

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# 中信銀行股份有限公司

## China CITIC Bank Corporation Limited

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：998)

### 截至2011年6月30日止六個月 中期業績公告

中信銀行股份有限公司(「本行」)董事會欣然宣佈本行及其附屬子公司(「本集團」)截至2011年6月30日止六個月期間(「報告期」)，根據適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)披露要求及國際會計準則理事會頒佈的「國際會計準則」第34號《中期財務報告》編製未經審計的綜合業績(「中期業績」)。本行董事會審計與關聯交易控制委員會已審閱並確認此中期業績。

本業績公告以中英文編製，如對兩種文本的理解發生歧義，以中文文本為準。

## 一、財務概要

### 經營業績

單位：百萬元人民幣

項目	2011年 1-6月	2010年 1-6月	增幅 (%)
經營收入	35,335	25,567	38.21
利潤總額	20,326	14,281	42.33
歸屬於本行股東的淨利潤	15,024	10,685	40.61
經營活動產生的現金流量淨額	7,491	11,529	(35.02)
每股計			
基本每股收益(元)	0.38	0.27	40.61
稀釋每股收益(元)	0.38	0.27	40.61
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	0.19	0.30	(35.02)

## 盈利能力指標

項目	2011年 1-6月	2010年 1-6月	增減
平均總資產回報率 (ROAA)	1.41%	1.17%	0.24
平均淨資產回報率 (ROAE, 不含少數股東權益)	23.54%	20.09%	3.45
成本收入比	30.36%	30.46%	(0.10)
信貸成本	0.29%	0.29%	—
淨利差	2.76%	2.51%	0.25
淨息差	2.89%	2.60%	0.29

## 規模指標

單位：百萬元人民幣

項目	2011年 6月30日	2010年 12月31日	增幅 (%)
總資產	2,245,218	2,081,314	7.88
客戶貸款及墊款總額	1,354,819	1,264,245	7.16
總負債	2,105,561	1,956,776	7.60
客戶存款總額	1,873,227	1,730,816	8.23
歸屬於本行股東的權益總額	135,116	120,175	12.43
歸屬於本行股東的每股淨資產(元)	3.46	3.08	12.43

## 資產質量指標

單位：百萬元人民幣

項目	2011年 6月30日	2010年 12月31日	增幅(%) / 增減
正常貸款	1,346,384	1,255,712	7.22
不良貸款	8,435	8,533	(1.15)
貸款減值準備	20,095	18,219	10.30
不良貸款比率	0.62%	0.67%	(0.05)
撥備覆蓋率	238.23%	213.51%	24.72
貸款減值損失準備對貸款總額比率	1.48%	1.44%	0.04

註： 正常貸款包括正常類貸款和關注類貸款；不良貸款包括次級類貸款、可疑類貸款和損失類貸款。

## 資本充足指標

項目	2011年 6月30日	2010年 12月31日	增減
資本充足率	11.40%	11.31%	0.09
核心資本充足率	8.87%	8.45%	0.42
總權益對總資產比率	6.22%	5.98%	0.24

## 二、董事會報告

### (一) 經濟、金融和監管環境

2011年上半年，受地緣政治動盪、歐債危機蔓延、大宗商品價格高企、全球自然災害頻發等因素的影響，美國、歐洲、日本等發達經濟體經濟復甦放緩，經濟增長的不穩定性和不確定性增加，主要新興市場經濟體和發展中國家跨境資本大規模流動和經濟過熱風險上升，國際金融市場波動顯著增強。隨著全球性通脹壓力的加大，部分國家已經開始收緊貨幣政策。

面對複雜多變的國際形勢和國內經濟運行出現的新情況新問題，黨中央、國務院堅持實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，不斷加強和改善宏觀調控。2011年上半年，國內經濟運行總體良好，繼續朝著宏觀調控預期方向發展，上半年共實現國內生產總值204,459億元人民幣，同比增長9.6%；社會投資總量保持較快增長，共實現固定資產投資124,567億元人民幣，同比增長25.6%；市場銷售穩定增長，社會消費品零售總額85,833億元人民幣，同比增長16.8%；進出口總額增長較快，貿易順差有所收窄，實現進出口總額17,036.7億美元，同比增長25.8%，貿易順差449.3億美元，同比降低18.2%；物價水平不斷攀升，食品價格漲幅較大，上半年居民消費品價格同比上漲5.4%，工業品出廠價格同比上漲7%。

中國金融業穩健運行。截至2011年6月30日，國內廣義貨幣供應量(M2)餘額78.08萬億元人民幣，同比增長15.9%；狹義貨幣供應量(M1)餘額27.47萬億元人民幣，同比增長13.1%；金融機構人民幣各項貸款餘額51.40萬億元人民幣，同比增長16.9%；各項存款餘額78.64萬億元人民幣，同比增長17.6%。人民幣持續升值，6月30日人民幣兌美元匯率中間價為6.4716元，較上年末升值151個基點；股票市場震盪下行，6月30日上證綜合指數報收2762.08點，較上年末下跌46點。受益於資產規模的穩定增長，業務結構的持續優化，以及利差改善和成本有效控制，國內銀行業淨利潤實現較快增長，貸款質量保持穩定。

中國銀監會根據國家產業政策和宏觀調控要求，加強行業引導和風險提示，引入後評價機制，充分發揮監管工具的導向和槓桿作用。在督促銀行業貫徹執行「三個辦法、一個指引」的基礎上，科學引入巴塞爾委員會銀行監管改革的新標準，進一步改革完善監管指標體系。上述措施對推動銀行業發展和轉型，促進我國經濟發展的速度與結構、質量和效益有機統一發揮了積極作用。

當前，經濟發展面臨的國內外環境依然十分複雜，CPI高位運行的形勢依然嚴峻。但隨著宏觀調控效應顯現，經濟平穩較快發展、調整經濟結構和管理通脹預期的關係更加協調，預計下半年國內經濟將繼續保持平穩增長，通脹將逐步趨於穩定。

## (二) 財務報表分析

### 概述

2011年上半年，本集團積極應對宏觀經濟環境及監管政策的調整和變化，緊密圍繞「轉型、提升、發展」的工作指導思想，在確保信貸規模、存貸比、資本充足率滿足監管要求的同時，各項業務保持了健康、協調的發展態勢，經濟效益大幅提升，業務規模穩步增長，資產質量保持優良。

2011年上半年，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤150.24億元人民幣，同比增加43.39億元人民幣，增長40.61%；實現利息淨收入298.06億元人民幣，同比增加74.43億元人民幣，增長33.28%；淨息差達到2.89%，同比提升0.29個百分點，其中本行淨息差達到3.00%，同比提升0.34個百分點；實現非利息淨收入55.29億元人民幣，同比增加23.25億元人民幣，增長72.57%。

截至報告期末，本集團資產總額達22,452.18億元人民幣，比上年末增加1,639.04億元人民幣，增長7.88%，其中貸款和墊款總額13,548.19億元人民幣，比上年末增加905.74億元人民幣，增長7.16%；負債總額達21,055.61億元人民幣，比上年末增加1,487.85億元人民幣，增長7.60%，其中客戶存款總額18,732.27億元人民幣，比上年末增加1,424.11億元人民幣，增長8.23%。

截至報告期末，本集團不良貸款餘額84.35億元人民幣，比上年末減少0.98億元人民幣，下降1.15%；不良貸款率0.62%，比上年末下降0.05個百分點；撥備覆蓋率238.23%，比上年末上升24.72個百分點。

### 利潤表項目分析

單位：百萬元人民幣

	2011年 1-6月	2010年 1-6月	增減額	增長率 (%)
利息淨收入	29,806	22,363	7,443	33.28
非利息淨收入	5,529	3,204	2,325	72.57
經營收入	35,335	25,567	9,768	38.21
經營費用	(13,159)	(9,483)	3,676	38.76
資產減值損失	(1,929)	(1,824)	105	5.76
稅前利潤	20,326	14,281	6,045	42.33
所得稅	(5,053)	(3,442)	1,611	46.80
淨利潤	15,273	10,839	4,434	40.91
其中：歸屬本行股東淨利潤	15,024	10,685	4,339	40.61
歸屬少數股東損益	249	154	95	61.69

## 利息淨收入

本集團的利息淨收入既受生息資產收益率與付息負債成本率差值的影響，也受生息資產和付息負債平均餘額的影響。2011年上半年，本集團實現利息淨收入298.06億元人民幣，同比增加74.43億元人民幣，增長33.28%。利息淨收入增長主要源於淨息差水平的不斷提升，以及生息資產規模的持續擴張。

本集團生息資產、付息負債的平均餘額和平均利率情況如下表所示：

單位：百萬元人民幣

項目	2011年1-6月			2010年1-6月			2010年		
	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率 (%)	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率 (%)	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率 (%)
<b>生息資產</b>									
客戶貸款及墊款	1,306,515	37,310	5.76	1,141,362	27,780	4.91	1,176,711	58,820	5.00
債券投資	241,537	3,510	2.93	209,415	2,770	2.67	224,614	6,016	2.68
存放中央銀行款項	278,531	2,022	1.46	212,346	1,464	1.39	225,305	3,164	1.40
存放同業及拆出資金款項	133,625	2,064	3.11	76,679	411	1.08	100,653	1,609	1.60
買入返售款項	116,093	2,700	4.69	94,312	1,055	2.26	100,876	2,840	2.82
其他 <sup>(1)</sup>	—	10	—	1,326	8	1.22	1,185	11	0.93
<b>小計</b>	<b>2,076,301</b>	<b>47,616</b>	<b>4.62</b>	<b>1,735,440</b>	<b>33,488</b>	<b>3.89</b>	<b>1,829,344</b>	<b>72,460</b>	<b>3.96</b>
<b>付息負債</b>									
客戶存款	1,708,604	13,992	1.65	1,422,946	9,190	1.30	1,515,841	20,143	1.33
同業及其他金融機構 存放及拆入款項	171,605	2,835	3.33	163,503	1,416	1.75	155,363	2,969	1.91
賣出回購款項	5,840	127	4.39	2,924	14	0.97	2,809	46	1.64
其他 <sup>(2)</sup>	46,127	856	3.74	29,465	505	3.46	36,011	1,167	3.24
<b>小計</b>	<b>1,932,176</b>	<b>17,810</b>	<b>1.86</b>	<b>1,618,838</b>	<b>11,125</b>	<b>1.38</b>	<b>1,710,024</b>	<b>24,325</b>	<b>1.42</b>
<b>利息淨收入</b>		<b>29,806</b>			<b>22,363</b>			<b>48,135</b>	
淨利差 <sup>(3)</sup>			<b>2.76</b>			<b>2.51</b>			<b>2.54</b>
淨息差 <sup>(4)</sup>			<b>2.89</b>			<b>2.60</b>			<b>2.63</b>

註：(1) 主要是子公司已核銷貸款本期清收的利息。

(2) 包括應付債券、交易性金融負債等。

(3) 等於總生息資產平均收益率和總付息負債平均成本率之差。

(4) 按照利息淨收入除以總生息資產平均餘額計算。

本集團利息淨收入受規模因素和利率因素變動而引起的變化如下表所示，其中因規模因素和利率因素共同影響產生的變化反映在利率因素變動中。

單位：百萬元人民幣

	2011年1-6月對比2010年1-6月		
	規模因素	利率因素	合計
<b>資產</b>			
客戶貸款及墊款	4,021	5,509	9,530
債券投資	425	315	740
存放中央銀行款項	456	102	558
存放同業及拆出資金	305	1,348	1,653
買入返售款項	244	1,401	1,645
其它	(8)	10	2
<b>利息收入變動</b>	<b>5,443</b>	<b>8,685</b>	<b>14,128</b>
<b>負債</b>			
客戶存款	1,842	2,960	4,802
同業及其他金融機構存放及拆入款項	70	1,349	1,419
賣出回購款項	14	99	113
其他	286	65	351
<b>利息支出變動</b>	<b>2,212</b>	<b>4,473</b>	<b>6,685</b>
<b>利息淨收入變動</b>	<b>3,231</b>	<b>4,212</b>	<b>7,443</b>

### 淨息差和淨利差

2011年上半年，本集團淨息差為2.89%，同比提高0.29個百分點；淨利差為2.76%，同比提高0.25個百分點。淨息差和淨利差的提升除受加息因素影響外，還得益於本集團積極應對，採取以下措施所致：(1)着力強化利率定價管理，通過資源配置積極引導利率定價、加大利率定價考核權重、建立主線貸款定價的「目標管理」等舉措，提高了利率定價的精細化管理水平；(2)積極調整業務結構，加快小企業金融、供應鏈金融、消費信貸、信用卡等高收益領域的業務拓展。

### 利息收入

2011年上半年，本集團實現利息收入476.16億元人民幣，同比增加141.28億元人民幣，增長42.19%。利息收入增長主要由於生息資產平均收益率提高以及生息資產規模擴張的影響所致。本集團生息資產平均收益率從2010年上半年的3.89%上升至2011年上半年的4.62%，提高0.73個百分點；生息資產的平均餘額從2010上半年的17,354.40億元人民幣增至2011上半年的20,763.01億元人民幣，增加3,408.61億元人民幣，增長19.64%。

## 客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入一直是本集團利息收入的最大組成部分，2011年上半年、2010年上半年客戶貸款及墊款利息收入分別佔本集團利息收入的78.36%、82.96%。

下表列出了報告期本集團客戶貸款及墊款各組成部分的平均餘額、利息收入以及平均收益率情況。

表一、按期限結構分類

單位：百萬元人民幣

	2011年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)
本行：			
短期貸款	629,539	19,522	6.25
其中：票據貼現	40,287	1,319	6.60
中長期貸款	591,816	16,566	5.64
逾期貸款	6,141	201	6.60
小計	1,227,496	36,289	5.96
海外業務	79,019	1,021	2.61
合計	<u>1,306,515</u>	<u>37,310</u>	<u>5.76</u>

表二、按業務類別分類

單位：百萬元人民幣

	2011年1-6月			2010年1-6月			2010年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)
本行									
公司貸款	975,346	29,184	6.03	858,471	22,112	5.19	879,963	46,466	5.28
票據貼現	40,287	1,319	6.60	59,156	880	3.00	54,886	1,965	3.58
個人貸款	211,863	5,786	5.51	155,209	3,815	4.96	170,291	8,420	4.94
小計	1,227,496	36,289	5.96	1,072,836	26,807	5.04	1,105,140	56,851	5.14
海外業務	79,019	1,021	2.61	68,526	973	2.86	71,571	1,969	2.75
客戶貸款總額	<u>1,306,515</u>	<u>37,310</u>	<u>5.76</u>	<u>1,141,362</u>	<u>27,780</u>	<u>4.91</u>	<u>1,176,711</u>	<u>58,820</u>	<u>5.00</u>

2011年上半年，本集團客戶貸款及墊款利息收入為373.10億元人民幣，同比增加95.30億元人民幣，增長34.31%。

其中：本行客戶貸款及墊款利息收入為362.89億元人民幣，同比增加94.82億元人民幣，增長35.37%，主要是由於貸款平均收益率上升0.92個百分點以及平均餘額增加1,546.60億元人民幣所致。貸款平均收益率上升的主要原因是：(1)本行合理預判利率走勢，通過FTP及時引導全行主動縮短貸款重定價週期，在央行2010年10月重啟加息通道後，貸款利率快速提升；(2)本行積極優化貸款結構，逐步增加高收益貸款的投放規模。

海外附屬子公司客戶貸款及墊款利息收入為10.21億元人民幣，同比增加0.48億元人民幣，增長4.93%。

### **債券投資利息收入**

2011年上半年，本集團債券投資利息收入35.10億元人民幣，同比增加7.40億元人民幣，增長26.71%，主要是由於平均餘額增加321.22億元人民幣以及債券投資收益率上升0.26個百分點所致。平均餘額的增加主要是在信貸增速放緩的經營環境下，本集團加大了對非信貸資產的靈活運用，債券投資規模增長所致；債券投資收益率上升主要是受緊縮調控政策影響，市場收益率提升。

### **存放中央銀行款項的利息收入**

2011年上半年，本集團存放中央銀行款項利息收入為20.22億元人民幣，同比增加5.58億元人民幣，增長38.11%，主要是受客戶存款增長及央行上半年六次調高存款準備金率的影響，法定存款準備金大幅增加，存放中央銀行款項平均餘額同比增加661.85億元人民幣，增長31.17%。同時，超額準備金平均餘額佔比下降，使得存放中央銀行款項的平均收益率由2010年上半年的1.39%上升至2011年上半年的1.46%。

### **存放同業及拆出資金款項利息收入**

2011年上半年，本集團存放同業及拆出資金款項利息收入20.64億元人民幣，同比增加16.53億元人民幣，增長402.19%，主要是由於存放同業及拆出資金款項平均收益率上升2.03個百分點以及平均餘額增加569.46億元人民幣所致。上半年本集團把握同業存拆放市場利率高企機會，在保障流動性安全的前提下，提高流動資金運營效益，使得平均餘額增加的同時，平均收益率大幅提升。

### **買入返售款項利息收入**

2011年上半年，本集團買入返售款項利息收入為27.00億元人民幣，同比增加16.45億元人民幣，增長155.92%。主要是由於買入返售款項平均收益率由2010年上半年的2.26%提升至2011年上半年的4.69%，提升2.43個百分點，以及平均餘額增加217.81億元人民幣所致。



## 利息支出

2011年上半年，本集團利息支出178.10億元人民幣，同比增加66.85億元人民幣，增長60.09%。利息支出增長主要來源於付息負債平均成本率的上升，同時本集團採取多項措施強化負債業務發展，付息負債規模進一步增大。

本集團付息負債平均成本率從2010年上半年的1.38%上升至2011年上半年的1.86%，上升0.48個百分點；付息負債的平均餘額從2010年上半年的16,188.38億元人民幣增至2011年上半年的19,321.76億元人民幣，增加3,133.38億元人民幣，增長19.36%。

### 客戶存款利息支出

客戶存款一直以來都是本集團主要的資金來源。2011年上半年、2010年上半年客戶存款利息支出分別佔本集團總利息支出的78.56%、82.61%。

下表列示了報告期本集團以產品劃分的公司類存款和個人存款的平均餘額、利息支出和平均成本率情況。

單位：百萬元人民幣

	2011年1-6月			2010年1-6月			2010年		
	平均 餘額	利息 支出	平均 成本率 (%)	平均 餘額	利息 支出	平均 成本率 (%)	平均 餘額	利息 支出	平均 成本率 (%)
本行									
公司存款									
定期	684,949	9,024	2.66	545,057	5,585	2.07	583,987	12,209	2.09
活期	684,668	2,455	0.72	589,180	1,841	0.63	625,533	4,054	0.65
小計	1,369,617	11,479	1.69	1,134,237	7,426	1.32	1,209,520	16,263	1.34
個人存款									
定期	181,122	2,009	2.24	153,404	1,474	1.94	161,129	3,129	1.94
活期	62,330	135	0.44	48,614	87	0.36	52,206	190	0.36
小計	243,452	2,144	1.78	202,018	1,561	1.56	213,335	3,319	1.56
本行合計	1,613,069	13,623	1.70	1,336,255	8,987	1.36	1,422,855	19,582	1.38
海外業務	95,535	369	0.78	86,691	203	0.47	92,986	561	0.60
客戶存款合計	1,708,604	13,992	1.65	1,422,946	9,190	1.30	1,515,841	20,143	1.33

2011年上半年，本集團客戶存款利息支出為139.92億元人民幣，同比增加48.02億元人民幣，增長52.25%。

其中，本行客戶存款利息支出為136.23億元人民幣，同比增加46.36億元人民幣，增長51.59%，主要是由於客戶存款平均成本率上升0.34個百分點以及平均餘額增加2,768.14億元人民幣所致。客戶存款平均成本率上升的主要原因是：(1)央行自2010年10月份開始連續四次調高客戶存款基準利率，隨著客戶存款利率重定價逐步調整到位，使得加息影響日趨明顯；(2)央行連續加息使客戶存款呈現定期化趨勢，定期存款平均餘額佔比由2010年上半年的52.27%提高至2011年上半年的53.69%。

海外附屬子公司存款利息支出為3.69億元人民幣，同比增加1.66億元人民幣，增長81.77%。

### **同業及其他金融機構存放及拆入款項利息支出**

2011年上半年，本集團同業及其他金融機構存放及拆入款項利息支出為28.35億元人民幣，同比增加14.19億元人民幣，增長100.21%，主要由於同業及其他金融機構存放及拆入款項平均成本率由1.75%上升至3.33%，上升1.58個百分點，同時平均餘額增加81.02億元人民幣所致。平均成本率的提高主要由於貨幣政策趨緊，同業存拆放市場利率攀升所致。

### **其他借入資金利息支出**

2011年上半年，本集團其他借入利息支出8.56億元人民幣，同比增加3.51億元人民幣，增長69.50%，主要由於本集團已發行債券規模增長所致。

### **非利息淨收入**

2011年上半年，本集團繼續完善中間業務管理體系，加大中間業務委員會及市場營銷委員會的工作力度，深化國際業務、資金資本、投行、託管、信用卡、理財、私人銀行等7個專業營銷平台建設，並首次對業務主線實施中間業務收入計劃考核，同時給予專項費用支持，非利息淨收入持續快速增長。

2011年上半年，本集團實現非利息淨收入55.29億元人民幣，同比增加23.25億元人民幣，增長72.57%；非利息淨收入佔經營收入的比例達15.65%，同比提升3.12個百分點。

單位：百萬元人民幣

	2011年 1-6月	2010年 1-6月	增減額	增長率 (%)
手續費及佣金淨收入	3,898	2,529	1,369	54.13
交易淨收益	1,029	430	599	139.30
投資性證券淨收益	110	71	39	54.93
套期淨(損失)	(1)	(1)	—	—
其他業務收入	493	175	318	181.71
	<u>5,529</u>	<u>3,204</u>	<u>2,325</u>	<u>72.57</u>

### 手續費及佣金淨收入

2011年上半年，本集團實現手續費及佣金淨收入38.98億元人民幣，同比增加13.69億元人民幣，增長54.13%。其中，手續費及佣金收入為42.12億元人民幣，同比增長50.37%，主要由於本集團大力發展中間業務，顧問和諮詢費、銀行卡手續費、結算業務手續費、擔保手續費、代理手續費、託管及其他受托業務佣金等項目增長較快。

單位：百萬元人民幣

	2011年 1-6月	2010年 1-6月	同比 增減額	同比增幅 (%)
顧問和諮詢費	1,324	963	361	37.49
銀行卡手續費	942	649	293	45.15
結算業務手續費	819	486	333	68.52
擔保手續費	392	170	222	130.59
代理手續費	319	211	108	51.18
理財服務手續費	262	232	30	12.93
託管及其他受托業務佣金	150	78	72	92.31
其他	4	12	(8)	(66.67)
	<u>4,212</u>	<u>2,801</u>	<u>1,411</u>	<u>50.37</u>
手續費及佣金支出	(314)	(272)	42	15.44
手續費及佣金淨收入	<u>3,898</u>	<u>2,529</u>	<u>1,369</u>	<u>54.13</u>

## 交易淨收益

本集團2011年上半年的交易淨收益為10.29億元人民幣，同比增加5.99億元人民幣，增長139.30%，主要由於本期外幣結售匯業務增加所致。

單位：百萬元人民幣

	2011年 1-6月	2010年 1-6月	增減額	增長率 (%)
外匯交易淨收益	909	269	640	237.92
債券	2	51	(49)	(96.08)
衍生工具	115	156	(41)	(26.28)
投資基金	1	(24)	25	—
以公允價值計量且變動計入 損益的金融負債	2	(22)	24	—
<b>交易淨收益</b>	<b>1,029</b>	<b>430</b>	<b>599</b>	<b>139.30</b>

## 資產減值損失

單位：百萬元人民幣

	2011 年1-6月	2010年 1-6月	同比 增減額	同比增幅 (%)
客戶貸款及墊款	1,916	1,671	245	14.66
表外信貸資產	51	83	(32)	(38.55)
其他(註)	(38)	70	(108)	—
<b>資產減值損失總額</b>	<b>1,929</b>	<b>1,824</b>	<b>105</b>	<b>5.76</b>

註：包括抵債資產和其他資產的減值損失。

2011年上半年，本集團資產減值損失19.29億元人民幣，同比增加1.05億元人民幣，其中，客戶貸款和墊款減值損失19.16億元人民幣，同比增加2.45億元人民幣。

## 經營費用

單位：百萬元人民幣

	2011年 1-6月	2010年 1-6月	同比 增減額	同比增幅 (%)
員工成本	<b>6,036</b>	3,960	2,076	52.42
物業及設備支出及攤銷費	<b>1,886</b>	1,489	397	26.66
一般及行政管理費	<b>2,805</b>	2,338	467	19.97
<b>小計</b>	<b>10,727</b>	7,787	2,940	37.76
營業税金及附加	<b>2,432</b>	1,696	736	43.40
<b>經營費用總計</b>	<b>13,159</b>	9,483	3,676	38.76
成本收入比率	<b>37.24%</b>	37.09%	上升0.15個百分點	
成本收入比率 (扣除營業税金及附加)	<b>30.36%</b>	30.46%	下降0.10個百分點	

2011年上半年，本集團經營費用131.59億元人民幣，同比增加36.76億元人民幣，增長38.76%，主要由於：(1)機構網點擴張，相應地加大了員工成本和物業及設備支出及攤銷費；(2)本集團為促進結構調整，加大了專項費用支持力度，業務費用相應增長。

2011年上半年，本集團成本收入比率為30.36%，同比下降0.10個百分點，保持了較高的投入產出效率。

## 所得稅分析

2011年上半年，本集團所得稅費用為50.53億元人民幣，同比增加16.11億元人民幣，增長46.80%。本集團有效稅率為24.86%，較2010年上半年的24.10%上升0.76個百分點。

## 資產負債項目分析

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	1,354,819	—	1,264,245	—
其中：				
公司貸款	1,066,983	—	992,272	—
票據貼現	47,160	—	55,699	—
個人貸款	240,676	—	216,274	—
減值準備	(20,095)	—	(18,219)	—
客戶貸款及墊款淨額	1,334,724	59.4	1,246,026	59.9
投資 <sup>(1)</sup>	263,330	11.7	271,258	13.0
現金及存放中央銀行款項	300,934	13.4	256,323	12.3
存放同業及拆出資金淨值	181,718	8.1	130,588	6.3
買入返售款項	134,052	6.0	147,632	7.1
其他 <sup>(2)</sup>	30,460	1.4	29,487	1.4
<b>總資產</b>	<b>2,245,218</b>	<b>100.0</b>	<b>2,081,314</b>	<b>100.0</b>

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
客戶存款	1,873,227	89.0	1,730,816	88.5
其中：				
公司存款	1,544,976	73.4	1,430,062	73.1
個人存款	328,251	15.6	300,754	15.4
同業及其他金融機構				
存放及拆入款項	148,590	7.1	148,735	7.6
賣出回購款項	14,979	0.7	4,381	0.2
應付債券	32,612	1.5	34,915	1.8
其他 <sup>(3)</sup>	36,153	1.7	37,929	1.9
<b>總負債</b>	<b>2,105,561</b>	<b>100.0</b>	<b>1,956,776</b>	<b>100.0</b>

註： (1) 包括交易性投資、可供出售投資、持有至到期投資和對聯營企業投資。

(2) 包括衍生金融資產、應收利息、固定資產、無形資產、投資性房地產、商譽、遞延所得稅資產以及其他資產。

(3) 包括交易性金融負債、衍生金融負債、應付職工薪酬、應交稅費、應付利息、預計負債以及其他負債等。

本集團資產大部分是客戶貸款及墊款。截至2011年6月30日，本集團扣除減值損失準備後的客戶貸款及墊款佔總資產的比例為59.4%。

### 貸款業務

有關貸款業務分析詳見本公告「董事會報告－風險管理」章節。

## 投資業務

### 投資組合分析

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	價值	佔比(%)	價值	佔比(%)
持有至到期債券	110,298	41.9	129,041	47.7
可供出售債券	140,154	53.2	130,602	48.1
以公允價值計量且變動計入 損益的債券	2,753	1.1	2,848	1.0
<b>債券合計</b>	<b>253,205</b>	<b>96.2</b>	<b>262,491</b>	<b>96.8</b>
可供出售投資基金	7,689	2.9	6,342	2.3
以公允價值計量且變動計入 損益的投資基金	3	—	4	—
<b>投資基金合計</b>	<b>7,692</b>	<b>2.9</b>	<b>6,346</b>	<b>2.3</b>
可供出售權益投資	174	0.1	165	0.1
交易性權益投資	2	—	3	—
對聯營企業的投資	2,257	0.8	2,253	0.8
<b>權益投資合計</b>	<b>2,433</b>	<b>0.9</b>	<b>2,421</b>	<b>0.9</b>
<b>投資合計</b>	<b>263,330</b>	<b>100.0</b>	<b>271,258</b>	<b>100.0</b>
持有至到期債券中上市證券市值	914		917	



## 債券投資分類情況

截至2011年6月30日，本集團債券投資2,532.05億元人民幣，比上年末減少92.86億元人民幣，下降3.54%。

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
政府	51,941	20.5	66,408	25.3
中國人民銀行	54,206	21.4	69,411	26.4
政策性銀行	40,074	15.8	33,163	12.6
同業及其他金融機構	43,043	17.0	32,880	12.6
公共實體	326	0.1	1,725	0.7
其他 <sup>(1)</sup>	63,615	25.2	58,904	22.4
<b>債券合計</b>	<b>253,205</b>	<b>100.0</b>	<b>262,491</b>	<b>100.0</b>

註：(1) 主要為企業債券

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
中國境內	233,128	92.1	238,362	90.8
中國境外	20,077	7.9	24,129	9.2
<b>債券合計</b>	<b>253,205</b>	<b>100.0</b>	<b>262,491</b>	<b>100.0</b>

## 重大金融債券投資明細

下表為2011年6月30日本集團持有的重大金融債券投資明細情況。

單位：百萬元人民幣

債券名稱	賬面價值	到期日	年利率 (%)
債券1	3,009	2015-2-20	3.76
債券2	2,200	2017-5-6	3.58
債券3	2,133	2015-12-7	4.66
債券4	1,781	2014-6-2	3.40
債券5	1,573	2018-12-15	2.10
債券6	1,572	2021-4-19	3.91
債券7	1,447	2017-6-12	3.87
債券8	1,443	2018-2-24	3.95
債券9	1,373	2018-11-11	2.85
債券10	1,297	2017-5-29	3.85
<b>債券合計</b>	<b>17,828</b>		

## 投資質量分析

### 投資減值準備的變化

單位：百萬元人民幣

	截至2011年 6月30日	截至2010年 12月31日
期初餘額	350	586
本期計提 <sup>(1)</sup>	—	579
核銷	—	(579)
轉出 <sup>(2)</sup>	(18)	(236)
<b>期末餘額</b>	<b>332</b>	<b>350</b>

註：(1) 等於在本集團合併損益表中確認為本集團計提的減值準備支出淨額。

2010年度，中信國金全資子公司中信銀行國際對其持有的可供出售金融資產Farmington Finance Limited（「Farmington」）全額計提了5.79億元減值準備，並於當年核銷。

(2) 轉出包括將逾期債券投資減值準備轉出至壞賬準備、出售已減值投資轉回減值準備以及由於匯率變動產生的影響。

單位：百萬元人民幣

	截至2011年 6月30日	截至2010年 12月31日
可供出售投資減值準備	225	241
持有至到期投資減值準備	107	109
<b>合計</b>	<b>332</b>	<b>350</b>

截至2011年6月30日，本集團持有外幣債券總額41.45億美元(折合268.25億元人民幣)。其中本行持有18.21億美元，海外子公司持有23.24億美元。

截至報告期末，本集團持有外幣住房按揭抵押債券0.32億美元(折合2.05億元人民幣)，佔本集團外幣債券投資的0.76%，其中44%為優級住房按揭抵押債券。本集團持有中級住房按揭抵押債券0.18億美元(折合1.14億元人民幣)，累計提取減值損失準備0.12億美元(折合0.74億元人民幣)。本集團未持有美國次級住房按揭抵押債券。

截至報告期末，本集團持有房利美和房地美擔保的住房按揭抵押債券27萬美元(折合176萬元人民幣)，未持有房利美和房地美發行的機構債。本集團持有雷曼兄弟公司的相關債券0.80億美元(折合5.17億元人民幣)，已全額提取減值準備。

截至報告期末，本集團外幣債券投資減值準備金額為0.51億美元(折合3.32億元人民幣)。其中本行外幣債券投資減值準備0.50億美元，海外子公司外幣債券投資減值準備0.01億美元。

#### 衍生工具分類與公允價值分析

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	名義本金	公允價值 資產	負債	名義本金	公允價值 資產	負債
利率衍生工具	199,586	1,356	1,337	210,359	1,481	1,521
貨幣衍生工具	441,494	3,410	2,323	429,730	2,985	2,591
信用衍生工具	1,060	5	1	968	7	9
權益衍生工具	148	5	5	395	5	5
<b>合計</b>	<b>642,288</b>	<b>4,776</b>	<b>3,666</b>	<b>641,452</b>	<b>4,478</b>	<b>4,126</b>

## 表內應收利息

下表為本集團應收利息增減變動情況。

單位：百萬元人民幣

	2010年 12月31日	本期增加	本期收回／ 轉回	2011年 6月30日
應收貸款利息	2,921	37,310	(36,133)	<b>4,098</b>
應收債券利息	2,999	3,510	(3,963)	<b>2,546</b>
應收其他利息	205	6,796	(6,707)	<b>294</b>
小計	6,125	47,616	(46,803)	<b>6,938</b>
應收利息減值準備餘額	(30)	(19)	4	<b>(45)</b>
合計	<u>6,095</u>	<u>47,597</u>	<u>(46,799)</u>	<u><b>6,893</b></u>

## 抵債資產

下表為本集團抵債資產情況

單位：百萬元人民幣

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
抵債資產原值		
— 土地、房屋及建築物	<b>489</b>	487
— 其他	<b>33</b>	234
抵債資產減值準備		
— 土地、房屋及建築物	<b>(208)</b>	(205)
— 其他	<b>(24)</b>	(75)
抵債資產賬面價值合計	<b>290</b>	441

## 客戶存款

### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
公司存款				
活期	768,841	41.0	752,219	43.5
定期	776,135	41.5	677,843	39.1
協議	53,280	2.8	30,130	1.7
非協議	722,855	38.7	647,713	37.4
小計	<u>1,544,976</u>	<u>82.5</u>	<u>1,430,062</u>	<u>82.6</u>
個人存款				
活期	92,868	5.0	87,521	5.1
定期	235,383	12.5	213,233	12.3
小計	<u>328,251</u>	<u>17.5</u>	<u>300,754</u>	<u>17.4</u>
客戶存款合計	<u><u>1,873,227</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>1,730,816</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

截至2011年6月30日，本集團客戶存款總額18,732.27億元人民幣，比上年末增加1,424.11億元人民幣，增長8.23%。

本行

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
<b>公司存款</b>				
活期	754,036	42.4	735,188	45.0
定期	732,704	41.2	633,497	38.7
協議	53,050	3.0	30,100	1.8
非協議	679,654	38.2	603,397	36.9
<b>小計</b>	<b>1,486,740</b>	<b>83.6</b>	<b>1,368,685</b>	<b>83.7</b>
<b>個人存款</b>				
活期	78,146	4.4	71,140	4.4
定期	214,511	12.0	194,505	11.9
<b>小計</b>	<b>292,657</b>	<b>16.4</b>	<b>265,645</b>	<b>16.3</b>
<b>客戶存款合計</b>	<b>1,779,397</b>	<b>100.0</b>	<b>1,634,330</b>	<b>100.0</b>

截至報告期末，本行客戶存款總額17,793.97億元人民幣，比上年末增加1,450.67億元人民幣，增長8.88%。公司存款餘額比上年末上升1,180.55億元人民幣，其中協議存款由2010年末的301.00億元人民幣增加229.50億元人民幣至2011年6月30日的530.50億元人民幣，主要是由於本行考慮資產負債期限匹配，適量吸收了部分協議存款；個人客戶存款比上年末增加270.12億元，增長10.17%。

#### 客戶存款幣種結構

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
人民幣	1,729,161	92.3	1,583,501	91.5
外幣	144,066	7.7	147,315	8.5
<b>合計</b>	<b>1,873,227</b>	<b>100.0</b>	<b>1,730,816</b>	<b>100.0</b>

## 按地理區域劃分的存款分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	529,565	28.3	492,182	28.4
長江三角洲	485,378	25.9	439,504	25.4
珠江三角洲及海峽西岸	265,200	14.2	241,641	14.0
中部地區	241,086	12.9	218,978	12.7
西部地區	206,982	11.0	187,530	10.8
東北地區	51,170	2.7	54,495	3.1
境外	93,846	5.0	96,486	5.6
<b>客戶存款合計</b>	<b>1,873,227</b>	<b>100.0</b>	<b>1,730,816</b>	<b>100.0</b>

註：(1) 包括總部。

## 按剩餘期限統計的存款的分佈

下表列示了截至2011年6月30日按剩餘期限統計的客戶存款分佈情況。

單位：百萬元人民幣

	逾期/不定期		3個月到期		3-12個月到期		1-5年到期		5年後到期		合計	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
公司存款	849,628	45.4	324,560	17.3	295,289	15.8	73,279	3.9	2,220	0.1	1,544,976	82.5
個人存款	160,365	8.5	80,212	4.3	76,310	4.1	11,358	0.6	6	—	328,251	17.5
<b>合計</b>	<b>1,009,993</b>	<b>53.9</b>	<b>404,772</b>	<b>21.6</b>	<b>371,599</b>	<b>19.9</b>	<b>84,637</b>	<b>4.5</b>	<b>2,226</b>	<b>0.1</b>	<b>1,873,227</b>	<b>100.0</b>

## 股東權益

報告期內股東權益變動情況詳見本集團財務報表—合併股東權益變動表。

## 主要表外項目

截至報告期末，主要表外項目及餘額如下表所示：

單位：百萬元人民幣

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
信貸承諾		
— 銀行承兌匯票	482,616	427,573
— 開出保函	79,679	68,932
— 開出信用證	138,913	116,529
— 不可撤銷貸款承諾	77,333	60,496
— 信用卡承擔	52,349	49,844
<b>小計</b>	<b>830,890</b>	<b>723,374</b>
經營性租賃承諾	7,038	6,641
資本承擔	653	424
用作質押資產	18,837	6,952
<b>合計</b>	<b>857,418</b>	<b>737,391</b>

## 補充財務指標

主要指標 <sup>(1)</sup>	標準值 (%)	本行數據(%)		
		2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
流動性比例				
其中：人民幣	≥25	66.01	56.75	48.12
外幣	≥25	89.39	68.68	104.47
存貸款比例 <sup>(2)</sup>				
其中：人民幣	≤75	72.01	73.31	79.96
折人民幣	≤75	71.53	72.83	79.62

註：(1) 以上數據均按中國銀行業監管口徑計算。

(2) 貸款包括貼現數據。



## 資本管理

本行資本管理的目標包括：資本充足率在任何時刻都符合監管當局要求；建立長效資本補充機制，保持雄厚的資本基礎，根據資本確立資產增長計劃，實現資本、收益和風險的平衡；追求風險可控的股東價值最大化。

為實現上述目標，本行的資本管理策略是：(1)綜合本行發展戰略和風險偏好，確定資本充足率目標區間，同時設定資本內部預警線，並定期監測全行資本充足率情況，當資本充足率或核心資本充足率低於相應預警線時，將立即採取相應措施，通過補充資本、調整資產結構或其他有效方式確保本行資本充足水平保持在目標區間之內。(2)合理運用各類資本工具，優化資本總量和結構，提高資本質量，提升吸收損失的能力。(3)進一步深化資本管理機制，建立科學的資本管理體系，突出資本約束意識，提高資本使用效率。在全行推行以「經濟利潤」和「風險資本回報率」為核心的績效考核體系，通過經濟資本內部配置體系，實現經濟資本在機構、產品、行業、客戶類型之間的優化配置，持續穩定地提高資本回報水平。

為保障上述策略的實現，本行正加快完善風險計量技術，穩步拓展資本管理在產品定價、績效考核、經營計劃等多個領域的應用，切實增強經濟資本對各項業務的導向作用。

本行根據銀監會2004年2月23日頒布的《商業銀行資本充足率管理辦法》(中國銀行業監督管理委員會令[2004]第2號)及期後修訂的有關規定計算和披露資本充足率。

單位：百萬元人民幣

	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日(註)
扣除前總資本	176,672	160,928	122,735
其中：核心資本總額	136,268	119,166	103,573
附屬資本總額	40,404	41,762	19,162
扣除：未合併股權投資及其他	4,204	4,314	4,147
資本淨額	172,468	156,614	118,588
核心資本淨額	134,155	116,988	101,527
風險加權資產	1,508,690	1,385,262	1,106,648
市場風險資本 <sup>(註)</sup>	305	—	—
核心資本充足率	8.87%	8.45	9.17%
資本充足率	11.40%	11.31	10.72%

註：2011年起，監管部門取消了原來規定的市場風險資本計提閾值，所有銀行均需按照相關計算規則計提市場風險資本。

## 主要會計估計與假設

本集團在應用會計政策確定相關資產、負債及報告期損益，編製符合《國際財務報告準則》報表時，會作出若干會計估計與假設。本集團作出的會計估計和假設是根據歷史經驗以及對未來事件的合理預期等因素進行的，並且會不斷對其進行評估。本集團作出的估計和假設，均已適當地反映了本集團的財務狀況。

本集團財務報表編製基礎受估計和判斷影響的主要領域包括：金融工具的確認與計量(貸款減值損失準備及呆賬核銷、債券及權益性投資分類、交易性投資及指定以公允價值計量且其變動計入損益的交易公允價值計量、可供出售投資公允價值計量、衍生金融工具的公允價值計量)、養老精算福利責任的確認、遞延所得稅及所得稅費用的確認等。

## 公允價值計量

本行對金融工具的公允價值計量按照《中信銀行資金資本市場業務金融工具取價辦法》執行，公允價值的確定方法包括採用金融媒介報價、採用公開或自主估值技術和採用交易對手或第三方詢價法。本行對公允價值的計量原則上優先使用活躍市場交易報價，對於沒有活躍市場的金融工具，使用最近市場交易報價，而對於沒有市場報價的金融工具，使用估值技術或詢價法取得。

本行嚴格執行公允價值計量的內部控制流程。業務部門、風險管理部門和會計核算部門根據業務需要共同確認金融工具公允價值的取得方法和來源。會計核算部門根據會計準則要求，進行獨立的公允價值評估，定期編製估值報告。公允價值計量的相關制度和方法由本行市場風險管理委員會審核批准。

## 會計報表中變動幅度超過30%以上項目的情況

項目	2011年6月末 /上半年	較上年末/ 上年同期(%)	主要原因
淨利息收入	29,806	33.28	淨息差擴大及規模增加，使得淨利息收入增加
手續費及佣金淨收入	3,898	54.13	中間業務快速發展
交易淨收益	1,029	139.30	外匯結售匯業務交易量增加
投資性證券淨收益	110	54.93	可供出售證券投資收益增加
其他經營淨收益	493	181.71	境外子公司其他收入增加
經營費用	13,159	38.76	規模擴大，相應員工成本及業務費用增加
投資性房地產重估收益	29	163.64	境外子公司投資性房地產重估值增加
應佔聯營企業利潤	50	400.00	境外子公司所佔聯營企業利潤增加
所得稅費用	5,053	46.80	應納稅所得額增加
少數股東損益	249	61.69	子公司淨利潤同比大幅增加
拆出資金	84,376	73.50	市場利率高企，在保障流動性安全前提下拆出資金增加
拆入資金	4,784	(32.35)	市場利率走高，拆入款項減少
賣出回購金融資產款	14,979	241.91	流動性管理需要，賣出回購證券增加
未分配利潤	43,359	41.81	本期淨利潤大幅增加

## 分部報告

### 業務分部

本集團在公司銀行業務領域一直保持著領先優勢，2011年上半年公司銀行業務為本集團貢獻營業利潤161.41億元人民幣，佔比達78.26%；個人銀行業務為本集團貢獻營業利潤8.15億元人民幣，佔比3.95%；資金業務為本集團貢獻營業利潤26.62億元人民幣，佔比12.91%；海外附屬子公司為本集團貢獻營業利潤10.07億元人民幣，佔比4.88%。

### 地區分部

環渤海地區、長江三角洲、珠江三角洲及海峽西岸三個區域一直是本集團重要的收入和利潤增長來源，2011年上半年營業利潤總額129.98億元，佔比為63.95%。近年，本集團中部、西部及東北部地區業務也取得了較快發展，2011年上半年營業利潤46.61億元人民幣，佔比22.93%。

## (三) 業務回顧

### (一) 公司銀行業務

2011年，本行積極推動建立資本集約型的公司銀行發展模式，加快公司銀行業務結構、客戶結構和收入結構的調整，積極構建產品、客戶、行業三位一體的公司銀行營銷管理模式，在繼續保持本行公司銀行傳統業務優勢的同時，加快供應鏈金融、小企業金融、投資銀行、現金管理等新興業務發展，拓寬中間業務收入渠道，形成了傳統業務與新興業務全面、協調發展的良好格局，進一步提升了可持續發展能力。截至報告期末，本行公司類存款餘額14,867.40億元人民幣，比上年末增長8.63%；公司類貸款餘額10,502.14億元人民幣，比上年末增長6.44%；實現公司銀行中間業務收入27.71億元人民幣，同比增長52.42%。

- 3,393家戰略客戶存款餘額達5,654.42億元人民幣，佔本行公司類存款的38.03%；貸款餘額4,515.11億元人民幣，佔本行公司類貸款的42.99%。
- 供應鏈金融業務累計融資量2,927.85億元人民幣，同比增加894.68億元，增長44.00%。
- 現金管理項目數累計達到1,668個，同比增長35.72%，客戶數累計10,155戶，同比增長42.43%。
- 國際業務結算量(貿易項下)達到972.44億美元，同比增長31.85%，比同期全國外貿增速高出6個百分點，市場份額達到5.31%。
- 小企業貸款餘額870.50億元人民幣，比上年末增加189.80億元，增幅27.88%；小企業不良貸款餘額2.78億元人民幣，不良率僅為0.32%。
- 託管資產規模達2,864.61億元人民幣，同比增長67.18%；實現託管業務收入1.50億元人民幣，同比增長91.92%。

## 對公存款業務

報告期內，本行繼續加強對公負債業務內生增長機制的構建，加快發展企業結算存款、機構存款等低成本負債業務，不斷提升本行對公負債業務的可持續發展能力。截至報告期末，本行對公存款客戶數達到27.03萬戶，比上年末增加11,593戶，公司類存款餘額14,867.40億元人民幣，比上年末增長8.63%。其中，財政、稅收等機構類客戶存款餘額3,896.78億元人民幣，比上年末增長4.82%，佔本行公司類存款的26.21%；協議存款餘額530.50億元人民幣，佔本行公司類存款的3.57%，比上年末提高1.37個百分點。

本行繼續強化資本約束理念，以「風險資本回報率」為核心科學配置信貸資源，持續加強貸款業務定價管理，不斷推動電力、交通、電信等基礎支柱性行業的專業化營銷；同時，繼續深化專營體系垂直化的業務管理模式，加快小企業金融產品與服務的創新。報告期內，本行公司貸款結構得到進一步調整。截至報告期末，本行公司類貸款餘額10,502.14億元人民幣(含票據貼現)，比上年末增長6.44%。其中，對公一般性貸款餘額為10,064.60億元人民幣，比上年末增長7.85%，在公司類貸款中的佔比較上年末提高1.25個百分點。

本行繼續推進戰略客戶集團統一授信工作，深化全行性戰略客戶「總對總」合作，全面啟動區域性戰略客戶集團統一授信，本行戰略客戶系統性營銷平台建設更加深入。報告期內，本行與戰略客戶下屬企業合作數量由上年末的1,181家擴大至1,274家。截止報告期末，本行3,393家戰略客戶存款餘額達5,654.42億元人民幣，佔本行公司類存款的38.03%；貸款餘額4,515.11億元人民幣，佔本行公司類貸款的42.99%。

## 金融機構業務

本行繼續加強金融同業合作平台建設，以同業授信合作為契機，推動與全國性商業銀行、政策性銀行和地方性銀行在資金融通、同業擔保、資產管理和資源共享等方面的全方位合作，以第三方存管業務和融資融券業務為載體，加強與優質券商的合作，推動銀證雙方客戶資源的共享。截至報告期末，本行累計與88家券商簽署了第三方存管協議，與14家券商簽署了融資融券業務協議。報告期內，本行金融機構日均存款達到1,649.48億元人民幣，比上年末增長10.56%。其中，銀行類金融機構日均存款570.63億元人民幣，佔比34.59%；由證券交易資金存管業務帶動的金融機構日均存款179.36億元人民幣，佔比10.87%。

## 供應鏈融資業務

本行繼續推進供應鏈金融業務的專業化經營，強化圍繞核心廠商的全流程供應鏈融資服務體系建設，加強產品和服務模式的整合與創新，加快推進電子化建設，不斷完善和優化商業匯票業務系統功能，通過票據庫、票據池質押等電子化金融服務產品，進一步擴大汽車、鋼鐵、家電等成熟供應鏈金融網絡業務的市場覆蓋率。截至報告期末，本行供應鏈金融業務有效授信客戶數6,011戶，比上年末增加794戶；累計融資量2,927.85億元人民幣，同比增加894.68億元，增長44.00%，帶動授信企業日均存款1,294.54億元人民幣，同比增加409.48億元，增長46.27%。

汽車金融業務方面，面對國內汽車產業刺激政策逐步退出、日本地震影響零配件供應、區域性市場限制銷售等多重外部不利影響，本行在繼續保持傳統庫存融資業務優勢地位的同時，重點推進經銷商集團合作，積極開展建店貸款、集團現金管理等綜合金融業務，進一步優化了汽車金融業務的客戶結構和產品結構。截至報告期末，本行汽車經銷商累計融資量達到1,379.65億元人民幣，同比增加318.98億元，增幅30.07%；與本行建立「總對總」網絡業務合作關係的汽車品牌共54個，覆蓋了國內重點汽車企業。

### 現金管理業務

本行圍繞跨行、跨境、跨幣種的創新方向，加快現金管理產品與服務創新，積極推進現金管理系統功能的優化升級，進一步完善和豐富現金管理行業綜合解決方案，著力構建覆蓋大中小企業客戶的現金管理的產品服務體系，不斷提升現金管理業務的客戶服務能力和市場競爭力。截至報告期末，本行現金管理項目數達到1,668個，同比增加439個，增長35.72%；客戶數10,155戶，比上年末增加1,338戶，增長15.17%；實現交易金額42,164.68億元人民幣，同比增加5,504.60億元。

### 國際業務

本行圍繞「推動國際化進程，成為跨境金融服務的領先者」的國際業務戰略目標，貫徹「專業、快捷、靈活」的服務理念，有效實現國際業務重點突破，完善績效考核機制，努力提升業務創新能力。

報告期內，本行國際業務結算量(貿易項下)達到972.44億美元，同比增長31.85%，比同期全國外貿增速高出6個百分點，總量居全國性商業銀行第五位，市場份額達到5.31%；跨境人民幣業務持續保持高速增長態勢，完成跨境貿易人民幣結算量753.85億元，繼續位居國內中外資銀行前列；發放貿易融資58.44億美元，同比增長10.62%；實現國際業務總收入17.23億元人民幣，同比增長93.60%。截至報告期末，本行貿易融資餘額55.74億美元，比上年末增長70.25%。

### 投資銀行業務

本行繼續推行投資銀行專業化經營模式，大力拓展債券承銷、銀團貸款、併購貸款、出口信貸、國內保理、資產管理、財務顧問等業務，實現了穩健、快速的發展。報告期內，本行實現投資銀行非利息淨收入10.05億元人民幣，同比增長40.41%，佔全行對公非利息淨收入的36.27%，其中結構融資和債券承銷分別實現業務收入3.13億元人民幣和1.34億元人民幣，同比增速分別達到131.85%和35.35%；債券承銷規模達371.75億元人民幣，同比增長79.87%，截至報告期末，本行結構融資資產規模達888.47億元人民幣，同比增長15.70%；對公理財產品發行規模突破千億元，達1,022.69億元人民幣，同比增長181.52%，均創歷史同期新高。據彭博通訊社數據統計，報告期間本行在大陸地區銀團貸款牽頭行排名中繼續位列中資銀行第二名。

## 小企業金融業務

本行加速推進小企業金融業務。報告期內，本行小企業新增貸款主要投向地區為長三角區域，佔比58.34%；主要投向行業為批發零售行業和製造業，佔比分別為45.87%和35.22%。截至報告期末，本行小企業客戶<sup>1</sup>共計13,531戶，比上年末增加1,971戶。小企業貸款餘額870.50億元人民幣，比上年末增加189.80億元，增幅27.88%；小企業不良貸款餘額2.78億元人民幣，不良率僅為0.32%，比上年末下降了0.07個百分點。本行小企業授信業務總體保持了健康、快速的發展，業務風險得到了較好控制。

報告期內，本行新發放小企業貸款平均利率達基準利率上浮19.08%，所有存量小企業貸款平均利率達基準利率上浮17.34%，均明顯高於全行公司類貸款的平均利率水平。

## 資產託管業務

本行繼續夯實託管及養老金業務基礎，報告期內積極探索創新，優化產品結構，實現了業務的持續、快速增長。截至報告期末，本行託管資產規模達2,864.61億元人民幣，比上年末增長12.66%，同比增長67.18%；養老金業務簽約規模達120.65億元人民幣，比上年末增長32.42%，同比增長92.82%。報告期內本行共實現託管業務收入1.50億元人民幣，同比增長91.92%。

## (二) 零售銀行業務

2011年，面對複雜多變的外部市場環境，本行零售銀行業務提出「以盈利為導向，以客戶獲取和客戶經營為手段，以全功能零售銀行體系建設為基礎，強化主線經營管理，推進業務協調發展，提高客戶綜合效益」的發展思路，並緊緊圍繞發展思路全面推進各項工作。截至報告期末，本行個人存款餘額2,926.57億元人民幣，比上年末增長10.17%；零售信貸餘額2,026.61億元人民幣(不含信用卡)，比上年末增長11.35%。報告期內，實現零售銀行經營收入52.10億元人民幣，同比增長46.55%，佔本行經營收入的15.45%。其中，零售非利息淨收入11.81億元人民幣，同比增長59.16%，佔全行非利息淨收入的25.27%。報告期內本行零售銀行客戶基礎進一步擴大，截至報告期末全行零售銀行客戶數達1,973.90萬戶，比上年末增長4.75%。

- 理財產品(不含結構性理財產品)銷售折計2,377.74億元人民幣，同比增長158.20%。
- 個人住房按揭貸款餘額1,609.48億元人民幣，比上年末增長7.40%，佔全部個人貸款的71.26%。
- 信用卡交易額達704.25億元人民幣，同比增長62.35%；實現業務收入15.46億元人民幣，同比增長37.01%。

<sup>1</sup> 本行小企業界定標準為上年末淨資產1500萬元(含)以下，或上年銷售收入1.5億元(含)以下的企業和法人組織。

- 個人網銀客戶數突破500萬，比上年末新增60.14萬，增幅13.63%；個人網銀交易筆數為852.75萬筆，實現交易金額為9,540.46億元人民幣，分別達去年同期的2.19倍和2.74倍。
- 私人銀行業務保持快速發展態勢，客戶數量比上年末增長58.72%。
- 汽車金融中心累計受理個人汽車消費貸款申請10,331筆，新發放貸款13.66億元人民幣，平均利率達基準利率上浮40.15%。

### 零售管理資產<sup>1</sup>

報告期內，本行深入加強零售客戶綜合財富管理，通過加大儲蓄渠道建設力度，加強理財產品創新，推進儲蓄與理財協調發展，共同促進零售管理資產穩步增長。截至報告期末，本行個人存款餘額達2,926.57億元人民幣，比上年末增長10.17%；零售管理資產4,043.84億元人民幣，比上年末增長4.50%。

### 零售信貸

報告期內，本行零售信貸業務進一步調整產品結構和營銷方向，在鞏固個人住房貸款業務市場份額的同時，大力發展個人經營貸款和個人汽車消費貸款，實現貸款規模的持續增長。通過產品結構、定價策略調整，產品定價水平得到進一步提高，帶動了整體收益的提升。截至報告期末，本行零售信貸餘額2,026.61億元人民幣(不含信用卡)，比上年末增長11.35%。其中，個人住房按揭貸款1,609.48億元人民幣，比上年末增長7.40%；個人經營貸款餘額達213.80億元人民幣，比上年末增長45.59%；商用房貸款餘額65.21億元人民幣，比上年末增長35.12%。

在宏觀經濟環境存在不確定性的背景下，本行進一步強化零售信貸風險管理，繼續將零售不良貸款總額控制在較低水平，零售不良貸款率略有下降。截至報告期末，本行零售信貸不良貸款餘額(不含信用卡) 3.79億元人民幣，比上年末增加0.24億元人民幣；不良貸款率0.19%，比上年末下降0.01百分點；住房按揭貸款不良貸款率0.12%，比上年末上升0.01個百分點。

### 財富管理

報告期內，本行延續以市場和客戶需求為導向的發展理念，積極追尋市場熱點投資方向，不斷創新理財產品，完善產品線，持續為客戶提供「天天快車」、「超快車」等高流動性現金管理類產品，「理財快車」、「信託計劃」、「優債」等固定期限理財產品、「穩健理財系列」等資產管理類產品，以及「假日贏」、「期期贏」、「智贏」等結構性存款產品。針對細分客戶群，如高端貴賓客戶、代發工資客戶、香卡客戶等，本行推出個性化定制產品，在確保客戶取得穩健收益的同時，力爭向客戶提供獲取超額收益的機會。報告期內，本行零售理財產品(不含結構性產品)銷售量折計2,377.74億元人民幣。

<sup>1</sup> 零售管理資產：指銀行管理的個人客戶儲蓄存款和理財資產總值。

本行進一步加大零售代銷產品的開發和營銷力度，強化對代銷產品的引入、投資和清算等管理力度，形成了代銷基金、券商集合資產管理計劃、保險產品、集合資金信託計劃等全方位代銷產品線。報告期內，本行代銷基金與保險手續費收入合計9,607.00萬元人民幣。

本行繼續加強對現有貴賓客戶的交叉營銷力度，開展了白金專案營銷活動。截至報告期末，本行貴賓客戶管理資產餘額2,586.99億元人民幣，佔零售管理資產總額的63.97%；貴賓客戶新增管理資產105.44億元人民幣，佔全行新增零售管理資產的51.95%。

### 私人銀行

本行針對可投資資產在800萬元人民幣以上的高淨值資產個人及其控股或持股企業提供私人銀行服務。報告期內，本行私人銀行業務踐行「保有財富、創造財富、尊享生活」的經營與服務理念，進一步完善「五型私人銀行」體系。截至報告期末，本行私人銀行客戶數量達15,960戶，比上年末增長58.72%。報告期內，本行與BBVA私人銀行合作業務單元已步入正式運營階段。

### 信用卡

本行信用卡業務堅持「效益、質量、規模」協調發展的經營思路，以客戶為中心，以市場為導向，在充分發揮已有優勢的基礎上，努力創新求「變」，依靠產品和技術升級，推動業務不斷向價值鏈高端延伸。

截至報告期末，本行信用卡累計發卡1,267.96萬張，同比增長23.06%；未清償貸款餘額232.05億元人民幣，同比增長61.75%。報告期內，本行信用卡交易額達704.25億元人民幣，同比增長62.35%；實現業務收入15.46億元人民幣，同比增長37.01%。

### 個人汽車消費信貸

截至報告期末，本行汽車金融中心在北京、上海設立了分中心，負責當地個人汽車消費信貸的專項業務營銷。在2011年北京限牌政策的不利影響下，本行在北京設立的汽車金融中心加大消費信貸業務營銷力度，在合作經銷商中滲透率穩居前列，市場表現良好。

報告期內，本行汽車金融中心累計受理個人汽車消費貸款申請10,331筆，新發放貸款13.66億元人民幣，平均利率達基準利率上浮40.15%。本行汽車金融中心個人汽車消費貸款累計平均放款利率達基準利率上浮37.48%，顯著高於全行貸款平均水平。



### (三) 資金資本市場業務

報告期內，本行資金資本市場業務動態調整業務結構，有效管理資產並進一步提高中間業務收入；不斷夯實客戶基礎，提高業務持續發展能力，同時積極完善制度體系，加強內控管理，各項業務均呈良好發展態勢。截至報告期末，本行資金資本市場經營收入為28.18億元人民幣，佔全行經營收入的比例為8.36%；資金資本市場業務非利息淨收入為5.39億元人民幣，佔全行非利息淨收入的11.53%。

#### 外匯業務

2011年上半年，為了防範跨境資本流動帶來的金融風險，監管機構再次出台《關於進一步加強外匯業務管理有關問題的通知》，進一步加強銀行結售匯綜合頭寸管理，收縮外債指標等措施。面對國家政策變動的實際情況，本行一方面加強頭寸管理，確保滿足監管要求，同時抓住新產品推出機會，搶佔市場先機，保證了外匯業務利潤穩步增長。

#### 本幣債券和利率做市業務

2011年上半年，國內經濟平穩發展，但面臨較大的通脹壓力，央行繼續執行穩健的貨幣政策，先後六次上調存款準備金率，兩次上調存貸款利率，市場流動性逐步收緊，資金利率大幅波動，本幣市場收益率整體上行。面臨不利的市場環境，本行以控制市場風險為前提，採取穩健的交易策略，穩步開展本幣債券做市和利率衍生品做市業務，注重加強業務的可持續發展能力，不斷提高市場定價和趨勢把握能力，各項業務繼續保持較高的市場佔有率，本幣市場影響力和競爭力進一步提升，繼2009年和2010年後，2011年第一季度本行再次在銀行間債券市場做市商評比中獲得「優秀做市商」稱號。

#### 理財及衍生產品交易業務

報告期內，本行綜合考慮客戶需求和市場環境，重點研發風險較低的穩健型理財產品，繼續推出債券類理財產品，並與零售主線聯動，開發了債贏、香贏、天天快車和超快車等系列產品，有效滿足了客戶不同期限的理財需求。同時本行積極捕捉市場機會和投資熱點，通過智贏、樂投、假日贏和期期贏等系列結構性產品，為客戶實現了較高收益，在維護及營銷客戶方面發揮了積極作用，也推動了本行傳統業務發展。

在代客衍生產品業務方面，本行繼續穩健推進標準化的簡單衍生產品業務發展，以簡單的利率和匯率風險管理產品為主，同時加強對市場機會的把握，為客戶提供了高品質、專業化的保值避險的服務。

2011年上半年世界經濟緩慢復甦，仍存在較大不確定性。歐洲主權債務危機有進一步惡化的跡象，美國經濟增長乏力，中東北非政局動盪及日本地震、海嘯和核輻射災害對國際金融市場產生一定衝擊；中國政府把穩定價格總水平作為宏觀調控的第一要務，實施穩健的貨幣政策，同時提高貨幣政策的針對性、靈活性和有效性。經濟金融運行正向宏觀調控預定的方向發展，經濟繼續保持平穩較快發展，但上半年通脹依然處在高位。在這樣的市場環境下，本行堅持投資的安全性、流動性和收益性相平衡的原則，採取矩陣式科學投資決策機制，不斷提高資產管理水平。

本行採取穩健的投資策略，控制組合久期，著力優化資產結構，資產的整體收益率提高較快。同時積極調整外幣資產結構，減持預期風險較高資產，進一步增強了整體資產收益的穩定性及抗風險能力。

### (四) 中信綜合金融服務平台

中信集團旗下涵蓋銀行、證券、基金、信託、保險、期貨等金融子公司，且諸多子公司均處於行業龍頭地位。本行通過中信綜合金融服務平台，正逐步形成獨特的競爭力。

#### 提供綜合金融解決方案

通過金融產品交叉銷售以及對重大項目進行聯合市場營銷，為客戶提供差異化的綜合金融服務。

- 承銷短期融資券和中期票據。報告期內，本行與中信證券聯合為客戶主承銷發行了短期融資券4億元人民幣以及中期票據10億元人民幣。
- 發行對公理財產品。報告期內，本行與中信證券合作發行「中信聚金理財全面配置系列」理財產品累計39.53億元人民幣。

#### 廣泛開展客戶資源共享

本行與中信集團旗下的中信證券、中信金通、中信萬通等證券公司開展第三方存管業務合作，成為中信證券、中信金通的主辦存管銀行、中信萬通的一般存管銀行。

- 機構客戶：截至報告期末，本行與中信集團旗下的證券公司共享機構客戶5,882戶，報告期內為本行實現存管手續費415.53萬元人民幣。
- 個人客戶：截至報告期末，來自中信集團旗下證券公司的第三方存管個人客戶新增1.36萬人。

## 開展交叉設計和交叉銷售

- 發揮託管業務平台優勢：本行與中信集團各子公司在產品開發、產業(創投)基金業務平台搭建以及託管市場開拓等方面展開了全面合作。其中，與中信信託及中信資本合作的PE產品託管規模折合52.74億元人民幣，與中信證券合作的證券公司集合／定向資產管理項目託管規模達131.04億元人民幣，與中信信託合作的集合和單一資金信託計劃託管規模達634.98億元人民幣。
- 聯合開發年金業務：本行和中信信託、中信證券等子公司開展了廣泛的業務合作。報告期內，本行與中信集團各子公司共同設計推出的「中信信瑞」企業年金產品規模達6,880.38萬元人民幣，與中信證券合作推出的「平安中信錦繡人生」企業年金計劃和「泰康中信祥瑞信泰2號」企業年金計劃規模分別達2.47億和1.41億元人民幣，與華夏基金合作推出的「招商金色人生1號」企業年金計劃規模達9,476.30萬元人民幣。

## 大力推動跨境業務

本行結合全國性網絡，以及中信銀行國際在香港、美國、澳門和新加坡的經營平台，加快發展國內外商業銀行業務。未來，中信銀行將以一個共同平台擴展中國內地、港澳地區及國際業務。

本行與中信銀行國際在跨境銀團貸款、跨境股權融資、內保外貸、併購顧問等具體業務方面開展了廣泛的合作。報告期內雙方共同為客戶提供了3000萬美元的跨境股權融資服務。

### (五) 與戰略投資者的合作

報告期內，本行與戰略投資者BBVA進一步推進了公司銀行、投資銀行、國際業務、資金資本市場業務、私人銀行等方面的戰略合作。

現金管理業務方面，報告期內雙方共同成功營銷MANGO(中國)現金管理項目。

投資銀行業務方面，報告期內雙方共同為本行客戶提供了6000萬美元的內保外貸服務。本行與BBVA聯合為JAZZTEL公司安排的總額達6000萬歐元的跨境租賃融資項目，榮獲國際權威財經雜誌《Trade Finance》年度最佳融資項目獎。

年金業務方面，報告期內雙方舉辦多輪會談，落實了養老金第一階段合作協議相關內容。

國際業務方面，報告期內雙方成功為BBVA銀行秘魯子行、智利子行、烏拉圭子行、委內瑞拉子行以及紐約分行成功開立了五個跨境人民幣結算賬戶。

資金資本市場業務方面，報告期內雙方在結構性理財產品方面開展了較為密切的合作，共完成交易量超過370億元人民幣，同比增加了119%。

汽車金融業務方面，雙方合資設立汽車金融公司的項目已上報中國銀監會，目前尚在審批過程中。

私人銀行業務方面，雙方關於私人銀行業務合作的主要協議均已生效，本行藉此成為國內商業銀行中唯一進行私人銀行中歐合作的金融服務機構。

## (六) 境內分銷渠道

### 分支機構

報告期內，本行抓住國內區域經濟和新興城市群經濟大力發展的機遇，繼續完善東部沿海城市的機構佈局，進一步提高在中西部經濟發達城市的機構輻射力。報告期內，寶雞、蚌埠、珠海、龍岩、邯鄲、欽州、渭南、營口等8家分行，以及17家支行先後開業。

截至報告期末，本行已在中國境內93個大中城市設立機構網點725家，其中一級(直屬)分行35家，二級分行51家，支行639家。

### 自助服務網點和自助服務設備

報告期內，本行在加強自助銀行交易安全風險防範的同時，不斷擴大自助銀行和自助設備分銷網絡，提高自助設備交易替代率。截至報告期末，本行在境內擁有1,243家自助銀行<sup>1</sup>和4,314台自助設備(包括取款機、存款機和存取款一體機)，分別比上年末增長6.06%和2.89%。

### 手機銀行

本行按照「打造客戶身邊的銀行」思路，大力發展「移動銀行」渠道建設。繼2011年3月8日正式推出移動銀行iPhone版本後，6月9日本行又成功推出移動銀行iPad版本，各類移動終端建設日趨豐富。截至報告期末，本行手機銀行客戶數達到35,522戶，比上年末增長108.58%；報告期內完成手機銀行交易量1.65億元人民幣，達去年同期的5.89倍。

<sup>1</sup> 報告期內，本行根據銀監會的監管要求，對自助銀行數量統計口徑進行了調整，同時追溯調整了歷史同比數據。

## 網上銀行

公司網銀方面，本行積極適應未來銀行業務發展趨勢，大力推動公司網銀、電話銀行、手機銀行和銀企直連等電子銀行渠道建設，不斷豐富產品服務功能，優化客戶體驗，全力打造面向客戶的集交易、服務和信息為一體的全功能電子銀行綜合門戶。本行不斷完善公司網銀安全和風險防範機制，採用了第三方證書安全認證和中國人民解放軍信息安全測評認證中心「盾」系列技術，對SSL、交易數據、鍵盤輸入安全、進程保護控件進行加固，強化本行公司網銀的安全性，確保客戶交易的安全。報告期內，本行公司網銀實現交易金額67,015.56億元人民幣，同比增加14,831.91億元，增長28.42%；交易筆數約5,946,877筆，同比增加2,556,966筆，增長75.43%；公司網銀筆數替代率達36.63%，有交易客戶數達51,451個，同比增加16,869個，增長48.78%；公司網銀客戶活躍度達到55.18%。

個人網銀方面，本行堅持「量質並舉」、「兩卡一KEY」營銷思路，針對五類優質客戶（貴賓客戶、個貸客戶、主題卡客戶、優質代發客戶、第三方存管客戶），採取陣地營銷、交叉營銷、批量營銷、集中營銷四類營銷方法，保持了客戶數和覆蓋率快速穩定增長。截至報告期末，本行個人網銀客戶數達501.38萬，比上年末新增60.14萬，增長13.63%，其中數字證書客戶達290.94萬戶。個人網銀客戶覆蓋率達25.40%，比上年末提高了1.99個百分點。報告期內，個人網銀交易筆數達852.75萬筆，同比增長30.89%；交易金額9,540.46億元人民幣，達去年同期的2.74倍。本行進一步加大了網銀產品分銷力度，報告期內個人網銀理財產品銷售額1,214.52億元人民幣，佔全部銷售額的51.96%，達去年同期的16.24倍；基金銷售額45.61億元，佔全部銷售額的33.36%，達去年同期的3.25倍。

## 電話銀行

本行電話銀行客戶服務中心長期堅持集中經營、規範管理，不斷提升服務水平。客戶服務中心先後開設95558大眾客戶服務號碼和10105558貴賓服務專用號碼，在呼入服務、呼出營銷和集中操作等業務方面取得了優異成果，並在理財營銷、個貸催收、網銀客戶關懷、滿意度調查等外呼業務方面明顯領先同業。本行客戶服務中心連續四年以「零不合格項」通過ISO9000質量體系認證、並獲得CCCS(Customer Contact Center Standard)客戶聯絡中心標準委員會五星級呼叫中心認證。

## (七) 信息技術

報告期內，本行以IT規劃為指引，以應用開發、運維保障和質量安全三個專業體系建設為支撐，持續加大系統建設投入，確保滿足本行經營管理的需要。

- 應用開發方面，本行核心系統升級項目已完成所有方案論證工作，即將進入實施階段；全行級客戶信息管理系統(ECIF)和對公客戶關係管理系統(二期)建成投產，支持了客戶管理和客戶服務能力的提高；統一開發平台、工作流平台等基礎性平台建成投入使用，促進了開發效率的大幅提升；公司網銀6.3、銀企直連聯3.2、B2B電子商務(二期)、公司金融電話1.0等項目也順利完成，電子渠道服務水平進一步提升。此外，市場風險、流動性風險、操作風險管理、金融IC卡、供應鏈金融等一系列項目也已開始組織實施。
- 運維管理方面，本行持續進行全行一體化的運維管理體系建設。不斷完善基於ITIL的運維制度體系，健全運維管理指標體系和評價體系，加快運維支撐系統建設；不斷增強全行信息系統應急處置能力，多次組織實施了總、分行重要信息系統的應急演練；啟動了業務連續性項目，在不斷增強信息系統技術應急處置能力的基礎上，推動建立全面的業務連續性計劃(BCP)。
- 質量安全方面，本行持續加強信息安全和信息科技風險管理工作。制定和完善了多項信息安全管理制度和技術規範，持續完善信息安全管理體系；建設信息安全基礎技術平台，啟動集中用戶身份管理項目；加強信息安全風險內部檢查，組織開展了多次專項信息安全自查；通過建立月度質量分析會制度，加強了對質量安全工作的協調和督導。

## (八) 境外子公司業務

### 中信國金

中信國金是本行開展境外業務的主要平台，本行及BBVA分別持有其70.32%及29.68%的股權。報告期內，中信國金繼續致力於將子公司中信銀行國際打造為本行集團國際化平台。2011年4月，作為本行集團開拓東盟市場的重要據點，中信銀行國際新加坡分行的正式開業，標誌著本行國際化戰略實施的一個重要里程碑。報告期內，中信國金在中港經濟向好下亦積極提升其盈利能力，上半年實現歸屬於股東的淨利潤9.95億港元，同比增長71.53%。

- 中信銀行國際：報告期內，中信銀行國際憑借在人民幣業務領域建立的領先優勢，抓緊香港離岸人民幣業務高速發展的機遇，與內地具有龐大網絡及客戶群的母行緊密合作，適時推出多樣化的人民幣產品及服務，帶動非利息收入明顯增加，確保整體收入及盈利持續增長。報告期內，中信銀行國際經營收入達18.08億港元，同比上升18.07%；實現歸屬於股東的淨利潤9.48億港元，同比上升61.60%。
- 中信國際資產：報告期內，中信國際資產主要致力落實重組計劃，成功引入日本綜合商社伊籐忠商事成為第二大股東，目標透過雙方跨地域的業務及網絡互補優勢，擴大業務發展領域及提升收益。

- 中信資本：報告期內，中信資本私募股權業務和房地產業務表現良好，報告期內實現淨利潤2.75億港元，截至報告期末，管理資產總額約38億美元，比上年末增長15%。

### 振華財務

振華財務是本行在香港的控股子公司，其中本行持股95%，中信銀行國際持股5%。業務範圍包括貸款業務(公司持有放債人牌照)和投資業務(主要包括基金投資、債券投資及股票投資等)。

報告期內，振華財務各項業務繼續保持平穩發展，貸款業務和投資業務均按照公司董事會年初制定的方針積極推進，不斷加強與母行的業務聯動。

截至報告期末，振華財務總資產折合人民幣11.32億元，比上年末增長4.33%；實現淨利潤折合人民幣約0.24億元，同比減少35.14%。

## (四) 風險管理

### (一) 信用風險管理

#### 公司類貸款風險管理

報告期內，本行積極防範化解政府融資平台貸款風險，審慎開展房地產貸款業務，從嚴控制「鋼鐵」等產能過剩行業貸款投放。

- 政府融資平台貸款：本行繼續加大對有風險隱患的存量政府融資平台貸款的退出力度。對暫時不能退出的，積極爭取追加土地等資產抵押，與此同時，本行繼續嚴格控制政府融資平台新增授信業務。將政府融資平台的全部授信業務集中上收總行審批。除少數運作規範、負債適度的土地儲備中心外，對其他類型的政府平台項目原則上不再新增加授信。
- 房地產貸款：為積極應對房地產市場的複雜形勢，本行審慎開展房地產行業貸款業務：堅持授信總量控制政策，要求今年房地產行業貸款增量要比去年明顯壓縮；進一步提高了房地產開發商和房地產項目准入標準，重點支持地理位置好、價位合理、抗跌價風險能力強的住宅項目，並堅持抵押和資金封閉管理原則。
- 產能過剩行業貸款：本行產能過剩行業貸款主要集中於鋼鐵行業。為控制鋼鐵行業授信風險，本行對鋼鐵行業授信業務繼續堅持總量控制、擇優限劣政策，要求鋼鐵行業貸款增速低於平均貸款增速，重點支持具備成本、規模和產品優勢的大型優質鋼鐵企業，從嚴控制對鋼鐵企業的項目貸款業務。

報告期內，本行實施巴塞爾新資本協議工作取得新進展。加權風險資產計量、資本充足率自我評估、監管達標等三個項目已正式與中介諮詢機構簽約並全面展開。

## 小企業貸款風險管理

報告期內，本行繼續通過各種方式，不斷提高小企業風險管理能力。

- 加快推進專業化經營。本行加快建立小企業融資專營機構，通過專業化和集約化經營，不斷提高小企業授信風險控制能力。報告期內本行繼續在長沙、西安等11家分行設立專營機構，專營分行範圍達到25家。
- 強化投向管理，過濾源頭風險。本行進一步明確小企業市場和客戶定位，將信貸資源投向成熟穩定行業的優質小企業客戶，同時提高業務營銷人員的風險控制和識別能力，在客戶營銷和篩選環節有效過濾風險，做到風險控制關口前移。
- 建立信息採集控制標準。本行分別針對授信調查、授信審查和審批環節制定明確的信息採集標準，要求各環節建立多種信息採集渠道，並運用信息交叉檢驗的方法核實信息真偽，從而為正確的授信決策奠定堅實基礎。
- 推廣集群授信模式。本行明確提出圍繞「一鏈(供應鏈)兩圈(商圈、製造圈)三集群(市場、園區、商會)」的目標市場定位，批量開發小企業授信客戶的集群授信模式，並在深入調研基礎上，形成標準化和操作性強的「園區貸、市場貸、商會貸、供應貸和銷售貸」等產品組合方案。
- 提高信用風險計量水平。本行加快推動小企業客戶信用評級開發工作，力爭建立一套能夠充分反映小企業客戶特點的評級系統。

## 個人貸款風險管理

報告期內，根據宏觀經濟形勢變化和監管要求，本行進一步優化個人信貸政策，強化風險控制，強調合規經營。通過完善個人信貸體系建設、理順業務流程、加強貸後管理，資產質量得到進一步改善。

- 根據宏觀經濟形勢變化和監管要求，及時調整零售信貸政策，確保合規經營、風險可控。
- 優化產品結構，積極拓展個人經營貸款、個人汽車消費貸款業務，促進產品的多元化，減輕單一產品過度集中帶來的風險隱患。
- 積極探索零售信貸運營管理和風控制體系建設的思路，大力推進專業團隊的建設工作。
- 進一步加強貸後管理工作，通過系統監控、定期統計、定期通報等手段，加強個貸業務的政策合規性和操作風險管理。加大對逾期貸款和不良貸款的催收、清收力度，強化對資產質量的管理。



## 信用卡業務風險管理

本行信用卡業務始終堅持「效益、質量、規模」協調發展的信貸管理理念，以全流程風險控制體系建設為支撐，以客戶結構和信貸結構調整為重點，通過拓渠道、調結構、促存量等一系列有力措施的實施，有效控制不良資產，提升了風險資產配置效率。

- 深化客戶結構管理，以風險控制和客戶價值同時優化為導向，通過准入政策和額度政策調整，進一步提升高價值客戶佔比，構建穩健的客戶管理體系。
- 主動加強對持卡人的額度管理，持續提升優質客戶交易活躍度，適當調低高風險人群、低活躍人群的信用額度，優化信貸結構，提高風險資產配置效率。
- 圍繞建立差異化的創新競爭優勢，豐富消費金融產品類型，以不斷創新的產品組合帶動信貸結構優化，生息貸款客戶佔比穩步上升，有效提升資產收益能力。
- 不斷優化全流程信貸管理體系，通過加強審批風險控制和業務系統支持，提升貸前風險識別能力；同時進一步強化貸中監控體系，搭建全新的欺詐風險指標動態考核體系，加強新型營銷渠道下偽冒風險的監控力度。
- 深入開展催收團隊的職能創新、架構創新和管理創新工程，實現「成本—收益」結構優化；從傳統的信用風險催收向欺詐追損、調查防控、自行訴訟、核銷清償等方面發展延伸，構建全面、立體化的資產管理體系。
- 深入推廣各類計量工具在信貸週期管理中應用，建立支持精準化、精細化信貸管理的風險計量體系，提升信貸管理效率和效能。

## 資金業務風險管理

報告期內，本行繼續審慎開展有價證券投資業務，並向客戶提供避險增值服務。

- 本幣債券投資方面，本行遵循當年授信政策，以行業內優質企業為重點信用投資對象。
- 外幣債券投資方面，結合2011年上半年世界宏觀經濟環境特點，本行堅持堅持按照年初制定的風險管理指引，積極採取措施進一步優化資產結構。
- 本行積極向客戶提供風險管理和資金保值增值服務，在向客戶提供避險增值服務時，本行加強客戶適用度分析，嚴格防範信用風險。

## 貸款監測及貸後管理

報告期內，本行信貸規模均衡增長，不良貸款額和不良貸款率實現雙降，信貸資產效益穩步回升，實現了信貸規模、質量、效益的協調發展。信貸管理工作成效體現在以下方面：

- 抓住重點，提前部署，進一步提升信貸管理的目標性和針對性，有效應對宏觀經濟形勢帶來的信貸風險。
- 完善管理手段，貫徹新規要求，信貸操作風險管理進一步提升。
- 推動分行主動退出高風險貸款，信貸結構調整工作進一步提升。
- 抓住重點，提前部署，政府融資平台貸款的風險管理質效進一步提升。
- 提高貸後檢查質量，風險預警和化解工作進一步提升。
- 細化管理措施，到期貸款本息回收管理進一步提升。
- 強化質量分析和指標考核，信貸資產質量進一步提升。
- 梳理和完善規章制度，信貸管理制度基礎進一步提升。
- 強化統計分析管理，有效推進決策依據質量。
- 開發系統，優化功能，有效推進信息系統的技術支持。
- 強化信貸檢查和問題整改，有效推進合規風險文化建設。
- 加強培訓、考核力度，有效推進隊伍建設。

## 信用風險分析

### 貸款分佈

截至報告期末，本集團貸款總額達13,548.19億元人民幣，比上年末增加905.74億元人民幣，增長7.16%。

本集團不斷優化信貸資產區域結構，各區域貸款協調增長。本集團貸款主要集中在中國東部沿海經濟最發達的地區，如長江三角洲、環渤海地區及珠江三角洲。截至報告期末，本集團對這三大區域貸款餘額佔貸款總額的比例為67.06%。2011年上半年貸款增量較大的地區是長江三角洲和環渤海地區，分別增加291.07億元和196億元人民幣。

## 按地區劃分的貸款集中度

### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	365,698	27.00	346,098	27.38
長江三角洲	356,641	26.32	327,534	25.91
珠江三角洲及海峽西岸	186,189	13.74	174,510	13.80
中部地區	171,243	12.64	159,534	12.62
西部地區	156,797	11.57	143,237	11.33
東北地區	43,774	3.23	41,239	3.26
中國境外	74,477	5.50	72,093	5.70
<b>貸款合計</b>	<b>1,354,819</b>	<b>100.00</b>	<b>1,264,245</b>	<b>100.00</b>

註： 包括總部。

### 本行

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	364,774	28.58	345,037	29.04
長江三角洲	354,569	27.79	325,678	27.41
珠江三角洲及海峽西岸	184,923	14.49	173,318	14.59
中部地區	171,243	13.42	159,534	13.43
西部地區	156,797	12.29	143,237	12.06
東北地區	43,774	3.43	41,239	3.47
<b>貸款合計</b>	<b>1,276,080</b>	<b>100.00</b>	<b>1,188,043</b>	<b>100.00</b>

註： 包括總部。

## 按產品劃分的貸款集中度

截至報告期末，本集團公司貸款(不含票據貼現)餘額達10,669.83億元人民幣，比上年末增加747.11億元人民幣，增長7.53%；個人貸款餘額達2,406.76億元人民幣，比上年末增加244.02億元人民幣，增長11.28%；票據貼現達471.60億元人民幣，比上年末減少85.39億元人民幣，下降15.33%。

### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
公司貸款	1,066,983	78.76	992,272	78.49
個人貸款	240,676	17.76	216,274	17.11
票據貼現	47,160	3.48	55,699	4.40
<b>貸款合計</b>	<b>1,354,819</b>	<b>100.00</b>	<b>1,264,245</b>	<b>100.00</b>

### 本行

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
公司貸款	1,006,460	78.87	933,185	78.55
個人貸款	225,866	17.70	201,346	16.95
票據貼現	43,754	3.43	53,512	4.50
<b>貸款合計</b>	<b>1,276,080</b>	<b>100.00</b>	<b>1,188,043</b>	<b>100.00</b>

## 個人貸款結構

2011年上半年，本集團穩健開展個人住房按揭業務和信用卡業務，住房按揭貸款和信用卡貸款分別比上年末增長6.59%和19.59%。

### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
住房按揭貸款	170,698	70.93	160,149	74.05
信用卡貸款	23,404	9.72	19,570	9.05
其它	46,574	19.35	36,555	16.90
<b>個人貸款合計</b>	<b>240,676</b>	<b>100.00</b>	<b>216,274</b>	<b>100.00</b>

### 本行

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
住房按揭貸款	160,948	71.26	149,852	74.42
信用卡貸款	23,205	10.27	19,342	9.61
其它	41,713	18.47	32,152	15.97
<b>個人貸款合計</b>	<b>225,866</b>	<b>100.00</b>	<b>201,346</b>	<b>100.00</b>

### 按行業劃分的貸款集中度

2011年上半年，由於國內產業結構調整，本集團積極支持與實體經濟密切相關的製造、批發零售等重點行業。同時，在複雜多變的國內外經濟金融形勢下，本集團加大對製造業細分及其管理力度，加強對產能過剩、潛在過剩及宏觀調控影響較大行業的風險監控，有效控制行業風險。截至報告期末，本集團公司貸款發放最多的前五大行業的貸款總額佔公司貸款總額的比例為68.59%。從增量結構看，報告期內貸款增加最多的三個行業是房地產開發業、製造業、批發和零售業，分別比上年末增加256.06億元人民幣、240.34億元人民幣和177.71億元人民幣。

本集團

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
製造業	284,298	26.64	260,264	26.23
交通運輸、倉儲和郵政業	122,616	11.49	124,734	12.57
電力、燃氣及水的生產和供應業	80,226	7.52	81,869	8.25
批發和零售業	146,713	13.75	128,942	12.99
房地產開發業	98,039	9.19	72,433	7.30
水利、環境和公共設施管理業	77,150	7.23	81,205	8.19
租賃和商業服務	50,417	4.72	48,444	4.88
建築業	52,501	4.92	44,798	4.51
公共及社會機構	46,273	4.34	58,163	5.86
金融業	5,502	0.52	6,245	0.63
其它客戶	103,248	9.68	85,175	8.59
<b>公司貸款合計</b>	<b>1,066,983</b>	<b>100.00</b>	<b>992,272</b>	<b>100.00</b>

本行

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
製造業	277,395	27.56	251,249	26.92
交通運輸、倉儲和郵政業	120,194	11.94	122,142	13.09
電力、燃氣及水的生產和供應業	79,892	7.94	81,561	8.74
批發和零售業	142,195	14.13	120,616	12.93
房地產開發業	87,202	8.66	61,780	6.62
水利、環境和公共設施管理業	77,150	7.67	81,155	8.70
租賃和商業服務	50,282	5.00	48,263	5.17
建築業	52,354	5.20	44,630	4.78
公共及社會機構	46,198	4.59	58,087	6.22
金融業	2,408	0.24	2,512	0.27
其它客戶	71,190	7.07	61,190	6.56
<b>公司貸款合計</b>	<b>1,006,460</b>	<b>100.00</b>	<b>933,185</b>	<b>100.00</b>

## 按擔保方式劃分的貸款分佈情況

為積極應對不確定的宏觀經濟形勢變化，2011年上半年本集團繼續加大授信擔保結構的調整，注重通過抵押方式緩釋風險，使得信用貸款佔比明顯降低，抵質押貸款佔比有顯著提高。

### 本集團

單位：百萬元人民幣

擔保方式	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
信用貸款	325,017	23.99	336,806	26.64
保證貸款	330,793	24.42	306,510	24.24
抵押貸款	483,136	35.66	434,657	34.38
質押貸款	168,713	12.45	130,573	10.33
小計	1,307,659	96.52	1,208,546	95.59
票據貼現	47,160	3.48	55,699	4.41
<b>貸款合計</b>	<b>1,354,819</b>	<b>100.00</b>	<b>1,264,245</b>	<b>100.00</b>

### 本行

單位：百萬元人民幣

擔保方式	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
信用貸款	311,030	24.37	322,758	27.17
保證貸款	312,410	24.48	286,571	24.12
抵押貸款	447,182	35.05	399,424	33.62
質押貸款	161,704	12.67	125,778	10.59
小計	1,232,326	96.57	1,134,531	95.50
票據貼現	43,754	3.43	53,512	4.50
<b>貸款合計</b>	<b>1,276,080</b>	<b>100.00</b>	<b>1,188,043</b>	<b>100.00</b>

### 公司貸款客戶集中度

本集團注重對公司貸款客戶的集中風險控制。目前，本集團符合有關借款人集中度的適用監管要求。本集團將單一借款人定義為明確的法律實體，因此一名借款人可能是另一名借款人的關聯方。

本集團

主要監管指標	監管標準	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日
單一最大客戶貸款比例(%)	≤10	<b>4.64</b>	5.21	5.06
最大十家客戶貸款比例(%)	≤50	<b>26.37</b>	30.01	34.70

註：(1) 單一最大客戶貸款比例=單一最大客戶貸款餘額／資本淨額

(2) 最大十家客戶貸款比例=最大十家客戶貸款合計餘額／資本淨額

(3) 由於本集團2009年末資本淨額已重述，因此上表內2009年末數據已重述。

本集團

單位：百萬元人民幣

行業	2011年6月30日		
	金額	佔貸款 總額 百分比(%)	佔監管 資本 百分比(%)
借款人A 公共及社會機構	8,000	0.59	4.64
借款人B 公共及社會機構	7,807	0.58	4.53
借款人C 電力、燃氣及水的生產和供應業	5,221	0.39	3.03
借款人D 交通運輸、倉儲和郵政業	4,968	0.37	2.88
借款人E 製造業	4,215	0.31	2.44
借款人F 電力、燃氣及水的生產和供應業	3,500	0.26	2.03
借款人G 電力、燃氣及水的生產和供應業	3,190	0.24	1.85
借款人H 交通運輸、倉儲和郵政業	3,060	0.23	1.77
借款人I 交通運輸、倉儲和郵政業	2,861	0.21	1.66
借款人J 交通運輸、倉儲和郵政業	2,650	0.20	1.54
<b>貸款合計</b>	<b>45,472</b>	<b>3.38</b>	<b>26.37</b>

本集團重點圍繞擴大內需，堅持「優質行業、優質企業、主流市場、主流客戶」的客戶戰略，適度加大對大型優質基礎設施建設項目和優質大型客戶的支持力度，本集團最大十家公司貸款客戶的貸款餘額合計為454.72億元人民幣，佔貸款餘額的3.38%。



## 貸款質量分析

本節以下部分重點分析本行貸款質量情況。

### 貸款五級分類情況

本行根據中國銀監會制定的《貸款風險分類指引》衡量及管理本行信貸資產的質量。《貸款風險分類指引》要求中國商業銀行將信貸資產分為正常、關注、次級、可疑、損失五類，其中後三類貸款被視為不良貸款。

2011年上半年，本行持續加強貸款分類集中化管理，不斷完善信貸資產風險分類管理體制，在堅持「貸款回收的安全性」這一核心標準基礎上，充分考慮影響信貸資產質量的各項因素，針對不同級別的貸款採取不同的風險管理措施。

本行堅持的貸款風險分類認定流程是業務部門執行貸後檢查的結果，經過分行授信主辦部門提出初步意見、分行信貸管理部門初步認定、分行風險主管審定和總行最終認定。本行對風險狀況發生重大變化的貸款實施動態分類調整。

2011年上半年，本行繼續與外部審計機構合作，共同完成了信貸質量和風險分類抽樣（重點是政府融資平台貸款）檢查工作，進一步鞏固了貸款分類級次的真實性和準確性。

### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
正常類	1,337,919	98.75	1,244,478	98.44
關注類	8,465	0.63	11,234	0.89
次級類	2,545	0.19	2,339	0.19
可疑類	4,470	0.33	4,870	0.38
損失類	1,420	0.10	1,324	0.10
<b>貸款合計</b>	<b>1,354,819</b>	<b>100.00</b>	<b>1,264,245</b>	<b>100.00</b>
正常貸款	1,346,384	99.38	1,255,712	99.33
不良貸款	8,435	0.62	8,533	0.67

註： 正常貸款包括正常類貸款和關注類貸款，不良貸款包括次級類貸款、可疑類貸款和損失類貸款。

截至報告期末，本集團不良貸款餘額和不良貸款率較上年末實現「雙下降」。其中，按照監管風險分類標準確認的不良貸款餘額84.35億元人民幣，較上年末減少0.98億元人民幣；不良貸款率0.62%，較上年末下降0.05個百分點。

本行

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
正常類	1,261,185	98.83	1,170,491	98.52
關注類	7,457	0.59	10,066	0.85
次級類	1,958	0.15	1,703	0.14
可疑類	4,072	0.32	4,466	0.38
損失類	1,408	0.11	1,317	0.11
<b>貸款合計</b>	<b>1,276,080</b>	<b>100.00</b>	<b>1,188,043</b>	<b>100.00</b>
正常貸款	1,268,642	99.42	1,180,557	99.37
不良貸款	7,438	0.58	7,486	0.63

註： 正常貸款包括正常類貸款和關注類貸款，不良貸款包括次級類貸款、可疑類貸款和損失類貸款。

在2011年上半年複雜的經濟金融環境中，本行通過結構調整，強化貸款監測及貸後管理，在保證貸款質量穩定運行的前提下，實現了貸款規模7.41%的穩健增長。截至報告期末，正常類貸款比上年末增加906.94億元人民幣，增長7.75%，佔比進一步提高至98.83%。關注類貸款比上年末減少26.09億元人民幣，佔比下降0.26個百分點，主要是由於本行加快退出有潛在風險的貸款，進一步降低貸款風險隱患。本行不良貸款率為0.58%，比上年末下降0.05個百分點，達到歷史最好水平；不良貸款餘額74.38億元人民幣，比上年末減少0.48億元人民幣，顯示了本行良好的風險控制能力。

2011年上半年，本行主要通過催收、法律訴訟、仲裁、重組等常規手段對不良貸款進行處置，共計消化不良貸款10.14億元人民幣。

## 貸款遷徙情況

下表列示了所示期間本行貸款五級分類遷徙情況。

### 本行

	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日
正常類遷徙率(%)	0.37	0.83	0.53
關注類遷徙率(%)	1.95	5.09	6.71
次級類遷徙率(%)	9.91	28.65	18.16
可疑類遷徙率(%)	4.84	7.32	5.35
正常貸款遷徙至不良貸款遷徙率(%)	0.07	0.10	0.32

2011年上半年，本行正常類和關注類貸款遷徙率較2010年末均有不同程度的下降，主要原因是本行在2011年上半年加強信貸結構調整，積極推行退出機制，加強貸款回收管理，前移風險化解關口，有效控制了貸款風險持續惡化，降低了向下遷徙的可能性。

### 逾期貸款

#### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
即期貸款	1,342,586	99.10	1,253,666	99.16
貸款逾期 <sup>(1)</sup> ：				
1-90天	5,179	0.38	3,185	0.25
91-180天	480	0.04	582	0.05
181天或以上	6,574	0.48	6,812	0.54
小計	12,233	0.90	10,579	0.84
貸款合計	1,354,819	100.00	1,264,245	100.00
逾期91天或以上的貸款	7,054	0.52	7,394	0.59
重組貸款 <sup>(2)</sup>	3,261	0.24	6,926	0.55

註： (1) 逾期貸款是指本金或利息已逾期一天或以上的貸款。

(2) 重組貸款是指原已逾期或降級但對金額、期限等條件重新組織安排的貸款。

本行

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
即期貸款	1,265,377	99.16	1,179,017	99.24
貸款逾期 <sup>(1)</sup> ：				
1-90天	4,577	0.36	2,595	0.22
91-180天	409	0.03	533	0.04
181天或以上	5,717	0.45	5,898	0.50
小計	10,703	0.84	9,026	0.76
貸款合計	1,276,080	100.00	1,188,043	100.00
逾期91天或以上的貸款	6,126	0.48	6,431	0.54
重組貸款 <sup>(2)</sup>	3,010	0.24	6,278	0.53

註： (1) 逾期貸款是指本金或利息已逾期一天或以上的貸款。

(2) 重組貸款是指原已逾期或降級但對金額、期限等條件重新組織安排的貸款。

2011年上半年，本行切實落實「早發現、早行動、早化解」的風險化解工作，通過管理系統手段，繼續強化貸款逾期本金和利息監控，每月監控通報各分行貸款本金和利息逾期情況，督促分行加快逾期貸款的回收，收到良好效果。截至報告期末，逾期貸款餘額和佔比繼續保持較低水平，其中，逾期91天或以上的貸款餘額比上年末減少3.05億元人民幣。

按客戶類型劃分的不良貸款

本集團

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)
公司貸款	7,533	89.31	0.71	7,727	90.55	0.78
個人貸款	902	10.69	0.37	806	9.45	0.37
票據貼現	—	—	—	—	—	—
不良貸款合計	<u>8,435</u>	<u>100.00</u>	<u>0.62</u>	<u>8,533</u>	<u>100.00</u>	<u>0.67</u>

本行

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)
公司貸款	6,547	88.02	0.65	6,701	89.51	0.72
個人貸款	891	11.98	0.39	785	10.49	0.39
票據貼現	—	—	—	—	—	—
不良貸款合計	<u>7,438</u>	<u>100.00</u>	<u>0.58</u>	<u>7,486</u>	<u>100.00</u>	<u>0.63</u>

本行公司貸款在保持質量穩定的前提下，規模穩健增長。截至報告期末，公司貸款不良餘額下降1.54億元人民幣，不良率下降0.07個百分點；個人貸款不良餘額略有上升，不良率與上年末持平。

## 個人不良貸款分佈情況

### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)
信用卡貸款	513	56.87	2.19	431	53.47	2.20
住房按揭貸款	192	21.29	0.11	177	21.96	0.11
其它	197	21.84	0.42	198	24.57	0.54
<b>個人不良貸款合計</b>	<b>902</b>	<b>100.00</b>	<b>0.37</b>	<b>806</b>	<b>100.00</b>	<b>0.37</b>

### 本行

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)
信用卡貸款	512	57.46	2.21	430	54.78	2.22
住房按揭貸款	192	21.55	0.12	165	21.02	0.11
其它	187	20.99	0.45	190	24.20	0.59
<b>個人不良貸款合計</b>	<b>891</b>	<b>100.00</b>	<b>0.39</b>	<b>785</b>	<b>100.00</b>	<b>0.39</b>

2011年上半年，本行通過收緊授信政策、加強銷售渠道風險管控能力、完善審批流程等一系列措施，有效控制了信用卡貸款質量。截至報告期末，本行信用卡不良貸款餘額和不良率與上年末基本持平，住房按揭和其他貸款質量繼續保持優良。

按地理區域劃分的不良貸款分佈情況

本集團

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	金額	佔比 (%)	不良率 (%)	金額	佔比 (%)	不良率 (%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	2,622	31.09	0.72	2,362	27.68	0.68
長江三角洲	1,872	22.19	0.52	1,950	22.85	0.60
珠江三角洲及海峽西岸	1,602	18.99	0.86	1,583	18.55	0.91
中部地區	659	7.81	0.38	479	5.62	0.30
西部地區	462	5.48	0.29	531	6.22	0.37
東北地區	291	3.45	0.66	651	7.63	1.58
境外	927	10.99	1.24	977	11.45	1.36
<b>不良貸款合計</b>	<b>8,435</b>	<b>100.00</b>	<b>0.62</b>	<b>8,533</b>	<b>100.00</b>	<b>0.67</b>

註： 包括總部。

本行

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	金額	佔比 (%)	不良率 (%)	金額	佔比 (%)	不良率 (%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	2,622	35.25	0.72	2,362	31.55	0.68
長江三角洲	1,849	24.86	0.52	1,926	25.73	0.59
珠江三角洲及海峽西岸	1,555	20.91	0.84	1,537	20.53	0.89
中部地區	659	8.86	0.38	479	6.40	0.30
西部地區	462	6.21	0.29	531	7.09	0.37
東北地區	291	3.91	0.66	651	8.70	1.58
<b>不良貸款合計</b>	<b>7,438</b>	<b>100.00</b>	<b>0.58</b>	<b>7,486</b>	<b>100.00</b>	<b>0.63</b>

註： 包括總部。

本行貸款整體質量保持穩定，特別是外向型企業和民營企業較為集中的珠江三角洲及海峽西岸地區的貸款質量未受到宏觀經濟環境的嚴重影響，該地區不良貸款率僅為0.84%，較上年末下降0.05個百分點；東北地區、長江三角洲和西部地區的不良貸款餘額比上年末分別減少了3.6億元人民幣、0.77億元人民幣和0.69億元人民幣，顯示了本行信貸管理能夠有效應對複雜的經濟和金融環境。

#### 按行業劃分的公司不良貸款的分佈情況

##### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	金額	佔比 (%)	不良率 (%)	金額	佔比 (%)	不良率 (%)
製造業	2,749	36.49	0.97	3,076	39.81	1.18
交通運輸、倉儲和郵政業	197	2.61	0.16	97	1.26	0.08
電力、燃氣及水的生產 和供應業	219	2.91	0.27	219	2.83	0.27
批發和零售業	1,510	20.05	1.03	1,369	17.72	1.06
房地產開發業	952	12.64	0.97	1,103	14.27	1.52
租賃和商業服務	298	3.96	0.59	323	4.18	0.67
水利、環境和公共設施管理業	153	2.03	0.20	15	0.19	0.02
建築業	102	1.35	0.19	76	0.98	0.17
金融業	64	0.85	1.16	64	0.83	1.02
公共及社會機構	—	—	—	—	—	—
其他客戶	1,289	17.11	1.25	1,385	17.93	1.63
<b>公司不良貸款合計</b>	<b>7,533</b>	<b>100.00</b>	<b>0.71</b>	<b>7,727</b>	<b>100.00</b>	<b>0.78</b>



單位：百萬元人民幣

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	金額	佔比 (%)	不良率 (%)	金額	佔比 (%)	不良率 (%)
製造業	2,638	40.29	0.95	2,941	43.89	1.17
交通運輸、倉儲和郵政業	197	3.01	0.16	96	1.43	0.08
電力、燃氣及水的生產和供應業	219	3.34	0.27	219	3.27	0.27
批發和零售業	1,473	22.50	1.04	1,332	19.88	1.10
房地產開發業	906	13.84	1.04	1,057	15.77	1.71
租賃和商業服務	298	4.55	0.59	323	4.82	0.67
水利、環境和公共設施管理業	153	2.34	0.20	15	0.22	0.02
建築業	102	1.56	0.19	76	1.13	0.17
金融業	64	0.98	2.66	64	0.96	2.55
公共及社會機構	—	—	—	—	—	—
其他客戶	497	7.59	0.70	578	8.63	0.94
<b>公司不良貸款合計</b>	<b>6,547</b>	<b>100.00</b>	<b>0.65</b>	<b>6,701</b>	<b>100.00</b>	<b>0.72</b>

本行積極調整信貸結構，堅持「優質行業，優質企業，主流市場，主流客戶」的授信政策，各行業貸款質量保持穩定，製造業、房地產開發業、租賃和商業服務業不良貸款餘額比上年末分別減少3.03億元人民幣、1.51億元人民幣和0.25億元人民幣，不良率比上年末分別下降0.22、0.67和0.08個百分點。

#### 貸款損失準備分析

#### 貸款損失準備的變化

本集團按照審慎、真實的原則，及時、足額地計提貸款損失準備。貸款損失準備包括兩部分，即按單項方式評估的準備和按組合方式評估的準備。

本集團

單位：百萬元人民幣

	截至2011年 6月30日	截至2010年 12月31日
期初餘額	18,219	15,170
本年計提 <sup>(1)</sup>	1,916	4,238
折現回撥 <sup>(2)</sup>	(71)	(133)
轉出 <sup>(3)</sup>	(27)	(93)
核銷	(44)	(1,105)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	102	142
	<u>20,095</u>	<u>18,219</u>
期末餘額	<u>20,095</u>	<u>18,219</u>

註：(1) 等於在本集團合併損益表中確認為本集團計提的貸款減值損失淨額。

(2) 等於已減值貸款現值經過一段時間後的增加金額，本集團確認為利息收入。

(3) 包括貸款轉為抵債資產而釋放的貸款損失準備。

截至報告期末，本集團貸款損失準備餘額由上年末的182.19億元人民幣上升至200.95億元人民幣，比上年末增加18.76億元人民幣，其中上半年計提貸款損失準備19.16億元人民幣，主要是由貸款投放引起的。截至報告期末，本集團貸款損失準備餘額對不良貸款餘額即撥備覆蓋率、貸款損失準備餘額對貸款總額的比率分別為238.23%和1.48%。

本行

單位：百萬元人民幣

	截至2011年 6月30日	截至2010年 12月31日
期初餘額	17,660	14,620
本年計提 <sup>(1)</sup>	1,927	4,065
折現回撥 <sup>(2)</sup>	(65)	(125)
轉出 <sup>(3)</sup>	(15)	(74)
核銷	—	(950)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	85	124
	<u>19,592</u>	<u>17,660</u>
期末餘額	<u>19,592</u>	<u>17,660</u>

註： (1) 等於在本行損益表中確認為本行計提的貸款減值損失淨額。

(2) 等於已減值貸款現值經過一段時間後的增加金額，本行確認為利息收入。

(3) 包括貸款轉為抵債資產而釋放的貸款損失準備。

截至報告期末，本行貸款損失準備餘額為195.92億元人民幣，比上年末增加19.32億元人民幣，上半年計提貸款損失準備19.27億元人民幣，貸款損失準備餘額對不良貸款餘額即撥備覆蓋率、貸款損失準備餘額對貸款總額的比率分別為263.40%和1.54%，撥備覆蓋率比上年末增加27.49個百分點。貸款損失準備增長主要是受貸款規模增長的帶動，與此同時，不良貸款餘額維持較低水平，致使撥備覆蓋率較年初提高，風險抵補能力得到進一步提升。

## (二) 市場風險管理

本行市場風險主要來源於利率、匯率等市場價格的不利變動。本行建立了涵蓋市場風險識別、計量、監測和控制環節的市場風險管理制度體系，通過准入審批和限額管理方式對市場風險進行管理，將潛在的市場風險損失控制在可接受水平，以實現經風險調整的收益最大化。

### 利率風險管理

本行利率風險主要來源於資產負債利率重新定價期限錯配對收益的影響，以及市場利率變動對金融工具公允價值的影響。通過掉期、遠期等衍生產品交易對本行資產負債表及資金資本市場業務投資組合的利率風險進行有效控制。

對於資產負債表的利率風險，本行主要通過缺口分析的方法進行評估，根據缺口現狀，調整重新定價頻率和設定公司類存款的期限檔次，以降低重新定價期限的不匹配。

對於資金資本市場業務金融工具的利率風險，本行採用久期分析、敏感度分析、壓力測試和情景模擬等方法進行計量和控制，並設定利率敏感度、久期、敞口等風險限額。本行依托先進的市場風險管理系統和獨立的內控中台，對風險限額的執行情況進行有效監控、管理和報告。

### 利率風險分析

2011年上半年，我國經濟金融運行向宏觀調控預定的方向發展，但經濟金融發展面臨的形勢依然複雜，通脹壓力仍然處在高位。監管當局實施穩健的貨幣政策，交替使用數量型和價格型貨幣政策工具，靈活開展公開市場操作，先後六次上調存款準備金率、兩次提高存貸款基準利率。市場流動性整體平穩並呈現出階段性緊張局面，市場利率年初受春節長假等因素影響大幅提升，在經短暫回落盤整後保持震盪上行態勢，金融機構實際貸款利率穩步提升。

考慮到利率變動對本行收益的影響，本行結合信貸規模調控因素和市場流動性變動情況，繼續實施「以價補量」策略，在有效控制資產負債錯配風險的基礎上，通過加大利率考核力度、強化利率定價管理來提高信貸資產的利率定價水平，同時合理控制負債成本，力爭實現本行效益最大化。

## 本集團

單位：百萬元人民幣

項目	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
總資產	37,859	1,569,559	536,360	77,217	24,223
總負債	47,852	1,549,247	397,918	89,183	21,361
資產負債缺口	(9,993)	20,312	138,442	(11,966)	2,862

## 本行

單位：百萬元人民幣

項目	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
總資產	41,024	1,473,292	526,968	72,538	24,219
總負債	41,158	1,479,238	381,155	80,878	21,530
資產負債缺口	(134)	(5,946)	145,813	(8,340)	2,689

## 匯率風險管理

本行匯率風險主要來源於資產負債表內外資產及負債幣種錯配和外匯交易所導致的貨幣頭寸錯配。本行主要通過外匯敞口分析來衡量匯率風險的大小。本行外匯敞口由結構性敞口和交易性敞口組成。結構性敞口主要來自外幣資本金和外幣利潤等經營上難以避免的外匯頭寸。交易性敞口主要來自外匯交易業務所形成的外匯敞口。本行外匯敞口主要為結構性敞口。

對外幣資本金等結構性敞口的匯率風險，本行主要通過提高外幣資金運用水平，對外幣資本金保值增值等方式彌補匯兌損失。

對外匯交易業務敞口的匯率風險，本行由總行對交易性外匯敞口進行集中管理，所有分行外匯頭寸都需要與總行背對背平盤。總行通過在市場上平盤或套期保值等方式，將匯率風險敞口控制在總行市場風險委員會設定的限額之內。

## 匯率風險分析

### 本集團

單位：百萬元人民幣

項目	美元	港幣	其他	合計
表內淨頭寸	34,340	1,733	(8,745)	27,328
表外淨頭寸	(34,441)	23,976	9,241	(1,224)
合計	<u>(101)</u>	<u>25,709</u>	<u>496</u>	<u>26,104</u>

### 本行

單位：百萬元人民幣

項目	美元	港幣	其他	合計
表內淨頭寸	19,415	(2,059)	(2,172)	15,184
表外淨頭寸	(19,227)	1,885	2,565	(14,777)
合計	<u>188</u>	<u>(174)</u>	<u>393</u>	<u>407</u>

## (三) 流動性風險管理

流動性風險是指本行不能以合理的成本及時獲取資金，以滿足客戶提取到期負債及資產業務增長等需求的風險。本行流動性風險主要源於資產負債期限結構錯配，客戶提前或集中提款，為貸款、投資、交易等經營活動提供資金。

### 流動性風險管理

本行流動性管理的目標是遵循既定資產負債管理目標和流動性風險管理指引的要求，及時履行本行支付義務，滿足各項業務需要。本行流動性管理採取統一管理、分級負責的流動性風險集中管理模式。總行司庫作為全行流動性風險的管理者，通過聯行資金調撥為分行提供流動性，通過貨幣市場、公開市場操作等工具平補資金缺口，消化盈餘資金。分行司庫部門接受總行指導，在授權範圍內負責所轄分支機構的流動性管理。

### 流動性風險分析

2011年上半年，本行積極踐行流動性三級備付管理制度，加強流動性風險的情景分析和壓力測試，不斷完善流動性風險管理應急計劃；密切關注外部政策和銀行自身資產負債結構變動，以及創新產品和新業務對本行流動性的影響；動態調整流動性管理策略，合理安排流動性工具和期限結構，保持貨幣市場等融資渠道的暢通，努力提升流動性風險防控能力和管理水平。

2011年上半年，本行在充分運用拆借等標準化資金產品的同時，繼續將存放同業等非標準化資金業務作為流動性組合配置工具，在流動性風險可控的前提下，利用市場機會進行組合結構調整，爭取全行流動性資金運營效益的最大化。此外，根據監管機構要求，本行繼續按照《商業銀行流動性風險管理指引》的要求，推動流動性風險管理信息系統建設工作，業已順利完成項目招投標，正式進入系統開發和實施階段。這標誌著全行統一流動性風險管理平台的正式構建，也預示著本行流動性風險管理技術水平將躍上新的台階。

2011年上半年，央行實行穩健的貨幣政策，連續6次上調法定存款準備金率，貨幣政策緊縮的力度和頻度明顯加大，政策的累積效應逐漸顯現。上述政策環境的變化，加之財政稅款繳存國庫、節假日、外匯佔款增速變化等因素的疊加影響，市場流動性波動加劇，流動性階段性緊張狀況頻現。同時，政策和市場環境的錯綜變化，對商業銀行流動性風險管理能力提出更高的要求，為此，資產負債政策的適應性和前瞻性更為重要，與之相配套的靈活的流動性管理策略尤為關鍵。

#### 本集團

單位：百萬元人民幣

即期償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
<u>(967,467)</u>	<u>9,072</u>	<u>248,259</u>	<u>318,109</u>	<u>256,489</u>	<u>(275,195)</u>	<u>139,657</u>

#### 本行

單位：百萬元人民幣

即期償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
<u>(952,176)</u>	<u>37,095</u>	<u>235,170</u>	<u>294,364</u>	<u>240,268</u>	<u>279,361</u>	<u>134,082</u>

### (四) 內部控制與操作風險管理

#### 內部控制

報告期內，本行依據《企業內部控制基本規範》及配套指引的要求，明確內控管理目標及重點任務，依托內控實施項目成果，借助巴塞爾新資本協議操作風險管理項目，完善內控管理體系，明確業務流程執行部門、日常流程管理部門以及內部審計部門三道防線在內控體系中的職責。在優化方法論的基礎上，全面梳理內控制度，標準化記錄業務管理流程，識別風險點及關鍵控制點，開展風險與控制自我評估，從而形成一套以流程為載體、以風險管控為導向的系統化內控基本標準，進一步提升全行內控管理水平。

## — 優化內控環境

本行依據國家現行法律法規，借鑒國際先進公司治理經驗，不斷完善由股東大會、董事會、監事會和高級管理層組成的「三會一層」現代公司治理架構，形成了權力機構、決策機構、監督機構和執行機構之間權責分明、各司其職、相互協調、有效制衡的組織架構和運作機制，公司治理水平明顯提升，逐步形成內部控制全行參與、各司其職的工作格局和良好的內控環境。

## — 健全風險識別與評估體系

本行結合內部管理和風險管控需要，不斷完善風險管理體系，培育追求「濾掉風險的效益」的風險管理文化，對信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險等銀行業主要風險均成立了專門委員會，並指定專門機構進行專業化管理，建立了覆蓋全行範圍各項業務的風險管理制度和流程。本行結合資產結構、經營方式、業務特點，通過對全行的現行政策、制度和操作規程的內控梳理，初步完成了與《企業內部控制基本規範》及其配套指引、銀行業內部控制相關監管規範的對標，識別出風險並設計出應對風險的控制措施，同時不斷完善風險管理系統，提高風險識別和計量水平，優化風險應對策略，定期向董事會及高級管理層提交風險分析報告，從而使風險識別與評估水平明顯提高，風險管控能力大大增強。

## — 完善內部控制措施

持續完善與本行機構特點、規模、風險程度和業務複雜性相適應的內部控制措施。各分行、各條線業務管理部門充分發揮專業優勢，結合風險評估結果，通過手工控制與自動控制、預防性控制與發現性控制相結合的方法，運用不相容職務分離、授權審批、會計系統控制等控制措施，將風險控制在可承受度範圍之內，從而使業務運行風險得到較好控制。

## — 拓寬信息交流與溝通渠道

本行整合全行資源，發揮了辦公系統作為全行展示、交流、傳播、溝通的主渠道作用，保證了各類經營管理信息在各級行、各部門之間的通暢傳導。同時，完善疏通信訪、舉報投訴等渠道，鼓勵、引導全行員工自覺參與本行內控管理。此外，積極建立外部信息收集、報送機制，及時跟進管理措施，強化內部控制，有效防範和化解風險。

## — 健全內部控制監督體系

全行本著「內控優先」的原則不斷完善內控監督體系、制度和程序。各業務管理部門充分發揮專業優勢，加強對自身業務領域的檢查和督導；各分行認真落實行內各項內控及風險防範措施，業務運行風險得到較好控制；合規審計部門著力加強對各類檢查監督的統籌管理，不斷完善監督方式方法，有效提高了全行合規性檢查監督的效率和效能，監督職能得到深化，審計價值得到提升。

## 內部審計

2011年上半年，本行內部審計工作緊緊圍繞「轉型、提升、發展」的指導思想，深入開展風險導向審計並不斷提升審計價值，轉變審計理念，健全專業化的審計管理機制與手段，推廣檢查項目整合協調機制，逐步建立全面協調與信息共享的內控監督管理體系，為全行業務轉型和發展保駕護航。

- 組織開展公司授信業務審計、信息科技風險滾動審計及飛行審計，重點關注房地產貸款、集團客戶授信、票據業務、小企業授信業務及「三個辦法一個指引」的落實情況、信息科技風險管理情況及現金庫房、抵質押物、代保管品、票據實物、印章的管理情況，防範風險，促進合規經營。
- 全面部署開展配合國家審計署信貸投向專項審計和經濟責任審計自查自糾工作，全行各業務條線、各分支機構認真組織，紮實開展，主動暴露問題，邊查邊改，並以檢查為契機，推動全行進一步規範經營管理行為，貫徹落實國家宏觀調控政策，切實防範潛在金融風險。
- 深入推進案件防控工作，研究制定了《中信銀行2011年案件防控實施綱要》，通過貫徹落實操作風險「十三條」，明確定人定崗定責要求，逐級落實案防責任，強化制度流程管理，加強對重點領域的風險排查，加大考核與責任追究力度，進一步推動內控制度執行力建設，實現案件防控工作質量和效果的全面提升。

## 合規管理

按照《商業銀行合規風險管理指引》要求並結合本行實際，大力倡導誠信、正直的行為準則，以合規管理體系建設為重點，逐步發揮二道防線合規管理職能，加強合規專業化管理，不斷強化合規經營理念，豐富合規風險管理手段，合規風險管理能力進一步得到提升。

- 積極開展合規審核工作，逐步加強全行合規審核專業團隊建設，持續關注外部形勢及監管政策變化，對新產品、新業務、新制度進行專業合規把控，根據合規審核的要求提出相關的意見、建議和必要的合規風險提示，在事前環節防範違規風險，保障本行管理經營活動與所適用的法律、規則、準則相一致。
- 積極開展「啄木鳥合規行動」，進一步深化內控合規文化建設，發動全體員工積極、主動識別報告制度流程中的風險隱患，開闢一條全行自下而上的風險發現渠道，鼓勵員工主動參與內控合規管理，挖掘利用員工積極參與內控合規風險管理的價值，從而有效解決實際工作中的風險隱患，營造全員合規文化氛圍和健康的內控環境。



- 深化合規理念，推動合規考核、開展合規培訓。本行將合規文化作為一項常抓不懈的工作，通過推動合規考核，弘揚「合規是經營管理的第一要務」、「合規人人有責」的合規理念，並將其貫徹於內控合規管理的始終。本行積極探索合規考核方法，促進分行建立目標明確、對像清晰、責任明晰、獎懲有度的合規考核機制，引導分行將合規管理納入日常工作中，將考核結果與機構、員工績效考評相掛鉤，提高全行合規風險管理水平。全行加強合規培訓的投入，各級機構積極開展各類合規培訓，從思想源頭上防範合規風險。
- 探索建立全行集中、全員使用的內外規庫。持續關注並及時收集有效外規，逐步建立內容全面、搜索高效的全行外規信息庫，並以信息化系統為載體，向全行員工提供外規搜索查詢功能，供本行三萬多名員工共同使用，豐富內控合規管理工具，更好地落實監管要求，促進合規履職。

## 操作風險

2011年上半年，依托巴塞爾新資本協議操作風險管理項目，繼續推進操作風險管理基礎性建設工作，逐步建立完善標準化、系統化、規範化的內控與操作風險管理體系。

- 健全完善操作風險管理制度建設。在《中信銀行操作風險管理政策》框架下，本行著手研究操作風險偏好和容忍度，及操作風險管理基本規定等制度，為操作風險管理提供制度保障。
- 穩步推進操作風險管理工具的設計與應用。本行探索操作風險管理三大工具的設計與實施方法論，在啟動四家試點分行和總行部門實施後總結經驗，下半年組織部份分行推廣實施。
- 啟動操作風險系統開發建設。本行操作風險管理系統設計正式啟動，利用IT化手段促進操作風險動態監測、預警和報告管理，為操作風險管理活動提供數據分析平台。
- 組織操作風險專業化培訓。本行分批組織對全行操作風險專兼職人員進行培訓，宣傳操作風險管理文化理念，講解管理工具的方法與手段，對全行首批操作風險專業化種子隊伍進行了專業化培訓認證。

## 反洗錢

2011年上半年，本行根據《反洗錢法》及人民銀行有關法規規定，認真履行反洗錢義務。主要措施如下：

- 認真落實反洗錢的監測、判斷、記錄、分析和報告制度。通過反洗錢系統做好大額、可疑支付交易信息的上報工作，密切注意洗錢和恐怖融資的可疑支付交易的資金流向和用途。
- 認真落實監管部門要求，做好客戶風險等級分類工作，按照客戶的特點或者賬戶的屬性，對客戶特點或賬戶的屬性，考慮地域、業務、行業、客戶是否為外國政要等因素，劃分風險等級；同時在持續關注的基礎上，適時調整風險等級。
- 加強對員工反洗錢培訓工作，總、分行採用多種形式對反洗錢內控制度、客戶身份識別制度以及監管部門下發的相關規定進行培訓，進一步增強員工反洗錢崗位技能和甄別可疑交易的能力。

## (五) 聲譽風險管理

報告期內，按照銀監會《商業銀行聲譽風險管理指引》和本行聲譽風險管理辦法及實施細則的要求，本行在對外新聞發佈制度的進一步規範、借鑒國際先進經驗、加強聲譽風險管理人員培訓、加強與監管部門的交流等方面均取得了新的進展。全行聲譽風險狀況保持穩定，聲譽風險管理機制得到進一步完善。

## (六) 投資情況

2007年4月27日，本行首次公開發行A股23.02億股，每股發行價人民幣5.80元；H股56.18億股，每股發行價港元5.86元；經匯率調整，A股和H股的發行價格一致。A股與H股合計共籌集資金(扣除上市發行費)約448.36億元人民幣。截至報告期末，本行所有募集資金按照中國銀監會和中國證監會的批復，全部用於充實本行資本金，提高本行的資本充足率和抗風險能力。

本行無非募集資金投資的重大項目。

## (五) 展望

2011年下半年，國際經濟和政治環境將持續動盪，全球經濟金融變數增多。國內經濟運行總體平穩，但不穩定因素有所顯現。國內銀行業儘管在上半年取得了較好的經營業績，但是經營管理難度將明顯加大。2011年下半年，本行將繼續堅定「轉型、提升、發展」工作方針不動搖，抓住目前經營過程中面臨的主要矛盾，研究制定各項措施，不斷加強組織並推動業務營銷；進一步推動經營轉型，繼續加大對分支機構的經營調控力度，加快中間業務和新興業務發展，不斷提升貸款定價水平；進一步提升內部管理能力，繼續提升精細化管理和風險管理水平，有效落實合規和案防工作考核，不斷加強幹部員工隊伍建設。

## 三、重要事項

### A+H股配股

本行於2010年6月啟動A+H股配股(簡稱「本次配股」)工作，以進一步補充資本金。本行第二屆董事會第十三次會議以及本行2010年第三次臨時股東大會、2010年第一次A股類別股東大會、2010年第一次H股類別股東大會審議通過了本次配股的相關議案，批准募集資金總額不超過人民幣260億元。

2011年6月，經中國證券監督管理委員會《關於核准中信銀行股份有限公司配股的批復》(證監許可[2011]963號)和《關於核准中信銀行股份有限公司境外上市外資股配股的批復》(證監許可[2011]952號)核准，本行分別進行了A股和H股配股，並分別於2011年7月和8月完成了相關發行事宜。本次配股按照每10股配2股的比例配售，A股和H股配股比例相同，認購價分別為：每股A股配股股份3.33元人民幣，每股H股配股股份4.01元港幣。A股和H股配股價格經匯率調整後相同。本次配股合計發行了每股面值人民幣1元的5,273,622,484股A股及2,480,360,496股H股，本次A股和H股配股募集資金額分別約為人民幣17,561,162,871.72元及港幣9,946,328,240.83元，扣除發行費用後，本次配股的募集資金淨額約為人民幣25,666,735,790.69元，全部用於補充本行資本金。

### 報告期內本行利潤分配情況、公積金轉增股本方案及發行新股方案的執行情況

經2010年度股東大會批准，為了不影響報告期內A+H股配股發行的進度，促進本行的長遠發展，本行2010年度不進行現金股利分配，也不進行公積金轉增資本，留待以後分配。

本行2011年上半年度根據中國會計準則和國際財務報告準則編製的境內、外財務報表的稅後利潤均為144.12億元人民幣。董事會建議2011年上半年度利潤分配為：

按照稅後利潤的10%提取法定盈餘公積金，計人民幣14.41億元；提取一般準備金人民幣8億元；不提取任意公積金；擬分派股息總額為人民幣25.73億元。以A股和H股總股本數為基數，每10股現金分紅0.55元(稅前)，以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。H股的股息以港幣實際派發金額按照股東大會召開日前一周(包括股東大會當日)中國人民銀行公佈的人民幣兌換平均基準匯率計算。上述利潤分派預案將提交本行2011年第二次臨時股東大會審議。

### **暫停過戶日期**

本行的股東名冊將於2011年10月26日至2011年10月31日暫停辦理H股股份過戶登記手續。本行H股股東如欲收取2011年中期股息，須於2011年10月25日下午四時半或之前將股票連同股份過戶文件送達本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712 - 1716室。本行H股除息前的最後一個交易日為2011年10月21日，並將由2011年10月24日起除息。如經批准，2011年中期股息將於2011年11月17日左右派付。

### **購買、出售或贖回本行股份**

報告期間，除本公告已披露者外本行及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本行任何股份。

### **重大收購、出售資產及資產重組事項**

報告期內，除本公告已披露者外，本行沒有發生其他重大收購、出售資產及資產重組事項。

### **重大合同及其履行情況**

報告期內，除本公告已披露者外，本行沒有發生重大託管、承包、租賃其他公司資產的事項，亦不存在其他公司託管、承包、租賃本行重大資產事項。

擔保業務屬於本行常規的表外項目之一。報告期內，本行除經批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

本行未發生重大委託他人進行現金管理的事項。

### **大股東佔用資金情況**

本行不存在大股東佔用資金情況。

### **重大關聯交易**

本行在日常業務中與關聯方發生的關聯交易堅持遵循一般商業原則，以不優於非關聯方同類交易的條件進行。

## (一) 資產出售、收購類關聯交易

報告期內，除已披露者外，本行沒有發生資產出售、收購類關聯交易。

## (二) 授信類關聯交易情況

本行高度重視對授信類關聯交易的日常監測與管理，通過採取加強流程化管理、嚴把風險審批關、強化關聯授信貸後管理等措施，確保關聯授信業務的合法合規。截至報告期末，本行對關聯公司的授信餘額為28.42億元人民幣，對金融衍生產品和持有債券的信用風險暴露餘額折計人民幣8.43億元。其中，對中信集團及其子公司關聯授信餘額為25.43億元人民幣、金融衍生產品和持有債券的信用風險暴露餘額為7.33億元；對BBVA及其子公司關聯授信餘額為2.99億元人民幣、金融衍生產品和持有債券的信用風險暴露餘額折計人民幣1.1億元。以上對關聯股東的授信業務及有關的信用風險暴露等，業務質量優良，均為正常貸款。就交易數量、結構及質量而言，對本行正常經營不會產生重大影響。

本行關聯授信業務均遵循一般商業條款，定價不優於同類授信業務。同時，本行嚴格按照上交所、銀監會等監管要求，履行審批和披露程序。截至報告期末，本行不存在違反中國證監會《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》(證監發[2003]56號)、中國證監會《關於規範上市公司對外擔保行為的通知》(證監發[2005]120號)規定的資金往來、資金佔用情形。本行與第一大股東中信集團及其控制的公司發生的關聯貸款對本行的經營成果和財務狀況沒有產生負面影響。

## (三) 非授信類持續關聯交易

本行繼續履行與中信集團及其聯繫人之間的2011年至2013年持續關聯交易框架協議、與BBVA及其附屬公司之間的《2009年至2011年銀行同業交易總協議》以及與中信國金及其附屬公司之間的《2011年至2013年資金市場交易總協議》，在已獲批的三年交易上限內開展業務。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第14A章、《上海證券交易所股票上市規則》第十章的相關規定，上述持續關聯交易的開展情況披露如下：

### 1. 本行與中信集團及其聯繫人的非授信類持續關聯交易

- 第三方存管服務

根據本行於2010年8月與中信集團簽署的第三方存管服務框架協議，本行向中信集團及其聯繫人提供的第三方存管服務不優於適用於獨立第三方的條款。中信集團及其聯繫人支付本行的服務費取決於相關的市場定價並定期覆核。2011年，本行第三方存管服務框架協議項下交易年度上限為0.40億元人民幣，截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

- 投資產品代銷

根據本行於2010年8月與中信集團簽署的投資產品代銷服務框架協議，本行向中信集團及其聯繫人提供的代銷服務不優於適用於獨立第三方的條款。中信集團及其聯繫人支付本行的代銷佣金取決於相關的市場價格並定期覆核。2011年，本行投資產品代銷框架協議項下交易的年度上限為6.831億元人民幣，截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

- 資產託管服務

根據本行於2010年8月與中信集團簽署的資產託管服務框架協議，本行向中信集團及其聯繫人提供的資產託管服務不優於適用於獨立第三方的條款。中信集團及其聯繫人支付本行的託管費取決於相關的市場價格並定期覆核。2011年，本行資產託管服務框架協議項下交易的年度上限為0.913億元人民幣，截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

- 信貸資產轉讓

根據本行於2010年8月與中信集團簽署的資產轉讓框架協議，本行與中信集團及其聯繫人的信貸資產轉讓交易不優於適用於獨立第三方的條款。受讓方支付的轉讓價格按照以下原則確定：(1)按照國家法定或指定價格；(2)若無相關國家法定或指定價格，則按照市場價；以及(3)若無相關國家法定或指定價格或市場價，價格按照財務資產的賬面價值扣除適當的折扣，以反映信貸資產的適當風險。2011年，本行信貸資產轉讓框架協議項下交易的年度上限為400億元人民幣，截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

- 財務諮詢及資產管理

根據本行於2010年8月與中信集團簽署的財務諮詢及資產管理框架協議，本行向中信集團及其聯繫人提供的財務諮詢及資產管理服務不優於適用於獨立第三方的條款。該等服務沒有固定的價格或費率，由雙方公平對等談判確定不優於適用於第三方的交易價格及費率，或根據獨立交易對手就相同交易所適用的市場價格及費率來確定特定類型服務應適用的價格及費率。2011年，本行財務諮詢及資產管理服務框架協議項下交易的年度上限為1.11億元人民幣，截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

- 技術服務

根據本行於2010年8月與中信集團簽署的技術服務框架協議，中信集團及其聯繫人向本行提供管理資訊系統、交易資訊系統開發、集成、維護支援及外包等服務。本行就中信集團及其聯繫人提供的服務所支付的服務費不優於適用於獨立第三方的條款。該等服務沒有固定的價格和費率，由雙方公平對等談判並根據獨立交易對手就相同交易所適用的市場價格及費率來確定特定類型服務應適用的價格和費率。2011年，本行技術服務框架協議項下交易的年度上限為0.706億元人民幣，截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

- 資金市場交易

根據本行於2010年8月與中信集團簽署的資金市場交易總協議，本行與中信集團在日常業務中根據適用的一般市場慣例及一般商業條款進行資金市場交易。該等交易沒有固定的價格或費率，對特定類型的交易採用通行的市場價格或獨立的交易對手方一般採用的費率。2011年，本行和中信集團資金市場交易總協議項下交易產生的已實現收益、已實現損失、未實現收益或損失(視情況而定)的年度上限皆為12億元人民幣，衍生金融工具公允價值(無論計入資產或負債)的年度上限皆為42億元人民幣，截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

## 2. 本行與BBVA的銀行同業交易

根據本行於2009年與BBVA簽署的銀行同業交易總協議，本行與BBVA集團在日常業務中根據適用的一般銀行同業慣例及一般商業條款進行銀行同業交易。該等交易沒有固定的價格或費率，對特定類型的交易採用通行的市場價格或獨立的交易對手方一般採用的費率。2011年，銀行同業交易總協議項下交易產生的已實現收益、已實現損失、未實現收益和損失(視情況而定)的年度上限皆為4.8億元人民幣，衍生金融工具公允價值(無論計入資產或負債)的年度上限皆為4.5億元人民幣，截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

## 3. 本行與中信國金的資金市場交易

根據本行於2010年8月與中信國金簽署的資金市場交易總協議，本行與中信國金在日常業務中根據適用的一般市場慣例及一般商業條款進行資金市場交易。該等交易沒有固定的價格或費率，對特定類型的交易採用通行的市場價格或獨立的交易對手方一般採用的費率。2011年，銀行同業交易總協議項下交易產生的已實現收益、已實現損失、未實現收益或損失(視情況而定)的年度上限皆為10億元人民幣，衍生金融工具公允價值(無論計入資產或負債)的年度上限皆為35億元人民幣，截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

## 重大訴訟、仲裁事項

本行在日常業務過程中涉及若干法律訴訟和仲裁。這些訴訟和仲裁大部分是由於本行為收回貸款而提起的，此外還包括因客戶糾紛等原因而產生的訴訟和仲裁。截至報告期末，本行涉及的訴訟和仲裁金額在3000萬元人民幣以上的案件(包括本行作為原告/申請人和被告/被申請人)共計68宗，標的總金額為45.9億元人民幣；本行作為被告/被申請人的未決訴訟和仲裁案件(無論標的金額大小)共計52宗，標的總金額為2.48億元人民幣。

本行管理層認為該等法律訴訟事項不會對本行的經營成果和財務狀況產生重大影響。

## 證券投資情況

截至報告期末，本集團持有其他上市公司發行的股票和證券情況如下表列示：

單位：人民幣元

序號	證券代碼	證券簡稱	初始投資金額	佔該公司股權比例	期末賬面值	報告期損益	期初賬面值	報告期所有者權益變動	會計核算科目	股份來源
1	762	中國聯通(HK)	15,795,000.00	—	9,668,735.04	—	8,515,118.78	1,153,616.26	可供出售金融資產	現金購買
2	V	Visa Inc.	7,509,605.39	—	28,045,823.64	—	23,627,618.05	4,418,205.59	可供出售金融資產	贈送/紅股
3	MA	Mastercard International	201,629.69	—	1,478,415.11	—	1,121,395.54	357,019.57	可供出售金融資產	紅股
	合計		23,506,235.08		39,192,973.79		33,264,132.37	5,928,841.42	—	—

截至報告期末，本集團持有非上市金融企業股權情況如下表列示：

單位：人民幣元

所持對象名稱	初始投資金額	持股數量(股)	佔該公司股權比例	期末賬面值	報告期損益	報告期所有者權益變動	會計核算科目	股份來源
中國銀聯股份有限公司	70,000,000.00	87,500,000	4.24%	113,750,000.00	2,450,000.00	—	可供出售金融資產	現金購買
SWIFT	161,127.66	22	—	152,996.84	—	—	可供出售金融資產	紅股
Joint Electronic Teller Services	4,535,347.33	16 (Class B)	—	4,283,079.99	—	—	可供出售金融資產	紅股
Electronic payment Services Company (HK) Ltd.	14,263,759.80	2	—	13,470,373.89	—	—	可供出售金融資產	紅股
合計	88,960,234.79			131,656,450.72	2,450,000.00			

註：除上表所述股權投資外，截至報告期末，本行子公司振華財務還持有淨值為3.08億元人民幣的私募基金。



## 公司、董事會、董事、高級管理人員、公司股東、實際控制人受調查、處罰及整改情況

報告期內，本行、本行董事會、董事及高級管理人員、本行股東、實際控制人無受有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會稽查、行政處罰、證券市場禁入、通報批評、認定為不適當人選、被其他行政管理部門重大處罰和證券交易所公開譴責的情況發生，亦沒有受到其它監管機構對本行經營有重大影響的處罰。

## 公司或持股5%以上的股東承諾事項

股東在報告期內無新承諾事項，持續到報告期內的承諾事項與2010年度報告披露內容相同。本行未發現持股本行5%以上(含5%)的股東違反承諾的情形。

## 董事、監事和高級管理人員在本行的股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

報告期末，本行董事、監事和高級管理人員於本行及相聯法團(定義見香港《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團)的股份、相關股份及債券證中，擁有已列入香港《證券及期貨條例》第352條規定存置的登記冊內之權益及淡倉，或根據《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定須知會本行和香港聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	持有股份的 相聯法團名稱	權益性質	持有權益的 股份類別/數目	佔相聯法團 已發行股本 的百分比	可行使購 股權期間
竇建中	事安集團 有限公司	個人權益	1,250,000 <sup>(L)</sup> 期權 1,250,000 <sup>(L)</sup> 期權	0.56%	2010.9.9-2012.9.8 2011.9.9-2014.9.8
陳許多琳	中信銀行股份 有限公司	個人權益	2,974,689股 <sup>(L)</sup> H股股份	0.02%	—
張極井	中信資源控股 有限公司	個人權益	10,000,000股 <sup>(L)</sup> 期權	0.17%	2006.6.2-2013.6.1
	中信泰富 有限公司	個人權益	500,000 <sup>(L)</sup> 期權	0.01%	2009.11.19-2014.11.18

(L) 表示好倉。

除上文所披露者外，在報告期內，本行各董事、監事和高級管理人員概無本行或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉。

### **符合香港上市規則《企業管治常規守則》**

本行致力於維持高水平的企業管治常規。2011年上半年，本行一直遵守上市規則附錄十四《企業管治常規守則》中的守則條文，同時符合其中絕大多數建議最佳常規。

### **董事、監事和高級管理人員的證券交易**

本行已就董事及監事的證券交易採納了上市規則附錄十所載之《上市發行人就董事進行證券交易的標準守則》。

本行經向所有董事、監事作出特定查詢後，本行確定董事及監事於2011年上半年內均已遵守上述守則所規定的有關董事及監事進行證券交易的標準。

### **經營計劃修改的說明**

報告期內，除已披露者外，本行未修改經營計劃。

### **中期業績審閱**

本行審計與關聯交易控制委員會已與高級管理層共同審閱了本行採納的會計政策及慣例，探討了內部控制及財務報告事宜，並審閱了本半年度報告，認為除本報告內已披露者外，編製本報告的基礎與編製本集團2010年度財務報告所採納的會計政策為同一套會計政策。

### **業績公告及半年度報告發佈**

本業績公告的中英文版本可在本行網站([bank.ecitic.com](http://bank.ecitic.com))和香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))查閱。載有上市規則規定的所有資料的本行2011年中期報告將於適當時刊載於香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))和本行網站([bank.ecitic.com](http://bank.ecitic.com))。在對中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。本行同時按照中國會計準則編製了中文版本的2011年中期報告，可在本公司網站([bank.ecitic.com](http://bank.ecitic.com))和上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))查閱。

## 四、財務報告

### (一) 審計師意見

本集團外部審計師畢馬威會計師事務所已審閱了本集團的中期財務報告。審計師沒有注意到任何事項，使他們相信截至2011年6月30日止的中期財務報告在所有重大方面沒有按《國際會計準則》第34號編製。

### (二) 未經審計的合併中期財務信息

#### 會計政策變化

編制本中期財務報告的會計政策與編制本行2010年度財務報告所採納的會計政策為同一套會計政策。

合併綜合收益表  
截至2011年6月30日止六個月期間  
(除特別注明外，以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止六個月期間	
	2011年 未經審核	2010年 未經審核
利息收入	47,616	33,488
利息支出	(17,810)	(11,125)
淨利息收入	29,806	22,363
手續費及佣金收入	4,212	2,801
手續費及佣金支出	(314)	(272)
淨手續費及佣金收入	3,898	2,529
交易淨收益	1,029	430
投資性證券淨收益	110	71
套期淨損失	(1)	(1)
其他經營淨收益	493	175
經營收入	35,335	25,567
經營費用	(13,159)	(9,483)
減值前淨經營收入	22,176	16,084
資產減值損失		
— 發放貸款及墊款	(1,916)	(1,671)
— 其他	(13)	(153)
資產減值損失	(1,929)	(1,824)
投資性房地產重估收益	29	11
應佔聯營企業利潤	50	10
稅前利潤	20,326	14,281
所得稅費用	(5,053)	(3,442)
淨利潤	15,273	10,839

截至6月30日止六個月期間  
**2011年**                      2010年  
 未經審核                      未經審核

淨利潤	<u>15,273</u>	<u>10,839</u>
其他綜合收益：		
可供出售金融資產		
— 公允價值變動	149	(12)
— 出售時轉出至當期損益的損失／(收益)	31	(48)
與可供出售金融資產相關的所得稅影響	<u>(37)</u>	<u>—</u>
與可供出售金融資產相關的 其他綜合收益／(損失)稅後淨額	143	(60)
外幣報表折算差額	(327)	(131)
所佔聯營企業的其他綜合收益	24	1
其他	<u>6</u>	<u>—</u>
本期其他綜合損失稅後淨額	<u>(154)</u>	<u>(190)</u>
本期綜合收益合計	<u>15,119</u>	<u>10,649</u>
淨利潤歸屬於：		
本行股東	15,024	10,685
非控制性權益	<u>249</u>	<u>154</u>
	<u>15,273</u>	<u>10,839</u>
綜合收益歸屬於：		
本行股東	14,941	10,588
非控制性權益	<u>178</u>	<u>61</u>
	<u>15,119</u>	<u>10,649</u>
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	<u>0.38</u>	<u>0.27</u>

合併財務狀況表  
截至2011年6月30日  
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2011年 6月30日 未經審核	2010年 12月31日 經審核
<b>資產</b>		
現金及存放中央銀行款項	300,934	256,323
存放同業款項	97,342	81,955
拆出資金	84,376	48,633
交易性金融資產	2,758	2,855
衍生金融資產	4,776	4,478
買入返售金融資產	134,052	147,632
應收利息	6,893	6,095
發放貸款及墊款	1,334,724	1,246,026
可供出售金融資產	148,017	137,109
持有至到期投資	110,298	129,041
對聯營企業的投資	2,257	2,253
固定資產	9,807	9,974
投資性房地產	278	248
商譽	838	857
無形資產	221	217
遞延所得稅資產	2,461	2,565
其他資產	5,186	5,053
	<hr/>	<hr/>
<b>資產合計</b>	<b>2,245,218</b>	<b>2,081,314</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>負債</b>		
同業及其他金融機構存放款項	143,806	141,663
拆入資金	4,784	7,072
交易性金融負債	8,420	10,729
衍生金融負債	3,666	4,126
賣出回購金融資產款	14,979	4,381
吸收存款	1,873,227	1,730,816
應付職工薪酬	7,436	7,853
應交稅費	2,716	2,598
應付利息	10,173	8,569
預計負債	36	36
應付債券	32,612	34,915
其他負債	3,706	4,018
	<hr/>	<hr/>
<b>負債合計</b>	<b>2,105,561</b>	<b>1,956,776</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

合併財務狀況表(續)  
截至2011年6月30日  
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2011年 6月30日 未經審核	2010年 12月31日 經審核
<b>股東權益</b>		
股本	<b>39,033</b>	39,033
股本溢價及其他儲備	<b>31,578</b>	31,574
投資重估儲備	<b>(502)</b>	(632)
盈餘公積	<b>7,059</b>	5,618
一般風險準備	16,498	15,698
未分配利潤	43,359	30,576
外幣報表折算差額	(1,909)	(1,692)
	<hr/>	<hr/>
<b>歸屬於本行股東應佔權益總額</b>	<b>135,116</b>	120,175
非控制性權益	<b>4,541</b>	4,363
	<hr/>	<hr/>
<b>股東權益合計</b>	<b>139,657</b>	124,538
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>負債和股東權益合計</b>	<b>2,245,218</b>	2,081,314
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

董事會於2011年8月29日核准並許可發出

田國立  
董事長

陳小憲  
行長

曹國強  
主管財務工作的副行長

王康  
計劃財務部總經理

## 財務狀況表

截至2011年6月30日

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2011年 6月30日 未經審核	2010年 12月31日 經審核
<b>資產</b>		
現金及存放中央銀行款項	300,259	255,394
存放同業款項	95,146	67,157
拆出資金	70,861	39,221
交易性金融資產	2,029	2,298
衍生金融資產	3,369	3,094
買入返售金融資產	134,110	147,692
應收利息	6,467	5,615
發放貸款及墊款	1,256,488	1,170,383
可供出售金融資產	132,003	119,032
持有至到期投資	110,555	129,301
對子公司的投資	9,884	9,884
固定資產	9,312	9,508
無形資產	221	217
遞延所得稅資產	2,394	2,473
其他資產	4,943	4,548
	<hr/>	<hr/>
<b>資產合計</b>	<b>2,138,041</b>	<b>1,965,817</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>負債</b>		
同業及其他金融機構存放款項	155,974	143,775
拆入資金	1,956	5,813
交易性金融負債	7,774	10,729
衍生金融負債	2,601	2,869
賣出回購金融資產款	14,979	4,381
吸收存款	1,779,397	1,634,330
應付職工薪酬	7,243	7,618
應交稅費	2,630	2,573
應付利息	9,851	8,243
預計負債	36	36
應付債券	18,500	22,500
其他負債	3,018	3,360
	<hr/>	<hr/>
<b>負債合計</b>	<b>2,003,959</b>	<b>1,846,227</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



財務狀況表(續)  
截至2011年6月30日  
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2011年 6月30日 未經審核	2010年 12月31日 經審核
<b>股東權益</b>		
股本	<b>39,033</b>	39,033
股本溢價及其他儲備	<b>33,706</b>	33,706
投資重估儲備	<b>(371)</b>	(451)
盈餘公積	<b>7,059</b>	5,618
一般風險準備	<b>16,450</b>	15,650
未分配利潤	<b>38,205</b>	26,034
	<hr/>	<hr/>
<b>股東權益合計</b>	<b>134,082</b>	119,590
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>2,138,041</b>	1,965,817
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

董事會於2011年8月29日核准並許可發出

田國立  
董事長

陳小憲  
行長

曹國強  
主管財務工作的副行長

王康  
計劃財務部總經理

**合併股東權益變動表**  
**截至2011年6月30日止六個月期間(未經審核)**  
(除特別注明外，以人民幣百萬元列示)

	股本	股本溢價	其他儲備	投資重估儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	外幣報表折算差額	非控制性權益	股東權益合計	
2011年1月1日	39,033	31,301	273	(632)	5,618	15,698	30,576	(1,692)	4,363	124,538	
本期增減變動金額											
(一) 綜合收益	—	—	4	130	—	—	15,024	(217)	178	15,119	
(二) 利潤分配											
1.提取盈餘公積	—	—	—	—	1,441	—	(1,441)	—	—	—	
2.提取一般風險準備	—	—	—	—	—	800	(800)	—	—	—	
2011年6月30日	<u>39,033</u>	<u>31,301</u>	<u>277</u>	<u>(502)</u>	<u>7,059</u>	<u>16,498</u>	<u>43,359</u>	<u>(1,909)</u>	<u>4,541</u>	<u>139,657</u>	
	股本	物業股本溢價	其他儲備	投資重估儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	外幣報表折算差額	非控制性權益	股東權益合計	
2010年1月1日(重述前)	39,033	30,910	221	1,451	(236)	3,535	12,562	17,939	(1,372)	4,210	108,253
會計政策變更	—	391	33	(1,451)	—	—	(218)	—	—	(1,245)	
2010年1月1日(已重述)	39,033	31,301	254	—	(236)	3,535	12,562	17,721	(1,372)	4,210	107,008
本期增減變動金額											
(一) 綜合收益	—	—	1	—	(7)	—	10,685	(91)	61	10,649	
(二) 利潤分配											
1.利潤分配	—	—	—	—	—	—	(3,435)	—	—	(3,435)	
2010年6月30日	<u>39,033</u>	<u>31,301</u>	<u>255</u>	<u>—</u>	<u>(243)</u>	<u>3,535</u>	<u>12,562</u>	<u>24,971</u>	<u>(1,463)</u>	<u>4,271</u>	<u>114,222</u>
2010年1月1日(重述前)	39,033	30,910	221	1,451	(236)	3,535	12,562	17,939	(1,372)	4,210	108,253
會計政策變更	—	391	33	(1,451)	—	—	(218)	—	—	(1,245)	
2010年1月1日(已重述)	39,033	31,301	254	—	(236)	3,535	12,562	17,721	(1,372)	4,210	107,008
本期增減變動金額											
(一) 綜合收益	—	—	19	—	(396)	—	21,509	(320)	153	20,965	
(二) 利潤分配											
1.提取盈餘公積	—	—	—	—	—	2,083	(2,083)	—	—	—	
2.提取一般風險準備	—	—	—	—	—	—	3,136	(3,136)	—	—	
3.利潤分配	—	—	—	—	—	—	(3,435)	—	—	(3,435)	
2010年12月31日	<u>39,033</u>	<u>31,301</u>	<u>273</u>	<u>—</u>	<u>(632)</u>	<u>5,618</u>	<u>15,698</u>	<u>30,576</u>	<u>(1,692)</u>	<u>4,363</u>	<u>124,538</u>

## 合併現金流量表

截至2011年6月30日止六個月期間(未經審核)

(除特別注明外，以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止六個月期間	
	2011年 未經審核	2010年 未經審核
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	20,326	14,281
調整項目：		
— 投資及衍生工具重估收益	(113)	(524)
— 投資淨收益	(160)	(78)
— 出售固定資產的淨(收益)/損失	(9)	1
— 未實現匯兌損失	190	77
— 減值損失	1,929	1,824
— 折舊及攤銷	649	577
— 已發行次級債利息支出	650	422
— 權益證券股息收入	(2)	(3)
— 支付所得稅	(5,062)	(2,514)
	<u>18,398</u>	<u>14,063</u>
<b>經營資產及負債的變動：</b>		
存放中央銀行款項增加	(55,586)	(42,970)
存放同業款項增加	(6,976)	(15,355)
拆出資金(增加)/減少	(34,659)	1,959
交易性金融資產增加	(211)	(2,053)
買入返售金融資產減少	13,580	42,168
發放貸款及墊款增加	(93,145)	(128,469)
同業存放款項增加/(減少)	8,279	(152,568)
拆入資金(減少)/增加	(1,327)	464
交易性金融負債(減少)/增加	(2,250)	2,716
賣出回購金融資產款增加	10,600	263
吸收存款增加	144,731	289,082
其他經營資產減少	1,979	804
其他經營負債增加	4,078	1,425
	<u>7,491</u>	<u>11,529</u>
<b>經營活動產生的現金流量</b>	<u>7,491</u>	<u>11,529</u>

截至6月30日止六個月期間  
**2011年**                      2010年  
 未經審核                      未經審核

**投資活動**

出售及承兌投資所收款項	246,083	157,515
出售固定資產、土地使用權和 其他資產所收款項	26	6
取得投資收益收到的現金	41	56
購入投資所支付款項	(256,857)	(195,127)
購入固定資產、土地使用權和 其他資產所支付款項	(518)	(594)
	(11,225)	(38,144)

**融資活動**

發行債券收到現金	—	19,897
支付已發行債券利息	(1,190)	(502)
償還債券支付的現金	(4,000)	(5,098)
	(5,190)	14,297

現金及現金等價物減少淨額	(8,924)	(12,318)
於1月1日的現金及現金等價物	173,910	167,248
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(926)	(221)
	164,060	154,709

**經營活動產生的現金流量包括：**

收取利息	46,886	33,477
	15,276	10,822

附註：

以下僅載列有關本公司中期財務報告的部分附註，全部附註將於本公司的中期報告中刊載。

## 1. 淨利息收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2011年	2010年
<b>利息收入來自：</b>		
存放中央銀行款項	2,022	1,464
存放同業款項	1,024	205
拆出資金	1,040	206
買入返售金融資產	2,700	1,055
發放貸款及墊款(註釋(i))		
—公司類貸款	29,879	22,679
—個人類貸款	6,058	4,140
—票據貼現	1,373	961
債券(註釋(ii))	3,510	2,770
其他	10	8
	<u>47,616</u>	<u>33,488</u>
<b>利息支出來自：</b>		
應付中央銀行款項	—	(16)
同業及其他金融機構存放款項	(2,715)	(1,376)
拆入資金	(120)	(40)
應付債券	(650)	(430)
賣出回購金融資產款	(127)	(14)
吸收存款	(13,992)	(9,190)
交易性金融負債	(206)	(59)
	<u>(17,810)</u>	<u>(11,125)</u>
淨利息收入	<u>29,806</u>	<u>22,363</u>

註釋：

- (i) 截至2011年6月30日止六個月期間本集團的發放貸款及墊款利息收入包括就單項方式評估的已減值發放貸款及墊款所計提的利息收入人民幣0.83億元(截至2010年6月30日止六個月期間：人民幣0.83億元)。
- (ii) 債券的利息收入主要來自非上市投資。
- (iii) 利息收入包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入人民幣1.02億元(截至2010年6月30日止六個月期間：人民幣1.05億元)；利息支出包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的利息支出人民幣2.06億元(截至2010年6月30日止六個月期間：人民幣0.09億元)。

## 2. 淨手續費及佣金收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2011年	2010年
手續費及佣金收入：		
顧問和諮詢費	1,324	963
銀行卡手續費	942	649
結算業務手續費	819	486
擔保手續費	392	170
代理手續費(註釋(i))	319	211
理財服務手續費	262	232
托管業務佣金	150	78
其他	4	12
手續費及佣金收入合計	<u>4,212</u>	<u>2,801</u>
手續費及佣金支出	<u>(314)</u>	<u>(272)</u>
淨手續費及佣金收入	<u><u>3,898</u></u>	<u><u>2,529</u></u>

註釋：

(i) 代理手續費包括承銷債券、承銷投資基金、代理保險服務及其他業務的手續費及佣金收入，以及委託貸款業務的手續費收入。

## 3. 交易淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2011年	2010年
交易收益／(損失)：		
－債券	2	51
－外匯	909	269
－衍生工具	115	156
－投資基金	1	(24)
－以公允價值計量且變動計入損益的金融負債	2	(22)
合計	<u><u>1,029</u></u>	<u><u>430</u></u>

## 4. 投資性證券淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2011年	2010年
出售可供出售金融資產淨收益	129	10
出售時自權益轉出的重估淨(損失)／收益	(31)	48
其他	12	13
合計	<u><u>110</u></u>	<u><u>71</u></u>

5. 套期淨損失

截至6月30日止六個月期間  
2011年 2010年

公允價值套期淨損失

<u>1</u>	<u>1</u>
----------	----------

6. 所得稅費用

(a) 於綜合收益表確認

截至6月30日止六個月期間  
2011年 2010年

本期稅項

— 中國內地

4,840 2,951

— 香港

147 86

— 海外

— 1

遞延稅項

66 404

所得稅

5,053 3,442

(b) 稅前利潤與所得稅的調節

截至6月30日止六個月期間  
2011年 2010年

稅前利潤

20,326 14,281

按法定稅率計算的預計所得稅

5,082 3,570

其他地區不同稅率導致的影響

(82) (64)

不可作納稅抵扣的支出的稅務影響(註釋(i))

270 128

豁免納稅的收入的稅務影響

— 中國國債利息收入

(179) (163)

— 其他

(38) (29)

所得稅

5,053 3,442

註釋：

(i) 該金額主要是指超出可抵稅金額的業務招待費、廣告費及宣傳費的稅務影響。

(ii) 中信國金於2009年和2010年收到了香港稅務局關於中信國金於2008/09納稅年度處置本行股份所得的約港幣140億元收益的詢問函。截至2011年6月30日，中信國金已經對上述詢問函做出回覆，但尚未收到香港稅務局的進一步意見。中信國金管理層認為上述收益屬於資本利得產生的非應稅收入，因此未對其確認所得稅負債。

## 7. 每股收益

截至2011年及2010年6月30日止六個月期間的基本每股收益，是以歸屬於本行股東淨利潤除以普通股的加權平均股數計算。由於本行在截至2011年及2010年6月30日止六個月期間，不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益與稀釋每股收益不存在差異。

	截至6月30日止六個月期間	
	2011年	2010年
本行股東應佔當期合併淨利潤	<u>15,024</u>	<u>10,685</u>
已發行或視作已發行的加權平均流通股數(百萬股)	<u>39,033</u>	<u>39,033</u>
每股基本盈利與每股稀釋盈利(人民幣元)	<u>0.38</u>	<u>0.27</u>

## 8. 利潤分配

(a) 本期間利潤提取及除權派息以外的利潤分配

	本集團		本行	
	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 12月31日 止年度	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 12月31日 止年度
提取：				
— 法定盈餘公積金	1,441	2,083	1,441	2,083
— 一般風險準備	800	3,136	800	3,124
合計	<u>2,241</u>	<u>5,219</u>	<u>2,241</u>	<u>5,207</u>

根據董事會於2011年8月29日的批准，本行提取法定盈餘公積人民幣14.41億元，提取一般風險準備人民幣8.00億元，分別為按照中國會計準則編製的本行財務報表的稅後利潤的10%和5.55%。

(b) 本期應付本行股東股息

2011年8月29日，董事會建議分派截至2011年6月30日止六個月期間的現金股息每10股人民幣0.55元，該筆合計約人民幣25.73億元的股息將待股東大會決議通過後派發予本行於相關記錄日期的股東。這些股息尚未於資產負債表日被確認為負債。



## 五、釋義

在本公告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

BBVA	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (西班牙對外銀行)
本集團	中信銀行股份有限公司及其附屬公司
本行／本公司／中信銀行	中信銀行股份有限公司
GIL	Gloryshare Investments Limited
《公司章程》	《中信銀行股份有限公司章程》
國內	中華人民共和國(不包含港澳台地區)
國務院	中華人民共和國國務院
國資委	國務院國有資產監督管理委員會
華夏基金	華夏基金管理有限公司
上交所	上海證券交易所
社保基金	全國社會保障基金理事會
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
央行／中央銀行／ 人民銀行	中國人民銀行
中國財政部／財政部	中華人民共和國財政部
中國銀監會／銀監會	中國銀行業監督管理委員會
中國證監會／證監會	中國證券監督管理委員會
振華財務	振華國際財務有限公司
中信國金	中信國際金融控股有限公司
中信集團	中國中信集團公司
中信金通證券	中信金通證券有限責任公司
中信萬通證券	中信萬通證券有限責任公司
中信信託	中信信託有限責任公司
中信銀行國際	中信銀行國際有限公司(原中信嘉華銀行有限公司)
中信資本	中信資本控股有限公司
中信證券	中信證券股份有限公司
中信國際資產	中信國際資產管理有限公司

承董事會命  
中信銀行股份有限公司  
田國立  
董事長

中國●北京  
二零一一年八月二十九日

於本公告刊發日期，本行執行董事為陳小憲博士及趙小凡博士；非執行董事為田國立先生、竇建中先生、居偉民先生、張極井先生、陳許多琳女士、郭克彤先生、安赫爾·卡諾·費爾南德斯(Ángel Cano Fernández)先生及何塞·安德列斯·巴雷羅·赫爾南德斯(José Andrés Barreiro Hernandez)先生；獨立非執行董事為白重恩博士、艾洪德博士、謝榮博士、王翔飛先生及李哲平先生。