 人，占比 28.10%；专科以下学历的为 1,361 人，占比 6.36%。本行离退休人员共 202 人。

⁽¹⁾ 2008 年，本行规范劳动用工制度，将在本行工作的劳务派遣人员纳入员工总数。

第六节 公司治理报告

6.1 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：

组建了董事会各专门委员会工作支持小组，制定了小组工作制度，为董事会各专门委员会的工作提供有力支持，进一步完善了董事会及下设专门委员会的机构设置，为董事会高效决策夯实了基础。

制定了本行《审计与关联交易控制委员会审计工作规程》和《独立董事年报工作制度》，以制度形式强化了董事会审计与关联交易控制委员会的审计监督职能，切实保障独立董事在履职上勤勉尽责。

完善了本行《关联方授信管理实施细则》，制定了《关联交易管理办法》，进一步规范本行关联方授信管理，控制关联交易风险，切实保障本行和股东利益。

制定了本行《信息披露管理制度》、《信息披露管理制度实施细则》、《重大信息内部报告制度》，为合法合规地开展信息披露工作提供了制度保障。

6.2 股东大会、董事会、监事会情况

6.2.1 股东大会

2008 年，本行召开了 2007 年度股东年会和 1 次临时股东大会，审议通过了 12 项议案。本行股东大会依法对本行重大事项做出决策，对董事会工作报告、监事会工作报告、利润分配预案、财务预算方案、章程修订、董事和监事改选、聘用外部审计师和审计费用、未来三年部分持续性关联交易上限等事宜进行审议，维护全体股东的合法权益，保证股东能够依法行使职权，推动本行长期、稳健、可持续发展。

6.2.2 董事会

2008 年，本行董事会共召开 8 次会议（包括通讯表决），审议通过了修订《公司章程》、年报工作制度、审计工作规程、财务预算方案、筹建分行、利润分配、2007 年年报、选举董监事、聘用会计师事务所及其费用、部分持续关联交易未来三年上限、2008 年度不良贷款核销额度等 25 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。本行各位董事在 2008 年内出席董事会会议情况及出席率列示如下：

董事	出席董事会会议次数	出席率
孔丹	8次中出席8次	100%
常振明 ⁽²⁾	8次中出席8次	100%
王川 ⁽³⁾	2次中出席2次	100%
陈小宪	8次中出席8次	100%
窦建中	8次中出席8次	100%
居伟民	8次中出席8次	100%
张极井	8次中出席8次	100%
郭克彤 ⁽⁴⁾	5次中出席5次	100%

吴北英	8次中出席8次	100%
陈许多琳	8次中出席8次	100%
何塞·伊格纳西奥·格里哥萨里 ⁽⁵⁾	8次中出席8次	100%
白重恩	8次中出席8次	100%
艾洪德 ⁽⁶⁾	8次中出席8次	100%
王翔飞	8次中出席8次	100%
蓝德彰 ⁽⁷⁾	4次中出席4次	100%
谢荣	8次中出席8次	100%

- 注：(1) 按照《公司章程》规定，董事可以委托其他董事代为出席董事会会议并行使其表决权。
- (2) 常振明先生未能亲自出席2008年8月20日董事会会议，委托其他董事代为出席并行使表决权。
- (3) 王川先生出席了2008年3月19日的董事会会议和2008年3月26日的董事会会议。2008年4月，王川先生辞去董事职务。
- (4) 郭克彤先生于2007年度股东年会当选公司非执行董事，并于2008年7月获得银监会任职资格核准后就任。
- (5) 何塞·伊格纳西奥·格里哥萨里先生未能亲自出席2008年8月20日董事会会议，委托其他董事代为出席并行使表决权。
- (6) 艾洪德先生未能亲自出席2008年3月26日、2008年8月20日董事会会议，委托其他董事代为出席并行使表决权。
- (7) 蓝德彰先生出席了2008年3月19日的董事会会议和2008年3月26日的董事会会议，未能亲自出席2008年4月29日、2008年8月20日董事会会议，委托其他董事代为出席并行使表决权。

6.2.3 监事会

2008 年，本行监事会召开了 8 次会议，审议通过了监事会年度工作报告、定期报告等相关议案。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，对公司的经营管理活动进行监督检查。报告期内监事会开展工作的情况，具体请参见第十一章“监事会报告”部分。

6.2.4 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。

6.3 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、监督评价与纠正的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。本行内部审计报告向监事会和董事会完全开放，外部监事和董事会成员可以随时调阅内部审计报告。2008 年，本行组织开展全行内控评价，对全行业务条线和分行内部控制情

况进行检查、评价和监督。本行已选定知名咨询企业为合作方，积极组织落实五部委发布的《企业内部控制基本规范》。

本行确认，在所有重大方面，保持了按照《商业银行内部控制指引》的要求建立的、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。

第七节 董事会报告

7.1 利润及股息分配

公司上市后现金分红情况如下表所列：

单位：人民币百万元			
分红年度	现金分红数额（含税）	分红年度净利润	分配比率（%）
2007年度	2,088	8,290	25

本行2008年度经审计的根据中国会计准则编制的境内财务报表的税后利润为人民币133.20亿元，经审计的根据国际财务报告准则编制的境外会计报表的税后利润为人民币133.54亿元。董事会建议2008年度利润分配为：

按照中国会计准则编制的财务报表的税后利润的10%提取法定盈余公积金，计人民币13.32亿元；提取一般准备金人民币39.85亿元；不提取任意公积金。按照境内、境外审计利润孰低原则，2008年度可分配利润数采用根据境内财务报告准则编制的财务报表数据。拟分派股息总额为人民币33.30亿元。以A股和H股总股本数为基数，每10股现金分红0.853元（税前），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年会召开日前一周（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。本年度不实施资本公积金转增股本方案。上述利润分派预案将提交2008年度股东年会审议批准后实施。

7.2 子公司

本行的控股子公司振华财务，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。截至2008年末，振华财务注册资本2,500万港元，总资产折合人民币89,731万元，净资产折合人民币6,087万元，净利润折合人民币407万元。

7.3 股份的买卖或赎回

报告期，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。

7.4 优先认股权安排

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。

7.5 募集资金使用情况及非募集资金投资的重大项目情况

本行募集的资金按照招股说明书中披露的用途使用，即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。

报告期内，本行无非募集资金投资的重大项目。

7.6 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

截至报告期末，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、相关股份及债权证中，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《香港联交所上市规则》附录十《上市公司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 相联法团名称	权益性质	所涉及股份的 类别/数目	占相联法团 已发行股本 的百分比	可行使 购股权期间
孔丹	中信资源控股 有限公司	个人权益	20,000,000股(L) 期权	0.33%	2008.3.7–2012.3.6
常振明	中信泰富 有限公司	个人权益	500,000股(L) 期权	0.01%	2007.10.16–2012.10.15
陈许多琳	中信银行股份 有限公司	个人权益	2,974,689股(L) H股	0.02%	—

注：(L) — 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。

7.7 董事、监事在重大合约中权益

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。

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。

7.8 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。

第八节 重要事项

8.1A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。关联交易具体数据请参见财务报表附注第49条关联方关系及交易。

授信类关联交易情况

报告期末，本行对关联公司的贷款余额为57.31亿元人民币，比年初上升104.90%，占本行贷款净额的0.88%。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：

股东名称	持股比例（%）	单位：百万元人民币	
		2008年12月31日 关联贷款余额	2007年12月31日关 联贷款余额
中信集团	72.23	380	380
BBVA	5.10	0	0

截至报告期末，本行不存在违反证监发[2003]56号文、证监发[2005]120号文规定的资金往来、资金占用情形。本行与第一大股东及其控制的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。

本行战略投资者 BBVA 于报告期增持本行股份，截至报告期末，BBVA 持有本行 5.1%的股份，从而成为本行关联方，本行与 BBVA 没有发生任何授信类关联交易。

非授信类持续关联交易

本行在日常业务中与关联人士开展交易。2008年，本行与第一大股东中信集团及其联系人开展了关联交易，并签署了持续关联交易协议。

第三方存管服务框架协议 截至2008年12月31日，第三方存管服务框架协议项下交易的年度上限为人民币0.51亿元，实际发生金额为人民币0.36亿元。

投资产品代销框架协议 截至2008年12月31日，投资产品代销框架协议项下交易的年度上限为人民币0.24亿元，实际发生金额为人民币0.18亿元。

资产托管服务框架协议 截至2008年12月31日，资产托管服务框架协议项下交易的年度上限为人民币1.6亿元，实际发生金额为人民币1.47亿元。

信贷资产转让框架协议 截至2008年12月31日，信贷资产转让框架协议项下交易的年度上限为人民币401.38亿元，实际发生金额为人民币401.38亿元。

理财服务框架协议 截至2008年12月31日，理财服务框架协议项下交易的年度上限为人民币10.50亿元，实际发生金额为人民币1.47亿元。

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于本行为收回贷款而提起的，此外还包括因客户纠纷等原因而产生的诉讼。截至2008年12月31日，本行涉及的诉讼金额在人民币3,000万元人民币以上的案件（无论本行为原告还是被告）共计41宗，标的总金额为人民币21.89亿元人民币；本行作为被告的未决诉讼案件（无论标的金额大小）共计35宗，标的总金额为人民币2.76亿元人民币。本行管理层认为该等法律诉讼事项不会对本行财务状况产生重大影响。

8.6持有其他上市公司、金融企业股权情况

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：人民币元

序号	证券 代码	证券 简称	初始 投资金额	占该 公司 股权 比例	期末 账面值	报告期 损益	期初 账面值	所有者 权益变 动	核算 科目	股份 来源
1	00762	中国联通 (HK)	15,795,000.00	—	7,348,182.66	(6,344,458.69)	15,795,000.00	—	可供出售 金融资产	现金 购买

2	V	维萨卡	—	—	8,406,233.36	—	—	—	可供出售 金融资产	赠送
合计			15,795,000.00	—	15,754,416.02	(6,344,458.69)	15,795,000.00	—	—	—

截至报告期末，本行持有非上市金融企业股权情况如下表列示：

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 账面值（元）	报告期 损益（元）	报告期所 有者权益 变动（元）	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	1,400,000.00	—	长期股 权投资	现金购买

注：除上表所述股权投资外，截至报告期末，本行子公司振华财务还持有净值为2.87亿元的私募型基金。

除上述持股情况以外，本行不存在其他证券投资和上市公司股份。

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，亦没有受到其它监管机构对本行经营有重大影响的处罚。

8.8控股股东及其他关联方占用资金的情况

本行不存在控股股东及其他关联方占用资金情况。审计师已出具《中信银行股份有限公司2008年度控股股东及其他关联方占用资金专项说明》。

8.9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2008年度中期报告披露内容相同。本行未发现持有本行5%以上（含5%）股份的股东违反原有承诺的情形。

第九节 财务报告

本行2008年年度中国会计准则和国际财务报告准则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

2008 年 12 月 31 日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	2008 年	2007 年
资产			
现金及存放中央银行款项	6	206,936	123,369
存放同业款项	7	31,303	15,565
拆出资金	8	19,143	11,090
交易性金融资产	9	7,755	6,500
衍生金融资产	10	5,357	2,049
买入返售金融资产	11	57,698	118,046
应收利息	12	3,941	3,359
发放贷款和垫款	13	651,352	565,866
可供出售金融资产	14	85,203	43,843
持有至到期投资	15	105,151	109,391
长期股权投资	16	114	114
固定资产	17	8,645	8,444
无形资产	18	762	389
递延所得税资产	19	2,068	954
其他资产	20	2,409	2,257
资产总计		1,187,837	1,011,236

	附注	2008 年	2007 年
负债和股东权益			
负债			
同业及其他金融机构存放款项	22	108,605	96,609
拆入资金	23	963	639
交易性金融负债	24	139	-
衍生金融负债	10	5,579	1,914
卖出回购金融资产款	25	957	15,754
吸收存款	26	945,835	787,211
应付职工薪酬	27	5,170	2,996
应交税费	28	3,788	4,187
应付利息	29	6,427	4,092
预计负债	30	50	40
已发行次级债	31	12,000	12,000
递延所得税负债	19	-	13
其他负债	32	2,978	1,640
负债合计		1,092,491	927,095

中信银行股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2008 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>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
负债和股东权益 (续)			
股东权益			
股本	33	39,033	39,033
资本公积	34	36,795	36,818
盈余公积	35	2,161	829
一般风险准备	36	7,716	3,731
未分配利润		9,645	3,730
外币报表折算差额		(7)	(5)
归属于本行股东权益合计		95,343	84,136
少数股东权益		3	5
股东权益合计		95,346	84,141
负债和股东权益总计		<u>1,187,837</u>	<u>1,011,236</u>

此财务报表已于二〇〇九年四月二十八日获本行董事会批准。

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)

中信银行股份有限公司
资产负债表
2008 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	2008 年	2007 年
资产			
现金及存放中央银行款项	6	206,936	123,360
存放同业款项	7	31,298	15,560
拆出资金	8	19,900	11,608
交易性金融资产	9	7,755	6,500
衍生金融资产	10	5,357	2,049
买入返售金融资产	11	57,767	118,046
应收利息	12	3,943	3,359
发放贷款和垫款	13	650,942	565,659
可供出售金融资产	14	84,909	43,502
持有至到期投资	15	105,044	109,348
长期股权投资	16	201	201
固定资产		8,621	8,406
无形资产	18	762	389
递延所得税资产	19	2,065	954
其他资产	20	2,362	2,257
资产总计		1,187,862	1,011,198

	附注	2008 年	2007 年
负债和股东权益			
负债			
同业及其他金融机构存放款项	22	108,605	96,609
拆入资金	23	963	639
交易性金融负债	24	139	-
衍生金融负债	10	5,579	1,914
卖出回购金融资产款	25	957	15,754
吸收存款	26	945,842	787,214
应付职工薪酬	27	5,168	2,996
应交税费	28	3,791	4,184
应付利息	29	6,427	4,092
预计负债	30	50	40
已发行次级债	31	12,000	12,000
递延所得税负债	19	-	4
其他负债	32	2,969	1,624
负债合计		1,092,490	927,070

中信银行股份有限公司
资产负债表 (续)
2008 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>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
负债和股东权益 (续)			
股东权益			
股本	33	39,033	39,033
资本公积	34	36,844	36,827
盈余公积	35	2,161	829
一般风险准备	36	7,716	3,731
未分配利润		9,618	3,708
股东权益合计		95,372	84,128
负债和股东权益总计		1,187,862	1,011,198

此财务报表已于二〇〇九年四月二十八日获本行董事会批准。

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)

中信银行股份有限公司
合并利润表
2008 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	2008 年	2007 年
一、 营业收入		40,155	27,838
利息净收入	38	36,091	26,170
利息收入		58,867	41,494
利息支出		(22,776)	(15,324)
手续费及佣金净收入	39	3,045	2,080
手续费及佣金收入		3,453	2,365
手续费及佣金支出		(408)	(285)
投资（损失）/收益	40	(7)	121
公允价值变动收益/（损失）	41	654	(812)
汇兑净收益		226	144
其他业务收入		146	135
二、 营业支出		(22,540)	(14,735)
营业税金及附加		(2,854)	(2,034)
业务及管理费	42	(13,242)	(9,713)
资产减值损失	43	(6,444)	(2,988)
	附注	2008 年	2007 年
三、 营业利润		17,615	13,103
加：营业外收入		217	117
减：营业外支出		(86)	(80)
四、 利润总额		17,746	13,140
减：所得税费用	44	(4,426)	(4,850)
五、 净利润		13,320	8,290
归属于：			
本行股东的净利润		13,320	8,290
少数股东损益		-	-
六、 每股收益（人民币元）			
（一）基本每股收益	45(a)	0.34	0.23
（二）稀释每股收益	45(a)	0.34	0.23

此财务报表已于二〇〇九年四月二十八日获本行董事会批准。

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)

中信银行股份有限公司
利润表
2008 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	2008 年	2007 年
一、 营业收入		40,125	27,813
利息净收入	38	36,092	26,180
利息收入		58,868	41,504
利息支出		(22,776)	(15,324)
手续费及佣金净收入	39	3,043	2,080
手续费及佣金收入		3,450	2,365
手续费及佣金支出		(407)	(285)
投资（损失）/收益	40	(24)	106
公允价值变动收益/（损失）	41	654	(812)
汇兑净收益		225	144
其他业务收入		135	115
二、 营业支出		(22,514)	(14,719)
营业税金及附加		(2,851)	(2,034)
业务及管理费	42	(13,225)	(9,697)
资产减值损失	43	(6,438)	(2,988)
三、 营业利润		17,611	13,094
加：营业外收入		216	117
减：营业外支出		(86)	(81)
四、 利润总额		17,741	13,130
减：所得税费用	44	(4,426)	(4,849)
五、 净利润		13,315	8,281

此财务报表已于二〇〇九年四月二十八日获本行董事会批准。

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）

中信银行股份有限公司
合并现金流量表
2008 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	2008 年	2007 年
一、 经营活动产生的现金流量:			
吸收存款净增加额		158,624	168,799
同业存放款项净增加额		11,996	65,288
拆入资金净增加额		324	-
交易性金融负债净增加额		130	-
买入返售金融资产净减少额		60,348	-
卖出回购金融资产款净增加额		-	14,010
存放同业款项净减少额		-	677
拆出资金净减少额		573	-
收取利息、手续费及佣金的现金		61,750	42,508
收到其他与经营活动有关的现金		3,772	779
经营活动现金流入小计		297,517	292,061
发放贷款和垫款净增加额		(90,647)	(112,041)
向中央银行借款净减少额		-	(160)
存放中央银行款项净增加额		(10,083)	(43,560)
存放同业款项净增加额		(727)	-
买入返售金融资产净增加额		-	(73,235)
卖出回购金融资产款净减少额		(14,797)	-
拆出资金净增加额		-	(277)
拆入资金净减少额		-	(2,503)
交易性金融资产净增加额		(2,053)	(1,788)
交易性金融负债净减少额		-	(81)
支付利息、手续费及佣金的现金		(20,217)	(14,143)
支付给职工以及为职工支付的现金		(5,233)	(3,148)
支付的各项税费		(8,905)	(3,487)
支付其他与经营活动有关的现金		(4,624)	(8,119)
经营活动现金流出小计		(157,286)	(262,542)
经营活动产生的现金流量净额	47(a)	140,231	29,519

中信银行股份有限公司
合并现金流量表（续）
2008 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资取得的现金		371,524	254,118
取得投资收益收到的现金		1	3
处置固定资产和其他资产所收到的现金		68	62
投资活动现金流入小计		371,593	254,183
		-----	-----
投资支付的现金		(427,619)	(287,898)
购建固定资产和其他资产支付的现金		(1,523)	(1,408)
投资活动现金流出小计		(429,142)	(289,306)
		-----	-----
投资活动产生的现金流量净额		(57,549)	(35,123)
		-----	-----

中信银行股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2008 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	2008 年	2007 年
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		-	44,836
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
偿还债务利息支付的现金		(632)	(551)
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)	(266)
筹资活动现金流出小计		(2,742)	(1,543)
筹资活动产生的现金流量净额		(2,742)	43,566
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(1,836)	(444)
五、现金及现金等价物净增加额	47(a)	78,104	37,518
加: 年初现金及现金等价物余额		90,545	53,027
六、年末现金及现金等价物余额	47(b)	168,649	90,545

此财务报表已于二〇〇九年四月二十八日获本行董事会批准。

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)

中信银行股份有限公司
现金流量表
2008 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	2008 年	2007 年
一、 经营活动产生的现金流量:			
吸收存款净增加额		158,628	168,798
同业存放款项净增加额		11,996	65,288
拆入资金净增加额		324	-
交易性金融负债净增加额		130	-
买入返售金融资产净减少额		60,279	-
卖出回购金融资产款净增加额		-	14,010
存放同业款项净减少额		-	677
拆出资金净减少额		334	-
收取利息、手续费及佣金的现金		61,746	42,499
收到其他与经营活动有关的现金		3,765	779
经营活动现金流入小计		297,202	292,051
发放贷款和垫款净增加额		(90,444)	(112,011)
向中央银行借款净减少额		-	(160)
存放中央银行款项净增加额		(10,083)	(43,560)
存放同业款项净增加额		(732)	-
拆出资金净增加额		-	(323)
买入返售金融资产净增加额		-	(73,235)
卖出回购金融资产款净减少额		(14,797)	-
拆入资金净减少额		-	(2,503)
交易性金融资产净增加额		(2,053)	(1,788)
交易性金融负债净减少额		-	(81)
支付利息、手续费及佣金的现金		(20,216)	(14,142)
支付给职工以及为职工支付的现金		(5,231)	(3,135)
支付的各项税费		(8,895)	(3,485)
支付其他与经营活动有关的现金		(4,562)	(8,136)
经营活动现金流出小计		(157,013)	(262,559)
经营活动产生的现金流量净额	47(a)	140,189	29,492

中信银行股份有限公司

现金流量表（续）

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	2008 年	2007 年
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资取得的现金		371,507	253,966
取得投资收益收到的现金		1	3
处置固定资产和其他资产所收到的现金		54	62
投资活动现金流入小计		371,562	254,031
投资支付的现金		(427,541)	(287,728)
购建固定资产和其他资产支付的现金		(1,522)	(1,407)
投资活动现金流出小计		(429,063)	(289,135)
投资活动产生的现金流量净额		(57,501)	(35,104)

中信银行股份有限公司
现金流量表 (续)
2008 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	2008 年	2007 年
三、 筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		-	44,836
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
偿还债务利息支付的现金		(632)	(551)
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)	(266)
筹资活动现金流出小计		(2,742)	(1,543)
筹资活动产生的现金流量净额		(2,742)	43,566
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(1,834)	(444)
五、 现金及现金等价物净增加额	47(a)	78,112	37,510
加: 年初现金及现金等价物余额		90,532	53,022
六、 年末现金及现金等价物余额	47(b)	168,644	90,532

此财务报表已于二〇〇九年四月二十八日获本行董事会批准。

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)

中信银行股份有限公司
合并股东权益变动表
2008 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	重估储备	股本溢价	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	-	-	-	-	-	13,320	-	-	13,320
(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	-	(68)	-	-	-	-	(2)	(70)
(2) 转入当期损益的金额	-	40	-	-	-	-	-	-	40
2. 与计入股东权益项目相关的所得 税影响	34	-	5	-	-	-	-	-	5
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积	35	-	-	1,332	-	(1,332)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	36	-	-	-	3,985	(3,985)	-	-	-
3. 对股东的分配	37	-	-	-	-	(2,088)	-	-	(2,088)
(四) 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
2008 年 12 月 31 日	39,033	(121)	36,916	2,161	7,716	9,645	(7)	3	95,346

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	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. 与计入股东权益项目相关的所得 税影响	34	-	24	-	-	-	-	-	24
(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	3,731	3,730	(5)	5	84,141

此财务报表已于二〇〇九年四月二十八日获本行董事会批准。

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)

中信银行股份有限公司
股东权益变动表
2008 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

		资本公积						
	附注	股本	投资 重估储备	股本溢价	盈余公积	一般风 险准备	未分配 利润	股东权 益合计
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		-	-	-	-	-	13,315	13,315
(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	-	(19)	-	-	-	-	(19)
(2) 转入当期损益的金额		-	42	-	-	-	-	42
2. 与计入股东权益项目相关的所得税影响	19(b), 34	-	(6)	-	-	-	-	(6)
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	35	-	-	-	1,332	-	(1,332)	-
2. 提取一般风险准备	36	-	-	-	-	3,985	(3,985)	-
3. 对股东的分配	37	-	-	-	-	-	(2,088)	(2,088)
2008 年 12 月 31 日		39,033	(72)	36,916	2,161	7,716	9,618	95,372

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	股本	资本公积			一般风 险准备	未分配 利润	股东权 益合计
			投资 重估储备	股本溢价	盈余公积			
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
(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)
2007 年 12 月 31 日		39,033	(89)	36,916	829	3,731	3,708	84,128

此财务报表已于二〇〇九年四月二十八日获本行董事会批准。

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)