

中信银行股份有限公司

2009 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行 2009 年半年度报告及摘要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 8 月 27 日通过了本行《二〇〇九年半年度报告》正文及摘要。会议应到董事 15 名，实际到会董事 13 名，常振明董事委托孔丹董事行使表决权；白重恩董事委托谢荣董事行使表决权。本行 7 名监事列席了本次会议。

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 本行根据中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2009 年半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 2009 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

联系地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

电子信箱：ir_cncb@citicbank.com

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》

刊登 A 股半年报的中国证监会指定网站：www.sse.com.cn

刊登 H 股半年报的香港联交所指定网站：www.hkexnews.hk

半年度报告备置地点：中信银行董事会办公室

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	2009年1-6月	2008年1-6月	2008年1-12月	比上年同期 增幅(%)
营业收入	17,104	20,250	40,155	(15.54)
营业利润	9,330	11,120	17,615	(16.10)
利润总额	9,358	11,191	17,746	(16.38)
归属于本行股东的净利润	7,047	8,417	13,320	(16.28)
归属于本行股东扣除非经常性 损益的净利润	7,026	8,367	13,187	(16.03)
经营活动产生的现金流量净额	(101,835)	97,304	140,231	—
基本每股收益(元)	0.18	0.22	0.34	(18.18)
稀释每股收益(元)	0.18	0.22	0.34	(18.18)
扣除非经常性损益后的基本和 稀释每股收益(元)	0.18	0.21	0.34	(14.29)
每股经营活动产生的现金流量 净额(元)	(2.61)	2.49	3.59	—

2.2.2 盈利能力指标

项 目	2009年1-6月	2008年1-6月	2008年1-12月	比上年同期 增减
平均资产回报率(ROAA)	1.09%	1.58%	1.21%	(0.49)
平均权益回报率(ROAE)	14.50%	19.31%	14.84%	(4.81)
全面摊薄净资产收益率	14.23%	18.66%	13.97%	(4.43)
全面摊薄净资产收益率 (扣除非经常性损益)	14.19%	18.55%	13.83%	(4.36)
加权平均净资产收益率	14.26%	19.08%	14.84%	(4.82)
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	14.21%	18.97%	14.70%	(4.76)
成本收入比	30.75%	31.50%	32.98%	(0.75)
信贷成本	0.29%	0.46%	0.84%	(0.17)
净利差	2.32%	3.21%	3.11%	(0.89)
净息差	2.47%	3.42%	3.33%	(0.95)

2.2.3 规模指标

单位：百万元人民币

项 目	2009年6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	比上年末 增幅(%)
总资产	1,401,477	1,187,837	1,011,236	17.99
客户贷款及垫款总额	988,748	664,924	575,208	48.70
总负债	1,302,414	1,092,491	927,095	19.22
客户存款总额	1,173,347	943,335	779,999	24.38
其中：企业活期存款	464,230	384,024	338,074	20.89
企业定期存款	515,868	388,793	298,674	32.68
个人活期存款	36,678	40,456	66,900	(9.34)
个人定期存款	156,571	130,062	76,351	20.38
同业拆入	5,920	963	639	514.75
归属于本行股东的权益总额	99,059	95,343	84,136	3.90
归属于本行股东的每股净资产(元)	2.54	2.44	2.16	4.10

2.2.4 资产质量指标

单位：百万元人民币

项 目	2009年6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	比上年末 增幅/增减
正常贷款	978,956	655,878	566,716	49.26
不良贷款	9,792	9,046	8,492	8.25
贷款减值损失准备	14,693	13,572	9,342	8.26
不良贷款比率	0.99%	1.36%	1.48%	(0.37)
拨备覆盖率	150.05%	150.03%	110.01%	0.02
贷款减值损失准备对贷款总额比率	1.49%	2.04%	1.62%	(0.55)

注：正常贷款包括正常类贷款和关注类贷款；不良贷款包括次级类贷款、可疑类贷款和损失类贷款。

2.2.5 资本充足指标

项 目	2009年6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	比上年末 增减
资本充足率	12.04%	14.32%	15.27%	(2.28)
核心资本充足率	10.45%	12.32%	13.14%	(1.87)
总权益对总资产比率	7.07%	8.03%	8.32%	(0.96)

2.2.6 非经常性损益项目

单位：百万元人民币

	2009年1-6月	2008年1-6月
营业外收支净额		
—固定资产清理净收入/(损失)	(1)	-
—租金收入	21	34
—抵债资产处置净收入/(损失)	(2)	31
—公益救济性捐赠支出	(1)	(9)
—收回已核销存放同业款项	2	-
—赔偿金、违约金及罚金	(1)	(1)
—预计负债	-	(10)
—其他净损益	10	26
其他非经常性损益项目	-	-
非经常性损益净额	28	71
非经常性损益所得税影响额	(7)	(21)
非经常性损益税后利润影响净额	21	50

注：赔偿金、违约金、罚金不能在税前抵扣。

2.2.7 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	
	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2009年 1-6月	2008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	99,379	95,658	7,052	8,429
房屋及建筑物按重估值计量导致的 差异	(492)	(492)	-	(3)
设备及其他资产按历史成本计量导 致的差异	172	177	(5)	(9)
根据中国《企业会计准则》编制的 本行财务报告所示金额	99,059	95,343	7,047	8,417

§ 3 股份变动和主要股东持股情况

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：	25,939,515,095	66.45					1,938,203,570	27,877,718,665	71.42
1. 国家持股	0							0	
2. 国有法人股	24,329,608,919	62.33					0	24,329,608,919	62.33
3. 其他内资持股，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，其中：									
境外法人持股	1,609,906,176	4.12				1,938,203,570	1,938,203,570	3,548,109,746	9.09
境外自然人持股	0							0	
二、无限售条件股份：	13,093,828,959	33.55					-1,938,203,570	11,155,625,389	28.58
1. 人民币普通股	2,301,932,654	5.90					0	2,301,932,654	5.90
2. 境内上市的外资股								0	
3. 境外上市的外资股	10,791,896,305	27.65				-1,938,203,570	-1,938,203,570	8,853,692,735	22.68
4. 其他	0							0	
三、股份总数：	39,033,344,054	100.00						39,033,344,054	100.00

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

股东总数：496,123 户			其中 A 股股东 447,154 户，H 股股东 48,969 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 (%)	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	6,102,318,765	15.63	0	-8,887,090	未知
3	BBVA	外资	H股	3,930,657,746	10.07	3,548,109,746	1,938,203,570	0

4	GIL	外资	H股	1,924,344,454	4.93	0	-1,938,203,570	0
5	中国建设银行	国有	H股	168,599,268	0.43	0	0	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

上述股东关联关系或一致行动的说明：截至2009年6月30日，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，在禁售期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)。

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	香港中央结算(代理人)有限公司	6,102,318,765	H股
2	GIL	1,924,344,454	H股
3	BBVA	382,548,000	H股
4	中国建设银行	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

上述股东关联关系或一致行动的说明：截至报告期末，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，本行未知其他股东之间有关联关系或一致行动关系。

前十名有限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	报告期初限售股数	报告期内解除限售股数	报告期内增加限售股数	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	公司承诺(1)	2010.4.28

BBVA	1, 502, 763, 281	-	-	1, 502, 763, 281	公司承诺(2)	2010. 3. 2
	107, 142, 895	-	1, 938, 203, 570	2, 045, 346, 465	公司承诺(3)	(4)
合计	25, 939, 515, 095	-	1, 938, 203, 570	27, 877, 718, 665	-	-

注：(1)2007年4月27日，本行上市时中信集团作出承诺：自本行A股股票在上交所上市之日起36个月内，中信集团将不会转让或委托他人管理中信集团以直接或间接持有的本行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36个月锁定期限制。

(2)2007年3月1日，中信集团向BBVA转让其所持本行股份1,502,763,281股。BBVA承诺，在首次交割（2007年3月1日）时购买的股份，不得在购入有关股份之日第三个周年日前予以转让。

(3)根据2006年11月22日BBVA与中信集团及本行签订的《投资人权利协议》对BBVA所持本行股份限售期的相关规定，以及根据2008年6月3日BBVA与中信集团及GIL签订的框架协议对BBVA所持本行股份限售期规定的有关修订，BBVA应承担限售义务。

(4)解除股份限售日期取决于以下两个时间中更早的一个：①BBVA行使增持4.93%本行已发行股本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）；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）。

3.3 公司控股股东情况和实际控制人情况

报告期内，中信集团是本行的控股股东及实际控制人，直接或间接共计持有本行67.26%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、高级管理人员情况

4.1 董事、监事、高级管理人员持股变动情况

2008年，本行董事陈许多琳女士原持有中信国金2,974,689股股份，在中信国金私有化过程中该等股份根据相关协议安排被注销，而后获得相应中信银行股份作为注销的代价。报告期内，陈许多琳女士持有本行股份数量未发生变动。除陈许多琳女士外，本行其他董事、监事、高级管理人员均未持有本行股份。

§5 董事会报告

5.1 经济、金融和监管环境

2009年上半年，在全球各国政府已经出台的各种经济刺激政策的作用下，全球经济快速下滑的局面得到遏制，美国、欧洲、日本等发达经济体经济正

在逐步见底，新兴市场经济体和发展中国家的经济开始企稳复苏。国际金融市场趋于稳定，全球主要股指及大宗商品价格大幅反弹，主要债券收益率见底回升，主要货币汇率波幅有所收窄，大型金融机构开始恢复盈利。目前，全球经济虽然出现企稳回暖迹象，但基础依然脆弱，经济复苏仍面临较大不确定性。

2009 年上半年，在国家一系列宏观调控政策的作用下，中国经济运行中积极因素不断增多，国民经济企稳回升。

中国金融业总体运行平稳，金融在促进经济发展中正发挥越来越大的作用。虽然净息差大幅收窄对国内银行业净利润产生了较大的负面影响，但信贷规模的扩张以及资产负债结构的优化调整仍然推动银行业保持持续稳健发展。

2009 年上半年，围绕“保增长、扩内需、调结构”的目标，中国政府继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，先后审议通过了十大重点产业振兴规划，相继出台了一系列区域振兴计划，这些政策有力地推动了中国经济的企稳回暖。当前，虽然中国经济运行中的积极因素不断增多，但经济回升基础仍不稳固，经济形势依然较为严峻。

5.2 财务报表分析

2009 年上半年本集团各项业务快速发展，资产质量不断提高，成本费用控制良好，业务及收入结构更趋合理。虽受全球经济危机影响，但总体运营状况良好，经济效益符合预期。

2009 年上半年，本集团实现净利润 70.47 亿元人民币，同比减少 13.70 亿元人民币，下降 16.28%；资产总额为 14,014.77 亿元人民币，较上年末增加 2,136.40 亿元人民币，增长 17.99%；负债总额为 13,024.14 亿元人民币，较上年末增加 2,099.23 亿元人民币，增长 19.22%；股东权益总额（不含少数股东权益）为 990.59 亿元人民币，较上年末增加 37.16 亿元人民币，增长 3.90%。

5.2.1 利润表项目分析

	单位：百万元人民币			
	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月	同比增减额	同比增幅(%)
净利息收入	15,014	18,228	(3,214)	(17.63)
净非利息收入	2,090	2,022	68	3.36
营业净收入	17,104	20,250	(3,146)	(15.54)
营业税金及附加	(1,250)	(1,330)	(80)	(6.02)
业务及管理费	(5,260)	(6,378)	(1,118)	(17.53)
资产减值损失	(1,264)	(1,422)	(158)	(11.11)
营业外收支净额	28	71	(43)	(60.56)

税前利润	9,358	11,191	(1,833)	(16.38)
所得税	(2,311)	(2,774)	(463)	(16.69)
净利润	7,047	8,417	(1,370)	(16.28)
其他综合收益	-	(274)	274	-
综合收益总额	7,047	8,143	(1,096)	(13.46)

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平均余额的影响。2009年上半年，本集团实现净利息收入150.14亿元人民币，同比减少32.14亿元人民币，下降17.63%。

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	2009年上半年			2008年上半年			2008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	820,331	20,382	5.01	619,698	22,318	7.20	637,895	45,460	7.13
债券投资	185,889	3,065	3.33	211,539	3,901	3.69	216,594	8,097	3.74
存放中央银行款项	147,968	998	1.36	124,473	1,051	1.69	135,135	2,245	1.66
存放同业及拆出资金款项	34,906	119	0.69	33,432	403	2.41	34,090	754	2.21
买入返售款项	35,395	330	1.88	76,247	1,426	3.74	59,894	2,311	3.86
小计	1,224,489	24,894	4.10	1,065,389	29,099	5.46	1,083,608	58,867	5.43
付息负债									
客户存款	1,031,601	9,015	1.76	774,386	8,902	2.30	810,579	18,866	2.33
同业及其他金融机构存放及拆入款项	71,510	578	1.63	172,109	1,526	1.77	152,243	3,099	2.04
卖出回购款项	3,769	22	1.19	8,517	123	2.89	5,622	177	3.15
其他(1)	12,141	265	4.39	12,067	320	5.30	12,033	634	5.27
小计	1,119,021	9,880	1.78	967,079	10,871	2.25	980,477	22,776	2.32
净利息收入		15,014			18,228			36,091	
净利差(2)			2.32			3.21			3.11
净息差(3)			2.47			3.42			3.33

注：(1) 包括已发行的次级债和交易性金融负债等。

(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

	2009 年上半年对比 2008 上半年			2008 年对比 2007 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	7,223	(9,159)	(1,936)	6,433	6,461	12,894
债券投资	(473)	(363)	(836)	2,118	773	2,891
存放中央银行款项	199	(252)	(53)	812	100	912
存放同业及拆出资金	18	(302)	(284)	242	(198)	44
买入返售款项	(764)	(332)	(1,096)	727	(95)	632
利息收入变动	6,203	(10,408)	(4,205)	10,332	7,041	17,373
负债						
客户存款	2,958	(2,845)	113	3,346	2,847	6,193
同业及其他金融机构 存放及拆入款项	(890)	(58)	(948)	809	577	1,386
卖出回购款项	(69)	(32)	(101)	(72)	(95)	(167)
其他	2	(57)	(55)	(4)	44	40
利息支出变动	2,001	(2,992)	(991)	4,079	3,373	7,452
净利息收入变动	4,202	(7,416)	(3,214)	6,253	3,668	9,921

利息收入

2009 年上半年，本集团实现利息收入 248.94 亿元人民币，同比减少 42.05 亿元人民币，下降 14.45%。利息收入减少的主要原因为：尽管生息资产（特别是客户贷款及垫款）规模扩张，但其影响仍不足以抵消生息资产平均收益率下降影响所致。本集团生息资产的平均余额从 2008 上半年的 10,653.89 亿元人民币增至 2009 年上半年的 12,244.89 亿元人民币，增加 1,591 亿元人民币，增长 14.93%；生息资产平均收益率从 2008 年上半年的 5.46% 下降至 2009 年上半年的 4.10%，下降 1.36 个百分点。

利息支出

2009 年上半年，本集团利息支出 98.80 亿元人民币，同比减少 9.91 亿元人民币，下降 9.12%。利息支出减少主要来源于付息负债平均成本率的下降，并抵消付息负债规模增长所致。本集团付息负债的平均余额从 2008 年上半年的 9,670.79 亿元人民币增至 2009 年上半年的 11,190.21 亿元人民币，增加 1,519.42 亿元人民

币，增长 15.71%；付息负债平均成本率从 2008 年上半年的 2.25% 下降至 2009 年上半年的 1.78%。

净息差和净利差

2009 年上半年，尽管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，但其影响仍不足以抵消央行历次降息产生的累计影响，使本集团净息差从 2008 年上半年的 3.42% 下降至 2.47%，下降 0.95 个百分点；2009 年上半年净利差从 2008 年上半年的 3.21% 下降至 2.32%，下降 0.89 个百分点。

根据相关因素分析，净息差下降的主要原因是信贷产品收益率的下降，以及定期存款占比上升导致的存款结构定期化效应所致。

净非利息收入

2009 年上半年，本集团实现净非利息收入 20.90 亿元人民币，同比增加 0.68 亿元人民币。2009 年上半年和 2008 年上半年净非利息收入占经营收入的比例分别为 12.22%、9.99%。

单位：百万元人民币

	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月	同比增减额	同比增幅 (%)
净手续费及佣金收入	1,658	1,381	277	20.06
汇兑净收益	230	(184)	414	-
公允价值变动收益	81	568	(487)	(85.74)
投资收益/（损失）	54	186	(132)	(70.97)
其他业务收入	67	71	(4)	(5.63)
净非利息收入合计	2,090	2,022	68	3.36

资产减值损失

单位：百万元人民币

	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月	同比增减额	同比增幅 (%)
客户贷款及垫款	1,176	1,413	(237)	(16.77)
表外信贷资产	43	(16)	59	-
投资	46	8	38	475.00
其他（注）	(1)	17	(18)	-
资产减值损失总额	1,264	1,422	(158)	(11.11)

注：包括抵债资产和其他资产的减值损失。

业务及管理费

单位：百万元人民币

	2009年1—6月	2008年1—6月	同比增减额	同比增幅(%)
员工成本	2,557	3,865	(1,308)	(33.84)
物业及设备支出及摊销费	1,150	951	199	20.93
其他	1,553	1,562	(9)	(0.58)
业务及管理费用小计	5,260	6,378	(1,118)	(17.53)
成本收入比率	30.75%	31.50%	(0.75)	

2009年上半年,本集团发生业务及管理费用52.60亿元人民币,同比减少11.18亿元人民币,下降17.53%,主要由于以下原因的共同影响:(1)2009年上半年员工成本根据财政部对工资列支进度要求进行合理计提,同比计提金额减少;(2)本集团业务发展迅速,机构扩张,营业网点增加,相应地加大了物业及设备支出及摊销费;(3)2009年上半年本行压缩了广告费、业务招待费、运输费、差旅费等费用支出取得成效,其他费用同比呈下降趋势。

2009年上半年,本集团成本收入比率为30.75%,下降0.75个百分点,主要得益于本集团有效的成本管理控制。

所得税分析

2009年上半年,本集团所得税费用为23.11亿元人民币,同比减少4.63亿元人民币,下降16.69%。本集团有效税率为24.70%,较2008年上半年的24.79%下降0.09个百分点。

5.2.2 资产负债项目分析

单位：百万元人民币

	2009年 6月30日	2008年 12月31日	比上年末	
			增减额	增幅(%)
客户贷款及垫款总额	988,748	664,924	323,824	48.70
减：减值损失准备	14,693	13,572	1,121	8.26
客户贷款及垫款净额	974,055	651,352	322,703	49.54
投资(1)	193,724	198,223	(4,499)	(2.27)
现金及存放中央银行 款项	159,224	206,936	(47,712)	(23.06)
存放同业及拆出资金 净值	22,756	50,446	(27,690)	(54.89)

买入返售款项	30,786	57,698	(26,912)	(46.64)
其他(2)	20,932	23,182	(2,250)	(9.71)
总资产	1,401,477	1,187,837	213,640	17.99
客户存款	1,173,347	943,335	230,012	24.38
同业及其他金融机构 存放及拆入款项	80,479	109,568	(29,089)	(26.55)
卖出回购款项	13,094	957	12,137	1,268.23
应付次级债	12,000	12,000	-	-
其他(3)	23,494	26,631	(3,137)	(11.78)
总负债	1,302,414	1,092,491	209,923	19.22

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、衍生金融资产以及其他资产。

(3) 包括交易性金融负债、衍生金融负债、应付职工薪酬、应交税费、应付利息、预计负债及其他负债等。

本集团资产大部分是客户贷款及垫款。截至 2009 年 6 月 30 日，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 69.50%。

贷款业务

截至 2009 年 6 月 30 日，本集团客户贷款及垫款总额达 9,887.48 亿元人民币，比上年末增加 3,238.24 亿元人民币，增长 48.7%。

有关贷款业务分析参见本半年报“董事会报告—风险管理”章节。

投资业务

投资组合分析

单位：百万元人民币

	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		比上年末	
	价值	占比 (%)	价值	占比 (%)	增减额	增幅 (%)
持有至到期债券	95,755	49.4	105,151	53.1	(9,396)	(8.94)
可供出售债券	89,654	46.3	84,900	42.8	4,754	5.60
以公允价值计量且变动计入损益的债券	7,888	4.1	7,755	3.9	133	1.72
债券合计	193,297	99.8	197,806	99.8	(4,509)	(2.28)
可供出售权益投资	313	0.1	303	0.1	10	3.30
长期股权投资	114	0.1	114	0.1	-	-
投资合计	193,724	100.0	198,223	100.0	(4,499)	(2.27)
持有至到期债券中上		3,826		3,229		

市证券市值

债券投资分类情况

截至 2009 年 6 月 30 日，本集团债券投资 1,932.97 亿元人民币，比上年末减少 45.09 亿元人民币，下降 2.28%，主要是由于本集团持有的央行票据减少所致。

单位：百万元人民币

	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		比上年末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	增减额	增幅 (%)
政府	47,055	24.3	42,860	21.7	4,195	9.79
中国人民银行	42,786	22.1	78,042	39.4	(35,256)	(45.18)
政策性银行	31,737	16.4	32,627	16.5	(890)	(2.73)
同业及其他金融机构	22,555	11.7	11,895	6.0	10,660	89.62
中国境外公共实体	11,639	6.0	7,639	3.9	4,000	52.36
其他	37,525	19.5	24,743	12.5	12,782	51.66
债券合计	193,297	100.0	197,806	100.0	(4,509)	(2.28)

单位：百万元人民币

	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		比上年末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	增减额	增幅 (%)
中国境内	156,213	80.8	166,878	84.4	(10,665)	(6.39)
中国境外	37,084	19.2	30,928	15.6	6,156	19.90
债券合计	193,297	100.0	197,806	100.0	(4,509)	(2.28)

投资质量分析

投资减值准备的变化

单位：百万元人民币

	2009 年上半年	2008 年
期初余额	744	12
本期计提	46	739
核销	-	(7)
转回	-	-
转出(注)	(224)	-
期末余额	566	744

注：2009 年上半年转出包括逾期债券投资的减值准备转出至坏账准备。

单位：百万元人民币

	2009年6月30日	2008年12月31日
可供出售投资减值准备	357	521
持有至到期投资减值准备	209	223
合 计	566	744

截至2009年6月30日，本行持有外币债券总额69.22亿美元（折合人民币472.92亿元）。

截至报告期末，本行持有外币住房按揭抵押债券8.07亿美元（折合人民币55.16亿元），占本行本外币债券投资的2.85%，其中97%为优级住房按揭抵押债券。本行持有中级住房按揭抵押债券0.18亿美元（折合人民币1.26亿元），累计提取减值准备0.12亿美元（折合人民币0.79亿元）。本行未持有美国次级住房按揭抵押债券。

本行持有房利美和房地美担保的住房按揭抵押债券7.32亿美元（折合人民币50.04亿元），持有房利美和房地美发行的机构债0.35亿美元（折合人民币2.39亿元）。

本行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5.38亿元），已全额提取减值准备。

本行秉持审慎的原则，已累计提取外币债券投资减值准备1.03亿美元（折合人民币7.03亿元）。

衍生工具分类与公允价值分析

单位：百万元人民币

	2009年6月30日			2008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	143,595	1,811	(1,831)	188,022	2,921	(3,376)
货币衍生工具	155,227	1,843	(1,554)	130,168	2,423	(2,141)
信用衍生工具	1,075	12	(27)	1,089	13	(62)
合 计	299,897	3,666	(3,412)	319,279	5,357	(5,579)

客户存款

单位：百万元人民币

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

活期	464,230	384,024	80,206	20.89
定期	515,868	388,793	127,075	32.68
协议	6,810	7,970	(1,160)	(14.55)
非协议	509,058	380,823	128,235	33.67
小计	980,098	772,817	207,281	26.82
个人存款				
活期	36,678	40,456	(3,778)	(9.34)
定期	156,571	130,062	26,509	20.38
小计	193,249	170,518	22,731	13.33
客户存款合计	1,173,347	943,335	230,012	24.38

截至 2009 年 6 月 30 日，本集团客户存款总额 11,733.47 亿元人民币，比上年末增加 2,300.12 亿元人民币，增长 24.38%。本集团公司存款余额比上年末上升 2,072.81 亿元人民币，但其中协议存款由 2008 年 12 月 31 日的 79.70 亿元人民币减少 11.60 亿元人民币至 2009 年 6 月 30 日的 68.10 亿元人民币，主要由于本集团主动压缩平均成本高于整体公司存款的公司协议存款所致。截至 2009 年 6 月 30 日本集团个人客户存款增加 227.31 亿元，增长 13.33%，主要由于个人定期存款大幅增加。

按地理区域划分的存款分布情况

单位：百万元人民币

	2009 年 6 月 30 日		2008 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 (注)	388,811	33.1	333,188	35.3	55,623	16.69
长江三角洲	332,288	28.3	266,905	28.3	65,383	24.50
珠江三角洲及海峡 西岸	158,922	13.5	131,051	13.9	27,871	21.27
中部地区	145,266	12.4	100,026	10.6	45,240	45.23
西部地区	110,497	9.4	81,001	8.6	29,496	36.41
东北地区	37,563	3.3	31,164	3.3	6,399	20.53
客户存款合计	1,173,347	100.0	943,335	100.0	230,012	24.38

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 2009 年 6 月 30 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	472,059	92.7	294,731	79.8	181,060	72.7	28,111	68.2	4,137	100.0	980,098	83.5
个人存款	37,381	7.3	74,723	20.2	68,014	27.3	13,129	31.8	2	0.0	193,249	16.5
合计	509,440	100.0	369,454	100.0	249,074	100.0	41,240	100.0	4,139	100.0	1,173,347	100.0

股东权益

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

	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
信贷承诺		
—银行承兑汇票	325,390	222,158
—开出保函	48,286	44,886
—开出信用证	32,372	29,515
—不可撤销贷款承诺	11,623	7,270
—信用卡承担	34,437	32,608
小 计	452,108	336,437
经营性租赁承诺	3,910	3,531
资本承担	118	296
用作质押资产	13,098	965
合 计	469,234	341,229

5.2.3 补充财务指标

主要指标 (1)	标准值 (%)	本行数据 (%)		
		2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动性比例				
其中：人民币	≥25	38.74	51.37	38.90
外币	≥25	105.77	83.24	110.01
存贷款比例 (2)				
其中：人民币	≤75	85.72	73.29	74.40
外币	≤85	56.00	45.65	68.82

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。中国银监会于 2009 年初调整部分信贷监管政策，对资本充足、拨备覆盖率良好的中小银行，允许有条件适当突破存贷比。

5.2.4 资本充足率

本行根据中国银监会 2004 年 2 月 23 日颁布的《商业银行资本充足率管理办法》（中国银行业监督管理委员会令[2004]第 2 号）计算和披露资本充足率。自 2005 年起，本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。

	单位：百万元人民币		
	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
扣除前总资本基础	113,873	106,969	95,261
其中：核心资本总额	98,874	92,042	81,939
附属资本总额	14,999	14,927	13,322
扣除：未合并股权投资	101	99	90
资本净额	113,772	106,870	95,171
核心资本净额	98,824	91,993	81,894
风险加权资产	945,333	746,547	623,300
核心资本充足率	10.45%	12.32%	13.14%
资本充足率	12.04%	14.32%	15.27%

5.2.5 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，2009 年上半年公司银行业务为本集团贡献营业利润 86.12 亿元人民币，占比达 88.9%。2009 年上半年资金业务贡献的营业利润 8.27 亿元人民币，占比 8.54%。2009 年上半年个人银行业务为本集团贡献营业利润 2.48 亿元人民币，占比 2.56%。

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本集团重要的收入和利润增长来源，2009 年上半年在本集团的营业利润总额 56.44 亿元，占全部营业利润比重达 60.49%。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，2009 年上半年的营业利润 20.46 亿元人民币，占比 21.93%。

5.2.6 投资项目

报告期末，本行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；本行无非募集资金投资的重大项目。

5.2.7 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.2.8 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

5.2.9 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

5.2.10 报告期内修改经营计划说明

适用 不适用

5.2.11 预测年初至下一报告期末的累计净利润可能为亏损或与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

5.2.12 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。

5.2.13 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	7,533	48	-	-	8,142
其中：衍生工具(注)	(222)	136	-	-	254

2、可供出售金融资产	85,203	-	(148)	(46)	89,967
金融资产小计	92,736	48	(148)	(46)	98,109
金融负债					
1、交易性金融负债	(2,639)	33	-	-	(1,898)
其中：以公允价值计量的结构性存款	(2,500)	28	-	-	(1,728)
合计	90,097	81	(148)	(46)	96,211

注：衍生工具为衍生金融资产减衍生金融负债的净额。

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	176	(467)	-	-	1,345
其中：衍生工具（注）	(101)	(463)	-	-	(713)
2、可供出售金融资产	21,239	-	(276)	(46)	37,304
3、持有至到期投资	11,827	-	-	-	8,914
金融资产小计	33,242	(467)	(276)	(46)	47,563
金融负债					
1、交易性金融负债	(2,500)	32	-	-	(1,821)
其中：以公允价值计量的结构性存款	(2,361)	27	-	-	(1,651)
合计	30,742	(435)	(276)	(46)	45,742

注：衍生工具为衍生金融资产减衍生金融负债的净额。

5.2.14 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

项目	净资产		净利润	
	2009年6月30日	2008年12月31日	2009年1-6月	2008年1-6月
根据《国际财务报告准则》编制的财务报告所示金额	99,379	95,658	7,052	8,429
房屋及建筑物按重估值计量导致的差异	(492)	(492)	-	(3)
设备及其他资产按历史成本	172	177	(5)	(9)

计量导致的差异				
根据中国《企业会计准则》 编制的财务报告所示金额	99,059	95,343	7,047	8,417

具体详见本半年报未经审计补充财务资料章节。

5.2.15 会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

项目	2009年6月末/ 上半年	较上年末/ 上年同期(%)	主要原因
存放同业款项	15,445	(50.66)	增大贷款投放力度，导致存放同业款项减少
拆出资金	7,311	(61.81)	增大贷款投放力度，导致拆放资金减少
衍生金融资产	3,666	(31.57)	衍生产品交易量减小，公允价值重估正值减少
买入返售金融资产	30,786	(46.64)	买入返售证券减少
发放贷款和垫款	974,055	49.54	货币政策宽松，增加信贷资产投放
同业及其他金融机构 存放款项	74,559	(31.35)	证券公司客户交易结算资金存款减少
拆入资金	5,920	514.75	市场活跃，拆入资金增加
衍生金融负债	3,412	(38.84)	衍生产品交易量减小，公允价值重估负值减少
卖出回购金融资产款	13,094	1,268.23	市场活跃，卖出回购金融资产款增加
应交税费	1,624	(57.13)	应交所得税减少
其他负债	6,015	101.98	应付2008年度现金股利
未分配利润	13,362	38.54	本期利润增加
投资收益/(损失)	54	(70.97)	可供出售债券投资净收益减少
公允价值变动收益 /(损失)	81	(85.74)	交易类债券投资及衍生金融工具公允价值重估 收益减少
汇兑净收益	230	-	外币结售汇净收益增加

5.3 业务回顾

5.3.1 公司银行业务

本行积极优化公司银行业务发展模式，通过加强总分支联动、主线联动、区域联动以及中信集团内金融子公司联动，充分发挥协同效应，向企业、金融机构和政府机构客户提供广泛而优质的公司银行产品和服务，本行公司银行业务持续较快发展。截至 2009 年 6 月 30 日，本行 2,820 家战略客户存款余额 4,252.51 亿元人民币，比上年末增长 38.13%，占本行公司类存款的 43.39%；贷款余额 3,255.51 亿元人民币，比上年末增长 37.79%，占本行公司贷款的 36.55%。

公司存款业务

本行积极优化公司存款增长模式，加大对低成本、高质量机构客户存款和企业结算存款的拓展力度，通过现金管理及公司网银新产品的开发，强化电子化服务手段在企业结算存款营销中的渠道作用，本行公司存款保持较快稳定增长。截至 2009 年 6 月 30 日，本行公司存款余额 9,800.98 亿元人民币，比上年末增长 26.82%，占全部存款的 83.53%。本行凭借良好的机构客户合作基础，抓住国家实施积极的财政政策、加大政府直接投资和财政转移支付力度的市场机会，以举办“中信银财通”合作论坛为载体，加大对地方财政部门 and 各级预算单位的营销力度，扩大本行机构客户存款。截至 2009 年 6 月 30 日，本行财政、税务等机构类客户存款余额 2,260.70 亿元人民币，比上年末增加 359.13 亿元人民币，增长 18.87%，占本行公司类存款的 23.07%。

金融机构业务

本行积极推进金融同业合作平台建设，以授信、第三方存管、对公理财、代理基金、保险等产品为载体，加强与银行、证券、信托、基金和保险公司等同业的合作，巩固和扩大本行金融同业核心客户群。截至 2009 年 6 月 30 日，本行金融同业核心客户近 200 家，累计与 67 家券商签署第三方正式存管协议，开立券商机构客户 6,913 户。本行根据外部经营环境的变化，按照“风险可控、兼顾收益”原则，不断完善金融机构存款的定价和授权机制，主动调整本行同业资产负债结构，构建本行金融机构业务的盈利模式。截至报告期末，本行主动压缩高成本的金融机构存款 689.33 亿元人民币，本行金融机构存款余额降至 745.59 亿元人民币；金融机构存款平均成本由上年末的 1.97% 下降至 1.61%。

公司贷款业务

本行按照“确保质量，突出效益，调整结构，稳健发展”的信贷指导方针，抓住国家和地方政府投资拉动以及监管部门系列配套政策带来的市场机会，加强对国家政策支持的交通、电信、能源、城市基础设施、生态环保等领域重点投资建设项目的营销，对于投资金额大、风险可控且经济效益突出的重点项目，以组建分行间联合贷款的形式积极介入，努力扩大本行贷款份额，促进本行公司贷款的持续稳定快速发展。截至 2009 年 6 月 30 日，本行公司贷款余额 8,906.99 亿元人民币（含票据贴现），比上年末增长 54.32%，其中，票据贴现余额为 1,885.82 亿元人民币，比上年末增长 333.13%。

本行继续推进小企业金融业务专业化经营体系建设，逐步构建总分支三级小企业金融业务专营机构，更好地服务于产业链、产业集群、专业市场内的优质小企业客户，稳健发展本行小企业金融业务。报告期内，本行成立了总行小企业金融中心，并扩大试点分行至 15 家。截至 2009 年 6 月 30 日，本行小企业客户数 7,151 户，比上年末增加 473 户，增长 7.08%；授信总额 639.66 亿元人民币，比上年末增加 113.71 亿元人民币，增

长 21.62%；贷款余额 336.66 亿元人民币，比上年末增加 18.24 亿元人民币，增长 5.73%；小企业不良率 0.65%，比上年末下降 0.14 个百分点。

非利息收入产品和业务

本行在继续保持国内国际结算、承兑、担保承诺等传统业务收入不断增长的同时，大力促进现金管理、投资银行、第三方存管、企业年金等新兴业务的发展，不断提高本行公司银行非利息收入占比。2009 年上半年，本行对公净非利息收入为 12.94 亿元人民币，同比增长 12.03%，占全行净非利息收入的 61.91%。

国际结算业务

本行报告期国际结算量 568.8 亿美元，同比下降 21.1%，但降幅低于全国同期进出口收付汇量 23.5% 的降幅。本行高度重视业务规模与收益的协调增长，报告期内国际业务净非利息收入达 4.9 亿人民币，同比下降 4.4%，增速高于业务规模增速，本行中间业务收益的策略已经初显成效。

投资银行业务

本行大力拓展债券承销、银团贷款、出口信贷、国内保理、资产管理、财务顾问等业务，投资银行各项业务实现了稳健、均衡发展。2009 年上半年，本行投资银行净非利息收入 4.33 亿元人民币，占对公净非利息收入的 33.46%。其中，债券承销费收入和结构融资手续费收入同比增速分别高达 129.91% 和 89.12%；结构融资资产规模达到 355.55 亿元人民币，较上年末增长 38.4%。根据彭博资讯统计，本行在中国地区所有中、外资银行牵头筹组银团金额的排名跃升至第四位；短期融资券累计承销规模突破 900 亿，在所有主承销商中稳居第四位。凭借在债券承销、结构融资、资产管理、财务顾问等方面的良好表现，本行荣获《证券时报》“2009 中国区最佳商业银行投行奖”。

资产托管业务

本行适时调整业务结构，积极拓展业务创新空间，实现托管业务逆市而上，托管规模和托管产品数量双增长。截至 2009 年 6 月 30 日，托管资产规模达到 679.10 亿元人民币，比上年末增长 41.88%；托管产品数量 163 只，比上年末增长 64.65%。企业年金累计签约客户 168 家，签约规模 32.72 亿元人民币，比上年末增长 44.84%。报告期内，本行当选为中国银行业协会托管业务专业委员会七家常委单位之一，并成功取得安永国际会计师事务所出具的无保留意见 SAS70 审阅报告，这是独立第三方对本行托管业务内控的健全有效性的全面肯定。同时，本行“托管网银”系统顺利投产上线，居于业内领先水平。

现金管理及公司网银业务

本行加强产品整合与创新，推出了“新一代现金管理服务平台—企业财资专家”，涵盖了公司网银 6.0、现金管理 4.0、多银行资金管理系统 MBS、银企直联 3.0 和 SWIFT 解决方案等五大交易服务系统，以及公司手机银行、电话银行和公司网银社区等三大辅助服务系统，构建了较为完善的现金管理服务体系，本行现金管理业务服务能力和市场影响力大幅提升。截至 2009 年 6 月 30 日，本行现金管理项目数和客户数分别达到 877 个、5,495 户，比上年末分别增加 145 个、1,059 户，实现交易金额 1.85 万亿元人民币；新增公司网银账户 12,396 个；实现交易量 26,029 亿元人民币；账户替代率 19.44%，比上年末提高 2.84 个百分点。

5.3.2 零售银行业务

2009年上半年，本行面对高度不确定的宏观经济环境，围绕建设全功能零售银行的目标，从代发工资、理财业务、银行卡业务、个贷业务和服务五个主要方向全面推进零售银行主线的发展，有力地增强了本行零售银行发展能力。负债业务顺应市场变化获得了较快发展，获取市场和客户的能力进一步提升；资产业务在宽松的信贷政策下保持了增长势头；以财富管理为主的中间业务保持着快速增长的趋势，整体业务结构日趋合理。2009年上半年，本行零售银行经营收入25.60亿元人民币，同比下降18.73%，占全行营业收入的14.97%；零售银行经营收入下降，主要是因为受利率政策影响，上半年利差收窄；零售银行非利息净收入7.09亿元人民币，同比增长23.95%，占全行净非利息收入的33.92%。

零售管理资产^①

2009年上半年，在国内宏观经济形势充满不确定性的情况下，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，另一方面加强了围绕储蓄营销的基础工作。截至2009年6月30日，本行个人客户零售管理资产余额2,546.83亿元人民币，比上年末增长7.35%，其中储蓄存款余额1,932.49亿元人民币，比上年末增长13.33%。

零售消费信贷

2009年上半年，本行把握住国家鼓励个人消费、拉动内需的政策导向，抓住了部分地区房地产市场回暖的契机，优化了一手房、二手房按揭贷款流程，推出“房易宝”等个人综合消费贷款，推动本行个人贷款业务再次步入快速发展的轨道。截至2009年6月30日，本行个人贷款余额达980.49亿元人民币，比上年末增长11.72%，其中，住房

^① “零售管理资产”是指银行管理的个人客户储蓄存款和理财资产总值。

按揭贷款余额达 757.43 亿元人民币，比上年末增长 12.66%。

此外，本行大力加强个人贷款管理体系建设，明确了分行以个人贷款中心为核心的运行管理组织架构，由分行个人贷款中心集中负责零售信贷全流程的运行管理，与市场营销职能分开，接受零售和风险线的双线管理，为本行提高零售信贷风险管理能力，全面推动各类零售信贷产品营销奠定了基础。

财富管理和私人银行

2009年上半年，本行根据理财市场的变化趋势，充分发挥中信集团金融平台优势，重点开发信贷类、债券类等低风险、固定收益类产品，满足了市场的需要。但新股发行政策变化影响了打新股类理财产品的发行，本行理财产品销售量同比有所下降。2009年上半年，本行销售本外币理财产品125只，销售额折合人民币276.06亿元人民币，同比下降72.86%。

2009年上半年，本行大力拓展代销基金、代销保险业务，上半年新增代销基金 20 余只，进一步丰富产品线。报告期末，本行与国内所有基金公司均建立了代销关系，代销基金数量达到 460 余支，累计代销基金总额 44.40 亿元人民币，同比增长 35.66%。代销保险业务方面，本行已与信诚人寿保险公司，中国平安保险（集团）股份有限公司、中国人寿保险股份有限公司等建立了合作关系，代销保险产品近百支，上半年代销保费 4.7 亿元人民币，同比增长 151%。

截至 2009 年 6 月 30 日，本行理财客户达 79.13 万人，比上年末增加 2.55 万人；本行管理资产总值超过 50 万元的贵宾客户总数为 9.81 万人，比上年末增加 1.05 万人；贵宾客户对应管理资产余额 1,442.95 亿元人民币，比上年末增长 14%。

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 24 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，本行私人银行客户达到 3,700 多个。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。

信用卡

上半年，本行按照年初制定的“巩固优势、控制风险、把握节奏、科学发展”的经营策略，主动防守，稳健推动信用卡业务增长。截至 2009 年 6 月 30 日，本行信用卡累计发卡 823.46 万张，其中 2009 年上半年发卡 68.32 万张，同比增长 45.59%。2009 年上半年信用卡交易量为 367.20 亿元人民币，同比增长 65.68%；信用卡贷款余额为 114.16 亿元人民币，比上年末增长 69.55%；信用卡业务收入 9.78 亿元人民币，同比增长 83.44%；实现税前盈利 1.29 亿元人民币。

2009 年上半年，本行信用卡业务以优化客户结构和信贷结构为重点，在客户引入及风险管理两个方面采取有效措施应对经济形势的不确定性。客户引入方面，大力推动销售模式战略转型，通过准入政策和额度政策的调整，大力营销优质目标客户，上半年新发卡中的金卡、白金卡客户占比逾 43%。风险管理方面，信用卡中心专门设立了资产管理中心负责资产催收管理，在全国 31 个分中心建立了 100 多人的地区风险管理和催收团队，以有效控制风险。

2009 年上半年，本行信用卡业务创新和客户经营取得了新进展。业务创新方面，推出了 VISA 无限卡及万事达世界卡，升级了白金信用卡服务，发行了中信厦航联名卡；中信魔力信用卡成为唯一荣膺中国产业联盟颁发的“2009 最受女性喜爱信用卡品牌”的信用卡品牌；客户服务部连续第四年获得中国信息化推进联盟客户关系管理专业委员会及 CCCS 客户联络中心标准委员会颁发的“中国最佳呼叫中心奖”。客户经营方面，本行设立了客户经营中心，为深化客户经营提供了组织和体系保障；举办了 150 多场属地化市场活动，有效促动了消费。

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。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。

2009 年上半年，由于本行对本外币资产结构进行了调整，资产管理的利差收入与去年同期比增加很多，但受国际金融市场萎缩和进出口贸易大幅下滑的影响本行外汇业务交易量下降、及简单产品营销竞争加剧使代客业务点差大幅缩窄等因素的影响，资金资本市场业务营业收入比去年同期有所下降。截至 2009 年 6 月 30 日，本行资金资本市场业务营业收入为 11.34 亿人民币，同比下降 43.47%，占全行营业收入的比例为 6.63%。本行资金资本市场业务非利息净收入为 1.36 亿元，同比下降 85.96%，占全行非利息净收入的 6.51%。

交易—销售

2009 上半年，本行继续贯彻落实高效营销的业务发展策略，进一步丰富产品线，优化客户结构。同时本行按照立足本土市场、积极做市的策略，积极开展外汇交易、人民币债券交易，并发展理财业务。进一步强化“交易—销售”的经营模式，实现交易、销售的相互促进、共同发展，在极为不利的市场环境下，有效地巩固了客户基础，保障了中间业务的持续创利能力。

外汇业务

2009年上半年，面对国际贸易萎缩、国际外汇市场急剧动荡的严峻市场环境，本行外汇业务稳健经营，加强风险控制，并通过多种措施积极扩展客户基础。

2009年上半年，本行结售汇市场份额3.74%，在国内中小股份制商业银行中名列前茅；在国内银行间外汇市场整体交易平淡的情况下，本行作为做市商，按交易量排名始终处于市场前列，保持了外汇业务领域的传统优势。

本币债券和利率做市业务

顺应利率市场化改革的步伐和趋势，本行进一步加强本币债券做市和利率衍生品做市业务，积极持续地为市场提供交易流动性，债券做市业务排名位于同业前列，利率衍生品做市业务保持较高的市场占有率，树立了本行良好的做市商形象。

2009年上半年国内宏观经济逐步转暖，人民币利率市场收益率逐渐回升。面临严峻的市场形势，本行及时调整本币债券及衍生品业务交易策略，以严控风险为前提把握市场阶段性交易机会，在不利的债券市场中为本行创造了良好的交易业务收入。

理财及衍生产品交易业务

本行上半年推出的黄金挂钩结构性理财产品销量方面取得了突破，部分产品销量处于全国领先地位。本行上半年发行的固定收益类产品理财产品，市场表现较为稳健。同时本行积极管理现存QDII理财产品，今年以来产品净值出现较大回升，在同业中表现突出，得到了市场的认可。

2009年上半年，本行坚持以稳健的原则推进衍生产品业务，以标准化的简单产品为客户提供专业化服务，交易量和利润较去年同期有大幅上升。同时严控代客衍生产品业务的风险，有效维护了客户和银行的利益。

资产管理

2009年上半年，由于各国政府采取积极措施应对全球金融危机，世界主要经济体经济均出现复苏迹象，信用市场也大幅回暖，但经济和市场发展前景依然存在较大不确定性。由于中国政府采取了积极的财政政策和适度宽松的货币政策，宏观经济在一季度触底后逐渐上升，债券市场出现较大跌幅。本行科学决策，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。

本行对外币资产结构进行了合理调整，在有目的地减持风险较高资产的同时，提高政府债券等低风险债券的投资比例，进一步提高了整体资产的抗风险能力。2009年下半年本行将继续关注市场变化，保持较短久期，适度调整行业分布。

本行人民币投资账户投资规模在2009年上半年有所增加，通过采取稳健的投资策

略，减小市场大幅波动带来的不利影响。

5.3.4 中信综合金融服务平台

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。

加快国际化步伐

2009年上半年，本行2008年度股东年会批准本行收购中信集团控股子公司中信国金70.32%的权益。本次收购完成后，将有利于本行整合境内外金融资源，发挥中信国金和本行的协同效应，提高本行的竞争力，进一步提升股东价值。目前，该收购正向监管机构报批。

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。

—— 承销中期票据：本行与中信证券联合为企业主承销发行了总额为78亿元人民币的中期票据。

—— 发行对公信托理财产品：本行与中信信托联合发行多期专项投资于优质债券、信托股权以及货币市场工具的对公信托理财计划9亿元人民币，为本行高端战略客户提供综合投融资服务。

广泛开展客户资源共享

本行与中信集团旗下的中信证券、中信建投证券、中信金通证券、中信万通证券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。

—— 机构客户：来自中信集团旗下证券公司的机构客户共4,296户，证券公司在本行开立的客户交易结算资金汇总账户日均余额41.24亿元人民币，存管手续费收入177.62万元人民币。

—— 个人客户：本行来自中信集团旗下证券公司的第三方存管个人客户新增2.13万人。

开展交叉设计和交叉销售

—— 合作开发销售理财产品：本行继续加强与中信集团旗下的中信信托、华夏基金、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，2009年上半年与中信旗下金融子公司合作发行理财产品47支，实现销售额153.66亿元人民币。

币。

——发挥托管业务平台优势：本行在托管产品开发、产业（创投）基金业务平台搭建、托管业务资源整合以及托管市场开拓等方面，与集团旗下中信证券、中信信托、中信建投证券、中信资本、中信锦绣资本、华夏基金、中信产业投资基金以及振华国际财务等机构进行深入合作，发挥各自领域资源优势，共同推动业务发展。截至2009年6月30日，中信集团各子公司在本行托管规模达399.4亿元人民币，比上年末增长23%。

5.3.5 与战略投资者的合作

2009年上半年，本行与战略投资者BBVA银行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。

5.3.6 分销渠道

分支机构

截至2009年6月30日，本行机构网点总数已达565家，其中一级分行30家，二级分行23家，支行511家，财务公司1家。

自助服务网点和自助服务设备

截至2009年6月30日，本行拥有880家自助银行和3,032台自助设备（指取款机、存款机和存取款一体机），分别比上年末增长6.54%和8.79%。

手机银行

为拓宽零售银行业务渠道，为客户提供更为便捷的服务，本行于年初成功上线了手机银行1.0版，通过手机即可办理查询、转账、缴费、信用卡还款等业务，标志着本行在电子银行发展方面取得了新突破。

网上银行

2009年上半年，本行新增公司网银账户12,396个；实现交易量26,029亿元人民币；账户替代率19.44%，比上年末提高2.84个百分点。

2009年上半年，个人网银证书用户达到了146.26万，比上年末增长35.89%；个人网银交易量达774.82亿元人民币，为去年同期的3.12倍。

电话银行

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。报告期，本行电话银行系统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、个人贷款、借记卡等各项业务的整合，建立了集中经营客户的平台。本行还通过10105558贵宾服务专线面向本行管理资产总值超过50万元的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、晒卡相片集中审核等业务。

5.3.7 信息技术

2009年上半年，本行继续加大应用系统建设力度；持续推进信息技术精细化、专业化管理；不断增强信息科技风险管控能力；启动中长期IT规划和信息安全规划工作，以促进IT持续支持业务发展的需要。

5.4 风险管理

5.4.1 信用风险管理

5.4.1.1 公司贷款风险管理

为应对百年不遇的全球金融风暴冲击，中国实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，并推出保增长、扩内需的4万亿巨额投资计划，要求加大金融对经济发展的支持力度。针对年初高度不确定的宏观经济形势，本行围绕“保利润、控风险、促发展”的经营目标，确定了“确保质量，突出效益，调整结构，稳健发展”的授信工作基本方针，在稳健经营的前提下适度加大信贷投放力度，并在优选项目的基础上争取先期投放贷款，支持经济发展，保证经营计划的全面完成。

- 优化贷款投放结构。
- 提高审贷工作质量和对优质客户的服务效率。
- 积极推进巴塞尔新资本协议实施。

小企业贷款风险管理

2009年上半年，面对我国沿海地区受全球金融危机影响较大的状况，本行通过各种方式不断提高小企业风险管理能力。

—— 总行成立了小企业金融中心，并在中心下设立风险控制部，专司对全行小企业授信业务风险的监控。

—— 小企业授信重点投放于经济较为发达、小企业活跃、社会诚信度高、分行风险控制能力强的长三角、珠三角、环渤海区域。

—— 把好企业准入关，贷款主要投向优质成长型小企业，如为具有较强内外贸易自偿性现金流、为发展良好的龙头企业做配套、有核心技术优势的稳健型小企业，以及发展前景好的成长型小企业等。

—— 小企业贷款一般要求提供抵、质押物或担保，通过与当地担保公司合作，以及采取企业联保等方式控制风险。

—— 注重非财务指标和面谈制度，通过了解企业纳税情况、用电、用水情况等非财务信息，全面掌握企业实际经营情况；对于在本行首次申请授信的客户，要求行内营销部门负责人必须与企业负责人面谈，以客观掌握企业信息。

—— 增加贷后检查频率。本行对小企业贷款实施更加频繁的贷后检查，对发生一些不良信号的企业，将启动预警处理程序。

—— 每年对小企业客户群进行评价，明确退出客户名单，制定退出计划，通过动态调整，不断优化小企业客户结构。

个人贷款风险管理

2009年上半年，面对不确定的宏观经济形势，本行高度重视个人贷款的风险管理，进一步完善个人贷款风险管理体系，加大了零售贷款的质量监测和不良贷款清收力度。

—— 明确了零售银行部作为个人贷款风险政策执行和运营管理部门、以分行个人贷款中心为核心的运行管理组织架构，进一步统一和完善全行个贷风险管理体系。

—— 定期通报全行个人贷款资产质量，督促分行加强个人贷款资产质量工作。

—— 重点关注不良贷款增加的分行，由总、分行共同制定清收方案。

信用卡业务

2009年上半年，本行信用卡中心针对风险成因，以加强全流程风险控制为核心，以客户结构优化和信贷结构调整为重点，立足主动防守，积极应对宏观经济变化。

—— 推动销售模式战略转型，积极开拓数据库营销等低风险、低成本营销渠道，引入优质目标客户。

—— 加快客户结构优化，以引入中高端客户为目标，从准入政策和初始信用额度两方面进行重点调整，实施审慎的客户引入政策，并推出一系列优质引入专案，提升中高端客户比例。2009年以来，新引入中高端客户占比大幅上升，申请评分分数稳步提升。

—— 在催收管理上，成立资产管理中心，专司资产催收管理，并实施了落地催收策略，在全国各分中心建立了地区风险管理和催收团队。

—— 开展存量客户风险治理，对套现客户，开展套现风险专项治理。2009年以来套现客户占比逐步下降，正常分期类贷款、普通交易类贷款占比稳步上升。

—— 以打击伪冒申请为重点，建立从销售前端、信贷审批到后端欺诈调查为主线的全过程欺诈风险防范体系，加强全流程风险管理。2009年上半年新发卡客户疑似欺诈比率逐步下降。

——积极开发行为评分、收益评分和催收评分等多种风险量化技术，开发计算符合巴塞尔新资本协议要求的贷款违约率（PD）、贷款违约损失率（LGD）、违约暴露（EAD）等风险管理指标，进一步提升风险量化技术。

资金业务风险管理

——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，本行以符合本行授信政策的行业内优质企业为重点信用投资对象；外币债券投资方面，本行加强债券投资风险管理，审慎选择投资对象；在代客业务方面，本行秉承严格控制风险的原则，以信用评级较高的优质企业作为重点目标客户，并加强客户适用度分析。

——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，选择交易对象和投资对象，形成了自上而下和自下而上相结合的投资决策机制。同时，本行实行后评估制度，定期对投资决策的运行效率进行评估和改进。

——进一步加强了市场情况的监控，报告机制和应急机制。

贷款监测及贷后管理

2009年上半年，信贷管理工作难度和复杂程度超乎寻常。一方面，为“保利润、促增长”，全行信贷业务要在国家宏观调控和经济振兴过程中健康、快速增长；另一方面，为“控风险”，全行要及时应对国内外经济金融危机的冲击，化解信贷风险，确保信贷资产质量持续优化。本行采取的主要措施如下：

——坚持落实授信条件后放款，加大对抵押登记、核保、印鉴核对等关键环节的把关审核，通过强化放款条件落实和核保工作，有效防范和堵截授信风险。

——持续强化风险预警工作，提高发现和化解风险能力

——制定2009年全行资产质量控制计划，引导和鼓励分行控制和清收不良贷款，并对分行信贷资产质量控制计划执行情况进行定期通报，对可能存在风险隐患的贷款及时采取风险化解措施。

——推进各项信贷检查及其整改工作。

——进一步推进和完善到期回收预案及其到期管理工作。

——进一步提高完善本行信贷资产风险分类制度和体系，将原五级分类5个级次细分为11级。

——推进信息系统建设，建设和完善信贷管理系统，开发和上线客户风险预警系统，启动信贷资金流向监控系统项目建设，强化征信系统建设，提高风险预警的准确性和时效性。

——加强对集团客户和关联企业的管理。

5.4.1.2 信用风险分析

贷款分布

截至2009年6月30日，本集团客户贷款总额达9,887.48亿元人民币，较2008年12月31日的6,649.24亿元人民币增加3,238.24亿元人民币，增长48.7%。

按地区划分的贷款集中度

单位：百万元人民币

	2009年6月30日		2008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	285,878	28.9	205,670	31.0	80,208	39.0
环渤海地区(注)	308,188	31.2	188,308	28.3	119,880	63.7
珠江三角洲及海峡西岸	138,409	14.0	100,366	15.1	38,043	37.9
中部地区	121,939	12.3	74,566	11.2	47,373	63.5
西部地区	98,649	10.0	72,068	10.8	26,581	36.9
东北地区	35,271	3.6	23,536	3.5	11,735	49.9
香港	414	0.0	410	0.1	4	1.0
客户贷款合计	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7

注：包括总部。

本行不断优化信贷资产区域结构，各区域贷款协调增长。截至2009年6月30日，本行贷款余额9887.48亿元人民币，比上年末增加3238.24亿元人民币，增长48.7%。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2009年6月30日及2008年12月31日，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74.1%和74.4%。2009年上半年贷款投放量较大的地区是环渤海地区和长江三角洲，分别比上年末增加1,198.80亿元和802.08亿元。

按产品划分的贷款集中度

单位：百万元人民币

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
公司贷款	702,117	71.0	533,622	80.3	168,495	31.6
个人贷款	98,049	9.9	87,763	13.2	10,286	11.7
票据贴现	188,582	19.1	43,539	6.5	145,043	333.1
客户贷款及垫款合计	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7

截至 2009 年 6 月 30 日，本集团公司贷款余额达 7,021.17 亿元人民币，比上年末增加 1,684.95 亿元人民币，增长 31.6%；个人贷款余额达 980.49 亿元人民币，比上年末增加 102.86 亿元人民币，增长 11.7%；票据贴现达 1,885.82 亿元人民币，比上年末增加 1,450.43 亿元人民币，增长 333.1%。

个人贷款结构

2009 年上半年，本集团积极开展个人住房按揭业务和信用卡业务，住房按揭贷款和信用卡贷款分别比上年末增长 12.7%和 2.5%。

单位：百万元人民币

	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		比上年末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	增减额	增幅 (%)
信用卡贷款	11,416	11.6	11,141	12.7	275	2.5
住房按揭贷款	75,743	77.3	67,230	76.6	8,513	12.7
其他	10,890	11.1	9,392	10.7	1,498	15.9
个人类贷款合计	98,049	100.0	87,763	100.0	10,286	11.7

按行业划分的公司贷款集中度

2009 年上半年，本行积极支持能源、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、潜在过剩及宏观调控影响较大行业的风险监控，有效控制行业风险。

单位：百万元人民币

	2009 年 6 月 30 日		2008 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	200,776	28.6	163,164	30.6	37,612	23.1
交通运输、仓储和邮政业	84,583	12.0	62,938	11.8	21,645	34.4
电力、燃气及水的生产和供应业	69,359	9.9	57,199	10.7	12,160	21.3
房地产开发业	41,316	5.9	42,225	7.9	(909)	(2.2)
批发和零售业	65,946	9.4	48,855	9.2	17,091	35.0
水利、环境和公共设施管理业	65,418	9.3	36,592	6.9	28,826	78.8
租赁和商业服务	38,549	5.5	31,396	5.9	7,153	22.8
建筑业	33,088	4.7	23,739	4.4	9,349	39.4
公共及社会机构	44,843	6.4	22,004	4.1	22,839	103.8
金融业	5,070	0.7	2,328	0.4	2,742	117.8
其他客户	53,169	7.6	43,182	8.1	9,987	23.1
公司贷款合计	702,117	100.0	533,622	100.0	168,495	31.6

截至 2009 年 6 月 30 日和 2008 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贷款总额的比例分别为 69.2%和 70.2%。从增量结构看，报告期内贷款增加最多的五个行业是制造业、水利环境和公共设施管理业、公共及社会机构、交通运输仓储和邮政业、批发和零售业，分别比上年末增加 376.12 亿元、288.26 亿元、228.39 亿元、216.45 亿元和 170.91 亿元。

按货币划分的贷款分布情况

单位：百万元人民币

	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		比上年末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	增减额	增幅 (%)
人民币	961,218	97.2	647,279	97.3	313,939	48.5
外币	27,530	2.8	17,645	2.7	9,885	56.0
合计	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7

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，2009 年上半年本集团继续坚持“优质行业、优质企业，主流市场、主流客户”的客户战略，加大对优质客户的信贷支持力度，信用贷款占比 27.5%，与上年末基本持平。

单位：百万元人民币

担保方式	2009 年 6 月 30 日		2008 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	271,450	27.5	190,835	28.7	80,615	42.2
保证贷款	235,616	23.8	191,214	28.8	44,402	23.2
抵押贷款	233,729	23.6	178,185	26.8	55,544	31.2
质押贷款	59,371	6.0	61,151	9.2	(1,780)	(2.9)
小计	800,166	80.9	621,385	93.5	178,781	28.8
票据贴现	188,582	19.1	43,539	6.5	145,043	333.1
合计	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7

贷款到期情况

下表列示了截至 2009 年 6 月 30 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	1-5 年	5 年以	实时偿还	无期限	总计
	到期	到期	上到期	(1)	(2)	
公司贷款	496,308	136,421	59,031	818	9,539	702,117
票据贴现	188,540	-	-	-	42	188,582
个人贷款	22,501	22,284	49,988	1,327	1,949	98,049
客户贷款合计	707,349	158,705	109,019	2,145	11,530	988,748

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，或利息已逾期 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有关监管要求。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	2009 年 6 月 30 日	2008 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
单一最大客户贷款比例（%）	≤10	4.19	2.92	4.21	3.41
最大十家客户贷款比例（%）	≤50	28.69	21.93	23.95	25.03

单位：百万元人民币

2009 年 6 月 30 日			
行业	金额	占贷款总额 百分比	占监管资本 百分比
借款人 A 公共管理与社会组织	4,767	0.48	4.19
借款人 B 电力、燃气及水的生产和供应业	4,700	0.48	4.13
借款人 C 公共管理与社会组织	4,390	0.44	3.86
借款人 D 交通运输、仓储和邮政业	3,117	0.32	2.74
借款人 E 信息传输、计算机服务和软件业	3,000	0.30	2.64
借款人 F 电力、燃气及水的生产和供应业	2,950	0.30	2.59
借款人 G 交通运输、仓储和邮政业	2,640	0.27	2.32
借款人 H 房地产开发业	2,500	0.25	2.20
借款人 I 水利、环境和公共设施管理业	2,300	0.23	2.02
借款人 J 制造业	2,280	0.23	2.00
合 计	32,644	3.30	28.69

本行重点围绕扩大内需，坚持“优质行业、优质企业，主流市场、主流客户”的客户战略，适度加大对大型优质基础设施建设项目和优质大型客户的支持力度，本行最大十家贷款客户的贷款余额为 326.44 亿元，占贷款总额的 3.3%，占监管资本的比例比上年末增加 4.74 个百分点。

5.4.1.3 贷款质量

贷款五级分类情况

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。

2009年上半年，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分类实施动态调整。

截至2009年6月30日，本集团按照监管分类标准确认的不良贷款总额97.92亿元人民币，较上年末增加7.46亿元人民币；本集团不良贷款比率0.99%，较上年末下降0.37个百分点。

单位：百万元人民币

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
正常	968,461	97.9	641,463	96.4	326,998	51.0
关注	10,495	1.1	14,415	2.2	(3,920)	(27.2)
次级	1,526	0.2	1,001	0.2	525	52.4
可疑	6,377	0.6	6,948	1.0	(571)	(8.2)
损失	1,889	0.2	1,097	0.2	792	72.2
客户贷款合计	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7
正常贷款	978,956	99.01	655,878	98.64	323,078	49.3
不良贷款	9,792	0.99	9,046	1.36	746	8.2

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。

	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
	期末	期末	期末
正常类迁徙率(%)	0.44	1.42	1.20
关注类迁徙率(%)	4.67	6.94	6.12
次级类迁徙率(%)	14.78	39.03	54.04
可疑类迁徙率(%)	7.95	19.28	5.86
正常贷款迁徙至不良贷款迁徙率(%)	0.22	0.36	0.28

贷款逾期情况

单位：人民币百万元

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
即期贷款	975,562	98.7	651,736	98.0	323,826	49.7
贷款逾期(1):						
1-90天	4,059	0.4	5,628	0.8	(1,569)	(27.9)
91-180天	1,830	0.2	1,238	0.2	592	47.8
181天或以上	7,297	0.7	6,322	1.0	975	15.4
小计	13,186	1.3	13,188	2.0	(2)	0
客户贷款合计	988,748	100.0	664,924	100.0	323,824	48.7
逾期91天或以上的贷款	9,127	0.9	7,560	1.2	1,567	20.7
重组贷款(2)	4,910	0.5	5,365	0.8	(455)	(8.5)

注：(1) 逾期贷款是指本金或利息已逾期一天或以上的贷款。

(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

	2009年6月30日			2008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	8,620	88.0	1.23	8,326	92.0	1.56	294	3.5
个人贷款	1,130	11.6	1.15	720	8.0	0.82	410	56.9
票据贴现	42	0.4	0.02	-	-	-	42	
合计	9,792	100.0	0.99	9,046	100.0	1.36	746	8.2

个人类不良贷款分布情况

单位：百万元人民币

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
信用卡贷款	655	58.0	298	41.4	357	119.8
住房贷款	238	21.0	187	26.0	51	27.3
其他	237	21.0	235	32.6	2	0.9
个人类贷款合计	1,130	100.0	720	100.0	410	56.9

按地理区域划分的不良贷款分布情况

单位：百万元人民币

	2009年6月30日			2008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	2,585	26.4	0.90	2,227	24.6	1.08	358	16.1
环渤海地区(注)	3,954	40.4	1.28	3,519	38.9	1.87	435	12.4
珠江三角洲及海峡西岸	1,368	14.0	0.99	1,372	15.2	1.37	(4)	(0.3)
中部地区	608	6.2	0.50	624	6.9	0.84	(16)	(2.6)
西部地区	797	8.1	0.81	870	9.6	1.21	(73)	(8.4)
东北地区	480	4.9	1.36	434	4.8	1.84	46	10.6
香港	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	9,792	100.0	0.99	9,046	100.0	1.36	746	8.2

注：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

	2009年6月30日			2008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	4,521	52.4	2.25	4,300	51.5	2.64	221	5.1
批发和零售业	1,421	16.5	2.15	1,266	15.2	2.59	155	12.2
房地产开发业	663	7.7	1.60	721	8.7	1.71	(58)	(8.0)
租赁和商业服务	367	4.3	0.95	372	4.5	1.18	(5)	(1.3)
电力、燃气及水的生产和供应业	234	2.7	0.34	279	3.4	0.49	(45)	(16.1)
金融业	191	2.2	3.77	257	3.1	11.04	(66)	(25.7)
交通运输、仓储和邮政业	120	1.4	0.14	122	1.5	0.19	(2)	(1.6)
建筑业	107	1.2	0.32	93	1.1	0.39	14	15.1
水利、环境和公共设施管理业	15	0.2	0.02	18	0.2	0.05	(3)	(16.7)
公共及社会机构	-	-	-	-	-	-	-	-
其他客户	981	11.4	1.85	898	10.8	2.08	83	9.2
不良贷款合计	8,620	100.0	1.23	8,326	100.0	1.56	294	3.5

5.4.1.4 贷款减值损失准备分析

贷款减值损失准备的变化

本集团按照审慎、真实的原则，及时、足额地计提贷款减值损失准备。贷款减值损失准备包括两部分，即按单项方式评估的准备和按组合方式评估的准备。

截至2009年6月30日，本集团贷款减值损失准备余额由上年末的135.72亿元人民币上升至146.93亿元人民币，增加11.21亿元人民币，主要是计提贷款减值损失准备所致。

截至2009年6月30日，本集团减值损失准备总额对不良贷款总额和客户贷款总额的覆盖率分别为150.05%和1.49%。

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

	2009年上半年	2008年
期初余额	13,572	9,342
本年计提(1)	1,176	5,379
折现回拨(2)	(58)	(160)
转出(3)	-	(72)
核销	(14)	(931)
收回以前年度已核销贷款及垫款	17	14
期末余额	14,693	13,572

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损失准备

单位：百万元人民币

	2009年6月30日			2008年12月31日			比上年末	
	余额	占比(%)	拨备覆盖率(%)	余额	占比(%)	拨备覆盖率(%)	增减额	增幅(%)
公司贷款	13,443	91.5	155.95	12,669	93.3	152.15	774	6.1
个人贷款	1,214	8.3	107.43	842	6.2	116.98	372	44.2
票据贴现	36	0.2	85.71	61	0.5		(25)	(41.0)
合计	14,693	100.0	150.05	13,572	100.0	150.03	1,121	8.3

按评估方式划分的贷款减值损失准备

单位：人民币百万元

	2009年6月30日		2008年12月31日		比上年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	增减额	增幅(%)
单项方式确认减值贷款 减值损失准备	6,382	43.4	6,490	47.8	(108)	(1.7)
组合方式确认减值贷款 减值损失准备	886	6.0	520	3.8	366	70.4
组合方式确认非减值贷 款减值损失准备	7,425	50.6	6,562	48.4	863	13.2
合计	14,693	100.0	13,572	100.0	1,121	8.3

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

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，调整重定价频率和设定公司类存款的期限档次，以降低重定价期限的不匹配。

对于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，并设定敏感度、久期、敞口等风险限额。2009年上半年，本行密切关注利率走势变化，通过实施资金转移定价（FTP）集中管理利率风险，适时调整重定价周期，同时优化投资业务限额管理和市场风险委员会运作机制，积极控制投资业务利率风险。

利率缺口分析：

单位：百万元人民币

项目	不计息	3个月内	3个月-1年	1-5年	5年以上	合计
总资产	24,724	709,220	569,234	77,542	20,757	1,401,477
总负债	27,105	975,244	251,391	39,041	9,633	1,302,414
利率缺口	(2,381)	(266,024)	317,843	38,501	11,124	99,063

5.4.2.2 汇率风险管理

针对外币资本金的汇率风险，本行建立资本金保值策略专项组合，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可能的汇兑损失。

针对外汇交易业务的汇率风险，本行审慎开展外汇交易业务，分行外汇头寸均平盘集中至总行，由总行资金资本市场部集中管理，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。

2009年上半年，人民币兑美元汇率总体维持区间窄幅波动，本行汇率风险敞口始终控制在可接受范围内。

外汇敞口分析：		单位：百万元人民币		
项目	美元	其他	合计	
表内净头寸	26,305	286	26,591	
表外净头寸	(24,501)	1,720	(22,781)	
合计	1,804	2,006	3,810	

5.4.3 流动性风险管理

本行流动性风险主要源于资产负债期限结构错配，客户提前或集中提款，为贷款、交易、投资等提供资金等经营活动。

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。

截至2009年6月末，本行3个月内流动性缺口为负，其余期限为正。本行在活期存款和及时到期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
2009年6月30日	(511,514)	(94,300)	243,091	198,638	129,718	133,430	99,063

5.4.4 内部控制与操作风险管理

5.4.4.1 内部控制

本行根据相关法律法规的规定，结合本行的资产结构、经营方式和业务特点，建立了以股东大会、董事会、监事会、高级管理层等机构为主体的组织架构和全员参与的内部控制体系，由董事会负责内部控制基本制度的制定，并监督执行；董事会下设风险管理委员会、审计与关联交易控制委员会，履行内部控制管理的相应职责，并由内审部门对内部控制体系的有效性进行评价。

报告期内，本行按照财政部等五部委要求，聘请国际知名会计师事务所为外部咨询机构，组建专职项目团队，积极推进《企业内部控制基本规范》实施。

5.4.4.2 内部审计

本行内部审计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，同时向董事会、监事会和高级管理层汇报，本行审计与关联交易控制委员会、内部审计委员会负责对内部审计工作进行管理。本行以防范案件和操作风险为重点，加大审计力度，深入落实整改，创新审计手段，有效加强内部审计的履职能力，持续提升审计的质量和价值。

报告期间，本行组织开展了覆盖所有一级分行的财务收支专项大检査、票据及信贷业务大检査、柜台操作风险飞行审计^①，并狠抓整改落实，积极组织国家审计署全行审计的整改落实工作，整改率达到了100%，上年度国家审计发现的所有违规贷款已经收回或纠正。

5.4.4.3 合规管理

本行通过建立和完善合规风险管理框架，积极促进全面风险管理体系建设，为依法合规经营提供保障。具体采取了以下措施：

——按照“循序渐进、逐步到位”的原则，构建总行、分支机构合规风险管理组织体系。

——制定《中信银行股份有限公司合规政策》、《中信银行合规管理办法》，进一步促进和规范全行合规风险管理。

——启动合规风险管理信息系统项目建设，为合规风险管理提供信息技术保障。

——开展总行层面规章制度梳理工作，以提高各项业务规章制度的合规性和可操作性，确保规章制度符合经营管理、业务发展、依法合规经营的需要。

——密切关注经济形势、外部法律法规变化，对新业务、新产品、各项业务管理办法、操作流程等进行合规性审核，防范违规风险。

——开展合规培训，加强合规文化建设，树立诚信、正直的合规风险管理价值观。

5.4.4.4 操作风险

本行全面贯彻中国银监会《商业银行操作风险管理指引》有关要求，加强操作风险管理体系建设。成立了操作风险管理部，行使全行操作风险管理、协调职能，增强了操作风险管理的独立性和权威性。组建操作风险管理专业团队、全面识别操作风险点、积极探索管理手段。

报告期内，本行组织开展了“防案件、防操作风险、保平安，百日风险大排查”活

^① 飞行审计是指审计部门和审计人员在事先不通知被审计机构的情况下实施的突击现场审计。

动，累计排查业务400万笔，金额14万亿元；各业务条线制定了规章制度40余项，为加强操作风险管理奠定了坚实基础；加强信息系统建设，在全行推广运行账务集中系统，提升了会计操作风险的防范能力。

报告期内，本行内外部未发生案件和重大操作风险事故。

5.4.4.5 反洗钱

2009年上半年，本行根据《反洗钱法》及有关规定，认真履行反洗钱义务。主要措施如下：

——继续优化反洗钱系统，落实了监管部门提出的跨币种转账交易及对手信息填报等要求，同时定期对系统功能进行评估，提高系统的稳定性和运行效率。

——认真落实监管部门要求，做好客户风险等级分类工作，按照客户的特点或者账户的属性，考虑地域、业务、行业、客户是否为外国政要等因素，划分风险等级；同时在持续关注的基础上，适时调整风险等级。

——加强对员工反洗钱培训工作，总、分行采用多种形式对反洗钱内控制度、客户身份识别制度以及监管部门下发的相关规定进行培训，进一步增强员工反洗钱工作意识，提高员工的反洗钱岗位技能。

——认真落实反洗钱的监测、判断、记录、分析和报告制度，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。

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，实现风险、收益、业务发展的平衡；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：（1）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；（2）采取有效措施突出资本约束机制，提高资本使用效率。在全行推行以“经济利润”和“风险资本回报率”为核心的绩效考核体系，通过经济资本内部配置体系，实现经济资本在全行各机构、各产品之间的优化配置，持续稳定地实现资本回报最大化目标。（3）合理运用各类资本工具，优化资本总量和结构，降低融资成本。

同时，为保障上述策略的完整实现，本行正加快推进风险计量技术的开发，稳步拓展资本管理在产品定价、绩效考核、经营计划等多个领域的应用，切实增强经济资本对全行业务的导向作用。

5.4.6 投资情况

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。报告期末，本行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。

本行无非募集资金投资的重大项目。

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 10,960 亿元人民币左右，现完成 11,733.47 亿元人民币，完成全年计划的 107.06%；

—— 本外币各项贷款全年目标 7,850 亿元人民币左右，现完成 9,887.48 亿元人民币，完成全年计划的 125.96%。

经济的企稳回暖和宏观政策的持续稳定为银行的发展提供了良好的机遇，但内外部经济形势的不确定性使银行经营管理仍然面临严峻的挑战。2009 年下半年，本行将继续加强对宏观经济金融形势的研究和预判，把握经济形势回暖给银行带来的机遇；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“效益、质量、规模”的协调发展。

§ 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 2009 年 6 月 29 日举行的 2008 年股东年会批准，本行已向截至 2009 年 6 月 29 日的 H 股在册股东和 2009 年 7 月 22 日的 A 股在册股东以现金方式派发了自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日期间的股息，每股派发股息人民币 0.0853 元（税前），总派发金额约人民币 33.30 亿元人民币。2009 年中期，本行无宣派股息、公积金转增股本或新股发行方案。

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，本行没有发生其他重大收购、出售资产及资产重组事项。

6.4 大股东占用资金情况

本行不存在大股东占用资金情况。

6.5 重大关联交易

6.5.1 关联交易基本情况

本行在日常业务中与关联方发生的关联交易坚持遵循一般商业原则，以不优于非关联方同类交易的条件进行。

6.5.2 关联交易具体情况

6.5.2.1 资产出售、收购类关联交易

本行于 2009 年 5 月 8 日与中信集团及 GIL 订立股份购买协议。根据该协议，本行同意以港币 135.63 亿元的现金对价收购 GIL 持有的中信国金 70.32% 的权益。

本行 2009 年 5 月 8 日召开的董事会和 2009 年 6 月 29 日召开的 2008 年度股东大会审议通过了本次收购事项。本行已向中国银监会、香港金融管理局等境内外监管机构提交了收购申请，目前尚待监管机构批准。

6.5.2.2 授信类关联交易情况

截至报告期末，本行对关联公司的贷款余额为人民币 62.33 亿元。本行关联贷款均为正常贷款，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，持有本行 5% 及 5% 以上股份股东的贷款情况如下：

单位：人民币百万元

股东名称	持股比例 (%)	2009 年 6 月 30 日 关联贷款余额	2008 年 12 月 31 日 关联贷款余额
中信集团	67.26	380	380
BBVA	10.07	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。

6.5.2.3 非授信类持续关联交易

本行在日常业务中与关联方开展交易。2008年，本行与中信集团及其联系人签署了持续关联交易协议。截至2009年6月30日，该持续关联交易的履行情况如下：

第三方存管服务

本行于2008年11月4日与中信集团签订第三方存管服务框架协议。2009年，第三方存管服务框架协议项下交易的年度上限为0.68亿元人民币。截至2009年6月30日，实际发生金额为0.02亿元人民币。

投资产品代销

本行于2008年11月4日与中信集团签订投资产品代销框架协议。2009年，投资产品代销框架协议项下交易的年度上限为0.66亿元人民币。截至2009年6月30日，实际发生金额为0.41亿元人民币。

资产托管服务

本行于2008年11月4日与中信集团签订资产托管服务框架协议。2009年，资产托管服务框架协议项下交易的年度上限为0.65亿元人民币。截至2009年6月30日，实际发生金额为0.31亿元人民币。

信贷资产转让

本行于2008年11月4日与中信集团签订信贷资产转让框架协议。2009年，信贷资产转让框架协议项下交易的年度上限为2,100亿元人民币。截至2009年6月30日，实际发生金额为20亿元人民币。

理财服务

本行于2008年11月4日与中信集团签订理财服务框架协议。2009年，理财服务框架协议项下交易的年度上限为17亿元人民币。截至2009年6月30日，实际发生金额为0.32亿元人民币。

6.6 重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本行在日常业务过程中发生若干法律诉讼。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2009年6月30日，本行涉及的诉讼金额在3000万元人民币以上的案件（包括本行为原告和被告）共计53宗，标的总金额为26.83亿元人民币。本行作为被告的未决诉讼案件（无论标的金额大小）共计71宗，标的总金额为4.72亿元人民币。

本行认为该等法律诉讼事项不会对本行的经营成果和财务状况产生重大影响。

6.7 证券投资情况

截至报告期末，本集团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	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
1	00762	中国联通(HK)	15,795,000.00	-	8,103,502.21	-	7,348,182.66	755,319.55	可供出售金融资产	现金购买
2	V	维萨卡	-	-	10,089,903.30	-	8,406,233.36	1,683,669.94	可供出售金融资产	赠送
合计			15,795,000.00	-	18,193,405.51	-	15,754,416.02	2,438,989.49	-	-

截至报告期末，本集团持有非上市金融企业股权情况如下表列示：

单位：人民币元

所持对象名称	初始投资金额	持股数量(股)	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
中国银联股份有限公司	70,000,000.00	87,500,000	4.24%	113,750,000.00	2,975,000	-	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2.95亿元的私募基金。

6.8 公司、董事会、董事、高级管理人员、公司股东、实际控制人受调查、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、本行股东、实际控制人无受有权机关调查、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，亦没有受到其它监管机构对本行经营有重大影响的处罚。

6.9 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	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%	2008.03.07-2012.03.06
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%	-
张极井	中信资源控股有限公司	个人权益	10,000,000 股 (L) 期权	0.17%	2006.06.02-2010.06.01
		家族权益	28,000 股 H 股		-

(L) 表示好仓。

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

6.10 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。2009 年上半年，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。

6.11 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 2009 年上半年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。

6.12 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，探讨内部控制及财务报告事宜，审阅本行半年度报告，认为编制此半年度报告的基础与编制本集团 2008 年度的财务报告所采纳的会计政策为同一套会计政策。

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告 未经审计 审计

7.2 资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表

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）

资产	附注	2009年 6月30日	2008年 12月31日
现金及存放中央银行款项	3	159,224	206,936
存放同业款项	4	15,445	31,303
拆出资金	5	7,311	19,143
交易性金融资产	6	7,888	7,755
衍生金融资产	7	3,666	5,357
买入返售金融资产	8	30,786	57,698
应收利息	9	3,485	3,941
发放贷款和垫款	10	974,055	651,352
可供出售金融资产	11	89,967	85,203
持有至到期投资	12	95,755	105,151
长期股权投资	13	114	114
固定资产	14	8,607	8,645
无形资产	15	770	762
递延所得税资产	16	1,743	2,068
其他资产	17	2,661	2,409
资产总计		1,401,477	1,187,837
负债和股东权益			
负债			
同业及其他金融机构存放款项	19	74,559	108,605
拆入资金	20	5,920	963
交易性金融负债	21	1,898	2,639
衍生金融负债	7	3,412	5,579
卖出回购金融资产款	22	13,094	957
吸收存款	23	1,173,347	943,335
应付职工薪酬	24	4,051	5,170
应交税费	25	1,624	3,788
应付利息	26	6,444	6,427
预计负债	27	50	50
已发行次级债	28	12,000	12,000
其他负债	29	6,015	2,978
负债合计		1,302,414	1,092,491
负债和股东权益（续）			
股东权益			
股本	30	39,033	39,033
资本公积	31	36,795	36,795

盈余公积	32	2,161	2,161
一般风险准备	33	7,716	7,716
未分配利润		13,362	9,645
外币报表折算差额		(8)	(7)
		<hr/>	<hr/>
归属于本行股东权益合计		99,059	95,343
少数股东权益		4	3
		<hr/>	<hr/>
股东权益合计		99,063	95,346
		<hr/>	<hr/>
负债和股东权益总计		1,401,477	1,187,837
		<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）

资产	附注	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
现金及存放中央银行款项	3	159,224	206,936
存放同业款项	4	15,438	31,298
拆出资金	5	8,022	19,900
交易性金融资产	6	7,888	7,755
衍生金融资产	7	3,666	5,357
买入返售金融资产	8	30,854	57,767
应收利息	9	3,484	3,943
发放贷款和垫款	10	973,641	650,942
可供出售金融资产	11	89,664	84,909
持有至到期投资	12	95,657	105,044
长期股权投资	13	201	201
固定资产		8,583	8,621
无形资产	15	770	762
递延所得税资产	16	1,741	2,065
其他资产	17	2,643	2,362
资产总计		1,401,476	1,187,862
负债和股东权益			
负债			
同业及其他金融机构存放款项	19	74,559	108,605
拆入资金	20	5,920	963
交易性金融负债	21	1,898	2,639
衍生金融负债	7	3,413	5,579
卖出回购金融资产款	22	13,094	957
吸收存款	23	1,173,357	943,342
应付职工薪酬	24	4,050	5,168
应交税费	25	1,626	3,791
应付利息	26	6,443	6,427
预计负债	27	50	50
已发行次级债	28	12,000	12,000
其他负债	29	5,998	2,969
负债合计		1,302,408	1,092,490
负债和股东权益（续）			
股东权益			
股本	30	39,033	39,033
资本公积	31	36,835	36,844

盈余公积	32	2,161	2,161
一般风险准备	33	7,716	7,716
未分配利润		13,323	9,618
		<hr/>	<hr/>
股东权益合计		99,068	95,372
		<hr/>	<hr/>
负债和股东权益总计		1,401,476	1,187,862
		<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	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2009 年	2008 年
一、 营业收入		17,104	20,250
利息净收入	35	15,014	18,228
利息收入		24,894	29,099
利息支出		(9,880)	(10,871)
手续费及佣金净收入	36	1,658	1,381
手续费及佣金收入		1,868	1,551
手续费及佣金支出		(210)	(170)
投资收益	37	54	186
公允价值变动收益	38	81	568
汇兑净收益/（损失）		230	(184)
其他业务收入		67	71
二、 营业支出		(7,774)	(9,130)
营业税金及附加		(1,250)	(1,330)
业务及管理费	39	(5,260)	(6,378)
资产减值损失	40	(1,264)	(1,422)
三、 营业利润		9,330	11,120
加：营业外收入		51	109
减：营业外支出		(23)	(38)
四、 利润总额		9,358	11,191
减：所得税费用	41	(2,311)	(2,774)
五、 净利润		7,047	8,417
归属于：			
本行股东的净利润		7,047	8,417
少数股东损益		-	-
六、 每股收益（人民币元）			
（一）基本每股收益	42	0.18	0.22
（二）稀释每股收益	42	0.18	0.22

七、其他综合收益	43	-	(274)
八、综合收益总额		<u>7,047</u>	<u>8,143</u>
归属于：			
本行股东的综合收益总额		7,046	8,143
少数股东的综合收益总额		1	-

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）

		<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	附注	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
一、 营业收入		17,088	20,244
利息净收入	35	15,010	18,231
利息收入		24,890	29,102
利息支出		(9,880)	(10,871)
手续费及佣金净收入	36	1,656	1,381
手续费及佣金收入		1,866	1,551
手续费及佣金支出		(210)	(170)
投资收益	37	45	186
公允价值变动收益	38	80	568
汇兑净收益/（损失）		230	(184)
其他业务收入		67	62
二、 营业支出		(7,770)	(9,128)
营业税金及附加		(1,248)	(1,330)
业务及管理费	39	(5,258)	(6,376)
资产减值损失	40	(1,264)	(1,422)
三、 营业利润		9,318	11,116
加：营业外收入		51	109
减：营业外支出		(23)	(38)
四、 利润总额		9,346	11,187
减：所得税费用	41	(2,311)	(2,773)
五、 净利润		7,035	8,414
六、 其他综合收益	43	(9)	(262)
七、 综合收益总额		7,026	8,152

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）

截至 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
一、 经营活动产生的现金流量：			
交易性金融资产净减少额		-	1,908
买入返售金融资产净减少额		26,912	73,301
同业存放款项净增加额		-	32,773
拆入资金净增加额		5,000	6,682
卖出回购金融资产款净增加额		12,140	-
吸收存款净增加额		230,249	65,207
收取利息、手续费及佣金的现金		26,821	30,050
收到其他与经营活动有关的现金		2,682	4,266
		<hr/>	<hr/>
经营活动现金流入小计		303,804	214,187
		<hr/>	<hr/>
存放中央银行款项净增加额		(20,982)	(30,303)
存放同业款项净增加额		(820)	(465)
拆出资金净增加额		(637)	(1,669)
交易性金融资产净增加额		(71)	-
发放贷款和垫款净增加额		(323,867)	(58,604)
同业存放款项净减少额		(34,041)	-
交易性金融负债净减少额		(708)	(2,954)
卖出回购金融资产款净减少额		-	(4,361)
支付利息、手续费及佣金的现金		(9,551)	(8,830)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,678)	(2,753)
支付的各项税费		(5,463)	(5,661)
支付其他与经营活动有关的现金		(5,821)	(1,283)
		<hr/>	<hr/>
经营活动现金流出小计		(405,639)	(116,883)
		<hr/>	<hr/>
经营活动产生的现金流量净额	45 (a)	(101,835)	97,304
		<hr/>	<hr/>
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资取得的现金		109,244	242,562
取得股权投资收益收到的现金		3	-
处置固定资产和其他资产所收到的现金		25	63

投资活动现金流入小计		109,272	242,625
投资支付的现金		(108,716)	(294,882)
购建固定资产和其他资产支付的现金		(575)	(604)
投资活动现金流出小计		(109,291)	(295,486)
投资活动产生的现金流量净额		(19)	(52,861)
三、 筹资活动产生的现金流量：			
偿还债务利息支付的现金		(522)	(572)
分配股利支付的现金		-	(2,088)
支付其他与筹资活动有关的现金		-	(22)
筹资活动现金流出小计		(522)	(2,682)
筹资活动产生的现金流量净额		(522)	(2,682)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(25)	(951)
五、 现金及现金等价物净（减少）/增加额	45 (a)	(102,401)	40,810
加：期初现金及现金等价物余额		168,649	90,545
六、 期末现金及现金等价物余额	45 (b)	66,248	131,355

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）

		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	附注	2009 年	2008 年
一、 经营活动产生的现金流量：			
交易性金融资产净减少额		-	1,908
买入返售金融资产净减少额		26,912	73,300
同业存放款项净增加额		-	32,768
拆入资金净增加额		5,000	6,395
卖出回购金融资产款净增加额		12,140	-
吸收存款净增加额		230,253	65,207
收取利息、手续费及佣金的现金		26,816	30,045
收到其他与经营活动有关的现金		2,657	4,256
		303,778	213,879
		-----	-----
存放中央银行款项净增加额		(20,982)	(30,303)
存放同业款项净增加额		(820)	(465)
拆出资金净增加额		(592)	(1,669)
交易性金融资产净增加额		(71)	-
发放贷款和垫款净增加额		(323,862)	(58,403)
同业存放款项净减少额		(34,041)	-
交易性金融负债净减少额		(708)	(2,954)
卖出回购金融资产款净减少额		-	(4,360)
支付利息、手续费及佣金的现金		(9,552)	(8,830)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,675)	(2,753)
支付的各项税费		(5,461)	(5,657)
支付其他与经营活动有关的现金		(5,819)	(1,267)
		(405,583)	(116,661)
		-----	-----
经营活动产生的现金流量净额	45 (a)	(101,805)	97,218
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资取得的现金		109,211	242,563
取得股权投资收益收到的现金		3	-
处置固定资产和其他资产所收到的现金		25	63

投资活动现金流入小计		109,239	242,626
投资支付的现金		(108,716)	(294,788)
购建固定资产和其他资产支付的现金		(574)	(607)
投资活动现金流出小计		(109,290)	(295,395)
投资活动产生的现金流量净额		(51)	(52,769)
三、 筹资活动产生的现金流量：			
偿还债务利息支付的现金		(522)	(572)
分配股利支付的现金		-	(2,088)
支付其他与筹资活动有关的现金		-	(20)
筹资活动现金流出小计		(522)	(2,680)
筹资活动产生的现金流量净额		(522)	(2,680)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(25)	(952)
五、 现金及现金等价物净（减少）/增加额	45 (a)	(102,403)	40,817
加：期初现金及现金等价物余额		168,644	90,533
六、 期末现金及现金等价物余额	45 (b)	66,241	131,350

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）

截至 6 月 30 日止 6 个月期间

附注	归属于本行股东的权益								少数股 东权益	股东权 益合计
	资本公积				一般风 险准备	未分配 利润	外币报表 折算差额			
	股本	重估储备	股本溢价	盈余公积						
2009年1月1日	39,033	(121)	36,916	2,161	7,716	9,645	(7)	3	95,346	
本年增减变动金额										
(一) 净利润	-	-	-	-	-	7,047	-	-	7,047	
(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	31	-	(137)	-	-	-	-	1	(136)	
(2) 转入当期损益的金额	-	134	-	-	-	-	-	-	134	
2. 与计入股东权益项目相关的所得 16(b)										
税影响	,31	-	3	-	-	-	-	-	3	
3. 外币报表折算差额										
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	7,047	(1)	1	7,047	
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积	32	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	33	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对股东的分配	34	-	-	-	-	(3,330)	-	-	(3,330)	
2009年6月30日	39,033	(121)	36,916	2,161	7,716	13,362	(8)	4	99,063	
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	31	-	(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 16(b)										
税影响	,31	-	88	-	-	-	-	-	88	

3. 外币报表折算差额		-	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
上述(一)和(二)小计		-	(271)	-	-	-	8,417	(3)	-	8,143
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	34	-	-	-	-	-	(2,088)	-	-	(2,088)
2008年6月30日		39,033	(369)	36,916	829	3,731	10,059	(8)	5	90,196
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	31	-	(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16(b)税影响	,31	-	5	-	-	-	-	-	-	5
3. 外币报表折算差额		-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
上述(一)和(二)小计		-	(23)	-	-	-	13,320	(2)	(2)	13,293
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积	32	-	-	-	1,332	-	(1,332)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	33	-	-	-	-	3,985	(3,985)	-	-	-
3. 对股东的分配	34	-	-	-	-	-	(2,088)	-	-	(2,088)
2008年12月31日(经审计)		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）

截至 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	资本公积				一般风 险准备	未分配 利润	股东权 益合计
		股本	投资 重估储备	股本溢价	盈余公积			
2009 年 1 月 1 日		39,033	(72)	36,916	2,161	7,716	9,618	95,372
本年增减变动金额								
(一) 净利润		-	-	-	-	-	7,035	7,035
(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	31	-	(146)	-	-	-	-	(146)
(2) 转入当期损益的金额		-	134	-	-	-	-	134
2. 与计入股东权益项目相关的 16(b), 所得税影响								
	31	-	3	-	-	-	-	3
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	32	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	33	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	34	-	-	-	-	-	(3,330)	(3,330)
2009 年 6 月 30 日		39,033	(81)	36,916	2,161	7,716	13,323	99,068
2008 年 1 月 1 日								
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	31	-	(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 16(b), 所得税影响								
	31	-	87	-	-	-	-	87
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	32	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	33	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	34	-	-	-	-	-	(2,088)	(2,088)

2008年6月30日		39,033	(351)	36,916	829	3,731	10,034	90,192
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	31	-	(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	31	-	(6)	-	-	-	-	(6)
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	32	-	-	-	1,332	-	(1,332)	-
2. 提取一般风险准备	33	-	-	-	-	3,985	(3,985)	-
3. 对股东的分配	34	-	-	-	-	-	(2,088)	(2,088)
2008年12月31日(经审计)		39,033	(72)	36,916	2,161	7,716	9,618	95,372

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

二〇〇九年八月二十七日