中信银行股份有限公司 2007年度报告摘要

重要提示

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

本行董事会会议于2008年3月26日通过了本行《二〇〇七年年度报告》正文及摘要。会议应到董事15名，实际到会董事14名。艾洪德董事委托谢荣董事行使表决权。本行监事列席了本次会议。

本行本年度中国会计准则和国际财务报告准则会计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国内和国际审阅准则审计。

中信银行股份有限公司董事会

本行董事长孔丹，行长陈小宪，主管财务工作行长助理曹国强，计划财务部负责人王康，保证本行2007年年度报告中财务报告的真实、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（简称“中信银行”）

1.2 法定英文名称：CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED（缩写“CNCB”）

1.3 法定代表人：孔丹

1.4 董事会秘书：罗焱

1.5 证券事务代表：彭金辉

联系地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座中信银行

联系电话：86－10－65541585

传真电话：86－10－65541230

电子信箱：ir_cncb@citicbank.com

1.6 合资格会计师：芦苇（MPA，CPA）

1.7 授权代表：陈小宪、罗焱

1.8 联席公司秘书：罗焱、甘美霞（ACS，ACIS）

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号太谷广场三座28楼

1.11 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（“香港联合交易所”）

股票简称：中信银行；股票代码：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	2007年	2006年	2005年	本年比上年增幅（%）
营业收入	27,838	17,830	13,540	56.13
营业利润	13,103	6,789	5,442	93.00
利润总额	13,140	6,839	5,518	92.13
归属于本行股东的净利润	8,290	3,726	3,148	122.49
归属于本行股东扣除非经常性损益的净利润（1）	8,575	4,429	3,580	93.61
经营活动产生的现金流量净额	29,519	（7,574）	（7,650）	—
每股计				
基本每股收益（元）	0.23	0.12	不适用	91.67
稀释每股收益（元）	0.23	0.12	不适用	91.67
扣除非经常性损益后的基本或稀释每股收益（元）	0.24	0.14	不适用	71.43
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.76	（0.24）	不适用	—
项 目	2007年末	2006年末	2005年末	本年末比上年末增幅（%）
归属于本行股东的每股净资产（元）	2.16	1.02	不适用	111.76

2.1.2规模指标

单位：百万元人民币

项 目	2007年末	2006年末	2005年末	本年末比上年末增幅（%）
总资产	1,011,236	706,859	594,993	43.06
客户贷款及垫款总额	575,208	463,167	370,254	24.19
总负债	927,095	675,029	571,275	37.34
客戶存款总额	787,211	618,412	530,573	27.30
归属于本行股东的权益总额	84,136	31,825	23,713	164.37

2.1.3盈利能力指标

项 目	2007年	2006年	2005年	本年比上年增减
全面摊薄净资产收益率	9.85	11.71	13.27	（1.86）
全面摊薄净资产收益率（扣除非经常性损益）	10.19	13.92	15.09	(3.73)
加权平均净资产收益率	12.70	13.18	不适用	(0.48)
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	13.14	15.67	不适用	(2.53)
成本收入比	34.89	39.99	40.66	(5.10)
净利差	2.95	2.53	2.38	0.42
净利息收益率	3.12	2.62	2.45	0.50

2.1.4 资产质量指标

项 目	2007年末	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减
不良贷款比率	1.48	2.50	4.14	(1.02)
拨备覆盖率	110.01	84.62	79.88	25.39

2.1.5资本充足指标

项 目	2007年末	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减
资本充足率	15.27	9.41	8.11	5.86
核心资本充足率	13.14	6.57	5.72	6.57

2.2 非经常性损益项目

单位：百万元人民币

	2007年1–12月	2006年1–12月	2005年1–12月
营业外收支净额	37	50	76
－固定资产清理净收入	(2)	(14)	12
－租金收入	38	37	35
－抵债资产处置净收入 /(损失)	20	8	18
－公益救济性捐赠支出	(1)	(2)	(5)
－收回已核销存放同业款项	20	19	25
－赔偿金、违约金及罚金	(5)	(11)	(4)
－预计负债	(40)	（20）	－
－其它净损益	7	33	(5)
由于税率变动对所得税费用的影响	(295)	－	－
中信集团管理费	－	(750)	(500)
非经常性损益净额	(258)	(700)	(424)
非经常性损益所得税影响额	(27)	(3)	(8)
非经常性损益税后利润影响净额	(285)	(703)	(432)

注：赔偿金、违约金、提取预计负债、罚金、由于税率变动对所得税费用的影响和部分支付给中信集团公司的管理费不能在税前抵扣。

2.3 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年末	2006年末	2007年	2006年
根据《国际财务报告准则》编制的本行报告金额	84,086	31,689	8,322	3,858
固定资产和其它资产重估造成的差异	50	136	(32)	(132)
根据中国《企业会计准则》编制的本行报告金额	84,136	31,825	8,290	3,726

第三节 股份变动和主要股东持股情况

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%
一、有限售条件股份:	3,111,311.14	100%	296,197.07			－119,488.17	174,708.4		3,286,019.54	84.18%
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	－134,257.93		2,505,162.29	64.18%
3. 其他内资持股,其中:	.00		63,305.17				－63,305.17			
境内非国有法人持股	.00		63,305.17				－63,305.17			
境内自然人持股	.00								.00	
4.外资持股,其中:	471,890.92	15.17%	158,690.0			150,276.33	308,966.33		780,857.25	20.00%
境外法人持股	471,890.92	15.17%	158,690.0			150,276.33	308,966.33		780,857.25	20.00%
境外自然人持股										
二、无限售条件股份	.00		497,826.7			119,488.17	617,314.87		617,314.87	15.82%
1.人民币普通股	.00		115.164.3			63,305.17	178,469.47		178.469.5	4.57%
2.境内上市的外资股	.00									
3.境外上市的外资股	.00		382,662.4			56,183	438,845.4		438,845.4	11.25%
4.其他	.00								.00	
三.股份总数	3,111,311.14	100%							3,903,334.41	100%

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]456号）批准，由中信集团与中信国际金融控股有限公司（简称“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月公开发行上市时网下向配售对象配售633,051,654股A股。于报告期末，该等配售A股已不受三个月限售锁定约束，可上市流通。

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。

3.2 限售股份变动表：

股东名称	年初（上市后）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	限售原因	解除限售日期
中信集团	24,329,608,919	－	－	24,329,608,919	注1	2010.4.28
中信国金	5,855,002,200	－	－	5,855,002,200	注2	2008.4.28
BBVA	1,885,311,281	－	－	1,885,311,281	注3	2008.4.28
瑞穗实业银行	68,259,000	－	－	68,259,000	注4	2008.4.28
全国社会保障基金理事会	68,259,000	－	－	68,259,000	注4	2008.4.28
中国人民财产保险股份有限公司	68,259,000	－	－	68,259,000	注4	2008.4.28
中国人寿保险（集团）公司	34,129,000	－	－	34,129,000	注4	2008.4.28
中国人寿保险股份有限公司	34,129,000	－	－	34,129,000	注4	2008.4.28
中国船舶工业集团公司	29,310,000	－	－	29,310,000	注5	2008.4.28
宝钢集团有限公司	25,862,000	－	－	25,862,000	注5	2008.4.28
其他A股战略投资者	462,066,000	－	－	462,066,000	注5	2008.4.28
A股网下配售战略投资者	633,051,654	633,051,654	－	0	注6	2007.7.28
合计	33,493,247,054	633,051,654		32,860,195,400		

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股发行四名基础投资者承诺，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。

6、A股网下配售战略投资者所获得股票的锁定期为上市日后3个月。

3.3证券发行与上市情况

2007年4月27日，本行成功实现上海、香港两地同日公开发行上市。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BBVA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。

3.4股东情况

3.4.1.本行前十名股东持股情况（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）

股东总数:625,984户	其中A股股东579,115户,H股股东46,869户

前十名股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	股份类别	持股总数	持股比例（%）	年内股份增减变动情况（上市后）	股份质押或冻结数
1	中信集团	国有	A股	24,329,608,919	62.33%	0	0
2	中信国金	外资	H股	5,855,002,200	15.00%	0	0
3	香港中央结算（代理人）有限公司	外资	H股	4,845,812,000	12.41%	0	未知
4	BBVA	外资	H股	1,885,311,281	4.83%	0	0
5	瑞穗实业银行	外资	H股	68,259,000	0.17%	0	未知
6	全国社会保障基金理事会	国有	H股	68,259,000	0.17%	0	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%	0	未知
8	中国人寿保险（集团）公司	国有	H股	34,129,000	0.09%	0	未知
9	中国人寿保险股份有限公司	国有	H股	34,129,000	0.09%	0	未知
10	中国船舶工业集团公司	国有	A股	29,310,000	0.08%	0	0

截至2007年12月31日，中信集团持有中信国金55.17%的股份，为其控股股东；BBVA亦持有中信国金14.52%的股份；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，本行未知上述股东之间关联关系。

3.4.2.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	4,845,812,000	H股
2	交通银行－易方达50指数证券投资基金	16,499,860	A股
3	上海汽车集团财务有限责任公司	10,954,916	A股
4	中船重工财务有限责任公司	10,954,916	A股
5	中国银行－嘉实沪深300指数证券投资基金	9,688,697	A股
6	中国建设银行－博时裕富证券投资基金	7,185,169	A股
7	上海电气集团财务有限责任公司	7,000,000	A股
8	五矿集团财务有限责任公司	7,000,000	A股
9	中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001沪	6,112,949	A股
10	郭艺	4,588,800	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

3.4.3.主要股东权益

截至2007年12月31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：

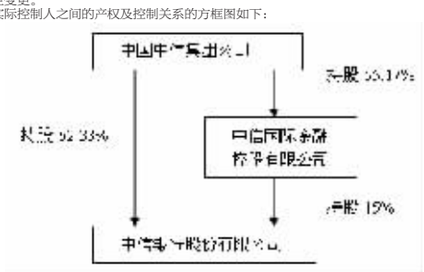
名称	持股数量	股份种类	占已发行A股股本总额的百分比（%）	占已发行H股股本总额的百分比(%)	占已发行股本总额的百分比（%）	身份
中信集团	24,329,608,919	A股	91.36%	－	62.33%	实益持有人
中信国金	5,855,002,200	H股	－	47.21%	15.00%	实益持有人
BBVA	1,885,311,281	H股	－	15.20%	4.83%	实益持有人

除上述披露外，截至2007年12月31日在根据《证券及期货条例》第336条保存的登记册中，并无任何其他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。

3.4.4.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，持有本行62.33%的股份。本报告期内本行股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图如下：



第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

4.1董事会

姓名	职务	性别	年龄	任期	年初持股数	年末持股数	是否在股东单位或其他关联单位领取
孔 丹	董事长、非执行董事	男	60	2006.12－2009.12	0	0	是
常振明	副董事长、非执行董事	男	51	2006.12－2009.12	0	0	是
王 川	非执行董事	男	59	2006.12－2009.12	0	0	是
陈小宪	执行董事、行长	男	53	2006.12－2009.12	0	0	否
窦建中	非执行董事	男	52	2006.12－2009.12	0	0	是
吴北英	执行董事、常务副行长	男	57	2006.12－2009.12	0	0	否
陈许多琳	非执行董事	女	53	2006.12－2009.12	0	0	是
居伟民	非执行董事	男	44	2007.2－2010.2	0	0	是
张极井	非执行董事	男	52	2007.2－2010.2	0	0	是
何塞·伊格纳西奥·格里哥萨里	非执行董事	男	53	2007.2－2010.2	0	0	是
白重恩	独立非执行董事	男	44	2006.12－2009.12	0	0	否
蓝德彰	独立非执行董事	男	65	2006.12－2009.12	0	0	否
艾洪德	独立非执行董事	男	53	2007.2－2010.2	0	0	否
谢 荣	独立非执行董事	男	55	2007.2－2010.2	0	0	否
王翔飞	独立非执行董事	男	56	2006.12－2009.12	0	0	否
刘崇明	监事长	女	61	2006.12－2009.12	0	0	是
王拴林	外部监事	男	58	2006.12－2009.12	0	0	否
庄毓敏	外部监事	女	45	2007.3－2010.3	0	0	否
李前鑫①	监事	男	60	2006.12－2007.8	0	0	是
郑学学	监事	男	53	2007.8－2010.8	0	0	是
郭克彤	监事	男	53	2006.12－2009.12	0	0	是
林争跃	职工监事	男	44	2006.12－2009.12	0	0	否
邓跃文	职工监事	男	43	2006.12－2009.12	0	0	否
李刚	职工监事	男	38	2006.12－2009.12	0	0	否
欧阳谦	副行长	男	52	2006.12月起	0	0	否
赵小凡	副行长兼总行营业部总经理	男	43	2006.12月起	0	0	否
王连福	纪委书记、副行级人力资源负责人	男	53	2006.12月起	0	0	否
苏国新	副行长	男	40	2006.12月起	0	0	否
曹 彤	副行长	男	39	2006.12月起	0	0	否
曹国强	行长助理、财务负责人	男	43	2006.12月起	0	0	否
张 强	行长助理	男	44	2006.12月起	0	0	否
罗 焱	董事会秘书	男	38	2007.1月起	0	0	否

①本行已于2007年8月2日公告：李前鑫先生自2007年8月2日起因退休而辞任本行监事职务。

注：报告期内本行尚未实行股权激励计划

4.2年度薪酬情况

本行董事、监事的薪酬由股东大会决定，高级管理人员薪酬由董事会决定。本行注重业绩与岗位价值相融合，对董事、监事及高管人员的薪酬结构、基本和效益年薪的确定做出明确规范，通过财务指标完成情况、风险控制情况和内部管理情况等方面进行综合绩效考核。

本行为同时是本行员工的执行董事、监事和高级管理人员提供报酬，包括基本工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费和各项保险金、住房公积金、年金。本行独立非执行董事、外部监事领取津贴。本行非执行董事（不包括独立董事）、股东监事不在本行领取任何工资或董事袍金。本行并未向董事、监事及高级管理人员发放激励股权。

报告期内，在本行领取报酬的董事、监事和高级管理人员共19人，其中独立董事5人，外部监事1人，职工监事3人，担任董事的高管2人，未担任董事的高管8人。本行2007年度支付全体董事、监事和高级管理人员的税前报酬总额为4680万元人民币。其中，100万以下的6人，100万－300万之间的4人，300万－500万之间的8人，500万－700万之间的1人。

4.3员工情况

2007年末，本行员工数为15,070人，比上年末增加2,495人，其中公司银行业务人员5,318人，零售银行业务人员4,360人，资金资本市场业务人员121人，财务会计人员2,258人，风险管理、内部稽核和法律合规人员1,699人，信息技术人员518人，其他796人。员工中具有研究生以上学历的为1,770人，占比11.75%；本科学历的为8,482人，占比56.28%；专科学历的为4,109人，占比27.27%；专科以下学历的为709人，占比4.7%。本行离退休人员共169人。

第五节 董事会报告

5.1利润及股息分配

本行董事会建议就截至2007年12月31日的财政年度分派股息总额为人民币20.88亿元。以A股和H股总股本数为基数，每10股现金分红0.535元（含税），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金额按照股东大会召开日前一周（包括股东大会当日）中国人民银行公布的人民币兑换平均基准汇率计算。上述利润分派预案审议通过后将提交年度股东大会审议批准后实施。本次股息派发基准日为2008年6月12日，即本次股息将派发予2008年6月12日收市后登记在本公司股东名册的所有股东。

本公司的股东名册将由2008年5月13日(星期二)至2008年6月12日(星期四)(包括首尾两天)期间暂停办理过户登记手续。H股股东如欲享有获派末期股息权利，须于2008年5月8日下午四时三十分之前，将过户文件连同有关股票送达本公司H股股份过户登记处香港分处之香港中央证券登记有限公司。香港中央证券登记有限公司之地址为香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712—1716室。

5.2子公司

本行的控股子公司振华国际财务有限公司（简称“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”，业务范围包括资本市场投资、贷款、财务顾问、投资银行、直接投资等。2007年末，注册资本2,500万港元，总资产折合人民币65,232万元，净利润折合人民币803万元。

5.3股份的买卖或赎回

本行于2007年4月27日在香港联交所首次公开发行H股数量为4,885,479,000股，于4月30日行使超额配售权，发行H股732,821,000股。

本行于2007年4月4日起发行2,301,932,654股A股股份，A股股份于2007年4月27日在上海证券交易所上市并开始进行交易。

除上述披露外，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。

5.4优先认股权

本行章程没有关于优先认股权的强制性规定。根据章程的规定，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核准的其他方式。

5.5首次公开发行募集资金使用情况

根据中国银行业监督管理委员会（简称“银监会”）《关于中信银行境内外公开发行股票并上市有关事项的批复》和中国证监会《关于核准中信银行股份有限公司首次公开发行股票的通知》、《关于核准中信银行股份有限公司发行境外上市外资股的通知》，本行于报告期内首次公开发行A股23.02亿股，每股发行价人民币5.80元；H股56.18亿股，每股发行价港元5.86元；经汇率调整，A股和H股的发行价格一致。A股与H股合计共筹集资金（扣除上市发行费）约448.36亿元人民币。所有募集资金全部用于充实公司资本金，提高公司的资本充足率和抗风险能力。

5.6非募集资金及投资的重大项目情况

报告期内，本行无非募集资金投资的重大项目。

5.7董事、监事和高级管理人员在本行的股份、相关股份及债权证的权益和淡仓

报告期内，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、相关股份及债券证中，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《上市规则》附录十《上市发行人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合交易所有限公司的权益及淡仓如下：

董事姓名	持有股份的相联法团的名称	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
孔 丹	中信国际金融控股有限公司	个人权益	4,800,000股(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.08%
	中信资源控股有限公司	个人权益	20,000,000股(L) 每股面值0.05港元的普通股	0.38%
窦建中	中信国际金融控股有限公司	个人权益	2,940,000股(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.05%
陈许多琳	中信国际金融控股有限公司	个人权益	6,444,689股(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.11%
常振明	中信国际金融控股有限公司	个人权益	2,560,000股(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.04%
陈小宪	中信国际金融控股有限公司	个人权益	320,000股(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.01%
居伟民	中信国际金融控股有限公司	个人权益	320,000股(L) 每股面值1.00港元的普通股	0.01%

（L）表示好仓。

除上文所披露者外，在报告期内，本行各董事、监事和高级管理人员概无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。

5.8董事、监事于重大合约中权益

报告期内，本行、其控股公司、附属公司或各同系附属公司概无就本行业务订立任何重大且任何董事、监事直接或间接在其中拥有重大权益的合约。

5.9董事及监事的服务合约

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。

第六节 管理层讨论与分析

6.1财务报表分析

6.1.1总体经营情况概述

2007年末，中信银行股份有限公司及其子公司（以下简称“本集团”）资产总额为10,112.36亿元人民币，较上年末增加3,043.77亿元人民币，增幅43.06%；负债总额为9,270.95亿元人民币，较上年末增加2,520.66亿元人民币，增幅37.34%；股东权益总额（不含少数股东权益）为841.36亿元人民币，较上年末增加523.11亿元人民币，增幅164.37%。

2007年度本集团实现净利润82.90亿元人民币，同比增加45.64亿元人民币，增幅122.49%。本集团整体财务运行状况良好，呈快速上升态势。

6.1.2经营业绩主要指标概览

净利润 由于本集团营业收入快速增长，资产运营效率进一步提高，有效税率的下降显著，2007年净利润超过IPO盈利预测26.02亿元人民币。

每股收益 2007年本集团基本及稀释每股收益为0.23元，较上年增加0.11元，增幅91.67%。本集团2007年4月在香港、上海两地同时上市，平均普通股本较上年增加，但由于2007年净利润的快速增长，本集团每股收益较上年度大幅增加。

资产及权益回报率 2007年本集团总资产回报率0.97%，较上年上升0.4个百分点。权益回报率为14.30%，较上年提高0.88个百分点。

收入增长率 2007年本集团实现营业收入278.38亿元人民币，较上年增加100.08亿元人民币，增幅56.13%，营业收入的增长主要源于生息资产规模的增长及相应平均收益率的上升，同时，本集团积极拓展代客理财、信用卡、托管及各类投资银行业务，手续费及佣金业务收入较上年大幅增加。

非利息收入占比 2007年本集团实现非利息收入16.68亿元人民币，同比增加3.11亿元人民币，增幅22.92%，非利息收入占比5.99%，较上年下降1.62个百分点。若剔除资本金汇兑损失的影响，本集团经营性非利息收入占比10.62%，同比上升2.12个百分点。

成本收入比 2007年本集团在营业收入快速增长的同时，采取有效措施控制运营成本的增加，成本收入比34.89%，较上年下降5.1个百分点。

不良贷款 2007年末本集团不良贷款总额84.92亿元人民币，较上年末下降30.73亿元人民币，不良贷款率1.48%，较上年末下降1.02个百分点。

贷款减值损失准备 2007年末本集团贷款减值损失准备余额93.42亿元人民币，较上年末降低4.44亿元人民币，拨备覆盖率110.01%，较上年末上升25.39个百分点。

6.1.3利润表项目分析

单位：百万元人民币

	2007年1－12月	2006年1－12月	2005年1－12月
净利息收入	26,170	16,473	12,660
非利息净收入	1,668	1,357	880
营业收入	27,838	17,830	13,540
营业税金及附加	(2,034)	(1,398)	(991)
业务及管理费	(9,713)	(7,881)	(6,005)
资产减值损失	(2,988)	(1,762)	(1,102)
营业外收支净额	37	50	76
税前利润	13,140	6,839	5,518
所得税	(4,850)	(3,113)	(2,369)
税后利润	8,290	3,726	3,149
可分配给：			
本行权益持有人	8,290	3,726	3,148
少数股东权益	－	－	1

净利息收入

本集团的净利息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的平均余额的影响。2007年度，本集团实现净利息收入261.70亿元人民币，同比增加96.97亿元人民币，增幅58.87%。

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	2007年			2006年			2005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(%)	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	532,614	32,566	6.11	437,124	23,288	5.33	343,937	17,799	5.18
债券投资	153,944	5,206	3.38	103,329	3,477	3.37	98,716	3,009	3.05
存放中央银行款项	84,035	1,333	1.59	56,904	849	1.49	42,788	663	1.55
存放同业及拆出资金款项	25,433	710	2.79	14,265	354	2.48	19,191	369	1.92
买入返售款项	41,806	1,679	4.02	17,442	476	2.73	12,429	288	2.32
小计	837,832	41,494	4.95	629,064	28,444	4.52	517,061	22,128	4.28
付息负债									
客户存款	641,568	12,673	1.98	551,871	10,790	1.96	457,427	8,512	1.86
同业及其它金融机构存放及拆入款项	103,502	1,713	1.66	35,658	648	1.82	29,317	545	1.86
卖出回购款项	7,098	344	4.85	3,240	97	2.99	5,144	101	1.96
其它①	12,110	594	4.91	9,330	436	4.67	6,279	310	4.94
小计	764,278	15,324	2.00	600,099	11,971	1.99	498,167	9,468	1.90
净利息收入		26,170			16,473			12,660	
净利差②			2.95			2.53			2.38
净利息收益率③			3.12			2.62			2.45

注：①包括应付央行款项和已发行的次级债。

②等于总生息资产平均收益率和总付息负债平均成本率之差。

③按照净利息收入除以总生息资产平均余额计算。

本集团净利息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

	2007年对比2006年			2006年对比2005年		
	规模因素	利率因素	合计	规模因素	利率因素	合计
资产						
客户贷款及垫款	5,090	4,188	9,278	4,827	662	5,489
债券投资	1,701	28	1,729	141	327	468
存放中央银行款项	404	80	484	219	(33)	186
存放同业及拆出资金	277	79	356	(95)	80	(15)
买入返售款项	665	538	1,203	116	72	188