

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



# 中信銀行股份有限公司

## China CITIC Bank Corporation Limited

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：998)

### 截至2010年6月30日止六個月 中期業績公告

中信銀行股份有限公司(「本行」)董事會欣然宣佈本行及其附屬子公司(「本集團」)截至2010年6月30日止六個月期間(「報告期」)，根據適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)披露要求及國際會計準則理事會頒佈的「國際會計準則」第34號《中期財務報告》編製未經審計的綜合業績(「中期業績」)。本行董事會審計與關聯交易控制委員會已審閱並確認此中期業績。

本業績公告以中英文編製，如對兩種文本的理解發生歧義，以中文文本為準。

## 一、財務概要

### 經營業績

單位：百萬元人民幣

項目	2010年 1-6月	2009年1-6月		增幅 (%)
		調整後	調整前	
利潤總額	14,281	9,860	9,363	44.84
歸屬於本行股東的淨利潤	10,685	7,351	7,052	45.35
經營活動產生的現金流量淨額	11,529	(110,045)	(101,835)	—
基本每股收益(元)	0.27	0.19	0.18	45.35
稀釋每股收益(元)	0.27	0.19	0.18	45.35
每股經營活動產生的現金流量 淨額(元)	0.30	(2.82)	(2.61)	—

## 盈利能力指標

項目	2010年 1-6月	2009年1-6月		增減
		調整後	調整前	
平均總資產回報率(ROAA)	<b>1.17%</b>	1.06%	1.09%	0.11
平均淨資產回報率(ROAE)	<b>20.09%</b>	12.90%	14.46%	7.19
成本收入比	<b>30.46%</b>	31.81%	30.77%	(1.35)
信貸成本	<b>0.29%</b>	0.31%	0.29%	(0.02)
淨利差	<b>2.51%</b>	2.22%	2.32%	0.29
淨息差	<b>2.60%</b>	2.38%	2.47%	0.22

## 規模指標

單位：百萬元人民幣

項目	2010年 6月30日	2009年12月31日		增幅 (%)
		調整後	調整前	
總資產	<b>1,940,168</b>	1,775,031	1,776,276	9.30
客戶貸款及墊款總額	<b>1,192,838</b>	1,065,649	1,065,649	11.94
總負債	<b>1,825,946</b>	1,668,023	1,668,023	9.47
客戶存款總額	<b>1,629,302</b>	1,341,927	1,341,927	21.42
歸屬於本行股東的權益總額	<b>109,951</b>	102,798	104,043	6.96
歸屬於本行股東的每股淨資產 (元)	<b>2.82</b>	2.63	2.67	6.96

## 資產質量指標

項目	2010年 6月30日	2009年12月31日		增減
		調整後	調整前	
不良貸款比率	<b>0.81%</b>	0.95%	0.95%	(0.14)
撥備覆蓋率	<b>169.92%</b>	149.36%	149.36%	20.56
準備對貸款總額比率	<b>1.38%</b>	1.42%	1.42%	(0.04)

## 資本充足率指標

項目	2010年	2009年12月31日		增減
	6月30日	調整後	調整前	
資本充足率	<b>10.95%</b>	10.72%	10.14%	0.23
核心資本充足率	<b>8.26%</b>	9.17%	9.17%	(0.91)
總權益對總資產比率	<b>5.89%</b>	6.03%	6.09%	(0.14)

- 註： (1) 本集團於2009年10月23日收購取得中信國金70.32%的權益，因此，2009年1-6月經營業績與盈利能力指標所涉會計數據和財務指標已重述。
- (2) 根據國際財務報告準則理事會2010年5月頒佈的「國際財務報告準則改進項目」中關於允許將首次編製國際準則報告涵蓋期間內發生的特定事項評估價值作為認定成本的意見，本集團決定以中信銀行2005年改制評估價值作為初始成本，並選擇對房屋建築物改按成本模式計量，因此，對2009年末及2009年1-6月比較期間有關的會計數據和財務指標進行了追溯調整。
- (3) 本行於2009年10月23日完成了對中信國金的收購，中國銀監會自2010年起對本行實施並表監管。2009年末數據已按集團口徑重述，2008年數據按本行口徑計算。

## 二、董事會報告

### (一) 經濟、金融和監管環境

2010年上半年，受工業生產和貿易快速回暖、消費者信心持續向好等積極因素的影響，全球經濟持續復蘇，美國、歐洲、日本等發達經濟體經濟開始恢復性增長，新興市場經濟體和發展中國家經濟強勁反彈。但是，歐洲主權債務危機的加劇，使國際金融市場再次陷入動盪，全球主要股指和主要貨幣匯率出現大幅波動。目前，主權債務危機仍有進一步蔓延的風險，再加上發達國家失業率高企、貿易保護主義抬頭、經濟刺激政策可能退出等因素的迭加效應，全球經濟復蘇的不確定性正在顯著增大。

上半年，在國家應對國際金融危機所採取的一系列科學、有效、有力的政策措施的作用下，中國經濟總體上保持了高增長、高就業、低通脹的良好發展態勢。上半年國內生產總值172,840億元人民幣，同比增長11.1%；固定資產投資增速高位回穩，房地產投資增長較快，上半年固定資產投資114,187億元人民幣，同比增長25.0%，房地產開發投資19,747億元人民幣，同比增長38.1%；市場銷售較快增長，熱點商品持續旺銷，上半年社會消費品零售總額72,669億元人民幣，同比增長18.2%；對外貿易恢復較快，貿易順差明顯減少，上半年進出口總額13,549億美元，同比增長43.1%，貿易順差556億美元，同比減少43.0%；居民消費價格同比溫和上漲，工業品出廠價格同比漲幅較大，上半年居民消費價格(CPI)同比上漲2.6%，工業品出廠價格(PPI)同比上漲6.0%。

上半年，中國金融業繼續保持平穩較快發展。央行在繼續實施適度寬鬆貨幣政策的同時，著力提高調控的針對性和靈活性，積極引導貨幣信貸合理均衡投放。6月末，廣義貨幣(M2)餘額67.39萬億元人民幣，同比增長18.5%；狹義貨幣(M1)餘額24.06萬億元人民幣，同比增長24.6%；金融機構人民幣各項貸款餘額44.61萬億元人民幣，同比增長18.2%；各項存款餘額67.41萬億元人民幣，同比增長19.0%。人民幣匯率改革進一步推進，6月30日對美元匯率中間價為6.7909元，較上年末升值373個基點；股票市場震盪下跌，6月30日滬深兩市總市值為19.73萬億元人民幣，較上年末下降19.1%。受益於信貸規模的擴張、資產負債結構的優化調整以及淨息差的企穩回升，上半年國內銀行業淨利潤出現較大幅度的增長，整體呈現持續快速健康發展的態勢。

上半年，銀監會堅持改革創新、堅守風險底線，在保持監管政策連續性和穩定性的同時，更加注重政策的針對性和靈活性，著力引導銀行業把握和科學使用新方法，優化信貸結構，提高信貸質量，重點強化對政府融資平台風險、房地產市場風險以及基層分支機構操作風險等風險的控制，增強全面風險管理能力和可持續發展能力。

總體上，上半年圍繞「保增長、調結構」的目標，中國政府繼續實行積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，加快經濟發展方式轉變，大力發展戰略性新興產業，陸續出台一系列區域經濟振興規劃，促進區域經濟協調發展。當前，雖然中國經濟復蘇勢頭強勁，但是經濟發展過程中長期存在的結構性問題，以及國內外經濟環境的複雜多變性，都使國內宏觀調控面臨的兩難問題增多，經濟復蘇的曲折性超出預期。

## (二) 財務報表分析

### 概述

2010年上半年，在信貸投放過快和通貨膨脹預期加大的情況下，圍繞著「穩增長、調結構、控通脹」工作目標，政府出台了一系列宏觀調控政策，本集團面對複雜多變的形勢，緊緊圍繞「調結構、強管理、促發展」的工作方針，積極應對市場變化，搶抓機遇，主動進行結構調整，合理控制信貸投放，重點加大負債業務營銷，促使本集團整體盈利水平大幅提升，資產質量保持優良，資產規模較快增長，實現了效益、質量、規模的協調發展。

2010年上半年，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤106.85億元人民幣，同比增加33.34億元人民幣，增長45.35%；利息淨收入223.63億元人民幣，同比增加66.37億元人民幣，增長42.20%；淨息差2.60%（其中本行淨息差2.66%），同比提高0.22個百分點。

截至2010年6月末，本集團不良貸款餘額97.05億元人民幣，較上年末減少4.52億元人民幣，下降4.45%；不良貸款率0.81%，較上年末下降0.14個百分點；撥備覆蓋率169.92%，較上年末上升20.56個百分點。

截至2010年6月末，本集團資產總額為19,401.68億元人民幣，較上年末增加1,651.37億元人民幣，增長9.30%；負債總額為18,259.46億元人民幣，較上年末增加1,579.23億元人民幣，增長9.47%；股東權益總額(不含少數股東權益)為1,099.51億元人民幣，較上年末增加71.53億元人民幣，增長6.96%。

2009年末及2009年1-6月有關的會計數據和財務指標均為追溯調整後數據。

### 利潤表項目分析

單位：百萬元人民幣

	2010年 1-6月	2009年 1-6月	同比增減額	同比增幅 (%)
利息淨收入	22,363	15,726	6,637	42.20
非利息淨收入	3,204	2,577	627	24.33
營業收入	25,567	18,303	7,264	39.69
經營費用	(9,483)	(7,077)	2,406	34.00
資產減值損失	(1,824)	(1,459)	365	25.02
稅前利潤	14,281	9,860	4,421	44.84
所得稅	(3,442)	(2,379)	1,063	44.68
淨利潤	10,839	7,481	3,358	44.89
其中：歸屬本行股東淨利潤	10,685	7,351	3,334	45.35
歸屬少數股東損益	154	130	24	18.46

### 利息淨收入

本集團的利息淨收入既受生息資產收益率與付息負債成本率差值的影響，也受生息資產和付息負債平均餘額的影響。2010年上半年，本集團實現利息淨收入223.63億元人民幣，同比增加66.37億元人民幣，增長42.20%。

本集團生息資產、付息負債的平均餘額和平均利率情況如下表所示：

單位：百萬元人民幣

項目	2010年1-6月			2009年1-6月			2009年		
	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率 (%)	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率 (%)	平均餘額	利息	平均 收益率/ 成本率 (%)
<b>生息資產</b>									
客戶貸款及墊款	1,141,362	27,780	4.91	883,567	21,315	4.86	974,336	46,617	4.78
債券投資	209,415	2,770	2.67	206,909	3,359	3.27	205,762	6,239	3.03
存放中央銀行款項	212,346	1,464	1.39	148,134	1,000	1.36	157,938	2,179	1.38
存放同業及拆出資金 款項	76,679	411	1.08	46,224	129	0.56	53,594	377	0.70
買入返售款項	94,312	1,055	2.26	35,395	330	1.88	34,138	687	2.01
其它	1,326	8	1.22	12,670	17	0.27	7,609	32	0.42
<b>小計</b>	<b>1,735,440</b>	<b>33,488</b>	<b>3.89</b>	<b>1,332,899</b>	<b>26,150</b>	<b>3.96</b>	<b>1,433,377</b>	<b>56,131</b>	<b>3.92</b>
<b>付息負債</b>									
客戶存款	1,422,946	9,190	1.30	1,109,712	9,367	1.70	1,183,822	17,767	1.50
同業及其他金融機構 存放及拆入款項	163,503	1,416	1.75	72,360	588	1.64	100,694	1,466	1.46
賣出回購款項	2,924	14	0.97	3,769	22	1.18	4,642	46	0.99
其他 <sup>(1)</sup>	29,465	505	3.46	24,253	447	3.72	23,706	868	3.66
<b>小計</b>	<b>1,618,838</b>	<b>11,125</b>	<b>1.38</b>	<b>1,210,094</b>	<b>10,424</b>	<b>1.74</b>	<b>1,312,864</b>	<b>20,147</b>	<b>1.53</b>
利息淨收入		22,363			15,726			35,984	
淨利差 <sup>(2)</sup>			2.51			2.22			2.39
淨息差 <sup>(3)</sup>			2.60			2.38			2.51

註：(1) 包括向中央銀行借款、應付債券和交易性金融負債等。

(2) 等於總生息資產平均收益率和總付息負債平均成本率之差。

(3) 按照利息淨收入除以總生息資產平均餘額計算。

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

**2010年1-6月對比2009年1-6月**  
**規模因素 利率因素 合計**

**資產**

客戶貸款及墊款	6,213	252	6,465
債券投資	41	(630)	(589)
存放中央銀行款項	433	31	464
存放同業及拆出資金	85	197	282
買入返售款項	549	176	725
其它	(15)	6	(9)
<b>利息收入變動</b>	<b>7,306</b>	<b>32</b>	<b>7,338</b>
<b>負債</b>			
客戶存款	2,641	(2,818)	(177)
同業及其他金融機構存放及拆入款項	741	87	828
賣出回購款項	(5)	(3)	(8)
其他	96	(38)	58
<b>利息支出變動</b>	<b>3,473</b>	<b>(2,772)</b>	<b>701</b>
<b>利息淨收入變動</b>	<b>3,833</b>	<b>2,804</b>	<b>6,637</b>

**淨息差和淨利差**

2010年上半年，本集團淨息差上升至2.60%，同比提高0.22個百分點；淨利差為2.51%，同比提高0.29個百分點。淨息差的提升主要由於本集團在複雜多變的經營形勢和激烈的競爭環境下，積極進行結構調整，各項綜合調控工作取得預期效果：(1)在嚴格控制信貸風險的前提下，信貸規模投放適度增加，生息資產同比增加較多，並通過結構調整，提高收益率較高的一般貸款佔比；(2)通過加大考核推動力度、實施競賽激勵、調整階段性目標等一系列舉措，多角度、全過程地推動加大存款業務營銷，有效推動了負債規模增長。通過上述措施，使得本集團經營效益大幅提升。

**利息收入**

2010年上半年，本集團實現利息收入334.88億元人民幣，同比增加73.38億元人民幣，增長28.06%。利息收入增加的主要原因為生息資產(特別是客戶貸款及墊款)規模擴張所致。本集團生息資產的平均餘額從2009上半年的13,328.99億元人民幣增至2010上半年的17,354.40億元人民幣，增加4,025.41億元人民幣，增長30.20%；生息資產平均收益率從2009年上半年的3.96%下降至2010年上半年的3.89%，下降0.07個百分點。

## 客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入一直是本集團利息收入的最大組成部分，2010年上半年、2009年上半年客戶貸款及墊款利息收入分別佔本集團總利息收入的82.96%、81.51%。

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

表一、按期限結構分類

單位：百萬元人民幣

	2010年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)
本行：			
短期貸款	589,396	14,579	4.99
其中：票據貼現	59,156	880	3.00
中長期貸款	476,291	12,039	5.10
逾期貸款	7,149	189	5.33
小計	1,072,836	26,807	5.04
海外業務	68,526	973	2.86
合計	1,141,362	27,780	4.91

表二、按業務類別分類

單位：百萬元人民幣

	2010年1-6月			2009年1-6月			2009年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)
本行									
公司貸款	858,471	22,112	5.19	589,025	16,383	5.61	679,588	36,554	5.38
票據貼現	59,156	880	3.00	141,156	1,550	2.21	129,759	2,757	2.12
個人貸款	155,209	3,815	4.96	90,150	2,440	5.46	101,926	5,300	5.20
小計	1,072,836	26,807	5.04	820,331	20,373	5.01	911,273	44,611	4.89
海外業務	68,526	973	2.86	63,236	942	3.00	63,063	2,006	3.18
客戶貸款總額	1,141,362	27,780	4.91	883,567	21,315	4.86	974,336	46,617	4.78

2010年上半年，本集團客戶貸款及墊款利息收入為277.80億元人民幣，同比增加64.65億元，增長30.33%。

其中：本行客戶貸款及墊款利息收入為268.07億元人民幣，同比增加64.34億元人民幣，增長31.58%，主要是由於客戶貸款及墊款平均餘額從2009年上半年的8,203.31億元人民幣增加到2010上半年的10,728.36億元人民幣，並且平均收益率有所上升所致。

海外附屬子公司客戶貸款及墊款利息收入為9.73億元人民幣，同比增加0.31億元，增長3.29%。

### **債券投資利息收入**

2010年上半年，本集團債券投資利息收入27.70億元人民幣，同比減少5.89億元人民幣，下降17.53%，主要是受市場利率走低因素影響，平均收益率從2009年上半年的3.27%下降至2010上半年的2.67%所致。

### **存放中央銀行款項的利息收入**

2010年上半年，本集團存放中央銀行款項利息收入為14.64億元人民幣，同比增加4.64億元人民幣，增長46.4%，主要由於客戶存款的增加及央行2010年1月以來三次提高法定存款準備金率，導致法定存款準備金增加，使得存放中央銀行款項平均餘額比2009年上半年增加642.12億元人民幣，增長43.35%。平均收益率由2009年上半年的1.36%上升至2010年上半年的1.39%，主要是超額準備金平均餘額佔比較上年同期有所下降。

### **存放同業及拆出資金款項利息收入**

2010年上半年，本集團存放同業及拆出資金款項利息收入4.11億元人民幣，同比增加2.82億元人民幣，增長218.60%，主要是由於平均餘額增加304.55億元人民幣，以及平均收益率提高0.52個百分點影響所致。平均收益率的上升主要由於2009年上半年貨幣市場利率走低所致。

### **買入返售款項利息收入**

2010年上半年，本集團買入返售款項利息收入為10.55億元人民幣，同比增加7.25億元人民幣，增長219.70%。主要是由於買入返售款項平均餘額增加589.17億元人民幣所致，以及平均收益率提高0.38個百分點影響所致。買入返售款項平均餘額增加的主要原因是流動性管理的需要。

## 利息支出

2010年上半年，本集團利息支出111.25億元人民幣，同比增加7.01億元人民幣，增長6.72%。利息支出增加主要來源於付息負債規模的增加，而受利率重訂價影響，付息負債平均成本率減少顯著，一定程度上抵銷了利息支出的增加。本集團付息負債的平均餘額從2009年上半年的12,100.94億元人民幣增至2010年上半年的16,188.38億元人民幣，增加4,087.44億元人民幣，增長33.78%；付息負債平均成本率從2009年上半年的1.74%下降至2010年上半年的1.38%，降低0.36個百分點。

### 客戶存款利息支出

客戶存款一直以來都是本集團主要的資金來源。2010年上半年、2009年上半年客戶存款利息支出分別佔本集團總利息支出的82.61%、89.86%。

下表列示了所示期間本集團以產品劃分的公司存款和個人存款的平均餘額、利息支出和平均成本率情況。

單位：百萬元人民幣

	2010年1-6月			2009年1-6月			2009年		
	平均餘額	利息支出	平均成本率(%)	平均餘額	利息支出	平均成本率(%)	平均餘額	利息支出	平均成本率(%)
本行									
公司存款									
定期	545,057	5,585	2.07	477,525	6,049	2.55	483,214	11,190	2.32
活期	589,180	1,841	0.63	376,095	1,207	0.65	438,681	2,785	0.63
小計	1,134,237	7,426	1.32	853,620	7,256	1.71	921,895	13,975	1.52
個人存款									
定期	153,404	1,474	1.94	145,608	1,704	2.36	145,891	3,129	2.14
活期	48,614	87	0.36	32,372	55	0.34	33,575	116	0.35
小計	202,018	1,561	1.56	177,980	1,759	1.99	179,466	3,245	1.81
本行合計	1,336,255	8,987	1.36	1,031,600	9,015	1.76	1,101,361	17,220	1.56
海外業務	86,691	203	0.47	78,112	352	0.91	82,461	547	0.66
客戶存款合計	1,422,946	9,190	1.30	1,109,712	9,367	1.70	1,183,822	17,767	1.50

2010年上半年，本集團客戶存款利息支出為91.90億元人民幣，同比減少1.77億元人民幣，下降1.89%。

其中本行客戶存款利息支出為89.87億元人民幣，同比減少0.28億元人民幣，下降0.31%。主要是由於客戶存款平均餘額增加3,046.55億元人民幣，並抵消平均成本率下降0.40個百分點所致。平均成本率同比下降0.40個百分點的主要原因是：(1)2010年上半年定期存款佔比由60%下降至52%；(2)2009年上半年受央行2008年10月份開始連續四次調低客戶存款基準利率的影響，利率重訂價尚未調整到位，平均成本率較高。

海外附屬子公司存款利息支出為2.03億元人民幣，同比減少1.49億元人民幣，下降42.33%，主要是因為海外子公司平均利率的下降所致。

### **同業及其他金融機構存放及拆入款項利息支出**

2010年上半年，本集團同業及其他金融機構存放及拆入款項利息支出為14.16億元人民幣，同比增加8.28億元人民幣，增長140.82%，主要是同業及其他金融機構存放及拆入款項平均餘額增加911.43億元人民幣，增長125.96%，同時平均成本率由1.64%提高至1.75%。平均餘額增加是由於本集團調整負債結構所致，平均成本率上升主要由於年初同業市場利率較高所致。

### **其他借入資金利息支出**

2010年上半年，本集團其他借入資金利息支出5.05億元人民幣，同比增加0.58億元人民幣。其中，已發行債券等利息支出4.30億元人民幣，同比減少0.07億元人民幣，下降1.60%，減少主要由於已發行債券平均成本率的下降抵銷了已發行債券規模增長的影響所致。本集團2010年5、6月份新發行次級債券199.66億元人民幣，但其對規模影響尚未完全顯現，已發行債券平均餘額僅從去年同期的208.36億元人民幣增至2010年上半年的233.93億元人民幣，增加25.57億元人民幣；已發行債券平均成本率從去年同期4.23%下降至2010年上半年的3.70%，主要原因為本集團2004年發行的次級債券利率系浮動利率。

### **非利息淨收入**

2010年上半年，本集團實現非利息淨收入32.04億元人民幣，同比增加6.27億元人民幣增長24.33%。2010年上半年和2009年上半年非利息淨收入佔營業收入的比例分別為12.53%、14.08%。

單位：百萬元人民幣

	2010年 1-6月	2009年 1-6月	同比增減額	同比增幅 (%)
手續費及佣金淨收入	2,529	1,940	589	30.36
交易淨收益	430	509	(79)	(15.52)
投資性淨收益／(損失)	71	(37)	108	—
套期淨(損失)	(1)	(2)	1	—
其他業務收入	175	167	8	4.79
<b>非利息淨收入合計</b>	<b>3,204</b>	<b>2,577</b>	<b>627</b>	<b>24.33</b>

### 手續費及佣金淨收入

2010年上半年，本集團實現淨手續費及佣金收入25.29億元人民幣，同比增加5.89億元人民幣，增長30.36%。其中，手續費及佣金收入為28.01億元人民幣，同比增長29.68%，增長主要由於本集團大力發展中間業務，顧問和諮詢費、銀行卡手續費、結算業務手續費、擔保業務手續費等項目增長所致。

單位：百萬元人民幣

	2010年 1-6月	2009年 1-6月	同比增減額	同比增幅 (%)
顧問和諮詢費	863	555	308	55.50
銀行卡手續費	649	527	122	23.15
結算業務手續費	251	144	107	74.31
擔保業務手續費	405	317	88	27.76
理財服務手續費	232	202	30	14.85
託管及其他受託業務佣金	78	49	29	59.18
代理業務手續費	311	357	(46)	(12.89)
其他	12	9	3	33.33
<b>小計</b>	<b>2,801</b>	<b>2,160</b>	<b>641</b>	<b>29.68</b>
手續費及佣金支出	(272)	(220)	52	23.64
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>2,529</b>	<b>1,940</b>	<b>589</b>	<b>30.36</b>

## 資產減值損失

單位：百萬元人民幣

	2010年 1-6月	2009年 1-6月	同比增減額	同比增幅 (%)
客戶貸款及墊款	1,671	1,371	300	21.88
表外信貸資產	83	43	40	93.02
投資	—	46	(46)	—
其他(註)	70	(1)	71	—
<b>資產減值損失總額</b>	<b>1,824</b>	<b>1,459</b>	<b>365</b>	<b>25.02</b>

註：包括抵債資產和其他資產的減值損失。

## 經營費用

單位：百萬元人民幣

	2010年 1-6月	2009年 1-6月	同比增減額	同比增幅 (%)
員工成本	3,960	2,900	1,060	36.55
物業及設備支出及攤銷費	1,489	1,258	231	18.36
其他	2,338	1,664	674	40.50
<b>小計</b>	<b>7,787</b>	<b>5,822</b>	<b>1,965</b>	<b>33.75</b>
營業稅及附加費	1,696	1,255	441	35.14
<b>經營費用總計</b>	<b>9,483</b>	<b>7,077</b>	<b>2,406</b>	<b>34.00</b>
成本收入比率	37.09%	38.67%	下降1.58個百分點	
成本收入比率 (營業稅及附加費除外)	30.46%	31.81%	下降1.35個百分點	

2010年上半年，本集團發生業務及管理費用94.83億元人民幣，同比增加24.06億元人民幣，增長34.00%，主要由於本集團業務發展迅速，機構擴張，營業網點增加，相應地加大了員工成本和物業及設備支出及管理費用。

2010年上半年，本集團成本收入比率為30.46%，下降1.35個百分點，主要由於：(1)業務及規模擴張帶來營業收入增加；(2)本集團有效的成本管理控制。

### 所得稅分析

2010年上半年，本集團所得稅費用為34.42億元人民幣，同比增加10.63億元人民幣，增長44.68%。本集團有效稅率為24.10%，較2009年上半年的24.13%下降0.03個百分點。

### 資產負債項目分析

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	1,192,838	—	1,065,649	—
其中：				
公司貸款	956,135	—	822,635	—
票據貼現	46,131	—	94,774	—
個人貸款	190,572	—	148,240	—
減值準備	(16,491)	—	(15,170)	—
客戶貸款及墊款淨額	1,176,347	60.6	1,050,479	59.2
投資 <sup>(1)</sup>	243,893	12.6	208,400	11.8
現金及存放中央銀行款項	249,963	12.9	224,003	12.6
存放同業及拆出資金淨值	101,045	5.2	81,808	4.6
買入返售款項	143,032	7.4	185,203	10.4
其他 <sup>(2)</sup>	25,888	1.3	25,138	1.4
<b>總資產</b>	<b>1,940,168</b>	<b>100.0</b>	<b>1,775,031</b>	<b>100.0</b>

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
客戶存款	1,629,302	89.2	1,341,927	80.5
其中：				
公司存款	1,349,508	73.9	1,097,852	65.8
個人存款	279,794	15.3	244,075	14.7
同業及其他金融機構				
存放及拆入款項	127,342	7.0	279,602	16.8
賣出回購款項	4,348	0.2	4,100	0.2
應付債券	34,553	1.9	18,422	1.1
其他 <sup>(3)</sup>	30,401	1.7	23,972	1.4
<b>總負債</b>	<b>1,825,946</b>	<b>100.0</b>	<b>1,668,023</b>	<b>100.0</b>

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

(2) 包括衍生金融資產、固定資產、投資性房地產、商譽、無形資產、遞延所得稅資產和其他資產。

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

本集團資產大部分是客戶貸款及墊款。截至2010年6月30日，本集團扣除減值損失準備後的客戶貸款及墊款佔本集團總資產的比例為60.6%。

### 貸款業務

有關貸款業務分析參見本業績公告「董事會報告－風險管理」章節。

## 投資業務

### 投資組合分析

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	價值	佔比(%)	價值	佔比(%)
持有至到期債券	114,578	47.0	107,466	51.6
可供出售債券	115,065	47.2	88,380	42.4
以公允價值計量且 變動計入損益的債券	6,608	2.7	4,444	2.1
<b>債券合計</b>	<b>236,251</b>	<b>96.9</b>	<b>200,290</b>	<b>96.1</b>
可供出售投資基金	5,345	2.2	5,487	2.6
以公允價值計量且變動 計入損益的投資基金	3	—	3	—
<b>投資基金合計</b>	<b>5,348</b>	<b>2.2</b>	<b>5,490</b>	<b>2.6</b>
可供出售權益投資	166	—	478	0.2
交易性權益投資	2	—	2	—
對聯營企業的投資	2,126	0.9	2,140	1.1
<b>權益投資合計</b>	<b>2,294</b>	<b>0.9</b>	<b>2,620</b>	<b>1.3</b>
<b>投資合計</b>	<b>243,893</b>	<b>100.0</b>	<b>208,400</b>	<b>100.0</b>
持有至到期債券中 上市證券市值	1,208		1,941	

## 債券投資分類情況

截至2010年6月30日，本集團債券投資2,362.51億元人民幣，比上年末增加359.61億元人民幣，增長17.99%，主要是由於本集團根據對未來市場利率走勢的預判，結合資產負債結構調整，在考慮投資收益與風險的基礎上，主要投向收益率較高的中長期及信用等級較高的政府債券、央行票據、政策性銀行債券及其他債券增加所致。

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
政府	66,404	28.1	46,802	23.4
中國人民銀行	53,582	22.7	48,214	24.1
政策性銀行	37,291	15.8	29,780	14.9
同業及其他金融機構	25,569	10.8	28,598	14.3
公共實體	3,396	1.4	5,730	2.8
其他	50,009	21.2	41,166	20.5
<b>債券合計</b>	<b>236,251</b>	<b>100.0</b>	<b>200,290</b>	<b>100.0</b>

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
中國境內	212,338	89.9	169,065	84.4
中國境外	23,913	10.1	31,255	15.6
<b>債券合計</b>	<b>236,251</b>	<b>100.0</b>	<b>200,290</b>	<b>100.0</b>

## 重大金融債券投資明細

下表為2010年6月30日本集團持有的重大金融債券投資明細情況。

單位：百萬元人民幣

債券名稱	賬面價值	到期日	年利率 (%)
債券1	2,650	2015-2-20	3.01%
債券2	1,520	2017-5-6	2.58%
債券3	1,050	2013-4-8	2.74%
債券4	1,000	2011-2-15	2.63%
債券5	1,000	2014-5-21	2.74%
債券6	920	2016-6-16	2.60%
債券7	700	2015-5-20	3.00%
債券8	592	2011-6-15	8.55%
債券9	588	2011-9-23	2.31%
債券10	572	2017-5-14	2.92%
<b>債券合計</b>	<b>10,592</b>		

### 投資質量分析

下表為投資減值準備的變化。

單位：百萬元人民幣

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
期初餘額	586	799
本期計提	—	63
核銷	—	(79)
轉出(註)	(73)	(197)
<b>期末餘額</b>	<b>513</b>	<b>586</b>

註： 2010年上半年轉出包括逾期債券投資的減值準備轉出至壞賬準備。

單位：百萬元人民幣

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
可供出售投資減值準備	299	371
持有至到期投資減值準備	214	215
對聯營企業投資減值準備	—	—
<b>合計</b>	<b>513</b>	<b>586</b>

截至2010年6月30日，本集團持有外幣債券總額47.21億美元(折合人民幣320.62億元)。其中，本行持有24.87億美元，海外子公司持有22.34億美元。

截至報告期末，本集團持有外幣住房按揭抵押債券4.40億美元(折合人民幣29.88億元)，佔本集團本外幣債券投資的1.26%，其中95.23%為優級住房按揭抵押債券。本集團持有中級住房按揭抵押債券0.21億美元(折合人民幣1.42億元)，累計提取減值準備0.14億美元(折合人民幣0.98億元)。本集團未持有美國次級住房按揭抵押債券。

本集團持有房利美和房地美擔保的住房按揭抵押債券3.70億美元(折合人民幣25.16億元)，沒有持有房利美和房地美發行的機構債。

本集團持有雷曼兄弟公司的相關債券面值0.75億美元(折合人民幣5.08億元)，已全額提取減值準備。

本集團秉持審慎的原則，已累計提取外幣債券投資減值準備0.73億美元(折合人民幣4.96億元)。其中，本行計提減值準備0.71億美元，海外子公司計提減值準備0.02億美元。

#### 衍生工具分類與公允價值分析

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日			2009年12月31日		
	名義本金	公允價值		名義本金	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生工具	189,139	1,928	1,893	174,179	1,762	2,203
貨幣衍生工具	387,839	1,810	1,713	271,623	1,405	1,404
信用衍生工具	990	9	13	956	14	20
權益衍生工具	264	2	2	126	1	1
合計	<u>578,232</u>	<u>3,749</u>	<u>3,621</u>	<u>446,884</u>	<u>3,182</u>	<u>3,628</u>

## 表內應收利息

下表為本集團應收利息增減變動情況。

單位：百萬元人民幣

	2009年 12月31日	本期增加	本期收回／ 轉回	2010年 6月30日
應收貸款利息	1,788	27,780	(27,110)	<b>2,458</b>
應收債券利息	2,174	2,770	(2,766)	<b>2,178</b>
應收其他利息	173	2,938	(2,960)	<b>151</b>
小計	4,135	33,488	(32,836)	<b>4,787</b>
應收利息減值準備餘額	—	(17)	1	<b>(16)</b>
合計	<u>4,135</u>	<u>33,471</u>	<u>(32,835)</u>	<u><b>4,771</b></u>

## 抵債資產

下表為本集團抵債資產情況

單位：百萬元人民幣

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
抵債資產原值		
— 土地、房屋及建築物	<b>571</b>	685
— 其他	<b>322</b>	303
抵債資產減值準備		
— 土地、房屋及建築物	<b>(355)</b>	(311)
— 其他	<b>(66)</b>	(67)
抵債資產賬面價值合計	<b>472</b>	610

## 客戶存款

### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
公司存款				
活期	689,544	42.3	581,483	43.3
定期	659,964	40.5	516,369	38.5
協議	23,660	1.5	7,810	0.6
非協議	636,304	39.0	508,559	37.9
小計	<u>1,349,508</u>	<u>82.8</u>	<u>1,097,852</u>	<u>81.8</u>
個人存款				
活期	79,117	4.9	66,908	5.0
定期	200,677	12.3	177,167	13.2
小計	<u>279,794</u>	<u>17.2</u>	<u>244,075</u>	<u>18.2</u>
客戶存款合計	<u><u>1,629,302</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>1,341,927</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

截至2010年6月30日，本集團客戶存款總額16,293.02億元人民幣，比上年末增加2,873.75億元人民幣，增長21.42%。

本行

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
<b>公司存款</b>				
活期	676,393	44.2	563,534	44.8
定期	609,900	39.8	485,851	38.5
協議	23,660	1.5	7,810	0.6
非協議	586,240	38.3	478,041	37.9
<b>小計</b>	<b>1,286,293</b>	<b>84.0</b>	<b>1,049,385</b>	<b>83.3</b>
<b>個人存款</b>				
活期	63,712	4.2	49,066	3.9
定期	181,620	11.8	160,613	12.8
<b>小計</b>	<b>245,332</b>	<b>16.0</b>	<b>209,679</b>	<b>16.7</b>
<b>客戶存款合計</b>	<b>1,531,625</b>	<b>100.0</b>	<b>1,259,064</b>	<b>100.0</b>

本行客戶存款總額15,316.25億元人民幣，比上年末增加2,725.61億元人民幣，增長21.65%。本行公司存款餘額比上年末上升2,369.08億元人民幣，其中協議存款由2009年12月31日的78.10億元人民幣增加158.50億元人民幣至2010年6月30日的236.60億元人民幣，主要由於本行調整資產負債結構所致。截至2010年6月30日本行個人客戶存款增加356.53億元，增長17.00%，主要由於個人定、活期存款均有大幅增加。

客戶存款幣種結構

本集團

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
人民幣	1,487,774	91.3	1,214,773	90.5
外幣	141,528	8.7	127,154	9.5
<b>合計</b>	<b>1,629,302</b>	<b>100.0</b>	<b>1,341,927</b>	<b>100.0</b>

## 按地理區域劃分的存款分佈情況

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
環渤海地區(註)	474,089	29.1	408,341	30.4
長江三角洲	420,416	25.8	346,036	25.8
珠江三角洲及海峽西岸	220,715	13.6	176,916	13.2
中部地區	204,082	12.5	158,463	11.8
西部地區	161,930	9.9	127,974	9.5
東北地區	50,320	3.1	41,220	3.1
境外	97,750	6.0	82,977	6.2
<b>客戶存款合計</b>	<b>1,629,302</b>	<b>100.0</b>	<b>1,341,927</b>	<b>100.0</b>

註：包括總部。

## 按剩餘期限統計的存款的分佈

下表列示了截至2010年6月30日按剩餘期限統計的客戶存款分佈情況。

本集團

單位：百萬元人民幣

	逾期/不定期		3個月到期		3-12個月到期		1-5年到期		5年後到期		合計	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
公司存款	768,597	47.2	274,898	16.9	266,787	16.4	17,399	1.1	19,827	1.2	1,349,508	82.8
個人存款	134,757	8.3	63,937	3.9	68,734	4.2	12,364	0.8	2	—	279,794	17.2
<b>合計</b>	<b>903,354</b>	<b>55.5</b>	<b>338,835</b>	<b>20.8</b>	<b>337,521</b>	<b>20.6</b>	<b>29,763</b>	<b>1.9</b>	<b>19,829</b>	<b>1.2</b>	<b>1,629,302</b>	<b>100.0</b>

## 股東權益

報告期內股東權益變動情況請參見本集團財務報表—合併股東權益變動表。

## 主要表外項目

截至報告期末，主要表外項目及餘額如下表所示：

單位：百萬元人民幣

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
信貸承諾		
— 銀行承兌匯票	393,049	305,363
— 開出保函	75,403	62,901
— 開出信用證	89,407	52,585
— 不可撤銷貸款承諾	60,202	41,229
— 信用卡承擔	37,958	40,597
小計	656,019	502,675
經營性租賃承諾	5,390	4,585
資本承擔	276	695
用作質押資產	5,575	5,241
合計	667,260	513,196

## 補充財務指標

主要指標 <sup>(1)</sup>	標準值 (%)	本行數據(%)		
		2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流動性比例				
其中：人民幣	≥25	53.30	48.12	51.37
外幣	≥25	77.05	104.47	83.24
存貸款比例 <sup>(2)</sup>				
其中：人民幣	≤75	72.03	79.96	73.29
折人民幣	≤75	72.60	79.62	72.14

註：(1) 以上數據均按中國銀監會監管口徑計算。

(2) 計算存貸款比率，貸款包括貼現數據。

## 資本管理

本集團資本管理的目標包括：建立積極動態的資本補充機制，保持雄厚的資本基礎，使資本充足率在任何時刻都符合監管當局要求，實現資本充分覆蓋本集團所承擔的風險；根據資本確立業務增長計劃，引導各類資源的優化配置，實現資本、收益和風險的平衡；追求風險可控的股東價值最大化。

為實現上述目標，本集團的資本管理策略是：(1)制定科學的資本規劃。明確資本充足率目標區間，設定應急警戒線，定期監測資本充足情況，保持風險資產合理增長，主動積極地管理資本金；(2)採取有效措施強化資本約束機制，提高資本使用效率。推行以「經濟利潤」和「風險資本回報率」為核心的績效考核體系，通過經濟資本內部引導體系，實現經濟資本各機構、各產品、各行業之間的優化配置。(3)合理運用各類資本工具，優化資本總量和結構，降低融資成本。

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

本集團按照銀監會頒佈的《商業銀行資本充足率管理辦法》及期後修訂的有關規定計算的資本充足率和核心資本充足率如下：

單位：百萬元人民幣

	2010年 6月30日	2009年 12月31日	2008年 12月31日(註)
扣除前總資本	152,860	122,735	106,969
其中：核心資本總額	114,222	103,573	92,042
附屬資本總額	38,638	19,162	14,927
扣除：未合併股權投資及其他	4,128	4,147	99
資本淨額	148,732	118,588	106,870
核心資本淨額	112,190	101,527	91,993
風險加權資產	1,358,402	1,106,648	746,547
核心資本充足率	8.26%	9.17%	12.32%
資本充足率	10.95%	10.72%	14.32%

註：本行於2009年10月23日完成了對中信國金的收購，中國銀監會自2010年起對本行實施並表監管。2009年末數據已按集團口徑重述，2008年數據按本行口徑計算。

## 主要會計估計與假設

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

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

## 公允價值計量

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

本行嚴格執行公允價值計量的內部控制流程。業務部門、風險管理部門和會計核算部門根據業務需要共同確認金融工具公允價值計量的原則和方法。公允價值計量的相關制度和辦法由本行市場風險管理委員會審核批准。

## 分部報告

### 業務分部

本集團在公司銀行業務領域一直保持著領先優勢，2010年上半年公司銀行業務為本集團貢獻稅前利潤130.25億元人民幣，佔比達88.82%。2010年上半年資金業務貢獻的稅前利潤7.27億元人民幣，佔比4.96%。2010年上半年個人銀行業務為本集團貢獻稅前利潤3.04億元人民幣，佔比2.07%。2010年上半年海外子公司為本集團貢獻稅前利潤6.09億元人民幣，佔比4.15%

### 地區分部

長江三角洲、珠江三角洲及海峽西岸、環渤海地區三個區域一直是本集團重要的收入和利潤增長來源，2010年上半年稅前利潤總額89.43億元，佔全部稅前利潤比重達62.62%。近年，本集團中部、西部及東北部地區也取得了較快發展，2010年上半年的稅前利潤37.06億元人民幣，佔比25.95%。此外香港地區稅前利潤為6.54億元，經濟效益穩步提升。

### (三) 業務綜述

#### 公司銀行業務

2010年，本行積極推動公司銀行業務向資本節約型增長模式轉變，加快公司銀行業務結構、客戶結構和收入結構的調整，大力發展供應鏈金融、小企業金融、投資銀行、現金管理、託管及電子銀行等新興業務。在繼續保持本行公司銀行傳統業務優勢的同時，加快發展中間業務，鞏固和加強了本行公司銀行業務的可持續發展能力。截至報告期末，本行公司存款餘額12,862.93億元人民幣，比上年末增長22.58%；公司貸款餘額9,416.76億元人民幣，比上年末增長8.63%；實現公司銀行非息淨收入18.18億元人民幣，同比增長40.06%。

- 戰略客戶業務貢獻度繼續提升，3,322家戰略客戶存款餘額達5,324.93億元人民幣，比上年末增長20.19%，佔本行公司存款的41.40%；貸款餘額4,508.03億元人民幣，比上年末增長10.30%，佔本行公司貸款的47.87%。
- 現金管理業務交易金額36,660.56億元人民幣，同比增長97.73%；公司網銀交易金額52,183.65億元人民幣，是上年同期的2.0倍。
- 汽車經銷商融資額首次半年突破千億元人民幣，達1,060.67億元人民幣，同比增長100.28%，高於同期中國汽車銷量增幅。
- 小企業授信餘額為1,183.61億元人民幣，較上年末增長24.27%；不良率為0.65%，比上年末下降0.17個百分點。
- 投資銀行業務快速增長，非利息淨收入達7.16億元人民幣，同比增長65.36%，其中，投資銀行顧問和諮詢費收入、資產管理收入、結構融資手續費、債券承銷費收入同比增長分別為13.92%、631.62%、70.58%、32.82%。
- 託管資產規模達1,713.45億元人民幣，比上年末增長52.78%。

#### 對公存款業務

本行積極推動優化公司存款增長模式，大力拓展財政、稅收等機構類客戶存款和企業結算存款，積極構建公司存款的內生增長機制和長效推動機制，推動本行公司存款的持續較快增長。截至報告期末，本行公司存款餘額12,862.93億元人民幣，比上年末增長22.58%。其中財政、稅收等機構類客戶存款餘額3,694.92億元人民幣，比上年末增長33.17%，佔本行公司存款的28.73%，佔比較上年末提高2.29個百分點。

本行繼續強化資本約束理念，科學配置信貸資源，積極拓展符合本行戰略要求和政策導向的行業、客戶和產品，促進信貸業務結構的調整，確保了本行高收益信貸資產的穩定增長。截至報告期末，本行公司貸款餘額9,416.76億元人民幣(含票據貼現)，比上年末增長8.63%，其中，一般性貸款餘額8,975.02億元人民幣，比上年末增長16.02%。

## 金融機構業務

本行繼續加強金融同業合作平台建設，啟動了銀行同業客戶批量授信工作，開拓第三方存管業務和融資融券業務，深化與券商及證券投資者的合作，進一步拓寬了本行金融同業業務合作渠道。報告期內，本行為162家中資銀行類金融機構核定了授信額度，累計與81家券商簽署了第三方存管協議，新開立券商機構客戶836戶。通過推動與證券公司、銀行類金融機構、財務公司以及其它金融機構的合作，本行金融機構存款保持穩定增長，業務結構進一步優化。截至報告期末，本行金融機構存款日均餘額1,580.17億元人民幣，比上年末增長73.19%；其中，銀行類金融機構存款日均佔比提升至39.38%，由第三方存管業務帶動的金融機構存款日均餘額佔比達14.23%。

## 國際業務

本行國際業務包含國際信用證、國際貿易匯款、出口託收、進口代收、保函、進口押匯、出口押匯、打包貸款、福費廷和保理等產品。本行著力打造「您身邊的外匯專家」的外匯業務品牌形象，及時根據客戶需求設計多樣化的創新產品和全流程的解決方案，推動了國際業務的發展。2010年上半年，本行國際結算量(貿易項下)823.24億美元，同比增長55.91%，超過全國進出口貿易增長率約12個百分點。根據國際商會(ICC)統計，截至報告期末，本行國際結算量以5.56%的市場份額在國內中小股份制商業銀行中位居首位。報告期內，發放貿易融資52.83億美元，同比增長29.63%；貿易融資餘額32.74億美元，比上年末增長4.57%；實現國際業務總收入8.89億元人民幣，同比增長28.26%。

## 投資銀行業務

2010年，本行推行專業化經營模式，大力拓展債券承銷、銀團貸款、並購貸款、出口信貸、國內保理、資產管理、財務顧問等業務，投資銀行各項業務實現了穩健、快速的發展。截至報告期末，本行投資銀行非利息淨收入達7.16億元人民幣，同比增長65.36%，佔對公非利息淨收入的39.38%。其中，投資銀行顧問和諮詢費收入、資產管理收入、結構融資手續費收入和債券承銷費收入分別為2.87億元、1.94億元、1.35億元和0.99億元，同比增長分別為13.92%、631.62%、70.58%和32.82%；對公信託理財產品銷售規模達363.27億元，同比增長741.29%；結構融資資產規模達767.94億元，比上年末增長30.87%；債券承銷規模達206.67億元，同比增長66.60%。

據彭博統計數據排名，本行在大陸地區中、外資銀行牽頭銀團貸款金額排名中位居第二。本行被《證券時報》評為「中國區2010年最佳銀團融資銀行」，本行「北汽投收購薩博核心技術」項目被評為「2010年度最佳並購服務項目」。

## 供應鏈融資業務

本行致力於供應鏈金融業務的專業化經營，積極搭建以核心企業為中心的全流程供應鏈金融融資服務體系，並建立了15家試點分行，推動本行汽車金融業務和鋼鐵金融業務的集中化管理，提升本行供應鏈金融業務的專業化服務水平和市場競爭力。截至報告期末，本行合作經銷商達2,976戶，比上年末增加588戶，增長24.62%；

吸收經銷商和廠商日均存款共計851.87億元人民幣，同比增長34.82%。汽車金融方面，本行向汽車經銷商提供的融資量首次半年突破千億元，達到1,060.67億元人民幣，同比增長100.28%，高於同期中國汽車銷量增幅；合作汽車廠商達65家，其中建立「總對總」汽車銷售金融服務網絡的廠商(品牌)共47家，已基本覆蓋國內主要汽車生產廠商。

### 現金管理業務

本行加快了現金管理業務產品體系建設步伐，推出了現金管理5.0版本，擴展了現金管理附屬賬戶產品，啟動了多銀行資金管理系統託管模式建設，推進了外幣現金池項目的實施，提升了本行現金管理綜合服務能力。截至報告期末，本行現金管理有效項目數和客戶數分別達到1,229個、7,130戶，比上年末分別增長22.65%、29.57%；實現交易金額36,660.56億元人民幣，同比增長97.73%。

### 小企業金融業務

本行按照「專營」和「非專營」兩大服務模式推進小企業金融體系建設，在14家分行設立專營機構加快產品方案的整合和推廣，形成三大類二十四種產品體系，本行「中信小企業成長伴侶」品牌影響力不斷提升。截至報告期末，本行小企業客戶總數達8,451戶，同比增長13.60%；授信餘額折合人民幣1,183.61億元，比上年末增長24.27%，其中，一般性貸款餘額521.7億元人民幣，比上年末增長29.13%；不良率為0.65%，比上年末下降0.17個百分點。

### 資產託管業務

本行繼續夯實傳統託管業務，積極開拓創新領域，優化業務結構，保持了託管業務的持續、快速增長。截至報告期末，全行託管規模1,713.45億元人民幣，連續17個月保持正增長，比上年末增長52.78%；託管費收入7,833.72萬元人民幣，同比增長61.57%。養老金業務簽約規模達62.57億元人民幣，比上年末增長21.61%。

### 零售銀行業務

2010年上半年，面對國內外宏觀經濟環境的不確定性，本行圍繞「促進內生增長機制的形成，構建全功能零售銀行體系」的目標，堅持理財與儲蓄「雙支撐」的業務發展策略，大力推進中間業務發展，致力於改善業務結構，增強盈利能力。

截至報告期末，本行個人存款餘額2,453.32億元人民幣，比上年末增長17.00%；個人貸款餘額1,752.20億元人民幣，比上年末增長31.12%。零售銀行經營收入35.55億元人民幣，同比增長38.87%，佔本行營業收入的14.71%。其中，零售非利息淨收入7.42億元人民幣，同比增長4.65%，佔全行非利息淨收入的27.56%。零售銀行客戶基礎進一步擴大，截至報告期末，本行零售銀行客戶數為1,744.58萬戶<sup>1</sup>，比上年末增長7.75%。

<sup>1</sup> 2010年1月1日起本行零售業務客戶數量的統計口徑有所調整，在數據統計過程中過濾掉了無效客戶（無網點歸屬、銷戶等無法識別的客戶）。經調整後截至2009年12月31日本行零售客戶數量為1619.08萬戶。

- 個人理財、消費信貸、信用卡三個盈利點穩步增長
  - 理財產品銷售折計1,135.49億元人民幣，超過2009年全年銷售量。
  - 個人住房按揭貸款餘額1,357.54億元人民幣，比上年末增長30.96%，佔全部個人貸款比重77.48%。
  - 信用卡累計發卡量達1,030.35萬張；實現稅前利潤3.35億元人民幣，超過2009年全年水平。
- 電子銀行渠道建設快速發展，個人網銀交易筆數達651.52萬筆，交易金額<sup>1</sup>達3,495.44億元人民幣，分別是去年同期的2.21倍、4.51倍。全行個人電子銀行業務替代率達61.33%。
- 本行私人銀行客戶數達7,563戶，動態財富管理體系初步成型。

### 零售管理資產<sup>2</sup>

2010年上半年，本行零售銀行業務堅持理財與儲蓄「雙支撐」的業務發展策略，在穩定財富管理和資金沉澱的基礎上，大力拓展結算交易類儲蓄，協調理財與儲蓄的發展規模，促進儲蓄存款可持續穩定增長。截至報告期末，本行個人儲蓄存款餘額達2,453.32億元人民幣，比上年末增長17.00%，零售管理資產達3,681.69億元，比上年末增長22.22%。

### 零售信貸

上半年，本行零售信貸在保持以房貸為核心的基礎上，不斷調整產品結構，在住房貸款增長的同時，大力發展經營類貸款。截至報告期末，本行零售信貸餘額1,608.74億元人民幣，比上年末增長34.38%。其中，個人住房按揭貸款達1,357.54億元人民幣，比上年末增長30.96%；個人經營貸款餘額達107.26億元人民幣，比上年末增長66.21%；商用房貸款餘額34.90億元人民幣，比上年末增長25.65%。

本行加強零售信貸的風險管理，不良貸款額和不良貸款率實現「雙下降」。零售信貸不良額3.73億元人民幣，比上年末減少0.15億元人民幣；不良貸款率0.23%，比上年末下降0.09百分點，其中住房按揭貸款不良貸款率0.13%，比上年末下降0.04個百分點。

<sup>1</sup> 含證書用戶網銀和網上支付交易，不含普通版(無證書)客戶交易。

<sup>2</sup> 零售管理資產：指銀行管理的個人客戶儲蓄存款和理財資產總值。

## 財富管理

上半年，針對投資理財市場和客戶需求的變化，本行不斷創新理財產品，推出了資產組合類、債券池類等理財產品、「假日贏」和「期期贏」等結構性存款產品，進一步豐富了產品線；針對高端客戶推出理財快車、券商專戶理財等個性化定制產品，對維護高端客戶發揮了重要作用。截至報告期末，理財銷售折計1,135.49億元人民幣，同比增長332.05%，超過2009年全年銷售量。理財產品手續費收入1.72億元人民幣，同比增長4.87%。

上半年，本行繼續加大代銷類產品的開發和營銷力度，形成本／外幣固定和類固定收益產品、基金專戶產品、開放式基金、券商集合理財、信託產品、結構性產品等多元化的理財業務產品線。截至報告期末，本行代銷基金與保險手續費收入合計3,830.71萬元人民幣。

2010年上半年，本行加強了對現有貴賓客戶<sup>1</sup>的交叉營銷力度，開展了白金專案營銷活動。截至報告期末，本行貴賓客戶管理資產餘額2,306.73億元人民幣，佔零售管理資產總額62.90%；貴賓客戶新增管理資產520.22億元人民幣，佔全行新增零售管理資產的77.73%。本行管理資產超過50萬元人民幣的貴賓客戶數量為146,058戶，比上年末增長21.02%。

## 私人銀行

本行針對可投資資產在800萬人民幣以上的個人及其控股或持股企業提供私人銀行服務，以「成為您尊逸生活伙伴」為服務理念。截至報告期末，本行私人銀行客戶數量達7,563戶，比上年末增長44.80%。2010年上半年，本行私人銀行業務以實施動態財富管理服務為核心，陸續推出「健康養生俱樂部」、「投資者俱樂部」、「未來領袖俱樂部」等增值服務，進一步完善了私人銀行服務體系。

## 信用卡

2010年上半年，本行穩健推動信用卡業務增長，進行有效的風險控制，進一步提高盈利能力。截至報告期末，本行信用卡累計發卡1,030.35萬張，比上年末增長10.42%；信用卡交易量達433.77億元人民幣，同比增長18.13%；信用卡貸款餘額為143.46億元人民幣，比上年末增長3.08%。

在信用卡業務規模不斷增長、風險形勢持續向好的同時，本行信用卡收入持續增長，收入結構繼續優化，盈利能力進一步提升。2010年上半年，信用卡業務收入達11.28億元人民幣，同比增長14.55%，其中，信用卡年費、分期業務及交叉銷售業務收入佔比達16.55%，同比上升6.14個百分點。信用卡實現稅前盈利3.35億元人民幣，同比增長164.12%，超過2009年全年稅前盈利。

<sup>1</sup> 貴賓客戶是指在本行管理資產（儲蓄存款和理財資產總值）50萬元人民幣以上的客戶。

## 資金資本市場業務

2010上半年，本行積極調整業務結構，努力提高資金資本市場業務產品、價格及服務的競爭力，向客戶提供多元化的金融服務。本行進一步夯實研究基礎，加強研究對投資的支持，強化風險控制，構造合理的風險收益組合。抓住外匯業務和人民幣利率做市業務的市場機會，適時調整交易策略，保持了市場的領先地位。同時，本行進一步貫徹「簡單產品、高效營銷」的業務發展策略，推動中間業務的持續發展。

本行資金資本市場業務堅持穩健地開展資產管理業務，以外匯和利率做市業務強化品牌，以簡單產品銷售促進非利息收入和有效客戶增長，取得了較好業績。截至報告期末，本行資金資本市場業務營業收入為8.46億元人民幣，佔全行營業收入3.50%。

本行繼續實施高效營銷的業務發展策略，進一步豐富產品線，優化客戶結構。同時本行按照立足本土市場、積極做市的策略，大力開展外匯交易、人民幣債券交易和理財業務。強化「交易－銷售」的業務模式，實現交易與銷售的相互促進、共同發展，有效地鞏固了客戶基礎，保障了非利息收入業務的持續發展。截至報告期末，本行資金資本市場業務非利息淨收入為1.43億元人民幣，佔全行非利息淨收入的5.31%。

## 外匯市場業務

2010年上半年，國內外市場正在逐步復蘇，但諸多不確定性和複雜性仍將存續。本行堅持外匯業務的穩健經營，加強風險控制，櫃台結售匯業務市場佔有率在中小股份制商業銀行中名列前茅。本行銀行間外匯做市業務也保持市場相對領先優勢，交易量排名一直居於市場前列。

## 本幣債券和利率做市業務

2010年上半年，由於國內外經濟環境的複雜，市場較以往表現出更大的波動性和不確定性。在此環境下，本行通過對市場的預判和把握，及時調整交易策略，進一步加強本幣債券做市和利率衍生品做市業務，積極持續地為市場提供交易流動性。報告期內，本行債券做市業務排名躋身市場前列，2010年一季度獲銀行間市場交易商協會頒發的「優秀債券做市商」稱號；利率衍生品做市業務保持較高的市場佔有率，鞏固了本行本幣市場做市商的地位。

## 理財及衍生產品交易業務

2010年上半年，本行以目標客戶需求為導向，以人民幣債券資產池理財業務為重點，以銀行自主定價、主動管理的業務模式為核心，不斷提升代客理財自主投資能力。本行繼續加大產品研發力度，進一步豐富理財產品體系，較好滿足了不同層次客戶的理財需求。

本行按照簡單產品，高效營銷的原則，審慎穩健推進衍生產品業務發展，致力於以標準化的簡單產品，為客戶提供高品質、專業化的保值避險服務，提高企業風險管理的效率和能力。

### 債券投資

2010年，本行堅持投資的安全性、流動性和收益性平衡原則，科學配置資產，提高資產管理的效率。本行積極調整外幣資產結構，減持預期風險較高資產，提高低風險債券的投資比例，增強了整體資產收益的穩定性及抗風險能力。2010年，本行適度增加了人民幣債券投資規模，繼續採取穩健的投資策略，保持較短久期，提高了資產的整體收益率。

### 中信綜合金融服務平台

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

### 提供綜合金融解決方案

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

- 承銷短期融資券和中期票據。本行與中信證券聯合為客戶主承銷發行了短期融資券20億元人民幣以及中期票據16億元人民幣。
- 發行對公理財產品。本行與中信信託聯合發行地產基金類理財產品，共募集資金6.10億元人民幣，為本行高端戰略客戶提供綜合投融資服務方案。本行與中信證券合作發行「中信聚金理財全面配置系列」理財產品累計81.62億元人民幣。
- 開展跨境銀團業務。本行與子公司中信銀行國際合作，共同為客戶提供2億美元跨境銀團融資服務。

### 廣泛開展客戶資源共享

本行與中信集團旗下的中信證券、中信建投、中信金通、中信萬通等4家證券公司開展第三方存管業務合作，成為中信證券、中信金通的主辦存管銀行、中信建投、中信萬通的一般存管銀行。截至報告期末，本行與上述4家證券公司共享機構客戶5,348戶，為本行實現存管手續費468.19萬元人民幣；來自中信集團旗下證券公司的第三方存管個人客戶新增7萬人。

## 開展產品交叉設計和交叉銷售

- 發揮託管業務平台優勢。本行與中信集團各子公司在產品開發、產業(創投)基金業務平台搭建以及託管市場開拓等方面展開了全面合作。其中，與中信信託及中信資本合作的PE產品託管規模本外幣合計52.04億元人民幣；與中信證券合作的證券公司集合／定向資產管理項目託管規模為89.50億元人民幣；與中信建投證券合作的證券公司集合項目託管規模為8.54億元人民幣；與中信信託合作的集合和單一資金信託計劃託管規模為303.62億元人民幣。
- 聯合開發年金業務。本行和中信信託、中信證券等中信集團旗下子公司開展了廣泛的業務合作。報告期內，本行與中信集團各子公司共同設計推出「中信信瑞」企業年金產品，規模達4,256.78萬元人民幣；與中信證券合作推出的「錦繡人生」企業年金計劃規模達2.12億元人民幣；與泰康養老合作推出的「祥瑞信泰」企業年金計劃規模達8,559.35萬元人民幣；與華夏基金合作推出的「金色人生1號」企業年金計劃規模達7,542.90萬元人民幣。

## 大力推動跨境業務

本行並購中信國金後，積極推進境內外業務聯動，協同效應和集團綜合優勢逐漸顯現。2010年5月10日，中信國金控股的中信嘉華銀行正式更名為「中信銀行國際」，標志著中信銀行內部整合邁出關鍵步伐。中信銀行將結合全國性網絡，以及中信銀行國際在香港、美國和澳門的經營平台，加快發展國內外商業銀行業務，未來中信銀行將以一個共同平台擴展中國內地、港澳地區及國際業務。

國際業務方面，本行與中信銀行國際發生國際結算委託業務量約94.87億美元。目前，中信銀行國際在香港跨境人民幣貿易結算業務的市場份額位居前三位。

資金資本市場業務方面，雙方為客戶提供人民幣無本金交割遠期外匯服務合約總額為上年同期的四倍。

私人銀行業務方面，本行依托中信銀行國際服務平台，在香港設立了「中信銀行私人銀行客戶專享中心」，開展了私人銀行客戶兩地服務等領域的合作。

此外，雙方還聯合開展跨境銀團貸款等服務。

## 與戰略投資者的合作

2010年上半年，本行與BBVA進一步推進了現金管理、國際業務、投資銀行、私人銀行、汽車金融、培訓等方面的戰略合作。雙方高層通過戰略合作委員會定期會晤，保持了順暢的溝通機制，共同推進各領域的合作不斷深化。

- 汽車金融業務方面，本行與BBVA合資設立汽車金融公司已經本行董事會審議通過，正式簽署了股東出資協議，待監管機構審批。
- 私人銀行業務方面，本行與BBVA簽訂了私人銀行業務合作單元(IBCUC)有關協議，將在本行內設立一個獨立的私人銀行業務合作單元，作為一個部門在本行內部運營。

- 國際業務方面，本行與BBVA在南美的網絡基本建立了代理行關係，BBVA全球近十多家子行已可為本行客戶提供全面金融服務。雙方各項國際結算委託業務量達4.29億美元，進口代付業務達到5.56億美元，福費廷業務量為89萬美元。
- 投資銀行業務方面，本行與BBVA在出口信貸、轉貸款和跨境並購融資顧問等方面積極開展合作，為本行戰略客戶在跨境投融資方面提供整體金融服務方案。雙方合作為客戶提供跨境應收債權買斷業務6,000萬歐元，其中本行份額為3,600萬歐元。
- 現金管理方面，本行與BBVA合作為湖北中煙集團墨西哥子公司提供現金管理服務，邁出了本行跨境現金管理服務的第一步。
- 培訓方面，2010年上半年，全行共組織赴BBVA培訓項目6個，覆蓋96名管理人員和業務骨幹，培訓時間累計27天。

## 信息技術

2010年上半年，本行繼續完善信息技術治理結構，健全信息科技決策機制與組織管理體系；結合重大項目和系統升級改造，持續優化全行信息技術整體架構，促進應用整合與信息共享；推進精細化、專業化管理，健全應用開發、質量和運行維護管理體系，提升信息技術對業務的支持保障能力和信息科技風險管控能力。

- 完善了包括需求管理、立項管理、質量管理、項目後評價管理在內的一系列跨部門信息科技管理制度，同時成立了架構管控與數據治理組織體系，提升了本行信息技術治理水平。
- 按照信息技術規劃目標和路徑，本行已著手建立或完善全行級客戶信息管理系統、統一工作流平台、統一支付平台、渠道整合平台等重大信息技術基礎設施，為信息技術架構優化和應用體系建設奠定堅實基礎。
- 以「預防為主、處置高效」為指導，完善了生產運行組織管理和制度建設，推動自動化工具更加廣泛和深入地應用，通過演練和總結進一步增強突發事件處置能力，初步建立了全行一體的運營維護管理體系。全行信息系統穩定性、可用性明顯提高。
- 在專業化、精細化管理思路指導下，本行加強了全行科技投入預算的統一管理和系統建設的統籌規劃，優化了信息技術組織結構、崗位設置及工作流程。

## 境內分銷渠道

### 分支機構

2010年上半年，本行繼續加快現有重點和中心城市網點建設步伐，進一步完善東部沿海地區佈局，同時，適當彌補中西部發達二線城市機構空白點，先後有南陽、江門、曲靖、漳州、烏魯木齊、萍鄉、鄂爾多斯和濰坊等8家分行以及32家支行實現開業。截至報告期末，本行已在全國74個大中城市設立機構網點647家，其中一級（直屬）分行32家，二級分行36家，支行579家。

## 自助服務網點和自助服務設備

2010年上半年，本行在加強自助銀行交易安全風險防範的同時，不斷擴大自助銀行和自助設備分銷網絡，提高自助設備交易替代率。截至報告期末，本行在境內擁有1,104家自助銀行和3,718台自助設備(取款機、存款機和存取款一體機)，分別比上年末增長12.31%和5.81%。

## 手機銀行

2010年上半年，繼去年末正式推出了手機銀行2.0版後，本行繼續完善手機銀行系統，著手開發手機銀行iPhone等版本和手機支付網關。2010年上半年，本行手機銀行客戶數10,953戶，較上年末增長132.20%；交易量2,822.50萬元人民幣，同比增長869.73%。

## 網上銀行

個人網銀方面，本行堅持「提高科技替代率」的發展戰略，實施客戶獲取、經營、提升同步推進的策略，繼續按照「客戶體驗指標模型」開發優化網銀性能，全行個人網銀業務繼續保持快速增長勢頭。2010年上半年，本行個人網銀客戶數達374.66萬戶，比上年末增長57.31%；個人網銀客戶覆蓋率達到21.48%，比上年末提高6.77個百分點；交易筆數達651.52萬筆，為上年同期的2.21倍；交易金額達3,495.44億元<sup>1</sup>人民幣，為上年同期的4.51倍。全行個人電子銀行業務替代率達到61.33%。

公司網銀方面，本行成功上線了公司網銀6.1版，推進手機銀行、電話銀行和財資空間社區服務功能的優化，完成了電話客服系統的升級，加快銀企直聯渠道建設，形成了較為完善的電子銀行服務渠道體系。截至報告期末，本行公司網銀累計交易金額52,183.65億元人民幣，是上年同期的2.0倍；筆數替代率、金額替代率分別達到26.38%和48.08%，比上年末分別提高8.35個百分點和14.38個百分點。

## 電話銀行

本行通過全國統一的電話銀行為客戶提供諮詢服務、在線交易和主動關懷等差異化服務。在95558大眾客戶服務號碼基礎上，開設貴賓服務專用號碼10105558，為貴賓客戶提供貴賓登機、汽車救援、高爾夫預約、醫療綠色通道等增值服務。通過豐富的在線交易、主動的外呼營銷和多種業務集中操作等經營策略，使電話銀行與貴賓理財、網上銀行、個人貸款、借記卡等各項業務深度整合，實現了電話銀行的「空中服務」與營業網點「地面服務」的有機結合，成為全行經營客戶戰略的重要組成部分。電話銀行中心重視規範化、標準化和數字化管理，連續四年以「零不符合項」通過ISO9000質量體系認證，並獲得CCCS (Customer Contact Center Standard)客戶聯絡中心標準委員會的五星級呼叫中心認證。

<sup>1</sup> 含普通版網銀、專業版網銀、白金社區網銀、網上支付交易，不含基金超市、卡通支付、滙金寶交易。

## 境外子公司業務

### 中信國金

2010年上半年，本行子公司中信國金繼續著力將中信銀行國際打造為本行的國際化經營平台，為穩步推進亞洲區網絡及業務擴展奠定基礎。報告期內，雖然歐洲債務危機引發投資市場劇烈波動，但由於中信銀行國際較快的盈利增長，中信國金仍然取得較好業績，歸屬於股東淨利潤折合人民幣5.18億元，同比增長19.63%。中信銀行國際貸款的強勁增長，帶動中信國金的資產總值較快增長，截至報告期末，中信國金總資產折合人民幣1,271.70億元，比上年末增長17.39%。但是，市場的劇烈波動在一定程度上影響了聯營公司的投資表現，中信國金應佔聯營公司利潤折合人民幣0.10億元，同比下降86.67%。

- 中信銀行國際。2010年5月10日，中信嘉華銀行更名為中信銀行國際。以此為契機，中信銀行國際一方面深化與本行在跨境業務上的合作，發揮更大的協同效應；一方面在清晰明確的新起點上，擔當中信銀行集團國際化平台的角色，積極推進在東盟地區設立首家分行的籌備工作，加強在人才及資本等方面的實力，為穩步拓展亞洲區業務作好準備。2010年上半年，中信銀行國際歸屬於股東淨利潤折合人民幣5.14億元，同比增長37.07%。
- 中信國際資產。在歐州債務危機及各國經濟前景不明朗的環境下，中信國際資產繼續採取穩中求發展的戰略，審慎地處理投資項目，大力發展基金管理業務，開拓與海外投資者、經營者在中國內地的合作平台。
- 中信資本。報告期內，中信資本的業績受投資市場劇烈波動的影響而表現未如理想，但旗下管理的資產規模繼續擴大。截至報告期末，管理資產總值達32億美元，比上年末增長14%。

### 振華財務

振華財務是本行在香港的控股子公司，其中本行持股95%，中信銀行國際持股5%，註冊資本為2,500萬元港幣。業務範圍包括貸款業務(公司持有放債人牌照)和投資業務(主要包括基金投資、債券投資及股票投資等)。

- 業務發展。振華財務繼續加強與本行的合作，充分發揮差異化競爭優勢與互補優勢。截至報告期末，振華財務資產折合人民幣10.96億元，比上年末增長9.49%；實現淨利潤折合人民幣0.37億元，同比增長236.36%。
- 風險管理情況。振華財務繼續執行公司風險管理委員會和公司董事會兩級審批制度，並依據制定的《振華國際財務有限公司風險管理委員會條例》、《振華國際財務有限公司授信業務授權管理辦法》和《振華國際財務有限公司交易授權管理辦法》等一系列制度規定嚴格開展日常經營業務。報告期內，通過嚴格的風險管理，振華財務繼續保持了無任何不良資產的記錄，公司抵禦市場動盪及危機的能力進一步提升。

## (四) 風險管理

本行繼續致力於建立獨立、全面、垂直、專業的風險管理體系，培育追求「濾掉風險的收益」的風險管理文化，實施「優質行業、優質企業，主流市場、主流客戶」的發展戰略，主動管理各層面的信用風險、流動性風險、市場風險和操作風險等各類風險。

### 信用風險

#### 信用風險管理

針對複雜多變的宏觀經濟形勢，本行緊緊圍繞「調結構、強管理、促發展」的經營目標，遵循「積極營銷，審慎管理」的基本原則，實行「調整、管理、創新、發展」的信貸工作基本方針，努力優化信貸結構，強化風險管理，推動各項信貸業務健康、平穩發展。

#### 公司貸款風險管理

上半年，本行積極支持總分行信貸戰略客戶和優質中小企業，貸款重點投向關係國計民生的基礎性行業和逐步復蘇的製造業、批發零售業等實體經濟領域。對政府平台客戶、房地產行業、「兩高」和產能過剩行業，本行從嚴控制貸款投放。

- 政府平台貸款。本行對政府平台貸款制訂了審慎的信貸政策，按照「嚴格控制增量，分類管理存量」的原則，從嚴控制和管理政府平台貸款，確保信貸資產安全。一是積極化解政府平台存量貸款的授信風險，將政府平台貸款劃分為支持、維持、調整和退出等四種類型區別對待，並對政府平台貸款「項目包」逐筆打開，分類處置。二是嚴格控制政府平台新增貸款，政府平台新增貸款全部上報總行從嚴審批。上半年新增的政府平台貸款重點投向了關係國計民生、項目自身有足夠經營性現金流的優質公共事業類政府投資項目，以及抵押土地位置較好、增值潛力較大、地方財政實力較強的經濟發達中心城市和區域性中心城市的土地儲備項目。
- 房地產開發貸款。本行高度關注房地產市場風險，實行「總量控制、優選項目、嚴格管理」的審慎政策，堅持「政策合規、資金封閉、成本可控、樓盤適銷、企業優質、項目抵押、拉動按揭、管理專業」八項原則，在控制風險的前提下審慎支持抗風險能力強、資金鏈斷裂風險小的優質開發商開發的適銷對路、能拉動按揭業務的住宅項目。同時，加強資金封閉管理，原則上要求落實土地和在建工程抵押並堅持合規經營。本行房地產開發貸款全部集中由總行行業審貸組實行專業化審查。
- 「兩高」和產能過剩行業貸款。本行認真貫徹執行國家關於「兩高」和產能過剩行業的各項調控政策，密切關注「兩高」和產能過剩行業授信風險變化，嚴格限制對「兩高」和產能過剩行業的授信。堅持「控制總量、有保有壓」原則，授

---

<sup>1</sup> 「兩高」指高耗能、高污染行業。

信以「優質企業為主、流動資金為主、物流融資為主」，嚴格限制項目貸款。本行對鋼鐵、水泥等七個「兩高」和產能過剩行業的增量授信實施總行核準制。對不符合環保政策的項目、國家明確淘汰落後產能的在建項目以及違規建成的項目，不提供任何形式的新增授信支持。

### 小企業貸款風險管理

- 建立專業隊伍。本行杭州、寧波、南京、蘇州四家分行小企業金融業務專職營銷和管理人員已達到300餘人，並在上海、武漢等十家分行設立專營機構和專職隊伍，專營機構明確由風險管理條線派駐專職的信審員和信審官，風險控制能力和專業化經營水平進一步提升。
- 把握重點投放區域。小企業授信重點投放於經濟較為發達、小企業活躍、社會誠信度高、分行風險控制能力強的長三角、珠三角等區域。
- 把好客戶准入關。小企業客戶主要是優質成長型小企業，如為具有較強內外貿易自償性現金流的小企業，為發展良好的龍頭企業做配套的小企業，有核心技術優勢的穩健型小企業。
- 搭建信用增級平台。注重與擔保公司、再擔保公司、保險公司、政府等信用增級平台的合作，上半年制訂下發了《小企業信用增級平台合作策略指引》，引導分行積極搭建信用增級合作平台，並依托信用增級平台來增加代償主體，拓展外部信息來源，有效控制風險。
- 注重非財務指標和面談制度。注重通過了解企業納稅情況、用電、用水情況等非財務信息，全面掌握企業實際經營情況。同時，對於在本行首次申請授信的客戶，要求營銷部門負責人必須與企業負責人進行面談，以客觀掌握企業信息。
- 強化貸後檢查。本行對小企業貸款實施更有針對性和差異化的貸後檢查，對出現一些不良信號的企業，及時啟動預警處理程序。
- 強調客戶動態調整。分行每年對小企業客戶群進行評價，明確退出客戶名單，制定退出計劃，通過動態調整，不斷優化小企業客戶結構。

### 個人貸款風險管理

2010年上半年，根據宏觀經濟形勢變化，本行調整信貸政策，優化產品結構，強化個人信貸體系建設，加強貸後管理和資產質量控制工作，取得了階段性進展。

- 根據宏觀經濟形勢變化，調整個人住房貸款政策，提高利率定價水平。
- 優化產品結構，探索個人經營貸款的發展之路，加大對其他個貸產品的研究和推廣力度。

- 完成分行個貸中心建設工作，並積極探索零售信貸運營管理和風控制體系建設的思路。
- 加強貸後管理工作，通過組織專項檢查活動，強化個貸業務的合規管理。
- 定期通報全行個人貸款資產質量，加大對一年以上不良貸款的清收力度，強化資產質量管理。

### 信用卡風險管理

2010年上半年，本行信用卡業務遵循「調整、管理、創新、發展」信貸業務基本方針，以客戶結構組合管理帶動信貸結構優化，以不斷創新的產品組合體系帶動高端客戶引入，進一步優化貸款結構。通過不斷健全和完善全流程風險管理體系架構，強化操作風險管理，加強風險管理應變能力，不良貸款及不良率得到了有效控制。

- 積極調整信用卡營銷策略。進一步強化數據庫營銷等低風險、低成本營銷渠道建設，強化精細化客戶銷售能力，初步實現銷售模式戰略轉型。
- 加快客戶結構調整。以高端產品為依托，提升優質高端人群的引入，通過准入政策和額度政策調整，進一步提升中高端客戶比例；嚴格限制高風險客戶進入，逐步壓縮高風險客戶佔比。
- 以存量客戶經營為重點，增加優質客戶貸款佔比，提升信用卡貸後管理水平。通過新型信貸組合產品，持續提升優質客戶信用卡交易活躍度，提升客戶綜合收益。
- 積極開發多種風險量化管理技術。通過有效風險量化識別工具，進一步提升信用卡業務整體風險防控能力。

### 資金業務風險管理

本行由管理層風險委員會和董事會風險管理委員會確定年度授信政策，總行資金資本市場部遵循當年授信政策，負責本行資金資本業務的日常營運和投資決策。根據風險管理獨立性原則，總行風險管理部和計劃財務部分別在資金資本業務的重要風險決策過程中承擔相應的職責。本行審慎開展有價證券投資業務並向客戶提供避險增值服務。

- 本幣債券投資方面。本行遵循當年授信政策，以行業內優質企業為重點信用投資對象。
- 外幣債券投資方面。2010年主要國家開始逐步顯現復蘇跡象，但歐洲主權債務問題深化使得市場波動加劇，全球經濟面臨新的考驗。

## 貸款監測及貸後管理

2010年上半年，本行信貸規模均衡增長，不良貸款額和不良貸款率實現雙降，信貸資產效益穩步回升，實現了信貸規模、質量、效益的協調發展。信貸管理工作成效體現在以下方面：

- 抓住重點，提前部署，進一步提高信貸管理工作的預見性和針對性，有效應對宏觀經濟形勢帶來的信貸風險。
- 推進放款中心管理，提高效率，有效防範信貸操作風險。
- 推進正常貸款回收管理工作，確保實現貸款本息回收率不低於98%的目標。
- 持續強化對重點風險的監控工作，組織了對全行政府融資平台、產能過剩行業、房地產行業等貸款的風險排查工作。
- 繼續實施貸款質量和風險分類準確性檢查，對全部分行進行了現場檢查及非現場檢查，共檢查貸款1,938戶、3,194億元人民幣。
- 推進信貸管理系統建設，優化管理功能，增強技術支持。完成中信銀行「天計」信貸管理統計系統階段性開發工作，加快「天計」統計分析系統的建設進度，完成了「天網風險預警系統」項目整體業務開發，並持續優化系統功能。
- 全面推進集團客戶風險管理，梳理和完善流程、制度；加強票據貼現業務貿易背景管理。
- 推動「退出」政策的實施，指導分行主動退出高風險貸款。

## 信用風險分析

### 貸款分析

### 貸款分佈

截至2010年6月30日，本集團貸款總額達11,928.38億元人民幣，比上年末增加1,271.89億元人民幣，增長11.94%。

本集團不斷優化信貸資產區域結構，各區域貸款協調增長。本集團貸款主要在中國東部沿海經濟最發達的地區，如長江三角洲、環渤海地區及珠江三角洲。截至2010年6月30日，本集團對這三大區域貸款餘額佔貸款總額的比例為67.33%。2010年上半年貸款增量較大的地區是環渤海地區和長江三角洲，分別增加318.97億元和280億元人民幣。2010年上半年，本集團積極貫徹落實國家擴大內需的相關政策，適度加大了對中西部地區優質項目的支持力度，中西部地區貸款佔比有所提高。

按地區劃分的貸款集中度

本集團

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	325,804	27.31	293,907	27.58
長江三角洲	312,055	26.16	284,055	26.66
珠江三角洲及海峽西岸	165,304	13.86	145,222	13.63
中部地區	148,991	12.49	133,009	12.48
西部地區	127,864	10.72	113,499	10.65
東北地區	40,784	3.42	34,965	3.28
中國境外	72,036	6.04	60,992	5.72
<b>貸款合計</b>	<b>1,192,838</b>	<b>100.00</b>	<b>1,065,649</b>	<b>100.00</b>

註：(1) 包括總部。

本行

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	325,022	29.10	293,056	29.29
長江三角洲	310,197	27.77	282,138	28.20
珠江三角洲 及海峽西岸	164,038	14.69	143,807	14.37
中部地區	148,991	13.34	133,009	13.30
西部地區	127,864	11.45	113,499	11.35
東北地區	40,784	3.65	34,965	3.49
<b>貸款合計</b>	<b>1,116,896</b>	<b>100.00</b>	<b>1,000,474</b>	<b>100.00</b>

註：(1) 包括總部。

## 按產品劃分的貸款集中度

截至2010年6月30日，本集團公司貸款(不含票據貼現)餘額達9,561.35億元人民幣，比上年末增加1,335億元人民幣，增長16.23%；私人貸款餘額達1,905.72億元人民幣，比上年末增加423.32億元人民幣，增長28.56%；票據貼現達461.31億元人民幣，比上年末減少486.43億元人民幣，下降51.33%。

### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
公司貸款	<b>956,135</b>	<b>80.16</b>	822,635	77.20
個人貸款	<b>190,572</b>	<b>15.97</b>	148,240	13.91
票據貼現	<b>46,131</b>	<b>3.87</b>	94,774	8.89
<b>貸款合計</b>	<b><u>1,192,838</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<u>1,065,649</u>	<u>100.00</u>

### 本行

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
公司貸款	<b>897,502</b>	<b>80.36</b>	773,557	77.32
個人貸款	<b>175,220</b>	<b>15.69</b>	133,637	13.36
票據貼現	<b>44,174</b>	<b>3.95</b>	93,280	9.32
<b>貸款合計</b>	<b><u>1,116,896</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<u>1,000,474</u>	<u>100.00</u>

### 個人貸款結構

2010年上半年，本集團穩健開展個人住房按揭業務和信用卡業務，住房按揭貸款和信用卡貸款分別比上年末增長28.55%和2.68%。

本集團

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
住房按揭貸款	146,750	77.00	114,156	77.01
信用卡貸款	14,572	7.65	14,191	9.57
其它	29,250	15.35	19,893	13.42
<b>個人貸款合計</b>	<b>190,572</b>	<b>100.00</b>	<b>148,240</b>	<b>100.00</b>

本行

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
住房按揭貸款	135,754	77.48	103,660	77.57
信用卡貸款	14,346	8.19	13,918	10.41
其它	25,120	14.33	16,059	12.02
<b>個人貸款合計</b>	<b>175,220</b>	<b>100.00</b>	<b>133,637</b>	<b>100.00</b>

按行業劃分的貸款集中度

2010年上半年，本集團積極支持能源、交通等重點行業，從嚴控制對房地產行業的貸款投放。同時，在複雜多變的國內外經濟金融形勢下，本集團加大對製造業細分及其管理力度，加強對產能過剩、潛在過剩及宏觀調控影響較大行業的風險監控，有效控制行業風險。截至2010年6月30日，本集團公司貸款發放最多的前五大行業的貸款總額佔公司貸款總額的比例為68.44%。從增量結構看，報告期內貸款增加最多的三個行業是製造業、批發和零售業、水利、環境和公共設施管理業，分別比上年末增加399.55億元人民幣、301.30億元人民幣、156.38億元人民幣。

本集團

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
製造業	250,401	26.19	210,446	25.58
交通運輸、倉儲和郵政業	115,345	12.06	102,557	12.47
電力、燃氣及水的生產 和供應業	82,387	8.62	85,106	10.34
批發和零售業	116,002	12.13	85,872	10.44
房地產開發業	60,498	6.33	46,312	5.63
水利、環境和 公共設施管理業	90,242	9.44	74,604	9.07
租賃和商業服務	47,149	4.93	49,900	6.07
建築業	43,803	4.58	34,554	4.20
公共及社會機構	56,039	5.86	49,560	6.02
金融業	7,051	0.74	6,551	0.80
其它客戶	87,218	9.12	77,173	9.38
<b>公司貸款合計</b>	<b>956,135</b>	<b>100.00</b>	<b>822,635</b>	<b>100.00</b>

本行

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
製造業	242,855	27.06	204,706	26.46
交通運輸、倉儲和郵政業	112,343	12.52	99,823	12.91
電力、燃氣及水的 生產和供應業	82,121	9.15	84,819	10.96
批發和零售業	107,884	12.02	82,159	10.62
房地產開發業	50,283	5.60	37,320	4.82
水利、環境和 公共設施管理業	90,242	10.05	74,604	9.64
租賃和商業服務	47,049	5.24	49,800	6.44
建築業	43,611	4.86	34,381	4.45
公共及社會機構	56,039	6.24	49,560	6.41
金融業	2,665	0.30	2,583	0.33
其它客戶	62,410	6.96	53,802	6.96
<b>公司貸款合計</b>	<b>897,502</b>	<b>100.00</b>	<b>773,557</b>	<b>100.00</b>

## 按擔保方式劃分的貸款分佈情況

為積極應對不確定的宏觀經濟形勢變化，2010年上半年本集團繼續堅持「優質行業、優質企業、主流市場、主流客戶」的客戶戰略，加大對優質客戶的信貸支持力度，同時，注重通過抵押方式緩釋風險，使得抵押貸款佔比有所提高。

### 本集團

單位：百萬元人民幣

擔保方式	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
信用貸款	403,185	33.80	293,974	27.59
保證貸款	230,663	19.34	233,099	21.87
抵押貸款	402,592	33.75	335,343	31.47
質押貸款	110,267	9.24	108,459	10.18
小計	1,146,707	96.13	970,875	91.11
票據貼現	46,131	3.87	94,774	8.89
<b>貸款合計</b>	<b>1,192,838</b>	<b>100.00</b>	<b>1,065,649</b>	<b>100.00</b>

### 本行

單位：百萬元人民幣

擔保方式	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
信用貸款	387,664	34.71	283,394	28.33
保證貸款	210,985	18.89	216,312	21.62
抵押貸款	367,262	32.88	301,493	30.14
質押貸款	106,811	9.56	105,995	10.59
小計	1,072,722	96.04	907,194	90.68
票據貼現	44,174	3.96	93,280	9.32
<b>貸款合計</b>	<b>1,116,896</b>	<b>100.00</b>	<b>1,000,474</b>	<b>100.00</b>

### 公司貸款客戶集中度

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

## 本集團

主要監管指標	監管標準	2010年 6月30日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
單一最大客戶 貸款比例(%)	≤10	<b>4.43</b>	5.06	2.92
最大十家客戶 貸款比例(%)	≤50	<b>28.68</b>	34.70	21.93

註：(1) 單一最大客戶貸款比例=單一最大客戶貸款餘額／資本淨額。

(2) 最大十家客戶貸款比例=最大十家客戶貸款合計餘額／資本淨額。

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

## 本集團

單位：百萬元人民幣

行業	2010年6月30日		
	金額	佔貸款 總額 百分比(%)	佔監管 資本 百分比(%)
借款人A 公共及社會機構	6,596	0.55	4.43
借款人B 批發和零售業	6,576	0.55	4.42
借款人C 公共及社會機構	6,000	0.50	4.03
借款人D 電力、燃氣及水的生產和供應業	4,974	0.42	3.35
借款人E 交通運輸、倉儲和郵政業	4,441	0.37	2.99
借款人F 電力、燃氣及水的生產和供應業	2,940	0.25	1.98
借款人G 公共及社會機構	2,873	0.24	1.93
借款人H 其它客戶	2,830	0.24	1.90
借款人I 公共及社會機構	2,733	0.23	1.84
借款人J 交通運輸、倉儲和郵政業	2,694	0.23	1.81
<b>貸款合計</b>	<b>42,657</b>	<b>3.58</b>	<b>28.68</b>

本集團重點圍繞擴大內需，堅持「優質行業、優質企業、主流市場、主流客戶」的客戶戰略，適度加大對大型優質基礎設施建設項目和優質大型客戶的支持力度，本集團最大十家公司貸款客戶的貸款餘額合計為426.57億元人民幣，佔貸款餘額的3.58%。

## 貸款質量分析

本節以下部分重點分析本行貸款質量情況。

### 貸款五級分類情況

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

2010年上半年，本行持續加強貸款分類集中化管理，不斷完善信貸資產風險分類管理體制，在堅持「貸款回收的安全性」這一核心標準基礎上，充分考慮影響信貸資產質量的各項因素，針對不同級別的貸款採取不同的風險管理措施。

本行執行的貸款風險分類認定流程是業務部門執行貸後檢查，根據檢查結果提出初步意見、分行信貸管理部門初步認定、分行風險主管審定和總行最終認定。本行對風險狀況發生重大變化的貸款實施動態分類調整。

2010年上半年，本行繼續與外部審計機構合作，共同完成了信貸質量和風險分類抽樣(重點是政府融資平台貸款)檢查工作，進一步鞏固了貸款分類級次的真實性和準確性。

### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
正常類	1,175,087	98.51	1,047,265	98.28
關注類	8,046	0.68	8,227	0.77
次級類	2,941	0.25	3,235	0.30
可疑類	5,189	0.43	5,201	0.49
損失類	1,575	0.13	1,721	0.16
<b>貸款合計</b>	<b>1,192,838</b>	<b>100.00</b>	<b>1,065,649</b>	<b>100.00</b>
正常貸款	1,183,133	99.19	1,055,492	99.05
不良貸款	9,705	0.81	10,157	0.95

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

截至2010年6月30日，本集團不良貸款餘額和不良貸款率較上年末實現「雙下降」。其中，按照監管分類標準確認的不良貸款餘額97.05億元人民幣，較上年末減少4.52億元人民幣；不良貸款率0.81%，較上年末下降0.14個百分點。

本行

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
正常類	1,101,534	98.62	983,978	98.35
關注類	6,876	0.62	7,487	0.75
次級類	2,041	0.18	2,484	0.25
可疑類	4,888	0.44	4,869	0.49
損失類	1,557	0.14	1,656	0.16
<b>貸款合計</b>	<b>1,116,896</b>	<b>100.00</b>	<b>1,000,474</b>	<b>100.00</b>
正常貸款	1,108,410	99.24	991,465	99.10
不良貸款	8,486	0.76	9,009	0.90

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

在2010年上半年複雜的經濟金融環境中，本行通過結構調整，強化貸款監測及貸後管理，在保證貸款質量穩定運行的前提下，實現了貸款規模11.64%的穩健增長。截至2010年6月30日，正常類貸款比上年末增加1,175.56億元人民幣，增長11.95%，佔比進一步提高至98.62%。關注類貸款比上年末減少6.11億元人民幣，佔比下降0.13個百分點，主要是由於本行加快退出潛在風險的貸款，進一步降低貸款風險隱患。不良貸款率為0.76%，較年初下降0.14個百分點，達到歷史最好水平；不良貸款餘額84.86億元人民幣，較年初減少5.23億元人民幣，顯示了本行良好的風險控制能力。

2010年上半年，本行主要通過清收和核銷等常規手段對不良貸款進行處置，共計消化不良貸款11.34億元人民幣。

#### 貸款遷徙情況

下表列示了所示期間本行貸款五級分類遷徙情況。

本行

	2010年 6月30日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
正常類遷徙率(%)	0.29	0.53	1.42
關注類遷徙率(%)	5.00	6.71	6.94
次級類遷徙率(%)	21.76	18.16	39.03
可疑類遷徙率(%)	4.71	5.35	19.28
正常貸款遷徙至 不良貸款遷徙率(%)	0.07	0.32	0.36

2010年上半年，本行正常貸款遷徙至不良貸款的遷徙率較2009年末有明顯的下降，主要原因是本行在2010年上半年加強信貸結構調整，積極推行退出機制，加強貸款回收管理，前移風險化解關口，有效控制了貸款風險持續惡化，降低了向下遷徙的可能性，上半年新發生不良貸款較去年同期大幅減少。

逾期貸款

本集團

單位：人民幣百萬元

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
即期貸款	1,180,953	99.00	1,054,844	98.99
貸款逾期 <sup>(1)</sup> ：				
1-90天	4,433	0.37	2,844	0.26
91-180天	510	0.04	598	0.06
181天或以上	6,942	0.59	7,363	0.69
小計	11,885	1.00	10,805	1.01
貸款合計	1,192,838	100.00	1,065,649	100.00
逾期91天或以上的貸款	7,452	0.63	7,961	0.75
重組貸款 <sup>(2)</sup>	3,591	0.30	4,146	0.39

註： (1) 逾期貸款是指本金或利息已逾期一天或以上的貸款。

(2) 重組貸款是指原已逾期或降級但對金額、期限等條件重新組織安排的貸款。

本行

單位：人民幣百萬元

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	餘額	佔比 (%)	餘額	佔比 (%)
即期貸款	<b>1,106,606</b>	<b>99.08</b>	990,875	99.04
貸款逾期 <sup>(1)</sup> ：				
1-90天	<b>3,208</b>	<b>0.29</b>	2,140	0.21
91-180天	<b>428</b>	<b>0.03</b>	577	0.06
181天或以上	<b>6,654</b>	<b>0.60</b>	6,882	0.69
小計	<b>10,290</b>	<b>0.92</b>	9,599	0.96
貸款合計	<b>1,116,896</b>	<b>100.00</b>	1,000,474	100.00
逾期91天或以上的貸款	<b>7,082</b>	<b>0.63</b>	7,459	0.75
重組貸款 <sup>(2)</sup>	<b>2,895</b>	<b>0.26</b>	3,577	0.36

註： (1) 逾期貸款是指本金或利息已逾期一天或以上的貸款。

(2) 重組貸款是指原已逾期或降級但對金額、期限等條件重新組織安排的貸款。

2010年上半年，本行切實落實「早發現、早行動、早化解」的風險化解工作，通過管理系統手段，強化貸款逾期本金和利息監控，每月監控通報各分行本金和利息逾期情況，督促分行加快逾期貸款的回收，收到良好效果。截至2010年6月30日，逾期貸款餘額和佔比較2009年6月30日明顯下降，其中，逾期1-90天的貸款餘額比上年6月末減少8.51億元人民幣，逾期91天或以上的貸款餘額比上年6月末減少20.45億元人民幣。

按客戶類型劃分的不良貸款

本集團

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日			2009年12月31日		
	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)
公司貸款	8,750	90.16	0.92	9,000	88.61	1.09
個人貸款	955	9.84	0.50	1,119	11.02	0.75
票據貼現	-	-	-	38	0.37	0.04
不良貸款合計	<u>9,705</u>	<u>100.00</u>	<u>0.81</u>	<u>10,157</u>	<u>100.00</u>	<u>0.95</u>

本行

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日			2009年12月31日		
	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)
公司貸款	7,540	88.85	0.84	7,904	87.73	1.02
個人貸款	946	11.15	0.54	1,067	11.84	0.80
票據貼現	-	-	-	38	0.42	0.04
不良貸款合計	<u>8,486</u>	<u>100.00</u>	<u>0.76</u>	<u>9,009</u>	<u>100.00</u>	<u>0.90</u>

截至2010年6月30日，本行公司貸款在保持質量穩定的前提下，規模穩健增長，公司貸款不良餘額下降3.64億元人民幣，不良率下降0.18個百分點；個人貸款不良餘額下降1.21億元人民幣，不良率下降0.26個百分點。

按地理區域劃分的不良貸款分佈情況

本集團

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日			2009年12月31日		
	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	2,946	30.36	0.90	3,237	31.87	1.10
長江三角洲	2,180	22.46	0.70	2,264	22.29	0.80
珠江三角洲及海峽西岸	1,463	15.07	0.89	1,331	13.10	0.92
中部地區	446	4.60	0.30	703	6.93	0.53
西部地區	701	7.22	0.55	715	7.04	0.63
東北地區	822	8.47	2.02	833	8.20	2.38
境外	1,147	11.82	1.59	1,074	10.57	1.76
<b>不良貸款合計</b>	<b>9,705</b>	<b>100.00</b>	<b>0.81</b>	<b>10,157</b>	<b>100.00</b>	<b>0.95</b>

註：(1) 包括總部。

本行

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日			2009年12月31日		
	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)
環渤海地區 <sup>(1)</sup>	2,946	34.72	0.91	3,237	35.93	1.10
長江三角洲	2,155	25.39	0.69	2,237	24.83	0.79
珠江三角洲及 海峽西岸	1,416	16.69	0.86	1,284	14.25	0.89
中部地區	446	5.25	0.30	703	7.80	0.53
西部地區	701	8.26	0.55	715	7.94	0.63
東北地區	822	9.69	2.02	833	9.25	2.38
<b>不良貸款合計</b>	<b>8,486</b>	<b>100.00</b>	<b>0.76</b>	<b>9,009</b>	<b>100.00</b>	<b>0.90</b>

註：(1) 包括總部。

本行貸款整體質量保持穩定，特別是外向型企業和民營企業較為集中的珠江三角洲及海峽西岸地區的貸款質量未受到宏觀經濟環境的嚴重影響，不良貸款餘額比上年末微增1.32億元人民幣，同時，該地區不良貸款率僅為0.86%，比上年末下降0.03個百分點。環渤海地區、中部地區、長江三角洲和東北地區實現「雙下降」，顯示了本行信貸管理能夠有效應對複雜的經濟和金融環境。

#### 按行業劃分的公司不良貸款的分佈情況

##### 本集團

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日			2009年12月31日		
	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)
製造業	3,803	43.46	1.52	3,952	43.91	1.88
交通運輸、倉儲和郵政業	100	1.14	0.09	100	1.11	0.10
電力、燃氣及水的生產 和供應業	329	3.76	0.40	347	3.86	0.41
批發和零售業	1,155	13.20	1.00	1,275	14.17	1.48
房地產開發業	1,228	14.03	2.03	1,114	12.38	2.41
水利、環境和公共 設施管理業	42	0.48	0.05	43	0.48	0.06
租賃和商業服務	189	2.16	0.40	345	3.83	0.69
建築業	69	0.79	0.16	164	1.82	0.47
公共及社會機構	—	0.00	0.00	—	0.00	0.00
金融業	137	1.57	1.94	138	1.53	2.11
其他客戶	1,698	19.41	1.95	1,522	16.91	1.97
<b>公司不良貸款合計</b>	<b>8,750</b>	<b>100.00</b>	<b>0.92</b>	<b>9,000</b>	<b>100.00</b>	<b>1.09</b>

本行

單位：百萬元人民幣

	2010年6月30日			2009年12月31日		
	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良率 (%)
製造業	3,543	46.99	1.46	3,866	48.91	1.89
交通運輸、倉儲和郵政業	100	1.33	0.09	100	1.27	0.10
電力、燃氣及水的生產和 供應業	319	4.23	0.39	337	4.26	0.40
批發和零售業	1,113	14.76	1.03	1,195	15.12	1.46
房地產開發業	1,173	15.55	2.33	1,024	12.96	2.74
水利、環境和公共設施管理業	42	0.56	0.05	43	0.54	0.06
租賃和商業服務	189	2.51	0.40	345	4.36	0.69
建築業	69	0.91	0.16	164	2.07	0.48
公共及社會機構	—	0.00	0.00	—	0.00	0.00
金融業	137	1.82	5.14	138	1.75	5.34
其他客戶	855	11.34	1.37	692	8.76	1.29
<b>公司不良貸款合計</b>	<b>7,540</b>	<b>100.00</b>	<b>0.84</b>	<b>7,904</b>	<b>100.00</b>	<b>1.02</b>

本行積極調整信貸結構，堅持「優質行業，優質企業，主流市場，主流客戶」的授信政策，各行業貸款質量保持穩定，製造業、租賃和商業服務、建築業、批發零售業等貸款質量持續向好，實現「雙下降」。房地產開發業不良貸款餘額比上年末有所增加，但不良率下降0.41個百分點。

#### 貸款損失準備分析

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

本集團

單位：百萬元人民幣

	截至 2010年 6月30日	截至 2009年 12月31日
期初餘額	15,170	14,000
本年計提 <sup>(1)</sup>	1,671	2,446
折現回撥 <sup>(2)</sup>	(74)	(126)
轉出 <sup>(3)</sup>	—	(2)
核銷	(304)	(1,326)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	28	178
<b>期末餘額</b>	<b>16,491</b>	<b>15,170</b>

註：(1) 等於在本集團合併損益表中確認為本集團計提的貸款減值損失淨額。

(2) 等於已減值貸款現值經過一段時間後的增加金額，本集團確認為利息收入。

(3) 包括貸款轉為抵債資產而釋放的貸款損失準備。

截至2010年6月30日，本集團貸款損失準備餘額由上年末的151.70億元人民幣上升至164.91億元人民幣，較年初增加13.21億元人民幣，其中上半年計提貸款損失準備16.71億元人民幣，主要是由貸款投放引起的。截至2010年6月30日，本集團貸款損失準備餘額對不良貸款餘額即撥備覆蓋率、貸款損失準備餘額對貸款總額的比率分別為169.92%和1.38%。

本行

單位：百萬元人民幣

	截至 2010年 6月30日	截至 2009年 12月31日
期初餘額	14,620	13,572
本年計提 <sup>(1)</sup>	1,622	1,955
折現回撥 <sup>(2)</sup>	(73)	(125)
轉出 <sup>(3)</sup>	—	—
核銷	(257)	(884)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	22	102
<b>期末餘額</b>	<b>15,934</b>	<b>14,620</b>

- 註： (1) 等於在本行合併損益表中確認為本行計提的貸款減值損失淨額。
- (2) 等於已減值貸款現值經過一段時間後的增加金額，本行確認為利息收入。
- (3) 包括貸款轉為抵債資產而釋放的貸款損失準備。

截至2010年6月30日，本行貸款損失準備餘額為159.34億元人民幣，比上年末增加13.14億元人民幣，上半年計提貸款損失準備16.22億元人民幣，貸款損失準備餘額對不良貸款餘額即撥備覆蓋率、貸款損失準備餘額對貸款總額的比率分別為187.77%和1.43%，撥備覆蓋率比上年末提高25.49個百分點。貸款損失準備增長主要是受貸款規模增長的帶動，與此同時，不良貸款餘額維持較低水平，使得撥備覆蓋率較年初提高，風險抵補能力得到進一步提升。

## 市場風險

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

## 利率風險

### 利率風險管理

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

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

對於資金資本市場業務金融工具的利率風險，本行採用久期分析、敏感度分析等方法進行計量和控制，並設定利率敏感度、久期、敞口等風險限額。

### 利率風險分析

2010年上半年，金融市場總體運行平穩，人民幣市場利率經歷由穩步上升到略有下降，進而轉向快速大幅上行的波動變化。1-2月，市場流動性總體充足，受春節長假等因素影響，市場利率穩步上行；3-4月，市場流動性繼續保持充足，市場利率略有下降；但自5月份以來，隨著監管機構信貸規模調控、上調存款準備金率以及重啟3年期央票發行等一系列偏緊貨幣政策效應的逐步顯現，市場流動性有所趨緊，貨幣市場利率快速大幅上行。

考慮到利率變動對本行收益的影響，本行結合信貸規模調控因素和市場流動性變動情況，適時提出「以價補量」策略，在有效控制資產負債錯配風險的基礎上，通過加強利率考核力度、強化利率定價管理來提高信貸資產的利率水平，力爭實現本行效益最大化。截至報告期末利率缺口情況如下：

單位：百萬元人民幣

## 本集團

	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
總資產	33,153	1,243,387	536,795	92,796	34,037
總負債	32,394	1,373,684	343,293	30,179	46,396
資產負債缺口	759	(130,297)	193,502	62,617	(12,359)

## 本行

	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
總資產	35,362	1,143,691	520,399	89,743	34,358
總負債	27,060	1,281,698	333,575	28,538	43,110
資產負債缺口	8,302	(138,007)	186,824	61,205	(8,752)

## 匯率風險

### 匯率風險管理

本行匯率風險主要來自於資產負債表內外資產及負債幣種錯配和外匯交易所導致的貨幣頭寸錯配。本行通過合理安排資金來源和運用的幣種和期限，盡量降低外匯敞口。對外幣資本金、外幣利潤等經營上難以避免的結構性外匯頭寸，本行通過主動管理，提高外幣資金運用水平，實現對外幣資本金的保值增值。對外匯交易業務敞口，本行通過設置風險敞口和止損限額來管理交易性匯率風險。

### 匯率風險分析

本行匯率風險主要受人民幣兌美元匯率的影響，在2010年6月19日央行宣佈重啟匯改之前，人民幣對美元匯率基本保持穩定，匯改後人民幣有小幅升值，上半年人民幣兌美元升值幅度約0.66%。預計未來在央行進一步推進匯改，實現有管理的浮動匯率的背景下，人民幣匯率波動幅度有所加大，呈現雙向波動的可能性較大。但受國內經濟狀況、歐洲債務危機等內外因素綜合影響，下半年人民幣升值幅度有限，單邊向上可能性不大。

本行積極關注人民幣匯率變化對外匯交易業務的影響，持續加強對各項外匯管理措施的實施，合理控制外匯業務敞口頭寸，並將匯率風險控制在可接受的範圍之內。從下半年截至報告期末外匯敞口情況如下：

單位：百萬元人民幣

#### 本集團

	美元	港幣	其他	合計
表內淨頭寸	43,454	556	(10,567)	33,443
表外淨頭寸	(43,798)	11,484	10,931	(21,383)
合計	<u>(344)</u>	<u>12,040</u>	<u>364</u>	<u>12,060</u>

#### 本行

	美元	港幣	其他	合計
表內淨頭寸	27,530	(4,886)	(3,077)	19,567
表外淨頭寸	(27,822)	2,940	3,384	(21,498)
合計	<u>(292)</u>	<u>(1,946)</u>	<u>307</u>	<u>(1,931)</u>

#### 流動性風險

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

#### 流動性風險管理

本行流動性風險管理目標是遵循既定資產負債管理政策和風險管理指引要求，保持適度的流動性，確保本行支付能力，滿足業務需要。本行採取統一管理、分級負責的流動性風險集中管理模式。總行司庫作為全行流動性風險的管理者，通過系統內資金往來為分行提供流動性資金，通過貨幣市場、公開市場操作、轉貼現等工具平補資金缺口，運用盈餘資金。分行司庫部門接受總行指導，在授權範圍內負責所轄分支機構的流動性管理。

#### 流動性風險分析

2010年上半年，央行繼續實施適度寬鬆的貨幣政策，但根據新形勢新情況，著力提高貨幣政策的針對性和靈活性，先後三次上調法定存款準備金率，並恢復3年期央票發行，同時，根據市場情況，通過公開市場操作向市場投放基礎貨幣。上半年，市場流動性總體寬鬆，但有兩個時段出現資金面波動，分別是春節前和5月下旬至6月中旬，由於主要商業銀行作為市場參與主體調整應對措施，採取與之相適應的流動性管理手段，市場流動性恢復平穩並繼續保持適度寬鬆態勢。

2010年上半年，本行流動性風險管理水平不斷提高，繼續著力完善和落實流動性三級備付制度、預警機制；保持對流動性資產的動態管理，合理安排資產工具和期限結構，保持公開市場、貨幣市場等投資渠道暢通；繼續強化情景分析和壓力測試，完善流動性管理應急計劃，動態調整流動性組合，流動性抗風險能力穩步增強。

2010年上半年，本行流動性雖有間或波動，但風險得到有效控制，保證了各項業務的正常、有序開展。本行積極貫徹落實宏觀政策要求，信貸投放和債券投資節奏符合本行年度發展規劃，同時，通過拆借、回購、存放同業、轉貼現等多元化產品配置，推動全行資產負債業務的協調發展，促進本行利潤增長。

本行繼續通過期限缺口分析來識別、計量和監控流動性缺口，截至報告期末，本行即期償還流動性缺口為負，其餘期限為正。本行活期存款和即期償還的定期存款佔比較高，造成該期限檔次呈現負缺口。本行流動性缺口狀況如下：

單位：百萬元人民幣

#### 本集團

即期償還	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	合計
(861,136)	26,394	216,915	339,809	196,924	195,316	114,222

#### 本行

即期償還	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	合計
(841,874)	54,833	203,684	312,116	181,581	199,232	109,572

### 內部控制與操作風險

#### 內部控制

本行根據相關法律法規的規定，結合本行的資產結構、經營方式和業務特點，建立了以股東大會、董事會、監事會、高級管理層等機構為主體的組織架構和全員參與的內部控制體系，由董事會負責內部控制基本制度的制定，並監督執行；在管理層面，由董事會下設審計與關聯交易控制委員會履行內控管理的相應職責；在操作層面，由內審部門對內部控制體系的有效性進行評價。

報告期內，在董事會、高級管理層的高度重視支持下，本行依據《企業內部控制基本規範》及其配套指引，聘請國際知名會計師事務所作為諮詢機構，積極推進內控基礎建設。在全面梳理內控制度、標準化記錄業務管理流程、識別風險點及關鍵控制點的基礎上，針對發現的內控缺陷制定了改進措施，對全行內控設計及執行情況

進行了評價。印發了內控綱領性文件《中信銀行內控手冊》，同時出台《中信銀行內控合規工作指導意見》，確定現階段全行內控合規管理工作的目標和要求，明確了總分行內控三道防線部門的工作職責和任務，有效促進了本行內控常態化管理。通過全行參與和全員行動，不斷健全內控體系架構，為建立持續改進、動態管理的內控管理機制奠定了基礎。

## 內部審計

本行內部審計履行對全行風險管理、內部控制充分性和有效性的監督評價職責，同時向董事會、監事會和高級管理層匯報，本行審計與關聯交易控制委員會、監事會負責對內部審計工作進行指導。本行審計工作以風險為導向，注重審計手段創新，切實提升審計價值。

- 組織開展了政府融資平台貸款、零售信貸業務、理財業務、網上銀行業務等現場審計，分析梳理相關業務流程的薄弱環節並提出改進建議，有效推動了內控設計的不斷完善和業務的規範運營。
- 高度重視案件防控工作，在全行範圍內啟動「內控和案防制度執行年」活動，從制度、員工素質等方面有效夯實全行案件防控的基礎。制定了《2010年案件防控實施綱要》，明確以強化流程管理為重點，充分發揮條線推動作用，推動各項制度的全面執行；同時積極構建了制度化的風險排查機制，以存款滾動排查為突破口，累計排查網點482家，排查機構覆蓋率已達到77%。
- 狠抓整改落實，逐項貫徹中國銀監會以及各地銀監局監管意見，組織全行開展2009年內外部檢查發現問題的整改追蹤，整改率達到99.3%。
- 加強檢查資源整合，建立由內部審計委員會協調全行檢查項目安排的體制，啟動全行檢查項目管理系統平台建設，實現對檢查項目的立項、資源分配以及工作進度的信息化管理；在全行範圍內推廣應用非現場審計信息系統，完善審計模型，加強非現場課題研發，開展非現場審計監測，推動全行審計資源有效利用並提高審計效能。

## 合規管理

本行通過建立和完善合規風險管理框架與流程，加大合規管理力度。

- 按照「統一管理、分級負責」的原則，全面推進總行、分支機構合規風險管理工作的開展。
- 制訂出台《中信銀行股份有限公司合規審核管理辦法》，加強內控制度設計合規性審核，建立合規審核責任機制，規範了新產品、新業務和制度的合規審核流程。
- 建設完成合規風險管理信息系統，系統模塊功能經過模擬環境測試、部分分行試運行後，進入全行推廣使用階段，為合規風險管理提供信息技術手段。

- 密切關注經濟形勢、外部法律法規變化，對全行新業務、新產品進行合規性審核，防範違規風險。
- 開展多種形式的合規培訓，加強合規文化建設，深入宣傳合規創造價值的理念，推行誠信與正直的職業操守和價值觀念，培育有效互動的合規文化。

## 操作風險

本行全面貫徹《商業銀行操作風險管理指引》要求，強化操作風險管理，積極完善操作風險管理政策制度，開展業內交流，探索適合本行的操作風險管理體系，啟動新巴塞爾協議操作風險管理諮詢及開發項目，加快本行操作風險管理體系建設步伐，研究分析操作風險資本管理與計量情況，定期進行操作風險管理情況的報告。

報告期內，本行內外部未發生重大操作風險事件。

## 反洗錢

2010年上半年，本行根據《反洗錢法》及有關規定，認真履行反洗錢義務。主要措施如下：

- 繼續優化反洗錢系統，落實監管部門反洗錢報表填報要求，定期對系統功能進行評估，提高系統的穩定性和運行效率。
- 認真落實監管部門要求，做好客戶風險等級分類工作，按照客戶的特點或者賬戶的屬性，嚴格執行《客戶風險等級管理辦法》，對客戶特點或賬戶的屬性，考慮地域、業務、行業、客戶是否為外國政要等因素，劃分風險等級；同時在持續關注的基礎上，適時調整風險等級。
- 加強對員工反洗錢培訓工作，總、分行採用多種形式對反洗錢內控制度、客戶身份識別制度以及監管部門下發的相關規定進行培訓，進一步增強員工反洗錢工作意識，提高員工的反洗錢崗位技能。
- 認真落實反洗錢的監測、判斷、記錄、分析和報告制度。通過反洗錢系統做好大額、可疑支付交易信息的上報工作，密切注意洗錢和恐怖融資的可疑支付交易的資金流向和用途。

## 投資情況

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

## (五) 展望

報告期末，本行年初計劃完成情況如下：

- 客戶存款計劃新增約2,300億元人民幣，現完成2,726億元人民幣，完成全年計劃的118.52%；
- 貸款計劃新增約2,100億元人民幣，現完成1,164億元人民幣，完成全年計劃的55.43%。

全球經濟持續復蘇、中國經濟強勁反彈為銀行業快速發展創造了條件；但是，歐洲主權債務危機的加劇，以及國內經濟放緩跡象的出現，都使未來經濟形勢更趨複雜。2010年下半年，本行將繼續加強對宏觀經濟金融形勢的研究預判，進一步深化「調結構、強管理、促發展」的指導思想，重點做好以下工作：一是進一步加快結構調整。在資產負債結構方面，加快負債業務營銷，強化負債業務結構調整與成本控制；在貸款結構和客戶結構方面，加快資產業務結構調整，提高貸款定價水平、資本使用效率和客戶綜合貢獻度；在收入結構方面，繼續大力增加非息收入，培育中間業務產品核心競爭力。二是進一步加快提升銀行管理能力。健全FTP價格形成機制，加強資本管理，加強利率定價管理，穩步推進管理會計系統實施應用，提升管理精細化水平；優化信貸結構，加強貸款風險預警和貸後檢查，啟動新巴塞爾協議操作風險管理項目，提升風控內控水平；加強客戶信息歸集和市場細分，強化客戶經理和產品經理協同管理客戶的機制，提升客戶關係管理水平；在資源配置方面加大業務條線參與的主動性和權重，提升條線管理的有效性；加強系統建設，加強人力資源管理和培訓，做好戰略發展和協同效應的發揮，提升基礎管理的科學性。三是進一步加快發展步伐。嚴格執行年初確定的信貸規模總量和進度計劃，切實保證資本充足率、存貸比和信貸投放等指標達標；加強戰略客戶系統營銷和零售中高端客戶拓展；做深做透重點行業客戶，推進零售體系產能釋放，加強專業化營銷體系建設；在鞏固國際、資金資本、投資銀行、產業金融、現金管理、汽車金融等方面的專業領先優勢的同時，在中小企業、同業金融等領域要有所突破，完善產品體系建設；在鞏固傳統優勢業務市場地位的同時，加快打造新興業務的後發優勢，努力跑贏大勢。

### 三、重要事項

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

經2010年6月23日舉行的2009年股東年會批准，本行向截至2010年7月21日在冊的A股股東和2010年5月22日在冊的H股股東以現金方式派發了自2009年1月1日至2009年12月31日期間的股息，每股派發股息人民幣0.0880元(稅前)，總派發金額約人民幣34.35億元人民幣。截至報告期末，本行無宣派股息、公積金轉增股本或新股發行方案。

#### 購買、出售或贖回本行股份

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

#### 重大收購、出售資產及資產重組事項

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

#### 重大合同及其履行情況

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

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

本行未發生重大委託他人進行現金管理事項。

#### 大股東佔用資金情況

本行不存在大股東佔用資金情況。

#### 重大關聯交易

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

#### 授信類關聯交易情況

截至報告期末，本行對關聯公司的貸款餘額為40.45億元人民幣，全部為對中信集團及其附屬公司的貸款，BBVA及其附屬公司未有貸款發生。本行關聯貸款均為正常貸款，且就交易數量、結構及質量而言，現有關聯貸款對本行的正常經營不會產生重大影響。

截至報告期末，本行不存在違反證監發[2003]56號文、證監發[2005]120號文規定的資金往來、資金佔用情形。本行與第一大股東及其控制的公司發生的關聯貸款對本行的經營成果和財務狀況沒有產生負面影響。

### **非授信類持續關聯交易**

本行日常業務涉及與關聯方的交易。2008年，本行與中信集團及其聯繫人就持續關聯交易簽署框架協議，並約定了所應遵循的原則及2008-2010年年度上限。2009年，本行與BBVA簽署了銀行同業交易的持續關聯交易協議，以規範本行與BBVA及其聯繫人之間的銀行同業持續關聯交易。2010年上半年，本行在框架協議下繼續與中信集團及其聯繫人、BBVA及其聯繫人開展相關業務，具體情況如下：

#### **第三方存管服務**

2010年，本行第三方存管服務框架協議項下交易年度上限為0.85億元人民幣，截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

#### **投資產品代銷**

2010年，本行投資產品代銷框架協議項下交易的年度上限為0.98億元人民幣，截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

#### **資產託管服務**

2010年，本行資產託管服務框架協議項下交易的年度上限為0.43億元人民幣，截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

#### **信貸資產轉讓**

2010年，本行信貸資產轉讓框架協議項下交易的年度上限為4,150億元人民幣，截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

#### **理財服務**

2010年，本行理財服務框架協議項下交易的年度上限為26.5億元人民幣。截至報告期末的實際發生金額未超過本年度上限。

#### **銀行同業交易**

2010年，銀行同業交易總協議項下交易產生的已實現收益、已實現損失、未實現收益或損失(視情況而定)的年度上限為人民幣4.8億元人民幣，衍生金融工具公允價值的年度上限為人民幣4.5億元人民幣。截至報告期末，本行與BBVA發生的銀行同業交易已實現淨損益、未實現損益、衍生金融工具公允價值均未超過本年度上限。

## 重大訴訟、仲裁事項

本行在日常業務過程中涉及若干法律訴訟。這些訴訟大部分是由於本行為收回貸款而提起的，此外還包括因客戶糾紛等原因而產生的訴訟。截至2010年6月30日，本行涉及的訴訟金額在3,000萬元人民幣以上的案件(無論本行為原告還是被告)共計67宗，標的總金額為39.71億元人民幣；本行作為被告的未決訴訟案件(無論標的金額大小)共計60宗，標的總金額為4.21億元人民幣。本行認為該等法律訴訟事項不會對本行的經營成果和財務狀況產生重大影響。

## 證券投資情況

截至報告期末，本集團持有其他上市公司發行的股票和證券投資情況如下表列示：

單位：人民幣元

序號	證券代碼	證券簡稱	初始投資金額	佔該公司股權比例	期末賬面值	報告期損益	期初賬面值	報告期所有者權益變動	會計核算科目	股份來源
1	00762	中國聯通(HK)	15,795,000.00	—	8,275,010.91	—	8,146,189.74	128,821.17	可供出售金融資產	現金購買
2	V	Visa Inc.	7,509,605.39	—	24,513,855.60	—	30,438,932.12	(5,925,076.52)	可供出售金融資產	贈送/紅股
3	MA	Mastercard International	201,629.69	—	1,026,743.39	—	1,325,120.90	(298,377.51)	可供出售金融資產	紅股
合計			<b>23,506,235.08</b>		<b>33,815,609.90</b>		<b>39,910,242.76</b>	<b>(6,094,632.86)</b>	—	—

截至報告期末，本集團持有非上市金融企業股權情況如下表列示：

單位：人民幣元

所持對象名稱	初始投資金額	持股數量(股)	佔該公司股權比例	期末賬面值	報告期損益	報告期所有者權益變動	會計核算科目	股份來源
中國銀聯股份有限公司	70,000,000.00	87,500,000	4.24%	113,750,000.00	—	—	可供出售金融資產	現金購買
SWIFT	161,127.66	22	—	135,212.60	—	—	可供出售金融資產	紅股
Joint Electronic Teller Services	4,535,347.33	16 (Class B)	—	4,493,419.90	—	—	可供出售金融資產	紅股
Electronic payment Services Company (HK) Ltd.	14,263,759.80	2	—	14,131,897.18	—	—	可供出售金融資產	紅股
合計	<b>88,960,234.79</b>	—	—	<b>132,510,529.68</b>	—	—	—	—

註：除上表所述股權投資外，截至報告期末，本行子公司振華財務還持有淨值為3.41億元人民幣的私募型基金。

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

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

## 公司或持股5%以上的股東承諾事項

股東在報告期內無新承諾事項，持續到報告期內的承諾事項與2009年度報告披露內容相同。本行未發現持有本行5%以上(含5%)的股東違反承諾的情形。

## 董事、監事和高級管理人員在本行的股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

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

董事姓名	持有股份的 相聯法團的名稱	權益性質	持有權益的 股份類別/數目	佔相聯法團 已發行股本的 百分比	可行使 購股權期間 (年/月/日)
孔丹	中信資源控股	個人權益	20,000,000股(L)期權	0.33%	2008/3/7- 2012/3/6
常振明	中信泰富	個人權益	500,000股(L)期權	0.01%	2007/10/16- 2012/10/15
			600,000股(L)期權	0.02%	2009/11/19- 2014/11/18
竇建中	事安集團	個人權益	1,250,000(L)期權	0.56%	2010/9/9- 2012/9/8
			1,250,000(L)期權		2011/9/9- 2014/9/8
陳許多琳	中信銀行	個人權益	2,974,689股(L) H股	0.02%	—
張極井	中信資源控股	個人權益	10,000,000股(L)期權	0.17%	2006/6/2- 2013/6/1
		家族權益	28,000股H股		—
	中信泰富	個人權益	500,000(L)期權	0.01%	2009/11/19- 2014/11/18

(L) 表示好倉。

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

### **符合上市規則《企業管治常規守則》**

本行致力於維持高水平的企業管治常規。2010年上半年，本行一直遵守上市規則附錄十四《企業管治常規守則》中的守則條文，同時符合其中絕大多數建議最佳常規。

### **董事、監事和高級管理人員的證券交易**

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

本行經向所有董事、監事作出特定查詢後，本行確定董事及監事於2010年上半年內均有遵守上述守則所規定的有關董事及監事進行證券交易的標準。

### **經營計劃修改的說明**

報告期內，除已披露者外，本行未修改經營計劃。

### **審閱中期業績**

本行審計與關聯交易控制委員會已與高級管理層一起審閱本行採納的會計政策及慣例，探討內部控制及財務報告事宜，審閱本行半年度報告。本行在本中期財務報告中提前採用《國際財務報告準則》第1號的相關修訂，採用改制時使用的中企華資產評估公司於2005年12月31日進行評估的結果作為相關資產的認定成本，並且對房屋建築物由重估值模式改按成本模式計量，以消除按《國際財務報告準則》和中國會計準則編製的財務報告之間的差異，同時增強本行財務報表與其他上市銀行財務報告之間的可比性。

### **業績公告及半年度報告發佈**

本業績公告的中英文版本可在本行網站([www.bank.ecitic.com](http://www.bank.ecitic.com))和香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))查閱。載有上市規則規定的所有資料的本行2010年中期報告將於適當時刊載於香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))和本行網站([www.bank.ecitic.com](http://www.bank.ecitic.com))。在對中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。本行同時按照中國會計準則編製了中文版本的中期報告，可在本公司網站([www.bank.ecitic.com](http://www.bank.ecitic.com))和上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))查閱。

## 四、財務報告

### (一) 審計師意見

本集團外部審計師畢馬威會計師事務所已審閱了本集團的中期財務報告。審計師沒有注意到任何事項，使他們相信截至2010年6月30日止的中期財務報告在所有重大方面沒有按《國際會計準則》第34號編製。

### (二) 未經審計的合併中期財務信息

#### 會計政策變化

本行在本中期財務報告中提前採用《國際財務報告準則》第1號的相關修訂，採用改制時使用的中企華資產評估公司於2005年12月31日進行評估的結果作為相關資產的認定成本，對房屋建築物由重估值模式改按成本模式計量，並重述了以前年度的比較數字，以消除按《國際財務報告準則》和中國會計準則編製的財務報告之間的差異，同時增強本行財務報表與其他上市銀行財務報告之間的可比性。

#### 合併綜合收益表

截至2010年6月30日止六個月

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止六個月	
	2010年 未經審計	2009年 未經審計 已重述
利息收入	33,488	26,150
利息支出	(11,125)	(10,424)
淨利息收入	22,363	15,726
手續費及佣金收入	2,801	2,160
手續費及佣金支出	(272)	(220)
淨手續費及佣金收入	2,529	1,940
交易淨收益	430	509
投資性證券淨收益／(損失)	71	(37)
套期淨損失	(1)	(2)
其它經營淨收益	175	167
經營收入	25,567	18,303
經營費用	(9,483)	(7,077)

## 截至6月30日止六個月

	2010年 未經審計	2009年 未經審計 已重述
減值前淨經營收入	16,084	11,226
資產減值損失		
— 客戶貸款及墊款	(1,671)	(1,371)
— 其它	(153)	(88)
資產減值損失	(1,824)	(1,459)
投資性房地產重估收益	11	18
應佔聯營企業利潤	10	75
稅前利潤	14,281	9,860
所得稅費用	(3,442)	(2,379)
淨利潤(附註(i))	10,839	7,481

## 截至6月30日止六個月

2010年  
未經審計2009年  
未經審計  
已重述

淨利潤(附註(i))	10,839	7,481
其它綜合收益：		
可供出售金融資產		
— 公允價值變動	(12)	42
— 出售時轉出至當期損益的(損失)/收益	(48)	103
與可供出售金融資產相關的所得稅影響	—	(21)
與可供出售金融資產相關的 其它綜合收益稅後淨額	(60)	124
外幣報表折算差額	(131)	(26)
所佔聯營企業的其他綜合收益	1	14
本期其它綜合(損失)/收益稅後淨額	(190)	112
本期綜合收益合計	10,649	7,593
淨利潤歸屬於：		
本行股東	10,685	7,351
非控制性權益	154	130
	10,839	7,481
綜合收益歸屬於：		
本行股東	10,588	7,431
非控制性權益	61	162
	10,649	7,593
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	0.27	0.19

註：

(i): 本集團於2009年10月23日發生同一控制下企業合併，被合併方自2009年1月1日至2009年6月30日實現的淨利潤為人民幣4.33億元。

## 合併財務狀況表

截至2010年6月30日止六個月

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2010年 6月30日 未經審計	2009年 12月31日 經審計/ 已重述	2009年 1月1日 經審計/ 已重述
<b>資產</b>			
現金及存放中央銀行款項	249,963	224,003	207,357
存放同業款項	45,129	26,319	40,227
拆出資金	55,916	55,489	28,380
交易性金融資產	6,613	4,449	8,769
衍生金融資產	3,749	3,182	6,625
買入返售金融資產	143,032	185,203	57,698
應收利息	4,771	4,135	4,432
發放貸款及墊款	1,176,347	1,050,479	716,386
可供出售金融資產	120,576	94,345	103,555
持有至到期投資	114,578	107,466	104,810
對聯營企業的投資	2,126	2,140	2,183
固定資產	10,201	10,321	9,419
投資性房地產	167	161	131
商譽	879	887	889
無形資產	182	165	118
遞延所得稅資產	1,691	2,095	2,175
其它資產	4,248	4,192	26,101
<b>資產合計</b>	<b>1,940,168</b>	<b>1,775,031</b>	<b>1,319,255</b>
<b>負債</b>			
同業及其它金融機構存放款項	122,321	275,049	108,720
拆入資金	5,021	4,553	1,607
交易性金融負債	5,080	2,755	3,078
衍生金融負債	3,621	3,628	6,801
賣出回購金融資產款	4,348	4,100	957
吸收存款	1,629,302	1,341,927	1,027,325
應付職工薪酬	5,725	6,987	5,313
應交稅費	1,137	1,004	3,809
應付利息	7,592	6,538	6,811
預計負債	40	50	50
應付債券	34,553	18,422	20,375
其它負債	7,206	3,010	5,350
<b>負債合計</b>	<b>1,825,946</b>	<b>1,668,023</b>	<b>1,190,196</b>

	<b>2010年 6月30日 未經審計</b>	2009年 12月31日 經審計/ 已重述	2009年 1月1日 經審計/ 已重述
<b>股東權益</b>			
股本	<b>39,033</b>	39,033	39,033
股本溢價及其他儲備	<b>31,556</b>	31,555	58,860
投資重估儲備	<b>(243)</b>	(236)	(354)
盈餘公積	<b>3,535</b>	3,535	2,161
一般風險準備	<b>12,562</b>	12,562	7,746
未分配利潤	<b>24,971</b>	17,721	12,916
外幣報表折算差額	<b>(1,463)</b>	(1,372)	(1,311)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>歸屬於本行股東應佔權益總額</b>	<b>109,951</b>	102,798	119,051
非控制性權益	<b>4,271</b>	4,210	10,008
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>股東權益合計</b>	<b>114,222</b>	107,008	129,059
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>負債和股東權益合計</b>	<b>1,940,168</b>	1,775,031	1,319,255
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

董事會於2010年8月11日核准並許可發出

孔丹  
董事長

陳小憲  
行長

曹國強  
主管財務工作的副行長

王康  
計劃財務部總經理

## 財務狀況表

截至2010年6月30日止六個月

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2010年 6月30日 未經審計	2009年 12月31日 經審計/ 已重述	2009年 1月1日 經審計/ 已重述
<b>資產</b>			
現金及存放中央銀行款項	249,392	223,529	206,936
存放同業款項	36,795	20,898	31,298
拆出資金	35,896	42,892	19,900
交易性金融資產	5,994	3,383	7,755
衍生金融資產	2,245	2,166	5,357
買入返售金融資產	143,100	185,271	57,767
應收利息	4,379	3,748	3,943
發放貸款及墊款	1,100,962	985,854	650,942
可供出售金融資產	105,112	76,342	85,023
持有至到期投資	114,840	107,715	105,044
對子公司的投資	9,884	9,884	87
固定資產	9,434	9,563	8,621
無形資產	182	165	118
遞延所得稅資產	1,556	1,995	2,065
其它資產	3,782	3,744	3,006
<b>資產合計</b>	<b>1,823,553</b>	<b>1,677,149</b>	<b>1,187,862</b>
<b>負債</b>			
同業及其它金融機構存放款項	122,498	275,124	108,605
拆入資金	4,365	2,236	963
交易性金融負債	5,080	2,755	2,639
衍生金融負債	2,273	2,652	5,579
賣出回購金融資產款	4,348	4,100	957
吸收存款	1,531,625	1,259,064	943,342
應付職工薪酬	5,534	6,812	5,168
應交稅費	1,035	981	3,791
應付利息	7,357	6,269	6,427
預計負債	40	50	50
應付債券	23,402	12,000	12,000
其它負債	6,424	2,483	2,969
<b>負債合計</b>	<b>1,713,981</b>	<b>1,574,526</b>	<b>1,092,490</b>

	<b>2010年 6月30日 未經審計</b>	2009年 12月31日 經審計/ 已重述	2009年 1月1日 經審計/ 已重述
<b>股東權益</b>			
股本	<b>39,033</b>	39,033	39,033
股本溢價及其他儲備	<b>33,706</b>	33,706	36,916
投資重估儲備	<b>77</b>	(23)	(72)
盈餘公積	<b>3,535</b>	3,535	2,161
一般風險準備	<b>12,526</b>	12,526	7,716
未分配利潤	<b>20,695</b>	13,846	9,618
	<u><b>109,572</b></u>	<u>102,623</u>	<u>95,372</u>
<b>股東權益合計</b>	<b>109,572</b>	102,623	95,372
	<u><b>1,823,553</b></u>	<u>1,677,149</u>	<u>1,187,862</u>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>1,823,553</b>	1,677,149	1,187,862

董事會於2010年8月11日核准並許可發出

孔丹  
董事長

陳小憲  
行長

曹國強  
主管財務工作的副行長

王康  
計劃財務部總經理

**合併股東權益變動表**  
**截至2010年6月30日止六個月(未經審計)**  
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	股本	股本溢價	其他儲備	物業重估 儲備	投資 重估儲備	盈餘公積	一般風險 準備	未分配 利潤	外幣報表 折算差額	非控制性 權益	股東權益 合計
2010年1月1日(重述前)	39,033	30,910	221	1,451	(236)	3,535	12,562	17,939	(1,372)	4,210	108,253
會計政策變更	—	391	33	(1,451)	—	—	—	(218)	—	—	(1,245)
2010年1月1日(已重述)	39,033	31,301	254	—	(236)	3,535	12,562	17,721	(1,372)	4,210	107,008
本期增減變動金額											
(一) 綜合收益	—	—	1	—	(7)	—	—	10,685	(91)	61	10,649
(二) 利潤分配											
1.利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	(3,435)	—	—	(3,435)
2010年6月30日	<u>39,033</u>	<u>31,301</u>	<u>255</u>	<u>—</u>	<u>(243)</u>	<u>3,535</u>	<u>12,562</u>	<u>24,971</u>	<u>(1,463)</u>	<u>4,271</u>	<u>114,222</u>
2009年1月1日(重述前)	39,033	55,865	2,571	520	(354)	2,161	7,746	13,135	(1,311)	10,008	129,374
會計政策變更	—	391	33	(520)	—	—	—	(219)	—	—	(315)
2009年1月1日(已重述)	39,033	56,256	2,604	—	(354)	2,161	7,746	12,916	(1,311)	10,008	129,059
本期增減變動金額											
(一) 綜合收益	—	—	13	—	85	—	—	7,351	(18)	162	7,593
(二) 同一控制下企業合併取得的 子公司於合併前：											
1.減資及對原股東進行分配	—	(13,002)	(2,331)	—	—	—	—	—	—	(6,473)	(21,806)
2.向原股東發行股份	—	1,054	—	—	—	—	—	—	—	445	1,499
(三) 利潤分配											
1.利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	(3,330)	—	—	(3,330)
2009年6月30日(已重述)	<u>39,033</u>	<u>44,308</u>	<u>286</u>	<u>—</u>	<u>(269)</u>	<u>2,161</u>	<u>7,746</u>	<u>16,937</u>	<u>(1,329)</u>	<u>4,142</u>	<u>113,015</u>

	股本	股本溢價	其他儲備	物業重估 儲備	投資 重估儲備	盈餘公積	一般風險 準備	未分配 利潤	外幣報表 折算差額	非控制性 權益	股東權益 合計
2009年1月1日(重述前)	39,033	55,865	2,571	520	(354)	2,161	7,746	13,135	(1,311)	10,008	129,374
會計政策變更	—	391	33	(520)	—	—	—	(219)	—	—	(315)
2009年1月1日(已重述)	39,033	56,256	2,604	—	(354)	2,161	7,746	12,916	(1,311)	10,008	129,059
本年增減變動金額											
(一) 綜合收益	—	—	(19)	—	118	—	—	14,325	(61)	230	14,593
(二) 同一控制下企業合併取得的 子公司於合併前：											
1. 減資及對原股東進行分配	—	(13,002)	(2,331)	—	—	—	—	—	—	(6,473)	(21,806)
2. 向原股東發行股份	—	1,054	—	—	—	—	—	—	—	445	1,499
(三) 同一控制下企業合併支付對價	—	(13,007)	—	—	—	—	—	—	—	—	(13,007)
(四) 利潤分配											
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	1,374	—	(1,374)	—	—	—
2. 提取一般風險準備	—	—	—	—	—	—	4,816	(4,816)	—	—	—
3. 利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	(3,330)	—	—	(3,330)
2009年12月31日(已重述)	39,033	31,301	254	—	(236)	3,535	12,562	17,721	(1,372)	4,210	107,008

## 合併現金流量表

截至2010年6月30日止六個月

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止六個月	
	2010年 未經審計	2009年 未經審計 已重述
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	14,281	9,860
調整項目：		
－投資及衍生工具重估收益	(524)	(99)
－投資淨收益	(78)	(158)
－出售固定資產的淨損失／(收益)	1	(34)
－未實現匯兌損失	77	4
－減值損失	1,824	1,459
－折舊及攤銷	577	545
－已發行次級債利息支出	422	367
－權益證券股息收入	(3)	(3)
	<u>16,577</u>	<u>11,941</u>
<b>經營資產及負債的變動：</b>		
存放中央銀行款項增加	(42,970)	(21,026)
存放同業款項增加	(15,355)	(820)
拆出資金減少／(增加)	1,959	(559)
交易性金融資產(增加)／減少	(2,053)	119
買入返售金融資產減少	42,168	26,912
發放貸款及墊款增加	(128,469)	(321,629)
同業存放款項減少	(152,568)	(34,096)
拆入資金增加	464	5,380
交易性金融負債增加／(減少)	2,716	(604)
賣出回購金融資產款增加	263	12,140
吸收存款增加	289,082	225,679
支付所得稅	(2,514)	(4,014)
其它經營資產減少／(增加)	804	(3,572)
其它經營負債增加／(減少)	1,425	(5,896)
	<u>11,529</u>	<u>(110,045)</u>
<b>經營活動產生／(使用)的現金流量</b>		

截至6月30日止六個月  
**2010年**  
 未經審計  
 2009年  
 未經審計  
 已重述

**投資活動**

出售及承兌投資所收款項	<b>157,515</b>	109,244
出售固定資產、土地使用權和 其它資產所收款項	<b>6</b>	63
取得投資收益收到的現金	<b>56</b>	6
購入投資所支付款項	<b>(195,127)</b>	(108,716)
購入固定資產、土地使用權和 其它資產所支付款項	<b>(594)</b>	(596)

投資活動(使用)／產生的現金流量 **(38,144)** 1

**融資活動**

發行債券收到現金	<b>19,897</b>	–
發行股份所得款扣除股份發行 成本並加利息收入	<b>–</b>	1,499
支付已發行債券利息	<b>(502)</b>	(708)
償還債券支付的現金	<b>(5,098)</b>	–

融資活動產生的現金流量 **14,297** 791

現金及現金等價物減少淨額	<b>(12,318)</b>	(109,253)
於1月1日的現金及現金等價物	<b>167,248</b>	183,950
匯率變動對現金及現金等價物的影響	<b>(221)</b>	(25)

於6月30日的現金及現金等價物 **154,709** 74,672

**經營活動產生的現金流量包括：**

收取利息 **33,477** 26,240

支付利息，不包括已發行次級債利息 **10,822** 9,947

## 五、釋義

在本公告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

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

承董事會命  
中信銀行股份有限公司  
孔丹  
董事長

中國·北京  
二零一零年八月十一日

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