

中信银行股份有限公司

二〇一一年年度报告摘要

二〇一二年三月三十日

重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。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，应当仔细阅读年度报告全文。

本行董事会会议于2012年3月30日通过了本行《二〇一一年年度报告》全文及摘要。会议应参会董事15名，实际参会董事15名，其中，现场出席董事11名，委托出席董事4名，赵小凡董事因事委托居伟民董事代为出席和表决，安赫尔·卡诺·费尔南德斯董事、何塞·安德列斯·巴雷罗董事因事委托田国立董事代为出席和表决，白重恩独立董事因事委托李哲平独立董事代为出席和表决。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 2011 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，并被出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告中本行、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。

本行董事长田国立，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 2011 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： 田国立

1.4 董事会秘书： 林争跃

1.5 联席公司秘书： 林争跃、甘美霞（ACS，ACIS）

1.6 证券事务代表： 王珺威

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 合资格会计师： 芦苇（MPA，CPA）

1.8 授权代表： 陈小宪、林争跃

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、 A 股 上海证券交易所 中信银行 601998

股票简称和股票代码： 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 | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上 年增幅 | |
|----------------------|----------------|--------|-------------|---------|
| | | | (%) | 2009 年 |
| 营业收入 | 76,948 | 55,765 | 37.99 | 40,801 |
| 营业利润 | 41,425 | 27,969 | 48.11 | 19,122 |
| 利润总额 | 41,590 | 28,695 | 44.94 | 19,265 |
| 归属于本行股东的净利润 | 30,819 | 21,509 | 43.28 | 14,320 |
| 归属于本行股东扣除非经常性损益的净利润 | 30,627 | 21,002 | 45.83 | 13,911 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 300,104 | 37,325 | 704.03 | (7,697) |
| 每股计 | | | | |
| 基本每股收益 (元) | 0.71 | 0.53 | 33.96 | 0.35 |
| 稀释每股收益 (元) | 0.71 | 0.53 | 33.96 | 0.35 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元) | 0.71 | 0.51 | 39.22 | 0.34 |
| 扣除非经常性损益后的稀释每股收益 (元) | 0.71 | 0.51 | 39.22 | 0.34 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元) | 6.41 | 0.96 | 567.71 | (0.20) |

注：2011 年本行配股融资，计算基本每股收益时考虑了配股中包含的送股因素，并按调整后的股份数重新计算了比较期间的每股收益。

2.1.2 盈利能力指标

| 项目 | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上 年变动百 分点 | |
|---------------------------|---------------|--------|--------------------|--------|
| | | | 2009 年 | |
| 平均总资产回报率 (ROAA) | 1.27% | 1.13% | 0.14 | 0.94% |
| 平均净资产回报率 (ROAE, 不含少数股东权益) | 20.92% | 19.29% | 1.63 | 12.91% |
| 加权平均净资产收益率 | 21.07% | 19.24% | 1.83 | 12.71% |
| 加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益) | 20.94% | 18.79% | 2.15 | 13.68% |
| 成本收入比 | 29.86% | 33.82% | (3.96) | 39.95% |
| 信贷成本 | 0.43% | 0.36% | 0.07 | 0.25% |
| 净利差 | 2.85% | 2.54% | 0.31 | 2.39% |
| 净息差 | 3.00% | 2.63% | 0.37 | 2.51% |

2.1.3 规模指标

单位：百万元人民币

| 项目 | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上 年增幅 (%) | |
|----------------------|----------------|-----------|--------------------|-----------|
| | | | 2009 年 | |
| 总资产 | 2,765,881 | 2,081,314 | 32.89 | 1,775,031 |
| 客户贷款及垫款总额 | 1,434,037 | 1,264,245 | 13.43 | 1,065,649 |
| 总负债 | 2,587,100 | 1,956,776 | 32.21 | 1,668,023 |
| 客户存款总额 | 1,968,051 | 1,730,816 | 13.71 | 1,341,927 |
| 同业拆入 | 4,676 | 7,072 | (33.88) | 4,553 |
| 归属于本行股东的权益总额 | 174,496 | 120,175 | 45.20 | 102,798 |
| 归属于本行股东的每股净资产 (元) | 3.73 | 3.08 | 21.10 | 2.63 |

2.1.4 资产质量指标

单位：百万元人民币

| 项目 | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上 年增幅 (%) / 变动百分 点 | |
|---------------|------------------|-----------|-----------------------------------|-----------|
| | | | 2009 年 | |
| 正常贷款 | 1,425,496 | 1,255,712 | 13.52 | 1,055,492 |
| 不良贷款 | 8,541 | 8,533 | 0.09 | 10,157 |
| 贷款减值准备 | 23,258 | 18,219 | 27.66 | 15,170 |
| 不良贷款比率 | 0.60% | 0.67% | (0.07) | 0.95% |
| 拨备覆盖率 | 272.31% | 213.51% | 58.80 | 149.36% |
| 贷款减值准备对贷款总额比率 | 1.62% | 1.44% | 0.18 | 1.42% |

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 | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上年 变动百分点 | |
|-----------|---------------|--------|----------------|--------|
| | | | 2009 年 | |
| 资本充足率 | 12.27% | 11.31% | 0.96 | 10.72% |
| 核心资本充足率 | 9.91% | 8.45% | 1.46 | 9.17% |
| 总权益对总资产比率 | 6.46% | 5.98% | 0.48 | 6.03% |

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

2011年，国际政治经济环境复杂多变，全球经济增长放缓，国际贸易增速回落。美国、欧盟、日本等主要经济体经济增速下滑，发达国家失业率仍未明显改善，欧洲主权债务风险向核心国家蔓延，国际金融市场持续动荡。新兴市场国家通胀压力仍然较大。世界经济复苏的不稳定性、不确定性突出，风险挑战明显增多。

2011年，面对复杂的国内外经济环境，中国政府加快转变经济发展方式，加强和改善宏观调控，正确处理保持经济平稳较快发展、调整经济结构、管理通胀预期的关系，促进经济增长由政策刺激向自主增长有序转变，国民经济运行态势总体良好，实现了“十二五”时期的良好开局。全年国内生产总值471,564亿元人民币，比上年增长9.2%；固定资产投资保持较快增长，投资结构继续改善，全年固定资产投资301,933亿元人民币，比上年增长23.8%；市场销售平稳增长，社会消费品零售总额181,226亿元人民币，比上年增长17.1%；全年进出口总额36,421亿美元，比上年增长22.5%，贸易顺差1,551亿美元，比上年净减少264亿美元。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 5.4%，工业生产者出厂价格比上年上涨 6.0%。

中国金融业总体保持稳健运行态势。2011年末，广义货币(M2)余额85.2万亿元人民币，同比增长13.6%；狭义货币(M1)余额29.0万亿元人民币，同比增长7.9%；全年金融机构人民币各项贷款余额54.8万亿元人民币，新增人民币各项贷款7.5万亿元人民币；人民币存款余额80.9万亿元人民币，各项存款增加9.6万亿元人民币。年末人民币兑美元汇率中间价为6.3009元，比上年末升值5.1%；股票市场震荡下行，年末上证综合指数报收2199.42点，比上年末下跌21.7%。受益于资产负债结构持续优化、中间业务收入提高以及净息差水平的提高，国内银行业净利润实现较快增长，资产质量总体保持稳定。

2011年，中国银监会强化监管、完善制度，发布了《关于中国银行业实施新监管标准的指导意见》、制定完成了《商业银行资本管理办法》等规章制度，明确了我国实施国际新监管标准的总体思路和资本监管制度的基本框架，通过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，优化信贷结构，强

化内部管控,提升风险管理水平,在复杂多变的经济金融形势下,继续保持健康、持续、稳定的发展态势。

2011年是“十二五”开局之年,中国银行业积极应对外部环境变化的挑战,加快转变发展方式,深化战略转型,经营业绩不断提升,资产质量持续优化,整体发展态势稳健向好,为中国经济的健康发展奠定了坚实的基础。

3.1 财务报表分析

3.1.1 概述

2011年,本集团积极应对宏观经济金融环境的变化和监管政策的调整,紧紧围绕“转型、提升、发展”的工作指导思想,继续深入推进业务转型和经营策略调整,在确保各项指标满足监管要求的同时,经济效益大幅提升,资产质量保持优良,业务规模稳步增长。

2011年,本集团实现归属本行股东的净利润308.19亿元人民币,比上年增长93.10亿元人民币,增长43.28%;实现利息净收入651.06亿元人民币,比上年增长169.71亿元人民币,增长35.26%;实现非利息净收入118.42亿元人民币,比上年增长42.12亿元人民币,增长55.20%。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;二是积极拓展中间业务,盈利结构调整成效显著,手续费及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27,658.81亿元人民币,比上年末增加6,845.67亿元人民币,增长32.89%,其中贷款和垫款总额14,340.37亿元人民币,比上年末增加1,697.92亿元人民币,增长13.43%;负债总额达25,871.00亿元人民币,比上年末增加6,303.24亿元人民币,增长32.21%,其中客户存款总额19,680.51亿元人民币,比上年末增加2,372.35亿元人民币,增长13.71%。截至报告期末,本集团不良贷款余额85.41亿元人民币,比上年末增加0.08亿元人民币,上升0.09%;不良贷款率0.60%,比上年末下降0.07个百分点;拨备覆盖率272.31%,比上年末提升58.80个百分点,不良贷款率持续下降,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 | 2011年 | 2010年 | 同比增减 额 | 同比增幅 (%) |
|--------------|----------|----------|-----------|-------------|
| 利息净收入 | 65,106 | 48,135 | 16,971 | 35.26 |
| 非利息净收入 | 11,842 | 7,630 | 4,212 | 55.20 |
| 营业收入 | 76,948 | 55,765 | 21,183 | 37.99 |
| 营业税金及附加 | (5,343) | (3,685) | 1,658 | 44.99 |
| 业务及管理费 | (22,973) | (18,862) | 4,111 | 21.80 |
| 资产减值损失 | (7,207) | (5,249) | 1,958 | 37.30 |
| 营业外收支净额 | 165 | 726 | (561) | (77.27) |
| 税前利润 | 41,590 | 28,695 | 12,895 | 44.94 |
| 所得税 | (10,746) | (6,916) | 3,830 | 55.38 |
| 净利润 | 30,844 | 21,779 | 9,065 | 41.62 |
| 其中：归属本行股东净利润 | 30,819 | 21,509 | 9,310 | 43.28 |
| 归属少数股东损益 | 25 | 270 | (245) | (90.74) |

非经常性损益项目

单位：百万元人民币

| 项目 | 2011年 | 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 | 7 | 444 | 4 |
| 抵债资产处置净收入 | 27 | 178 | 27 |
| 租金收入 | 82 | 73 | 65 |
| 投资性房地产公允价值变动损益 | 29 | 54 | 6 |
| 其他应收款减值准备转回损益 | 13 | 27 | 19 |
| 收回已核销存放同业款项及应收款项 | — | — | 2 |
| 抵债资产减值准备转回损益 | 63 | — | — |
| 赔偿金、违约金及罚金 ⁽¹⁾ | (7) | (3) | (19) |
| 公益救济性捐赠支出 | (5) | (16) | (4) |
| 预计负债 | — | (26) | — |
| 其他净损益 | 63 | 49 | 24 |
| 非经常性损益净额 | 272 | 780 | 585 |
| 非经常性损益所得税影响额 | (58) | (152) | (35) |
| 非经常性损益税后利润影响净额 | 214 | 628 | 550 |
| 其中：影响母公司股东的非经常性损益 | 192 | 507 | 409 |
| 影响少数股东的非经常性损益 | 22 | 121 | 141 |

注：（1）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。2011年，本集团实现利息净收入651.06亿元人民币，同比增加169.71亿元人民币，增长35.26%。利息净收入增长主要源于净息差水平的不断提升，以及生息资产规模的持续扩张。

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 | 2011年 | | | 2010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 | 1,343,708 | 82,234 | 6.12 | 1,176,711 | 58,820 | 5.00 |
| 债券投资 | 237,823 | 7,636 | 3.21 | 224,614 | 6,016 | 2.68 |
| 存放中央银行款项 | 298,864 | 4,425 | 1.48 | 225,305 | 3,164 | 1.40 |
| 存放同业及拆出资金款项 | 188,459 | 7,528 | 3.99 | 100,653 | 1,609 | 1.60 |
| 买入返售款项 | 98,934 | 4,796 | 4.85 | 100,876 | 2,840 | 2.82 |
| 其他 ⁽¹⁾ | - | 4 | - | 1,185 | 11 | 0.93 |
| 小计 | 2,167,788 | 106,623 | 4.92 | 1,829,344 | 72,460 | 3.96 |
| 付息负债 | | | | | | |
| 客户存款 | 1,761,117 | 32,450 | 1.84 | 1,515,841 | 20,143 | 1.33 |
| 同业及其他金融机构存放及拆入款项 | 194,295 | 7,247 | 3.73 | 155,363 | 2,969 | 1.91 |
| 卖出回购款项 | 10,420 | 474 | 4.55 | 2,809 | 46 | 1.64 |
| 其他 ⁽²⁾ | 36,964 | 1,346 | 3.64 | 36,011 | 1,167 | 3.24 |
| 小计 | 2,002,796 | 41,517 | 2.07 | 1,710,024 | 24,325 | 1.42 |
| 利息净收入 | | 65,106 | | | 48,135 | |
| 净利差 ⁽³⁾ | | | 2.85 | | | 2.54 |
| 净息差 ⁽⁴⁾ | | | 3.00 | | | 2.63 |

注：(1) 子公司已核销贷款本期清收的利息。

(2) 包括应付债券和交易性金融负债等。

(3) 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。

(4) 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 | 2011年对比2010年 | | |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 规模因素 | 利率因素 | 合计 |
| 资产 | | | |
| 客户贷款及垫款 | 8,350 | 15,064 | 23,414 |
| 债券投资 | 354 | 1,266 | 1,620 |
| 存放中央银行款项 | 1,030 | 231 | 1,261 |
| 存放同业及拆出资金 | 1,405 | 4,514 | 5,919 |
| 买入返售款项 | (55) | 2,011 | 1,956 |
| 其他 | (11) | 4 | (7) |
| 利息收入变动 | 11,073 | 23,090 | 34,163 |
| 负债 | | | |
| 客户存款 | 3,262 | 9,045 | 12,307 |
| 同业及其他金融机构存放及拆入款项 | 744 | 3,534 | 4,278 |
| 卖出回购款项 | 125 | 303 | 428 |
| 其他 | 31 | 148 | 179 |
| 利息支出变动 | 4,162 | 13,030 | 17,192 |
| 利息净收入变动 | 6,911 | 10,060 | 16,971 |

净息差和净利差

2011年，本集团净息差为3.00%，同比提高0.37个百分点；净利差为2.85%，同比提高0.31个百分点。受宏观调控政策影响，2011年本集团生息资产及信贷资产规模增速放缓，净息差和净利差的提升除受加息影响因素外，主要得益于本集团积极应对，采取以下措施所致：（1）加强资产负债管理，通过利率动态管理机制优化资源配置，不断提高利率定价水平和资产定价能力；（2）加快经营战略转型，积极调整业务结构，合理控制高成本资金来源，同时加大高收益领域的业务拓展。

利息收入

2011年，本集团实现利息收入1,066.23亿元人民币，同比增加341.63亿元人民币，增长47.15%。利息收入增长主要由于生息资产平均收益率提高以及生息资产（特别是客户贷款及垫款）规模扩张的影响所致。本集团生息资产平均收益率从2010年的3.96%提升至2011年的4.92%，提高0.96个百分点；生息资产平均余额

从2010年的18,293.44亿元人民币增至2011年的21,677.88亿元人民币，增加3,384.44亿元人民币，增长18.50%。

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。2011年、2010年客户贷款及垫款利息收入分别占本集团总利息收入的77.13%、81.18%。

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 | 2011年 | | | 2010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 | | | | | | |
| 短期贷款 | 656,320 | 44,181 | 6.73 | 590,443 | 30,424 | 5.15 |
| 中长期贷款 | 608,977 | 35,857 | 5.89 | 514,697 | 26,427 | 5.13 |
| 小计 | 1,265,297 | 80,038 | 6.33 | 1,105,140 | 56,851 | 5.14 |
| 海外业务 | 78,411 | 2,196 | 2.80 | 71,571 | 1,969 | 2.75 |
| 合计 | 1,343,708 | 82,234 | 6.12 | 1,176,711 | 58,820 | 5.00 |

按业务类别分类

单位：百万元人民币

| 项目 | 2011年 | | | 2010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 | 998,702 | 64,028 | 6.41 | 879,963 | 46,466 | 5.28 |
| 贴现贷款 | 41,467 | 3,273 | 7.89 | 54,886 | 1,965 | 3.58 |
| 个人贷款 | 225,128 | 12,737 | 5.66 | 170,291 | 8,420 | 4.94 |
| 小计 | 1,265,297 | 80,038 | 6.33 | 1,105,140 | 56,851 | 5.14 |
| 海外业务 | 78,411 | 2,196 | 2.80 | 71,571 | 1,969 | 2.75 |
| 合计 | 1,343,708 | 82,234 | 6.12 | 1,176,711 | 58,820 | 5.00 |

2011年，本集团客户贷款及垫款利息收入为822.34亿元人民币，同比增加234.14亿元人民币，增长39.81%。其中，本行客户贷款及垫款利息收入为800.38亿元人民币，同比增加231.87亿元人民币，增长40.79%，主要是由于贷款平均收

益率上升1.19个百分点以及平均余额增加1,601.57亿元人民币所致。贷款平均收益率上升的主要原因是：(1)通过考核引导、资源配置等系列措施，加强利率定价管理，贷款利率快速提升；(2)本行积极优化信贷结构，大力发展中小企业业务，逐步增加高收益贷款的投放规模，“以价补量”策略取得显著成效。

海外附属子公司客户贷款及垫款利息收入为21.96亿元人民币，同比增加2.27亿元人民币，增长11.53%。

债券投资利息收入

2011年，本集团债券投资利息收入76.36亿元人民币，同比增加16.20亿元人民币，增长26.93%，主要是由于债券平均收益率上升0.53个百分点及平均余额增长132.09亿元人民币所致。

存放中央银行款项的利息收入

2011年，本集团存放中央银行款项利息收入为44.25亿元人民币，同比增加12.61亿元人民币，增长39.85%。主要是存放中央银行款项平均余额比2010年增加735.59亿元人民币，增长32.65%。同时，平均收益率由2010年的1.40%提升至2011年的1.48%。平均余额增加是由于客户存款的增长及年内人民币法定存款准备金率的提升，使得法定存款准备金大幅增加；平均收益率上升是由于利率较低的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

2011年，本集团存放同业及拆出资金款项利息收入75.28亿元人民币，同比增加59.19亿元人民币，增长367.87%，主要是由于存放同业及拆出资金款项平均收益率上升2.39个百分点以及平均余额增加878.06亿元人民币所致。本集团把握同业存拆放市场利率高企机会，在保障流动性安全的前提下，提高流动资金运营效益，使得平均余额增加的同时，平均收益率大幅提升。

买入返售款项利息收入

2011年，本集团买入返售款项利息收入为47.96亿元人民币，同比增加19.56亿元人民币，增长68.87%。主要是由于买入返售款项平均收益率由2010年的2.82%提升至2011年的4.85%，提升2.03个百分点带来的利息收入增加。

利息支出

2011年，本集团利息支出415.17亿元人民币，同比增加171.92亿元人民币，增长70.68%。利息支出增长主要来源于付息负债平均成本率的上升，同时本集团采取多项措施推动负债业务发展，付息负债规模进一步增大。

本集团付息负债平均成本率从2010年的1.42%上升至2011年的2.07%，上升0.65个百分点；付息负债的平均余额从2010年的17,100.24亿元人民币增至2011年的20,027.96亿元人民币，增加2,927.72亿元人民币，增长17.12%。

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。2011年、2010年客户存款利息支出分别占本集团总利息支出的78.16%、82.81%。

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 | 2011年 | | | 2010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 | 718,757 | 20,767 | 2.89 | 583,987 | 12,209 | 2.09 |
| 活期 | 692,926 | 5,310 | 0.77 | 625,533 | 4,054 | 0.65 |
| 小计 | 1,411,683 | 26,077 | 1.85 | 1,209,520 | 16,263 | 1.34 |
| 个人存款 | | | | | | |
| 定期 | 188,359 | 5,125 | 2.72 | 161,129 | 3,129 | 1.94 |
| 活期 | 62,895 | 290 | 0.46 | 52,206 | 190 | 0.36 |
| 小计 | 251,254 | 5,415 | 2.16 | 213,335 | 3,319 | 1.56 |
| 本行合计 | 1,662,937 | 31,492 | 1.89 | 1,422,855 | 19,582 | 1.38 |
| 海外业务 | 98,180 | 958 | 0.98 | 92,986 | 561 | 0.60 |
| 客户存款合计 | 1,761,117 | 32,450 | 1.84 | 1,515,841 | 20,143 | 1.33 |

2011年，本集团客户存款利息支出为324.50亿元人民币，同比增加123.07亿元人民币，增长61.10%。

其中，本行客户存款利息支出为314.92亿元人民币，同比增加119.10亿元人民币，增长60.82%，主要是由于客户存款平均成本率上升0.51个百分点以及平均余额增加2,400.82亿元人民币所致。客户存款平均成本率上升的主要原因是：(1)

自2010年10月份开始央行连续五次调高客户存款基准利率，随着客户存款利率重定价逐步调整到位，使得加息影响日趋明显；(2)央行连续加息使客户存款呈现定期化趋势，定期存款平均余额占比由2010年的52.37%提高至2011年的54.55%。

海外附属子公司客户存款利息支出为9.58亿元人民币，同比增加3.97亿元人民币，增长70.77%。

同业及其他金融机构存放及拆入款项利息支出

2011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72.47亿元人民币，同比增加42.78亿元人民币，增长144.09%，主要由于同业及其他金融机构存放及拆入款项平均成本率由1.91%上升至3.73%，上升1.82个百分点，同时平均余额增加389.32亿元人民币所致。平均成本率的提高主要由于年内货币政策趋紧，同业存拆放市场利率攀升所致；平均余额的增长主要由于业务发展需要，同业存款增加所致。

其他借入资金利息支出

2011年，本集团已发行债券等其他利息支出13.46亿元人民币，同比增加1.79亿元人民币，增长15.34%。主要由于本集团2010年中期发行165亿元人民币次级债券与5亿美元次级票据，使得2011年度应付债券利息支出同比增加。

非利息净收入

2011年，本集团持续完善中间业务管理体系，加大中间业务委员会及市场营销委员会的工作力度，深化国际业务、资金资本、投行、托管、信用卡、理财、私人银行等7个专业营销平台建设，并对业务主线实施中间业务收入计划考核，同时给予专项费用支持，非利息净收入持续快速增长。

2011年，本集团实现非利息净收入118.42亿元人民币，同比增加42.12亿元人民币，增长55.20%。非利息净收入占经营收入的比例由2010年的13.68%提升至2011年的15.39%。

单位：百万元人民币

| 项目 | 2011年 | 2010年 | 同比增减额 | 同比增幅(%) |
|-----------|-------|-------|-------|----------|
| 手续费及佣金净收入 | 8,837 | 5,696 | 3,141 | 55.14 |
| 汇兑净收益 | 1,293 | 1,583 | (290) | (18.32) |
| 公允价值变动收益 | 878 | 30 | 848 | 2,826.67 |
| 投资收益 | 257 | 43 | 214 | 497.67 |

| | | | | |
|----------|--------|-------|-------|--------|
| 其他业务收入 | 577 | 278 | 299 | 107.55 |
| 非利息净收入合计 | 11,842 | 7,630 | 4,212 | 55.20 |

手续费及佣金净收入

2011年，本集团实现手续费及佣金净收入88.37亿元人民币，同比增加31.41亿元人民币，增长55.14%。其中，手续费及佣金收入为94.81亿元人民币，同比增长50.30%，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、结算业务手续费及担保手续费等项目增长较快，增幅均超过50%以上。

单位：百万元人民币

| 项目 | 2011年 | 2010年 | 同比增减额 | 同比增幅(%) |
|-------------|-------|-------|-------|---------|
| 顾问和咨询费 | 2,659 | 1,696 | 963 | 56.78 |
| 银行卡手续费 | 2,283 | 1,455 | 828 | 56.91 |
| 结算业务手续费 | 1,755 | 1,063 | 692 | 65.10 |
| 担保手续费 | 887 | 408 | 479 | 117.40 |
| 理财服务手续费 | 847 | 771 | 76 | 9.86 |
| 代理手续费 | 725 | 692 | 33 | 4.77 |
| 托管及其他受托业务佣金 | 320 | 208 | 112 | 53.85 |
| 其他 | 5 | 15 | (10) | (66.67) |
| 小计 | 9,481 | 6,308 | 3,173 | 50.30 |
| 手续费及佣金支出 | (644) | (612) | 32 | 5.23 |
| 手续费及佣金净收入 | 8,837 | 5,696 | 3,141 | 55.14 |

汇兑净收益

本集团2011年的汇兑净收益为12.93亿元人民币，同比减少2.90亿元人民币，主要由于本集团远期结售汇业务交易损益减少所致。

公允价值变动收益

本集团2011年公允价值变动净收益为8.78亿元人民币，同比增加8.48亿元人民币，主要由于衍生产品重估价值增加所致。

投资收益

本集团2011年投资收益为2.57亿元人民币，同比增加2.14亿元人民币，主要

由于已实现衍生产品交割损益增加所致。

资产减值损失

单位：百万元人民币

| 项目 | 2011年 | 2010年 | 同比增减额 | 同比增幅 (%) |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 客户贷款及垫款 | 5,734 | 4,238 | 1,496 | 35.30 |
| 表外资产 ⁽¹⁾ | 1,222 | 338 | 884 | 261.54 |
| 投资 | 181 | 579 | (398) | (68.74) |
| 其他 ⁽²⁾ | 70 | 94 | (24) | (25.53) |
| 资产减值损失总额 | 7,207 | 5,249 | 1,958 | 37.30 |

注：(1) 包括本集团子公司中信国金计提 Farmington 表外担保减值损失 11.4 亿元人民币。

(2) 包括抵债资产、拆出资金和其他资产的减值损失。

2011年，本集团资产减值损失72.07亿元人民币，同比增加19.58亿元人民币，增长37.30%。其中，客户贷款和垫款减值损失57.34亿元人民币，同比增加14.96亿元人民币，增长35.30%。

业务及管理费

单位：百万元人民币

| 项目 | 2011年 | 2010年 | 同比增减额 | 同比增幅 (%) |
|------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 员工成本 | 12,294 | 10,053 | 2,241 | 22.29 |
| 物业及设备支出及摊销费 | 3,987 | 3,345 | 642 | 19.19 |
| 一般行政费用 | 6,692 | 5,464 | 1,228 | 22.47 |
| 业务及管理费用合计 | 22,973 | 18,862 | 4,111 | 21.80 |
| 成本收入比率 | 29.86% | 33.82% | 下降3.96个百分点 | |

2011年，本集团业务及管理费用229.73亿元人民币，同比增加41.11亿元人民币，增长21.80%，主要由于：(1)机构网点扩张，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。

2011年，本集团成本收入比率为29.86%，同比下降3.96个百分点，保持了较高的投入产出效率。

所得税分析

2011年,本集团所得税费用为107.46亿元人民币,同比增加38.30亿元人民币,增长55.38%。本集团有效税率为25.84%,较2010年的24.10%上升1.74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 | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|-------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 客户贷款及垫款总额 | 1,434,037 | - | 1,264,245 | - |
| 其中: | | | | |
| 公司贷款 | 1,116,389 | - | 992,272 | - |
| 贴现贷款 | 49,451 | - | 55,699 | - |
| 个人贷款 | 268,197 | - | 216,274 | - |
| 减值准备 | (23,258) | - | (18,219) | - |
| 客户贷款及垫款净额 | 1,410,779 | 51.0 | 1,246,026 | 59.9 |
| 投资 ⁽¹⁾ | 253,388 | 9.2 | 271,258 | 13.0 |
| 现金及存放中央银行款项 | 366,391 | 13.2 | 256,323 | 12.3 |
| 存放同业及拆出资金净值 | 537,539 | 19.4 | 130,588 | 6.3 |
| 买入返售款项 | 162,211 | 5.9 | 147,632 | 7.1 |
| 其他 ⁽²⁾ | 35,573 | 1.3 | 29,487 | 1.4 |
| 资产合计 | 2,765,881 | 100.0 | 2,081,314 | 100.0 |
| 客户存款 | 1,968,051 | 76.1 | 1,730,816 | 88.5 |
| 其中: | | | | |
| 公司存款 | 1,622,087 | 62.7 | 1,430,062 | 73.1 |
| 个人存款 | 345,964 | 13.4 | 300,754 | 15.4 |
| 同业及其他金融机构存放及拆入款项 | 540,222 | 20.9 | 148,735 | 7.6 |
| 卖出回购款项 | 9,806 | 0.4 | 4,381 | 0.2 |
| 应付债券 | 33,730 | 1.3 | 34,915 | 1.8 |
| 其他 ⁽³⁾ | 35,291 | 1.3 | 37,929 | 1.9 |
| 负债合计 | 2,587,100 | 100.0 | 1,956,776 | 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2011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51.0%,比上年下降8.9个百分

点。

有关贷款业务分析参见本报告摘要“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 | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|---------------------|----------------|--------------|-------------|--------|
| | 价值 | 占比 (%) | 价值 | 占比 (%) |
| 债券 | | | | |
| 持有至到期债券 | 108,468 | 42.8 | 129,041 | 47.7 |
| 可供出售债券 | 126,875 | 50.1 | 129,342 | 47.7 |
| 以公允价值计量且变动计入损益的债券 | 8,188 | 3.2 | 2,848 | 1.0 |
| 债券合计 | 243,531 | 96.1 | 261,231 | 96.4 |
| 投资基金 | | | | |
| 可供出售投资基金 | 5,706 | 2.3 | 6,342 | 2.3 |
| 以公允价值计量且变动计入损益的投资基金 | 2 | — | 4 | — |
| 投资基金合计 | 5,708 | 2.3 | 6,346 | 2.3 |
| 权益投资 | | | | |
| 可供出售权益投资 | 40 | — | 32 | — |
| 交易性权益投资 | — | — | 3 | — |
| 长期股权投资 | 2,343 | 0.9 | 2,386 | 0.9 |
| 权益投资合计 | 2,383 | 0.9 | 2,421 | 0.9 |
| 可供出售金融资产-存款证 | 1,766 | 0.7 | 1,260 | 0.4 |
| 投资合计 | 253,388 | 100.0 | 271,258 | 100.0 |
| 持有至到期债券中上市证券市值 | 692 | | 917 | |

债券投资分类情况

截至2011年末，本集团债券投资2,435.31亿元人民币，比上年末减少177.00亿元人民币，下降6.78%，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，在充分考虑投资收益与风险和保障流动性管理需要的基础上，对证券投资进行重新摆布，减持了部分政府债券与央行债券，同时也增持了一些收益率较高的中长期及信用等级较高的政策性银行债券、同业金融债券和

企业债券。

单位：百万元人民币

| 项目 | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|-------------------|----------------|--------------|-------------|--------|
| | 价值 | 占比 (%) | 价值 | 占比 (%) |
| 政府 | 62,150 | 25.5 | 66,408 | 25.4 |
| 同业及其他金融机构 | 47,974 | 19.7 | 31,620 | 12.1 |
| 政策性银行 | 39,709 | 16.3 | 33,163 | 12.7 |
| 中国人民银行 | 26,860 | 11.0 | 69,411 | 26.6 |
| 公共实体 | 75 | - | 1,725 | 0.7 |
| 其他 ⁽¹⁾ | 66,763 | 27.5 | 58,904 | 22.5 |
| 债券合计 | 243,531 | 100.0 | 261,231 | 100.0 |

注：(1) 主要为企业债券。

单位：百万元人民币

| | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|-------------|----------------|--------------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 价值 | 占比 (%) | 价值 | 占比 (%) | 价值 | 占比 (%) |
| 中国境内 | 224,976 | 92.4 | 238,056 | 91.1 | 169,065 | 84.4 |
| 中国境外 | 18,555 | 7.6 | 23,175 | 8.9 | 31,225 | 15.6 |
| 债券合计 | 243,531 | 100.0 | 261,231 | 100.0 | 200,290 | 100.0 |

持有外币债券情况

截至2011年末，本集团持有外币债券总额39.06亿美元（折合246.13亿元人民币），其中本行持有15.50亿美元，海外子公司持有23.56亿美元。本集团外币债券投资减值准备金额为0.70亿美元（折合4.40亿元人民币），其中本行减值准备余额0.47亿美元，海外子公司减值准备余额0.23亿美元。

重大金融债券投资明细

下表为2011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 (%) | 计提减值准备 |
|------|-------|-----------|---------|--------|
| 债券1 | 3,012 | 2015-2-20 | 4.26 | - |
| 债券2 | 2,299 | 2015-12-7 | 5.56 | - |
| 债券3 | 2,205 | 2017-5-6 | 3.83 | - |
| 债券4 | 1,941 | 2014-6-2 | 3.40 | - |
| 债券5 | 1,769 | 2021-4-19 | 5.73 | - |
| 债券6 | 1,450 | 2018-2-24 | 4.20 | - |
| 债券7 | 1,447 | 2017-6-12 | 3.87 | - |

| | | | | |
|-------------|---------------|------------|------|---|
| 债券8 | 1,395 | 2021-8-19 | 4.90 | - |
| 债券9 | 1,315 | 2018-10-11 | 4.74 | - |
| 债券10 | 1,298 | 2017-5-29 | 3.85 | - |
| 债券合计 | 18,131 | | | |

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2011年 12月31日 | 截至2010年 12月31日 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 期初余额 | 350 | 586 |
| 本年计提 ⁽¹⁾ | 181 | 579 |
| 核销 | (11) | (579) |
| 转出 ⁽²⁾ | (80) | (236) |
| 期末余额 | 440 | 350 |

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。

(2) 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2011年 12月31日 | 截至2010年 12月31日 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 可供出售投资减值准备 | 303 | 241 |
| 持有至到期投资减值准备 | 137 | 109 |
| 长期股权投资减值准备 | — | — |
| 合计 | 440 | 350 |

衍生工具分类与公允价值分析

单位：百万元人民币

| 项目 | 2011年12月31日 | | | 2010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 | 200,104 | 1,627 | 1,314 | 210,359 | 1,481 | 1,521 |
| 货币衍生工具 | 404,074 | 3,036 | 2,438 | 429,730 | 2,985 | 2,591 |
| 信用衍生工具 | 1,050 | 19 | 11 | 968 | 7 | 9 |
| 权益衍生工具 | 15 | 1 | 1 | 395 | 5 | 5 |
| 合计 | 605,243 | 4,683 | 3,764 | 641,452 | 4,478 | 4,126 |

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 | 2010年 12月31日 | 本期增加 | 本期收回 | 2011年 12月31日 |
|------------|-----------------|---------|-----------|-----------------|
| 应收贷款利息 | 2,921 | 82,234 | (81,589) | 3,566 |
| 应收债券利息 | 2,999 | 7,636 | (7,120) | 3,515 |
| 应收其他利息 | 205 | 16,753 | (13,932) | 3,026 |
| 小计 | 6,125 | 106,623 | (102,641) | 10,107 |
| 应收利息减值准备余额 | (30) | (38) | 12 | (56) |
| 合计 | 6,095 | 106,585 | (102,629) | 10,051 |

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 | 2011年 12月31日 | 2010年 12月31日 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 抵债资产原值 | | |
| — 土地、房屋及建筑物 | 404 | 487 |
| — 其他 | 34 | 234 |
| 抵债资产减值准备 | | |
| — 土地、房屋及建筑物 | (137) | (205) |
| — 其他 | (24) | (75) |
| 抵债资产账面价值合计 | 277 | 441 |

客户存款

本集团

单位: 百万元人民币

| 项目 | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|----------|------------------|--------------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| 公司存款 | | | | | | |
| 活期 | 787,052 | 40.0 | 752,219 | 43.5 | 581,483 | 43.3 |
| 定期 | 835,035 | 42.4 | 677,843 | 39.1 | 516,369 | 38.5 |
| 其中: 协议存款 | 69,866 | 3.6 | 30,130 | 1.7 | 7,810 | 0.6 |
| 小计 | 1,622,087 | 82.4 | 1,430,062 | 82.6 | 1,097,852 | 81.8 |
| 个人存款 | | | | | | |
| 活期 | 91,762 | 4.7 | 87,521 | 5.1 | 66,908 | 5.0 |
| 定期 | 254,202 | 12.9 | 213,233 | 12.3 | 177,167 | 13.2 |
| 小计 | 345,964 | 17.6 | 300,754 | 17.4 | 244,075 | 18.2 |
| 客户存款合计 | 1,968,051 | 100.0 | 1,730,816 | 100.0 | 1,341,927 | 100.0 |

截至2011年末，本集团客户存款总额19,680.51亿元人民币，比上年末增加2,372.35亿元人民币，增长13.71%。

本行

单位：百万元人民币

| 项目 | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|---------------|------------------|--------------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| 公司存款 | | | | | | |
| 活期 | 770,384 | 41.3 | 735,188 | 45.0 | 563,534 | 44.8 |
| 定期 | 787,775 | 42.2 | 633,497 | 38.7 | 485,851 | 38.5 |
| 其中：协议存款 | 69,240 | 3.7 | 30,100 | 1.8 | 7,810 | 0.6 |
| 小计 | 1,558,159 | 83.5 | 1,368,685 | 83.7 | 1,049,385 | 83.3 |
| 个人存款 | | | | | | |
| 活期 | 79,753 | 4.3 | 71,140 | 4.4 | 49,066 | 3.9 |
| 定期 | 227,309 | 12.2 | 194,505 | 11.9 | 160,613 | 12.8 |
| 小计 | 307,062 | 16.5 | 265,645 | 16.3 | 209,679 | 16.7 |
| 客户存款合计 | 1,865,221 | 100.0 | 1,634,330 | 100.0 | 1,259,064 | 100.0 |

截至2011年末，本行客户存款总额18,652.21亿元人民币，比上年末增加2,308.91亿元人民币，增长14.13%。公司存款余额比上年末增加1,894.74亿元人民币，其中协议存款增加391.40亿元人民币，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414.17亿元人民币，增长15.59%。

客户存款币种结构

单位：百万元人民币

| 项目 | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|-----------|------------------|--------------|-------------|--------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 人民币 | 1,816,875 | 92.3 | 1,583,501 | 91.5 |
| 外币 | 151,176 | 7.7 | 147,315 | 8.5 |
| 合计 | 1,968,051 | 100.0 | 1,730,816 | 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 | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|----------------------|----------------|-------------|-------------|--------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 环渤海地区 ⁽¹⁾ | 538,762 | 27.4 | 492,182 | 28.4 |
| 长江三角洲 | 505,692 | 25.7 | 439,504 | 25.4 |
| 珠江三角洲及海峡西岸 | 278,346 | 14.1 | 241,641 | 14.0 |
| 中部地区 | 257,689 | 13.1 | 218,978 | 12.7 |

| | | | | |
|---------------|------------------|--------------|-----------|-------|
| 西部地区 | 227,366 | 11.6 | 187,530 | 10.8 |
| 东北地区 | 57,160 | 2.9 | 54,495 | 3.1 |
| 境外 | 103,036 | 5.2 | 96,486 | 5.6 |
| 客户存款合计 | 1,968,051 | 100.0 | 1,730,816 | 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 2011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 | 即期偿还 | | 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 | 842,524 | 42.8 | 356,333 | 18.1 | 312,704 | 15.9 | 97,796 | 5.0 | 12,730 | 0.6 | 1,622,087 | 82.4 |
| 个人存款 | 169,403 | 8.6 | 88,340 | 4.5 | 69,106 | 3.5 | 19,091 | 1.0 | 24 | 0.0 | 345,964 | 17.6 |
| 合计 | 1,011,927 | 51.4 | 444,673 | 22.6 | 381,810 | 19.4 | 116,887 | 6.0 | 12,754 | 0.6 | 1,968,051 | 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 | 2011年12月31日 | 2010年12月31日 |
|------------|----------------|-------------|
| 信贷承诺 | | |
| — 银行承兑汇票 | 503,666 | 427,573 |
| — 开出保函 | 64,534 | 68,932 |
| — 开出信用证 | 244,312 | 116,529 |
| — 不可撤销贷款承诺 | 95,218 | 60,496 |
| — 信用卡承担 | 60,937 | 49,844 |
| 小计 | 968,667 | 723,374 |
| 经营性租赁承诺 | 8,260 | 6,641 |
| 资本承担 | 1,438 | 424 |
| 用作质押资产 | 11,637 | 6,952 |
| 合计 | 990,002 | 737,391 |

3.1.6 补充财务指标

| 主要指标 ⁽¹⁾ | 标准值 (%) | 本行数据 (%) | | |
|---------------------------|---------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2011年 12月31日 | 2010年 12月31日 | 2009年 12月31日 |
| 流动性比例本外币合计 | ≥25 | 60.89 | 59.11 | 51.61 |
| 其中：人民币 | ≥25 | 58.97 | 56.75 | 48.12 |
| 外币 | ≥25 | 96.55 | 68.68 | 104.47 |
| 存贷款比例本外币合计 ⁽²⁾ | ≤75 | 72.97 | 72.83 | 79.62 |
| 其中：人民币 | ≤75 | 73.26 | 73.31 | 79.96 |
| 外币 | ≤75 | 65.44 | 60.42 | |

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

本集团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，本集团的资本管理策略是：(1)综合本集团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集团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)进一步完善资本管理机制，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，本集团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。

本集团根据中国银监会2004年颁布的《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 | 2011年 12月31日 | 2010年 12月31日 | 2009年 12月31日 |
|---------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 扣除前总资本 | 214,002 | 160,928 | 122,735 |
| 其中：核心资本总额 | 171,534 | 119,166 | 103,573 |
| 附属资本总额 | 42,468 | 41,762 | 19,162 |
| 扣除：未合并股权投资及其他 | 4,134 | 4,314 | 4,147 |
| 资本净额 | 209,868 | 156,614 | 118,588 |
| 核心资本净额 | 169,466 | 116,988 | 101,527 |
| 加权风险资产 | 1,702,165 | 1,385,262 | 1,106,648 |
| 市场风险资本 | 696 | - | - |
| 核心资本充足率 | 9.91% | 8.45 | 9.17 |
| 资本充足率 | 12.27% | 11.31 | 10.72 |

注：2011年起，监管部门取消了原来规定的市场风险资本计提阈值，所有银行均需按照相关计算规则，计算市场风险资本。

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、会计核算部门和风险管理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 | 计入权 | | | 年末余额 |
|--------------------------|----------------|-------------|------------|----------|----------------|
| | | 本年公允价值变动损益 | 益的累计公允价值变动 | 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 | 2,855 | 41 | - | - | 8,190 |
| 2、衍生金融资产 | 4,478 | 903 | - | - | 4,683 |
| 3、可供出售金融资产 | 136,976 | - | 255 | - | 134,387 |
| 金融资产小计 | 144,309 | 944 | 255 | - | 147,260 |
| 投资性房地产 | 248 | 29 | - | - | 272 |
| 合计 | 144,577 | 973 | 255 | - | 147,532 |
| 金融负债 | | | | | |
| 1、交易性金融负债 | 10,729 | - | - | - | - |
| 2、衍生金融负债 | 4,126 | (95) | - | - | 3,764 |
| 金融负债合计 | 14,855 | (95) | - | - | 3,764 |

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 | 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 | 151 | 28 | - | - | 103 |
| 2、衍生金融资产 | 1,866 | 163 | - | - | 2,218 |
| 3、可供出售金融资产 | 32,845 | - | (163) | - | 29,234 |
| 4、贷款和应收款 | 160,686 | - | - | (19) | 166,349 |
| 5、持有至到期投资 | 3,670 | - | - | - | 1,658 |
| 6、投资性房地产 | 248 | 29 | - | - | 272 |
| 金融资产合计 | 199,466 | 220 | (163) | (19) | 199,834 |
| 金融负债 | 175,035 | (99) | - | - | 179,951 |

3.1.9 会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

| 项目 | 2011年 | 比上年末/上年增减(%) | 主要原因 |
|---------------|---------|--------------|------------------------------------|
| 现金及存放中央银行款项 | 366,391 | 42.94 | 法定存款准备金增加 |
| 存放同业款项 | 386,535 | 371.64 | 资金充裕，存放同业款项增加 |
| 拆出资金 | 151,004 | 210.50 | 保障流动性安全前提下拆出资金增加 |
| 交易性金融资产 | 8,190 | 186.87 | 交易性债券投资增加 |
| 应收利息 | 10,051 | 64.91 | 客户贷款及存拆放同业应收利息增加 |
| 其他资产 | 5,793 | 30.71 | 期末待结算款项增加 |
| 同业及其他金融机构存放款项 | 535,546 | 278.04 | 加大同业资产负债的运用 |
| 拆入资金 | 4,676 | (33.88) | 短期流动性调整 |
| 交易性金融负债 | - | (100.00) | 本期结构性存款不再指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
| 卖出回购金融资产款 | 9,806 | 123.83 | 卖出回购证券增加 |
| 应交税费 | 4,015 | 54.54 | 应缴未缴各项税费增加 |

| | | | |
|-----------|--------|----------|-----------------|
| 应付利息 | 13,599 | 58.70 | 客户存款及同业存放应付利息增加 |
| 资本公积 | 49,705 | 60.64 | 配股产生的股本溢价 |
| 盈余公积 | 8,691 | 54.70 | 提取法定盈余公积 |
| 一般风险准备 | 20,825 | 32.66 | 提取一般风险准备 |
| 未分配利润 | 50,622 | 65.56 | 本年净利润大幅增加 |
| 利息净收入 | 65,106 | 35.26 | 净息差扩大及生息资产规模增加 |
| 手续费及佣金收入 | 9,481 | 50.30 | 中间业务快速发展 |
| 投资收益/(损失) | 257 | 497.67 | 衍生金融产品已实现交割收益增加 |
| 公允价值变动收益 | 878 | 2,826.67 | 衍生金融产品重估值变动 |
| 其他业务收入 | 577 | 107.55 | 邮电费等其他业务收入增长 |
| 营业税金及附加 | 5,343 | 44.99 | 应税收入增加 |
| 资产减值损失 | 7,207 | 37.30 | 组合基准信贷资产减值准备增加 |
| 所得税费用 | 10,746 | 55.38 | 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

| 项目 | 2011年 | | | | | 其他业务 及未分配 项目 | 合计 |
|------------|-------------|------------|---------|---------|--------|--------------------|----|
| | 公司 银行业务 | 个人 银行业务 | 资金业务 | 中信国金 | | | |
| 经营收入 | 55,373 | 10,427 | 8,994 | 3,085 | (931) | 76,948 | |
| 成本费用 | (17,500) | (8,962) | (310) | (1,540) | (4) | (28,316) | |
| 资产减值损失 | (5,230) | (714) | (38) | (1,225) | - | (7,207) | |
| 营业利润/(损失) | 32,643 | 751 | 8,646 | 320 | (935) | 41,425 | |
| 项目 | 2011年12月31日 | | | | | 其他业务 及未分配 项目 | 合计 |
| | 公司 银行业务 | 个人 银行业务 | 资金业务 | 中信国金 | | | |
| 分部资产 | 1,460,870 | 310,607 | 848,186 | 135,347 | 5,688 | 2,760,698 | |
| 分部负债 | 2,089,057 | 312,222 | 44,867 | 124,995 | 15,959 | 2,587,100 | |
| 资产负债表外信贷承担 | 872,369 | 55,543 | - | 40,755 | - | 968,667 | |
| 项目 | 2010年 | | | | | 其他业务 及未分配 项目 | 合计 |
| | 公司 银行业务 | 个人 银行业务 | 资金业务 | 中信国金 | | | |
| 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 | | 个人 | | 其他业务及未分配项目 | | 合计 |
|------------|-----------|---------|---------|---------|------------|--|-----------|
| | 银行业务 | 银行业务 | 银行业务 | 中信国金 | 项目 | | |
| 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 |

本集团在公司银行业务领域一直保持着领先优势,2011年公司银行业务为本集团贡献营业利润326.43亿元人民币,占比达77.06%;个人银行业务为本集团贡献营业利润7.51亿元人民币,占比1.77%;资金业务为本集团贡献营业利润86.46亿元人民币,占比20.41%;海外附属子公司贡献营业利润3.2亿元人民币,占比0.76%。

地区分部

单位:百万元人民币

2011年

| 项目 | 珠江三角洲 | | | | | | 总部 | 香港 | 抵销 | 合计 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|---------|---------|----|----------|
| | 长江三角洲 | 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 | 18,198 | 10,082 | 16,404 | 9,525 | 8,113 | 2,109 | 9,432 | 3,085 | - | 76,948 |
| 成本费用 | (6,702) | (3,942) | (5,745) | (3,504) | (3,049) | (831) | (3,003) | (1,540) | - | (28,316) |
| 资产减值损失 | (1,932) | (872) | (935) | (1,000) | (699) | (244) | (300) | (1,225) | - | (7,207) |
| 营业利润 / (损失) | 9,564 | 5,268 | 9,724 | 5,021 | 4,365 | 1,034 | 6,129 | 320 | - | 41,425 |

2011年12月31日

| 项目 | 珠江三角洲 | | | | | | 总部 | 香港 | 抵销 | 合计 |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|-----------|-----------|
| | 长江三角洲 | 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 | 641,067 | 407,317 | 740,810 | 337,367 | 314,148 | 69,579 | 855,864 | 139,763 | (745,217) | 2,760,698 |
| 分部负债 | 629,878 | 401,011 | 730,097 | 331,652 | 308,503 | 68,109 | 735,288 | 127,779 | (745,217) | 2,587,100 |
| 资产负债表外信贷承担 | 265,912 | 111,062 | 226,460 | 160,111 | 83,237 | 25,587 | 55,543 | 40,755 | - | 968,667 |

2010年

| 项目 | 珠江三角洲 | | | | | | 总部 | 香港 | 抵销 | 合计 |
|----|-------|-------|-------|------|------|------|----|----|----|----|
| | 长江三角洲 | 及海峡西岸 | 环渤海地区 | 中部地区 | 西部地区 | 东北地区 | | | | |

| | 及海峡西岸 | | | | | | | | | |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|---------|---------|---|----------|
| 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 | 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 | 总部 | 香港 | 抵销 | 合计 |
|------------|------------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|-----------|-----------|----|----|----|----|
| | 长江三角洲 | 西岸 | 地区 | 区 | 区 | 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 | | | | |

环渤海地区(含总部)、长江三角洲、珠江三角洲及海峡西岸一直是本集团重要的收入和利润增长来源,2011年营业利润总额306.85亿元人民币,占比为74.07%。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,2011年营业利润104.20亿元人民币,占比25.15%。此外香港地区营业利润3.20亿元人民币,占比0.78%,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

在宏观经济形势复杂多变的2011年,本行坚持优化公司银行业务经营模式,积极构建专业化营销服务体系,继续推动小企业金融、投资银行、供应链金融、公司电子金融等业务平台建设,公司银行专业化服务和营销能力得到进一步提升,对公业务的整体优势更加巩固。

经营概况

2011年,本行积极优化公司银行业务模式,以“大公司银行”平台建设为依托,强化资源整合和业务协同,推进客户分层经营体系建设,加快产品和服务整合与创新,大力发展现金管理、供应链金融等交易银行业务,在继续巩固和提升传统公司金融业务市场竞争优势的同时,本行公司银行的业务结构、客户结构和收入

结构得到有效调整，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15,581.59亿元人民币，比上年末增长13.84%；公司贷款余额11,034.60亿元人民币，比上年末增长11.83%；报告期内，本行实现公司银行非息净收入59.82亿元人民币，同比增长63.80%。

- 对公客户协调发展。截至报告期末，本行战略客户数量达到3,690家，战略客户一般性贷款余额4,371.57亿元人民币，占对公一般性贷款余额的41.31%；小企业客户一般性贷款余额1,039.5亿元人民币，比上年末增加384.32亿元人民币，增长58.66%，占对公一般性贷款余额的9.82%，比上年末提高2.80¹个百分点。

- 国际业务继续保持同业领先。报告期内跨境人民币结算量达1,446.62亿元人民币，市场占有率7.6%。跨境人民币结算同业往来账户数、账户余额、跨境人民币购售业务量等指标均稳居中资全国性商业银行前列。

- 投资银行业务快速增长。报告期实现非利息净收入达到20.04亿元人民币，同比增长50.10%。其中，结构融资手续费收入和债券承销收入同比增长分别达到106.67%和74.06%。

- 小企业金融业务发展迅猛。截止报告期末，小企业客户授信余额2,464.95亿元人民币，较上年末增加911.76亿元人民币，增幅58.70%；一般性贷款余额1,039.50亿元人民币，较上年末增加384.32亿元人民币，增幅58.66%，其中，不良贷款3.35亿元人民币，不良率仅为0.32%。

- 托管业务逆市攀升。截至报告期末，托管资产规模余额达3,337.44亿元人民币，较上年末增长31.25%；报告期内实现托管业务收入3.20亿元人民币，较上年末增长53.85%。

- 汽车金融业务稳健发展。截至报告期末，本行建立“总对总”网络业务合作关系的汽车品牌共60个，比上年增加11个，覆盖了国内重点汽车企业。报告期内为汽车经销商累计提供融资3,366.65亿元人民币，同比增长36.87%。

报告期内，本行公司金融服务系列品牌美誉度持续提升，共荣获“卓越竞争力对公业务银行”、“最佳供应链金融银行奖”、“卓越竞争力投资银行”、“最佳现

¹本行在业务管理过程中根据企业财务数据的变化对小企业客户认定结果进行动态调整，并对年初基数进行追溯修订，修订后的小企业授信客户年初数为 11,025 户，一般性贷款年初数为 655.18 亿元人民币。

金管理银行”、“中国现金管理行业杰出贡献大奖”、“最佳银团融资项目”、“最佳中小企业金融服务创新奖”等20余个奖项。

对公存贷款业务

报告期内，本行积极优化基于资本约束条件下的对公负债业务发展策略，加快构建对公负债业务内生式增长机制，加大机构客户存款、对公结算存款和直接融资类客户募集资金的营销力度，强化对公产品交叉销售，有效运用支付结算与现金管理、贸易金融等交易银行服务，积极拓展以大型客户为核心的上下游中小客户群，着力推动低成本、高稳定性负债的增长。截至报告期末，本行对公客户数达到28.4万户，比上年末增加25,284户；本行公司类存款余额15,581.59亿元人民币，比上年末增长13.84%，其中财政、税收等机构类客户存款余额4,096.06亿元人民币，比上年末增长10.18%，占本行公司类存款的26.29%。

本行注重强化高质量、高收益资产业务的稳定增长，运用对公客户价值综合评价体系，加强授信客户价值分析，有效引导信贷资源向高风险溢价和低资本消耗业务以及高综合收益客户倾斜，本行高收益资产业务实现稳定增长，公司类贷款结构得以有效调整。截至报告期末，本行公司类贷款余额11,034.60亿元人民币（含票据贴现），比上年末增长11.83%；对公一般性贷款余额比年初增加1,249.43亿元人民币，比上年末增长13.39%。

本行紧紧围绕“以客户为中心”的理念，加强了对公客户的分层经营，针对不同对公客户构建差异化的营销管理模式和产品服务体系，在继续强化本行战略客户营销的集中管理、统一协调，深化与战略客户的合作关系的同时，启动了中型企业客户营销管理体系建设，强化了小企业客户的专业化经营，推动本行对公大、中、小企业客户协调发展。

金融同业业务

报告期内，本行继续加强金融同业平台建设和业务合作，为17家全国性银行和144家地方性银行核定了授信额度；加大了第三方存管和融资融券业务拓展力度，累计与89家券商签署了第三方存管协议，与16家券商签署了融资融券协议；加快推进与保险公司、金融租赁公司、金融资产管理公司的合作，推出了银保合作金融服务方案、银租合作金融服务方案。同时，本行在有效防范风险的前提下，

抓住市场机会，大力推动银票转贴现逆回购、人民币非结算性存放同业、同业借款等同业资产业务，稳健开展同业拆借、债券回购等货币市场业务，努力增加资金运营收益。

截至报告期末，本行金融机构存款日均余额1,819.8亿元人民币，其中银行类金融机构存款日均余额占比为39.1%；人民币同业资产业务日均余额为2109.8亿元。

国际业务

2011年，面对欧债危机后全球经济增速放缓，欧美主要国家的需求萎缩，以及金融监管从严带来的资本约束和资源紧缺，大型客户对于金融服务的要求越来越高，国际业务同业竞争更趋激烈。报告期内，本行国际业务围绕“调整结构，提高综合贡献度；创新特色，实现可持续发展”的发展策略，在资源配置、考核导向、客户营销、产品创新等方面积极进取，逆市而上，业绩再上新台阶。

本行国际业务以“专业、快捷、灵活”的3S服务理念为指引，实现了规模和收益的协调发展。报告期内，本行国际业务共实现收付汇量（包括贸易项下及非贸易项下）2,138.34亿美元，比上年增长26.97%，跑赢全国外贸增速4.5个百分点，同业排名持续上升；实现中间业务收入19.95亿元人民币，同比增长59.1%，增速创历史新高；实现利息收入9.84亿元人民币，经济效益大幅增长。国际业务资本占用低、产出高效、综合收益明显的优势充分体现。

报告期内，本行国际业务积极开拓新兴业务，不断拓展服务链条，挖掘新的收益增长点。本行顺应人民币国际化和企业“走出去”的浪潮，实现跨境人民币业务高速增长，业务量保持在国内所有商业银行前列。报告期内，本行跨境人民币结算量达1,446.62亿元人民币，市场占有率7.6%。跨境人民币结算同业往来账户数、账户余额、跨境人民币购售业务量等指标均稳居同业前列。与此同时，本行抓住市场机遇，积极拓展国内信用证业务，有力强化了内外贸一体的全程通服务体系。针对外汇资金紧张和信贷规模约束，本行积极利用代付资金协助客户解决资源瓶颈问题。2011年全行共开展代付业务达到276.41亿美元，同比增长159%。

报告期内，本行国际业务荣获《贸易金融》评选的“最佳国际业务品牌奖”和“最佳国际业务创新银行”；荣获中国商务部《国际商报》评选的“年度跨境人

民币结算突出贡献奖”；荣获国家外汇管理局评选的2010年度“国际收支统计之星先进单位”。同时，本行成为中国区首家获得SWIFT银企直通车服务认证的银行。

投资银行业务

2011年，在传统银行业务面临信贷规模紧缩、存贷比和风险资本监管压力明显加大的宏观背景下，本行投资银行业务主动调整发展思路，兼顾客户的债权和股权融资需求，报告期内在客户结构多元化和盈利模式多元化两方面取得突破性进展，实现了业务收入快速增长。报告期内，本行实现投资银行非利息净收入20.04亿元人民币，同比增长50.10%，占全行对公非利息净收入的33.50%，其中，结构融资和债券承销分别实现业务收入6.20亿元人民币和3.17亿元人民币，同比上年增速分别达到106.67%和74.06%。全年投资银行各项重点业务呈现规模强劲增长势头，投资银行产品销售规模达到3,922亿元人民币，同比增长75%。

2011年，本行在全国银行间债券市场注册并主承销的债券项目数量在同业中继续保持领先，并成功承销首批地方政府债券、超短期融资券和区域集优集合票据。在彭博资讯（Bloomberg）中外资银行银团贷款牵头规模排名中亦保持第二位。报告期内，本行投资银行业务荣获《证券时报》评选的“中国区最佳创新投行奖”，获得中国银行业协会评选的银团贷款业务“最佳业绩奖”和“最佳交易奖”，以及《Trade Finance》评选的“年度最佳项目”国际大奖。

交易银行业务

本行不断优化供应链金融业务组织管理模式，通过建立分行供应链金融业务集中化操作平台，强化供应链金融业务的集中化管理。报告期内，本行加大了供应链金融业务产品的创新与运用，推出了票据库、票据池质押融资等产品，在商业汇票业务系统中上线了票据库模块和票据理财模块，供应链金融业务的市场竞争力进一步提升。截至报告期末，本行供应量金融（不含汽车金融）有效授信客户数3,827户，比上年末增加1,564户，累计融资量3,447亿元人民币，同比增长66.7%；全行电子商业汇票承兑及贴现金额1,373亿元人民币，综合市场占有率近20%以上。

报告期内，本行顺应现金管理业务创新趋势，推出了多银行现金管理系统（MBS）托管服务，初步搭建了MBS托管系统平台；同时推出了中信银行现金

管理“云服务”和咨询服务；上线了现金管理5.1版本，扩展了历史余额查询和附属账户实名制等功能，现金管理产品体系日益完善。本行B2B电子商务系统平台不断优化，拓展了针对第三方交易平台、第三方支付机构和直联商户的资金管理、财资管理、在线支付等服务功能，并作为国内唯一的一家商业银行承担了中国科技部“十二五”国家科技支撑计划中的电子商务智能支付技术研发项目。截至报告期末，本行现金管理项目数和客户数分别达到1,937个和1.18万户，比上年分别增长32.67%和33.9%，实现交易金额11.3万亿元人民币，比上年增长37.46%。

小企业金融业务

2011年，本行针对“一链两圈三集群”²内优质小企业客户量身定制了“成长贷”特色金融产品，同时加快产品和方案创新，推出了供应贷、销售贷、市场贷、园区贷和商会贷、组合贷等特色金融产品，启动了小企业区域集优票据、网商小微企业贷款业务，在风险有效控制的前提下，带动了业务的发展。

截止报告期末，本行小企业客户³共计16,114户，较年初增加5,089户，授信总余额2,464.95亿元人民币，较上年末增加911.76亿元人民币，增幅58.70%；一般性贷款余额1,039.50亿元人民币，较上年末增加384.32亿元人民币，增幅58.66%；其中，不良贷款余额3.35亿元人民币，不良率仅为0.32%，小企业授信业务在保持了健康、快速发展的同时，收益优势逐步显现。截至报告期末，小企业存量贷款利率为基准利率上浮23.69%，处于同业中等水平，高于对公存量贷款平均利率上浮水平，符合本行以优质成长型小企业客户为主的小企业客户定位。

报告期内，本行小企业“成长贷”产品荣获中国银监会“银行业金融机构小企业金融服务特色产品”称号。

资产托管业务

2011年，本行托管和养老金业务逆市攀升，继续保持高速发展。在国内证券市场持续走低导致以股票和债券为主要投资标的的证券投资基金和券商理财产品估值大幅度缩水等不利形势下，本行坚持传统和创新并举，充分利用中信集团有限综合平台优势，联动对公、对私条线开展交叉销售和业务互动，积极提升市

²一链指供应链上下游，两圈指商贸集聚圈和制造集聚圈，三集群指市场、商会、园区集群

³我行小企业资质标准为上年末净资产1500万元（含）以下，或上年销售收入1.5亿元（含）以下的企业和法人组织。

场份额和行业地位，托管费收入高速攀升，托管规模连创新高，年金上线规模增速连续两年领先同业。截至报告期末，本行托管资产规模达3,337.44亿元人民币，较上年末增长31.25%；报告期内，实现托管收入3.20亿元人民币，较上年增长53.85%；养老金业务签约规模145.97亿元人民币，较上年增长60.21%。

报告期内，本行第三次荣获《首席财务官》颁发的“中国最佳资产托管奖”，并连任中国银行业协会托管专业委员会常委单位。

汽车金融业务

2011年，本行汽车金融业务克服了国内汽车行业增速趋缓、信贷规模受限等不利因素，不断积极开拓市场，实现综合收益持续增长，总体上保持了良好的发展态势。报告期内，汽车金融融资规模、合作经销商户数和经销商存款等各项经营指标均呈现大幅增长，本行在汽车金融业务领域的竞争优势得到进一步巩固。

截至报告期末，与本行建立“总对总”网络业务合作关系的汽车品牌共60个，比上年增加11个，实现了对国内重点汽车企业的基本覆盖；合作经销商4,035户，比上年增长40.01%；为汽车经销商累计提供融资达3,366.65亿元人民币，比上年增长36.87%，融资规模再创历史新高；带动经销商和厂商日均存款共计720.72亿元人民币，比上年增长21.99%。汽车金融业务各项发展指标均大幅高于全国汽车销售增长率。

本行凭借在汽车金融领域的出色表现，在《理财周报》主办的“2011中国汽车金融年会暨2011中国汽车金引擎奖颁奖典礼”上荣获“2011最佳汽车金融服务银行”奖。

3.2.2 零售银行业务

经营策略

2011年，面对复杂多变的外部市场环境，本行零售银行业务提出“以盈利为导向，以客户获取和客户经营为手段，以全功能零售银行体系建设为基础，强化主线经营管理，推进业务协调发展，提高客户综合效益”的发展思路，并紧紧围绕发展思路全面推进各项工作。

经营概况

截至报告期末，本行个人存款余额3,070.62亿元人民币，比上年末增长15.59%；个人贷款余额2,538.67亿元人民币⁴，比上年末增长26.08%。报告期内实现零售银行营业收入104.27亿元人民币，同比增长24.00%，占本行营业收入的13.94%。其中，零售非利息净收入30.85亿元人民币，同比增长53.10%，占全行非利息净收入的29.80%。报告期内，本行零售银行客户基础进一步扩大，截至报告期末，全行零售银行客户数达2,117.85万户，比上年末增长12.38%。

- 个人理财、消费信贷、信用卡三个盈利点保持稳步增长。

——报告期内累计销售理财产品折合4,753.98（不含结构性理财产品）亿元人民币，同比增长118.33%。

——报告期末个人住房按揭贷款余额1,697.63亿元人民币，比上年末增长13.29%，占全部个人贷款余额的66.87%。

——全行信用卡交易量达1,664亿元人民币，同比增长66%；信用卡业务收入36亿元人民币，同比增长11亿元，增幅48%。

- 个人网银客户数达570.71万，比年初新增129.47万，增长29.34%。个人网银（含网上支付交易，下同）交易笔数达3,593.54万笔，交易金额2.27万亿元人民币，分别是上一年的2.15倍和2.25倍。

- 报告期内，本行继续优化中信银行特色的“五型私人银行”体系，私人银行客户突破2万户，主要经营指标和盈利能力显著提升。

2011年，本行零售银行在全国性的评比中屡获殊荣。报告期内，荣获《理财周报》主办的“最受尊敬银行评选”以及网易组织的“金钻奖”授予的双料“最佳零售银行”；在“2011第一财经金融价值榜评选”中荣获“年度创新零售银行奖”。零售产品上，本行个人信贷业务被《亚洲银行家》评为“卓越个人按揭产品奖”，香卡被中国《银行家》杂志评选为“最佳营销案例”，信福年华卡被《理财周报》评选为“最佳借记卡”，个人网上银行荣获银率网评选的“年度消费者满意度第一名”。

零售管理资产⁵

⁴ 个人贷款余额包含零售信贷余额、信用卡中心贷款余额、个人汽车消费贷款余额。

⁵零售管理资产：指银行管理的个人客户储蓄存款和理财资产总值。

报告期内，本行深入加强零售客户综合财富管理，通过加大储蓄渠道建设力度，加强理财产品创新，推进储蓄与理财协调发展，共同促进零售管理资产稳步增长。截至报告期末，本行个人存款余额达3,070.62亿元人民币，比上年末增长15.59%；零售管理资产4,154.90亿元人民币，比上年末增长8.18%。

零售信贷

2011年，本行通过调整零售信贷产品结构、加大营销力度，在保持以房贷为核心业务的基础上，大力发展个人经营类贷款和信用卡贷款，同时加快拓展其他消费类贷款，实现了零售信贷规模的迅速增长。截至报告期末，零售信贷余额2,177.58亿元人民币，比上年末增长21.13%。其中，个人住房按揭贷款达1,697.63亿元人民币，比上年末增长13.29%；个人经营贷款（不含商用房、商用车贷款）余额达279.45亿元人民币，比上年末增长90.30%；商用房贷款余额87.89亿元人民币，比上年末增长82.12%。在规模增长的同时，本行着力通过调整产品结构，提高定价水平，促进零售业务整体收益的不断提高。

本行一贯重视零售信贷的风险管理。在宏观经济环境发生较大变化的背景下，零售信贷不良贷款额和不良贷款率仍实现“双下降”，均创历史新低。其中，零售信贷不良贷款余额3.45亿元人民币，比上年末减少0.10亿元人民币；不良贷款率0.16%，比上年末下降0.04个百分点，其中住房按揭贷款不良贷款率0.10%，比上年末下降0.01个百分点。

财富管理

2011年，随着我国宏观经济政策调整，在楼市投资受限、股市表现疲软和通货膨胀高企的大背景下，本行审时度势，抓住机遇，根据市场变化和客户需求，积极调整产品研发策略，不断创新理财产品。2011年，本行除对原有理财产品进行优化，如推出天天快车至尊版等产品外，同时推出了同盈系列等固定期限类创新理财产品，并针对细分专属客户，推出了贷金宝、开薪宝、贵享、香赢等系列专属产品。在风险控制上，为确保个人理财业务发展更加健康有序，进一步加强本行个人理财产品销售环节前端的风险揭示工作，本行根据监管部门有关要求，对个人理财产品风险分级进行梳理和调整，建立了全行统一的风险评级标准和解释口径，大大降低了理财产品的销售风险，有效保护了客户的利益。

报告期内，本行进一步加大代销产品的开发和营销力度，在坚持以市场化发行、以客户为中心、为客户提供良好的代销类产品的理念指引下，严格把控代销机构引入资格，与一批品牌优良、经营稳健、具有发展潜力的基金管理公司、保险公司及券商建立了良好合作伙伴关系。本行代销的开放式基金品种涵盖了股票型、混合型、债券型、保本型、货币型、LOF、ETF、创新封闭式基金、QDII基金等所有的基金类型；代销的保险产品涵盖了中国人寿、平安人寿、新华人寿等11家保险公司200余款产品；代销的国债产品涵盖了凭证式、储蓄国债。丰富的代销产品极大满足了不同客户多元化的投资需求。截至报告期末，本行代销基金与保险手续费收入合计1.73亿元人民币。

2011年，本行重点加强了对现有贵宾客户的交叉营销力度，开展了白金专案营销活动。截至报告期末，本行贵宾客户管理资产余额2,651.92亿元人民币，占零售管理资产总额63.82%；贵宾客户新增管理资产170.36亿元人民币，占全行新增零售管理资产的54.23%。本行管理资产超过50万元人民币的贵宾客户数量为158,147人，比上年末增长2,621人，增幅1.69%。

凭借在财富管理方面的卓越表现，本行在各大权威评审机构举办的理财领域评比中，多次获得重要奖项。在“2011「第四届」中国最受尊敬银行暨最佳零售银行”评比中，荣获“2011年度最佳银行理财品牌”；在和讯网主办的“2011年和讯网银行财经风云榜”中，荣获“2011年度最佳银行理财产品”奖；在上海证券报举办的“金理财”颁奖活动中，本行开薪宝系列个人理财产品荣获“‘金理财’2011年度最佳银行产品创新奖”等。

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23,152户，私人银行业务全面步入释放产能、盈利导向的发展阶段。本行按照“保有财富、创造财富、尊享生活”的服务理念，以动态财富管理服务为核心，搭建了“保富”和“创富”两大主题系列产品线；构建了为私人银行客户提供动态、可调整资产组合咨询建议的投资顾问服务体系；同时进一步完善了俱乐部与“圈子”模式增值服务体系，客户体验与满意度稳步提升。

报告期内，本行私人银行业务品牌声誉和市场影响力全面提升。私人银行中

心先后与中国青年企业家协会、“亚布力中国企业家论坛”、《英才》杂志、《第一财经日报》等合作开展多项富有成效的营销宣传活动；联合中央财经大学中国银行业研究中心发布了《中国私人银行客户特征与未来发展趋势研究报告》，为私人银行市场与行业研究作出突出贡献。

2011年，本行私人银行先后荣获《欧洲货币》杂志颁发的“中国最完整私人银行产品线”、《理财周报》颁发的“2011年度最佳私人银行”、《金融理财》杂志颁发的“2011年度最佳满意度私人银行”、搜狐网颁发的“2011年度最佳私人银行”等奖项。

信用卡

2011年，本行信用卡业务围绕“以客户为中心，将产品服务打造成为核心竞争力之一”的指导思想，持续加强业务产品升级，巩固领先产品优势，形成了以高端、商旅、女性、年轻为主的四大客群。报告期内，面向高端客群，本行成功推出了国内首款主打健康管理理念的银联尊享白金卡，上市三个月发卡量即突破了一万张，实现年费收入1000余万元；面向商旅客群，在国航、南航等联名卡的基础上，本行成功推出东航无限卡，同时，携程、深航等联名卡产品也即将面世；针对女性客群，就魔力女性卡进行了全面升级，强化了产品价值定位和客户粘性。同时，针对不同客户偏好，建立了“果岭行”、“悠游季”、“亲子会”、“爱信汇”、“fun映会”等俱乐部，以切实满足客户全生命周期各阶段的需求。

作为今年着重发展的核心业务之一，报告期内本行信用卡消费金融分期业务取得了崭新突破，针对本行代发工资客户推出了“团金宝”、“续金宝”、“圆梦金”等现金分期产品，并取得了新的发展突破，也为未来消费金融业务的发展奠定了良好基础。

截至报告期末，本行信用卡累计发卡1,407万张，同比增长22%。报告期内，信用卡交易量达1,664亿元人民币，比上年增长66%；实现信用卡业务收入36亿元人民币，比上年增长12亿元，增幅48%。

个人汽车消费信贷

在汽车金融对公业务持续领先的同时，本行个人汽车金融消费信贷业务凭借与厂商和经销商之间良好合作关系，以及先进的经营理念和经营模式，一直保持

较快的发展速度。

本行汽车金融通过在北京、上海开设的汽车金融分中心开展汽车消费信贷业务，并在当地占有重要市场份额。截至报告期末，本行个人汽车消费信贷业务累计合作汽车品牌59个，在京沪地区合作经销商436户，同比增长44.37%；贷款余额42.05亿元人民币，比上年末增加19.71亿元人民币，其中不良贷款余额398万元人民币，不良贷款率为万分之9.47，整体资产质量保持良好。

中信银行汽车消费信贷业务凭借卓越的表现，在《理财周报》主办的“2011中国最受尊敬银行暨最佳零售银行”颁奖活动上被授予“2011最佳车贷银行”奖。

渠道建设和服务品质管理

2011年，本行继续加快提升零售银行电子化服务能力。（详见“3.2.8境内分销渠道”）

与此同时，本行进一步强化了服务专业化管理，推进服务品质体系建设。（详见“3.2.4服务品质管理”）

3.2.3 资金资本市场业务

经营策略

2011年，本行资金资本市场业务坚持“简单产品、高效营销”的发展战略，以客户实际需求促进传统优势业务发展，将创新业务的发展与有效客户的外延扩张有机结合，同时加强全行业务主线管理，不断夯实业务发展基础。

经营概况

2011年，本行加强优化资金资本市场业务结构和资产配置，不断夯实客户基础，持续提高业务持续发展能力，同时积极完善制度体系，强化内控管理，各项业务均呈现良好发展态势。截至报告期末，资金资本市场业务营业收入89.94亿元人民币，占全行营业收入的12.03%；资金资本市场业务非利息净收入12.84亿元人民币，占全行非利息净收入的12.40%。

外汇业务

2011年，受国内、外经济形势影响，国际外汇市场动荡加剧，汇率走势不确

定性加大。面对市场变化，本行积极采取措施，稳步促进中间业务收入增长及市场竞争力的提升。本行根据监管机构要求，并结合自身实际情况进一步完善了流动性管理政策、管理策略及业务流程，不断推进流动性风险管理信息系统建设，以实现全面的流动性风险计量的要求，并适应稳健、审慎的管理目标希求。

报告期内，本行结售汇市场份额及汇兑收益位居中小商业银行前列，并再次获得由中国外汇交易中心评选出的2010年银行间外汇市场“最佳即期做市商”、“最受欢迎做市商”、“最佳外币对做市商”等荣誉。2011年，本行还荣获权威外汇财经杂志《亚洲货币》评选的“本土最佳外汇服务商奖—最创新外汇产品及交易理念奖”。

本币债券和利率做市业务

2011年，在国内经济通胀和宏观调控等压力下，央行继续执行稳健的货币政策，市场流动性趋紧，资金利率大幅波动，本币债券市场收益率呈现先上后下的走势。面对不利的市场环境，本行以控制市场风险为前提，采取稳健的交易策略，不断提高市场定价和趋势把握能力，稳步开展本币债券做市和利率衍生品做市业务，同时积极创新，完善盈利模式，注重业务的可持续发展能力，各项业务继续保持较高的市场占有率，本币市场影响力和竞争力进一步提升。

报告期内，本行荣获人民银行和银行间市场交易商协会联合评选的“全国银行间债券市场2010年度优秀做市商”称号，成为唯一一家获此殊荣的全国性股份制商业银行。

理财及衍生产品交易业务

2011年，本行根据客户需求和市场环境，充分发挥“销售-交易”体系的优势，积极主动管理资产组合，重点研发期限较短、风险较低的稳健型债券类理财产品，在原有产品系列的基础上，新推出了贵享系列、开薪宝系列、慧赢等系列产品，理财业务交易量较去年增长逾130%，有效满足了客户不同期限理财需求。本行积极捕捉市场机会和投资热点，通过智赢、乐投、假日赢和期期赢等系列结构性产品，在严控风险的同时，满足了投资者的资金保值增值需求，推动了本行中间业务收入较快增长，在客户维护及营销方面发挥了积极作用。

本行坚持稳健的发展策略，加强代客衍生产品市场研判，提升把握市场机会

的能力，以标准化的利率和汇率衍生产品为客户提供专业化服务，满足了客户规避利率和汇率风险的需求。

资产管理

2011年，世界经济增长放缓，欧债危机进一步恶化，国际金融市场大幅波动。在通胀压力下，国内货币政策持续趋紧，债券市场经历熊、牛市的快速转变。在复杂多变的宏观环境下，本行本着资产管理的安全性、流动性和收益性平衡的原则，切实落实矩阵式科学投资决策机制，进一步提升了资产管理水平。

报告期内，上半年本行积极克服不利的人民币债券市场环境影响，采取短久期策略，下半年把握收益率高企的市场时机加大对中长期债券品种的配置力度，大幅提升了人民币债券投资业务的收益率水平，市值浮盈显著回升。同时，本行积极把握波段操作的机会，价差等中间业务收入较去年同期大幅增长，较好的实现了短期收益目标和长期收益目标的兼顾。外币资产管理方面，本行把握国际债券市场的波动机会，积极调整外币资产结构，减持预期风险较高资产，进一步增强了整体资产的抗风险能力。

3.2.4 服务品质管理

本行坚持“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，塑造诚信银行；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。

2011年，本行继续从客户体验出发，采取一系列措施加强服务品质管理。优化服务管理组织架构，为服务管理提供组织保障；完善服务考核体系建设，夯实服务品质体系基础；加快网点转型步伐，为客户提供良好服务体验；提升服务品质标准，加强客户服务感受；多元化的培训体系,打造一流服务团队；物理网点与电话渠道服务一体化，创建中信特色服务；强化服务监测机制，不断提升客户满意度。

通过全行上下一致努力，本行服务品质管理得到了社会各界的高度认可，在中国银行业协会组织的“2011年度中国银行业文明规范服务百佳示范单位”评选活动中，本行共有5家支行网点荣获“2011年度中国银行业文明规范服务百佳示范

单位”称号，同时荣获“2011年度中国银行业文明规范服务百佳示范单位评选活动突出贡献奖”。在中国银行业协会组织的2011年度中国银行业文明规范服务“明星大堂经理”评选活动中，本行共有40名大堂经理获得“明星大堂经理”称号，其中8名大堂经理还获得了“财富之星”、“魅力之星”、“亲善之星”和“微笑之星”称号等系列奖项。

3.2.5 中信综合金融服务平台

中信集团有限旗下涵盖银行、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，为客户提供差异化的综合金融服务。

——承销债务融资工具。本行与中信证券联合为客户主承销发行了共计131.8亿元人民币的债务融资工具。

——发行公司理财产品。本行与中信证券合作，全年累计发行“中信聚金理财全面配置系列”公司理财产品191.81亿元人民币。

广泛开展客户资源共享

本行与中信集团有限旗下的中信证券、中信证券（浙江）、中信建投证券、中信万通证券等4家证券公司开展第三方存管业务合作，成为中信证券、中信证券（浙江）的主办存管银行，中信建投证券、中信万通证券的一般存管银行。同时与中信集团有限旗下的天安保险、信诚保险开展负债、结算、现金管理等业务合作，成为上述2家保险公司的主要合作银行。

——机构客户。截止报告期末，与上述4家证券公司共享机构客户共计6,011户。

——个人客户。截至报告期末，来自上述4家证券公司的第三方存管个人客户比上年末新增0.5万人。

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的产品研发合作，报告期内合作发行个人理财产品386支，实现销售额约1,791.40亿元人民币。

——发挥托管业务平台优势。本行托管业务依托中信集团有限的综合金融平台优势，综合银行网络资源，在产品开发、产业（创投）基金业务平台搭建以及托管市场开拓等方面，与集团内中信证券、中信信托、中信建投、中信资本、中信锦绣以及振华财务等机构开展了全面的合作，发挥各自领域资源优势，深入推动业务发展。其中，与中信资本合作的PE产品托管规模本外币合计5.9亿元人民币，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为107亿元人民币，与中信信托合作的集合资金信托计划规模为628.58亿元人民币。

——联合开发年金业务。自中信银行取得年金业务托管资格以来，和中信集团内拥有年金业务管理人资格中信信托、中信证券、华夏基金等子公司开展了广泛的业务合作，先后联合上述子公司共同设计并推出了“中信信瑞”企业年金产品，截止2011年底规模7,763.46万元人民币；邀请中信信托担任了本行和泰康养老保险股份有限公司推出的泰康中信“祥瑞信泰”系列企业年金计划的账户管理人，该产品截止2011年底规模2.05亿元人民币；邀请中信证券担任了本行和平安养老保险股份有限公司推出的平安中信“锦绣人生”企业年金计划的投资管理人，截止2011年底该产品规模3.09亿元人民币；邀请华夏基金担任本行和招商银行共同推出的招商中信“金色人生1号”企业年金计划的投资管理人，截止2011年底该产品规模1.24亿元人民币；在客户营销上，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，已经合作为多家客户提供了企业年金管理服务。

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。

——现金管理方面，本行与BBVA合作共同开展了MANGO（中国）现金管理项目的营销。

——国际业务方面，在跨境人民币业务合作领域，经过两行的共同努力和磋商，报告期内，本行又为该行秘鲁子行、智利子行、乌拉圭子行、委内瑞拉子行、纽约分行、墨西哥子行以及巴拿马子行成功开立了七个跨境人民币结算账户，完成了为拉美地区主要国家开立人民币账户的工作。

——资金资本市场业务方面，报告期内，本行继续加强和BBVA的合作，充分利用本行资金资本市场业务和BBVA全球金融市场业务的优势，在外汇交易、简单衍生产品及结构性理财产品方面开展了较为密切的合作，全年达成交易量约570亿元人民币，与2010年基本持平。

——养老金业务方面，自2010年11月8日，本行和BBVA在北京签署《养老金业务战略合作框架协议》以来，双方在此框架性指导协议范围内，继续稳步推进养老金领域多层次、多模式的合作。目前，双方计划在养老金产品设计和养老金运营系统方面开展业务咨询合作，并结合BBVA在拉美地区养老金市场的丰富管理经验，积极开展双方业务团队的专业技术交流。

——投资银行业务方面，本行与BBVA在出口信贷、转贷款、跨境项目融资、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，本行与BBVA成功举办了首届“中信银行与BBVA公司银行及投资银行业务合作会议”，就双方跨境融资业务的联动机制、重点市场区域、重点客户融资支持等方面达成了一致意见。报告期内，双方合作进行跨境融资的创新结构设计，共完成2.1亿美元的跨境融资服务，大力支持了中信银行境内客户“走出去”的境外融资需求。

——私人银行方面，报告期内，本行与BBVA关于私人银行业务合作的主要协议均已生效，双方合作的私人银行合作业务单元已步入正式运营阶段，本行藉此成为国内商业银行中唯一进行私人银行中欧合作的私人银行服务机构。

3.2.7 信息技术

2011年，本行以IT规划为指引，以应用开发、运维保障和质量安全三个专业体系建设为支撑，持续加大信息化建设投入，以满足本行经营和管理需要。

应用开发方面，本行核心系统升级项目已进入实施阶段，需求开发、系统设计等工作正按计划有序推进；启动并实施了数据治理和数据标准咨询项目，为全行数据资产管理和应用奠定了良好基础；全行级客户信息管理系统（ECIF）、对公客户关系管理系统（二期）、私人银行综合业务管理系统建成投产，支持了客户管理和客户服务能力的提高；统一开发平台（1.0版）、 workflow 平台、内容管理平台、组织级项目管理平台等基础性平台建成投入使用，促进了开发效率的大幅提升，并降低了开发和维护成本；公司网银6.3、银企直联接3.2.0.0、B2B电子商务（二期）、公司金融电话1.0.0.0、移动银行（iPad版）等项目顺利完成，电子渠道服务水平持续完善和提升。此外，市场风险、流动性风险、操作风险、内控平台、税控平台、金融IC卡、供应链金融等一系列项目也正按计划组织实施。

运维管理方面，本行持续推进全行一体化运维管理体系建设，不断完善运维管理指标和评价体系，加强总行对分行生产运行的服务支持和管理，积极推动ITIL落地。启动并实施了网银双中心、运维自动化管理平台等IT基础设施建设工作，全行信息系统可用性稳步提升；完善了信息系统应急预案，并多次组织预案演练，应急保障能力持续增强。2011年，本行信息系统总体上安全稳定，主要交易系统可用率、稳定性稳步提高，银联跨行借记卡、信用卡跨行交易成功率继续名列同业前茅。

质量安全方面，本行持续加强质量安全和信息科技风险管理工作。制定和完善了一系列质量安全管理制度的技术规范，持续完善质量管理体系。启动并实施了集中用户身份管理项目；建立了常态化的互联网、银行卡等安全检查机制；完成了ISO27001的符合性对比分析工作；通过开展信息安全风险内部检查、专项信息安全自查、月度质量分析会等形式，持续规范和加强对质量安全工作的协调和督导。

3.2.8 境内分销渠道

分支机构

2011年，本行继续优化分支机构的区域布局，报告期内蚌埠、宝鸡、珠海、邯郸、营口、渭南、钦州、龙岩、宜昌、衡阳10家分行开业，63家支行开业，义乌、中山2家支行升格为二级分行。另有海口、滁州2家分行获批，且正在积极筹建；控股子公司浙江临安中信村镇银行获批，并自2012年1月9日起对外试营业。

截至报告期末，本行已在中国境内95个大中城市设立机构网点773家，其中一级（直属）分行35家，二级分行54家，支行684家。

2012年，本行机构网点建设重点考虑转型调整需要和投入产出效率，一是重点支持公司银行业务转型，加速在东部地市级城市的网点布局，有选择地在中、西部地市级城市布局；二是重点支持零售业务发展，积极在一线城市加密同城网点布局，进一步提高经济发达城市的网点比重。

自助服务网点和自助服务设备

2011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1,335家自助银行和4,739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13.91%和13.02%。

移动银行

本行按照“打造客户身边的银行”思路，在业内率先推出“移动银行”品牌。2011年3月8日正式推出移动银行iPhone版本，6月9日推出移动银行iPad版本并于10月升级为2.0版。截至报告期末，本行移动银行客户数达到72,242户，比年初增加55,212户，增长324.2%；交易量6.31亿元人民币，是2010年的4.9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，实施客户获取、经营、提升同步推进策略，电子银行客户经营体系日趋成熟，继续保持跨越式发展势头。全行电子银行业务替代率（交易笔数）达到67.68%，比年初提高了4.38个百分点，有效分流了网点客户和业务量，降低了本行营运成本。在客户获取方面，本行坚持“量质并举”、“两卡一KEY”营销思路，采取阵地营销、交叉营销、批量营销、集中营销四类营销方法，保持了客户数和覆盖率快速稳定增长。截至报告期末，本行个人网银客户数达570.71万户，比年初新增129.47万户，增长29.34%，其中数字证书客户达323.20万户。个人网银客户覆盖率达到26.95%，比年初提高了3.54个百分点。在客户经营方面，本行以“网银10年、精彩盛放”为主题开展了系列营销活动，个人网银交易量实现了跨越式增长。全年个人网银交易笔数达3,593.54万笔，交易金额达2.27万亿元人民币，交易笔数是上一年的2.15倍，交易

金额是上一年的2.25倍。本行为满足客户投资理财需求，提高中间业务收入，加大了网银产品分销力度。全年个人网银销售理财产品2,740.41亿元人民币，占全部渠道销售额的57.22%，是上一年网银销售额的3.93倍；销售基金115.06亿元人民币，占全部渠道销售额的47.76%，是上一年网银销售额的3.68倍。本行继续按照“客户体验指标模型”和客户满意度、产品适合度管理策略，持续优化升级网银功能，新增个人征信信息查询、信诚人寿保单查询、网上质押贷款全程办理、“房易宝”贷款账户管理、循环贷款自助放款、零售客户积分查询兑换、留学贷款线上申请等功能，同时对跨行转账、基金、理财产品、网上支付进行了优化。本行个人网银荣获中国金融认证中心CFCA“2011年最佳网上银行”称号。

公司网银方面，本行成功上线了公司网银6.3版和6.4版，丰富了国际业务和第三方存管等功能，并进一步优化了公司电子银行签约流程；推出了银企直联4.0版本，拓展了通知存款、定期存款、第三方存管、流动性管理、代收付和附属账户管理等功能；完成了电话银行2.0版，初步搭建了电话服务渠道的分层客服体系，公司电子银行渠道功能进一步完善和丰富。截至报告期末，本行公司电子银行客户数达到10.3万户，比上年末增加2.68万户，交易笔数替代率40%，同比提升9.8个百分点，实现交易金额17.42万亿元人民币，同比增长41%。

电话银行

截止报告期末，本行客户服务中心服务热线电话总进线量3,343万通，其中转自助语音服务2,978万通，转人工服务365万通，呼叫中心服务水平为83.27%，客户满意度为98.7%，客户投诉处理满意度为96%；本行客户服务中心主动外呼联系客户246.75万人次，积极营销本行的各类银行卡、发行销售的理财产品、代销的基金产品等；本行客户服务中心主动外呼联系客户营销保险40.2万人次，促进本行的承保数量和净承保金额的增长，实现中间业务收入的增长。

2011年，本行客户服务中心凭借优秀的经营业绩和精细的运营管理，荣获中国企业家论坛知识管理联合会“2011年度知识管理实践与新技术年会”评选活动颁发的“最佳知识管理卓越运营奖”；同时还在中国金融业客户服务发展联盟“2011年优秀金融机构客户服务中心”评选活动中荣获“运营管理精英团队奖”、“最佳呼出运营经理奖”、“最佳呼出班组长奖”、“最佳呼出坐席员奖”、“最佳培训讲师奖”等多项大奖，充分展示了中信银行客户服务中心在同业界的竞争实力和

良好口碑。另一方面，抓内部管理，“以客户为中心”真情服务客户，连续五年以“零不合格项”通过ISO9000质量体系认证。

3.2.9 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，中信银行及BBVA分别持有中信国金70.32%及29.68%的权益。中信国金业务范围涵盖商业银行及非银行金融业务，商业银行业务主要通过全资子公司中信银行国际开展。非银行金融业务方面，中信国金分别持有中信国际资产40%的股份，以及中信资本27.5%的权益。前者专注于资产管理及直接投资业务，而后者则为一家主攻中国市场的投资管理咨询公司。

2011年，香港经济在内部消费旺盛及旅游业繁荣等因素带动下，保持相对较快增长，但由于外围经济环境恶化，特别是2011年下半年，受欧债危机的影响，香港经济明显受到波及，增速显著放缓。同时，在中国政府大力推动香港人民币离岸中心的发展而推出多项措施的正面影响下，香港在岸及离岸人民币业务蓬勃发展，为香港银行业的发展带来新的增长机会。

截至报告期末，中信国金总资产达1,736.75亿港元，较上年末增长15.41%。报告期内，实现净利润约1.01亿港元，比上年下降90.2%⁶。

——中信银行国际。报告期内，中信银行国际凭借在跨境人民币业务领域建立的领先优势，抓住香港离岸人民币业务高速发展的机遇，与本行紧密合作，适时推出多样化的人民币产品及服务，在为客户提供有效的投资保值增值解决方案的同时，带动了自身非利息收入和整体收益的持续增长。报告期内，中信银行国际营业收入达到34.19亿港元，较上年增长13.7%，拨备前利润达到17.66亿港元，比上年增长13.7%。

——中信国际资产。中信国际资产是一家专注于资产管理及直接投资业务的公司。报告期内，中信国际资产下属公司中信碳资产与新疆维吾尔自治区展开密切合作；下属公司中信逸百年创新开发满足投资者需求的基金产品；并在报告期内成立中信健康管理平台，并已开办第一间健康体检中心。

⁶ 如不纳入因结清 Farmington 投资所承担的一次性亏损，中信国金 2011 年度实现净利润约 14.72 亿港元。

——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。报告期内，中信资本成功完成募集多只基金，包括人民币综合股权投资基金、国际私募股权投资基金、夹层投融资基金二号和中国房地产投资基金四号等。截至报告期末，中信资本旗下管理的资产总值约43亿美元。

——风险管理。报告期内，中信国金持续强化风险架构管理和风险承受能力。报告期内，中信银行国际全面风险管理计划基本完成，有效改进了公司风险管理工具、方法和流程，风险架构得到不断完善。据此，中信银行国际已订立一个客观、简单和全面的工具——总风险指标，以计量中信银行国际的整体风险状况。与此同时，中信银行国际与本行及BBVA积极推进风险管理层面的合作，着力于共同构建更先进的风险管理模型及更优秀的操作模式。

——集团内业务协作。中信银行国际作为本行跨境金融服务的平台，报告期内，致力于不断完善跨境金融服务平台，提高跨境金融服务水平，满足客户的多样化融资需求和跨境交易结算需要。在本行客户随着跨境业务的发展而寻求海外融资的背景下，中信银行国际为客户提供个性化的离岸融资服务，满足客户多样化的融资需求，突显其作为本行离岸融资平台的地位。报告期内，中信银行国际为本行企业客户及其海外分公司提供的融资额度显著增加，融资方式亦多样化，包括“三合一”产品融资、内保外贷、海外代付及信用证议付等，其中海外代付及信用证议付融资总额分别较上年末同比增长31%及330%。与此同时，本行与中信银行国际在跨境人民币业务上的合作亦取得重大进展。报告期内，中信银行国际跨境人民币贸易结算总额大幅增长，占香港市场份额逾3%，为本行跨境贸易结算业务作出了巨大贡献。中信银行国际不断丰富跨境人民币交易产品，在人民币不交收远期合约、海外人民币代付及快速汇款（优汇通）方面的交易量同创历史新高，其中快速汇款的交易量同比增长达320%。

振华财务

振华财务是本行在香港的控股子公司，注册资本为2,500万港元，其中本行持股95%，中信银行国际持股5%。振华财务业务范围包括贷款业务（公司持有香港地区放债人牌照）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。报告期内，振华财务继续贯彻执行贷款业务与投资业务区别对待的经营方针，充分发挥差异化互补优势的发展战略。截至报告期末，振

华财务总资产折合约11.71亿元人民币，同比增长7.93%。报告期内实现税前利润约0.41亿元人民币，同比减少14.58%。

——风险管理情况。报告期内，振华财务继续坚持公司董事会制定的低风险经营方针，严格遵守内部风险管理制度，保持了较好的资产质量，报告期内未发现新增不良资产，资产风险水平总体较低。

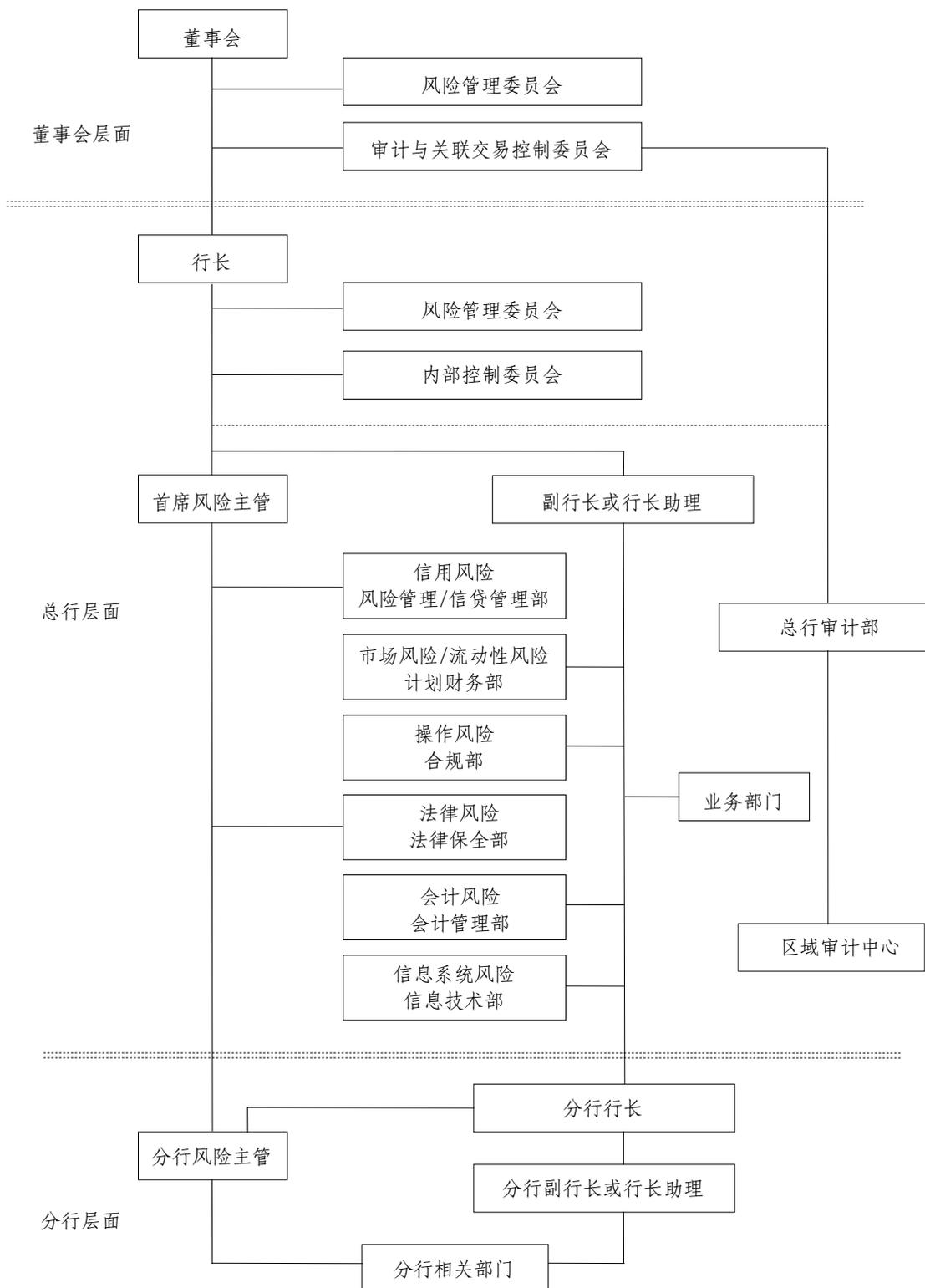
临安中信村镇银行

临安中信村镇银行是本行积极落实党中央、国务院关于加强社会主义新农村建设要求，贯彻执行中国银监会新型农村金融机构规划，以实际行动服务“三农”，履行企业社会责任而发起组建的第一家村镇银行，地址位于浙江省临安市。

临安中信村镇银行注册资本为2亿元人民币，其中本行持股占比51%，其他13家企业持股占比49%。截至报告期末，临安中信村镇银行已召开创立大会，并获得浙江银监局同意开业批复。自2012年1月9日起，该行已对外试营业。

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

2011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。

2011年，本行完成公司债项评级系统的全面上线，基本完成信用风险量化主体工作，进入了风险技术从侧重于风险计量转向侧重于价值创造的新阶段。本行实施新资本协议工作取得了新进展，加权风险资产计量、资本充足率自我评估、监管达标等三个项目全面启动，新资本协议监管达标首次完成全面自我评估。

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

2011年，面对我国经济结构调整、宏观调控力度及频率加大，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，本行努力化解政府融资平台贷款风险，审慎开展房地产行业贷款业务，从严控制钢铁等产能过剩行业贷款投放。

——政府融资平台贷款。本行继续加大对有风险隐患的政府融资平台贷款退出力度。对暂时不能退出的，积极争取追加土地等资产抵押，与此同时，本行继续严格控制政府融资平台新增授信业务，将政府融资平台的全部授信业务集中上收总行审批。除少数运作规范、负债适度的土地储备中心外，对其他类型的政府平台项目原则上不再新增加授信。报告期内，本行政府融资平台贷款余额、占比均有较大幅度下降，确保了平台贷款“降旧控新”清理规范目标的实现。

——房地产贷款。为积极应对房地产市场的复杂形势，本行审慎开展房地产行业贷款业务：坚持授信总量控制政策，进一步提高了房地产开发商和房地产项目准入标准，重点支持地理位置好、价位合理、抗跌价风险能力强的住宅项目，并坚持抵押和资金封闭管理原则。本行房地产行业贷款增量和增速均较上年大幅下降。

——产能过剩行业贷款。本行产能过剩行业贷款占比较低，且主要集中于钢铁行业。为控制钢铁行业授信风险，本行对钢铁行业授信业务继续坚持总量控制、择优限劣政策，重点支持具备成本、规模和产品优势的大型优质钢铁企业，从严控制对钢铁企业的项目贷款业务。报告期内本行钢铁行业一般性贷款增速不足1%，远低于全行平均贷款增速。此外，针对去年光伏行业产能过剩严重、价格急剧下降的形势，本行及时调整授信政策，严格控制光伏行业新增授信业务，及时降低对该行业的授信风险敞口。

小企业贷款风险管理

截至报告期末，本行在25家分行成立了小企业金融专营机构，形成了以“专营机构、专职团队、专门流程、专业平台”为核心的“四专”服务体系，逐步形成了覆盖面广、层次清晰、专业化程度高的小企业金融服务网络。本行进一步明确了风险派驻的审批模式，建立了“嵌入式”风险管理体系，坚持审批与放贷相分离的信贷管理方式，有效地实现了风险控制关口前移。

——优化业务流程。为更好地满足业务发展需要，2011年，本行适度调整了小企业客户认定标准及授信审批业务模式，并对小企业授信业务流程进行了优化。同时，本行根据市场需求，研发了多套标准化、个性化的小企业产品流程。

——提高风险管理技术。为提高小企业金融业务风险管理技术水平，促进小企业金融业务稳健发展，本行借助外部资源，结合本行历史数据和业务模式，启动开发适用于本行小企业客户的专项信用评级模型，相关数据分析基本完成，建模工作正在积极开展。

——探索集群授信业务模式。为配合小企业“一链两圈三集群”的目标市场定位和集群营销模式，实现小企业授信业务批量化操作和整体风险控制。本行积极探索小企业集群授信业务模式，制定了小企业集群授信业务流程和配套制度，计划在杭州、南京、苏州、东莞等四家小企业金融业务重点分行开展业务试点。

——加强贷后管理。为提高小企业贷后管理的效率和质量，2011年，本行制定了内容简化、要点突出的小企业贷后检查及资产风险分类报告模板，并编制了实用性较强的小企业贷后管理操作手册，有针对性地开展小企业贷后管理工作，有效控制风险。

——加强监督检查。2011年，本行将业务监督检查作为防范小企业金融业

务风险的重要措施。通过总行审计部门对分行进行审计，总行业务管理部门对分行进行专项业务检查，各分行小企业金融业务部门开展业务自查，本行得以及时发现风险，及时防范风险，及时化解风险。

零售信贷风险管理

2011年，根据宏观经济形势变化和监管要求，本行调整信贷政策，强化风险控制，强调合规经营，通过完善个人信贷体系建设，梳理业务流程、加强贷后管理，使资产质量进一步改善。

- 本行根据宏观经济形势和监管要求的变化，及时调整个人住房贷款政策，确保合规经营、风险可控。
- 本行积极优化产品结构，探索个人经营贷款、个人汽车贷款的业务发展，促进产品多元化，减轻单一产品过度集中带来的风险隐患。
- 本行完成了分行个人贷款中心的建设工作，并积极完善零售信贷运营管理和风险控制体系建设。
- 本行加强贷后管理工作，通过采取专项检查、系统监控等手段，保证个人贷款业务的合规性，切实加强操作风险管理。
- 本行定期监控、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，强化资产质量管理。

信用卡风险管理

2011年，本行信用卡业务以“追求滤掉风险的真实收益”风险管理理念为指导，始终坚持“效益、质量、规模”协调发展，通过深化业务转型和加快业务创新，实现信用卡业务的快速平稳发展，通过对信用卡业务的全面全流程风险控制，搭建完整有效的信用卡风险管理体系，显著提升信用卡业务的风险管理效能。

- 搭建完整有效的信用卡风险管理体系。本行坚持以总分结合的全流程风险控制体系为支撑，不断提升信用卡业务全流程风险管理能力，通过制度建设和流程设计等一系列措施，搭建起完整有效的信用卡风险管理体系。
- 注重客户结构和资产组合调整。本行以风险控制和客户价值同时优化为导

向，以准入政策和额度政策调整为重点，积极引入优质客户，提升高价值客户占比，严格限制高风险客户准入，进一步压缩高风险和低收益客户占比。围绕提升风险资产收益率，本行主动加强持卡人额度管理，通过信贷组合产品及额度管理策略，持续提升优质客户交易活跃度，实现信贷资源合理配置，提高风险资产配置效率。

- 构建消费金融产品风险控制体系。本行围绕建立差异化的创新竞争优势，通过消费金融审批政策的完善、审批团队的搭建、消费金融初审岗设置等一系列措施，构建消费金融产品风险控制体系，为消费金融业务快速增长打下坚实基础。
- 构架双生命周期计量策略风险管理体系。本行持续构建双生命周期计量策略管理体系，通过申请、行为评分与零售评级的应用，融合经济周期因素实现了信用卡业务风险计量工具客户生命周期全覆盖，提升了业务管理支持力度。
- 注重渠道风险防范。围绕全新发卡渠道建设，本行进一步强化了柜台领卡初审岗风险识别和堵风险阻截能力，以打击伪冒申请为重点，进一步完善新渠道下欺诈风险防范体系建设，有效提升欺诈风险整体防范能力。

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。

2011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。

— 本币债券投资。2011年，国内经济形势复杂多变，货币政策持续趋紧，信用利差整体变宽，低评级债券的信用风险加大。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。

— 外币债券投资。2011年，世界经济增长乏力、金融市场波动较大，欧洲主权债务危机进一步恶化，美国主权评级遭到调降。本行按照年初制定的风险管理指

引，积极采取措施减持了欧美地区的风险敞口，加大了对中国主权类债券的投资，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

2011年，为应对宏观金融形势带来的信贷风险，本行围绕“转型、提升、发展”的指导思想，强化信贷管理对资产质量的保障作用，达到了“确保到期贷款按时足额回收，确保未到期贷款不降级或少降级”的管理目标。

在风险管控上，本行深入开展风险排查和现场检查，及时化解风险，政府平台贷款风险防控取得了明显成效，同时推进整改，深化合规风险文化建设；建设贷后检查模板，提高贷后检查质量，及时风险提示，深化风险预警和化解工作；细化贷款本息到期回收管理，推进中长期贷款分期还款整改工作，确保公司贷款本息按时足额回收；贯彻落实贷款新规，完善合同和押品管理，强化放款审核，深化操作风险管理；推动分行主动退出高风险贷款，深化信贷结构调整；组织风险排查。在加强管理方面，本行强化指标考核和现场检查，完善风险分类和拨备，深化资产质量管理；制定和完善制度流程，推广先进管理经验，提升整体管理水平；提高数据质量和分析力度，深化统计分析，规范关联交易管理；优化功能，深化信息技术管理手段；加强培训考核力度，支持分行提高管理能力，深化信贷管理队伍建设。

信用风险分析

贷款分布

截至报告期末，本集团贷款总额达14,340.37亿元人民币，比上年末增加1,697.92亿元人民币，增长13.43%。

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66.30%。2011年贷款增量最大的地区是长江三角洲，为481.01亿元人民币，增长14.69%，超过

平均水平1.26个百分点。

2011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不断提高。西部地区贷款增量超过环渤海地区居第二位，达到336.42亿元人民币，增长23.49%，超过平均水平10.06个百分点。

按地区划分的贷款集中度

本集团

单位：百万元人民币

| | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|----------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 环渤海地区 ^(注) | 379,024 | 26.43 | 346,098 | 27.38 |
| 长江三角洲 | 375,635 | 26.19 | 327,534 | 25.91 |
| 珠江三角洲及海峡西岸 | 196,103 | 13.68 | 174,510 | 13.8 |
| 中部地区 | 187,201 | 13.05 | 159,534 | 12.62 |
| 西部地区 | 176,879 | 12.33 | 143,237 | 11.33 |
| 东北地区 | 46,425 | 3.24 | 41,239 | 3.26 |
| 中国境外 | 72,770 | 5.08 | 72,093 | 5.7 |
| 贷款合计 | 1,434,037 | 100.00 | 1,264,245 | 100.00 |

注：包括总部

本行

单位：百万元人民币

| | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|----------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 环渤海地区 ^(注) | 378,142 | 27.86 | 345,037 | 29.04 |
| 长江三角洲 | 373,731 | 27.54 | 325,678 | 27.41 |
| 珠江三角洲及海峡西岸 | 194,949 | 14.36 | 173,318 | 14.59 |
| 中部地区 | 187,201 | 13.79 | 159,534 | 13.43 |
| 西部地区 | 176,879 | 13.03 | 143,237 | 12.06 |
| 东北地区 | 46,425 | 3.42 | 41,239 | 3.47 |
| 贷款合计 | 1,357,327 | 100.00 | 1,188,043 | 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 11,163.89 亿元人民币，比上年末增加 1,241.17 亿元人民币，增长 12.51%，增速平稳；个人贷款增长速度较快，余额达 2,681.97 亿元人民币，占比提高到 18.7%，比上年末增加 519.23 亿元人民币，增长 24.01%，超过平均增速 10.58 个百分点；票据贴现余额继续下降，达 494.51 亿元人民币，比上年末减少 62.48 亿元人民币，下降 11.22%。

本集团

单位：百万元人民币

| | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 公司贷款 | 1,116,389 | 77.85 | 992,272 | 78.49 |

| | | | | |
|-------------|------------------|---------------|-----------|--------|
| 个人贷款 | 268,197 | 18.7 | 216,274 | 17.11 |
| 票据贴现 | 49,451 | 3.45 | 55,699 | 4.4 |
| 贷款合计 | 1,434,037 | 100.00 | 1,264,245 | 100.00 |

本行

单位：百万元人民币

| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
|-------------|------------------|---------------|------------------|--------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 公司贷款 | 1,058,128 | 77.96 | 933,185 | 78.55 |
| 个人贷款 | 253,867 | 18.7 | 201,346 | 16.95 |
| 票据贴现 | 45,332 | 3.34 | 53,512 | 4.5 |
| 贷款合计 | 1,357,327 | 100.00 | 1,188,043 | 100.00 |

个人贷款结构

2011年，本集团零售贷款业务发展迅速，年末贷款余额达到2,681.97亿元人民币，较上年末增加519.23亿元人民币，增长24.01%。其中信用卡业务余额达到321.33亿元人民币，较上年末增长64.20%，超过平均增速40.19个百分点；个人消费性和非消费性贷款增长明显，贷款余额达到517.76亿元人民币，较上年末增长56.41%，超过平均增速32.4个百分点；住房按揭贷款增长平稳，较上年末增长11.70%。

本集团

单位：百万元人民币

| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
|---------------|------------------|---------------|------------------|--------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 住房按揭贷款 | 178,888 | 66.7 | 160,149 | 74.05 |
| 信用卡贷款 | 32,133 | 11.98 | 19,570 | 9.05 |
| 其他 | 57,176 | 21.32 | 36,555 | 16.9 |
| 个人贷款合计 | 268,197 | 100.00 | 216,274 | 100.00 |

本行

单位：百万元人民币

| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 住房按揭贷款 | 169,763 | 66.87 | 149,852 | 74.42 |
| 信用卡贷款 | 31,903 | 12.57 | 19,342 | 9.61 |
| 其他 | 52,201 | 20.56 | 32,152 | 15.97 |
| 个人贷款合计 | 253,867 | 100.00 | 201,346 | 100.00 |

按行业划分的贷款集中度

2011年，在复杂多变的国内外经济金融形势下，本集团加大行业结构调整，将信贷资源重点投向了实体经济和供应链金融业务，同时加强对产能过剩及宏观调控影响较大行业的风险控制。在坚持总量控制前提下审慎开展房地产贷款业务，新增的开发贷集中于实力较强、开发经验丰富的全国房地产百强企业和区域优势房地产企业，并坚持项目抵押和资金封闭管理。

截至报告期末，本集团公司贷款余额为11,163.89亿元人民币，较上年末增加1,241.17亿元人民币，增长12.51%。其中，制造业、批发零售业和交通运输、仓储和邮政业三个行业贷款余额占比达到54.14%，分别为3,018.15亿元人民币，1,771.21亿元人民币和1,254.57亿元人民币。从增量结构看，批发零售业最高，较上年末增加481.79亿元人民币，增长37.36%；第二位是制造业，较上年末增加415.51亿元人民币，增长15.96%；第三位是房地产业，较上年末增加167.02亿元人民币，增长23.06%。

电力、燃气及水的生产和供应业、水利、环境和公共设施管理业和公共及社会机构三个行业的贷款余额，较上年末分别下降了18.99亿元人民币、110.24亿元人民币和40.49亿元人民币，下降幅度分别为2.32%、13.58%和6.96%、说明2011年本集团有效控制了信贷资源向贷款期限长、议价能力低、综合效益相对不高、主要以政府为背景行业的投放。

本集团

单位：百万元人民币

| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 制造业 | 301,815 | 27.03 | 260,264 | 26.23 |
| 交通运输、仓储和邮政业 | 125,457 | 11.24 | 124,734 | 12.57 |
| 电力、燃气及水的生产和供应业 | 79,970 | 7.16 | 81,869 | 8.25 |
| 批发和零售业 | 177,121 | 15.87 | 128,942 | 12.99 |
| 房地产开发业 | 89,135 | 7.98 | 72,433 | 7.30 |
| 水利、环境和公共设施管理业 | 70,181 | 6.29 | 81,205 | 8.19 |
| 租赁和商业服务 | 50,495 | 4.52 | 48,444 | 4.88 |
| 建筑业 | 58,734 | 5.26 | 44,798 | 4.51 |
| 公共及社会机构 | 54,114 | 4.85 | 58,163 | 5.86 |
| 其他客户 | 109,367 | 9.80 | 91,420 | 9.22 |
| 公司贷款合计 | 1,116,389 | 100.00 | 992,272 | 100.00 |

本行

单位：百万元人民币

| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 制造业 | 295,684 | 27.94 | 251,249 | 26.92 |
| 交通运输、仓储和邮政业 | 123,333 | 11.66 | 122,142 | 13.09 |
| 电力、燃气及水的生产和供应业 | 79,584 | 7.52 | 81,561 | 8.74 |
| 批发和零售业 | 171,650 | 16.22 | 120,616 | 12.93 |
| 房地产开发业 | 78,052 | 7.38 | 61,780 | 6.62 |
| 水利、环境和公共设施管理业 | 70,181 | 6.63 | 81,155 | 8.7 |
| 租赁和商业服务 | 50,376 | 4.76 | 48,263 | 5.17 |
| 建筑业 | 58,535 | 5.53 | 44,630 | 4.78 |
| 公共及社会机构 | 54,039 | 5.11 | 58,087 | 6.22 |
| 其他客户 | 76,694 | 7.25 | 63,702 | 6.83 |
| 公司贷款合计 | 1,058,128 | 100.00 | 933,185 | 100.00 |

按担保方式划分的贷款分布情况

为应对复杂多变的宏观经济形势，2011年本集团实现担保结构的不断优化，加强了对贷款的风险缓释。信用贷款余额和保证贷款余额占比继续下降，抵押、质押贷款余额占比不断提高。截至报告期末，抵质押贷款余额7,117.18亿元人民币，较上年末增加1,464.88亿元人民币，增长64.52%，占比达到49.63%，较上年末提高4.92个百分点；信用、保证贷款余额为6,728.68亿元人民币，占比46.92%，较上年末下降3.96个百分点，其中，信用贷款余额较上年末减少71.91亿元人民币。

本集团

单位：百万元人民币

| 担保方式 | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 信用贷款 | 329,615 | 22.98 | 336,806 | 26.64 |
| 保证贷款 | 343,253 | 23.94 | 306,510 | 24.24 |
| 抵押贷款 | 523,632 | 36.51 | 434,657 | 34.38 |
| 质押贷款 | 188,086 | 13.12 | 130,573 | 10.33 |
| 小计 | 1,384,586 | 96.55 | 1,208,546 | 95.59 |
| 票据贴现 | 49,451 | 3.45 | 55,699 | 4.41 |
| 贷款合计 | 1,434,037 | 100.00 | 1,264,245 | 100.00 |

本行

单位：百万元人民币

| 担保方式 | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 信用贷款 | 318,333 | 23.45 | 322,758 | 27.17 |
| 保证贷款 | 325,259 | 23.96 | 286,571 | 24.12 |
| 抵押贷款 | 487,902 | 35.95 | 399,424 | 33.62 |
| 质押贷款 | 180,501 | 13.3 | 125,778 | 10.59 |
| 小计 | 1,311,995 | 96.66 | 1,134,531 | 95.50 |
| 票据贴现 | 45,332 | 3.34 | 53,512 | 4.50 |
| 贷款合计 | 1,357,327 | 100.00 | 1,188,043 | 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 | 2011年12月31日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|----------------|------|-------------|-------------|-------------|
| 单一最大客户贷款比例 (%) | ≤10 | 3.78 | 5.21 | 5.06 |
| 最大十家客户贷款比例 (%) | ≤50 | 22.10 | 30.01 | 34.70 |

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

| | | 2011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 公共管理和社会组织 | 7,940 | 0.55 | 3.78 | |
| 借款人 B 公共管理和社会组织 | 7,094 | 0.49 | 3.38 | |
| 借款人 C 电力、燃气及水的生产和供应业 | 4,900 | 0.34 | 2.33 | |
| 借款人 D 交通运输、仓储和邮政业 | 4,697 | 0.33 | 2.24 | |
| 借款人 E 批发和零售业 | 4,585 | 0.32 | 2.18 | |
| 借款人 F 制造业 | 4,260 | 0.30 | 2.03 | |
| 借款人 G 电力、燃气及水的生产和供应业 | 3,500 | 0.24 | 1.67 | |
| 借款人 H 交通运输、仓储和邮政业 | 3,460 | 0.24 | 1.65 | |
| 借款人 I 电力、燃气及水的生产和供应业 | 3,000 | 0.21 | 1.43 | |
| 借款人 J 公共管理和社会组织 | 2,950 | 0.21 | 1.41 | |
| 贷款合计 | 46,386 | 3.23 | 22.10 | |

本集团重视对大型优质基础设施建设项目和大型优质客户的支持力度。截至报告期末，本集团最大十家公司贷款客户的贷款余额合计为463.86亿元人民币，占贷款总额的3.23%，占资本净额的22.10%，比上年末下降7.91个百分点。

贷款质量分析

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。

2011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，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。

2011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和中小企业贷款）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

| | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|-------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 正常类 | 1,410,760 | 98.37 | 1,244,478 | 98.44 |
| 关注类 | 14,736 | 1.03 | 11,234 | 0.89 |
| 次级类 | 3,740 | 0.26 | 2,339 | 0.19 |
| 可疑类 | 3,827 | 0.27 | 4,870 | 0.38 |
| 损失类 | 974 | 0.07 | 1,324 | 0.10 |
| 贷款合计 | 1,434,037 | 100.00 | 1,264,245 | 100.00 |
| 正常贷款 | 1,425,496 | 99.40 | 1,255,712 | 99.33 |
| 不良贷款 | 8,541 | 0.60 | 8,533 | 0.67 |

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。

本行

单位：百万元人民币

| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
|-------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 正常类 | 1,335,852 | 98.42 | 1,170,491 | 98.52 |
| 关注类 | 13,502 | 0.99 | 10,066 | 0.85 |
| 次级类 | 3,486 | 0.26 | 1,703 | 0.14 |
| 可疑类 | 3,529 | 0.26 | 4,466 | 0.38 |
| 损失类 | 958 | 0.07 | 1,317 | 0.11 |
| 贷款合计 | 1,357,327 | 100.00 | 1,188,043 | 100.00 |
| 正常贷款 | 1,349,354 | 99.41 | 1,180,557 | 99.37 |
| 不良贷款 | 7,973 | 0.59 | 7,486 | 0.63 |

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。

2011年，本集团为了应对严峻的宏观经济形势，不断强化贷款贷后管理，对贷款的到期回收、贷后检查质量、贷款分类质量等方面进行监控和检查。截至报告期末，正常类贷款余额比上年末增加1,662.83亿元人民币，占比98.37%，较年初略有下降0.07个百分点。关注类贷款余额较上年末增加35.02亿元人民币，占比1.03%，较上年末升高0.14个百分点。关注类贷款余额和占比的上升，主要是由于本集团采取了更加严格的分类标准，审慎地将一小部分相对状况不太稳定的正常类贷款降级到关注类，而非出现实质性风险苗头。

截至报告期末，本集团不良贷款余额和不良贷款率继续保持平稳。其中，按照监管风险分类标准确认的不良贷款余额85.41亿元人民币，较上年末略有增加800万元人民币；不良贷款率0.60%，较上年末下降0.07个百分点，本集团的贷款质量仍处于良好水平。从不良贷款结构看，次级类贷款余额较年初增加14.01亿元人民币，占比增加0.07个百分点，主要是由于本集团采取了更加严格的分类标准，将个别未到期未逾期但存在风险隐患的贷款降级到次级类，以便督促分行加强贷后检查和监控，实现到期安全回收，防范风险进一步恶化。可疑类和损失类贷款余额及占比较年初均有所下降，主要是本集团不断加强清收和核销管理的结果。

2011年本集团不良贷款余额略有上升和不良贷款率的略有下降，符合当前的客观经济形势，是科学合理的。本集团判断，随着国内经济增长速度的放缓和国

家宏观调控政策的影响，中国银行业连续多年“双下降”的情况会有所变化，不良贷款余额会在可容忍度范围内有所上升。

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

| | 2011年 12月31日 | 2010年 12月31日 | 2009年 12月31日 |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 正常类迁徙率 (%) | 1.06 | 0.83 | 0.53 |
| 关注类迁徙率 (%) | 6.37 | 5.09 | 6.71 |
| 次级类迁徙率 (%) | 8.22 | 28.65 | 18.16 |
| 可疑类迁徙率 (%) | 2.27 | 7.32 | 5.35 |
| 正常贷款迁徙至不良贷款迁徙率 (%) | 0.21 | 0.10 | 0.32 |

2011年，本行正常类和关注类贷款迁徙率较2010年略有上升，主要是由于本集团采取了更加严格的分类标准，将个别存在风险隐患的贷款降级为关注类或次级类，并非出现系统性风险。

逾期贷款

本集团

单位：百万元人民币

| | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|-----------------------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 即期贷款 | 1,423,305 | 99.25 | 1,253,666 | 99.16 |
| 贷款逾期 ⁽¹⁾ : | | | | |
| 1-90天 | 5,131 | 0.36 | 3,185 | 0.25 |
| 91-180天 | 528 | 0.04 | 582 | 0.05 |
| 181天或以上 | 5,073 | 0.35 | 6,812 | 0.54 |
| 小计 | 10,732 | 0.75 | 10,579 | 0.84 |
| 贷款合计 | 1,434,037 | 100.00 | 1,264,245 | 100.00 |
| 逾期91天或以上的贷款 | 5,601 | 0.39 | 7,394 | 0.59 |
| 重组贷款 ⁽²⁾ | 3,184 | 0.22 | 6,926 | 0.55 |

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

| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
|-----------------------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 余额 | 占比 (%) | 余额 | 占比 (%) |
| 即期贷款 | 1,347,890 | 99.3 | 1,179,017 | 99.24 |
| 贷款逾期 ⁽¹⁾ : | | | | |
| 1-90 天 | 4,195 | 0.31 | 2,595 | 0.22 |
| 91-180 天 | 509 | 0.04 | 533 | 0.04 |
| 181 天或以上 | 4,733 | 0.35 | 5,898 | 0.5 |
| 小计 | 9,437 | 0.7 | 9,026 | 0.76 |
| 贷款合计 | 1,357,327 | 100.00 | 1,188,043 | 100.00 |
| 逾期 91 天或以上的贷款 | 5,242 | 0.39 | 6,431 | 0.54 |
| 重组贷款 ⁽²⁾ | 2,413 | 0.18 | 6,278 | 0.53 |

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。

2011年，本行坚持“早发现、早行动、早化解”的风险化解工作，通过持续强化贷款逾期本金和利息监控，每月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91天或以上的贷款余额及占比较年初分别减少11.89亿元人民币和0.15个百分点。

按客户类型划分的不良贷款

本集团

单位：百万元人民币

| | 2011 年 12 月 31 日 | | | 2010 年 12 月 31 日 | | |
|--------|------------------|--------|---------|------------------|--------|---------|
| | 余额 | 占比 (%) | 不良率 (%) | 余额 | 占比 (%) | 不良率 (%) |
| 公司贷款 | 7,666 | 89.76 | 0.69 | 7,727 | 90.55 | 0.78 |
| 个人贷款 | 875 | 10.24 | 0.33 | 806 | 9.45 | 0.37 |
| 票据贴现 | - | - | - | - | - | - |
| 不良贷款合计 | 8,541 | 100.00 | 0.60 | 8,533 | 100.00 | 0.67 |

本行

单位：百万元人民币

| | 2011 年 12 月 31 日 | | | 2010 年 12 月 31 日 | | |
|--------|------------------|--------|---------|------------------|--------|---------|
| | 余额 | 占比 (%) | 不良率 (%) | 余额 | 占比 (%) | 不良率 (%) |
| 公司贷款 | 7,110 | 89.18 | 0.67 | 6,701 | 89.51 | 0.72 |
| 个人贷款 | 863 | 10.82 | 0.34 | 785 | 10.49 | 0.39 |
| 票据贴现 | - | - | - | - | - | - |
| 不良贷款合计 | 7,973 | 100.00 | 0.59 | 7,486 | 100.00 | 0.63 |

截至报告期末，本集团公司贷款不良余额较年初减少0.61亿元人民币，不良贷款率较年初下降0.09个百分点；个人贷款不良余额较年初略有增加0.69亿元人民币，不良贷款率较年初下降0.04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

| | 2011 年 12 月 31 日 | | | 2010 年 12 月 31 日 | | |
|----------|------------------|--------|---------|------------------|--------|---------|
| | 余额 | 占比 (%) | 不良率 (%) | 余额 | 占比 (%) | 不良率 (%) |
| 信用卡贷款 | 518 | 59.2 | 1.61 | 431 | 53.47 | 2.2 |
| 住房按揭贷款 | 184 | 21.03 | 0.1 | 177 | 21.96 | 0.11 |
| 其他 | 173 | 19.77 | 0.3 | 198 | 24.57 | 0.54 |
| 个人不良贷款合计 | 875 | 100.00 | 0.33 | 806 | 100.00 | 0.37 |

本行

单位：百万元人民币

| | 2011 年 12 月 31 日 | | | 2010 年 12 月 31 日 | | |
|--------|------------------|--------|---------|------------------|--------|---------|
| | 余额 | 占比 (%) | 不良率 (%) | 余额 | 占比 (%) | 不良率 (%) |
| 信用卡贷款 | 518 | 60.02 | 1.62 | 430 | 54.78 | 2.22 |
| 住房按揭贷款 | 175 | 20.28 | 0.10 | 165 | 21.02 | 0.11 |
| 其他 | 170 | 19.7 | 0.33 | 190 | 24.2 | 0.59 |

| | | | | | | |
|----------|------------|---------------|-------------|-----|--------|------|
| 个人不良贷款合计 | 863 | 100.00 | 0.34 | 785 | 100.00 | 0.39 |
|----------|------------|---------------|-------------|-----|--------|------|

截至报告期末，本集团个人贷款质量保持优良，不良贷款余额较上年末略有增加0.69亿元人民币，不良贷款率较上年末下降0.04个百分点，且低于本集团贷款平均不良率0.27个百分点。个人不良贷款余额的增加主要集中于信用卡业务，符合信用卡业务高风险高收益的特点。

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

| | 2011年12月31日 | | | 2010年12月31日 | | |
|----------------|--------------|---------------|-------------|-------------|--------|--------|
| | 金额 | 占比(%) | 不良率(%) | 金额 | 占比(%) | 不良率(%) |
| 环渤海地区 (注) | 2,208 | 25.85 | 0.58 | 2,362 | 27.68 | 0.68 |
| 长江三角洲 | 2,191 | 25.65 | 0.58 | 1,950 | 22.85 | 0.60 |
| 珠江三角洲 及海峡西岸 | 2,125 | 24.88 | 1.08 | 1,583 | 18.55 | 0.91 |
| 中部地区 | 542 | 6.35 | 0.29 | 479 | 5.62 | 0.30 |
| 西部地区 | 493 | 5.77 | 0.28 | 531 | 6.22 | 0.37 |
| 东北地区 | 481 | 5.63 | 1.04 | 651 | 7.63 | 1.58 |
| 境外 | 501 | 5.87 | 0.69 | 977 | 11.45 | 1.36 |
| 不良贷款合计 | 8,541 | 100.00 | 0.60 | 8,533 | 100.00 | 0.67 |

注：包括总部

本行

单位：百万元人民币

| | 2011年12月31日 | | | 2010年12月31日 | | |
|----------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------|--------|
| | 金额 | 占比(%) | 不良率(%) | 金额 | 占比(%) | 不良率(%) |
| 环渤海地区 (注) | 2,208 | 27.69 | 0.58 | 2,362 | 31.55 | 0.68 |
| 长江三角洲 | 2,169 | 27.2 | 0.58 | 1,926 | 25.73 | 0.59 |
| 珠江三角洲 及海峡西岸 | 2,079 | 26.08 | 1.07 | 1,537 | 20.53 | 0.89 |

| | | | | | | |
|---------------|--------------|---------------|-------------|-------|--------|------|
| 中部地区 | 542 | 6.8 | 0.29 | 479 | 6.4 | 0.3 |
| 西部地区 | 493 | 6.18 | 0.28 | 531 | 7.09 | 0.37 |
| 东北地区 | 482 | 6.05 | 1.04 | 651 | 8.7 | 1.58 |
| 不良贷款合计 | 7,973 | 100.00 | 0.59 | 7,486 | 100.00 | 0.63 |

注：包括总部

在2011年紧张严峻的经济形势和金融环境下，本集团采取有效措施，确保了贷款整体质量继续保持稳定，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未受到严重影响。环渤海、西部、东北及境外地区，不良贷款余额和不良贷款率均稳中有降。特别是境外地区，不良贷款余额较上年末大幅下降4.76亿元人民币，不良贷款率下降0.67个百分点。长江三角洲地区不良贷款余额较上年末略有增加2.41亿元，不良贷款率较上年末下降0.02个百分点，且低于平均不良贷款率。珠江三角洲及海峡西岸地区不良贷款余额和不良贷款率较上年末均有所增长，属于个别大额风险贷款所致，并非出现系统性风险。

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

| | 2011年12月31日 | | | 2010年12月31日 | | |
|-----------------|--------------|---------------|-------------|-------------|--------|---------|
| | 金额 | 占比 (%) | 不良率 (%) | 金额 | 占比 (%) | 不良率 (%) |
| 制造业 | 2,294 | 29.92 | 0.76 | 3,076 | 39.81 | 1.18 |
| 交通运输、仓储和邮政业 | 1,095 | 14.28 | 0.87 | 97 | 1.26 | 0.08 |
| 电力、燃气及水的生产和供应业 | 219 | 2.85 | 0.27 | 219 | 2.83 | 0.27 |
| 批发和零售业 | 1,393 | 18.17 | 0.79 | 1,369 | 17.72 | 1.06 |
| 房地产开发业 | 889 | 11.6 | 1.00 | 1,103 | 14.27 | 1.52 |
| 租赁和商业服务 | 328 | 4.28 | 0.65 | 323 | 4.18 | 0.67 |
| 水利、环境和公共设施管理业 | 485 | 6.33 | 0.69 | 15 | 0.19 | 0.02 |
| 建筑业 | 130 | 1.7 | 0.22 | 76 | 0.98 | 0.17 |
| 公共及社会机构 | - | - | - | - | - | - |
| 其他客户 | 833 | 10.87 | 0.76 | 1,449 | 18.76 | 1.58 |
| 公司不良贷款合计 | 7,666 | 100.00 | 0.69 | 7,727 | 100.00 | 0.78 |

本行

单位：百万元人民币

| | 2011年12月31日 | | | 2010年12月31日 | | |
|-----------------|--------------|---------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 不良率 (%) | 金额 | 占比 (%) | 不良率 (%) |
| 制造业 | 2,216 | 31.17 | 0.75 | 2,941 | 43.89 | 1.17 |
| 交通运输、仓储和邮政业 | 1,092 | 15.36 | 0.89 | 96 | 1.43 | 0.08 |
| 电力、燃气及水的生产和供应业 | 219 | 3.08 | 0.28 | 219 | 3.27 | 0.27 |
| 批发和零售业 | 1,368 | 19.24 | 0.80 | 1,332 | 19.88 | 1.1 |
| 房地产开发业 | 843 | 11.86 | 1.08 | 1,057 | 15.77 | 1.71 |
| 租赁和商业服务 | 328 | 4.61 | 0.65 | 323 | 4.82 | 0.67 |
| 水利、环境和公共设施管理业 | 485 | 6.82 | 0.69 | 15 | 0.22 | 0.02 |
| 建筑业 | 130 | 1.83 | 0.22 | 76 | 1.13 | 0.17 |
| 公共及社会机构 | - | - | - | - | - | - |
| 其他客户 | 429 | 6.03 | 0.56 | 642 | 9.59 | 1.01 |
| 公司不良贷款合计 | 7,110 | 100.00 | 0.67 | 6,701 | 100.00 | 0.72 |

2011年，本集团公司各行业贷款质量整体保持稳定，制造业、房地产开发业的不良贷款余额和不良贷款率较上年末下降明显，不良贷款余额分别减少7.82亿元人民币和2.14亿元人民币，不良贷款率分别下降0.42和0.52个百分点。电力、燃气及水的生产和供应业及建筑业贷款质量继续保持优良，不良率低于平均水平。交通运输、仓储和邮政业及水利、环境和公共设施管理业的不良贷款余额和不良贷款率较上年末均有所增加，主要是由于本集团为控制风险，于2011年末审慎将个别大额公路贷款降级为不良而引起的，并不代表普遍现象。

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

| | 截至 2011 年 | 截至 2010 年 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 期初余额 | 18,219 | 15,170 |
| 本年计提 ⁽¹⁾ | 5,734 | 4,238 |
| 折现回拨 ⁽²⁾ | (141) | (133) |
| 转出 ⁽³⁾ | (37) | (93) |
| 核销 | (683) | (1,105) |
| 收回以前年度已核销贷款及垫款 | 166 | 142 |
| 期末余额 | 23,258 | 18,219 |

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。

本行

单位：百万元人民币

| | 截至 2011 年 | 截至 2010 年 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 期初余额 | 17,660 | 14,620 |
| 本年计提 ⁽¹⁾ | 5,747 | 4,065 |
| 折现回拨 ⁽²⁾ | (131) | (125) |
| 转出 ⁽³⁾ | (14) | (74) |
| 核销 | (586) | (950) |
| 收回以前年度已核销贷款及垫款 | 142 | 124 |
| 期末余额 | 22,818 | 17,660 |

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，本集团贷款损失准备余额由上年末的182.19亿元人民币上升至232.58亿元人民币，较年初增加50.39亿元人民币。

2011年本集团为应对经济周期，审慎稳步提高正常贷款损失准备金的计提比例，2011年共计提贷款损失准备57.34亿元人民币，较同期多计提了14.96亿元人民币。

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272.31%和1.62%，较上年末分别提高了58.8个百分点和0.18个百分点，本集团贷款抗风险能力进一步提高。

3.3.4 市场风险管理

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。本行所面临的市场风险主要为利率风险和汇率风险。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，通过产品准入审批和风险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，努力提高经风险调整的收益。

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，审批资金资本市场业务的产品准入和风险限额。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风险限额内。

2011年，国际国内金融市场动荡进一步加剧。欧美主权债务问题持续恶化，主要国家经济在短暂回暖后继续维持疲软，国际市场上汇率、利率、股票价格等均大幅震荡。国内货币政策维持偏紧，债券市场利率先升后降，信用债券信用利差扩大至历史高位，人民币兑美元全年升值5%，但年末市场对人民币未来走势的看法出现分歧。

2011年本行积极应对国内外市场动荡，优化市场风险授权及风险限额体系，提高授权审批效率，合理调整限额水平；加强日常风险识别和监控，督促业务部门积极管理市场风险；持续推进新资本协议市场风险计量项目实施，提升风险管理水平；制定和修订完善账户划分、衍生产品管理、公允价值估值等方面多项管理制度，优化市场风险政策流程体系。通过合理的风险控制和积极主动的市场风险管理，有效地保证了业务在风险承担水平可控的基础上健康发展。

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

2011年，经济金融发展面临的形势复杂，通胀压力较大。为了有效保持经济平稳较快发展，中央及时调整宏观调控政策，货币政策由宽松转为稳健，保证了经济金融运行向预定的方向发展。2011年1月至7月，中国人民银行三次提高存贷款基准利率，六次上调存款准备金率，并通过公开市场操作调整货币供应量；其后，根据货币政策调控效果和经济发展情况，对货币政策进行适时适度地预调微调，着力提高货币政策的针对性，2011年12月，下调存款准备金率。全年市场流动性整体平稳并呈现出阶段性紧张局面，市场利率保持震荡上行态势，金融机构实际贷款利率稳步提升。

考虑到利率变动对本行收益的影响，本行结合信贷规模调控因素和市场流动性变动情况，继续实施“以价补量”策略，在有效控制资产负债错配风险的基础上，通过主动强化利率管理、加大定价考核力度等措施，切实提高信贷资产的利率定价水平，同时合理控制负债成本，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 | 48,893 | 2,132,155 | 462,913 | 85,280 | 36,640 |
| 总负债 | 43,935 | 2,007,609 | 383,541 | 117,430 | 34,585 |
| 资产负债缺口 | 4,958 | 124,546 | 79,372 | (32,150) | 2,055 |

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 | 51,255 | 2,031,095 | 442,881 | 80,123 | 36,634 |
| 总负债 | 37,330 | 1,912,754 | 372,534 | 113,823 | 31,254 |
| 资产负债缺口 | 13,925 | 118,341 | 70,347 | (33,700) | 5,380 |

汇率风险管理

汇率风险是指因汇率的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。本行主要通过外汇敞口分析来衡量汇率风险的大小。本行外汇敞口由交易性敞口和非交易性敞口组成。交易性敞口主要来自外汇交易业务所形成的外汇头寸。非交易性敞口主要来自外币资本金和外币利润等。本行通过即期和远期外汇交易及将以外币为单位的资产与相同币种的对应负债匹配来管理其外汇风险,并适当运用衍生金融工具（主要是外汇掉期）管理外币资产负债组合。

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。2011年人民币兑美元汇率总体保持稳步升值势头，全年升值幅度约5%。11月下旬以来，随着国内外经济金融形势的变化，远期及离岸市场人民币对美元升值预期也发生明显改变，人民币兑美元即期汇率出现较大波动。面对市场波动，本行严格执行限额管理，加强对外汇敞口的管控，汇率风险承担水平保持在可控范围内。

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 | 34,942 | 821 | (12,047) | 23,716 |
| 表外净头寸 | (29,280) | 11,228 | 11,779 | (6,273) |
| 合计 | 5,662 | 12,049 | (268) | 17,443 |

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 | 21,426 | (1,399) | (4,802) | 15,225 |
| 表外净头寸 | (16,700) | 1,141 | 4,639 | (10,920) |
| 合计 | 4,726 | (258) | (163) | 4,305 |

3.3.5 流动性风险管理

流动性风险是指本行无法及时获得或者无法以合理成本及时获得充足资金，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，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。

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的要求，通过建立有效的流动性风险管理机制，实现对流动性风险的识别、计量、监测，将流动性风险控制在可承受范围内，以确保本行各项业务的正常开展和稳健运营。

本行实行统一的流动性风险管理模式，总行负责制定银行集团、法人机构流动性风险管理政策、策略等，在法人机构层面集中管理流动性风险，境内分行根据总行要求，在授权范围内负责所属辖区的资金管理；境内外附属机构在本行集团总体流动性风险管理政策框架内，根据监管机构要求，制定自身的流动性风险管理策略、程序等。

流动性风险分析

2011年，受央行稳健货币政策调控的影响，加之财政税款缴存国库、节假日、外汇占款变化、存款竞争等因素的叠加影响，市场流动性波动加剧，银行流动性风险管理面临诸多困难和挑战，这对银行的流动性风险管理能力提出更高要求，商业银行需要采取更具前瞻性和针对性的流动性风险管理政策，动态调整和灵活运用流动性风险管理措施和手段。

2011年，本行积极践行流动性三级备付管理制度，加强流动性风险的情景分析和压力测试，不断完善流动性风险管理应急计划；密切关注外部政策和银行自身资产负债结构变化，以及创新产品和新业务对本行流动性的影响；动态调整流动性管理策略，合理安排流动性工具和期限结构，保持货币市场等融资渠道的畅通，不断提升流动性风险防控能力和管理水平。

2011年，本行在充分运用拆借等资金产品的同时，继续多元化配置存放同业等流动性资产，利用市场机会进行组合结构调整，谋求全行资金运营效益的最大化。此外，本行继续按照《商业银行流动性风险管理指引》的要求，稳步推进流动性风险管理信息系统建设，系统开发及相关统计建模等工作顺利开展。流动性风险管理信息系统的上线和应用，将进一步完善本行流动性风险管理信息平台，实现流动性风险管理技术水平的全面提升。

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 |
|-----------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| (976,379) | (37,077) | 344,564 | 259,928 | 265,547 | 322,198 | 178,781 |

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 |
|-----------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| (958,618) | (11,702) | 329,906 | 236,550 | 251,408 | 326,749 | 174,293 |

3.3.6 操作风险管理与反洗钱

操作风险管理

2011年，依托巴塞尔新资本协议操作风险管理项目，本行持续推进操作风险管理基础性建设工作，逐步建立完善标准化、系统化、规范化的内控与操作风险管理体系。

— 健全完善操作风险管理组织体系。按照《中信银行操作风险管理政策》要求，

总分行已初步搭建操作风险管理专职、兼职操作风险管理队伍，在合规审计部门设置了专职操作风险管理人員，为操作风险管理提供了组织保障。

— 稳步推进操作风险管理工具的设计与应用。本行通过明确操作风险管理三大工具（风险与控制自我评估，关键风险指标、损失事件数据库）方法论，逐步建立起覆盖各项业务流程的操作风险识别、评估机制；初步确立三大管理工具操作程序，并在10家分行进行实施，为2012年在全行推广积累了一定经验。

— 启动操作风险管理系统开发建设。本行确定了操作风险管理系统设计需求，启动IT程序开发，构建系统功能，利用IT化手段实现操作风险识别与评估、关键风险指标预警监测以及操作风险事件报告和损失数据收集，为全行实现操作风险常态化管理提供技术保障。

— 强化全行案件防范机制建设。本行以落实银监会“操作风险十三条”和深化“内控和案防执行年”活动为契机，全面组织开展案件防控工作，将“操作风险十三条”分解为20项具体要求，制订了49项落实措施，确定了总分行主办部门和责任人，限定了完成时间。全行提高了风险防范意识，层层落实了防控责任，初步形成了上下联动的案件防控合力机制。

— 开展操作风险专业化培训。2011年，本行分批组织对总分行操作风险专职、兼职人员进行操作风险专业培训，采取现场、视频等多种方式，宣传操作风险管理文化理念，讲解管理工具的方法与手段；对全行首批操作风险专业化种子队伍进行了专业化培训认证，提高操作风险管理水平。

反洗钱

2011年，本行根据《反洗钱法》及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。

— 全面、准确、完整地落实反洗钱监测、判断、记录、分析和报告制度。通过各种有效手段做好大额、可疑支付交易信息的上报工作，密切注意洗钱和恐怖融资的可疑支付交易资金流向和用途。

— 认真落实监管部门要求，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。

— 加强对员工反洗钱培训工作，采用多种形式对反洗钱内控制度、客户身份识别制度以及监管部门下发的相关规定进行培训，进一步增强员工反洗钱岗位技能和甄别可疑交易的能力。

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

2012年，世界经济形势总体上仍将十分错综复杂，国际金融危机深层次影响仍在发酵，欧债危机向更深层次演变，国际贸易增速回落，世界经济复苏的不稳定性、不确定性上升。根据国际货币基金组织（IMF）预计，2012年全球经济将增长3.3%，其中发达经济体增长1.2%，新兴和发展中经济体增长5.4%。

2012年，是国家“十二五”规划承上启下的重要一年，政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，并在保持宏观经济政策连续性和稳定性的同时，注重增强调控的针对性、灵活性和前瞻性。财政政策将加大民生领域投入，积极促进经济结构调整。货币政策将在保持货币信贷总量合理增长的基础上，注重优化信贷结构。受全球经济增长放缓的影响，预计2012年中国经济增速放缓但仍将保持平稳增长。

行业竞争格局变化

总体来看，国内银行同业间的市场竞争将更加激烈。国有大型商业银行依托强大的规模和网络优势，综合竞争实力日益增强；中小股份制银行加快转型调整，打造新的竞争优势；城市商业银行深耕本地市场，在区域市场、细分业务领域具有较强的竞争实力；外资银行在高端领域的竞争优势逐步显现；非银行机构借助政策和信息技术手段支持，大举进入传统的银行市场。

市场需求变化

一是随着国家扩大内需政策的不断深化，居民收入水平将显著提高，高收入阶层将加速崛起，从而为消费金融、信用卡、财富管理和私人银行提供了广阔发展空间。

二是随着国家区域协调发展和主体功能区战略的实施，将促进经济增长从东

向西、由南向北拓展，推动新一轮西部大开发，振兴东北老工业基地，促进中部地区的崛起，这将对银行资源配置和机构网点布局产生深远影响。

三是随着资本市场的进一步发展，众多大型优质企业更倾向通过股权、债券等低成本的直接融资方式筹集资金，这将为商业银行在债券承销、财务顾问、资产管理等业务领域带来巨大的发展机遇。

四是随着中国企业“走出去”步伐的加快，人民币跨境贸易结算和跨国投资快速增长，这就要求商业银行跟随企业走出去，为客户提供更为全面的境内外融资、支付和风险管理等全球化的金融服务。

五是随着国家促进中小企业发展政策的深化，将进一步推动相关金融服务的建设。中小企业的持续成长，将为商业银行带来贸易结算、现金管理等众多业务机会。

3.4.2 2012年本行经营计划和发展思路

经营计划

2012年，本行计划新增各项存款折合人民币2,300亿元，增速12%左右。

发展思路

外部复杂多变的经营环境以及自身发展情况决定了2012年将是本行转型的“攻坚年”。为加速实现本行专业化、综合化、国际化、特色化四大体系建设，成为走在中外银行竞争前列的一流商业银行，本行将以“加快转型、加强管理、加速提升市场竞争力”为工作指导思想，稳中求进，重点做好以下七个方面工作：

— 深化考核激励机制调整。进一步修订和完善考核体系，将效益、风险和市场三大类指标设置为等级行考核主指标体系，适当调整有关指标权重，强化市场类指标权重，对核心指标实行一票否决制，通过调整考核指标设置对分行实施分类差异化考核，改进等级行考核对本行转型发展的引导；强化资源配置对战略转型的支持，加大对主线、负债和中间业务的配置力度，对个人贷款、小企业、汽车金融和信用卡等高收益及战略新兴业务给予专项重点支持；强化定价管理能力对业务转型的推动，扩大主线贷款定价“目标管理”范围，继续放宽分行利率定价授权，将直贴利率审批权限全部下放分行，全面推广经济利润测算系统，进一

步发挥管理会计的应用功能。

— 深化对公发展模式转型。推进公司金融经营体系深度变革，深化客户分层经营管理，培育对公负债新的增长点，深化统一公司金融平台建设；加快交易银行业务发展，进一步强化国际业务的市场地位，提高资金资本业务对交易银行的贡献度，将供应链金融和电子银行交易培育成交易银行的另一支柱；推进承销和结构融资、汽车金融、小企业、托管、金融同业等对公新兴业务快速发展。

— 深化对私经营体系建设。通过加强贵宾客户识别和营销、产品研发机制、体系和队伍建设强化中高端客户营销体系建设；通过提升个人贷款队伍专业化、业务流程标准化、业务操作及风险控制的集中化建设，强化个人贷款体系建设；通过本行特色银行卡及客户服务系统，拓展客户群，强化大众客户体系建设；通过重点推动消费金融业务，打造完整的“营销一体化体系”强化信用卡体系建设；通过择优设立分行私人银行中心，加大理财产品及私人银行管理信息系统研发，强化私人银行体系建设；通过重点发展移动银行，推进网点与电子银行营销有机整合，强化高效“电子营销平台”建设。

— 深化全面风险管理构建。简化总行风险管理委员会构成，制定全行统一风险监测指标体系，统一风险偏好的风险容忍度，自上而下地引导和推动信贷组合管理；建立垂直、专业的风险管理机制；突出总行作为风险管理中心的职责和作用，放款、贷后及催收体系要实现由“形式上完备”向“实质上完备”的飞跃，加强风险管控人员的培训等基础性建设工作。

— 深化合规审计体系改革。通过总行分设审计部与合规部，明确工作职能，加大审计与合规体系调整力度；继续推进全员参与“啄木鸟合规行动”，发现并解决制度及流程方面的不足，加快合规文化建设步伐；加强对重点领域的审计检查和整改。

— 深化协同和国际化发展。围绕转型攻坚目标，增强本行内部业务条线、前中后台、总分支行之间在客户营销、流程管理等方面的协同；进一步围绕综合化经营与中信集团金融及非金融子公司在市场营销、客户管理、产品开发、信息技术等方面的深度协同；进一步发挥中信银行国际国际化经营“桥头堡”的职能，强化深度整合，加大对子公司的并表管理，注重与战略投资者在重点业务领域的深度合作。

— 深化基础管理能力提升。成立战略规划推进小组，强化本行未来五年战略规划的执行；适应转型需要，推进向“条块结合”的矩阵式架构转变，加快组织架构调整；重点强化运营制度、系统开发和安全管理三方面工作，加快信息系统建设；切实加大后台集中运营建设力度，年底完成系统设计，在北京搭建第一个区域运营中心，提升会计基础和后台集中保障能力；努力完成东部和中西部地市级分行筹建，扩大一线城市机构网点覆盖面，推进网点的合理布局；改进人力资源管理，加强队伍建设，提升全员专业能力和综合素质，为本行各项业务发展提供有力保障。

3.5 社会责任管理

2011 年，本行贯彻科学发展观，严格落实国家产业和环保政策，按照监管部门的具体要求，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。坚持诚信奉献，塑造信赖银行；坚持和谐发展，塑造人文银行；坚持市值增长，塑造价值银行；坚持回报社会，塑造爱心银行；坚持绿色金融，塑造绿色银行；坚持开拓创新，塑造特色银行。本行要建立健全相应的决策与执行机构，依托战略、组织和流程的支持，强化履行社会责任的长效机制，加强社会责任制度化管理，建立健全内外部评价机制，定期评估社会责任履行情况，积极建立银行企业社会责任披露制度。

3.5.1 客户的满意

本行自 2007 年开始持续外聘第三方调查公司从客户服务体验感受层面对零售网点进行调研。客户满意度项目历时 5 年，共开展 8 期，网点满意度得分整体上升趋势明显。本行 2011 年度网点满意度得分为 84.8 分，比上期提高 2.2 分。2011 年，本行信用卡中心开展了品牌市场调研项目。此次问卷调查，主要通过电话及电子问卷两种方式进行，共成功调研客户约 2,700 名。通过此次客户调查，本行进一步了解了客户的实际需求和消费偏好，有助于本行根据客户的意愿调整服务方向，从而更好地为本行客户提供更加周到、细致、有针对性的金融服务。

本行零售银行业务按照中国银监会的要求编写销售文本，以通俗易懂的语言书面向客户揭示产品信息。在产品说明中明确载明产品风险级别、产品投资

范围、产品各要素，语言简明、形式清晰。同时，本行明确要求分行理财销售人员在产品销售时风险揭示完全，不得承诺保本、固定收益，不得进行广告误导。本行在销售金融产品时，确认客户购买产品与意愿相同；在售前、售中、售后向客户提供清楚的信息；减少不适应客户需求的销售的风险；确保给予的建议是高质量的；公平地处理客户投诉和争议；保护客户信息的私密性；管理客户的合理预期。

3.5.2 节能减排

2011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。全年电子银行业务笔数替代率达67.68%，比上年提高4.38个百分点。截至报告期末，本行个人网银客户数达570.71万户，比去年同期增加129.47万户，增长29.34%。同时，本行积极倡导节能环保，推动公司电子银行应用。报告期内，本行公司电子银行交易金额替代率和笔数替代率分别达到50.66%和40.04%。

在对自然资源占用方面，报告期内，全行市政用电的耗用量约为9,618万度，比上一年度减少使用约1,235万度，减少11.38%；全行市政自来水的耗用量约为54.94万吨，中水的消耗量为3.63万吨，全行市政用水的耗用量约为58.57万吨，比上一年度减少使用约74.83万吨，减幅约为56.09%；全行A4复印纸采购数量共计约163,926包，比上一年度减少约13,421包，减少约7.57%；年度账单总量约为4,225万封，其中纸质账单总量约为2,860万封，其他为电子账单及彩信账单。其中纸质帐单的投送量比上一年度增加投送约75万封，增幅2.69%。电子账单替代率为32.31%，比上一年度增长10.96个百分点。

3.5.3 “信福年华”卡

2011年10月9日，本行“信福年华”卡全国发行启动仪式在京举行，全国老龄办领导对本行大力支持老龄事业、为老龄群体倾情服务的举动表示感谢，并号召社会各界力量为老人提供服务和便利。首批白金客户代表闫肃也对“信福年华卡”设身处地为老年人着想的设计理念给予了高度评价。

“信福年华”卡以关心、关爱老年人作为基本理念，针对中老年群体的切身需

求和投资理财特点，特别附加“信福年华”五大专属服务功能，囊括了关爱、理财、便利、健康、休闲等多项增值服务。在众多增值服务中，养老按揭和全国预约挂号服务是“信福年华”卡最为突出的两个亮点。在养老按揭服务方面，本行借鉴国外“倒按揭”思路，结合国内特点及养老传统，在国内率先推出该业务，老年客户本人或法定赡养人以房产为抵押，向老年客户每月发放用于养老的贷款，客户只须按月偿还利息或部分本金，贷款到期后再一次性偿还剩余本金。在全国预约挂号服务方面，本行与中国医院协会共同推出95558“独享挂号专线”，为客户提供全国40多个城市和160多家医院的预约挂号就医服务，着力解决老人就医不便的现实问题，真正体现了“信福年华”卡“想老人之所想，急老人之所急”的专属服务特征。

本行首张中老年客户专属借记卡的发行以及各项敬老爱老公益活动的开展，无疑是企业力促中国人口老龄化问题化解的有益尝试。

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: | 2,138,179,203 | 5.48 | 0 | | | | 0 | 2,138,179,203 | 4.57 |
| 1.国家持股 | 0 | | | | | | | 0 | |
| 2.国有法人股 | 213,835,341 | 0.55 | | | | | | 213,835,341 | 0.46 |
| 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 | 1,924,343,862 | 4.93 | 0 | | | | 0 | 1,924,343,862 | 4.11 |
| 其中: 境外法人持股 | 1,924,343,862 | 4.93 | 0 | | | | 0 | 1,924,343,862 | 4.11 |
| 境外自然人持股 | 0 | | | | | | | 0 | |
| 无限售条件股份 | 36,895,164,851 | 94.52 | 7,753,982,980 | | | | 7,753,982,980 | 44,649,147,831 | 95.43 |
| 1.人民币普通股 | 26,417,706,232 | 67.68 | 5,273,622,484 | | | | 5,273,622,484 | 31,691,328,716 | 67.73 |
| 2.境内上市的外资股 | 0 | | | | | | | 0 | |
| 3.境外上市的外资股 | 10,477,458,619 | 26.84 | 2,480,360,496 | | | | 2,480,360,496 | 12,957,819,115 | 27.70 |
| 4.其他 | 0 | | | | | | | 0 | |
| 股份总数 | 39,033,344,054 | 100.00 | 7,753,982,980 | | | | 7,753,982,980 | 46,787,327,034 | 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 |
|------|----------------------|----------|----------|----------------------|------|------------|
| BBVA | 1,924,343,862 | 0 | 0 | 1,924,343,862 | 注(1) | 2013年4月2日 |
| 社保基金 | 213,835,341 | 0 | 0 | 213,835,341 | 注(2) | 2013年4月28日 |
| 合计 | 2,138,179,203 | 0 | 0 | 2,138,179,203 | — | — |

注：(1) 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。

(2) 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 | 28,938,928,294 | 61.85 | 0 | 4,823,154,716 | 0 |
| 2 | 香港中央结算(代理人)有限公司 | 外资 | H股 | 7,364,385,618 | 15.74 | 0 | 1,256,636,542 | 未知 |
| 3 | BBVA | 外资 | H股 | 7,018,099,055 | 15.00 | 1,924,343,862 | 1,163,097,447 | 0 |
| 4 | 社保基金 | 国有 | A股、H股(注) | 338,513,209 | 0.72 | 213,835,341 | 56,418,868 | 未知 |
| 5 | 中国建设银行 | 国有 | H股 | 168,599,268 | 0.36 | 0 | 0 | 未知 |
| 6 | 中国人寿保险(集团)公司 | 国有 | H股 | 91,183,695 | 0.19 | 0 | 62,306,695 | 0 |
| 7 | 瑞穗实业银行 | 外资 | H股 | 81,910,800 | 0.18 | 0 | 13,651,800 | 未知 |

| 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 |
|----|----------------------------------|------|------|------------|---------|-------------|--------------|----------|
| 8 | 中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪 | 其他 | A股 | 49,622,493 | 0.11 | 0 | 8,270,416 | 未知 |
| 9 | 中国船舶工业集团公司 | 国有 | A股 | 35,172,000 | 0.08 | 0 | 5,862,000 | 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 | 33,918,718 | 0.07 | 0 | 7,878,325 | 未知 |

注：社保基金持有本行股份包括A股和H股，合计338,513,209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；2011年在本行A+H配股中认购A股股份42,767,068股，认购H股股份13,651,800股。

上述股东关联关系或一致行动的说明：截至2011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 | 28,938,928,294 | A股 |
| 2 | 香港中央结算（代理人）有限公司 | 7,364,385,618 | H股 |
| 3 | BBVA | 5,093,755,193 | H股 |
| 4 | 中国建设银行 | 168,599,268 | H股 |
| 5 | 社保基金 | 124,677,868 | A股、H股 |
| 6 | 中国人寿保险（集团）公司 | 91,183,695 | H股 |

| 序号 | 股东名称 | 持有无限售条件 股份数量 | 股份 类别 |
|----|----------------------------------|-----------------|----------|
| 7 | 瑞穗实业银行 | 81,910,800 | H股 |
| 8 | 中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪 | 49,622,493 | A股 |
| 9 | 中国船舶工业集团公司 | 35,172,000 | A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 | 33,918,718 | A股 |

上述股东关联关系或一致行动的说明：截至2011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

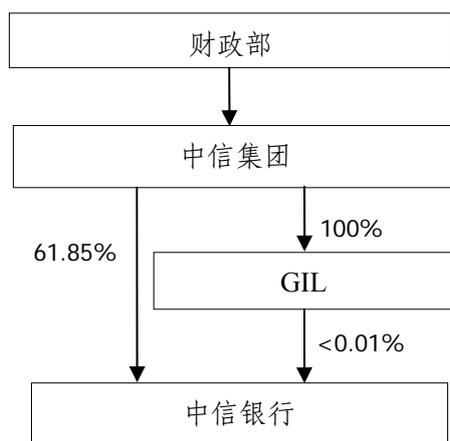
中信集团是本行的控股股东及实际控制人，报告期内本行控股股东及实际控制人未发生变更。2011年，中信集团认购本行A股配股股份4,823,154,716股，并于2011年7月7日完成交割。截至报告期末，中信集团直接持有本行A股28,938,928,294股，占本行已发行总股本的61.85%；通过GIL持有本行H股710股，占本行已发行总股本小于0.01%；中信集团共计持有本行61.85%的股份。

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。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1,837亿元人民币，法定代表人为常振明。

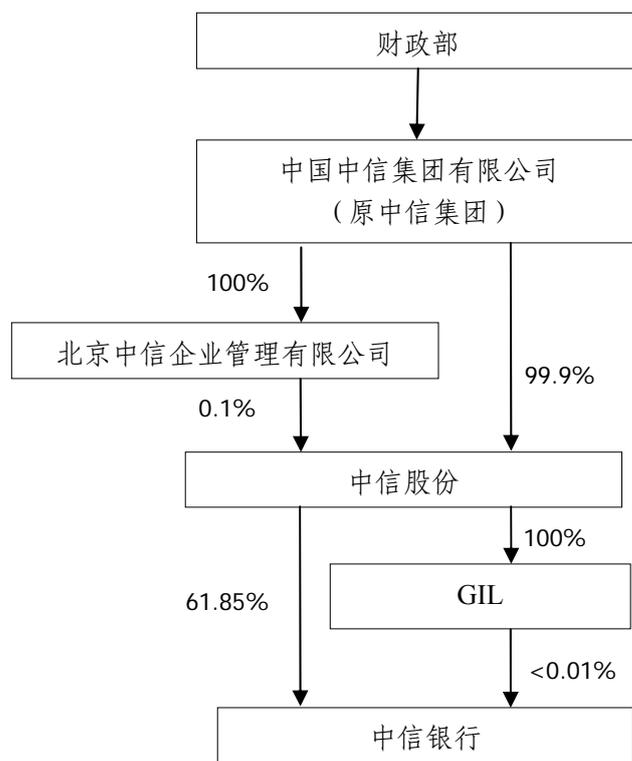
2011年12月27日，中信集团重组改制，以绝大部分现有经营性净资产出资，联合中信集团下属全资子公司北京中信企业管理有限公司共同发起设立中国中信股份有限公司。其中，中信集团持有中信股份99.9%的股份，北京中信企业管理有限公司持有0.1%的股份，中信集团整体改制为国有独资公司，并更名为中国中信集团有限公司，承继原中信集团的全部业务及资产。为完成前述出资行为，中信集团将目前持有的本行全部股份作为出资注入中信股份，从而导致中信股份

持有本行28,938,928,294股A股股份，占本行总股本的61.85%，通过全资下属公司GIL持有本行710股H股股份，合计持有本行股份28,938,929,004股，占本行总股本的61.85%。上述转让已获得国务院和中国财政部的批准，尚需履行中国证监会豁免中信股份要约收购的审核程序，以及中国银监会对于本行控股股东变更申请的审批程序。变更完成后，中信集团有限将保持本行实际控制人的地位。

报告期内，中信集团重组改制前，本行与实际控制人之间的产权及控制关系如下图示：



中信集团重组改制完成后，本行与实际控制人之间的产权及控制关系将如下图示：



第五节 董事会报告

5.1 主要业务

本行从事银行及相关金融服务。

5.2 主要客户

截至报告期末，本行最大五家客户占本行利息收入及其他营业收入总额不超过30%。

5.3 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（%） |
|------------------------|------------|---------|
| 2008年度 | 3,330 | 25 |
| 2009年度 | 3,435 | 25 |
| 2011年中期 ^(注) | 2,573 | 18 |
| 2011年度 | 6,784 | 22 |

注：2011年中期分配比率为2011年中期现金分红数额与2011年中期净利润的比率。

本行2011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307.30亿元。

本行将税后利润的10%提取法定盈余公积金，扣除已于2011年中期利润分配时提取的人民币14.41亿元后，本期末应计提人民币16.32亿元；提取一般准备金43.00亿元人民币；不提取任意公积金。

本行在2011年中期已分配股息每股人民币0.055元（税前），共计人民币25.73亿元。拟分派2011年年度股息总额为人民币67.84亿元。以A股和H股总股本数为基数，每10股现金分红1.45元（税前）人民币，以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。H股的股息以港币实际派发，其金额按照股东大会召开日一周（包括股东大会当日）中国人民银行公布的人民币兑

换港币平均基准汇率计算。本年度不实施资本公积金转增股本方案。分配后，剩余未分配利润转入下一年度。上述利润分派将提交本行2011年度股东大会审议批准后实施。

本行的股利分配政策始终坚持以股东财富最大化为目标，根据银行发展规划及当年盈利水平等具体情况，科学合理地制定符合股东利益的分红比例。在提出各年分红比率建议时，本行充分考虑两方面因素的协调：一是要符合银行中长期资本规划，有助于支撑银行长期健康发展；二是要在盈利快速增长的情况下，使全体股东能够全面分享本行的发展成果，在享有公司价值不断提升所带来的资产增值的同时，每年获取稳定丰厚的现金红利。

5.4 子公司

5.4.1 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，截止报告期末，中信银行国际已在海外设立纽约分行、洛杉矶分行和新加坡分行。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。

5.4.2 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”。

5.4.3 临安中信村镇银行

临安中信村镇银行成立于2011年，注册资本为2亿元人民币，其中本行持股占比51%，其他13家企业持股占比49%。截至报告期末，临安中信村镇银行已召

开创立大会，并获得浙江银监局同意开业批复。自2012年1月9日起，该行已对外试营业。

5.5 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。

5.6 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。

5.7 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本行资本金，提高本行的资本充足率和抗风险能力。

报告期内，本行通过A+H股配股再融资共募得资金人民币257.86亿元，扣除发行费用后，全部用于充实本行资本金。

报告期内，本行无非募集资金投资的重大项目。

5.8 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 |
|------|-------------|------|-----------------|----------------|-----------------------|
| 窦建中 | 事安集团有限公司 | 个人权益 | 1,250,000股期权(L) | 0.56% | 2011.09.09–2012.09.08 |
| | | | 1,250,000股期权(L) | | 2011.09.09–2014.09.08 |
| 陈许多琳 | 中信银行股份有限公司 | 个人权益 | 3,569,625股H股(L) | 0.02% | — |

注： (L) — 好仓

除上文所披露者外，截至报告期末，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。

5.9 董事、监事在重大合约中权益

报告期内，本行及其控股公司、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。

5.10 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。

5.11 董事会关于内部控制责任的说明

本行财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实、完整和可靠，防范重大错报风险。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2011年度内部控制评价报告》，认为财务报告相关内部控制在2011年12月31日（基准日）有效。本行在财务报告相关内部控制自我评价过程中未发现与非财务报告相关的重大内部控制缺陷。

第六章 财务报告

本行2011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。

6.1 会计政策变更说明

适用 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

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董事会

2012年3月30日

中信银行股份有限公司

资产负债表

2011 年 12 月 31 日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 本集团 | | 本行 | |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2011 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2010 年 |
| 资产 | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 366,391 | 256,323 | 365,318 | 255,394 |
| 存放同业款项 | 386,535 | 81,955 | 379,964 | 67,157 |
| 拆出资金 | 151,004 | 48,633 | 125,535 | 39,221 |
| 交易性金融资产 | 8,190 | 2,855 | 7,899 | 2,298 |
| 衍生金融资产 | 4,683 | 4,478 | 3,002 | 3,094 |
| 买入返售金融资产 | 162,211 | 147,632 | 162,261 | 147,692 |
| 应收利息 | 10,051 | 6,095 | 9,449 | 5,615 |
| 发放贷款及垫款 | 1,410,779 | 1,246,026 | 1,334,509 | 1,170,383 |
| 可供出售金融资产 | 134,387 | 136,976 | 116,725 | 118,918 |
| 持有至到期投资 | 108,468 | 129,041 | 108,720 | 129,301 |
| 长期股权投资 | 2,343 | 2,386 | 10,100 | 9,998 |
| 固定资产 | 10,116 | 9,974 | 9,619 | 9,508 |
| 无形资产 | 869 | 838 | 869 | 838 |
| 投资性房地产 | 272 | 248 | - | - |
| 商誉 | 818 | 857 | - | - |
| 递延所得税资产 | 2,971 | 2,565 | 2,890 | 2,473 |
| 其他资产 | 5,793 | 4,432 | 5,128 | 3,927 |
| 资产总计 | 2,765,881 | 2,081,314 | 2,641,988 | 1,965,817 |

中信银行股份有限公司

资产负债表 (续)

2011 年 12 月 31 日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 本集团 | | 本行 | |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2011 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2010 年 |
| 负债和股东权益 | | | | |
| 负债 | | | | |
| 同业及其他金融机构存放款项 | 535,546 | 141,663 | 540,810 | 143,775 |
| 拆入资金 | 4,676 | 7,072 | 819 | 5,813 |
| 交易性金融负债 | - | 10,729 | - | 10,729 |
| 衍生金融负债 | 3,764 | 4,126 | 2,684 | 2,869 |
| 卖出回购金融资产款 | 9,806 | 4,381 | 9,806 | 4,381 |
| 吸收存款 | 1,968,051 | 1,730,816 | 1,865,221 | 1,634,330 |
| 应付职工薪酬 | 8,861 | 7,853 | 8,595 | 7,618 |
| 应交税费 | 4,015 | 2,598 | 3,900 | 2,573 |
| 应付利息 | 13,599 | 8,569 | 13,111 | 8,243 |
| 预计负债 | 36 | 36 | 36 | 36 |
| 应付债券 | 33,730 | 34,915 | 18,500 | 22,500 |
| 其他负债 | 5,016 | 4,018 | 4,213 | 3,360 |
| 负债合计 | 2,587,100 | 1,956,776 | 2,467,695 | 1,846,227 |

中信银行股份有限公司

资产负债表 (续)

2011 年 12 月 31 日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 本集团 | | 本行 | |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2011 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2010 年 |
| 负债和股东权益 (续) | | | | |
| 股东权益 | | | | |
| 股本 | 46,787 | 39,033 | 46,787 | 39,033 |
| 资本公积 | 49,705 | 30,942 | 52,047 | 33,255 |
| 盈余公积 | 8,691 | 5,618 | 8,691 | 5,618 |
| 一般风险准备 | 20,825 | 15,698 | 20,750 | 15,650 |
| 未分配利润 | 50,622 | 30,576 | 46,018 | 26,034 |
| 外币报表折算差额 | (2,134) | (1,692) | - | - |
| 归属于本行股东权益合计 | 174,496 | 120,175 | 174,293 | 119,590 |
| 少数股东权益 | 4,285 | 4,363 | - | - |
| 股东权益合计 | 178,781 | 124,538 | 174,293 | 119,590 |
| 负债和股东权益总计 | 2,765,881 | 2,081,314 | 2,641,988 | 1,965,817 |

中信银行股份有限公司

利润表

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 本集团 | | 本行 | |
|----------------|----------|----------|----------|----------|
| | 2011 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2010 年 |
| 一、 营业收入 | 76,948 | 55,765 | 73,863 | 52,808 |
| 利息净收入 | 65,106 | 48,135 | 63,561 | 46,532 |
| 利息收入 | 106,623 | 72,460 | 103,683 | 69,985 |
| 利息支出 | (41,517) | (24,325) | (40,122) | (23,453) |
| 手续费及佣金净收入 | 8,837 | 5,696 | 8,343 | 5,090 |
| 手续费及佣金收入 | 9,481 | 6,308 | 8,956 | 5,675 |
| 手续费及佣金支出 | (644) | (612) | (613) | (585) |
| 投资收益/(损失) | 257 | 43 | 45 | (329) |
| 其中: 对联营企业的投资收益 | 57 | 172 | - | - |
| 公允价值变动收益/(损失) | 878 | 30 | 729 | (9) |
| 汇兑净收益 | 1,293 | 1,583 | 949 | 1,336 |
| 其他业务收入 | 577 | 278 | 236 | 188 |
| 二、 营业支出 | (35,523) | (27,796) | (32,803) | (25,435) |
| 营业税金及附加 | (5,343) | (3,685) | (5,319) | (3,670) |
| 业务及管理费 | (22,973) | (18,862) | (21,502) | (17,541) |
| 资产减值损失 | (7,207) | (5,249) | (5,982) | (4,224) |

中信银行股份有限公司

利润表 (续)

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 本集团 | | 本行 | |
|----------------|----------|---------|----------|---------|
| | 2011 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2010 年 |
| 三、 营业利润 | 41,425 | 27,969 | 41,060 | 27,373 |
| 加: 营业外收入 | 230 | 817 | 228 | 367 |
| 减: 营业外支出 | (65) | (91) | (65) | (91) |
| 四、 利润总额 | 41,590 | 28,695 | 41,223 | 27,649 |
| 减: 所得税费用 | (10,746) | (6,916) | (10,493) | (6,819) |
| 五、 净利润 | 30,844 | 21,779 | 30,730 | 20,830 |
| 归属于: | | | | |
| 本行股东的净利润 | 30,819 | 21,509 | 30,730 | 20,830 |
| 少数股东损益 | 25 | 270 | | |
| 六、 每股收益 (人民币元) | | | | |
| (一) 基本每股收益 | 0.71 | 0.53 | | |
| (二) 稀释每股收益 | 0.71 | 0.53 | | |

中信银行股份有限公司

利润表（续）

2011 年度

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

| | 本集团 | | 本行 | |
|----------------|--------|--------|--------|--------|
| | 2011 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2010 年 |
| 七、 其他综合收益/（损失） | 207 | (814) | 879 | (428) |
| 八、 本期综合收益合计 | 31,051 | 20,965 | 31,609 | 20,402 |
| 归属于本行股东的综合收益 | 31,227 | 20,812 | 31,609 | 20,402 |
| 归属于少数股东的综合收益 | (176) | 153 | | |

中信银行股份有限公司

现金流量表

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 本集团 | | 本行 | |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2011 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2010 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 | - | 1,671 |
| 买入返售金融资产净减少额 | - | 37,551 | - | 37,560 |
| 吸收存款净增加额 | 244,435 | 393,211 | 233,335 | 376,794 |
| 同业存放款项净增加额 | 394,215 | - | 397,352 | - |
| 拆入资金净增加额 | - | 2,570 | - | 3,550 |
| 卖出回购金融资产款净增加额 | 5,431 | 323 | 5,428 | 323 |
| 交易性金融负债净增加额 | - | 8,305 | - | 7,991 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 112,520 | 76,951 | 109,141 | 73,999 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 10,469 | 6,443 | 4,081 | 888 |
| 经营活动现金流入小计 | 767,070 | 527,499 | 749,337 | 502,776 |
| 发放贷款及垫款净增加额 | (174,787) | (201,193) | (170,542) | (187,712) |
| 买入返售金融资产净增加额 | (14,582) | - | (14,572) | - |
| 存放中央银行款项净增加额 | (102,624) | (69,978) | (102,573) | (69,510) |
| 拆出资金净增加额 | (67,903) | (1,679) | (60,300) | (7,129) |
| 交易性金融资产净增加额 | (4,864) | - | (5,109) | - |
| 存放同业款项净增加额 | (14,762) | (32,403) | (15,959) | (32,346) |
| 同业存放款项净减少额 | - | (133,077) | - | (131,045) |
| 拆入资金净减少额 | (2,235) | - | (5,000) | - |
| 交易性金融负债净减少额 | (10,729) | - | (10,729) | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | (35,798) | (22,350) | (34,939) | (21,535) |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | (11,274) | (9,193) | (10,407) | (8,439) |
| 支付的各项税费 | (15,650) | (8,858) | (15,536) | (8,750) |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | (11,758) | (11,443) | (9,969) | (8,163) |
| 经营活动现金流出小计 | (466,966) | (490,174) | (455,635) | (474,629) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 300,104 | 37,325 | 293,702 | 28,147 |

中信银行股份有限公司

现金流量表 (续)

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 本集团 | | 本行 | |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2011 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2010 年 |
| 二、 投资活动产生的现金流量: | | | | |
| 收回投资取得的现金 | 493,354 | 399,602 | 493,323 | 399,579 |
| 取得投资收益收到的现金 | 37 | 58 | 2 | 3 |
| 处置固定资产和其他资产所收到 的现金 | 79 | 736 | 79 | 4 |
| 投资活动现金流入小计 | 493,470 | 400,396 | 493,404 | 399,586 |
| 投资支付的现金 | (502,095) | (438,147) | (502,095) | (438,147) |
| 购建固定资产和其他资产支付的 现金 | (1,973) | (1,647) | (1,848) | (1,552) |
| 投资活动现金流出小计 | (504,068) | (439,794) | (503,943) | (439,699) |
| 投资活动使用的现金流量净额 | (10,598) | (39,398) | (10,539) | (40,113) |

中信银行股份有限公司

现金流量表 (续)

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 本集团 | | 本行 | |
|------------------------|---------|----------|---------|---------|
| | 2011 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2010 年 |
| 三、 筹资活动产生的现金流量: | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 25,765 | - | 25,667 | - |
| 其中: 子公司吸收少数股东投资 | | | | |
| 收到的现金 | 98 | - | - | - |
| 发行债券收到的现金 | - | 19,798 | - | 16,500 |
| 筹资活动现金流入小计 | 25,765 | 19,798 | 25,667 | 16,500 |
| 偿还债券支付的现金 | (4,000) | (5,990) | (4,000) | (6,000) |
| 偿还债务利息支付的现金 | (1,312) | (823) | (927) | (529) |
| 分配股利支付的现金 | (2,573) | (3,435) | (2,573) | (3,435) |
| 筹资活动现金流出小计 | (7,885) | (10,248) | (7,500) | (9,964) |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 17,880 | 9,550 | 18,167 | 6,536 |
| 四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | (2,213) | (815) | (865) | (468) |
| 五、 现金及现金等价物净增加/ (减少) 额 | 305,173 | 6,662 | 300,465 | (5,898) |
| 加: 年初现金及现金等价物余额 | 173,910 | 167,248 | 151,202 | 157,100 |
| 六、 年末现金及现金等价物余额 | 479,083 | 173,910 | 451,667 | 151,202 |

中信银行股份有限公司

合并股东权益变动表

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 资本公积 | | | | | | | | | |
|------------------|--------|--------|-------|------------|------------|------------|-----------|--------------|------------|------------|
| | 股本 | 股本溢价 | 重估储备 | 投资 资本公积 | 其他 盈余公积 | 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 |
| | 36(ii) | | | | | | | | | |
| 2011 年 1 月 1 日 | 39,033 | 31,301 | (632) | 273 | 5,618 | 15,698 | 30,576 | (1,692) | 4,363 | 124,538 |
| 本年增减变动金额 | | | | | | | | | | |
| (一) 净利润 | - | - | - | - | - | - | 30,819 | - | 25 | 30,844 |
| (二) 其他综合收益 | - | - | 846 | 4 | - | - | - | (442) | (201) | 207 |
| 上述 (一) 和 (二) 小计 | - | - | 846 | 4 | - | - | 30,819 | (442) | (176) | 31,051 |
| (三) 股东投入和减少资本 | | | | | | | | | | |
| 1. 配股发行股份 | 7,754 | 17,913 | - | - | - | - | - | - | - | 25,667 |
| 2. 设立新子公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | 98 | 98 |
| (四) 利润分配 | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | 3,073 | - | (3,073) | - | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | 5,127 | (5,127) | - | - | - |
| 3. 股利分配 | - | - | - | - | - | - | (2,573) | - | - | (2,573) |
| 2011 年 12 月 31 日 | 46,787 | 49,214 | 214 | 277 | 8,691 | 20,825 | 50,622 | (2,134) | 4,285 | 178,781 |

中信银行股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 资本公积 | | | | | | | | | |
|------------------|--------|--------|------------|------------|-------|------------|-----------|--------------|------------|------------|
| | 股本 | 股本溢价 | 投资 重估储备 | 其他 资本公积 | 盈余公积 | 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 |
| | 36(ii) | | | | | | | | | |
| 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 | - | - | (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 | - | - | - | - | 2,083 | - | (2,083) | - | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | 3,136 | (3,136) | - | - | - |
| 3. 股利分配 | - | - | - | - | - | - | (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

股东权益变动表

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 资本公积 | | | | | | |
|------------------|--------|--------|-------|------------|------------|-----------|------------|
| | 股本 | 股本溢价 | 重估储备 | 投资 盈余公积 | 一般风 险准备 | 未分配 利润 | 股东权 益合计 |
| | 36(ii) | | | | | | |
| 2011 年 1 月 1 日 | 39,033 | 33,706 | (451) | 5,618 | 15,650 | 26,034 | 119,590 |
| 本年增减变动金额 | | | | | | | |
| (一) 净利润 | - | - | - | - | - | 30,730 | 30,730 |
| (二) 其他综合收益 | - | - | 879 | - | - | - | 879 |
| 上述 (一) 和 (二) 小计 | - | - | 879 | - | - | 30,730 | 31,609 |
| (三) 股东投入和减少资本 | | | | | | | |
| 1. 配股发行股份 | 7,754 | 17,913 | - | - | - | - | 25,667 |
| (四) 利润分配 | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | 3,073 | - | (3,073) | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | 5,100 | (5,100) | - |
| 3. 股利分配 | - | - | - | - | - | (2,573) | (2,573) |
| 2011 年 12 月 31 日 | 46,787 | 51,619 | 428 | 8,691 | 20,750 | 46,018 | 174,293 |

中信银行股份有限公司

股东权益变动表 (续)

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 资本公积 | | | | | | 股东权 益合计 |
|------------------|--------|--------|------------|-------|------------|-----------|------------|
| | 股本 | 股本溢价 | 投资 重估储备 | 盈余公积 | 一般风 险准备 | 未分配 利润 | |
| | 36(ii) | | | | | | |
| 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 | - | - | (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 | - | - | - | 2,083 | - | (2,083) | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | 3,124 | (3,124) | - |
| 3. 股利分配 | - | - | - | - | - | (3,435) | (3,435) |
| 2010 年 12 月 31 日 | 39,033 | 33,706 | (451) | 5,618 | 15,650 | 26,034 | 119,590 |