中信银行股份有限公司 2007年半年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本行董事会、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。

本行董事会会议于2007年8月22日通过了本行《二〇〇七年度中期报告》正文及摘要。会议应到董事15名，实际到会董事15名，15名行使表决权。本行6名监事列席了本次会议，2名监事因故无法列席。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于www.bank.ecitic.com、www.sse.com.cn、www.hkex.com.hk。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本行中期财务报告未经审计。

1.3 本行董事长孔丹、行长陈小宪、主管财务工作行长助理、计划财务部负责人曹国强，保证本行2007年半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

法定代表人：孔丹

H股授权代表：陈小宪 罗焱

董事会秘书：罗焱

联系电话：86-10-65541585

传真：86-10-65541230

电子信箱：ir_cncb@citicbank.com

北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

股票上市证券交易所：

A股：上海证券交易所　　股票简称：中信银行　　股票代码：601998

H股：香港联合交易所有限公司　股票简称：中信银行　　股票代码：0998

本行选定的信息披露网站和报纸：

A股：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

本行网站（www.bank.ecitic.com）

H股：《南华早报》、《香港经济日报》

香港联合交易所有限公司网站（www.hkex.com.hk）

本行网站（www.bank.ecitic.com）

半年度报告备置地点：本行董事会办公室

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 经营业绩

单位：百万元人民币

项　目	2007年1-6月	2006年1-6月	2006年1-12月	比上年同期增减(%)
营业利润	5,566	3,020	6,789	84.30%
利润总额	5,592	3,043	6,839	83.77%
归属于本行股东净利润总额	3,205	1,717	3,726	86.66%
扣除非经常性损益后净利润	3,188	2,068	4,429	54.16%
每股计				
基本每股收益(元)	0.094	0.055	0.12	70.91%
稀释每股收益(元)	0.094	0.055	0.12	70.91%
期末每股净资产(元)	2.33	0.96	1.02	142.71%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.98	(0.43)	(0.24)	——

2.2.2 规模指标

单位：百万元人民币

项　目	2007年6月30日	2006年12月31日	2005年12月31日	2007年6月30日比年初增减(%)
总资产	868,549	706,859	594,993	22.87%
客户贷款及垫款总额	535,519	463,167	370,254	15.62%
总负债	789,573	675,029	571,275	16.97%
客户存款总额	666,424	618,412	530,573	7.76%
归属于本行股东权益总额	78,971	31,825	23,713	148.14%
经营活动产生的现金流量净额	33,414	(7,574)	(7,650)	——

2.2.3 盈利能力指标

项　目	2007年6月30日	2006年12月31日	2006年6月30日	2007年6月30日比年初增(+)减(-)
平均资产回报率(年率)	0.81%	0.57%	0.55%	0.24
平均股本回报率(年率)	11.57%	13.42%	12.83%	-1.85
全面摊薄净资产收益率(年率)	8.12%	11.71%	11.53%	-3.59
全面摊薄净资产收益率(年率)（扣除非经常性损益）	8.07%	13.92%	13.88%	-5.85
加权平均净资产收益率(年率)	13.37%	13.18%	不适用	0.19
加权平均净资产收益率(年率)（扣除非经常性损益）	13.30%	15.67%	不适用	-2.37
成本收入比	35.79%	39.99%	36.38%	-4.20
净利差	2.82%	2.53%	2.37%	0.29
净利息收益率	2.96%	2.62%	2.46%	0.34

2.2.4 资产质量指标

项　目	2007年6月30日	2006年12月31日	2006年6月30日	2007年6月30日比年初增(+)减(-)
不良贷款比率	1.84%	2.50%	2.92%	-0.66
拨备覆盖率	85.19%	84.62%	84.97%	0.57
准备对贷款总额比率	1.56%	2.11%	2.48%	-0.55

2.2.5 资本充足指标

项　目	2007年6月30日	2006年12月31日	2006年6月30日	2007年6月30日比年初增(+)减(-)
资本充足率	15.99%	9.41%	9.52%	6.58
核心资本充足率	13.78%	6.57%	6.31%	7.21
总权益对总资产比率	9.09%	4.50%	4.60%	4.59

2.2.6 国内外会计准则差异

下表为本行权益持有人应享有净资产及净利润准则差异调节表

单位：百万元人民币

	净资产		净利润	
	2007年6月30日	2006年12月31日	2007年1-6月	2006年1-6月
根据《国际财务报告准则》编制的本行报告金额	78,853	31,689	3,223	1,767
固定资产和其它资产重估造成的差异	118	136	(18)	(50)
根据中国《企业会计准则》编制的本行报告金额	78,971	31,825	3,205	1,717

说明详见本中期财务报告补充资料。

2.2.7 非经常性损益项目

单位：百万元人民币

	2007年1-6月	2006年1-6月	2006年1-12月
营业外收支净额			
-固定资产清理净收入	(2)	5	(14)
-租金收入	15	17	37
-抵债资产处置净收入/(损失)	2	6	8
-公益救济性捐赠支出	-	-	(2)
-收回已核销存放同业款项	-	19	19
-赔偿金、违约金及罚金	(1)	(3)	(11)
-其它净损益	12	(20)	13
中信集团管理费	-	(375)	(750)
非经常性损益净额	26	(351)	(700)
非经常性损益所得税影响额	(9)	-	(3)
非经常性损益税后利润影响净额	17	(351)	(703)

注：赔偿金、违约金及罚金和部分支付给中信集团公司的管理费不能在税前抵扣。

2.2.8 股东权益变动情况

单位：百万元人民币

	股本	股本溢价	投资重估储备	未分配利润	少数股东权益	总权益
2006年12月31日	31,113	-	(14)	726	5	31,830
发行股份增加资本	7,920	36,916	-	-	-	44,836
净利润	-	-	-	3,205	-	3,205
可供出售投资的公允价值变动影响	-	-	(169)	-	-	(169)
利润分配	-	-	-	(726)	-	(726)
2007年6月30日	39,033	36,916	(183)	3,205	5	78,976

2.2.9 资本构成及变化

单位：百万元人民币

	2007年6月30日	2006年12月31日	2005年12月31日
核心资本：			
已缴足普通股股本	39,033	31,113	26,661
储备	38,974	(7)	(5,321)
总核心资本	78,007	31,106	21,340
附属资本：			
呆账一般准备	2,933	2,663	2,961
次级债①	9,780	10,800	6,000
投资重估储备负值	(165)	-	-
总附属资本	12,548	13,463	8,961
扣除前总资本基础	90,555	44,569	30,301
扣除：			
未合并股权投资	103	158	142
扣除后资本净额	90,452	44,411	30,159
风险加权资产	565,789	471,957	372,000
核心资本充足率	13.78%	6.57%	5.72%
资本充足率	15.99%	9.41%	8.11%

①指2004年本行发行的60亿元人民币次级债务及2006年本行发行的60亿元人民币次级债券。

2.2.10 主要贷款类别、日均余额及平均收益率

单位：百万元人民币

	2007年上半年			2006年上半年			2006年全年		
	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%	平均余额	利息收入	平均收益率%
公司类贷款	401,582	12,128	6.04	321,105	8,849	5.51	340,606	19,320	5.67
票据贴现	53,297	987	3.70	56,768	788	2.78	54,750	1,571	2.87
个人贷款	51,126	1,540	6.02	39,281	1,103	5.62	41,768	2,397	5.74
客户贷款总额	506,005	14,655	5.79	417,154	10,740	5.15	437,124	23,288	5.33

2.2.11 主要存款类别、日均余额及平均成本率

单位：百万元人民币

	2007年上半年			2006年上半年			2006年全年		
	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(%)	平均余额	利息支出	平均成本率(%)
公司定期存款	270,132	3,530	2.61	260,088	3,452	2.65	252,889	6,854	2.71
公司活期存款	257,602	1,259	0.98	201,035	959	0.95	214,347	2,116	0.99
个人定期存款	67,782	916	2.70	67,508	788	2.33	72,299	1,727	2.39
个人活期存款	18,020	67	0.75	10,908	41	0.75	12,336	93	0.75
客户存款合计	613,536	5,772	1.88	539,539	5,240	1.94	551,871	10,790	1.96

2.2.12 贷款五级分类情况

单位：百万元人民币

	2007-6-30		2006-12-31		2005-12-31	
	余　额	占比(%)	余　额	占比(%)	余　额	占比(%)
正常	514,082	96.00	440,352	95.07	339,702	91.75
关注	11,604	2.16	11,250	2.43	15,241	4.11
次级	2,119	0.40	1,981	0.43	2,685	0.73
可疑	7,459	1.39	7,404	1.60	8,781	2.37
损失	255	0.05	2,180	0.47	3,845	1.04
客户贷款合计	535,519	100.00	463,167	100.00	370,254	100.00
良好贷款	525,686	98.16	451,602	97.50	354,943	95.86
不良贷款	9,833	1.84	11,565	2.50	15,311	4.14

2.2.13 贷款减值损失准备的变化

单位：百万元人民币

	截至2007年6月30日	截至2006年12月31日
期初余额	9,786	12,230
本期计提①	1,144	1,481
折现回拨②	(104)	(210)
转出③	(21)	(153)
核销	(2,428)	(3,685)
收回以前年度已核销贷款及垫款	-	123
期末余额	8,377	9,786

①等于在本行合并损益表中确认为本行计提的减值损失准备支出净额。

②等于已减值贷款现值经过一段时间后的增加金额，本行确认为利息收入。

③包括贷款资产转为抵债资产而释放的减值损失准备。

2.2.14 最大十家单一借款人的贷款情况

单位：百万元人民币

		2007年6月30日		
	行业	金额	占贷款总额百分比	占监管资本百分比
借款人A	信息传输、计算机服务和软件业	3,000	0.56%	3.32%
借款人B	公共管理与社会组织	2,450	0.46%	2.71%
借款人C	交通运输、仓储和邮政业	2,425	0.45%	2.68%
借款人D	交通运输、仓储和邮政业	2,400	0.45%	2.65%
借款人E	电力、燃气及水的生产和供应业	2,360	0.44%	2.61%
借款人F	制造业	2,318	0.43%	2.56%
借款人G	电力燃气及水的生产和供应业	2,300	0.43%	2.54%
借款人H	制造业	2,250	0.42%	2.49%
借款人I	交通运输、仓储和邮政业	2,000	0.37%	2.21%
借款人J	交通运输、仓储和邮政业	1,950	0.37%	2.16%
合　计		23,453	4.38%	25.93%

2.2.15 主要表外项目

单位：百万元人民币

	2007年6月30日	2006年12月31日
银行承兑	171,907	132,000
开出保函	27,040	23,930
开出信用证	27,931	25,536
贷款承担	15,869	14,106
合　计	242,747	195,572

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

	变动前		变动增减(+,-)					变动后	
	数量(万股)	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
有限售条件股份合计:	3,111,311.14	100%	296,197.07			-56,183	240,014.07	3,351,325.21	85.86%
1.国家持股	.00							.00	
2.国有法人股	2,639,420.22	84.83%	72,201.5			-206,459.33	-134,257.83	2,505,162.39	63.66%
3. 其他内资持股,其中:	.00		63,305.17				63,305.17	63,305.17	1.62%
境内非国有法人持股	.00		63,305.17				63,305.17	63,305.17	1.62%
境内自然人持股	.00							.00	
4.外资持股,其中:	471,890.92	15.17%	160,690.4			150,276.33	310,966.73	782,857.65	20.58%
境外法人持股	471,890.92	15.17%	160,690.4			150,276.33	310,966.73	782,857.65	20.58%
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	.00		496,826.2			56,183	552,009.2	552,009.2	14.14%
1.人民币普通股	.00		115,164.3				115,164.3	115,164.3	2.95%
2.境内上市的外资股	.00								
3.境外上市的外资股	.00		380,661.9			56,183	436,844.9	436,844.9	11.19%
4.其他	.00							.00	
股份总数	3,111,311.14	100%						3,903,334.41	100%

注：1、经国务院原则同意，并经财政部《财政部关于中信银行国有股权管理方案的批复》（财金[2006]121号）和银监会《中国银行业监督管理委员会关于中信银行改制为股份有限公司有关事项的批复》（银监复[2006]455号）批准，由中信集团与中信国金作为发起人，将本行整体改制为中信银行股份有限公司。股份公司于2006年12月31日设立，设立时总股本为3,111,311.14万股，其中，中信集团持有本行2,639,420.22万股，占本行股份84.83%；中信国金持有本行471,890.92万股，占本行股份15.17%。中信国金还于2006年11月22日与本行和中信集团订立追加认购协议，根据该协议，中信国金同意认购本行的若干H股。

2、中信集团于2007年3月1日向境外战略投资者BBVA转让其所持本行股份1,502,763,281股。此次交易完成后，中信集团、中信国金和BBVA分别持有本行股份24,891,438,919股、4,718,909,200股和1,502,763,281股，占本行上市前已发行股份的80.00%、15.17%和4.83%。

3、本行于2007年4月27日在上海、香港两地同日上市。H股超额配售权于2007年5月10日全部行使完毕。本次公开发行上市共发行A股2,301,932,654股，H股5,618,300,000股（包括中信集团划转给社保基金理事会的国有股份以及西班牙对外银行和中信国金分别行使的反摊薄权利和追加认购权利）。公开发行后，本行共有A股26,631,541,573股，H股12,401,802,481股，总股本39,033,344,054股。

4、本行于2007年4月公开发行上市时向战略投资者配售517,238,000股A股，于报告期末，该等配售A股仍受十二个月限售锁定约束，但由于本行无法逐一确认持有该等配售A股股东身份，仅根据公开信息了解20家战略投资者均为国有企业，因此该等配售A股暂列入上表中所述有限售条件股份中的国有法人股一栏中。

5、本行于2007年4月公开发行上市时向下向配售对象配售633,051,654股A股。于报告期末，该等配售A股仍受三个月限售锁定约束，但由于本行未知持有该等配售A股股东身份，因此该等配售A股暂列入上表中所述有限售条件股份中的其他境内非国有法人股一栏中。

6、本行于2007年4月公开发行上市时向五名基础投资者配售273,036,000股H股，于报告期末，该等配售H股仍受十二个月限售锁定约束。其中全国社会保障基金理事会、中国人民财产保险股份有限公司、中国人寿保险（集团）公司和中国人寿保险股份有限公司所持股份为国有法人股。

3.1 股东数量和持股情况

H股股东持股情况乃根据H股股份过户登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计						
报告期末,本行股东总数			407,759(其中A股股东342,147户,H股股东65,612户)			
前十名股东持股情况						
序号	股东名称	股东性质	股份类别	报告期末持股数	占股本比例(%)	股份质押或冻结数
1	中国中信集团公司	国有	A股	24,329,608,919	62.33%	0
2	中信国际金融控股公司	外资	H股	5,855,002,200	15.00%	未知
3	香港中央结算(代理人)有限公司	外资	H股	4,830,224,000	12.37%	未知
4	BBVA	外资	H股	1,885,311,281	4.83%	未知
5	瑞穗实业银行	外资	H股	68,259,000	0.17%	未知
6	全国社会保障基金理事会	国有	H股	68,259,000	0.17%	未知
7	中国人民财产保险股份有限公司	国有	H股	68,259,000	0.17%	未知
8	中国人寿保险(集团)公司	国有	H股	34,129,000	0.09%	未知
9	中国人寿保险股份有限公司	国有	H股	34,129,000	0.09%	未知
10	中国船舶工业集团公司	国有	A股	29,310,000	0.08%	0

本行未知上述股份存在质押或冻结的情况。截至2007年3月1日，中国中信集团公司持有中信国际金融控股公司55.19%的股份，为其控股股东；BBVA亦持有中信国际金融控股公司14.52%的股份；除此以外，本行未知上述股东之间关联关系。

报告期末，前10名无限售条件股东持股情况

序号	股东名称	持有无限售条件股份数量	股份类别
1	香港中央结算(代理人)有限公司	4,830,224,000	H股
2	中国平安人寿保险股份有限公司-自有资金	6,246,000	A股
3	中国平安人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	6,242,000	A股
4	中国建设银行-博时裕富证券投资基金	5,523,850	A股
5	中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	4,405,549	A股
6	国际金融-渣打-CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	4,197,907	A股
7	中国银行-嘉实沪深300指数证券投资资金	4,061,787	A股
8	北京诺克投资管理有限公司	3,193,250	A股
9	中国农业银行-大成沪深300指数证券投资基金	2,820,000	A股
10	刘伟文	2,800,000	A股
上述股东关联关系或一致行动的说明　本行未知上述股东之间有关联关系或一致行动关系			

报告期末，前10名有限售条件股东持股情况及限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国中信集团公司	24,329,608,919	2010.4.28	24,329,608,919	注1
2	中信国际金融控股公司	5,855,002,200	2008.4.28	5,855,002,200	注2
3	BBVA	1,885,311,281	2008.4.28	382,548,000	注3
4	瑞穗实业银行	68,259,000	2008.4.28	68,259,000	注4
5	全国社会保障基金理事会	68,259,000	2008.4.28	68,259,000	注4
6	中国人民财产保险股份有限公司	68,259,000	2008.4.28	68,259,000	注4
7	中国人寿保险(集团)公司	34,129,000	2008.4.28	34,129,000	注4
8	中国人寿保险股份有限公司	34,129,000	2008.4.28	34,129,000	注4
9	中国船舶工业集团公司	29,310,000	2008.4.28	29,310,000	注5
10	宝钢集团有限公司	25,862,000	2008.4.28	25,862,000	注5

注：1、中信集团承诺，自本行A股股票在上海证券交易所上市之日起三十六个月内，中信集团将不会转让或者委托他人管理中信集团已直接和间接持有的本行A股股份，也不由本行收购中信集团持有的本行A股股份，但中信集团获得中国证监会或国务院授权的任何证券审批机构批准转为H股的不受上述三十六个月锁定期限制。

2、中信国金承诺，自本行首次公开发行上市交易之日起一年内，其将不会转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的本行股份，也不由本行收购其持有的本行股份。

3、BBVA承诺，在首次交割（2007年3月1日）时购买的股份和根据买入期权购买的任何股份，一般不得在购入有关股份之日第三个周年日前予转让，而根据其反摊薄权利发行予BBVA的额外股份不得在发行股份之日第一个周年日前予以转让。

4、H股发行4名基础投资者承诺，未经本行和所有联席全球协调人事先书面同意的情况下，于上市日后12个月或禁售期内任何时间，将不会直接或间接出售根据基础配售认购的任何H股。

5、A股发行20名战略投资者所获得股票的锁定期为上市日后12个月。

主要股东权益

截至2007年6月30日，根据《证券及期货条例》第336条保存的登记册所记录，主要股东及其它人士拥有本行的股份及相关股份的权益及淡仓如下：

名称	持股数量	股份种类	占已发行A股股本总额的百分比(%)	占已发行H股股本总额的百分比(%)	占已发行股本总额的百分比(%)	身份
中国中信集团公司	24,329,608,919	A股	91.36%		62.33%	实益持有人
中信国际金融控股公司	5,855,002,200	H股		47.21%	15.00%	实益持有人
BBVA	1,885,311,281	H股		15.20%	4.83%	实益持有人

除上述披露外，截至2007年6月30日在根据《证券及期货条例》第336条保存的登记册中，并无任何其它人士或公司在本行的股份或相关股份中持有需要本行根据《证券及期货条例》第XV部第二、三分部披露的权益或淡仓。

3.2 控股股东及实际控制人变更情况

□适用　√不适用

§4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

□适用　√不适用

§5 董事会报告

5.1 整体经营情况

截至2007年上半年，本行资产总额人民币8,685亿元，比上年末增长22.9%；各项存款总额人民币6,664亿元，比上年末增长7.8%；各项贷款总额人民币5,355亿元，比上年末增长15.6%；净利润为人民币32.05亿元，比上年同期增长86.7%。凭借卓越的业务表现，上半年穆迪、惠誉等国际权威评级机构调升了本行评级，本行评级已居于国内股份制商业银行领先地位。本行整体实力迈上了一个新的台阶，主要体现在以下五个方面：

利息收入和非利息收入双双实现大幅增长，盈利水平保持强劲增长。上半年，本行经营性非利息收入占比提升至9.09%，比上年同期提高0.86个百分点，增长70.86%。同时，净息差扩大至2.96%，比上年同期上升0.50个百分点。在人民币升息的情况下，本行各项存款成本率降至1.88%，比上年同期下降0.06个百分点，存款成本率明显降低。

公司银行存贷款增势强劲，领先优势进一步巩固。本行对公存款余额达5,740亿元，较上年末增长12.0%；对公贷款余额达4,786亿元，较上年末增长15.4%；国际业务结算量达433亿美元，市场占有率进一步提升至5.1%，保持了既有的市场领先优势。

零售银行持续高速增长，利润贡献度进一步提升。上半年，本行主动应对资本市场及居民理财观念变化，推进理财产品开发和销售，理财产品销售额544亿元，超过去年全年销售量，带动客户大量增长以及非利息收入大幅增长。本行信用卡发卡量、贷款余额和交易量较上年同期分别增长86%、229%和183%，在发卡量快速增长的情况下保持盈利。零售银行业务收入占总营业收入的比重提升至16.3%，比上年同期提升3个百分点。

不良贷款实现“双下降”，风险管理水平进一步提高。本行信用风险管理能力进一步提升，不良贷款率控制在2%以下，连续四年保持不良额和不良率的“双下降”，已使本行资产质量处于国内上市银行的优秀水平。

通过产品交叉设计和交叉销售，中信集团综合金融服务平台优势进一步发挥。上半年，本行通过与中信集团旗下证券公司开展第三方存管业务及银证转帐业务，新增银行客户7.26万人。本行与中信集团旗下各金融子公司联合研发的理财产品支数、销售量分别是去年的3倍和7倍。此外，本行联合中信集团旗下的各金融子公司，为优秀客户提供综合投信、债券承销、信托融资及财务顾问等综合金融解决方案，并实现了部分网点和营销队伍资源的共享。

5.2 业务状况分析

5.2.1 公司银行业务

一直以来，本行注重发展公司银行业务。2007年上半年，本行围绕“构建区域性中小股份制商业银行对公业务主流银行”的发展战略，坚持“双优、双主”的客户策略，持续推进公司理财、投资银行、产业金融和小企业融资业务平台建设，不断加强与中信集团其他金融子公司之间的产品交叉销售，以优良的资产业务、进取的负债业务、丰富的中间业务和灵活的表外业务快速稳健发展本行的公司银行业务，整体竞争优势得到巩固和提高。

公司存款

上半年，本行公司网银、现金管理业务、第三方存管业务的快速发展，为本行带来了大量的活期存款，本行的利息成本得以进一步降低。与此同时，本行以前年度吸收的140.1亿元协议存款到期，负债业务结构得到进一步优化。截至2007年6月30日，本行公司存款余额达5,740.17亿元，比上年末增长11.99%；活期存款日均余额占比约48.81%，比上年末提升2.93%；公司存款资金成本降至1.81%；本行金融机构同业存款日均余额717.3亿元，较上年末增长108.5%。

公司贷款

本行落实差别化的业务管理和服务政策，主要将贷款投放于制造业、批发和零售业、交通运输仓储和邮政业、电力燃气及水的生产和供应业等四大行业，资产业务稳健发展。截至2007年6月末，公司类贷款余额4,329.03亿元，较上年末增长17.27%。

作为优化资产业务结构的一项战略性调整，本行在市场发展潜力大、信用环境良好的地区积极拓展小企业授信业务。本行小企业授信业务规模不断扩大，小企业授信客户数达6,258家，较上年末增长7.9%；授信余额400亿元，较年初增长15.6%；不良率仅为1.37%。

本行物流融资业务继续保持行业领先优势，汽车金融合作经销商达到　1,003家，钢铁金融合作经销商达到247家，累计向汽车经销商和钢铁经销商开出414亿元的银行承兑汇票。

非息收入产品和服务

2007年上半年，本行在继续保持国内、国际结算、担保业务等传统非息收入业务优势的同时，大力发展短期融资券、资产管理、财务顾问等投资银行业务，网上银行和现金管理业务，面向政府机构金融服务等非息收入产品和服务。同时，本行继续加强与中信集团其他金融子公司之间产品的交叉销售，有力促进了包括投资银行在内的各项公司银行业务的发展。截至2007年6月末，本行对公业务的非利息净收入为6.76亿元，占全行经营性非利息净收入的60.04%，较上年同期增长74.23%。

公司网银及现金管理业务 截至2007月6月末，本行已拥有公司网银客户16,937户，账户数19,700个，较上年末分别增长50.7%、50.6%。截至2007年6月末，本行公司网银交易金额达11,595亿元，比上年同期增长657.3%；公司网银交易金额替代率达到21.2%，比上年提高12.6个百分点。此外，本行已累计为231家集团客户提供了集团帐户现金管理业务，其中2007年上半年新增客户112户。

国际结算业务 本行国际结算业务包含国际信用证、国际贸易汇款、出口托收、进口代收、保函等各类产品，丰富的产品线以及本行对各类产品的灵活运用和组合能力满足了客户的多种需求。截至2007年6月末，本行共实现国际结算量433亿美元，同比增长23%，市场份额由上年末的4.8%提高到5.1%。

报告期内，本行“新一代国际业务系统”（EE系统）、国际业务网上银行V4.0、SWIFT报文处理系统全面上线。先进的技术平台将为本行国际业务的拓展提供有力的技术支持，在提升运行效率的同时进一步增强本行的竞争优势。

投资银行业务 本行投资银行业务以战略客户为服务对象，以结构融资业务为基础，重点发展银团贷款、出口信贷、表外融资等产品，同时以直接融资业务为发展重点，大力发展债券承销、财务顾问、资产管理等创新产品，巩固和培育投资银行业务增长点。截至2007年上半年，本行投资银行业务收入达0.9亿元，占对公非利息净收入的13.31%。

本行自2005年5月我国政府批准承销短期融资券业务以来，累计为27家企业承销了总额为495.6亿元的短期融资券，按承销额本行位居国内银行第四位，位居其他全国性商业银行第二位。

2007年上半年，本行结构融资业务快速增长，资产规模达132.91亿元，比上年同期增长53.8%。此外，本行在军工、电线电缆等行业获批出口信贷项目总额超过1.3亿美元。

面向政府的金融服务 本行与多家政府机构形成了长期良好的合作关系，为29家中央政府部门提供了非税收入收缴代理业务，同时为国家税务总局提供税务代保管资金代理业务，截至2007年6月末，累计为各地税务机关开立税务代保管资金账户240户。本行通过以上代理业务强化了存款稳定性，降低了资金成本。

5.2.2 零售银行业务

2007年上半年，本行零售银行业务继续保持了快速增长势头，负债业务适应市场变化灵活调整，资产业务在风险控制前提下稳步增长，非利息收入全面大幅增长，整体业务结构更趋合理。

零售管理资产

2007年上半年，本行积极应对市场变化，立足通过全方位金融服务获取客户和收益，通过产品创新，大力推进理财产品开发和销售。截至2007年6月末，本行零售管理资产（储蓄存款+理财资产）余额达到1,398.9亿元，比上年末增加281.6亿元，增幅25.2%。同时，本行零售活期存款余额占比明显提高，零售存款成本相对下降。

零售消费信贷

截至2007年6月末，本行零售消费信贷余额为568.85亿元，比上年末增长17.59%。其中住房按揭贷款余额为439.48亿元，比上年末增长20.50%，在零售消费信贷中的占比为77.26%，比上年末提高1.87个百分点。

信用卡

今年以来，本行信用卡业务快速发展，客户规模进一步扩大，自2006年12月当月盈利以来，迈入了持续盈利周期。本行信用卡累计发卡量在6月底突破300万张，其中上半年发卡77.2万张，较去年同期增长108.5%；上半年信用卡交易额78.6亿元，较上年同期增长182.49%；信用卡贷款余额、业务收入大幅增长，达21.57亿元、1.66亿元，分别是去年同期的3.29倍及2.94倍。本行已于今年1月底获银监会批准筹建信用卡专营机构。

财富管理

2007年上半年，本行基于客户快速增长的投资理财需求，运用中信集团综合金融平台优势，推出了一系列涉及证券、信托、基金、外汇、QDII等投资领域的理财产品。本行上半年共计销售本外币理财产品89只，销售额为544.22亿元，比去年同期增长164%。其中，人民币理财产品销售额为482.99亿元，是去年同期的696.3%；外币理财产品销售额为8.04亿美元，是去年同期的119.6%。理财产品不仅满足了广大客户的理财需求，而且创造了大量非利息收入，成为零售银行最大的非利息收入来源。

非利息收入

本行大力推进非利息收入业务的发展，实现零售银行非利息收入快速增长。截至2007年6月30日，本行零售银行非利息净收入2.45亿元，占全行经营性非利息净收入的21.08%，比上年同期增长235.62%。其中，银行卡结算手续费收入0.46亿元，比上年同期增长274.43%；代理基金手续费收入0.53亿元，比上年同期增长5329.92%；理财产品手续费收入0.56亿元，比上年同期增长1674%；信用卡手续费收入0.96亿元，比上年同期增长81.13%。

渠道建设和服务品质管理

2007年上半年，本行不断加快零售银行电子化建设。网上银行系统顺利升级，交易流程和效率不断提高，高级用户迅猛增长1倍。电话银行系统升级，主要功能已从咨询扩展到外呼销售和在线交易。电子银行综合交易量占全部交易量比例达70%。同时，本行加强了对柜台服务人员的服务品质标准培训；引入了“第三方神秘客户”调查制度和客户满意度调查制度，及时发现和整改服务问题。由于在加强分行渠道建设和提升服务品质上的显著成效，本行在《亚洲银行家》“亚太零售金融服务卓越大奖”评选中荣获“渠道创新成就奖”。

5.2.3 资金资本市场业务

本行从事自营资金的投资和交易，同时为公司及个人客户提供资金产品及服务。在外汇资金业务方面，本行在国内商业银行界处于领先地位。截至2007年6月末，本行资金资本市场业务非利息净收入2.43亿元，占全行经营性非利息净收入的20.91%，比上年同期增长54.78%。

本行的投资业务涵盖本外币债券、货币市场、衍生产品等领域；交易业务包括外汇交易、外汇掉期交易、结售汇、外汇期权交易、外币债券及衍生产品交易及本币债券交易等；代客业务涵盖外汇买卖、外汇掉期、外币期权、结售汇、外币债券及衍生产品和本币债券等多方面领域。

2007年上半年，本行外汇业务交易量和利润均增长较快，结售汇业务交易量达306亿美元，比去年同期增长了24.3%；外汇做市交易量大幅增长；本行的传统优势业务——债券承销也取得了新的突破。

5.2.4 信息技术

基于信息技术对银行业务发展和经营管理的重要性，在2007年上半年，本行加快推进第三代信息系统建设，对各项业务和管理工作的开展提供技术支撑。本行特别重视对信息化工作的有效管理，强化IT治理。2007年上半年，本行加强了信息技术组织体系和制度建设，进行了信息科技风险评估和电子银行风险评估等外部审计工作

5.2.5 与西班牙对外银行的合作进展状况

上市后，本行与BBVA就下一步合作进行了积极的磋商与筹备，明确了重点合作领域及合作方式。其中，公司银行业务合作领域包括投资银行业务、战略客户管理、小企业贷款、现金管理及客户关系管理系统等方面。国际业务方面，双方将为其在南美和中国的客户提供更好的结算、清算以及贸易融资服务。零售银行业务合作领域包括私人银行、财富管理及汽车金融等领域。资金资本市场业务合作领域包括资金产品交易、资金业务风险监控、估值及定价技术。风险管理合作将围