

中信银行股份有限公司

二〇一〇年年度报告摘要

二〇一一年三月三十一日

重要提示

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

本行董事会会议于2011年3月31日通过了本行《二〇一〇年年度报告》正文及摘要。会议应到董事16名，实际到会董事16名。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2010年年度财务报告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中国和香港审计准则审计。

本报告中本行、本公司、中信银行均指中信银行股份有限公司；本集团指中信银行股份有限公司及其附属子公司。

本行董事长孔丹，行长陈小宪，主管财务工作副行长曹国强，计划财务部总经理王康，保证本行2010年年度报告所载财务报告的真实、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
- 1.2 法定英文名称: CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED
(缩写“CNCB”)
- 1.3 法定代表人: 孔丹
- 1.4 董事会秘书: 罗焱
- 1.5 联席公司秘书: 罗焱、甘美霞 (ACS, ACIS)
- 1.6 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
- 联系电话: +86-10-65558000
- 传真电话: +86-10-65550809
- 电子信箱: ir_cncb@citicbank.com
- 1.7 合格会计师: 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	2010 年	2009 年	2008 年
营业收入	55,765	40,801	41,680
营业利润	27,969	19,122	17,504
利润总额	28,695	19,265	17,679
归属于本行股东的净利润	21,509	14,320	13,262
归属于本行股东扣除非经常性损益的净利润	21,002	13,911	13,187
经营活动产生的现金流量净额	37,325	(7,697)	140,459
每股计			
基本每股收益（元）	0.55	0.37	0.40
稀释每股收益（元）	0.55	0.37	0.40
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.54	0.36	0.40
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元）	0.54	0.36	0.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.96	(0.20)	4.23

2.1.2 盈利能力指标

项目	2010 年	2009 年	2008 年
平均总资产回报率 (ROAA)	1.13%	0.94%	1.08%
平均净资产回报率 (ROAE, 不含少数股东权益)	19.29%	12.91%	13.27%
全面摊薄净资产收益率	17.90%	13.93%	11.14%
全面摊薄净资产收益率 (扣除非经常性损益)	17.48%	13.53%	11.08%
加权平均净资产收益率	19.24%	12.71%	15.40%
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	18.83%	13.68%	14.70%
成本收入比	33.82%	39.95%	34.83%
信贷成本	0.36%	0.25%	0.81%
净利差	2.54%	2.39%	2.94%
净息差	2.63%	2.51%	3.16%

2.1.3 规模指标

单位：百万元人民币

项目	2010 年末	2009 年末	2008 年末
总资产	2,081,314	1,775,031	1,319,255
客户贷款及垫款总额	1,264,245	1,065,649	730,386
总负债	1,956,776	1,668,023	1,190,196
客户存款总额	1,730,816	1,341,927	1,027,325
同业拆入	7,072	4,553	1,607
归属于本行股东的权益总额	120,175	102,798	119,051
归属于本行股东的每股净资产（元）	3.08	2.63	3.05

2.1.4 资产质量指标

单位：百万元人民币

项目	2010 年末	2009 年末	2008 年末
正常贷款	1,255,712	1,055,492	720,100
不良贷款	8,533	10,157	10,286
贷款减值准备	18,219	15,170	14,000
不良贷款比率	0.67%	0.95%	1.41%
拨备覆盖率	213.51%	149.36%	136.11%
贷款减值准备对贷款总额比率	1.44%	1.42%	1.92%

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

2.1.5 资本充足指标

项目	2010 年末	2009 年末	2008 年末
资本充足率	11.31%	10.72%	14.32%
核心资本充足率	8.45%	9.17%	12.32%
总权益对总资产比率	5.98%	6.03%	9.78%

注：本行于 2009 年 10 月 23 日完成了对中信国金的收购，中国银监会自 2010 年起对本行实施并表监管。2009 年末数据已按集团口径重述，2008 年数据按本行口径计算。

2.1.6 国内外会计准则差异

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

经济、金融和监管环境

2010年，世界各国经济刺激政策效用进一步释放，全球经济在曲折中增长。美国、欧盟、日本等发达经济体经济缓慢复苏，新兴市场和发展中国家经济增长较快，全球主要股指与大宗商品价格连创危机以来新高。但世界经济全面复苏的基础仍然非常薄弱，经济发展不平衡的矛盾和金融形势不稳定的风险依然存在，发达国家失业率仍未明显改善，财政赤字和主权债务持续攀升，新一轮量化宽松货币政策不但加大了全球性通胀压力，而且加剧了发达国家与发展中国家的汇率和贸易纠纷。

2010年，面对极为复杂的国内外经济环境，中国政府加快转变经济增长方式，加强和改善宏观调控，发挥市场机制作用，有效巩固和扩大了应对国际金融危机冲击的成果，国民经济运行态势总体良好。全年国内生产总值397,983亿元人民币，比上年增长10.3%；投资在保持较快增长的同时结构持续改善，全社会固定资产投资278,140亿元人民币，比上年增长23.8%；消费平稳较快增长，热点商品销售旺盛，社会消费品零售总额156,998亿元人民币，比上年增长18.3%；全年进出口总额29,728亿美元，比上年增长34.7%，保持较快增长速度，全年贸易顺差1,831亿美元，比上年略为下降6.4%；市场物价同比上涨，其中食品价格涨幅较大，全年居民消费价格上涨3.3%，工业品出厂价格上涨5.5%。

在国民经济总体保持较快增长的背景下，中国金融业持续稳健运行态势。截至2010年末，广义货币供应量(M2)余额72.6万亿元人民币，比上年末增长19.7%；狭义货币供应量(M1)余额26.7万亿元人民币，比上年末增长21.2%；金融机构人民币各项贷款余额47.9万亿元人民币，比年初增加7.9万亿元人民币；各项存款余额71.8万亿元人民币，比年初增加12.0万亿元人民币。人民币兑美元汇率保持基本稳定，年末兑美元汇率中间价为6.6227元，比上年末升值3%；股票市场震荡下行，年末上证综合指数报收2,808.08点，比上年末下跌14.3%。受益于信贷规模快速增长、资产负债结构持续优化、中间业务收入大幅提高以及净息差稳步回升，国内银行业净利润实现较快增长，资产质量总体保持稳定。

2010年，中国银监会积极应对外部形势变化带来的新问题，有效运用各类监管手段与方法，着力引导商业银行完善公司治理，转变发展方式，优化信贷结构，

提升风险管理水平和可持续发展能力，在复杂多变的经济金融形势下保持健康、持续、稳定的发展。

2010年是国家“十一五”规划圆满完成之年，中国经济回升向好的势头进一步巩固。中国银行业积极应对复杂多变的外部环境，深化战略转型，整体经营态势稳健向好，综合竞争力跨上新台阶，为中国经济的持续健康发展做出了重要贡献。

3.1 财务报表分析

3.1.1 概述

2010年，面对国际、国内错综复杂的经济金融形势，以及日趋严格的金融监管环境，本集团坚持“效益、质量、规模”协调发展的经营理念，紧紧围绕“调结构、强管理、促发展”的经营方针，积极应对市场变化，抓住机遇，开拓进取，重点加大负债业务营销，合理控制信贷投放，着力发展中间业务，持续优化业务结构，不断强化风险管理，经营业绩实现大幅增长，市场竞争力进一步增强。

2010年，本集团实现归属本行股东的净利润215.09亿元人民币，比上年增加71.89亿元人民币，增长50.20%；实现利息净收入481.35亿元人民币，比上年增加121.51亿元人民币，增长33.77%；实现非利息净收入76.30亿元人民币，比上年增加28.13亿元人民币，增长58.40%。盈利能力大幅提高，主要得益于：一是生息资产规模稳健增长，净息差持续提升，带动利息净收入快速增长；二是主动调整盈利结构，积极拓展中间业务，手续费和佣金净收入大幅增长；三是加强费用精细化管理，合理配置费用资源，投入产出效率显著提高。

截至报告期末，本集团资产总额达20,813.14亿元人民币，比上年末增加3,062.83亿元人民币，增长17.26%，其中贷款和垫款总额12,642.45亿元人民币，比上年末增加1,985.96亿元人民币，增长18.64%；负债总额达19,567.76亿元人民币，比上年末增加2,887.53亿元人民币，增长17.31%，其中客户存款总额17,308.16亿元人民币，比上年末增加3,888.89亿元人民币，增长28.98%。经营规模稳步增长，资产负债结构持续优化。

截至报告期末，本集团不良贷款余额85.33亿元人民币，比上年末减少16.24亿元人民币，下降15.99%；不良贷款率0.67%，比上年末下降0.28个百分点；拨备覆盖率213.51%，比上年末提升64.15个百分点。不良贷款余额和不良贷款率双

下降，拨备覆盖率大幅提升。

3.1.2 利润表项目分析

单位：百万元人民币

项目	2010年	2009年	增减额	增长率 (%)
利息净收入	48,135	35,984	12,151	33.77
非利息净收入	7,630	4,817	2,813	58.40
营业收入	55,765	40,801	14,964	36.68
营业税金及附加	(3,685)	(2,761)	924	33.47
业务及管理费	(18,862)	(16,299)	2,563	15.72
资产减值损失	(5,249)	(2,619)	2,630	100.42
营业外收支净额	726	143	583	407.69
税前利润	28,695	19,265	9,430	48.95
所得税	(6,916)	(4,705)	2,211	46.99
净利润	21,779	14,560	7,219	49.58
其中：归属本行股东净利润	21,509	14,320	7,189	50.20
归属少数股东损益	270	240	30	12.50

非经常性损益项目

单位：百万元人民币

项目	2010年	2009年
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期损益	—	461
固定资产清理净收入	444	4
抵债资产处置净收入	178	27
租金收入	73	65
投资性房地产公允价值变动损益	54	6
其他应收款减值准备转回损益	27	19
收回已核销存放同业款项及应收款项	—	2
赔偿金、违约金及罚金	(3)	(19)
公益救济性捐赠支出	(16)	(4)
预计负债	(26)	—
其他净损益	49	24
非经常性损益净额	780	585
非经常性损益所得税影响额	(152)	(35)
非经常性损益税后利润影响净额	628	550
其中：影响母公司股东的非经常性损益	507	409
影响少数股东的非经常性损益	121	141

注：赔偿金、违约金、罚金不能在税前抵扣。

利息净收入

本集团的利息净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。2010年，本集团实现利息净收入481.35亿元人民币，比上年增加121.51亿元人民币，增长33.77%。利息净收入增长主要源于生息资产规模的持续扩张，以及净息差水平的不断提升。

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	2010年			2009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 (%)
生息资产						
客户贷款及垫款	1,176,711	58,820	5.00	974,336	46,617	4.78
债券投资	224,614	6,016	2.68	205,762	6,239	3.03
存放中央银行款项	225,305	3,164	1.40	157,938	2,179	1.38
存放同业及拆出资金款项	100,653	1,609	1.60	53,594	377	0.70
买入返售款项	100,876	2,840	2.82	34,138	687	2.01
其他	1,185	11	0.93	7,609	32	0.42
小计	1,829,344	72,460	3.96	1,433,377	56,131	3.92
付息负债						
客户存款	1,515,841	20,143	1.33	1,183,822	17,767	1.50
同业及其他金融机构存放及拆入款项	155,363	2,969	1.91	100,694	1,466	1.46
卖出回购款项	2,809	46	1.64	4,642	46	0.99
其他 ⁽¹⁾	36,011	1,167	3.24	23,706	868	3.66
小计	1,710,024	24,325	1.42	1,312,864	20,147	1.53
利息净收入		48,135			35,984	
净利差 ⁽²⁾			2.54			2.39
净息差 ⁽³⁾			2.63			2.51

注：(1) 包括应付债券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) 按照利息净收入除以总生息资产平均余额计算。

本集团利息净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

项目	2010年对比2009年		
	规模因素	利率因素	合计
资产			
客户贷款及垫款	9,674	2,529	12,203
债券投资	571	(794)	(223)
存放中央银行款项	930	55	985
存放同业及拆出资金	329	903	1,232
买入返售款项	1,341	812	2,153
其他	(27)	6	(21)
利息收入变动	12,818	3,511	16,329
负债			
客户存款	4,980	(2,604)	2,376
同业及其他金融机构存放及拆入款项	798	705	1,503
卖出回购款项	(18)	18	-
其他	450	(151)	299
利息支出变动	6,210	(2,032)	4,178
利息净收入变动	6,608	5,543	12,151

净息差和净利差

2010年，本集团净息差为2.63%，比上年提高0.12个百分点；净利差为2.54%，比上年提高0.15个百分点。受宏观调控政策影响，2010年本集团生息资产及信贷资产规模增速放缓，净息差的提升主要得益于本集团积极应对，采取以下措施所致：（1）本集团审时度势，及时提出“以价补量”策略，通过全面实施资金转移定价（FTP）、建立健全各类利率管理制度、规范利率定价授权体系、加大利率考核评价力度等各种措施，进一步强化利率管理，有效保障了净利差的持续提升；（2）本集团在严格控制信贷风险保证存贷比达标的前提下，积极进行生息资产内部结构调整，增加高收益率资产的投放规模（如：通过压缩贴现规模，提高收益率较高的一般贷款占比），使得生息资产利息收入比上年增长29.1%；（3）本集团通过加大考核力度、有效推动了负债业务营销，在负债规模快速增长的同时，适度降低了高资金成本来源的负债，使得付息负债利息支出比上年增长20.7%，低于利息收入增长率8.4个百分点。

利息收入

2010年，本集团实现利息收入724.60亿元人民币，比上年增长163.29亿元人民币，增长29.09%。利息收入增长主要由于生息资产（特别是客户贷款及垫款）

规模扩张以及生息资产平均收益率提高的影响所致。本集团生息资产的平均余额从2009年的14,333.77亿元人民币增至2010年的18,293.44亿元人民币，增加3,959.67亿元人民币，增长27.62%；生息资产平均收益率从2009年的3.92%提升至2010年的3.96%，提高0.04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。2010年、2009年客户贷款及垫款利息收入分别占本集团总利息收入的81.18%、83.05%。

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

按期限结构分类

单位：百万元人民币

项目	2010年		
	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)
本行			
短期贷款	590,443	30,424	5.15
其中：票据贴现	54,886	1,965	3.58
中长期贷款	507,662	26,016	5.12
逾期贷款	7,035	411	5.84
小计	1,105,140	56,851	5.14
海外业务	71,571	1,969	2.75
合计	1,176,711	58,820	5.00

按业务类别分类

单位：百万元人民币

项目	2010年			2009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 (%)
本行						
公司贷款	879,963	46,466	5.28	679,588	36,554	5.38
票据贴现	54,886	1,965	3.58	129,759	2,757	2.12
个人贷款	170,291	8,420	4.94	101,926	5,300	5.20
小计	1,105,140	56,851	5.14	911,273	44,611	4.90
海外业务	71,571	1,969	2.75	63,063	2,006	3.18
合计	1,176,711	58,820	5.00	974,336	46,617	4.78

2010年，本集团客户贷款及垫款利息收入为588.20亿元人民币，比上年增加122.03亿元人民币，增长26.18%。

其中，本行客户贷款及垫款利息收入为568.51亿元人民币，比上年增加122.40亿元人民币，增长27.44%，主要原因是：本行适度增加信贷投放，客户贷款及垫款平均余额从2009年的9,112.73亿元人民币增加到2010年的11,051.40亿元人民币，增长21.27%；与此同时，积极优化贷款结构，提高收益率较高的一般贷款占比，贷款平均收益率由2009年的4.90%提升至2010年的5.14%，提高0.24个百分点。

海外附属子公司客户贷款及垫款利息收入为19.69亿元人民币，比上年减少0.37亿元人民币，下降1.84%。

债券投资利息收入

2010年，本集团债券投资利息收入60.16亿元人民币，比上年减少2.23亿元人民币，下降3.57%，主要是由于债券平均余额增长不足以抵销平均收益率下降的影响。

存放中央银行款项的利息收入

2010年，本集团存放中央银行款项利息收入为31.64亿元人民币，比上年增加9.85亿元人民币，增长45.20%。其原因主要是客户存款的增加及央行2010年以来八次提高法定存款准备金率，导致法定存款准备金增加，使得存放中央银行款项平均余额比2009年增加673.67亿元人民币，增长42.65%。平均收益率由2009年的1.38%提升至2010年的1.40%，主要是由于超额准备金平均余额占比下降所致。

存放同业及拆出资金款项利息收入

2010年，本集团存放同业及拆出资金款项利息收入16.09亿元人民币，比上年增加12.32亿元人民币，增长326.79%，主要是由于同业存拆放市场利率走高，平均收益率提升0.9个百分点，以及平均余额增加470.59亿元人民币的影响所致。

买入返售款项利息收入

2010年，本集团买入返售款项利息收入为28.40亿元人民币，比上年增加21.53亿元人民币，增长313.39%。主要是由于买入返售款项平均余额增加667.38亿元人民币，以及平均收益率由2009年的2.01%提升至2010年的2.82%所致。

利息支出

2010年，本集团利息支出243.25亿元人民币，比上年增长41.78亿元人民币，增长20.74%。利息支出增长主要来源于付息负债规模的增加，而另一方面，本集团加强利率订价管理以及负债业务结构调整，使得付息负债平均成本率有所下降，一定程度上抵销了规模增长的影响。

本集团付息负债的平均余额从2009年的13,128.64亿元人民币增至2010年的17,100.24亿元人民币，增加3,971.60亿元人民币，增长30.25%；付息负债平均成本率从2009年的1.53%下降至2010年的1.42%，降低0.11个百分点。

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。2010年、2009年客户存款利息支出分别占本集团总利息支出的82.81%、88.19%。

下表列示了所示期间本集团以产品划分的公司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

项目	2010年			2009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 (%)
本行						
公司存款						
定期	583,987	12,209	2.09	483,214	11,190	2.32
活期	625,533	4,054	0.65	438,681	2,785	0.63
小计	1,209,520	16,263	1.34	921,895	13,975	1.52
个人存款						
定期	161,129	3,129	1.94	145,891	3,129	2.14
活期	52,206	190	0.36	33,575	116	0.35
小计	213,335	3,319	1.56	179,466	3,245	1.81
本行合计	1,422,855	19,582	1.38	1,101,361	17,220	1.56
海外业务	92,986	561	0.60	82,461	547	0.66
客户存款合计	1,515,841	20,143	1.33	1,183,822	17,767	1.50

2010年，本集团客户存款利息支出为201.43亿元人民币，比上年增长23.76

亿元人民币，增长13.37%。

其中，本行客户存款利息支出为195.82亿元人民币，比上年增加23.62亿元人民币，增长13.72%，主要是由于客户存款平均余额增加3,214.94亿元人民币，并抵销平均成本率下降0.18个百分点所致。客户存款平均成本率下降的主要原因是：(1)通货膨胀和加息预期使客户存款呈现活期化趋势，活期存款平均余额占比由2009年的42.88%提高至2010年的47.63%；(2)央行自2008年10月份开始连续四次调低客户存款基准利率，客户存款利率重定价在2009年尚未完全调整到位，使得2009年平均成本率相对较高，而2010年10月起央行两次加息的影响在2010年尚未完全显现。

海外附属子公司客户存款利息支出为5.61亿元人民币，比上年增加0.14亿元人民币，增长2.56%。

同业及其他金融机构存放及拆入款项利息支出

2010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29.69亿元人民币，比上年增加15.03亿元人民币，增长102.52%，主要由于同业及其他金融机构存放及拆入款项平均余额增加546.69亿元人民币，增长54.29%，同时平均成本率由1.46%提高至1.91%。平均成本率的提高主要由于同业存款营销竞争激烈，同业存拆放市场利率走高所致。

其他借入资金利息支出

2010年，本集团已发行债券等其他利息支出11.67亿元人民币，比上年增加2.99亿元人民币，增长34.45%，主要由于本集团2010年新发行次级债券165.00亿元人民币，已发行债券平均余额从2009年的120.00亿元人民币增加至2010年的188.58亿元人民币，增长57.15%。

非利息净收入

调整收入结构是2010年工作重点之一，为此，本集团加强了中间业务发展的组织与机制保障，专门成立了中间业务发展委员会，并通过加大考核指标权重、提高专项费用资源支持力度、加大中间业务产品研发等一系列管理措施，有效推动了非利息净收入快速增长。

2010年，本集团实现非利息净收入76.30亿元人民币，比上年增加28.13亿元

人民币，增长58.40%。非利息净收入占经营收入的比例由2009年的11.81%提升至2010年的13.68%。

单位：百万元人民币

项目	2010年	2009年	增减额	增长率 (%)
手续费及佣金净收入	5,696	4,220	1,476	34.98
汇兑净收益	1,583	792	791	99.87
公允价值变动收益/(损失)	30	(537)	567	-
投资收益/(损失)	43	157	(114)	(72.61)
其他业务收入	278	185	93	50.27
非利息净收入合计	7,630	4,817	2,813	58.40

手续费及佣金净收入

2010年，本集团实现手续费及佣金净收入56.96亿元人民币，比上年增加14.76亿元人民币，增长34.98%。其中，手续费及佣金收入为63.08亿元人民币，比上年增长33.70%，主要由于本集团大力发展中间业务，顾问和咨询费、银行卡手续费、结算业务手续费、理财服务手续费、代理手续费及担保手续费等项目增长较快。

单位：百万元人民币

项目	2010年	2009年	增减额	增长率 (%)
顾问和咨询费	1,696	1,398	298	21.32
银行卡手续费	1,455	1,159	296	25.54
结算业务手续费	1,063	682	381	55.87
理财服务手续费	771	376	395	105.05
代理手续费	692	690	2	0.29
担保手续费	408	284	124	43.66
托管及其他受托业务佣金	208	113	95	84.07
其他	15	16	(1)	(6.25)
小计	6,308	4,718	1,590	33.70
手续费及佣金支出	(612)	(498)	114	22.89
手续费及佣金净收入	5,696	4,220	1,476	34.98

汇兑净收益

本集团2010年的汇兑净收益为15.83亿元人民币，比上年增加7.91亿元人民币，主要由于本集团本期外币结售汇业务净收益弥补资本金汇兑损失后的盈余增

加。

公允价值变动收益

本集团2010年公允价值变动净收益为0.30亿元人民币，比上年增加5.67亿元人民币，主要由于衍生产品重估价值增加所致。

资产减值损失

单位：百万元人民币

项目	2010年	2009年	增减额	增长率 (%)
客户贷款及垫款	4,238	2,446	1,792	73.26
表外信贷资产	338	30	308	1,026.67
投资	579	63	516	819.05
其他 ⁽¹⁾	94	80	14	17.50
资产减值损失总额	5,249	2,619	2,630	100.42

注：(1) 包括抵债资产、拆出资金和其他资产的减值损失。

2010年，本集团资产减值损失52.49亿元人民币，比上年增加26.30亿元人民币。其中，客户贷款和垫款减值损失42.38亿元人民币，比上年增加17.92亿元人民币。

2010年度，中信国金全资子公司中信银行国际管理层对其持有可供出售金融资产Farmington Finance Limited (“Farmington”) 审慎判断公允价值可能已经下降为零，决定全额计提5.79亿元的减值准备。此外，中信银行国际还就其与Farmington的高级债务提供者订立的两份信用违约掉期合约（名义本金为4.56亿美元，折合人民币30.20亿元）项下做出的信贷保证审慎计提了减值准备。

业务及管理费

单位：百万元人民币

项目	2010年	2009年	增减额	增长率 (%)
员工成本	10,053	8,921	1,132	12.69
物业及设备支出及摊销费	3,345	2,826	519	18.37
其他	5,464	4,552	912	20.04
业务及管理费用小计	18,862	16,299	2,563	15.72
成本收入比率	33.82%	39.95%		下降6.13个百分点

2010年，本集团业务及管理费用188.62亿元人民币，比上年增加25.63亿元人民币，增长15.72%，主要由于：(1)本集团业务发展迅速，机构扩张，营业网点增加，相应地加大了员工成本和物业及设备支出及摊销费；(2)本集团为促进结

构调整，加大了专项费用支持力度，业务费用相应增长。

2010年，本集团成本收入比率为33.82%，下降6.13个百分点，主要由于：(1) 业务规模扩张和净息差提高带来营业收入增加；(2)本集团有效的成本控制。

所得税分析

2010年，本集团所得税费用为69.16亿元人民币，比上年增加22.11亿元人民币，增长46.99%。本集团有效税率为24.10%，比上年下降0.32个百分点。

3.1.3 资产负债项目分析

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
客户贷款及垫款总额	1,264,245	—	1,065,649	—
其中：				
公司贷款	992,272	—	822,635	—
票据贴现	55,699	—	94,774	—
个人贷款	216,274	—	148,240	—
减值准备	(18,219)	—	(15,170)	—
客户贷款及垫款净额	1,246,026	59.9	1,050,479	59.2
投资 ⁽¹⁾	271,258	13.0	208,400	11.8
现金及存放中央银行款项	256,323	12.3	224,003	12.6
存放同业及拆出资金净值	130,588	6.3	81,808	4.6
买入返售款项	147,632	7.1	185,203	10.4
其他 ⁽²⁾	29,487	1.4	25,138	1.4
总资产	2,081,314	100.0	1,775,031	100.0
客户存款	1,730,816	88.5	1,341,927	80.5
其中：				
公司存款	1,430,062	73.1	1,097,852	65.8
个人存款	300,754	15.4	244,075	14.7
同业及其他金融机构存放及拆入款项	148,735	7.6	279,602	16.8
卖出回购款项	4,381	0.2	4,100	0.2
应付债券	34,915	1.8	18,422	1.1
其他 ⁽³⁾	37,929	1.9	23,972	1.4
总负债	1,956,776	100.0	1,668,023	100.0

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、投资性房地产、商誉、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、预计负债以及其他负债等。

本集团资产大部分是客户贷款及垫款。截至2010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59.9%。

有关贷款业务分析参见本报告“风险管理”章节。

投资业务

投资组合分析

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	价值	占比 (%)	价值	占比 (%)
持有至到期债券	129,041	47.7	107,466	51.6
可供出售债券	130,602	48.1	88,380	42.4
以公允价值计量且变动计入损益的债券	2,848	1.0	4,444	2.1
债券合计	262,491	96.8	200,290	96.1
可供出售投资基金	6,342	2.3	5,791	2.8
以公允价值计量且变动计入损益的投资基金	4	—	3	—
投资基金合计	6,346	2.3	5,794	2.8
可供出售权益投资	32	—	60	—
交易性权益投资	3	—	2	—
长期股权投资	2,386	0.9	2,254	1.1
权益投资合计	2,421	0.9	2,316	1.1
投资合计	271,258	100.0	208,400	100.0
持有至到期债券中上市证券市值	917		1,941	

债券投资分类情况

截至2010年末，本集团债券投资2,624.91亿元人民币，比上年末增加622.01亿元人民币，增长31.06%，主要是由于本集团根据对未来市场利率走势的判断，结合资产负债结构调整，在考虑投资收益与风险的基础上，增持了部分收益率较高的中长期及信用等级较高的政府债券、央行票据及政策性银行债券。

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	价值	占比 (%)	价值	占比 (%)
政府	66,408	25.3	46,802	23.4
中国人民银行	69,411	26.4	48,214	24.1
政策性银行	33,163	12.6	29,780	14.9

同业及其他金融机构	32,880	12.6	28,598	14.3
公共实体	1,725	0.7	5,730	2.8
其他 ⁽¹⁾	58,904	22.4	41,166	20.5
债券合计	262,491	100.0	200,290	100.0

注：(1) 主要为企业债券。

单位：百万元人民币

	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	价值	占比 (%)	价值	占比 (%)	价值	占比 (%)
中国境内	238,362	90.8	169,065	84.4	167,862	77.5
中国境外	24,129	9.2	31,225	15.6	48,770	22.5
债券合计	262,491	100.0	200,290	100.0	216,632	100.0

重大金融债券投资明细

下表为2010年12月31日本集团持有重大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	到期日	年利率 (%)
债券1	2,801	2015-2-20	3.01
债券2	2,204	2017-5-6	2.83
债券3	1,449	2011-5-23	—
债券4	1,446	2017-6-12	2.87
债券5	1,297	2017-5-29	2.85
债券6	1,201	2013-4-8	2.74
债券7	1,171	2015-4-27	2.97
债券8	1,000	2011-2-15	2.63
债券9	1,000	2014-5-21	2.74
债券10	1,000	2020-10-28	2.95
债券合计	14,569		

投资质量分析

投资减值准备的变化：

单位：百万元人民币

项目	截至2010年 12月31日	截至2009年 12月31日
期初余额	586	799
本年计提 ⁽¹⁾	579	63
核销 ⁽²⁾	(579)	(79)
转出 ⁽³⁾	(236)	(197)
期末余额	350	586

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准备支出净额。

2010年度，中信国金全资子公司中信银行国际对其持有的可供出售金融资产Farmington Finance Limited (“Farmington”)全额计提了5.79亿元减值准备。

- (2) 2010年度，中信银行国际全额核销了上述Farmington投资计提的减值准备。
- (3) 转出包括将逾期债券投资减值准备转出至坏账准备、出售已减值投资转回减值准备以及由于汇率变动产生的影响。

单位：百万元人民币

项目	截至2010年 12月31日	截至2009年 12月31日
可供出售投资减值准备	241	371
持有至到期投资减值准备	109	215
长期股权投资减值准备	—	—
合计	350	586

截至2010年末，本集团持有外币债券总额46.27亿美元（折合306.46亿元人民币），其中本行持有19.80亿美元，海外子公司持有26.47亿美元。

截至2010年末，本集团持有外币住房按揭抵押债券2.42亿美元（折合16.02亿元人民币），占本集团本外币债券投资的5.23%，其中93%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0.18亿美元（折合1.17亿元人民币），累计提取减值损失准备0.12亿美元（折合0.76亿元人民币）。本集团未持有美国次级住房按揭抵押债券。

截至2010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1.92亿美元（折合12.74亿元人民币），未持有房利美和房地美发行的机构债。本集团持有雷曼兄弟公司的相关债券面值0.77亿美元（折合5.11亿元人民币），已全额提取减值损失准备。

截至2010年末，本集团外币债券投资减值准备金额为0.50亿美元（折合3.34亿元人民币），其中本行计提减值准备0.48亿美元，海外子公司计提准备0.02亿美元。

衍生工具分类与公允价值分析

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日			2009年12月31日		
	名义本金	公允价值 资产	公允价值 负债	名义本金	公允价值 资产	公允价值 负债
利率衍生工具	210,359	1,481	1,521	174,179	1,762	2,203
货币衍生工具	429,730	2,985	2,591	271,623	1,405	1,404
信用衍生工具	968	7	9	956	14	20
权益衍生工具	395	5	5	126	1	1
合计	641,452	4,478	4,126	446,884	3,182	3,628

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

项目	2009年 12月31日	本期增加	本期收回	2010年 12月31日
应收贷款利息	1,788	58,820	(57,687)	2,921
应收债券利息	2,174	6,015	(5,190)	2,999
应收其他利息	173	7,625	(7,593)	205
小计	4,135	72,460	(70,470)	6,125
应收利息减值准备余额	—	(34)	4	(30)
合计	4,135	72,426	(70,466)	6,095

抵债资产

下表为本集团抵债资产情况。

单位：百万元人民币

项目	2010年 12月31日	2009年 12月31日
抵债资产原值		
— 土地、房屋及建筑物	487	685
— 其他	234	303
抵债资产减值准备		
— 土地、房屋及建筑物	(205)	(311)
— 其他	(75)	(67)
抵债资产账面价值合计	441	610

客户存款

本集团

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
公司存款						
活期	752,219	43.5	581,483	43.3	392,619	38.2
定期	677,843	39.1	516,369	38.5	430,231	41.9
协议	30,130	1.7	7,810	0.6	7,970	0.8
非协议	647,713	37.4	508,559	37.9	422,261	41.1
小计	1,430,062	82.6	1,097,852	81.8	822,850	80.1
个人存款						
活期	87,521	5.1	66,908	5.0	50,470	4.9
定期	213,233	12.3	177,167	13.2	154,005	15.0
小计	300,754	17.4	244,075	18.2	204,475	19.9
客户存款合计	1,730,816	100.0	1,341,927	100.0	1,027,325	100.0

截至2010年末，本集团客户存款总额17,308.16亿元人民币，比上年末增加3,888.89亿元人民币，增长28.98%。

本行

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
公司存款						
活期	735,188	45.0	563,534	44.8	384,031	40.7
定期	633,497	38.7	485,851	38.5	388,793	41.2
协议	30,100	1.8	7,810	0.6	7,970	0.8
非协议	603,397	36.9	478,041	37.9	380,823	40.4
小计	1,368,685	83.7	1,049,385	83.3	772,824	81.9
个人存款						
活期	71,140	4.4	49,066	3.9	40,456	4.3
定期	194,505	11.9	160,613	12.8	130,062	13.8
小计	265,645	16.3	209,679	16.7	170,518	18.1
客户存款合计	1,634,330	100.0	1,259,064	100.0	943,342	100.0

本行客户存款总额16,343.30亿元人民币，比上年末增加3,752.66亿元人民币，增长29.81%。公司存款余额比上年末增加3,193.00亿元人民币，其中协议存款由2009年末的78.10亿元人民币增加222.90亿元人民币至2010年末的301.00亿元人民币，主要是由于本行考虑资产负债期限匹配，适量吸收了部分协议存款；个人存款比上年末增加559.66亿元人民币，增长26.69%。

客户存款币种结构

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
人民币	1,583,501	91.5	1,214,773	90.5
外币	147,315	8.5	127,154	9.5
合计	1,730,816	100.0	1,341,927	100.0

按地理区域划分的存款分布情况

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
环渤海地区 ⁽¹⁾	492,182	28.4	408,341	30.4
长江三角洲	439,504	25.4	346,036	25.8
珠江三角洲及海峡西岸	241,641	14.0	176,916	13.2
中部地区	218,978	12.7	158,463	11.8
西部地区	187,530	10.8	127,974	9.5
东北地区	54,495	3.1	41,220	3.1
境外	96,486	5.6	82,977	6.2
客户存款合计	1,730,816	100.0	1,341,927	100.0

注：(1) 包括总部。

按剩余期限统计的存款分布情况

下表列示了截至 2010年末，按剩余期限统计的客户存款分布情况。

单位：百万元人民币

项目	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 (%)
公司存款	828,625	47.9	299,620	17.3	254,810	14.7	43,524	2.5	3,483	0.2	1,430,062	82.6
个人存款	149,903	8.7	77,386	4.5	62,344	3.6	11,116	0.6	5	0.0	300,754	17.4
合计	978,528	56.6	377,006	21.8	317,154	18.3	54,640	3.1	3,488	0.2	1,730,816	100.0

3.1.4 股东权益

报告期内股东权益变动情况请参见本年报“合并股东权益变动表”。

3.1.5 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

项目	2010年12月31日	2009年12月31日
信贷承诺		

项目	2010年12月31日	2009年12月31日
— 银行承兑汇票	427,573	305,363
— 开出保函	68,932	62,901
— 开出信用证	116,529	52,585
— 不可撤销贷款承诺	60,496	41,229
— 信用卡承担	49,844	40,597
小计	723,374	502,675
经营性租赁承诺	6,641	4,585
资本承担	424	695
用作质押资产	6,952	5,241
合计	737,391	513,196

3.1.6 补充财务指标

主要指标 ⁽¹⁾	标准值 (%)	本行数据 (%)		
		2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
流动性比例				
其中：人民币	≥25	56.75	48.12	51.37
外币	≥25	68.68	104.47	83.24
存贷款比例 ⁽²⁾				
其中：人民币	≤75	73.31	79.96	73.29
折人民币	≤75	72.83	79.62	72.14

注：(1) 以上数据均按中国银行业监管口径计算。

(2) 贷款包含贴现数据。

3.1.7 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；建立长效资本补充机制，保持雄厚的资本基础，根据资本确立资产增长计划，实现资本、收益和风险的平衡；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)综合本行发展战略和风险偏好，确定资本充足率目标区间，同时设定资本内部预警线，并定期监测全行资本充足率情况，当资本充足率或核心资本充足率低于相应预警线时，将立即采取相应措施，通过补充资本、调整资产结构或其他有效方式确保本行资本充足水平保持在目标区间之内。(2)合理运用各类资本工具，优化资本总量和结构，提高资本质量，提升吸收损失的能力。(3)进一步深化资本管理机制，建立科学的资本管理体系，突出资本约束意识，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，实现经济资本在机构、产品、行业、客户类型之间的优化配置，持续稳定地提高资本回报水平。

为保障上述策略的实现，本行正加快完善风险计量技术，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。

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）及其日后修订的有关规定计算和披露资本充足率。

单位：百万元人民币

项目	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
扣除前总资本	160,928	122,735	106,969
其中：核心资本总额	119,166	103,573	92,042
附属资本总额	41,762	19,162	14,927
扣除：未合并股权投资及其他	4,314	4,147	99
资本净额	156,614	118,588	106,870
核心资本净额	116,988	101,527	91,993
风险加权资产	1,385,262	1,106,648	746,547
核心资本充足率	8.45	9.17	12.32
资本充足率	11.31	10.72	14.32

注：本行于2009年10月23日完成了对中信国金的收购，中国银监会自2010年起对本行实施并表监管。2009年末数据已按集团口径重述，2008年有关数据按本行口径计算。

3.1.8 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。本集团作出的会计估计和假设，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。

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	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的公允价值变动	本年计提的减值	年末余额
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	4,449	(34)	—	—	2,855
2、衍生金融资产	3,182	(690)	—	—	4,478
3、可供出售金融资产	94,231	—	(336)	—	136,976
金融资产小计	101,862	(724)	(336)	—	144,309
投资性房地产	161	54	—	—	248
合计	102,023	(670)	(336)	—	144,557
金融负债					
1、交易性金融负债	(2,755)	(10)	—	—	(10,729)
2、衍生金融负债	(3,628)	710	—	—	(4,126)
金融负债合计	(6,383)	700	—	—	(14,855)

持有外币金融资产、金融负债情况

单位：百万元人民币

项目	年初金额	计入权益			年末余额
		本年公允价值变动损益	公允价值变动	本年计提的减值	
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	839	(35)	—	—	151
2、衍生金融资产	2,173	(664)	—	—	1,866
3、可供出售金融资产	39,199	—	401	(569)	32,845
4、贷款和应收款	133,966	—	—	(286)	160,686
5、持有至到期投资	7,133	—	—	—	3,670
金融资产合计	183,310	(699)	401	(855)	199,218
金融负债	(151,841)	244	—	—	(175,035)

3.1.9 会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

项目	2010年	比上年末 /上年增 减(%)	主要原因
存放同业款项	81,955	211.39	资金充裕，存放同业款项增加
交易性金融资产	2,855	(35.83)	交易性债券投资减少
衍生金融资产	4,478	40.73	衍生产品重估正值增加
应收利息	6,095	47.40	客户贷款及债券投资规模增长
可供出售金融资产	136,976	45.36	资金充裕，带动投资力度加大
投资性房地产	248	54.04	自有固定资产转入及公允价值增加
同业及其他金融机构存放款项	141,663	(48.50)	结构调整，同业存放款项到期减少
拆入资金	7,072	55.33	短期流动性需要
交易性金融负债	10,729	289.44	指定以公允价值计量的金融负债增加
应交税费	2,598	158.76	应税收入及应税所得增加
应付利息	8,569	31.06	客户存款及应付债券规模增长
应付债券	34,915	89.53	发行次级债补充附属资本
其他负债	4,018	33.49	待清算款项增加
盈余公积	5,618	58.93	提取法定盈余公积
未分配利润	30,576	72.54	净利润大幅增长
手续费及佣金收入	6,308	33.70	中间业务发展迅速
投资收益	43	(72.61)	衍生金融产品投资损失
公允价值变动损益	30	-	市场回暖，公允价值重估收益增加
汇兑净损益	1,583	99.87	外币结售汇业务增长

其他业务收入	278	50.27	邮电费等其他业务收入增长
营业税金及附加	3,685	33.47	应税收入增加
资产减值损失	5,249	100.42	组合基准信贷资产减值准备增加
营业外收入	817	281.78	固定资产及抵债资产处置收益增加
所得税费用	6,916	46.99	应税所得增加

3.1.10 分部报告

业务分部

单位：百万元人民币

2010年						
项目	公司 银行业务	个人 银行业务	资金业务	中信国金	其他业务 及未分配 项目	合计
经营收入	42,863	8,409	1,992	2,849	(348)	55,765
成本费用	(13,567)	(7,286)	(362)	(1,285)	(47)	(22,547)
资产减值损失	(3,678)	(546)	—	(1,025)	—	(5,249)
营业利润／（损失）	25,618	577	1,630	539	(395)	27,969
2010年12月31日						
项目	公司 银行业务	个人 银行业务	资金业务	中信国金	其他业务 及未分配 项目	合计
分部资产	1,309,027	239,356	399,306	123,464	5,343	2,076,496
分部负债	1,525,051	277,972	40,594	112,757	402	1,956,776
资产负债表外信贷承担	640,308	44,169	—	38,897	—	723,374
2009年						
项目	公司 银行业务	个人 银行业务	资金业务	中信国金	其他业务 及未分配 项目	合计
经营收入	30,460	6,715	1,605	2,834	(813)	40,801
成本费用	(11,253)	(5,709)	(601)	(1,441)	(56)	(19,060)
资产减值损失	(1,236)	(661)	(10)	(491)	(221)	(2,619)
营业利润／（损失）	17,971	345	994	902	(1,090)	19,122
2009年12月31日						
项目	公司 银行业务	个人 银行业务	资金业务	中信国金	其他业务 及未分配 项目	合计
分部资产	1,018,524	161,117	437,793	105,835	47,527	1,770,796
分部负债	1,064,834	220,865	265,121	93,728	23,475	1,668,023
资产负债表外信贷承担	438,059	34,886	—	29,730	—	502,675

贷承担

本集团在公司银行业务领域一直保持着领先优势，2010年公司银行业务为本集团贡献营业利润256.18亿元人民币，占比达90.32%；个人银行业务为本集团贡献营业利润5.77亿元人民币，占比2.03%；资金业务为本集团贡献营业利润16.30亿元人民币，占比5.75%；海外附属子公司贡献营业利润5.39亿元人民币，占比1.90%。

地区分部

单位：百万元人民币

项目	2010年						总行	香港	抵销	合计
	珠江三角洲	珠江三角洲及海峡西岸	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区				
经营收入	13,892	7,599	12,781	6,784	5,635	1,611	4,507	2,956	—	55,765
成本费用	(5,334)	(2,971)	(4,543)	(2,611)	(2,322)	(626)	(2,805)	(1,335)	—	(22,547)
资产减值损失	(1,098)	(847)	(1,371)	(407)	(235)	(24)	(242)	(1,025)	—	(5,249)
营业利润/(损失)	7,460	3,781	6,867	3,766	3,078	961	1,460	596	—	27,969

2010年12月31日

项目	2010年12月31日						总行	香港	抵销	合计
	珠江三角洲	珠江三角洲及海峡西岸	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区				
分部资产	491,160	286,131	549,592	260,996	224,362	57,878	637,529	116,295	(547,447)	2,076,496
分部负债	482,494	281,102	540,602	256,611	220,190	56,517	555,563	111,144	(547,447)	1,956,776
资产负债表外信贷承担	172,279	103,236	179,721	105,890	54,386	24,763	44,169	38,930	—	723,374

2009年

项目	2009年						总行	香港	抵销	合计
	珠江三角洲	珠江三角洲及海峡西岸	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区				
经营收入	10,075	4,999	8,615	4,426	3,914	1,098	4,788	2,886	—	40,801
成本费用	(4,353)	(2,408)	(3,690)	(1,782)	(1,564)	(473)	(3,277)	(1,513)	—	(19,060)
资产减值损失	(538)	(194)	75	(314)	(302)	(220)	(624)	(502)	—	(2,619)
营业利润/(损失)	5,184	2,397	5,000	2,330	2,048	405	887	871	—	19,122

2009年12月31日

项目	2009年12月31日						总行	香港	抵销	合计
	珠江三角洲	珠江三角洲及海峡西岸	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区				
分部资产	425,476	247,270	494,644	205,709	162,463	54,656	782,818	107,089	(709,329)	1,770,796
分部负债	418,175	242,924	486,007	201,929	158,448	53,499	721,313	95,057	(709,329)	1,668,023
资产负债表外信贷	127,561	58,298	129,631	69,250	36,819	16,500	34,886	29,730	—	502,675

承担

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，2010年营业利润总额181.08亿元人民币，占比为64.74%。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，2010年营业利润78.05亿元人民币，占比27.91%。此外香港地区营业利润5.96亿元人民币，经济效益稳步提升。

3.2 业务综述

3.2.1 公司银行业务

经营策略

在挑战和机遇并存的2010年，本行积极应变，优化公司银行业务发展模式，积极构建专业化营销服务体系，推动小企业金融业务，强化投资银行、供应链金融、现金管理等业务平台建设，本行公司银行专业化服务能力得到进一步提升。积极发挥协同营销效应，在继续加强本行总分支行联动、集团内金融子公司联动的同时，加强与中信银行国际和BBVA对公业务跨境合作模式与产品的研究，致力于为优质客户提供更便捷的综合金融性服务。在大力推动公司存贷款业务增长的同时，不断丰富和完善对公产品体系，推进公司银行多元化经营，本行公司银行业务在应对挑战中实现了持续、快速、健康发展。

经营概况

2010年，本行积极推动公司银行业务增长模式转变，加快业务、客户和收入结构调整，推进产品和业务模式创新，大力发展供应链金融、小企业金融、投资银行、现金管理及资产托管等新兴业务，在继续巩固和提升传统业务市场竞争优势的同时，实现了中间业务收入的较好增长，本行公司银行业务可持续发展能力进一步提升。截至报告期末，本行公司存款余额比上年末增长30.43%，对公一般性贷款余额比上年末增长13.83%，实现公司银行非利息净收入36.52亿元人民币，比上年增长31.65%，营业收入428.63亿元人民币，比上年增长40.72%。

●战略客户业务贡献度进一步增强，截至报告期末，3,322家战略客户存款余额5,664.08亿元人民币，比上年末增长27.84%，占本行公司存款的41.38%；贷款余额4,601.63亿元人民币，比上年末增长12.59%，占本行公司贷款的46.64%。

- 国际业务继续保持优势，报告期内收付汇量达1,727.24亿美元，比上年增长35.53%，超过全国对外贸易增速0.8个百分点；全年贸易项下收付汇量突破1,500亿美元，继续领跑中小股份制银行。
- 投资银行业务规模快速增长，报告期内实现非利息净收入13.33亿元人民币，比上年增长34.36%；完成债券承销520.54亿元人民币，比上年增长46.32%。
- 汽车金融及钢铁金融网络合作厂商由上年的124家增加至172家，经销商达3,700户，比上年末增长54.94%，供应链金融业务授信客户数达5,163户，累计融资额4,528亿元人民币，比上年末增长50.91%。
- 小企业客户共计11,560户，授信总余额 1,604.15 亿元人民币，比上年末增长68.27%；不良率仅为0.39%，比上年末下降了0.27个百分点。小企业客户贷款平均利率达基准利率上浮11.83%，高于公司贷款平均利率水平。
- 对公理财产品销售规模达614.42亿元人民币，比上年增长116.67%。资产管理收入和结构融资手续费收入比上年分别增长213.46%和77.16%。
- 托管业务收入突破两亿元大关，达2.08亿元人民币，比上年增长84%；托管资产规模跃上两千亿元台阶，达2,543亿元人民币，比上年末增长127%。

报告期内，本行公司金融服务系列品牌美誉度进一步提升，共荣获“CFO最信赖的银行大奖”、“最佳供应链银行奖”、“最佳投资银行”、“中国最具成长性现金管理银行”、“21世纪最佳商业模式中国中小企业最佳融资伙伴奖”等20余个奖项。

对公存贷款业务

本行积极构建公司存款内生式增长机制，注重依托电子银行渠道和产品交叉销售，强化公司结算客户的营销和挖掘，提高公司客户存款贡献度。凭借良好的机构客户基础和一整套产品、方案及服务营销，本行机构类客户存款实现稳定较快发展，成为本行公司存款增长的坚实基础。截至报告期末，本行公司存款客户数达25.88万户，比上年末增加26,314户。本行公司存款余额13,686.85亿元人民币，比上年末增长30.43%，占全部客户存款的83.75%。其中财政等机构类客户存款余额3,717.70亿元人民币，比上年末增长33.99%，占本行公司存款的27.16%，比上年末上升0.72个百分点；协议存款余额301.00亿元人民币，占本行公司存款的

2.20%，比上年末上升1.46个百分点。

本行继续强化资本约束理念，科学配置信贷资源，紧抓国家经济战略转型和产业结构升级带来的机遇，积极拓展符合本行发展战略要求和政策导向的客户和产品，确保了本行优质信贷资产的有序投放和高收益资产业务的稳定增长，公司贷款结构得以优化。截至报告期末，本行公司贷款余额9,866.97亿元人民币（含票据贴现），比上年末增长13.83%。其中，一般性贷款余额和小企业客户贷款余额分别为9,331.85亿元人民币和680.7亿元人民币，比上年末增加1,596.28亿元人民币和286.83亿元人民币，增速分别达20.64%和72.82%，在对公贷款中的占比分别比上年末上升5.34个百分点和2.18个百分点。

本行通过启动82家全行性战略客户集团统一授信工作、出台区域性战略客户集团统一授信管理流程、成立交通、能源、电信、房地产、汽车、钢铁、船舶等重点行业营销小组等举措，战略客户系统营销平台建设更加深入，系统营销效果进一步显现。截至报告期末，本行与上述全行性战略客户下属企业合作数量由期初的585家扩大至1,181家。

金融机构业务

2010年，本行继续加强金融同业合作平台建设，推出了银证、银保、银租合作金融服务方案，启动了银行同业批量授信工作，为162家中资银行类金融机构核定了授信额度，加大了第三方存管和融资融券业务拓展力度，累计与85家券商签署了第三方存管协议。报告期内，本行金融机构日均存款余额1491.98亿元人民币，比上年末增长63.52%，其中银行类金融机构日均存款余额692.15亿元人民币，在本行金融机构日均存款余额中的占比提升至46.39%，由第三方存管业务带动的金融机构日均存款余额187.60亿元人民币，占本行金融机构日均存款余额的12.57%。

国际业务

2010年，在国际贸易复苏和国内宏观经济收紧的环境下，本行积极调整结构、强化管理、创新产品、搭建渠道、主动营销，加强内控，实现了区域、业务、客户结构优化，收益与规模协调发展，战略客户群持续增长。本行主动与地区政府、行业协会合作搭建营销平台，推动有效销售，提高市场声誉，同时积极与BBVA和中信银行国际开展合作，充分利用海外平台渠道优势，收效显著。报告期内，

本行收付汇量^①达到1727.24亿美元，比上年增长35.53%，比全国对外贸易增速高出0.8个百分点；贸易项下收付汇量突破1,500亿美元，持续领跑中小股份制银行；非贸易项下收付汇量达到162.16亿美元，比上年增长27.80%，业务增速明显加快；发放贸易融资113.09亿美元，期末余额39.11亿美元；累计完成进口代付106.68亿美元。2010年，本行国际结算量市场份额为5.83%，比上年上升0.21个百分点，继续保持中小股份制银行领先地位；实现国际业务总收入21.80亿元人民币，比上年增长50.24%。

本行根据市场需求，推出信保、保理、货权质押等产品，通过创新产品和服务方案占据市场先机，为客户提供全方位高品质融资服务。报告期内，本行跨境贸易人民币结算业务实现了高速增长，全年跨境人民币收付量达到390.57亿人民币，市场占有率11.16%，位居国内所有商业银行第三位；国内信用证成为新的业务增长点，开证额达534.81亿元人民币，为上年同期的4倍。

2010年，本行国际业务品牌形象进一步提升。在《中国经营报》组织的“2010年卓越竞争力金融机构”评选活动中，本行凭借先进的服务理念、完备的产品体系和优秀的人才队伍，荣获“2010卓越竞争力国际业务银行”奖；在经济杂志社等知名机构联合主办的“华尊奖”——中国行业标志性品牌公益调查活动中，本行凭借在跨境贸易人民币结算业务领域的突出表现，获得“中国跨境贸易人民币结算服务最佳股份制商业银行”和“中国跨境贸易人民币结算服务客户十大满意品牌”两大奖项。

投资银行业务

2010年，本行推行专业化经营模式，大力拓展债券承销、银团贷款、并购贷款、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、快速发展。报告期内，本行投资银行非利息净收入达13.33亿元人民币，比上年增长34.36%，占对公非利息净收入的36.50%。其中，资产管理收入和结构融资手续费收入比上年分别增长213.46%和77.16%；对公理财产品销售规模达614.42亿元人民币，比上年增长116.67%；结构融资资产规模达825.10亿元人民币，比上年末增长40.61%；债券承销规模达520.54亿元人民币，比上年增长46.32%。

^① 报告期内本行收付汇量统计加入了非贸易项下收付汇金额，同比上年的增长幅度也按新的统计口径进行了调整。

2010年，本行在银行间债券市场注册的项目数量位列国内所有商业银行第二，在彭博通讯社（Bloomberg）中外资银行牵头银团贷款金额排名中上升至第二位，与此同时出口信贷签约金额继续领先同业。2010年，本行先后获得《经济观察报》、《证券时报》评选的“2009年度最佳投资银行”、“中国区2010年最佳银团融资银行”和“2010年度最佳并购项目服务银行”等奖项。

供应链金融业务

本行积极推进供应链金融业务的专业化经营和管理，注重供应链金融业务的创新，推出了国内设备买方信贷、应收账款质押融资、标准仓单质押融资和订单融资等新型供应链金融产品，建成了商业汇票业务系统，供应链金融业务的专业化服务水平和市场竞争力明显提升。截至报告期末，本行汽车金融及钢铁金融网络合作厂商由上年的124家增加至172家，经销商达3,700户，比上年末增长41.87%；供应链金融业务授信客户数达5,163户，累计融资额4,528亿元人民币，比上年末增长50.91%；报告期内吸收经销商和厂商日均存款达1,578.65亿元人民币。

2010年末，本行汽车经销商融资额再创新高，达2,460亿元人民币，比上年末增加1,008.60亿元人民币，增长69.51%，高于汽车行业产销增幅；“总对总”合作厂商49家，基本覆盖国内重点汽车企业；合作经销商2,882户，比上年末增加1,004户，增长53.46%，占国内狭义乘用车品牌授权经销商总量的21.30%；吸收经销商和厂商日均存款590.83亿元，比上年增加229.50亿元人民币，增长63.52%。

现金管理业务

本行加快现金管理业务产品体系建设，不断丰富和完善现金管理系统服务功能，实现了现金管理5.0系统的上线，推出了现金管理附属账户产品，扩展了集团现金管理客户电子票据服务功能，同时积极推进多银行资金管理系统托管模式建设，初步搭建了B2B电子商务服务平台。截至报告期末，本行现金管理有效项目数和客户数分别达到1,460个和8,817户，比上年末分别增长28.18%和32.95%；实现交易金额8.26万亿元人民币，比上年增长62.70%。

小企业金融业务

2010年，本行按照“推进专业化经营模式，提升差异化竞争能力”的业务发展

策略，积极推进小企业金融服务模式和产品的创新，保证了小企业授信业务健康、快速发展。本行推出了扶持贷、订单贷、应急贷、组合贷等创新产品，与淡马锡旗下富登担保公司等247家优质担保公司建立合作，有效解决了小企业融资难和担保难的问题。截至报告期末，全行小企业^①客户共计11,560户，比上年末增长50.89%；授信总额1,604.15亿元人民币，比上年末增长68.27%；贷款余额680.70亿元人民币，比上年末增长72.82%，贷款增速超过全部公司贷款增速52.18个百分点；不良率0.39%，比上年末下降了0.27个百分点，低于公司贷款平均水平，业务风险得到较好控制。

基于提供小企业金融服务方面的出色表现，2010年本行先后荣获“银行业金融机构小企业金融服务特色产品”、“中国优秀中小企业金融服务产品”、“中国中小企业金融服务十大影响力品牌”、“2010年度优秀中小企业服务产品大奖”、“21世纪最佳商业模式中国中小企业最佳融资伙伴奖”、“2010卓越竞争力中小企业服务银行”等多个奖项。

资产托管业务

2010年，本行积极探索创新，把握市场机遇，有效推动营销，托管和养老金业务继续保持高速增长，托管资产规模跃上两千亿元台阶，托管收入突破两亿元大关，业务呈现多元化的发展态势，新的收入增长点不断形成：证券投资基金托管实现突破，券商集合理财产品数量位居行业前列；信托托管规模实现翻倍增长；股权投资基金（PE）托管规模跃升国内所有商业银行第二；地方商业银行理财托管业务发展迅猛，托管规模达到95亿元。截至报告期末，本行托管资产规模达2,543亿元人民币，比上年末增长127%；报告期内托管业务收入2.08亿元人民币，比上年增长84%；养老金业务签约规模达91亿元人民币，比上年增长77%。

凭借在业务理念、产品创新、营销推动、托管服务等方面的突出表现，本行养老金业务得到监管机构和企业客户的广泛认可，连续两年荣获《银行家》杂志颁发的“中国金融营销奖”。

^① 本行小企业界定标准为：上年末净资产 1,500 万元人民币（含）以下，或上年销售收入 1.5 亿元人民币（含）以下的企业和法人组织。

3.2.2 零售银行业务

经营策略

2010年，本行围绕“促进内生增长机制的形成，构建全功能零售银行体系”的目标，坚持理财与储蓄“双支撑”的业务发展策略，大力推进中间业务发展，致力于改善业务结构，增强盈利能力。

经营概况

2010年，本行零售银行业务实现营业收入84.09亿元人民币，比上年增长25.23%，占本行营业收入的15.92%。零售银行非利息净收入20.15亿元人民币，比上年增长47.30%，占全行非利息净收入的32.11%。报告期内，本行零售银行业务客户基础进一步扩大，截至报告期末共拥有1,884.47万零售银行客户^①，比上年末增长16.39%。

●个人理财、消费信贷、信用卡三个盈利点保持稳步增长

— 个人理财产品销售折合人民币2,972.49亿元，比上年增长196.00%，继续保持较大的销售规模。

— 个人住房按揭贷款余额1,498.52亿元人民币，比上年末增长44.56%，占零售信贷（不含信用卡贷款及个人汽车消费信贷）余额的83.36%。

— 个人汽车消费信贷余额22.34亿元人民币，不良贷款余额43.90万元人民币，不良贷款率0.02%。

— 信用卡累计发卡1,158.18万张，全年交易量达1,001.80亿元人民币。

●电子银行渠道建设持续快速发展。截至报告期末，本行个人网银客户数突破400万，达441.24万，比上年末增长85.26%。报告期内个人网银交易笔数和个人网银交易金额分别是上年的1.36倍和3.55倍。

●成功构建了有中信银行特色的“五型私人银行”，私人银行业务报告期内实现盈亏平衡。荣获《欧洲货币》杂志“中国最完整私人银行产品线”奖。

^① 自2010年1月1日，本行在统计零售银行客户数量过程中滤掉了无效客户（无网点归属、销户等无法识别的客户）。调整后，截至2009年12月31日，本行零售客户数量1619.08万户。

2010年，本行零售银行业务连续第五年荣获《亚洲银行家》“卓越银行卡和零售支付奖”。在和讯网财经风云榜评选中，本行获得“最佳理财产品发行银行”、“最具投资价值银行理财产品”、“最佳出国金融创新”等奖项。

零售管理资产^①

本行坚持理财与储蓄“双支撑”的业务发展策略，业务结构发展均衡，自主创利能力显著提升。在稳定财富管理和资金沉淀的基础上，本行大力拓展结算交易类储蓄，协调理财与储蓄的发展规模，促进储蓄存款持续稳定增长。截至报告期末，本行零售管理资产余额达3,869.77亿元人民币，比上年末增长29.39%。其中，个人储蓄存款余额2,741.06亿元人民币，比上年末增长29.47%。

零售信贷^②

本行高度重视个人贷款业务发展，注重把握国家鼓励个人消费、拉动内需的政策导向，在保持以个人住房贷款为业务重点基础上，及时调整策略、加强营销力度，积极推动个人经营贷款业务，拓展个人消费类贷款，实现了产品结构调整，促进了贷款规模的迅速增长，整体收益水平快速提高。截至报告期末，本行零售信贷余额1,797.70亿元人民币，比上年末增长50.43%。其中，个人住房按揭贷款1,498.52亿元人民币，比上年末增长44.56%，占零售信贷余额比重达83.36%，比上年末下降3.39个百分点；个人经营贷款余额146.85亿元人民币，比上年末增长127.55%，占零售信贷余额的8.17%，比上年末上升2.77个百分点。

2010年，本行继续完善零售信贷风险运行管理体制，充分发挥分行个人贷款中心在零售信贷风险管理组织架构中的重要作用，进一步加强零售信贷的风险管理。报告期内，本行零售信贷不良贷款余额和不良贷款率继续“双降”，指标值创历史新低。截至报告期末，零售信贷不良额3.55亿元人民币，比上年末下降8.51%；零售信贷不良贷款率0.20%，比上年末下降0.12个百分点。

财富管理

2010年，在国内资本市场整体走势不明朗，客户风险偏好趋于稳健的环境下，本行审时度势，根据市场变化积极调整策略，不断加强理财产品的创新，持

^①零售管理资产：指银行管理的个人客户储蓄存款和理财资产总值。

^②零售信贷：指除信用卡贷款和个人汽车消费信贷外的个人贷款。

续完善产品线，进一步丰富产品结构。报告期内推出了“天天快车”、“超快车”等高流动性的现金管理类产品，“理财快车”、“信托计划”等固定期限理财产品，稳健理财系列等资产管理类产品，“假日赢”、“期期赢”、“智赢”等结构性存款产品，获得市场良好反应。针对细分客户群，如高端贵宾客户等，本行推出了个性化定制产品，在积累稳健收益的同时，为客户创造了超额收益。2010年，本行累计销售个人理财产品763支，销售金额2,972.49亿元人民币，比上年增长196.00%；实现理财产品非利息净收入6.38亿元人民币（不含私人银行产品线），占零售非利息净收入的31.66%。

2010年，本行进一步加大代销产品的开发和营销力度，深化对代销产品的引入、投资和清算等管理，形成了代销基金、券商集合理财、保险产品、信托产品、基金一对多、券商专户理财等全方位的代销产品线。报告期内，本行代销基金与保险手续费收入合计 2,573.20万元人民币；共代销53家基金公司130余支基金产品，代销金额达67.09亿元人民币；代销证券公司集合理财计划10支，代销金额达77.62亿元人民币。

截至报告期末，本行管理资产超过50万元人民币的贵宾客户155,526人，比上年增长28.86%。贵宾客户本外币储蓄存款余额折合人民币1664.62亿元，占个人存款总额的60.73%；贵宾客户管理资产余额2,481.55亿元人民币，占零售管理资产总额的64.61%。

私人银行

本行针对可投资资产在800万元人民币以上的高净值资产个人及其控股或持股企业提供私人银行服务。截至报告期末，本行私人银行客户数量达10,055户，私人银行业务报告期内实现盈亏平衡。本行按照“高起点、稳步走”的发展战略，成功构建了有中信银行特色的“五型私人银行”：一是条线推动型，率先采取准事业部制模式并平稳发展；二是中外合作型，作为唯一一家进行私人银行业务中外合作的国内银行，既充分借鉴欧洲成熟私人银行市场经验又充分发挥中信银行海内外服务平台潜力；三是技术引领型，博取众长、鼎力开发了先进的私人银行综合管理系统；四是服务集成型，将私人银行业务发展为开发式平台，广纳中信集团各领域、中信银行各业务条线以及全社会各种金融与高端服务资源并促进合作共赢；五是理念领先型，率先践行“保有财富、创造财富、尊享生活”的理念。

报告期内，本行针对私人银行客户陆续推出“健康养生俱乐部”、“投资者俱乐部”、“未来领袖俱乐部”、“艺术鉴赏俱乐部”、“高尔夫俱乐部”等高端增值服务。与此同时，与BBVA的私人银行业务战略合作取得重要进展。

信用卡

2010年，本行信用卡业务遵循“巩固优势、控制风险、把握节奏、科学发展”的经营策略，实现了快速、健康发展。截至报告期末，信用卡累计发卡逾千万张，达1,158.18万张，比上年末增长24.12%；信用卡全年交易量突破千亿元，达1,001.80亿元人民币，比上年增长26.96%；信用卡业务全年实现业务收入24.55亿元人民币，比上年增长19.37%。

本行坚持“提升客户价值”为核心经营理念，实行以客户为中心的精准式数据库营销模式，以不断创新的产品组合带动高端客户引入。报告期内，本行新发卡客户中金卡以上占比提升至54.55%。在客户质量不断提高的同时，本行注重以客户结构组合管理带动信贷结构优化，通过不断健全和完善全流程风险管理体系架构，持续强化操作风险管理和应变能力。报告期内，本行信用卡贷款收益能力显著增长，资产质量持续优化。截至报告期末，本行信用卡贷款余额193.42亿元人民币，比上年末增长54.24亿元人民币，增幅38.97%；不良贷款余额4.30亿元人民币，比上年末减少2.49亿元人民币；不良贷款率2.22%，比上年下降2.66个百分点。

2010年，本行信用卡经营管理屡获行业殊荣，品牌影响力不断提升。本行信用卡中心信息安全管理体系统顺利通过中国信息安全认证中心ISCCC审核认证，成为国内首家同时获得国际和中国国家信息安全标准双重认证的信用卡中心。本行信用卡中心在国家工业和信息产业部唯一认定的行业奖项“2010年中国最佳呼叫中心金耳唛大奖”评选中，连续第四年荣获“中国最佳呼叫中心”，多次获得包括亚太客服与呼叫中心联盟APCCAL在内的众多行业权威机构的认可；在欧洲呼叫中心联盟ECC-CO主办的第十三届世界呼叫中心大会上，夺得大会首度设立的、全球唯一的“年度特别成就奖”。

个人汽车消费信贷

在汽车金融对公业务持续领先的同时，凭借本行与厂商和经销商的良好合作关系，以及对汽车金融行业的深刻理解，本行个人汽车金融消费信贷业务发展迅速。

2010年，本行在北京、上海试点开展汽车消费信贷业务，并在北京占有最大市场份额。截至报告期末，本行个人汽车消费信贷余额22.34亿元人民币，不良贷款余额43.90万元人民币，不良贷款率仅为万分之1.96。

渠道建设和服务品质管理

2010年，本行不断提升零售银行电子化服务能力。（详见“管理层讨论与分析 — 境内分销渠道”）

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。（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

本行资金资本市场业务为公司及个人客户提供资金产品及服务，并从事自有资金的资产管理和交易。本行交易和销售的主要产品包括外汇买卖、固定收益产品、衍生产品等，为客户提供风险管理、投融资等方面的服务，客户涉及个人、公司、金融机构等。自有资金的资产管理主要包括有价证券债券投资及交易。2010年，本行贯彻“调结构、强管理、促发展”的经营指导方针，积极调整资金资本市场业务结构，把握外汇业务和人民币利率做市业务的市场机会，以高效优质的产品向客户提供多元化的金融服务。本行加强研究对投资的支持，在强化风险控制，构造合理的风险收益组合的同时，贯彻“简单产品、高效营销”的业务发展策略，不断巩固市场地位，夯实客户基础，促进业务持续发展。

经营概况

2010年，本行资金资本市场业务坚持稳健开展资产管理业务，积极巩固外汇和人民币利率做市业务品牌，以简单高效的产品促进客户群的增长，取得了较好的业绩。报告期内，本行资金资本市场业务实现营业收入19.92亿元人民币，占全行营业收入的3.77%。

2010年，本行立足本土市场，大力开展外汇交易、人民币债券交易和理财业务。同时强化“交易 - 销售”的业务模式，进一步丰富产品线，优化客户结构，保障了中间业务的持续发展能力。报告期内，本行资金资本市场业务非利息净收入

6.60亿元人民币，占全行非利息净收入的10.52%。

外汇业务

2010年，面对动荡复杂的国际外汇市场环境，本行坚持稳健经营策略，把握人民币第二次汇率改革的机遇，进一步巩固了传统业务优势，外汇业务市场占有率及利润指标均位居中小股份制银行前列。报告期内，本行获得银行间外汇市场首批远期掉期做市商资格，并在国际知名财经杂志《亚洲货币》(ASIA MONEY)组织的“2010年度最佳外汇服务评奖”(ASIA FX POLL 2010)中获得中国本土“最佳创新外汇产品及结构性创意”及“最佳单一银行电子交易平台”奖项。

本币债券和利率做市业务

随着中国利率市场化改革的不断深入，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，债券做市业务排名跻身国内同业前列，利率衍生品做市业务保持较高的市场占有率，巩固了本行本币市场做市商的地位。

2010年，国内货币政策由适度宽松逐步转向稳健，本币市场较以往表现出更大的波动性。本行积极应对市场变化，及时调整交易策略，进一步加强人民币利率做市业务，经营业绩跑赢大市，保持了较高的市场占有率，进一步巩固了市场地位。报告期内，本行获得银行间市场交易商协会授予的“2009年度银行间债券市场优秀做市商”称号。

理财及衍生产品交易业务

2010年，本行大力发展理财业务，满足客户保值增值需求。本行以人民币债券资产池理财为主，着力提升自主投资管理能力和产品创新能力，实现了人民币债券资产池规模的稳定增长。与此同时，本行资金资本市场业务条线继续加大产品研发力度，丰富产品体系，相继与零售银行业务条线联合推出“债赢”、“智赢”、“假日赢”、“期期赢”、“天天快车”和“超快车”系列等个人理财产品，较好地满足了客户的不同投资需求。衍生产品方面，本行本着客户实需的原则，以标准化的简单结构衍生产品满足客户避险保值的需求。

资产管理

2010年，欧洲主权债务危机深化，美国为刺激经济促进就业，采取了第二轮量化宽松货币政策，同时我国货币政策开始回归稳健。在复杂的市场环境下，本行坚持投资的安全性、流动性和收益性平衡原则，科学配置资产，注重提高资产管理的效率。本行积极调整外币资产结构，提高了低风险债券的投资比例，有效规避了欧洲主权债务危机对资产管理业务的影响，增强了整体资产收益的稳定性及抗风险能力。在人民币债券投资规模扩大的基础上，本行坚持稳健的投资策略，有效控制债券投资组合久期，提升了资产的整体风险收益水平。

3.2.4 服务品质管理

2010年，本行服务品质管理工作继续秉持“以客为尊、客户至上”的服务理念，紧抓服务品质体系核心工作，进一步优化服务品质标准，对服务品质提出了更高要求，引入过程控制管理规范，建立服务人员业务水平持续提升和客户投诉管理持续改进机制，有效促进了全行整体服务水平的提升。在考核方面，服务品质体系建设考评列为零售银行体系建设考评五大指标之一，严格落实对分行服务品质体系建设结果的量化考核工作，在核心环节引入客户满意度、客户服务评价、客户活跃度等定量考核内容，使服务更加精细。此外，本行自07年建立了第三方公司神秘客户监测及客户满意度调查长效机制，截至2010年底对本行服务品质进行了八次神秘客户监测、7次客户满意度调查，根据历年调查结果显示，本行总体服务水平呈现稳步提升趋势。在“中国银行业世博金融服务暨2010年度中国银行业文明规范服务千佳示范单位”表彰活动中，本行凭借良好的客户体验和客户口碑，荣获了2010年度中国银行业文明规范服务千佳示范单位评选活动突出贡献奖”和“中国银行业世博金融服务组织奖”等系列奖项，再次展现了本行服务品质管理工作取得的优秀成绩。

3.2.5 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。本行长期践行“以客户为中心”的经营理念，通过中信综合金融服务平台，逐步形成独特的竞争优势。与此同时，本行持续加强与中信国金及中信银行国际的协同合作，国际化经营战略得到不断完善和发展。

提供综合金融解决方案

本行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，为公司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。本行与中信证券联合为客户主承销发行了短期融资券181亿元人民币以及中期票据16亿元人民币。

— 发行对公理财产品。本行与中信信托联合发行地产基金类理财产品，共募集资金6.10亿元人民币，为本行高端战略客户提供综合投融资服务方案。本行与中信证券合作，累计发行“中信聚金理财全面配置系列”理财产品146.96亿元人民币，有效满足了公司银行客户的理财需求。

— 牵头银团贷款。本行与中信银行国际、振华财务在银团贷款业务领域进行了广泛合作，共同发起和参与的银团贷款规模达到21.6亿元人民币。

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、中信万通证券等4家证券公司开展第三方存管业务合作，以及与中信证券开展融资融券业务合作，共享了大量机构客户和个人客户，形成客户交易结算资金汇总账户日均余额达54.86亿元人民币，实现存管手续费976.48万元人民币。报告期内，本行融资融券客户信用资金存管系统成功上线。

— 机构客户。截止报告期末，与中信集团旗下证券公司共享机构客户共计5,765户。

— 个人客户。截至报告期末，来自中信集团旗下证券公司的第三方存管个人客户比上年末新增3.16万人。

开展交叉设计和交叉销售

— 合作开发销售个人理财产品。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，报告期内与上述公司合作发行个人理财产品722支，实现销售额约844亿元人民币。

— 发挥托管业务平台优势。本行与中信集团各子公司在产品开发、产业（创投）基金业务平台搭建以及托管市场开拓等方面展开了全面合作。其中，本行与

中信资本合作的PE产品本外币托管规模折合人民币3.30亿元人民币，与中信证券合作的证券公司集合/定向资产管理项目托管规模119.80亿元人民币，与中信信托合作的集合资金信托计划规模达487亿元人民币。

— 联合开发年金业务。2010年，本行和中信信托、中信证券多次组成联合团队进行客户投标和客户服务。截至报告期末，已联合为167家客户提供企业年金管理服务。报告期内，本行与中信集团各子公司共同设计推出“中信信瑞”企业年金产品，规模达6113.67万元人民币；与中信信托合作推出“祥瑞信泰”企业年金计划，规模达1.41亿元人民币；与中信证券合作推出“锦绣人生”企业年金计划，规模达2.72亿元人民币；与华夏基金合作推出“金色人生1号”企业年金计划，规模达9711.78万元人民币。

3.2.6 与战略投资者的合作

本行与BBVA本着友好、互信、互利的原则，通过有重点地推进成熟项目合作，带动双方在各项业务领域的全方位战略合作。2010年，本行与BBVA在汽车金融和私人银行业务领域的合作取得了重要进展，同时进一步推进了现金管理、国际业务、资金资本市场、养老金、投资银行、汽车金融、私人银行、培训等方面的合作。

— 现金管理方面，双方联合为中资跨国企业提供现金管理服务，迈出了本行跨境现金管理服务的第一步。未来，双方还将在本外币账户管理、收付款和流动性管理以及客户资源共享方面继续深化合作。

— 国际业务方面，双方合作的业务品种涉及传统国际结算、贸易融资、跨境人民币结算、现金管理等，并在联合营销和客户推介等方面实现互惠互助和资源共享。报告期内，双方在跨境人民币结算业务、联合品牌营销宣传和现金管理系统开发等新合作领域方面取得了新的突破，共实现国际结算量4.47亿美元，是上年水平的近5倍，累计贸易融资额17.16亿美元，是上年水平的30余倍。

— 资金资本市场业务方面，报告期内，双方实现外汇业务交易量61亿美元，较上年增长110%；结构型理财产品交易量达95亿美元，呈跨越式增长；其他衍生品交易量达6亿美元，基本与上年持平。双方在传统业务和创新型产品研发方面均进行了有效合作。

— 养老金业务方面，本行和BBVA签署了《养老金业务战略合作框架协议》，明确双方将在养老金领域积极、稳步推进开展多模式、多层次、分步骤的业务合作，为中国的养老金市场发展做探索性尝试。

— 投资银行业务方面，本行与BBVA在出口信贷、转贷款、跨境并购融资顾问等方面积极开展合作，为本行战略客户在跨境投融资方面提供整体金融服务方案。报告期内，双方共同为客户提供跨境租赁服务交易额6,000万欧元，实现内保外贷金额5,000万美元。

— 汽车金融方面，双方共同出资在中国境内成立汽车金融公司的合作项目已获本行董事会通过，并正式签署股东出资协议。合资公司的筹建申请已正式向中国银监会提交，筹建前期准备工作也正陆续开展。

— 私人银行方面，双方将共同提供资金支持在本行内部设立一个独立运作的私人银行业务合作单元，共同为客户提供中“西”合璧高附加值的私人银行服务。

— 培训方面，本行共举办赴BBVA培训项目11个，覆盖224名管理人员和业务骨干。过去三年的培训战略合作中，本行共组织56个境外培训项目，涉及810名管理人员和业务骨干，通过培训有效促进了双方业务的交流与合作，提升了核心员工队伍的全球视野与国际化经营管理能力。

3.2.7 信息技术

2010年是本行实施中长期信息技术规划和信息安全规划的第一年。全年本行共启动实施规划项目30余个，持续推进了精细化、专业化管理，加大了应用系统建设力度，加速了信息技术治理的完善、实现了信息技术建设方式的有效转变、提升了信息科技风险管控能力、促进了信息技术与业务发展的紧密融合。

— 持续推进应用系统建设。通过完善网上银行、手机银行、呼叫中心等电子渠道系统建设，拓展服务渠道、降低交易成本；开展公司客户关系管理系统、全行客户信息文件系统ECIF、私人银行综合管理系统建设，有效支持了面向客户的细化管理、服务和营销需求；建设完成理财交易平台、贵金属交易系统等应用系统，有效支持了银行产品和服务的创新；开展市场风险、信用风险、操作风险有关信息系统的预研与建设，有效支持了巴塞尔新资本协议达标和内部管理的需要。

— 完善运维体系管理工作。坚持“预防为主、处置高效”原则，推进基于信息技术基础架构库ITIL的流程管理，构建全行一体化的运维保障体系。通过组织主要生产系统切换至分行的应急演练，信息系统可用性稳步提高，运维保障能力、应急处置能力得到明显提升。2010年，全行信息技术管理部门圆满完成了2010年上海世博会以及广州亚运会信息安全保障任务。

— 持续加强信息系统安全保障工作。将信息科技风险管理纳入全面风险管理框架，明确了信息科技风险的组织管理体系，制定并完善了科技风险管理制度和规范；实行月度质量分析会制度，建立了信息科技质量安全工作持续改进机制；组织开展全行信息科技风险检查，促进了管理制度和技术规范的落实；通过“质量之星”季度评比活动、将质量安全责任事件纳入员工月度考核、举办信息安全培训等措施，有效增强了全员的质量安全意识。

3.2.8 境内分销渠道

分支机构

2010年，本行在继续加强经济中心城市和沿海地区布局建设的同时，抓住国家对中西部地区经济发展部署的重要机遇，进一步完善了中西部省会城市和发达地级城市的网点布局。报告期内，南阳、江门、曲靖、漳州、乌鲁木齐、萍乡、鄂尔多斯、潍坊、保定、东营、惠州、镇江、安庆、安阳、大理、丽水、柳州、大同等18家分行，以及67家支行先后开业。截至报告期末，本行已在中国境内85个大中城市设立机构网点700家，其中一级（直属）分行35家，二级分行43家，支行622家。

自助服务网点和自助服务设备

2010年，本行在加强自助银行交易安全风险防范的同时，不断扩大自助银行和自助设备分销网络，提高自助设备交易替代率。截至报告期末，本行在境内拥有1,235家自助银行和4,193台自助设备（取款机、存款机和存取款一体机），分别比上年末增长25.64%和19.32%。

手机银行

为拓宽零售银行业务渠道，向客户提供更为便捷的服务，报告期内本行继续完善手机银行系统，为客户提供账户管理、转账支付、投资理财等服务，同时新

增手机支付网关功能，并启动手机银行iphone等客户端版本开发。截至报告期末，本行手机银行客户数达17,030户，是上年末客户数的3.61倍；全年实现交易量1.29亿元人民币，是上年交易量的16.81倍。

网上银行

个人网银方面，本行坚持“提高科技替代率”的发展战略，以客户需求为导向，以客户体验为目标，提升产品客户体验和安全保护能力，报告期内推出个人网银5.4版，新增网银伴侣、文件证书保管箱、证书在线更新、薪酬支付、指定账户汇款、积分管理、贵金属等多项功能和措施。截至报告期末，本行个人网银客户数达441.24万，比上年末增长85.26%，其中数字证书客户达264.37万。2010年，本行个人网银交易笔数为983.64万笔，当年交易金额为10,088.94亿元人民币，分别达到上年的1.36倍和3.55倍。

公司网银方面，本行成功上线了公司网银6.2版，推进手机银行、电话银行和财资空间社区服务功能的优化，加快银企直联3.2版本建设，扩充了电子票据、授信业务、投资理财等新功能，电子银行服务渠道体系得到进一步完善。报告期内，本行公司网银累计交易金额12.31万亿元人民币，是上年的2.5倍；交易笔数替代率、金额替代率分别达到30.25%和51.09%，比上年分别上升12.22个百分点和17.39个百分点。本行不断强化公司网银的安全性保障，通过加强与中国金融认证中心、国家信息安全技术研究中心及Verisign等安全厂商的合作，强化本行公司网银操作人员上岗资质管理，设立公司电子金融客服远程专家坐席和应急事件快速处理通道等方式，有效地保证了本行网上银行等渠道系统的安全。

电话银行

2010年，本行电话银行系统进一步拓展了在线交易、外呼营销和内部管理功能，通过与贵宾理财、网上银行、个人贷款、借记卡等各项业务的整合，不断完善客户集中经营平台。电话银行中心开展的外呼客户经营项目包含了理财营销、电话销售、个贷催收、客户关怀、满意度调查等多种类型，全年外呼量达到活跃客户数的百分之四十以上，在同业保持领先水平。本行通过95558服务热线为大众客户提供全天候服务，通过10105558贵宾服务专线为本行管理资产总值超过50万元人民币的贵宾客户提供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。在中国银行业协会举办的“2010年中国银行业优

秀客户服务中心”评选活动中，获得“综合示范奖”和“优秀关怀奖”。

电子商务

本行积极拓展电子商务，为客户提供网上购物支付等便捷金融服务。2010年，本行与76家非金融支付机构和直联商户开展合作，并联合非金融支付机构共同开展了14次专项网上支付营销活动。为便利客户，报告期内本行新增手机用户动态口令网上支付方式。2010年，本行B2C电子商务累计发生交易697.35万笔，交易金额24.49亿元人民币，分别是上年的2.92倍和4.00倍。

3.2.9 境外子公司业务

中信国金

本行控股子公司中信国金是在香港注册成立的投资控股公司，业务范围包括商业银行及非银行金融业务。中信国金全资拥有中信银行国际，并分别持有中信国际资产40%的股权及中信资本27.5%的股权。

2010年，香港经济呈现较快增长，在房地产市场和股票市场良好表现助推下，香港居民投资及消费意愿明显上升，带动了本地银行贷款投放较快增长，同时贷款质量也持续向好。在此背景下，报告期内中信国金盈利能力得到较大幅度提升。截至报告期末，中信国金总资产达1,504.87亿港币，比上年增长22.31%；归属于股东的净利润10.49亿港币，比上年增长14.52%。

— 中信银行国际。继2010年5月中信嘉华银行更名为中信银行国际后，作为中信银行国际在东盟地区的重要战略布局，2010年12月新加坡分行的成功设立标志着中信银行集团国际战略发展的一个重要里程碑。截至报告期末，中信银行国际拥有30家香港分行、2家美国分行、1家新加坡分行、1家澳门分行、1家上海分行，以及于内地注册的中信银行国际（中国）有限公司。截至报告期末，中信银行国际总资产1,482.09亿港币，存款余额1,204.51亿港币，贷款余额888.18亿港币，资本充足率19.03%，核心资本充足率11.23%，拨备覆盖率45.48%，报告期内实现净利润10.57亿港币。

— 中信国际资产。中信国际资产专注于资产管理及直接投资业务。2010年，在全球经济面对种种不确定因素下，中信国际资产取得良好的经营业绩，基本完成了年初设定的各项投资和发展目标，包括组建新的投资基金，以及为充分发挥

中信集团协同效应而新设立的战略管理平台（如碳资产管理平台）等。

— 中信资本。中信资本是一家以投资管理及咨询为主业的公司，中国投资有限责任公司、中信国金和中信泰富为中信资本股东。2010年，中信资本成功完成募集多只私募基金，包括中国私募股权投资基金二号和日本私募股权投资基金二号等。截至报告期末，中信资本旗下管理的资产总值约34亿美元，较上年末增长20%以上。

— 风险管理。中信国金通过借助战略投资者BBVA全面的风险管理经验，持续强化风险架构管理和风险承受能力。报告期内，中信国金致力于收紧信贷审批，执行严格的风险评估，逐步实施全面的风险管理计划，力争实现通过适当的风险工具、方法和流程，确保在关键风险管理领域满足巴塞尔新资本协议的最高标准。

— 集团内业务协作。2010年，本行与中信国金、中信银行国际之间的业务协作取得进一步突破。来自本行介绍并经中信银行国际审核批准的企业授信额度和实际贷款金额分别较上年增长262%和168%。中信银行与中信银行国际在产品开发方面取得重大进展。其中，为境内客户提供无本金交割远期外汇交易额及相应盈利，分别较上年大幅增长55%及60%。与此同时，其他新产品和新业务合作同样取得快速发展。截至报告期末，中信银行国际在人民币跨境贸易结算业务领域已跻身香港银行业领先地位，并成为首家完成跨境人民币服务贸易结算交易，及首批提供非贸易人民币兑换服务的香港本地银行。

振华财务

振华财务是本行在香港的控股子公司，其中本行持股95%，中信银行国际持股5%，注册资本为2,500万元港币。业务范围包括贷款业务（公司持有放债人牌照）和投资业务（主要包括基金投资、债券投资及股票投资等）。

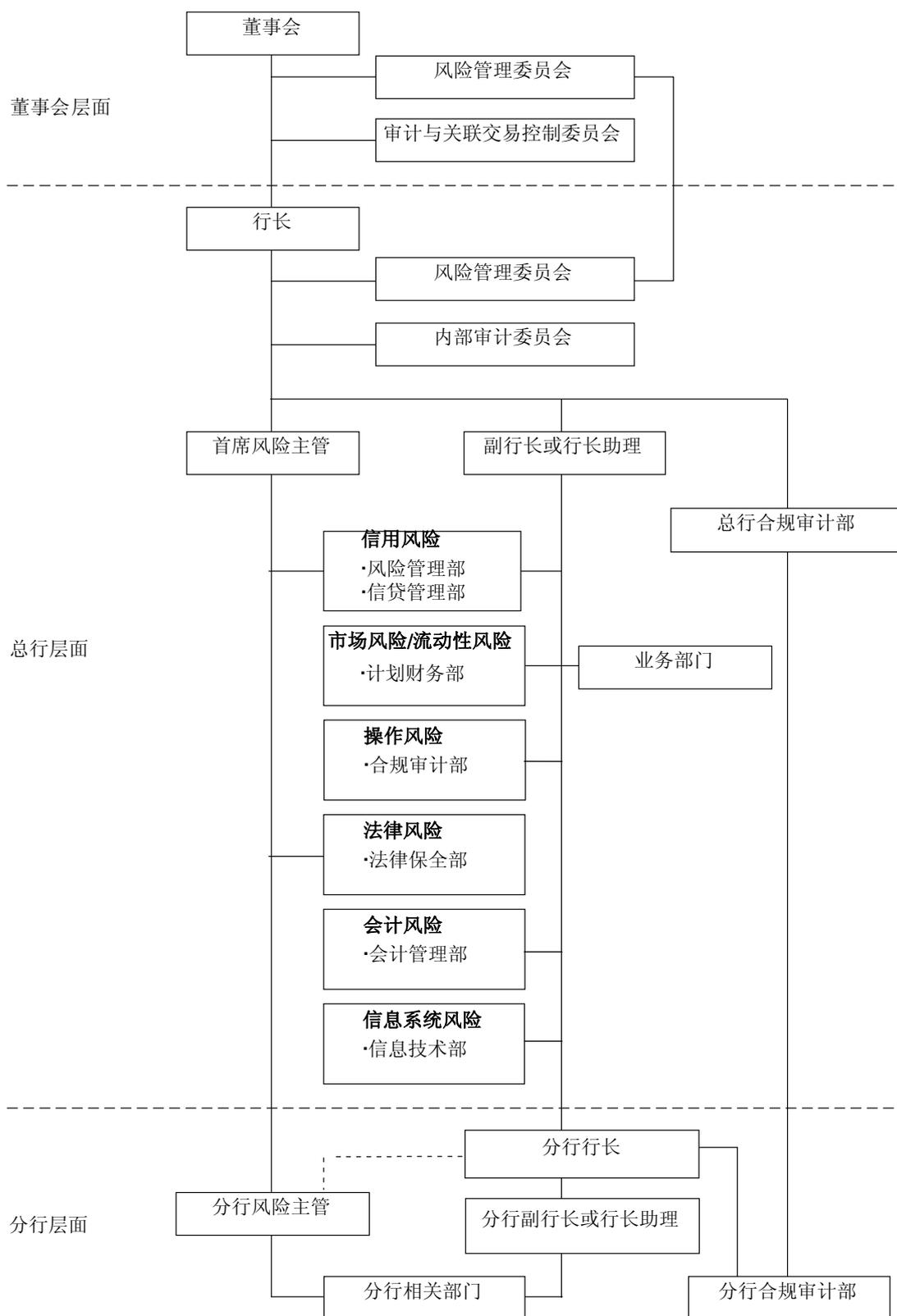
— 业务发展情况。2010年本行加强对振华财务有关业务的支持和合作，进一步发挥互补优势。截至报告期末，振华财务总资产折合人民币约10.85亿元，比上年末增长8.39%；净利润折合人民币约0.40亿元，比上年增长263.64%。

— 风险管理情况。2010年，振华财务继续遵循公司董事会制定的低风险经营方针，严格遵守相关风险管理办法，对资产进行密切监控。基于严格的风险管理，

公司未出现不良贷款，投资业务也成功经受住了境外金融环境波动的考验，资产总体风险较小，资产质量保持优良。

3.3 风险管理

3.3.1 风险管理架构



3.3.2 风险管理体系和风险管理技术

2010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“滤掉风险的收益”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”的发展战略，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。

2010年，本行进一步优化信贷业务的授权管理体系，对于不同行业和地区进行差异化授信风险管理，对小企业授信实行差异化管理；加快评级系统建设，完善信贷审批授权与评级挂钩方式。2010年，本行零售评级系统正式投入运行，公司债项评级系统在部分分行开始试运行，为本行实现巴塞尔新资本协议高级内部评级法打下坚实基础。本行持续加强评级基础管理工作，采取多重措施保障评级实施质量，不断完善信贷审批授权与评级的挂钩方式；继续有序推进加权风险资产计量、资本充足自我评估、监管达标等三个项目的筹备工作，为全面实施新资本协议做好准备。

3.3.3 信用风险管理

信用风险是指银行借款人或者交易对手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。

公司贷款风险管理

2010年，面对我国经济结构调整、宏观调控力度频率加大，以及本行信贷规模快速扩大的复杂形势，本行积极应对，采取一系列有效措施，进一步强化对重点领域的风险管理。报告期内，本行贷款重点投向定价较高的小企业、逐步复苏的实体经济，如制造业、批发零售业、供应链金融等本行特色业务，加大对政府融资平台贷款的退出力度，严格控制钢铁、水泥等产能过剩行业授信。对房地产、“两高”^①等行业以及竞争力不强、受宏观调控影响较大的外向型企业，本行从严控制贷款投放。本行主动退出高风险贷款，按照户数的一定比例确定主动退出的客户名单和计划，确保信贷资源投放到收益高、风险低的客户。报告期内本行主动退出高风险客户890户，涉及贷款总额271亿元，占全部公司贷款客户数的6.7%。

^① “两高”行业：指高能耗、高污染行业。

— 地方政府融资平台贷款。2010年，随着中国政府四万亿扩大内需投资计划的逐步实施，地方政府融资平台贷款规模高速增长，防范有关信用风险成为本行风险管理的重点。本行按照“支持、维持、调整、退出”的原则，审慎开展政府融资平台授信业务：一是严把授信准入关，重点支持有充足稳定现金流的政府融资平台，确保政府平台贷款在信贷组合中占比相对较小。二是加大风险排查和整改力度，有效化解风险。总行全年共进行四次逐户现场检查（覆盖比例达到100%），并对重点分行的重点项目开展针对性风险排查。三是着力构建主动退出机制，及早退出高风险贷款，贷款结构得到持续优化。四是及时按照监管要求，开展政府融资平台贷款自查清理和解包还原工作。

— 房地产开发贷款。本行审慎把握房地产贷款投放。2010年，房地产开发商的信贷资金需求明显增加，本行在从严审批的前提下适度支持抗风险能力较强的优质开发商开发的优质住宅项目。与此同时，本行高度关注房地产市场调控风险，特别是开发商资金链断裂的风险，强化房地产贷款风险管理：一是坚持项目抵押和资金封闭管理，组织分行对房地产开发贷款进行全面风险排查；二是对房地产开发贷款授信客户实施名单制管理；三是要求重点分行组建房地产专业管理团队，提高专业化经营管理水平。

— “两高”行业贷款。本行认真贯彻执行国家节能减排和限制“两高”行业的各项政策，按照“总量控制、有保有压”的原则，重点支持产能过剩行业中符合国家产业政策、具备规模优势和竞争力、抗风险能力较强的优质企业，从严控制对钢铁、有色、水泥和焦炭等重点“两高”行业的贷款投放，加快退出竞争力不强、受宏观调控政策影响较大的企业。本行对“两高”行业的授信业务鼓励以物流融资方式开展。

小企业贷款风险管理

继2009年第一批四家专营机构正式运行后，2010年，本行在上海、武汉等十家分行设立专营机构，目前专营分行范围已达到14家。通过专业化与集约化经营，本行小企业授信风险控制能力不断提高。

— 优化授信流程。本行根据小企业客户特点，结合分行风险控制能力和专营机构建设情况，分别建立了小企业金融专营机构和非专营机构两套授信流程体系，在授信过程中更加重视非财务信息，同时通过差异化管理、全流程风险把控，

实现了效率与风险兼顾。

— 推广集群开发模式。本行加快推广集群开发模式，以区域特色产业集群、成熟工业园区、商品交易市场和供应链上下游的优质小企业为重点目标，通过集群模式，批量开发小企业客户，控制整体授信风险。

— 注重信用增级平台的建设。本行加大信用增级平台建设，通过针对性较强的商业合作模式和营销策略，与多家担保公司、再担保公司、保险公司和政府小企业扶持基金等机构合作，同时引导分行积极搭建信用合作平台。信用增级平台的建立对小企业授信业务风险缓释发挥了积极作用。

— 加强风险监控与客户动态调整。本行建立了黑名单库和违约信息通报机制，要求分行每年对辖内小企业客户群进行评价，并根据评价结果，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。

零售信贷风险管理

2010年，结合不断变化的宏观经济形势和日趋严格的监管要求，本行适时调整信贷政策，强化风险控制，强调合规经营，通过梳理业务流程、加强贷后管理，零售信贷体系不断完善、资产质量得到进一步提升。

— 完善制度建设。本行根据宏观经济形势变化和监管要求，及时调整个人住房贷款政策，确保合规经营、风险可控；完成分行个贷中心建设工作，积极加强零售信贷运营管理和风险控制体系建设。

— 优化产品结构。本行积极探索和发展个人经营贷款、个人消费贷款等业务，丰富产品结构，扩大业务规模，减轻单一产品过度集中带来的风险隐患。

— 加强贷后管理。本行进一步完善系统建设，进行贷后检查、系统监控，加强个人贷款业务的政策合规性和操作风险管理，定期通报全行个人贷款资产质量，加大对一年以上不良贷款的清收力度，不断强化对资产质量的管理。

信用卡风险管理

2010年，本行信用卡业务坚持“追求滤掉风险的真实收益”的风险管理理念，遵循“调整、管理、创新、发展”的信贷方针，以客户结构组合管理带动信贷结构优化，以不断创新的产品组合体系带动高端客户引入，通过建立健全风险资产约

束机制，实现贷款规模有效扩大，贷款收益能力显著增长，资产质量持续优化。

— 提升营销能力。本行积极调整信用卡营销策略，初步实现销售模式战略转型，进一步强化数据库营销等低风险、低成本营销渠道建设，强化精细化客户销售能力。以存量客户经营为重点，推出新型信贷组合产品，增加优质客户贷款占比，提升优质客户信用卡交易活跃度。

— 加快客户结构调整。本行以高端产品为依托，实现优质高端客户的大量引入，通过调整准入政策和额度政策，进一步提升中高端客户比例。严格限制高风险客户准入，逐步压缩高风险客户占比。

— 提升风险管理技术。本行积极开发多种风险量化管理技术，通过有效风险量化识别工具，提升信用卡业务整体风险防控能力。进一步完善分中心属地化风险管理体系，将风险职能进行前置，迅速、高效应对风险事件，全面提升属地新客户审查质量、催收效能与反欺诈水平。

— 强化不良贷款催收能力。本行以挖掘存量催收账户、建立风险预警体系为重点，加强专业队伍与系统建设，全面提升不良资产的清收能力。

资金业务风险管理

本行资金资本业务年度授信政策由总行风险管理委员会和董事会风险管理委员会负责确定，总行资金资本市场部负责本行资金资本业务的日常营运和投资决策。根据风险管理独立性原则，总行风险管理部和计划财务部分别在资金资本业务的重要风险决策过程中承担相应的职责。

2010年，本行继续审慎开展有价证券投资业务，并向客户提供资金增值避险服务。

— 人民币债券投资。2010年，国内人民币债券市场快速发展，本行遵循年度授信政策，积极调整结构，以行业内优质企业为重点信用投资对象，整体收益超过行业平均水平。

— 外币债券投资。2010年，世界主要国家经济缓慢复苏，受美国第二轮量化宽松货币政策和欧洲主权债务危机的双重影响，各主要外币债券市场均呈现宽幅波动。本行按照年初制定的风险管理指引，积极采取措施进一步优化了资产结构。

— 资金增值避险服务。本行秉承风险严格控制原则，积极向客户提供风险管理和资金保值增值服务。在向客户提供资金保值增值服务时注重加强客户适用度分析，严格防范信用风险。

贷款监测及贷后管理

2010年，为有效应对经济形势和国家政策调整带来的信贷风险，本行紧紧围绕“健全制度、规范管理、化解风险、安全经营”的信贷管理理念，主要从夯实基础、提升管理、服务业务三个方面加强对信贷风险的管理。

— 信贷管理的目标性和针对性明显提升。本行持续强化对重点业务、行业、企业、客户的风险监控，推进和强化对零售信贷、贸易融资业务、信用卡业务、资金资本市场业务的风险监控和信息分析，风险预警工作的重点更加突出，风险监控更有针对性。

— 信贷管理措施细致程度明显提升。本行根据各项信贷管理制度，细化管理措施，强化对分行贷款回收工作的月度考评，确保了贷款本金和利息按时足额回收。

— 信贷资产质量控制手段明显提升。本行强化信贷资产质量分析和指标考核，引导分行加强贷款分类和损失准备金计提管理；督导分行通过完善信贷资产分析等各种分析报告，提升统计分析能力；强化对信贷资金流向的监控管理，加强对信贷风险的排查力度。

— 信贷管理制度基础进一步夯实。本行先后制定下发了《中信银行流动资金贷款管理办法(试行)》、《中信银行授信风险集中度指标管理办法(2010年版)》、《中信银行公司授信合同电子化管理办法》、《中信银行客户风险统计管理办法(2010年版)》等8项基础性制度，进一步夯实了信贷管理基础，确保信贷业务有章可依。

— 信贷管理工作的技术支持明显提升。本行首次实现授信合同电子化打印，放款审核电子化程度显著提高。“天网”集团客户授信风险管理系统和“天计”信贷管理统计系统成功上线，实现对客户结算账户资金双向监控，进一步加强对贷款资金用途的监控能力。

— 信贷合规建设明显提升。本行主动加强现场检查的覆盖面和检查频率，先后组织政府融资平台贷款、票据业务、贷款分类质量等现场检查，对相关制度规

范的落实、信贷资金流向、房地产贷款、两高一剩行业贷款、物流融资业务等进行风险排查，加大处罚力度，进一步促进全行各项业务合规经营。

— 信贷管理工作深度和力度明显提升。提高放款审核能力和标准，贯彻新规要求，有效防范信贷操作风险；提高贷后检查和风险预警质量，有效化解和回收风险贷款；细化管理措施，确保到期贷款本息按时足额回收；强化质量分析和指标考核，推进资产质量持续优化；深化信贷检查和问题整改，提高合规风险文化建设。据不完全统计，全行放款中心堵截风险67亿元；贷后管理成功回收正常类和关注类的风险贷款93亿元。

为了便于更好的了解和评估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，以及贷款质量情况和贷款损失准备情况。

信用风险分析

贷款分布

截至报告期末，本集团贷款总额达12,642.45亿元人民币，比上年末增加1,985.96亿元人民币，增长18.64%。

本集团不断优化信贷资产区域结构，各区域贷款协调增长。本集团贷款主要在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。截至报告期末，本集团对这三大区域贷款余额占贷款总额的比例为67.09%。2010年贷款增量较大的地区是环渤海地区和长江三角洲，分别增加521.91亿元和434.79亿元人民币。2010年，本集团积极贯彻落实国家扩大内需的相关政策，适度加大了对中西部地区优质项目的支持力度，中西部地区贷款占比有所提高。

按地区划分的贷款集中度

本集团

单位：百万元人民币

地区	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
环渤海地区 ⁽¹⁾	346,098	27.38	293,907	27.58
长江三角洲	327,534	25.91	284,055	26.66
珠江三角洲及海峡西岸	174,510	13.80	145,222	13.63
中部地区	159,534	12.62	133,009	12.48

地区	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
西部地区	143,237	11.33	113,499	10.65
东北地区	41,239	3.26	34,965	3.28
中国境外	72,093	5.70	60,992	5.72
贷款合计	1,264,245	100.00	1,065,649	100.00

注：包括总部。

本行

单位：百万元人民币

地区	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
环渤海地区 ⁽¹⁾	345,037	29.04	293,056	29.29
长江三角洲	325,678	27.41	282,138	28.20
珠江三角洲及海峡西岸	173,318	14.59	143,807	14.37
中部地区	159,534	13.43	133,009	13.30
西部地区	143,237	12.06	113,499	11.35
东北地区	41,239	3.47	34,965	3.49
贷款合计	1,188,043	100.00	1,000,474	100.00

注：包括总部。

按产品划分的贷款集中度

截至报告期末，本集团公司贷款（不含票据贴现）余额达9,922.72亿元人民币，比上年末增加1,696.37亿元人民币，增长20.62%；个人贷款余额达2,162.74亿元人民币，比上年末增加680.34亿元人民币，增长45.89%；票据贴现达556.99亿元人民币，比上年末减少390.75亿元人民币，下降41.23%。

本集团

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
公司贷款	992,272	78.49	822,635	77.20
个人贷款	216,274	17.11	148,240	13.91
票据贴现	55,699	4.40	94,774	8.89
贷款合计	1,264,245	100.00	1,065,649	100.00

本行

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
公司贷款	933,185	78.55	773,557	77.32
个人贷款	201,346	16.95	133,637	13.36
票据贴现	53,512	4.50	93,280	9.32
贷款合计	1,188,043	100.00	1,000,474	100.00

个人贷款结构

2010年，本集团稳健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40.29%和37.90%。

本集团

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
住房按揭贷款	160,149	74.05	114,156	77.01
信用卡贷款	19,570	9.05	14,191	9.57
其他	36,555	16.90	19,893	13.42
个人贷款合计	216,274	100.00	148,240	100.00

本行

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
住房按揭贷款	149,852	74.42	103,660	77.57
信用卡贷款	19,342	9.61	13,918	10.41
其他	32,152	15.97	16,059	12.02
个人贷款合计	201,346	100.00	133,637	100.00

按行业划分的贷款集中度

2010年，由于经济复苏与国内产业结构调整，本集团积极支持与实体经济密切相关的制造、批发零售等重点行业。同时，在复杂多变的国内外经济金融形势下，本集团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。截至报告期末，本集团公司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为68.23%。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、批发和零售业、房地产开发业、交通运输、仓储和邮政业、建筑业，分别比上年末增加498.18亿元人民币、430.70亿元人民币、261.21亿元人民币、221.77亿元人民币和102.44亿元人民币。

本集团

单位：百万元人民币

行业	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
制造业	260,264	26.23	210,446	25.58
交通运输、仓储和邮政业	124,734	12.57	102,557	12.47
电力、燃气及水的生产和供应业	81,869	8.25	85,106	10.34
批发和零售业	128,942	12.99	85,872	10.44
房地产开发业	72,433	7.30	46,312	5.63
水利、环境和公共设施管理业	81,205	8.19	74,604	9.07
租赁和商业服务	48,444	4.88	49,900	6.07
建筑业	44,798	4.51	34,554	4.20
公共及社会机构	58,163	5.86	49,560	6.02
金融业	6,245	0.63	6,551	0.80
其他客户	85,175	8.59	77,173	9.38
公司贷款合计	992,272	100.00	822,635	100.00

本行

单位：百万元人民币

行业	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
制造业	251,249	26.92	204,706	26.46
交通运输、仓储和邮政业	122,142	13.09	99,823	12.91
电力、燃气及水的生产和供应业	81,561	8.74	84,819	10.96
批发和零售业	120,616	12.93	82,159	10.62
房地产开发业	61,780	6.62	37,320	4.82
水利、环境和公共设施管理业	81,155	8.70	74,604	9.64
租赁和商业服务	48,263	5.17	49,800	6.44
建筑业	44,630	4.78	34,381	4.45
公共及社会机构	58,087	6.22	49,560	6.41
金融业	2,512	0.27	2,583	0.33
其他客户	61,190	6.56	53,802	6.96
公司贷款合计	933,185	100.00	773,557	100.00

按担保方式划分的贷款分布情况

为积极应对不确定的宏观经济形势变化，2010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，同时，注重通过抵押方式缓释风险，使得抵押贷款占比有所提高。

本集团

单位：百万元人民币

担保方式	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
信用贷款	336,806	26.64	293,974	27.59
保证贷款	306,510	24.24	233,099	21.87
抵押贷款	434,657	34.38	335,343	31.47
质押贷款	130,573	10.33	108,459	10.18
小计	1,208,546	95.59	970,875	91.11
票据贴现	55,699	4.41	94,774	8.89
贷款合计	1,264,245	100.00	1,065,649	100.00

本行

单位：百万元人民币

担保方式	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
信用贷款	322,758	27.17	283,394	28.33
保证贷款	286,571	24.12	216,312	21.62
抵押贷款	399,424	33.62	301,493	30.14
质押贷款	125,778	10.59	105,995	10.59
小计	1,134,531	95.50	907,194	90.68
票据贴现	53,512	4.50	93,280	9.32
贷款合计	1,188,043	100.00	1,000,474	100.00

公司贷款客户集中度

本集团注意对公司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。

本集团

主要监管指标	监管标准	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
单一最大客户贷款比例 (%)	≤10	5.21	5.06	2.92
最大十家客户贷款比例 (%)	≤50	30.01	34.70	21.93

- 注：（1）单一最大客户贷款比例 = 单一最大客户贷款余额 / 资本净额
 （2）最大十家客户贷款比例 = 最大十家客户贷款合计余额 / 资本净额
 （3）由于本集团2009年末资本净额已重述，因此上表内2009年末数据已重述。

本集团

单位：百万元人民币

		2010年12月31日		
行业		金额	占贷款总额百分比 (%)	占监管资本百分比 (%)
借款人A	公共及社会机构	8,158	0.65	5.21
借款人B	批发和零售业	6,733	0.53	4.30
借款人C	公共及社会机构	6,000	0.47	3.83
借款人D	电力、燃气及水的生产和供应业	5,487	0.43	3.50
借款人E	交通运输、仓储和邮政业	5,061	0.40	3.23
借款人F	电力、燃气及水的生产和供应业	3,500	0.28	2.23
借款人G	公共及社会机构	3,188	0.25	2.04
借款人H	其他客户	3,000	0.24	1.92
借款人I	公共及社会机构	3,000	0.24	1.92
借款人J	交通运输、仓储和邮政业	2,871	0.23	1.83
贷款合计		46,998	3.72	30.01

本集团重点围绕扩大内需，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，本集团最大十家公司贷款客户的贷款余额合计为469.88亿元人民币，占贷款余额的3.72%。

贷款质量分析

本节以下部分重点分析本行贷款质量情况。

贷款五级分类情况

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

2010年，本行持续加强贷款分类集中化管理，不断完善信贷资产风险分类管理体制，在坚持“贷款回收的安全性”这一核心标准基础上，充分考虑影响信贷资产质量的各项因素，针对不同级别的贷款采取不同的风险管理措施。

本行坚持的贷款风险分类认定流程是业务部门执行贷后检查的结果，经过分行授信主办部门提出初步意见、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。本行对风险状况发生重大变化的贷款实施动态分类调整。

2010年，本行继续与外部审计机构合作，共同完成了信贷质量和风险分类抽样（重点是政府融资平台贷款）检查工作，进一步巩固了贷款分类级次的真实性和准确性。

本集团

单位：百万元人民币

贷款分类	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
正常类	1,244,478	98.44	1,047,265	98.28
关注类	11,234	0.89	8,227	0.77
次级类	2,339	0.19	3,235	0.30
可疑类	4,870	0.38	5,201	0.49
损失类	1,324	0.10	1,721	0.16
贷款合计	1,264,245	100.00	1,065,649	100.00
正常贷款	1,255,712	99.33	1,055,492	99.05
不良贷款	8,533	0.67	10,157	0.95

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。

截至报告期末，本集团不良贷款余额和不良贷款率较上年末实现“双下降”。其中，按照监管风险分类标准确认的不良贷款余额85.33亿元人民币，较上年末减少16.24亿元人民币；不良贷款率0.67%，较上年末下降0.28个百分点。

本行

单位：百万元人民币

贷款分类	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
正常类	1,170,491	98.52	983,978	98.35
关注类	10,066	0.85	7,487	0.75
次级类	1,703	0.14	2,484	0.25
可疑类	4,466	0.38	4,869	0.49
损失类	1,317	0.11	1,656	0.16
贷款合计	1,188,043	100.00	1,000,474	100.00
正常贷款	1,180,557	99.37	991,465	99.10
不良贷款	7,486	0.63	9,009	0.90

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。

在2010年复杂的经济金融环境中，本行通过结构调整，强化贷款监测及贷后管理，在保证贷款质量稳定运行的前提下，实现了贷款规模18.75%的稳健增长。截至报告期末，正常类贷款比上年末增加1,865.13亿元人民币，增长18.95%，占比进一步提高至98.52%。关注类贷款占比较上年基本持平，余额比上年末增加25.79亿元人民币，主要是由于本行按照审慎原则，下调了个别贷款的级次，以督促分行尽早采取措施，化解潜在风险。本行不良贷款率为0.63%，较年初下降0.27个百分点，达到历史最好水平；不良贷款余额74.86亿元人民币，较年初减少15.23亿元人民币，显示了本行良好的风险控制能力。

2010年，本行主要通过催收、法律诉讼、仲裁、重组等常规手段对不良贷款进行处置，共计消化不良贷款29.9亿元人民币。

贷款迁徙情况

下表列示了所示期间本行贷款五级分类迁徙情况。

本行

项目	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
正常类迁徙率 (%)	0.83	0.53	1.42
关注类迁徙率 (%)	5.09	6.71	6.94
次级类迁徙率 (%)	28.65	18.16	39.03
可疑类迁徙率 (%)	7.32	5.35	19.28
正常贷款迁徙至不良贷款迁徙率 (%)	0.10	0.32	0.36

2010年，本行正常贷款迁徙到不良贷款的迁徙率较2009年末有所下降，主要原因是本行抓住有利时机，加强信贷结构调整，积极推行退出机制，加强贷款回收管理，前移风险化解关口，有效控制了贷款风险持续恶化，降低了向下迁徙的可能性。

逾期贷款

本集团

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
即期贷款	1,253,666	99.16	1,054,844	98.99
贷款逾期 ⁽¹⁾ :				
1-90天	3,185	0.25	2,844	0.26
91-180天	582	0.05	598	0.06
181天或以上	6,812	0.54	7,363	0.69
小计	10,579	0.84	10,805	1.01
贷款合计	1,264,245	100.00	1,065,649	100.00
逾期91天或以上的贷款	7,394	0.59	7,961	0.75
重组贷款 ⁽²⁾	6,926	0.55	4,146	0.39

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）重组贷款是指原已逾期或降级但对金额、期限等条件重新组织安排的贷款。

本行

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
即期贷款	1,179,017	99.24	990,875	99.04
贷款逾期 ⁽¹⁾ :				
1-90天	2,595	0.22	2,140	0.21
91-180天	533	0.04	577	0.06
181天或以上	5,898	0.50	6,882	0.69
小计	9,026	0.76	9,599	0.96
贷款合计	1,188,043	100.00	1,000,474	100.00
逾期91天或以上的贷款	6,431	0.54	7,459	0.75
重组贷款 ⁽²⁾	6,278	0.53	3,577	0.36

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）重组贷款是指原已逾期或降级但对金额、期限等条件重新组织安排的贷款。

2010年，本行切实落实“早发现、早行动、早化解”的风险化解工作，通过管理系统手段，继续强化贷款逾期本金和利息监控，每月监控通报各分行贷款本金和利息逾期情况，督促分行加快逾期贷款的回收，收到良好效果。截至报告期末，逾期贷款余额和占比较2009年有所下降，其中，逾期91天或以上的贷款余额比上年末减少10.28亿元人民币。

按客户类型划分的不良贷款

本集团

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日			2009年12月31日		
	余额	占比 (%)	不良率 (%)	余额	占比 (%)	不良率 (%)
公司贷款	7,727	90.55	0.78	9,000	88.61	1.09
个人贷款	806	9.45	0.37	1,119	11.02	0.75
票据贴现	-	-	-	38	0.37	0.04
不良贷款合计	8,533	100.00	0.67	10,157	100.00	0.95

本行

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日			2009年12月31日		
	余额	占比 (%)	不良率 (%)	余额	占比 (%)	不良率 (%)
公司贷款	6,701	89.51	0.72	7,904	87.74	1.02
个人贷款	785	10.49	0.39	1,067	11.84	0.80
票据贴现	-	-	-	38	0.42	0.04
不良贷款合计	7,486	100.00	0.63	9,009	100.00	0.90

本行公司贷款在保持质量稳定的前提下，规模稳健增长。截至报告期末，公司贷款不良余额下降12.03亿元人民币，不良率下降0.30个百分点；个人贷款不良余额下降2.82亿元人民币，不良率下降0.41个百分点。

个人不良贷款分布情况

本集团

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日			2009年12月31日		
	余额	占比 (%)	不良率 (%)	余额	占比 (%)	不良率 (%)
信用卡贷款	431	53.47	2.20	682	60.95	4.81

项目	2010年12月31日			2009年12月31日		
	余额	占比 (%)	不良率 (%)	余额	占比 (%)	不良率 (%)
住房按揭贷款	177	21.96	0.11	178	15.91	0.16
其他	198	24.57	0.54	259	23.14	1.30
个人不良贷款合计	806	100.00	0.37	1,119	100.00	0.75

本行

单位：百万元人民币

项目	2010年12月31日			2009年12月31日		
	余额	占比 (%)	不良率 (%)	余额	占比 (%)	不良率 (%)
信用卡贷款	430	54.78	2.22	679	63.64	4.88
住房按揭贷款	165	21.02	0.11	177	16.59	0.17
其他	190	24.20	0.59	211	19.77	1.31
个人不良贷款合计	785	100.00	0.39	1,067	100.00	0.80

2010年，本行通过收紧授信政策、加强销售渠道风险管控能力、完善审批流程、不良资产核销（全年核销信用卡不良贷款4.33亿元人民币）等一系列措施，有效控制了信用卡贷款质量。截至报告期末，本行信用卡不良贷款余额比上年末减少2.49亿元人民币，住房按揭和其他贷款质量继续保持优良，其不良贷款余额较上年末均有所下降。

按地理区域划分的不良贷款分布情况

本集团

单位：百万元人民币

地区	2010年12月31日			2009年12月31日		
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)
环渤海地区 ⁽¹⁾	2,362	27.68	0.68	3,237	31.87	1.10
长江三角洲	1,950	22.85	0.60	2,264	22.29	0.80
珠江三角洲及 海峡西岸	1,583	18.55	0.91	1,331	13.10	0.92
中部地区	479	5.62	0.30	703	6.93	0.53
西部地区	531	6.22	0.37	715	7.04	0.63
东北地区	651	7.63	1.58	833	8.20	2.38
境外	977	11.45	1.36	1,074	10.57	1.76
不良贷款合计	8,533	100.00	0.67	10,157	100.00	0.95

注：包括总部。

本行

单位：百万元人民币

地区	2010年12月31日			2009年12月31日		
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)
环渤海地区 ⁽¹⁾	2,362	31.55	0.68	3,237	35.93	1.10
长江三角洲	1,926	25.73	0.59	2,237	24.83	0.79
珠江三角洲及 海峡西岸	1,537	20.53	0.89	1,284	14.25	0.89
中部地区	479	6.40	0.30	703	7.80	0.53
西部地区	531	7.09	0.37	715	7.94	0.63
东北地区	651	8.70	1.58	833	9.25	2.38
不良贷款合计	7,486	100.00	0.63	9,009	100.00	0.90

注：包括总部。

本行贷款整体质量保持稳定，特别是外向型企业和民营企业较为集中的珠江三角洲及海峡西岸地区的贷款质量未受到宏观经济环境的严重影响，该地区不良贷款率仅为0.89%，与上年末持平；环渤海地区、长江三角洲和中部地区的不良贷款余额比上年末分别减少了8.75亿元人民币、3.11亿元人民币和2.24亿元人民币，显示了本行信贷管理能够有效应对复杂的经济和金融环境。

按行业划分的公司不良贷款的分布情况

本集团

单位：百万元人民币

行业	2010年12月31日			2009年12月31日		
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)
制造业	3,076	39.81	1.18	3,952	43.91	1.88
交通运输、仓储 和邮政业	97	1.26	0.08	100	1.11	0.10
电力、燃气及水的 生产和供应业	219	2.83	0.27	347	3.86	0.41
批发和零售业	1,369	17.72	1.06	1,275	14.17	1.48
房地产开发业	1,103	14.27	1.52	1,114	12.38	2.41
租赁和商业服务	323	4.18	0.67	345	3.83	0.69
水利、环境和公共 设施管理业	15	0.19	0.02	43	0.48	0.06

行业	2010年12月31日			2009年12月31日		
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)
建筑业	76	0.98	0.17	164	1.82	0.47
金融业	64	0.83	1.02	138	1.53	2.11
公共及社会机构	—	—	—	—	—	—
其他客户	1,385	17.93	1.63	1,522	16.91	1.97
公司不良贷款合计	7,727	100.00	0.78	9,000	100.00	1.09

本行

单位：百万元人民币

行业	2010年12月31日			2009年12月31日		
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)
制造业	2,941	43.89	1.17	3,866	48.91	1.89
交通运输、仓储和邮政业	96	1.43	0.08	100	1.27	0.10
电力、燃气及水的生产和供应业	219	3.27	0.27	337	4.26	0.40
批发和零售业	1,332	19.88	1.10	1,195	15.12	1.46
房地产开发业	1,057	15.77	1.71	1,024	12.96	2.74
租赁和商业服务	323	4.82	0.67	345	4.36	0.69
水利、环境和公共设施管理业	15	0.22	0.02	43	0.54	0.06
建筑业	76	1.13	0.17	164	2.07	0.48
金融业	64	0.96	2.55	138	1.75	5.34
公共及社会机构	—	—	—	—	—	—
其他客户	578	8.63	0.94	692	8.76	1.29
公司不良贷款合计	6,701	100.00	0.72	7,904	100.00	1.02

本行积极调整信贷结构，坚持“优质行业，优质企业，主流市场，主流客户”的授信政策，各行业贷款质量保持稳定，制造业、电力、燃气及水的生产和供应业、建筑业、金融业不良贷款余额比上年末分别减少9.25亿元人民币、1.18亿元人民币、0.88亿元人民币和0.74亿元人民币，不良率比上年末分别下降0.72、0.13、0.31和2.79个百分点。

贷款损失准备分析

贷款损失准备的变化

本集团按照审慎、真实的原则，及时、足额地计提贷款损失准备。贷款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。

本集团

单位：百万元人民币

项目	截至2010年 12月31日	截至2009年 12月31日
期初余额	15,170	14,000
本年计提 ⁽¹⁾	4,238	2,446
折现回拨 ⁽²⁾	-133	-126
转出 ⁽³⁾	-93	-2
核销	-1,105	-1,326
收回以前年度已核销贷款及垫款	142	178
期末余额	18,219	15,170

注：(1)等于在本集团合并损益表中确认为本集团计提的贷款减值损失净额。

(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)包括贷款转为抵债资产而释放的贷款损失准备。

截至报告期末，本集团贷款损失准备余额由上年末的151.70亿元人民币上升至182.19亿元人民币，较年初增加30.49亿元人民币，其中全年计提贷款损失准备42.38亿元人民币，主要是由贷款投放引起的。截至报告期末，本集团贷款损失准备余额对不良贷款余额即拨备覆盖率、贷款损失准备余额对贷款总额的比率分别为213.51%和1.44%。

本行

单位：百万元人民币

项目	截至2010年 12月31日	截至2009年 12月31日
期初余额	14,620	13,572
本年计提 ⁽¹⁾	4,065	1,955
折现回拨 ⁽²⁾	-125	-125
转出 ⁽³⁾	-74	-
核销	-950	-884
收回以前年度已核销贷款及垫款	124	102
期末余额	17,660	14,620

- 注：（1）等于在本行合并损益表中确认为本行计提的贷款减值损失净额。
- （2）等于已减值贷款现值经过一段时间后的增加金额，本行确认为利息收入。
- （3）包括贷款转为抵债资产而释放的贷款损失准备。

截至报告期末，本行贷款损失准备余额为176.60亿元人民币，比上年末增加30.40亿元人民币，全年计提贷款损失准备净额为40.65亿元人民币，贷款损失准备余额对不良贷款余额即拨备覆盖率、贷款损失准备余额对贷款总额的比率分别为235.91%和1.49%，拨备覆盖率比上年末增加73.63个百分点。贷款损失准备增长主要是受贷款规模增长的带动，与此同时，不良贷款余额维持较低水平，致使拨备覆盖率较年初提高，风险抵补能力得到进一步提升。

（四）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、监测和控制等各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。

本行总行市场风险管理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。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总行市场风险管理委员会设定的额度内。

2010年，本行继续推进市场风险管理体制的优化完善，健全市场风险管理政策制度，并密切关注市场变化，加强市场风险主动管理和独立监控，不断丰富市场风险报告体系，市场风险管控水平得到进一步提升。

3.3.4 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。本行主要通过掉期、远期等衍生产品交易对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。

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，调整贷款利率重定价周期，优化公司类存款的期限结构，从而有效控

制重定价风险。

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。

利率风险分析

2010年，金融市场总体运行平稳，随着监管机构不断加大信贷规模调控力度、连续上调存款准备金率，以及第四季度两次上调人民币存贷款基准利率等一系列偏紧货币政策效应的逐步显现，人民币市场利率整体呈上升趋势，尤其是在6月、9月和12月份，市场流动性有所趋紧，货币市场利率出现阶段性的快速上扬势头。

考虑利率变动对收益的影响，本行结合信贷规模调控因素和市场流动性变动情况，适时提出“以价补量”策略，在有效控制资产负债期限错配风险的基础上，通过加强利率考核力度、强化利率定价管理等措施，切实提高信贷资产的利率水平，有效缩短贷款重定价周期，实现本行效益最大化。截至报告期末，利率缺口情况如下：

本集团

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	36,332	1,554,348	384,575	88,882	17,177
总负债	36,522	1,503,008	330,866	59,757	26,623
资产负债缺口	(190)	51,340	53,709	29,125	(9,446)

本行

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	39,517	1,449,693	373,254	86,180	17,173
总负债	31,087	1,414,014	322,645	51,680	26,801

资产负债缺口	8,430	35,679	50,609	34,500	(9,628)
--------	-------	--------	--------	--------	---------

3.3.5 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。2010年上半年，人民币兑美元汇率基本保持稳定，6月份人民银行宣布进一步增强汇率形成机制后，人民币汇率波动幅度有所加大，全年升值幅度约3%。2011年，预计受美国量化宽松货币政策、热钱流入以及全球经济失衡等因素影响，新兴市场国家货币被动升值压力不断增加，预计人民币兑美元汇率将进一步升值，同时汇率双向波动和短期大幅波动风险将进一步加大。人民币汇率的升值将带来外币资产缩水和账面汇兑损失等风险，若汇率剧烈波动，还可能造成汇率风险的放大。

本行密切关注外部市场变化和内部资金形势，灵活调整内部资金利率，在保持外币存贷款业务统一协调发展的同时控制汇率风险，对于外汇交易业务的汇率风险，本行持续加强对全行外汇敞口头寸的管理，合理控制总体风险敞口，并将汇率风险控制可在可接受的范围之内。截至报告期末，外汇敞口情况如下：

本集团

单位：百万元人民币

项目	美元	港币	其他	合计
表内净头寸	35,020	194	(10,276)	24,938
表外净头寸	(35,463)	13,928	10,953	(10,582)
合计	(443)	14,122	677	14,356

本行

单位：百万元人民币

项目	美元	港币	其他	合计
表内净头寸	20,626	(4,096)	(4,484)	12,046
表外净头寸	(23,762)	4,236	4,710	(14,816)
合计	(3,136)	140	226	(2,770)

（五）流动性风险管理

流动性风险是指本行不能以合理的成本及时获取资金，以满足客户提取到期负债及资产业务增长等需求的风险。本行流动性风险主要源于资产负债期限结构错配，以及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。

3.3.6 流动性风险管理

本行流动性管理的目标是遵循既定资产负债管理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，通过辖内资金往来为分行提供流动性资金，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

2010年，央行执行适度宽松的货币政策，但不同阶段货币政策的重点、力度和节奏有所不同。2010年，央行六次上调法定存款准备金率，4月份开始恢复三年期央行票据发行，并从年初开始引导商业银行优化信贷结构。同时，受外汇占款增加、新股和可转债申购、金融机构存款波动等因素影响，市场流动性起伏变化较大，多次出现阶段性紧张情况。导致流动性频繁变化的直接原因和特点各不相同，这对商业银行的应对能力提出了更高的要求。需要动态调整资产负债结构，采取与之相适应的流动性管理策略和手段。

2010年，本行继续践行流动性三级备付管理制度和应急机制；合理安排资产工具和期限结构，动态管理流动性资产组合，保持公开市场、货币市场等融资渠道的畅通；本行加强情景分析和压力测试，完善流动性管理预案，流动性风险管理能力稳步增强。2010年，根据实际情况，本行在充分运用标准化资金产品的同时，进一步将非标准化资金业务作为流动性组合的重点配置产品，在流动性风险可控，信贷等其他各项业务稳步发展的前提下，注重流动性资产组合效益的增长，收效显著。此外，2010年，根据监管机构要求，本行启动了《商业银行流动性风险管理指引》达标工作，进一步健全流动性风险管理组织体系，完善规章制度，并完成了相关管理信息系统立项和开发准备工作，进一步完善了本行流动性风险管理系统平台建设。

2010年，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。截至报告期末，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：

本集团

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
(953,284)	44,710	237,583	351,026	227,275	217,228	124,538

本行

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
(937,903)	74,335	222,781	327,503	211,106	221,768	119,590

3.3.7 操作风险管理与反洗钱

操作风险管理

2010年，本行认真贯彻落实中国银监会《商业银行操作风险管理指引》要求，稳步推进操作风险管理工作。

— 建立操作风险管理制度框架。本行制定了《中信银行操作风险管理政策》，确立操作风险管理总体原则，明确董事会、高级管理人员、总行以及分支机构不同层级的职责。

— 搭建操作风险管理体系。本行按照“集约化管理、增强效能、资源节约与共享”的原则，在整合合规组织架构的基础上，明确了相关职能以及相应人员配置要求，建立专职、兼职操作风险管理队伍。

— 启动操作风险管理项目。本行通过持续开展内控流程梳理，设计开发风险管理工具，搭建动态的信息交互平台，规范基层员工的日常操作与管理行为，逐步形成适合本行实际情况的内控合规与操作风险管理体系。

— 开发风险管控系统。本行先后推出会计监控、信贷管理等多个系统，对会计管理、支付结算、授信业务的潜在操作风险进行有效识别、预警和应对处理，逐步实现“定量监测、定向预警”的风险管理技术。

反洗钱

2010年，本行根据《反洗钱法》和人民银行有关法规规定，认真履行反洗钱义务，扎实开展反洗钱工作，取得了较好成效。

— 严格执行客户身份识别、客户身份资料和交易记录保存以及客户风险等级分类管理等反洗钱制度，切实做好客户尽职调查、风险等级管理等基础工作，有

效防范洗钱风险。

— 认真落实反洗钱监测、判断、记录、分析和报告等方面的监管要求，切实做好大额、可疑支付交易信息的上报工作，密切注意有可疑支付交易的资金流向和用途。

— 持续优化反洗钱系统，认真落实监管部门提出的第三方存管交易及对手信息填报等要求，并定期对系统功能进行全面评估，努力提高系统的稳定性和运行效率。

— 加大反洗钱培训力度，采用多种形式对反洗钱内控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，提高员工反洗钱工作的履职能力。

3.4 前景展望

3.4.1 经营环境展望

国内外宏观经济环境发展态势

2011年，全球经济复苏进程仍将缓慢曲折。美国、欧盟、日本等主要经济体失业率居高难下，居民消费持续疲软，经济增长依旧乏力。印度、巴西等新兴经济体虽然增长较快，但也无法完全摆脱发达国家复苏放缓以及日本9级大地震和海啸的负面影响。美国第二轮量化宽松政策进一步加剧了全球经济不平衡，美元、欧元等主要货币汇率以及石油、农产品等大宗商品价格剧烈波动，全球通货膨胀风险依然较大。欧盟国家财政赤字和债务问题正在进一步积聚，成为全球经济持续复苏的一大隐患。随着全球经济复苏态势日趋差异化，各国政策协调难度逐渐增大，保护主义抬头的趋势更为显著，国际贸易对全球经济增长的拉动作用明显下降。

2011年，是国家“十二五”规划的第一年，关系国民收入分配改革、城镇化、战略新兴产业、社会保障、民间投资、现代服务业等领域的一系列重要政策措施将陆续出台。预计2011年中国经济回升向好的势头将进一步巩固，全年增长9%左右。但是，受全球经济复苏放慢的制约，中国经济内生增长动力尚未全面恢复，通货膨胀的压力将不断抬升，外贸出口增长势头可能出现反复，房地产开发投资的潜在风险并未消除，国内经济发展仍然面临较多不确定性因素。2011年宏观调控将更加注重政策的“针对性、灵活性和有效性”，财政政策将继续保持积极，货币政策转向稳健。预计年内利率和存款准备金等货币政策工具将频繁使用，人民币升值步伐有可能进一步加快，同时人民币汇率的双向波动特点也将更加明显。

行业竞争格局变化

随着国内外经济金融环境的变化，国内银行同业竞争更加激烈，市场格局将发生深刻变化。大型国有银行综合竞争实力日益增强，中小股份制商业银行、城市商业银行扩张步伐明显加快，外资银行高端领域竞争优势逐步显现。未来几年，围绕巴塞尔资本协议II和巴塞尔资本协议III的同步实施，银监会将进一步强化资本监管的要求，资本约束问题将是国内银行业在相当长一段时期内必须面对的现实挑战。此外，金融脱媒、利率市场化、存贷比限制、信贷规模控制等因素，也

对国内银行战略转型和业务创新提出了新的要求。

市场需求变化

一是伴随着扩大内需政策的深化，市场需求结构不断调整，住房、汽车、家电以及其他消费品将为银行的零售业务发展带来广阔市场。同时，居民收入的提高，富裕阶层的崛起，居民消费和投资意识与国际接轨等，也使信用卡消费、个人信贷、出国金融、财富管理和私人银行等金融业务进入高速增长通道。

二是国家将鼓励和支持发展先进生产能力，限制和淘汰落后产能，节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车等战略性新兴产业将被重点培育，成为我国国民经济的先导产业和支柱产业。经济增长模式的转变促进产业结构升级，引致银行业务结构的调整和客户结构的动态优化。

三是随着人民币国际化进程的推进，国内企业的跨境贸易和对外投资快速增长，国际化经营战略的实施愈加迫切。这些变化要求银行搭建本外币业务结合的服务体系，具有国际化程度较高的金融产品和定价，能够提供更为全面的境内外融资、支付和风险管理等金融服务。

四是我国区域经济发展重心开始转变。“十二五”期间，国家将继续发展沿海及东部城市群，延伸西部大开发战略，加快中西部城镇化。在统筹区域协调发展的过程中，东部重转型升级、中部重产业转移、西部重基础建设和能源开发；区域发展不再局限于经济发展，而是更多地以主体功能区来体现，这将对银行资源配置和机构网点布局产生深远的影响。

3.4.2 2011年本行经营计划和发展思路

经营计划

2011年，本行计划新增各项存款折合人民币3000亿元左右。

发展思路

2011年是“十二五”规划的开局之年，为适应我国经济增长方式的转变，以及银行监管规则的变革，继续深化本行“效益、质量、规模协调发展”的经营理念，本行将以“转型、提升、发展”作为工作指导思想，加快战略调整步伐，提升精细化管理水平，确保本行在国内外市场竞争中继续走在同业前列。2011年本行将重

点推进以下七个方面工作：

一是进一步完善考核体系，优化资源配置。通过提高风险资本回报率指标权重，增加存贷款定价、中间业务收入占比、零售收入占比等考核指标，引导分行更加关注资本消耗，推动净息差提升，加快结构调整；根据分行实际情况分配基础信贷规模，专项信贷额度定向投放战略新兴业务及新建行，强化对战略客户、重点产品、重点行业的政策倾斜，费用安排重点支持有利于形成高风险资本收益的战略业务和主线业务。

二是强化专业经营、巩固对公优势。着力优化对公业务发展模式，提升可持续发展能力，重点完善“两级管理、三级营销”的营销组织体系；大力推进现金管理、电子银行、供应链金融、国际业务、资金资本业务等五个专业化营销平台的建设；进一步推动“双优双主”的客户策略，不断提高对战略客户、机构客户和金融同业客户的服务能力和互动水平。对公业务要继续保持既有优势，同时有效提高定价水平和客户贡献度，加快推进新兴业务的发展。

三是深化零售战略，突出效益发展。通过强化盈利考核，提高利差收入和中间业务收入，提升网点柜面、专业队伍和营销费用的运营效率，积极贯彻以盈利为导向的零售发展思路；从不同客户层面强化零售服务体系，提高客户满意度；加大交叉营销和客户经营力度，积极拓展储蓄渠道；继续深入完善个人信贷风控和市场体系；进一步完善电子银行体系，全面提升对服务的支持保障作用。

四是发展中间业务，推动战略转型。进一步强化中间业务目标考核，发挥总行中间业务委员会的推动作用，保持中间业务的投入力度；完善中间业务管理体系建设，加强中间业务核算和定价机制建设，以及分行对中间业务产品的整合能力；强化对公“线对点”、零售“面对点”的中间业务产品和服务的创新。

五是严格风险管理，支持业务转型。在保持全行统一信贷政策权威性的同时，也要充分反映地区、行业、客户、产品的差异化特点；保持审慎的风险管理基调，加强政府融资平台、房地产行业、产能过剩行业的风险管理，积极调整信贷结构；继续强化信用风险、市场风险、操作风险、声誉风险管理，力争年底实施新巴塞尔协议。

六是完善内控机制，深化合规管理。稳步推进巴塞尔新资本协议操作风险项目，完成分行试点和系统开发；强化联动协调检查机制，不断完善在线检查和非

现场审计系统,形成与业务发展相契合的内控监督体系;继续深化合规文化建设,通过实施违规积分管理等量化考核方法,形成全员参与共建的合规文化氛围。

七是加强后台保障,夯实发展基础。围绕核心系统改造,重构会计科目体系,以参数化管理实现新业务的快速定制,强化信息系统保障能力;深化全行整体联动,充分发挥与信银国际、BBVA共同搭建的国际化平台和中信综合金融服务平台的作用,强化协同作战能力;进一步强化员工队伍的综合竞争能力,加强企业文化建设,打造人人创先争优,奋发有为的优秀商业银行。

3.5 社会责任管理

2010年，本行在“积极履行社会责任，建设最受尊重企业”的愿景基础上，贯彻科学发展观，严格落实国家产业和环保政策，按照监管单位的具体要求，切实履行作为银行业金融机构所应承担的经济责任、社会责任、环境责任，促进经济、社会、环境的和谐可持续发展。

本行以“坚持信贷环保合规、建设绿色信贷银行”为长期经营发展战略，适时加入赤道原则，塑造绿色银行；坚持和谐发展，关注员工的身心健康，推动员工帮助计划，塑造人文银行；坚持回报社会，积极参与建设和谐社会的扶贫、教育、环保、救灾等项目，塑造爱心银行；坚持“诚信经营，以客户为中心，为客户创造价值”的经营理念，细化服务方式、深化服务内涵，切实保障客户财产安全，认真履行反洗钱义务，构建合规文化，塑造诚信银行；坚持效益、质量、规模的协调发展，追求滤掉风险的利润，追求稳定增长的市值，努力走在中外银行竞争的前列，塑造价值银行。坚持以客户为中心，打造卓越的品牌，通过在产品服务、业务开拓、风险管理和信息技术等方面的改革，切实提高产品质量和服务水平，树立诚信、稳健、亲和、卓越的品牌形象，塑造品牌银行。

2010年，本行进一步强化了全行社会责任管理机构，明确了全行社会责任管理责任人，加大了对全行社会责任管理责任人的专业培训力度，以及对全行分支机构相关对口负责人的培训力度，向着建设中信银行全面社会责任管理体系的目标迈出了坚实一步。

本行积极开展与国家、政府和机构、股东、员工、供应链、环境、社区等利益相关方的沟通互动，主动了解各方期望、完善沟通方式、回应各种意见、优化绩效表现，并不断探索本行与“对本行产生影响及被本行影响的各利益相关方”共同实现可持续发展的直接及间接途径，促建和谐稳定的社会关系。

3.5.1 环境保护

本行关注自然气候资源的不断变化，并注意到由于自然资源的更变而引发的社会、经济、环境问题，以及这些问题对于本行经营发展的影响，监测这些问题对本行履行社会责任的影响。

电子银行：2010年，本行继续坚持“提高科技替代率”的个人电子银行业务发

展战略，以客户需求为导向，以客户体验为目标，促发展、强管理、调结构，电子银行业务发展迅速、业绩优异。本行优化短信平台，从用卡安全、还款方式、用卡方法等方面加强对客户用卡知识的引导。

自然资源耗用：2010年全行市政用电的耗用量为10,550万度，比上年减少使用280.1万度，降幅2.59%；全行市政用水的耗用量131.6万吨，比上年增加使用18.6万吨，增幅16.46%，比上年下降1.25个百分点；全行A4纸使用数量共计187,927包，比上年减少3,611包，降幅1.89%；全行公务用车用油的采购量为157.1万升，比上年增加使用量3.2万升，增幅2.08%，比上年下降2.52个百分点。

严格限制“两高”行业：本行严格限制“两高”和产能过剩行业授信：本行坚持“控制总量、有保有压、择优限劣、有进有退”原则，授信以“优质企业为主、流动资金为主、物流融资为主”，重点支持高技术、高附加值、低消耗、低排放的新工艺和有产品市场的信贷需求；严格限制该类行业的新增项目贷款，严格限制对产能落后、竞争力不强、产品需求不足的企业授信。本行对产能过剩行业的新增授信业务实行总行核准制。鼓励分行以风险相对较低的物流融资方式开展产能过剩行业授信业务，并在业务中严格控制操作风险，积极防范市场风险。

环保一票否决制：为贯彻执行节能减排工作要求，提高环保标准，推进绿色信贷。本行从2009年对“两高”行业的授信实行环保“一票否决制”，并提高产能及技术准入标准。高度重视节能减排工作，严格对授信项目的环保合规性审查，坚持做到四个“不贷”：一是对未通过环评部门审批的项目不贷；二是对限制类的新建项目和淘汰类项目不贷；三是对“区域限批”地区的项目不贷；四是对存在环保违法问题的企业和项目不贷。

碳排放交易：为规范二氧化碳减排量等环境权益跨境交易所涉收付款业务，报告期内本行向辖内分支机构转发了国家外汇管理局发布的《国家外汇管理局综合司关于办理二氧化碳减排量等环境权益交易有关外汇业务的通知》（简称《通知》），要求各单位严格按照《通知》有关精神和要求，根据环境交易所、排放权交易所、林权交易所等境内机构的需求，认真审核相关碳排放交易材料，快速办理有关结售汇业务，积极促进二氧化碳减排量等环境权益跨境交易便利化、支持我国低碳经济健康发展。

3.5.2 公益事业

2010年，本行以“中信银行股份有限公司”名义对社会进行公益救济性捐赠和其他捐赠总额为现金17,669,942元人民币，本行员工以个人名义对社会捐款总额为现金10,582,224元人民币。

“中国银行业公众教育服务日”活动：为配合银监会开展“公众教育服务日”活动，通过长达一个多月的精心准备，全行500多个网点，近6000名员工积极参与了本次活动。总行印制物料140多万册，投入330多万广告资源。各分行还根据实际情况，开展了自选主题宣教活动。本行选取了个人贷款、个人理财、出国金融、借记卡、信用卡、个人网银等与百姓生活息息相关的业务为主题进行宣传教育，加强了金融政策的宣传和普及。活动内容包括：宣传银行业金融机构的作用、功能，消除社会公众误解；讲解银行业的主要产品、服务和主要风险点，以及如何防范社会上假借金融机构名义进行的犯罪活动，提醒公众远离非法集资，金融诈骗侵害等违法行为。本行调配中央电视台新闻联播后标版、国航飞机座椅枕片等优质广告资源，购买主流平面媒体广告资源，全力做好公众教育服务日的宣传活动。

“七彩华龄卡”：本行发行的中国首张老年人专属银行卡——“七彩华龄卡”卡面设计寓意丰厚，精美时尚。无垠绿野上，一棵硕大绚丽的七彩心形树迎风起舞，寓示老年人生命如树，根植沃土，奉献社会；又寓意老年人七彩华龄，夕阳灿烂，整个卡面代表着本行和社会对老年人的关怀和爱心，生命之树还有着为天下老年人祈福的深情厚意。“七彩华龄卡”用“爱”串起了“情”的主线，通过免费理财大讲堂、时尚之星电视大赛等公益活动，为老年人送上最适合的理财观念和现代时尚的金融服务体验，搭建起了展示老年人多姿多彩晚年生活的大舞台，获得了公益与效益的双赢，成为中国老龄化社会中，创新金融服务，掘金“银发经济潮”的成功探路者。

“山花”网球公益项目：2010年，本行向中华全国体育基金会“中华网球协会少年网球专项基金”捐款100万元，用于资助由中国网球协会与“中华网球协会少年网球专项基金”共同设立的“中国网球协会少年网球实验班”的学员。“中国网球协会少年网球实验班”学员均来自我国云南西部的贫困山区，由具有优秀身体素质和智慧的少数民族女孩组成。一年来，本行以培养有文化素养、专业实力、能

够冲击世界网坛的球员为目标，帮助实验班学员完成学业和专业网球训练，并通过资助观摩国内国际网球比赛，为学员开阔眼界、广泛交流提供支持，助山区少年实现心中梦想。截至报告期末，“中国网球协会少年网球实验班”学员训练表现良好，在国内各项青少年网球赛事中表现出了优秀的网球技术，并获得了良好的比赛成绩。

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

	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 (%)
有限售条件股份:	25,832,372,200	66.18				-23,694,192,997	-23,694,192,997	2,138,179,203	5.48
1.国家持股	0							0	
2.国有法人股	24,329,608,919	62.33				-24,115,773,578	-24,115,773,578	213,835,341	0.55
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	1,502,763,281	3.85				421,580,581	421,580,581	1,924,343,862	4.93
其中:境外法人持股	1,502,763,281	3.85				421,580,581	421,580,581	1,924,343,862	4.93
境外自然人持股	0							0	
无限售条件股份	13,200,971,854	33.82				23,694,192,997	23,694,192,997	36,895,164,851	94.52
1.人民币普通股	2,301,932,654	5.90				24,115,773,578	24,115,773,578	26,417,706,232	67.68
2.境内上市的外资股	0							0	
3.境外上市的外资股	10,899,039,200	27.92				-421,580,581	-421,580,581	10,477,458,619	26.84
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

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	限售条件	解除限售日期
中信集团	24,115,773,578	24,115,773,578 注(1)	0	0	—	—
BBVA	1,502,763,281	1,502,763,281 注(2)	1,924,343,862	1,924,343,862	注(3)	2013.04.02
社保基金	213,835,341	—	—	213,835,341	注(4)	2013.04.28
合计	25,832,372,200	25,618,536,859	1,924,343,862	2,138,179,203	—	—

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三十六个月内，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股的不受上述三十六个月锁定期限制。2010年4月28日，中信集团所持有的24,115,773,578股本行股份已经解禁。

(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）时购买的股份和根据买入期权购买的任何股份，一般不得在购入有关股份之日第三个周年日前予以转让。2010年3月2日，BBVA所持有的1,502,763,281股本行股份已经解禁。

(3) 根据BBVA与中信集团于2006年11月22日签署的《股份及期权购买协议》（经修订），BBVA可一次性行使协议项下所有期权，行权后增持的相关股份禁售期为行权交割完成日起之后三个周年。2009年12月3日，BBVA行使期权权利，从中信集团购买1,924,343,862股本行H股股份，并于2010年4月1日完成交割，因此禁售期为2010年4月1日至2013年4月1日。

(4) 根据2009年6月19日财政部、国资委、证监会、社保基金联合下发的《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号）有关规定，中信集团将符合政策要求的本行股份共计213,835,341股转持给社保基金，占本行股本比例为0.55%。上述股份交易已于2009年12月全部完成。根据该办法的规定，转持股份限售期在原国有股东法定禁售期基础上延长三年。照此计算，上述股份解除限售日期为2013年4月28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	24,115,773,578	61.78	0	0	0
2	香港中央结算（代理人）有限公司	外资	H股	6,107,749,076	15.65	0	-12,141,108	未知
3	BBVA	外资	H股	5,855,001,608	15.00	1,924,343,862	1,924,343,862	0

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
4	社保基金	国有	A股、H股 (1)	282,094,341	0.72	213,835,341	0	未知
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	中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-0005L-FH002沪	其他	A股	41,352,077	0.11	0	41,352,077	未知
8	中国船舶工业集团公司	国有	A股	29,310,000	0.08	0	0	未知
9	中国人寿保险(集团)公司	国有	H股	28,877,000	0.07	0	-5,252,000	未知
10	中国太平洋人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	其他	A股	26,040,393	0.07	0	26,040,393	未知

注：(1) 社保基金持有本行股份包括A股和H股，合计282,094,341股。其中，2009年接受中信集团转持的A股股份共计213,835,341股；作为H股基础投资者在本行首次公开发行时持有的本行H股股份共计68,259,000股。

上述股东关联关系或一致行动的说明：截至2010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。

瑞穗实业银行、社保基金、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。

4.4 前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

序号	股东名称	持有无限售条件股份数量	股份类别
1	中信集团	24,115,773,578	A股
2	香港中央结算(代理人)有限公司	6,107,749,076	H股

序号	股东名称	持有无限售条件 股份数量	股份 类别
3	BBVA	3,930,657,746	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	社保基金	68,259,000	H股
7	中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-0005L-FH002沪	41,352,077	A股
8	中国船舶工业集团公司	29,310,000	A股
9	中国人寿保险(集团)公司	28,877,000	H股
10	中国太平洋人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	26,040,393	A股

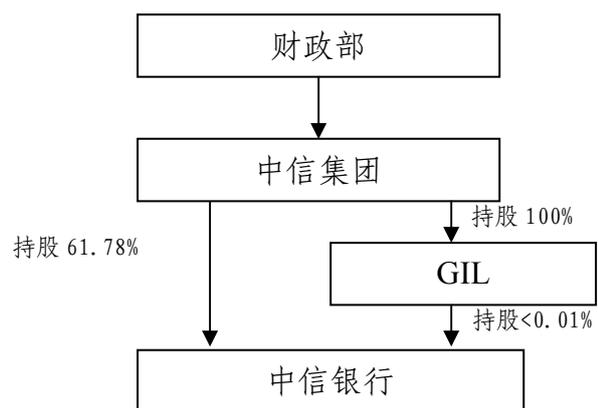
上述股东关联关系或一致行动的说明：截至2010年末，中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险(集团)公司的控股子公司，除此以外，本行未知其他股东之间有关联关系或一致行动关系。

4.5 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，报告期内本行控股股东及实际控制人未发生变更。2010年4月1日，中信集团完成将其通过GIL所持有本行的1,924,343,862股H股份转让予BBVA的过户登记。截至报告期末，中信集团直接持有本行A股24,115,773,578股，占本行已发行总股本的61.78%；通过GIL持有本行H股592股，占本行已发行总股本小于0.01%；中信集团共计持有本行61.78%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同志倡导、国务院批准、前国家副主席荣毅仁同志于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，截至报告期末，中信集团注册资本为55,357,720,336.56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。

截至报告期末，本行与实际控制人之间的产权及控制关系如下图示：



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	出生年月	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	1947.05	2009.06–2012.06	0	0	—	是
常振明	副董事长、非执行董事	男	1956.10	2009.06–2012.06	0	0	—	是
陈小宪	执行董事、行长	男	1954.06	2009.06–2012.06	0	0	496.18	否
窦建中	非执行董事	男	1955.02	2009.06–2012.06	0	0	—	是
居伟民	非执行董事	男	1963.08	2009.06–2012.06	0	0	—	是
张极井	非执行董事	男	1955.09	2009.06–2012.06	0	0	—	是
郭克彤	非执行董事	男	1954.06	2009.06–2012.06	0	0	—	是
赵小凡 ⁽¹⁾	执行董事、副行长	男	1964.03	2010.08-2012.06	0	0	333.63	否
陈许多琳	非执行董事	女	1954.02	2009.06–2012.06	2,974,689	2,974,689	—	是
安赫尔·卡诺·费尔南德斯 ⁽²⁾	非执行董事	男	1961.8	2010.05-2012.06	0	0	—	是
何塞·安德列斯·巴雷罗	非执行董事	男	1958.05	2009.09–2012.06	0	0	—	是
白重恩	独立非执行董事	男	1963.10	2009.06–2012.06	0	0	20	否
艾洪德	独立非执行董事	男	1955.02	2009.06–2012.06	0	0	20	否
谢荣	独立非执行董事	男	1952.11	2009.06–2012.06	0	0	20	否
王翔飞	独立非执行董事	男	1951.11	2009.06–2012.06	0	0	20	否
李哲平	独立非执行董事	男	1965.02	2009.06–2012.06	0	0	20	否

注：(1) 赵小凡博士于本行2010年4月23日召开的2010年第二次临时股东大会上当选为本行执行董事，2010年8月31日获中国银监会核准正式就任。

(2) 安赫尔·卡诺·费尔南德斯先生于本行2010年2月5日召开的2010年第一次临时股东大会上当选为本行非执行董事，2010年5月28日获中国银监会核准正式就任。

5.2 监事会

姓名	职务	性别	出生年月	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
吴北英 ⁽¹⁾	监事会主席	男	1950.09	2010.04-2012.06	0	0	307.93	否
王栓林	监事会副主席	男	1949.10	2009.06-2012.06	0	0	301.79	否
庄毓敏	外部监事	女	1962.07	2009.06-2012.06	0	0	18	否
骆小元	外部监事	女	1954.01	2009.06-2012.06	0	0	18	否
郑学学	监事	男	1955.02	2009.06-2012.06	0	0	—	是
林争跃	职工监事	男	1963.06	2009.04-2012.04	0	0	211.71	否
李刚	职工监事	男	1969.03	2009.04-2012.04	0	0	208.46	否
邓跃文	职工监事	男	1964.01	2009.04-2012.04	0	0	189.16	否

注：(1) 吴北英先生于本行2010年4月23日召开的2010年第二次临时股东大会正式当选为本行监事，并于同日召开的本行第二届监事会第七次会议上当选为本行监事会主席。

5.3 高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	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	1954.06	2009.06起	0	0	496.18	否
赵小凡	执行董事、副 行长	男	1964.03	2009.06起	0	0	333.63	否
曹彤	副行长	男	1968.06	2009.06起	0	0	336.96	否
欧阳谦	副行长	男	1955.09	2009.06起	0	0	333.45	否
苏国新	副行长	男	1967.02	2009.06起	0	0	329.24	否
曹斌	纪委书记	男	1962.01	2008.04起	0	0	310.00	否
王连福	副行级工会主 席	男	1954.10	2006.12起	0	0	317.81	否
曹国强 ⁽¹⁾	副行长、财务 负责人	男	1964.12	2009.06起	0	0	332.01	否
张强 ⁽²⁾	副行长	男	1963.04	2009.06起	0	0	332.28	否
罗焱	董事会秘书	男	1969.02	2009.06起	0	0	210.82	否

注：(1) 曹国强先生于本行2010年2月23日召开的第二届董事会第八次会议上获聘为本行副行长，2010年3月31日获中国银监会核准正式就任。

(2) 张强先生于本行2010年2月23日召开的第二届董事会第八次会议上获聘为本行副行长，2010年3月31日获中国银监会核准正式就任。

5.4 董事、监事和高级管理人员持股变动

截至报告期末，本行董事陈许多琳女士持有本行2,974,689股H股，其持有的本行股份数量在报告期内未发生变动。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。

5.5 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提名与薪酬委员会审核后，由董事会审议通过。独立非执行董事、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、外部监事从本行领取津贴。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。

5.6 员工情况

2010年末，本行员工总数为33,552人，其中，合同制员工24,235人，派遣及聘用协议员工9,317人。员工中管理人员3,926人，业务人员26,735人，行政人员2,891人。具有研究生以上学历的员工3,806人，占比11.34%；本科学历的员工19,020人，占比56.69%；专科学历的为9,111人，占比27.16%；专科以下学历的为1,615人，占比4.81%。本行离退休人员共310人。

第六节 董事会报告

6.1 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：百万元人民币

分红年度	现金分红数额（含税）	分配比率（%）
2007年度	2,088	25
2008年度	3,330	25
2009年度	3,435	25

本行2010年度经审计的根据中国会计准则及国际财务报告准则编制的境内、外财务报表的税后利润均为人民币208.30亿元。

本行将税后利润的10%提取法定盈余公积金，计20.83亿元人民币；提取一般准备金31.24亿元人民币；不提取任意公积金。

考虑到本行拟向原股东配售A股和H股股份（以下简称“配股”），且配股发行预计将于近期完成，根据《证券发行与承销管理办法》第三十三条规定：“上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行”，为了不影 响配股发行的进度，促进本行的长远发展，本行2010年度不进行现金股利分配，也不进行公积金转增资本，留待以后分配。

6.2 独立董事关于2010年度未进行利润分配的独立意见

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》及《公司章程》的有关规定，我们作为独立董事，对中信银行第二届董事会第二十次会议审议的《关于中信银行2010年度利润分配方案的议案》发表以下独立意见：

中信银行2010年度经审计的根据中国会计准则及国际财务报告准则编制的境内、外财务报表的税后利润均为人民币208.30亿元。

由于中信银行拟向原股东配售A股和H股股份（以下简称“配股”）发行预

计将于近期完成，为了不影响配股发行的进度，经董事会批准2010年度暂不进行利润分配，并将提交中信银行股东大会审议。

就上述事宜，我们认为：中信银行上市以来一直实行稳定的利润分配政策，2010年度不进行利润分配是为确保银行配股发行顺利实施的方案，有利于促进中信银行长远发展，我们对董事会提出的2010年度利润分配方案无异议。

中信银行股份有限公司独立董事

白重恩、艾洪德、谢荣、王翔飞、李哲平

6.3 子公司

（一）中信国金

本行控股子公司中信国金成立于2002年，是在香港注册成立的投资控股公司，业务范围包括商业银行及非银行金融业务。中信国金详细情况载于本报告“管理层讨论与分析—境外子公司业务”。

中信国金的全资子公司中信银行国际为于香港成立及注册的持牌银行。此外，中信国金分别持有中信资本控股有限公司27.5%的股权及中信国际资产管理有限公司40%的股权。前者是一家专注在中国进行投资管理及咨询的公司，而后者则专注于资产管理及直接投资业务。

（二）振华财务

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”，业务范围包括贷款与投资业务等。振华财务详细情况载于本报告“管理层讨论与分析—境外子公司业务”。

6.4 股份的买卖或赎回

报告期内，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。

6.5 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《公司章程》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批准的其他方式。

6.6 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。

6.7 董事、监事和高级管理人员在本行的股份、相关股份及债权证的权益和淡仓

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	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	可行使购股权期间的
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
			600,000股 ^(L) 期权	0.02%	2009.11.19-2014.11.18
窦建中	事安集团有限公司	个人权益	1,250,000 ^(L) 期权	0.56%	2010.9.9-2012.9.8
			1,250,000 ^(L) 期权		2011.9.9-2014.9.8
陈许多琳	中信银行股份有限公司	个人权益	2,974,689股 ^(L) H股股份	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%	2006.6.2-2013.6.1
	中信泰富有限公司	个人权益	500,000 ^(L) 期权	0.01%	2009.11.19-2014.11.18

注: (L) — 好仓

除上文所披露者外,在报告期末,本行董事、监事和高级管理人员概无持有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。

6.8 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。

6.9 董事在与本行构成竞争的业务中所占的权益

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。

6.10 董事会关于内部控制责任的声明

本行内部控制的目标是保证本行经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实、准确、完整。本行按照相关法律法规的要求规范运作，建立了有效的内部控制制度。董事会根据相关法律法规的要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并出具了《中信银行股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告（2010年度）》，认为本行2010年相关内部控制制度基本建立健全、执行有效。

第七节 重要事项

7.1 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。

7.2 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。独立董事对公司对外担保事项出具专项说明及独立意见。

7.3 重大关联交易

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。

资产出售、收购类关联交易

报告期内，除已披露者外，本行没有发生资产出售、收购类关联交易。。

授信类关联交易情况

本行高度重视关联交易的日常监测与管理，通过采取加强流程化管理、严把风险审批关、强化关联授信贷后管理等措施，确保关联授信业务的合法合规。截至报告期末，本行对关联公司的授信余额为24.81亿元人民币（其中中信集团及其子公司关联授信余额为21.12亿元人民币，BBVA及其子公司关联授信余额为3.69亿元人民币），均属于正常贷款。就交易数量、结构及质量而言，对本行正常经营不会产生重大影响。

本行关联授信业务均遵循一般商业条款，定价不优于同类授信业务。同时，本行严格按照上交所、银监会等监管要求，履行审批和披露程序。截至报告期末，本行不存在违反中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对

外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）、中国证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120号）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。

非授信类持续关联交易

2008年，本行与中信集团及其联系人就持续关联交易签署框架协议，并约定了应遵循的原则及2008年至2010年的三年交易上限。2010年，本行根据业务发展需要，再次就与中信集团及其联系人开展的持续关联交易，签署了框架协议，申请了2011年至2013年的三年交易上限，同时就与中信国金及其附属公司之间开展的资金市场交易申请了三年交易上限。此外，本行继续履行与BBVA签署的2009年至2011年银行同业交易协议，在已获批的三年交易上限内开展业务。根据《香港联合交易所上市规则》第14A章、《上海证券交易所股票上市规则》第十章的相关规定，上述持续关联交易的开展情况披露如下：

1、第三方存管服务

根据本行于2008年11月与中信集团签署的第三方存管服务框架协议，本行向中信集团及其联系人提供的第三方存管服务不优于适用于独立第三方的条款。中信集团及其联系人支付本行的服务费取决于相关的市场定价并定期复核。2010年，本行第三方存管服务框架协议项下交易年度上限为0.85亿元人民币，截至报告期末，实际发生金额为0.10亿元人民币。

2、投资产品代销

根据本行于2008年11月与中信集团签署的投资产品代销服务框架协议，本行向中信集团及其联系人提供的代销服务不优于适用于独立第三方的条款。中信集团及其联系人支付本行的代销佣金取决于相关的市场价格并定期复核。2010年，本行投资产品代销框架协议项下交易的年度上限为0.98亿元人民币，截至报告期末，实际发生金额为0.90亿元人民币。

3、资产托管服务

根据本行于2008年11月与中信集团签署的资产托管服务框架协议，本行向中

信集团及其联系人提供的资产托管服务为不优于适用于独立第三方的条款。中信集团及其联系人支付本行的托管费取决于相关的市场价格并定期复核。2010年，本行资产托管服务框架协议项下交易的年度上限为0.43亿元人民币，截至报告期末，实际发生金额为0.40亿元人民币。

4、信贷资产转让

根据本行于2008年11月与中信集团签署的资产转让框架协议，本行与中信集团及其联系人的信贷资产转让交易为不优于适用于独立第三方的条款。受让方支付的转让价格按照以下原则确定：按照国家法定或指定价格；若无相关国家法定或指定价格，则按照市场价；以及若无相关国家法定或指定价格或市场价，价格按照财务资产的账面价值扣除适当的折扣，以反映信贷资产的适当风险。2010年，本行信贷资产转让框架协议项下交易的年度上限为4,150亿元人民币，截至报告期末，实际发生金额为0.50亿元人民币。

5、理财服务

根据本行于2008年11月与中信集团签署的理财框架协议，本行向中信集团及其联系人支付的理财服务费为不优于适用于一个可比较的独立第三方的条款。本行支付中信集团及其联系人的理财服务费取决于相关的市场价格并定期复核。2010年，本行理财服务框架协议项下交易的年度上限为26.5亿元人民币。截至报告期末，实际发生金额为1.27亿元人民币。

6、财务咨询及资产管理

根据本行于2010年与中信集团签署的财务咨询及资产管理框架协议，本行向中信集团及其联系人提供的财务咨询及资产管理服务为不优于适用于独立第三方的条款。费用由双方公平对等谈判确定，或根据独立交易对手就相同交易所适用的市场价格及费率来确定特定类型服务应适用的价格及费率。2010年，本行财务咨询及资产管理服务框架协议项下交易的年度上限为0.77亿元人民币，截至报告期末，实际发生金额为0.11亿元人民币。

7、技术服务

根据本行于2010年与中信集团签署的技术服务框架协议，中信集团及其联系

人向本行提供管理资讯系统、交易资讯系统开发、集成、维护支援及外包等服务。本行就中信集团及其联系人提供的服务所支付的服务费不优于适用于独立第三方的条款。收费由双方公平对等谈判并根据独立交易对手就相同交易所适用的市场价格及费率来确定特定类型服务应适用的价格和费率。2010年，本行技术服务框架协议项下交易的年度上限为0.616亿元人民币，截至报告期末，实际发生金额为0.26亿元人民币。

8、与中信集团的资金市场交易

根据本行于2010年与中信集团签署的资金市场交易总协议，本行与中信集团在日常业务中根据适用的一般市场惯例及一般商务条款进行资金市场交易。上述交易没有固定的价格或费率，对特定类型的交易采用通行的市场价格或独立的交易对手方一般采用的费率进行。2010年，本行和中信集团资金市场交易总协议项下交易产生的已实现收益、已实现损失、未实现收益和损失（视情况而定）的年度上限为11亿元人民币，衍生金融工具公允价值的年度上限为42亿元人民币。截至报告期末，实际交易净收益为5.81亿元人民币，其中已实现净收益为10.36亿元人民币，未实现净损失为4.55亿元人民币，衍生金融工具公允价值为0.10亿元人民币（计入资产）、0.46亿元人民币（计入负债）。

9、与BBVA的银行同业交易

根据本行于2009年与BBVA签署的银行同业交易总协议，本行与BBVA集团在日常业务中根据适用的一般银行同业惯例及一般商务条款进行银行同业交易。上述交易没有固定的价格或费率，对特定类型的交易采用通行的市场价格或独立的交易对手方一般采用的费率。2010年，银行同业交易总协议项下交易产生的已实现收益、已实现损失、未实现收益和损失（视情况而定）的年度上限为4.8亿元人民币，衍生金融工具公允价值的年度上限为4.5亿元人民币。截至报告期末，实际交易净收益为0.74亿元人民币，其中已实现净收益为0.07亿元人民币，未实现净收益为0.67亿元人民币，衍生金融工具公允价值为0.52亿元人民币（计入资产）、0.45亿元人民币（计入负债）。

10、与中信国金的资金市场交易

根据本行于2010年与中信国金签署的资金市场交易总协议，本行与中信国金

在日常业务中根据适用的一般市场惯例及一般商务条款进行资金市场交易。上述交易没有固定的价格或费率，对特定类型的交易采用通行的市场价格或独立的交易对手方一般采用的费率。2010年，银行同业交易总协议项下交易产生的已实现收益、已实现损失、未实现收益和损失（视情况而定）的年度上限为10亿元人民币，衍生金融工具公允价值的年度上限为35亿元人民币。截至报告期末，本行与中信国金未发生相关交易。

本行独立非执行董事对报告期内各项持续关联交易进行了审核，并确认：

(1) 这些交易为本行的日常业务；

(2) 这些交易按照一般商业条款进行；

(3) 这些交易根据有关交易的协议条款进行，且交易条款公平合理，并符合本行股东的整体利益。

审计师获取了本行管理层提供的持续关联交易清单，并根据《香港鉴证业务准则》第3000号“非历史财务数据审阅的鉴证业务准则”并且参照香港会计师公会制订的应用指引第740号文件“关于香港上市规则下的持续关连交易的审计师函件”执行测试工作后，审计师确认未发现存在下列情形：

(1) 交易未经董事会批准；

(2) 对于涉及本行及所属子公司提供商品或服务条款的交易，在所有重大方面与本行的定价政策不一致；

(3) 交易在所有重大方面与相关的协议不一致；

(4) 单项持续关连交易超过了本行在相关声明中披露的年度总值上限。

7.4 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和仲裁。这些诉讼和仲裁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和仲裁。截至报告期末，本行涉及的诉讼和仲裁金额在人民币3,000万元人民币以上的案件（无论本行为原告/申请人还是被告/被申请人）共计73宗，标的总金额为48.69亿元人民币；本行作为被告/被申请人的未决诉讼和仲裁案件（无论标的金

额大小) 共计44宗, 标的总金额为2.87亿元人民币。本行管理层认为上述法律诉讼事项不会对本行财务状况产生重大影响。

7.5 持有其他上市公司、金融企业股权情况

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	报告 期末账面 价值	报告 期损 益	报告 期初账面 价值	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	—	8,515,118.78	—	8,146,189.74	368,929.04	可供出售金 融资产	现金购买
2	V	Visa Inc.	7,509,605.39	—	23,627,618.05	—	30,438,932.12	(6,811,314.07)	可供出售金 融资产	赠送/红股
3	MA	Mastercard International	201,629.69	—	1,121,395.54	—	1,325,120.90	(203,725.36)	可供出售金 融资产	红股
合计			23,506,235.08		33,264,132.37		39,910,242.76	(6,646,110.39)		

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	报告 期末账面 价值	报告 期损 益	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	2,362,500.00	—	长期股权投资	现金购买
SWIFT	161,127.66	22	—	144,641.31	—	—	长期股权投资	红股
Joint Electronic Teller Services	4,535,347.33	16 (Class B)	—	4,382,631.58	—	—	长期股权投资	红股
Electronic Payment Services Company (HK) Ltd.	14,263,759.80	2	—	13,783,465.66	—	—	长期股权投资	红股
合计	88,960,234.79			132,060,738.55	2,362,500.00			

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3.24亿元人民币的私募型基金。

7.6 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、被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，亦无受到其他监管机构对本行经营有重大影响的处罚发生。

7.7 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《关于中信银行股份有限公司2010年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明》。

7.8 公司或持股5%以上的股东承诺事项

报告期内，持有本行5%以上股份的股东为中信集团和BBVA。2010年9月28日，中信集团承诺按持股比例以现金全额认购本行第二届董事会第十三次会议审议通过的配股方案中的可配股票。由于本行配股工作尚未完成，该认购承诺需待配股方案获得中国证券监督管理委员会核准以及香港联交所审查同意后方可履行。

除上述承诺，以及本行于2007年4月27日上市时中信集团作出的承诺外，报告期内无其他承诺事项。本行未发现持有本行5%（含5%）股份的股东违反原有承诺的情形。

7.9 其他重大事项进展情况

本行A股和H股配股方案的议案已于2010年8月11日获得本行第二届董事会第十三次会议审议通过，并于2010年9月30日获得本行2010年第三次临时股东大会、2010年第一次A股类别股东大会和2010年第一次H股类别股东大会审议通过。

根据该配股方案，本行将按每10股配售不超过2.2股的比例向全体合格股东配售共计不超过8,587,335,691股股份，A股和H股配股比例相同，最终配股比例由股东大会授权董事会自行或经董事会授权的任一董事或高级管理人员在发行前根据市场情况与保荐人/主承销商协商确定。其中：A股可配股份数量不超过5,858,939,146股，H股可配股份数量不超过2,728,396,545股。

本行已取得中国财政部和中国银监会对上述配股方案的批准, 并已向中国证监会等监管机构提交申请。目前, 本次发行所需的监管审批工作正在积极推进中。

第八节 财务报告

本行2010年度中国会计准则和国际财务报告准则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中国和香港审计准则进行了审计, 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

资产负债表

2010 年 12 月 31 日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	本集团		本行	
		2010 年	2009 年	2010 年	2009 年
资产					
现金及存放中央银行款项	6	256,323	224,003	255,394	223,529
存放同业款项	7	81,955	26,319	67,157	20,898
拆出资金	8	48,633	55,489	39,221	42,892
交易性金融资产	9	2,855	4,449	2,298	3,383
衍生金融资产	10	4,478	3,182	3,094	2,166
买入返售金融资产	11	147,632	185,203	147,692	185,271
应收利息	12	6,095	4,135	5,615	3,748
发放贷款和垫款	13	1,246,026	1,050,479	1,170,383	985,854
可供出售金融资产	14	136,976	94,231	118,918	76,228
持有至到期投资	15	129,041	107,466	129,301	107,715
长期股权投资	16	2,386	2,254	9,998	9,998
固定资产	17	9,974	10,321	9,508	9,563
无形资产	18	838	795	838	795
投资性房地产	19	248	161	-	-
商誉	20	857	887	-	-
递延所得税资产	21	2,565	2,095	2,473	1,995
其他资产	22	4,432	3,562	3,927	3,114
资产总计		<u>2,081,314</u>	<u>1,775,031</u>	<u>1,965,817</u>	<u>1,677,149</u>

中信银行股份有限公司
 资产负债表 (续)
 2010 年 12 月 31 日
 (除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

附注	本集团		本行		
	2010 年	2009 年	2010 年	2009 年	
负债和股东权益					
负债					
同业及其他金融机构存放 款项	24	141,663	275,049	143,775	275,124
拆入资金	25	7,072	4,553	5,813	2,236
交易性金融负债	26	10,729	2,755	10,729	2,755
衍生金融负债	10	4,126	3,628	2,869	2,652
卖出回购金融资产款	27	4,381	4,100	4,381	4,100
吸收存款	28	1,730,816	1,341,927	1,634,330	1,259,064
应付职工薪酬	29	7,853	6,987	7,618	6,812
应交税费	30	2,598	1,004	2,573	981
应付利息	31	8,569	6,538	8,243	6,269
预计负债	32	36	50	36	50
应付债券	33	34,915	18,422	22,500	12,000
其他负债	34	4,018	3,010	3,360	2,483
负债合计		<u>1,956,776</u>	<u>1,668,023</u>	<u>1,846,227</u>	<u>1,574,526</u>

中信银行股份有限公司
 资产负债表（续）
 2010 年 12 月 31 日
 （除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	附注	本集团		本行	
		2010 年	2009 年	2010 年	2009 年
负债和股东权益（续）					
股东权益					
股本	35	39,033	39,033	39,033	39,033
资本公积	36	30,942	31,319	33,255	33,683
盈余公积	37	5,618	3,535	5,618	3,535
一般风险准备	38	15,698	12,562	15,650	12,526
未分配利润		30,576	17,721	26,034	13,846
外币报表折算差额		(1,692)	(1,372)	-	-
归属于本行股东权益合计		120,175	102,798	119,590	102,623
少数股东权益		4,363	4,210	-	-
股东权益合计		124,538	107,008	119,590	102,623
负债和股东权益总计		2,081,314	1,775,031	1,965,817	1,677,149

此财务报表已于二〇一一年三月三十一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
 主管财务工作的副行长

 王康 (公司盖章)
 计划财务部总经理

中信银行股份有限公司

利润表

2010 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	本集团		本行	
		2010 年	2009 年	2010 年	2009 年
一、营业收入		55,765	40,801	52,808	37,939
利息净收入	40	48,135	35,984	46,532	34,239
利息收入		72,460	56,131	69,985	53,496
利息支出		(24,325)	(20,147)	(23,453)	(19,257)
手续费及佣金净收入	41	5,696	4,220	5,090	3,459
手续费及佣金收入		6,308	4,718	5,675	3,934
手续费及佣金支出		(612)	(498)	(585)	(475)
投资收益/(损失)	42	43	157	(329)	(7)
其中: 对联营企业的投资					
收益		172	-	-	-
公允价值变动收益/					
(损失)	43	30	(537)	(9)	(510)
汇兑净收益		1,583	792	1,336	607
其他业务收入		278	185	188	151
二、营业支出		(27,796)	(21,679)	(25,435)	(19,726)
营业税金及附加		(3,685)	(2,761)	(3,670)	(2,748)
业务及管理费	44	(18,862)	(16,299)	(17,541)	(14,862)
资产减值损失	45	(5,249)	(2,619)	(4,224)	(2,116)

中信银行股份有限公司
 利润表 (续)
 2010 年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	本集团		本行	
		2010 年	2009 年	2010 年	2009 年
三、 营业利润		27,969	19,122	27,373	18,213
加: 营业外收入		817	214	367	158
减: 营业外支出		(91)	(71)	(91)	(71)
四、 利润总额		28,695	19,265	27,649	18,300
减: 所得税费用	46	(6,916)	(4,705)	(6,819)	(4,558)
五、 净利润		21,779	14,560	20,830	13,742
归属于:					
本行股东的净利润		21,509	14,320		
少数股东损益		270	240		
六、 每股收益 (人民币元)					
(一) 基本每股收益		0.55	0.37		
(二) 稀释每股收益		0.55	0.37		

中信银行股份有限公司
 利润表 (续)
 2010 年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	本集团		本行	
		2010 年	2009 年	2010 年	2009 年
七、其他综合收益	47	(814)	33	(428)	49
八、本期综合收益合计		20,965	14,593	20,402	13,791
归属于本行股东的综合收益		20,812	14,363		
归属于少数股东的综合收益		153	230		

此财务报表已于二〇一一年三月三十一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
 主管财务工作的副行长

 王康 (公司盖章)
 计划财务部总经理

中信银行股份有限公司
现金流量表
2010 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	本集团		本行		
	附注	2010 年	2009 年	2010 年	2009 年
一、 经营活动产生的现金流量:					
交易性金融资产净减少额		2,145	3,967	1,671	4,021
买入返售金融资产净减少额		37,551	-	37,560	-
吸收存款净增加额		393,211	314,760	376,794	315,722
同业存放款项净增加额		-	166,491	-	166,519
拆入资金净增加额		2,570	2,948	3,550	1,273
卖出回购金融资产款净增加额		323	3,142	323	3,142
交易性金融负债净增加额		8,305	158	7,991	158
收取利息、手续费及佣金的现金		76,951	60,820	73,999	57,316
收到其他与经营活动有关的现金		6,443	2,945	888	912
经营活动现金流入小计		527,499	555,231	502,776	549,063
发放贷款和垫款净增加额		(201,193)	(335,972)	(187,712)	(336,844)
买入返售金融资产净增加额		-	(127,505)	-	(127,504)
存放中央银行款项净增加额		(69,978)	(35,186)	(69,510)	(35,095)
拆出资金净增加额		(1,679)	(10,828)	(7,129)	(5,286)
存放同业款项净增加额		(32,403)	(4,100)	(32,346)	(4,009)
同业存放款项净减少额		(133,077)	-	(131,045)	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(22,350)	(20,319)	(21,535)	(19,318)
支付给职工以及为职工支付的现金		(9,193)	(7,246)	(8,439)	(6,576)
支付的各项税费		(8,858)	(10,825)	(8,750)	(10,664)
支付其他与经营活动有关的现金		(11,443)	(10,947)	(8,163)	(6,850)
经营活动现金流出小计		(490,174)	(562,928)	(474,629)	(552,146)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	48(a)	37,325	(7,697)	28,147	(3,083)

中信银行股份有限公司
现金流量表（续）
2010 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	本集团		本行	
	2010 年	2009 年	2010 年	2009 年
二、 投资活动产生的现金流量：				
收回投资取得的现金	399,602	210,752	399,579	210,512
取得投资收益收到的现金	58	7	3	4
处置固定资产和其他资产所收到 的现金	736	90	4	39
投资活动现金流入小计	400,396	210,849	399,586	210,555
投资支付的现金	(438,147)	(199,985)	(438,147)	(199,955)
购建固定资产和其他资产支付的 现金	(1,647)	(2,192)	(1,552)	(2,159)
取得子公司支付的现金	-	(13,007)	-	(13,007)
投资活动现金流出小计	(439,794)	(215,184)	(439,699)	(215,121)
投资活动使用的现金流量净额	(39,398)	(4,335)	(40,113)	(4,566)

中信银行股份有限公司
 现金流量表 (续)
 2010 年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	本集团		本行	
		2010 年	2009 年	2010 年	2009 年
三、 筹资活动产生的现金流量:					
吸收投资收到的现金		-	1,499	-	-
发行债券收到的现金		19,798	-	16,500	-
筹资活动现金流入小计		19,798	1,499	16,500	-
偿还债券支付的现金		(5,990)	-	(6,000)	-
偿还债务利息支付的现金		(823)	(2,827)	(529)	(573)
分配股利支付的现金		(3,435)	(3,330)	(3,435)	(3,330)
筹资活动现金流出小计		(10,248)	(6,157)	(9,964)	(3,903)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		9,550	(4,658)	6,536	(3,903)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(815)	(12)	(468)	8
五、 现金及现金等价物净增加/(减少)额	48(a)	6,662	(16,702)	(5,898)	(11,544)
加: 年初现金及现金等价物余额		167,248	183,950	157,100	168,644
六、 年末现金及现金等价物余额	48(b)	173,910	167,248	151,202	157,100

此财务报表已于二〇一一年三月三十一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
 盖章)
 主管财务工作的副行长

王康
 计划财务部总经理

(公司

中信银行股份有限公司
合并股东权益变动表
2010 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	股本溢价	投资 重估储备	其他 资本公积	盈余公积					
			36(i)							
2010 年 1 月 1 日	39,033	31,301	(236)	254	3,535	12,562	17,721	(1,372)	4,210	107,008
本年增减变动金额										
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	21,509	-	270	21,779
(二) 其他综合收益	47	-	(396)	19	-	-	-	(320)	(117)	(814)
上述 (一) 和 (二) 小计	-	-	(396)	19	-	-	21,509	(320)	153	20,965
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积	37	-	-	-	2,083	-	(2,083)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	38	-	-	-	-	3,136	(3,136)	-	-	-
3. 利润分配	39	-	-	-	-	-	(3,435)	-	-	(3,435)
2010 年 12 月 31 日	39,033	31,301	(632)	273	5,618	15,698	30,576	(1,692)	4,363	124,538

中信银行股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2009 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	股本溢价	投资 重估储备	其他 资本公积	盈余公积					
2009 年 1 月 1 日 (已重述)	39,033	56,256	(354)	2,604	2,161	7,746	12,916	(1,311)	10,008	129,059
本年增减变动金额										
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	14,320	-	240	14,560
(二) 其他综合收益	47	-	118	(19)	-	-	5	(61)	(10)	33
上述 (一) 和 (二) 小计	-	-	118	(19)	-	-	14,325	(61)	230	14,593
(三) 同一控制下企业合并取得 的子公司于合并前:										
1. 减资及对原股东进行分配	-	(13,002)	-	(2,331)	-	-	-	-	(6,473)	(21,806)
2. 向原股东发行股份	-	1,054	-	-	-	-	-	-	445	1,499
(四) 同一控制下企业合并支付对价	-	(13,007)	-	-	-	-	-	-	-	(13,007)
(五) 利润分配										
1. 提取盈余公积	37	-	-	-	1,374	-	(1,374)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	38	-	-	-	-	4,816	(4,816)	-	-	-
3. 利润分配	39	-	-	-	-	-	(3,330)	-	-	(3,330)
2009 年 12 月 31 日	39,033	31,301	(236)	254	3,535	12,562	17,721	(1,372)	4,210	107,008

此财务报表已于二〇一一年三月三十一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
主管财务工作的副行长

王康
计划财务部总经理
(公司盖章)

中信银行股份有限公司
 股东权益变动表
 2010 年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

附注	资本公积				一般风 险准备	未分配 利润	股东权 益合计
	股本	股本溢价	投资 重估储备 36(i)	盈余公积			
2010 年 1 月 1 日	39,033	33,706	(23)	3,535	12,526	13,846	102,623
本年增减变动金额							
(一) 净利润	-	-	-	-	-	20,830	20,830
(二) 其他综合收益	47	-	(428)	-	-	-	(428)
上述 (一) 和 (二) 小计	-	-	(428)	-	-	20,830	20,402
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	37	-	-	2,083	-	(2,083)	-
2. 提取一般风险准备	38	-	-	-	3,124	(3,124)	-
3. 利润分配	39	-	-	-	-	(3,435)	(3,435)
2010 年 12 月 31 日	39,033	33,706	(451)	5,618	15,650	26,034	119,590

中信银行股份有限公司
 股东权益变动表 (续)
 2009 年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

附注	资本公积				一般风 险准备	未分配 利润	股东权 益合计
	股本	股本溢价	投资 重估储备 36(i)	盈余公积			
2009 年 1 月 1 日	39,033	36,916	(72)	2,161	7,716	9,618	95,372
本年增减变动金额							
(一) 净利润	-	-	-	-	-	13,742	13,742
(二) 其他综合收益	47	-	49	-	-	-	49
上述 (一) 和 (二) 小计	-	-	49	-	-	13,742	13,791
(三) 同一控制下企业合并支付对 价	-	(3,210)	-	-	-	-	(3,210)
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积	37	-	-	1,374	-	(1,374)	-
2. 提取一般风险准备	38	-	-	-	4,810	(4,810)	-
3. 利润分配	39	-	-	-	-	(3,330)	(3,330)
2009 年 12 月 31 日	39,033	33,706	(23)	3,535	12,526	13,846	102,623

此财务报表已于二〇一一年三月三十一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
 主管财务工作的副行长

 王康
 计划财务部总经理

(公司盖章)