

股票简称：建设银行

股票代码：601939



中国建设银行股份有限公司

CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION

（中华人民共和国北京市西城区金融大街 25 号）

A 股配股说明书摘要

（供境内投资者使用）

联席保荐人



北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层



上海市淮海中路 98 号金钟广场

联席主承销商



北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层



上海市淮海中路 98 号金钟广场



北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

财务顾问



配股说明书签署时间：2010 年 11 月 2 日

声 明

本配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在作出认购决定之前，应仔细阅读本行A股配股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。本行A股配股说明书全文同时刊载于中国证监会指定网站（<http://www.sse.com.cn>）。

本行全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股说明书摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

本行负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本配股说明书摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对本行发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，本行经营与收益的变化，由本行自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本配股说明书摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

1、本次配股为A股和H股配股，发行对象涉及境内外股东，提请股东关注A股及H股发行公告。

2、本次配股按每10股配售0.7股的比例向全体股东配售，A股的配股价格为3.77元，A股和H股配股价格经汇率调整后相同。

3、根据《上市公司证券发行管理办法》，若本次A股配股认购结束后，本行A股股东认购股票的数量未达到A股拟配售股票数量百分之七十，或本行控股股东不履行认配股份的承诺，本行应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的A股股东。

4、本行A股配股说明书和本配股说明书摘要仅为在中国境内实施A股配股所使用，不构成且不得成为对境外投资者的宣传材料，本行A股配股说明书及本配股说明书摘要中有关H股配股的情况介绍也不应视作进行H股配股的宣传。

5、1999年，本行的前身原建行向中国信达出售了本金总额2,500亿元的不良资产，并取得了中国信达发行的面值2,470亿元的十年期不可转让债券和现金30亿元作为对价。

2009年9月，本行接到《财政部关于中国建设银行持有中国信达资产管理公司债券有关意见的函》（财金函[2009]122号），规定本行持有的信达债券到期后延期10年，利率维持年息2.25%不变；财政部将继续对本行持有的信达债券本息支付提供支持。本行于2009年9月21日就上述事项发布了公告。

2010年7月，财政部发出《财政部关于印发<财政部与中国信达资产管理股份有限公司共管基金管理办法>的通知》（财金函[2010]112号），财政部与中国信达建立共管基金，用于保障信达债券的本金支付。信达债券利息的支付继续由财政部给予支持。共管基金的资金来源包括本行在共管基金存续期内所缴纳的企业所得税，以及财政部拨入的其他资金等。本行于2010年8月9日就上述事项发布了公告。

2010年7月29日，本行收到由共管基金账户划付的资金人民币297亿元，本行根据财金函[2010]112号文将上述资金偿付债券本金。截至2010年9月30日，信达债券剩余本金人民币2,173亿元。

有关本行持有信达债券的影响，具体请参见配股说明书第三节“风险因素——本行持有信达债券的影响”。

6、经国务院批准，汇金公司于2010年8月19日公告拟在全国银行间债券市场发行总额为人民币1,875亿元的债券，债券募集资金将由汇金公司代表国家用于向中国进出口银行和中国出口信用保险公司两家机构注资和参与中国工商银行、中国银行和本行三家银行再融资。截至2010年9月17日，汇金公司已完成2010年度第一期和第二期汇金债券的发行，发行规模1,090亿元。本行通过银行间市场公开招标方式参与认购了已发行的两期汇金债券，目前持有少量债券。

有关本行持有汇金公司发行债券的情况，具体请参见配股说明书第三节“风险因素——本行持有汇金公司发行的债券”。

本行提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本行A股配股说明书“风险因素”等相关章节。

第一节 本次发行概况

一、本行基本信息

本行名称（中文）：中国建设银行股份有限公司

本行名称（英文）：CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION

英文简称：CHINA CONSTRUCTION BANK

英文缩写：CCB

股票简称：建设银行

股票代码：601939.SH、0939.HK

法定代表人：郭树清

成立日期：2004 年 9 月 17 日

注册资本：233,689,084,000 元

境内股票上市地：上海证券交易所

境外股票上市地：香港联合交易所有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

邮政编码：100033

电 话：010-6621 5533

传 真：010-6621 8888

互联网网址：www.ccb.com

电子信箱：ir@ccb.com

二、本次发行概况

1、本次发行的核准

本次配股已经本行董事会 2010 年第三次会议和本行 2009 年度股东大会、2010 年

第一次 A 股类别股东会议、2010 年第一次 H 股类别股东会议审议通过，董事会决议公告和股东大会决议公告分别于 2010 年 4 月 30 日和 2010 年 6 月 25 日登载于《中国证券报》和《上海证券报》、上证所网站（www.sse.com.cn）和本行网站（www.ccb.com）上。

本次发行已经中国银监会《中国银监会关于中国建设银行配股方案的批复》（银监复[2010] 345 号）核准，并已经中国证监会《关于核准中国建设银行股份有限公司配股的批复》（证监许可[2010] 1490 号）和《关于核准中国建设银行股份有限公司境外上市外资股配股的批复》（证监许可[2010] 1483 号）核准。

2、股票种类及每股面值

本次配股种类为 A 股和 H 股，每股面值人民币 1.00 元。

3、配股比例及数量

本次配股按每 10 股配售 0.7 股的比例向全体股东配售，A 股和 H 股配股比例相同。

A 股和 H 股配股的股份数量分别以实施本次配股方案的 A 股股权登记日的 A 股股份总数和 H 股股权登记日的 H 股股份总数为基数确定。以本次配股发行股权登记日收市后本行股本总数 233,689,084,000 股为基数测算，共计可配股份数量为 16,358,235,880 股，其中：A 股可配股份数量为 630,000,000 股，H 股可配股份数量为 15,728,235,880 股。

4、配股价格

本次 A 股配股价格为 3.77 元/股，A 股和 H 股配股价格经汇率调整后相同。

本次配股价格根据刊登发行公告前 A 股和 H 股市场交易的情况，在不低于发行前本行最近一期经境内审计师根据中国会计准则审计确定的每股净资产值的原则下，采用市价折扣法确定。最终配股价格由董事会根据股东大会的授权，自行或授权他人在发行前根据市场情况与保荐人/主承销商协商确定。

5、配售对象

本次配股 A 股配售对象为 A 股股权登记日收市后登记在册的本行全体 A 股股东，H 股配售对象为 H 股股权登记日确定的有资格的本行全体 H 股股东。

6、募集资金规模

本次发行预计总融资额（含发行费用）约为 617 亿元。其中，A 股配股预计融资额（含发行费用）约为 24 亿元，H 股配股预计融资额（含发行费用）约为 593 亿元。

7、募集资金用途

本次配股募集资金在扣除相关发行费用后，将全部用于补充本行资本金。

8、募集资金专项存储账户

根据本行《募集资金存储及使用管理办法》的规定，本次配股募集资金将存放于本行董事会开立的专项存储账户。

9、本次配股前本行滚存利润的分配方案

本次配股完成前本行滚存的未分配利润由本次配股完成后的全体股东依其持股比例共同享有。

10、发行方式

本次 A 股配股采用网上定价发行，本次 H 股配股发行方式请见 H 股配股公告。

11、承销方式及承销期

本次 A 股配股采用代销的方式，H 股配股采用包销的方式。A 股承销期间：自 2010 年 11 月 2 日至 2010 年 11 月 15 日。

12、A 股配股费用概算

序号	项目	金额（万元）
1	保荐、承销及财务顾问费用	700
2	审计及验资费用	100
3	律师费用	200
4	发行登记及手续费用	100
5	信息披露费用	120
6	印花税	130
	发行费用合计	1,350

本次 A 股配股的费用项目包括保荐、承销及财务顾问费用、审计及验资费用、律师费用、发行登记及手续费用、信息披露费用、印花税等费用。其中，保荐、承销及财务顾问费用将根据《保荐协议》、《承销协议》和《财务顾问协议》及其补充协议中相关

条款结合发行情况最终确定，审计及验资费用、律师费用、发行登记及手续费用、信息披露费用及印花税等将根据实际发生情况增减。

13、A 股配股日程安排

本次 A 股配股的日程安排情况如下：

序号	配股安排	日期安排	停牌安排
1	《配股说明书》、《配股说明书摘要》、发行公告及网上路演公告刊登日	2010 年 11 月 2 日 (T-2)	正常交易
2	网上路演	2010 年 11 月 3 日 (T-1)	正常交易
3	A 股股权登记日	2010 年 11 月 4 日 (T)	正常交易
4	A 股配股缴款起止日期 刊登配股提示性公告 (5 次)	2010 年 11 月 5 日至 2010 年 11 月 11 日 (T+1-T+5)	停牌
5	登记公司网上清算	2010 年 11 月 12 日 (T+6)	停牌
6	发行结果公告日、发行成功的除权基准日 或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	2010 年 11 月 15 日 (T+7)	正常交易

注：以上日期安排均指交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，联席保荐人（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

14、A 股配股的上市流通

本次 A 股配股完成后，本行将按照有关规定向上证所申请本次发行的 A 股股票上市流通。

15、持有期限限制

除相关法律法规规定外，本次发行的 A 股和 H 股不设持有期限限制。

三、本次发行的有关当事人

- | | |
|---------|-------------------------------------|
| 1、 发行人： | 中国建设银行股份有限公司 |
| 英文名称： | CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION |
| 法定代表人： | 郭树清 |
| 住所： | 中国北京市西城区金融大街 25 号 |

电话：(010) 6621 5533

传真：(010) 6621 8888

联系人：陈彩虹

网址：www.ccb.com

电子信箱：ir@ccb.com

2、保荐人：中国国际金融有限公司

法定代表人：李剑阁

住所：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

电话：(010) 6505 1166

传真：(010) 6505 1156

保荐代表人：陈洁、刘丹

项目经办人：王曙光、赵民、任松涛、陈宛、贺佳、史茜、邹非、高晶遐

保荐人：海通证券股份有限公司

法定代表人：王开国

住所：上海市淮海中路 98 号

电话：(021) 2321 9000

传真：(021) 6341 1627

保荐代表人：刘昊、孙炜

项目协办人：杨楠

项目经办人：周威、安喜梅、杜娟、张虞、陈超、李晓容、戴新

科

- 3、主承销商：中国国际金融有限公司
- 住所：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
- 法定代表人：李剑阁
- 电话：(010) 6505 1166
- 传真：(010) 6505 1156
- 联系人：王曙光、赵民、任松涛、陈宛、陈洁、贺佳、刘丹、史茜、邹非、高晶遐
-
- 主承销商：海通证券股份有限公司
- 住所：上海市淮海中路98号
- 法定代表人：王开国
- 电话：(021) 2321 9000
- 传真：(021) 6341 1627
- 联系人：周威、安喜梅、杜娟、张虞、陈超、李晓容、戴新科、杨楠
-
- 主承销商：中国银河证券股份有限公司
- 住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
- 法定代表人：顾伟国
- 电话：(010) 6656 8888
- 传真：(010) 6656 8390

联系人：陈伟、王红兵、卢于、李庆中、康媛、王建龙、徐冰、许婉宁、刘继东、赵博、刘卫宾、李金林、郭焱

4、 副主承销商：中信证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 5 层

法定代表人：王东明

电话：（010）8458 8888

传真：（010）8486 5023

联系人：杨有燕、陈石、陶昊、丁明明、魏玺、胡益民

副主承销商：中国建银投资证券有限责任公司

住所：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心
A 栋第 18 层至 21 层

法定代表人：杨明辉

电话：（010）6322 2822

传真：（010）6322 2859

联系人：蔡畅

5、 财务顾问：建银国际（中国）有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心中座
F407-F408 室

法定代表人：张传斌

电话：（010）6652 2900

- 传真：(010) 6652 3700
- 联系人：王建平、董文涛、廖玲
- 财务顾问：信达证券股份有限公司
- 住所：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼信达金融中心北楼五层
- 法定代表人：张志刚
- 电话：(010) 6308 1020
- 传真：(010) 6308 1071
- 联系人：郑伟、王帅、奚源、郑牟丹、张阳
- 6、 发行人律师：北京市通商律师事务所
- 住所：北京市建国门外大街甲 12 号新华保险大厦 6 层
- 电话：(010) 6569 3399
- 传真：(010) 6569 3836
- 经办律师：侯青海、任方真
- 联系人：侯青海
- 7、 保荐人（主承销商）律师：海问律师事务所
- 住所：北京市朝阳区东三环北路 2 号南银大厦
- 电话：(010) 8441 5888
- 传真：(010) 6410 6566
- 经办律师：巫志声、王建勇
- 联系人：巫志声、王建勇

- 8、 会计师事务所： 毕马威华振会计师事务所
- 法定代表人： 唐家成
- 住所： 北京东城区东方广场东二座办公楼 8 层
- 电话： (010) 8508 5000
- 传真： (010) 8518 5111
- 经办注册会计师： 王立鹏、李砾
- 联系人： 王立鹏
- 9、 股票登记机构： 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
- 负责人： 王迪彬
- 住所： 上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号
- 电话： (021) 5870 8888
- 传真： (021) 5875 4185
- 10、 A 股上市的证券交易所： 上海证券交易所
- 住所： 上海市浦东南路 528 号证券大厦
- 电话： (021) 6880 8888
- 传真： (021) 6880 4868
- 11、 本次 A 股配股收款银行： 中国建设银行股份有限公司北京市分行国贸支行
- 帐号： 11001085100056000400
- 户名： 中国国际金融有限公司

第二节 本行主要股东情况

一、本行本次发行前股本总额及前十名股东情况

截至 2010 年 6 月 30 日，本行总股本为 233,689,084,000 股；本行前 10 名股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质	股东性质
1	汇金公司	133,262,144,534	57.03	H 股	国家
		144,747,455	0.06	A 股	国家
2	香港中央结算（代理人）有限公司 ¹	44,507,845,913	19.05	H 股	境外法人
3	美国银行	25,580,153,370	10.95	H 股	境外法人
4	富登金融 ¹	13,207,316,750	5.65	H 股	境外法人
5	宝钢集团有限公司	3,000,000,000	1.28	H 股	国有法人
		298,000,465	0.13	A 股	国有法人
6	国家电网 ^{1、2}	2,706,339,000	1.16	H 股	国有法人
7	长江电力 ¹	1,000,000,000	0.43	H 股	国有法人
8	益嘉投资有限责任公司	800,000,000	0.34	H 股	境外法人
9	中国人寿保险股份有限公司一分红—个人分红—005L—FH002 沪	231,887,979	0.10	A 股	境内非国有法人
10	上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	133,738,558	0.05	A 股	境内非国有法人

注：1、富登金融、国家电网、长江电力于 2010 年 6 月 30 日分别持有本行 H 股 13,207,316,750 股、2,706,339,000 股、1,000,000,000 股，代理于香港中央结算（代理人）有限公司名下。除去富登金融、国家电网、长江电力持有的股份，代理于香港中央结算（代理人）有限公司名下的其余 H 股为 44,507,845,913 股。

2、根据国家电网公司提供的说明，国家电网公司已将其所持发行人股份全部无偿划转至所属全资子公司。截至 2010 年 6 月 30 日，国家电网公司未直接持有发行人任何股份；国家电网所属全资子公司持有发行人 H 股股份情况如下：国网资产管理有限公司：8 亿股；国家电网国际发展有限公司：12.06339 亿股；山东鲁能集团有限公司：3.5 亿股；国网国际技术装备有限公司：3.5 亿股。

截至 2010 年 6 月 30 日，汇金公司持有的 133,262,144,534 股 H 股为有限售条件流通股，禁售期至 2010 年 10 月 26 日；美国银行持有的 25,580,153,370 股 H 股为有限售条件流通股，禁售期至 2011 年 8 月 29 日。

二、本行主要股东基本情况

（一）控股股东

汇金公司于 2003 年 12 月 16 日注册成立，注册资本 552,116,627,183.88 元，是经国务院批准、依据《公司法》设立的国有独资公司。汇金公司由国家出资，代表国家依法行使对本行等国有重点金融企业出资人的权利和义务。汇金公司职能是国务院授权的股权投资，不从事其他任何商业性经营活动。

汇金公司是中投公司的全资子公司。中投公司是依据《公司法》设立的从事外汇资金投资管理业务的国有独资公司，2007 年 9 月 29 日经国务院批准成立，注册资本为 2,000 亿美元。中投公司成立后，汇金公司继续代表国家依法独立行使对重点金融企业出资人的权利和义务。

截至 2010 年 6 月 30 日，汇金公司持有本行股份 133,406,891,989 股，占本次发行前已发行股份的 57.09%，是本行的控股股东。截至本行 A 股配股说明书签署日，汇金公司持有的本行股份不存在被质押或其他有争议的情况。

（二）其他持有本行 5%以上股权的股东情况

1、美国银行

美国银行是一家注册于美国特拉华州的公司，其公司总部位于北卡罗莱纳州夏洛特市，是全球最大的金融控股公司之一。美国银行为个人消费者、中小企业及大型企业提供全面的银行、投资、资产管理和其他金融及风险管理产品及服务。

根据美国银行与汇金公司于 2005 年 6 月 17 日签署的《股份购买和期权协议》，美国银行于 2005 年 8 月 29 日受让汇金公司持有的本行股份 17,482,209,346 股；根据美国银行与本行于 2005 年 6 月 17 日签署的《投资协议》，在本行首次公开发行 H 股时，美国银行认购本行股份 1,650,765,000 股。上述美国银行持有的 19,132,974,346 股 H 股限售股份已于 2008 年 10 月 27 日上市流通。在此之后，美国银行自主在二级市场进行了减持。

根据上述《股份购买和期权协议》，汇金公司向美国银行授出一项认购期权，赋予美国银行向汇金公司购入总数不超过截至 H 股首次公开发行完成日止已发行在外流通股份总数 19.9%的本行 H 股（已扣减美国银行截至当日止已拥有的任何股份）的权利。

美国银行依据该协议行使认购期权而于 2008 年 7 月向汇金公司购买其持有的建设银行 6,000,000,000 股 H 股; 于 2008 年 11 月向汇金公司购买其持有的建设银行 19,580,153,370 股 H 股。

截至 2010 年 6 月 30 日, 美国银行持有本行股份 25,580,153,370 股, 占本行本次发行前已发行股份的 10.95%。

2、富登金融

富登金融控股私人有限公司是一家位于新加坡的投资公司, 原称亚洲金融控股私人有限公司。2007 年 5 月, 亚洲金融控股私人有限公司正式更名为富登金融控股私人有限公司。富登金融现有的投资组合主要包括投资亚太区内多家金融机构。

根据富登金融与汇金公司于 2005 年 7 月 1 日签署的《股份购买协议》, 富登金融于 2005 年 8 月 29 日受让汇金公司持有的本行股份 9,905,742,750 股; 根据富登金融与本行于 2005 年 7 月 1 日签署的《投资协议》, 在本行首次公开发行 H 股时, 富登金融认购本行股份 3,301,574,000 股。

截至 2010 年 6 月 30 日, 富登金融持有本行股份 13,207,316,750 股, 占本次发行前已发行股份的 5.65%。

第三节 财务会计信息

本集团聘请毕马威华振会计师事务所依据中国注册会计师审计准则的规定对本集团（即本行及所属子公司）及本行 2007 年度、2008 年度和 2009 年度的财务报表进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告（KPMG-A(2008)AR No.0225、KPMG-A(2009)AR No.0173、KPMG-A(2010)AR No.0135），并对 2010 年上半年的财务报表进行了审阅，出具了审阅报告（KPMG-A(2010)OR No.0336）。

投资者如需了解本集团及本行近三年及一期的财务报告，请查阅上证所网站（www.sse.com.cn）的 2007 年至 2009 年年度报告以及 2010 年中期报告。

除非特别说明，本节所有财务数据均采用本集团口径。

本节 2007 年度、2008 年度和 2009 年度的财务数据从经审计的财务报表及附注中摘录，2009 年上半年度和 2010 年上半年度的财务数据从经审阅的财务报表及附注中摘录。

此外，2010 年 10 月 29 日，本集团在上证所网站（<http://www.sse.com.cn>）公布了 2010 年未经审计的第三季度报告。

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：百万元

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产				
现金及存放中央银行款项	1,598,806	1,458,648	1,247,450	843,724
存放同业款项	78,348	101,163	33,096	24,108
贵金属	10,999	9,229	5,160	1,013
拆出资金	14,801	22,217	16,836	64,690
交易性金融资产	40,005	18,871	50,309	29,819
衍生金融资产	10,704	9,456	21,299	14,632
买入返售金融资产	257,349	589,606	208,548	137,245

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
应收利息	42,477	40,345	38,317	33,900
客户贷款和垫款	5,215,973	4,692,947	3,683,575	3,183,229
可供出售金融资产	726,809	651,480	550,838	429,620
持有至到期投资	1,653,955	1,408,873	1,041,783	1,191,035
应收款项债券投资	457,707	499,575	551,818	551,336
对联营和合营企业的投资	1,798	1,791	1,728	1,099
固定资产	73,264	74,693	63,957	56,421
土地使用权	16,854	17,122	17,295	17,650
无形资产	1,162	1,270	1,253	1,134
商誉	1,574	1,590	1,527	1,624
递延所得税资产	10,766	10,790	7,855	35
其他资产	22,630	13,689	12,808	15,863
资产总计	10,235,981	9,623,355	7,555,452	6,598,177

(一) 合并资产负债表(续)

单位：百万元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
负债				
向中央银行借款	1,344	6	6	6
同业及其他金融机构存放款项	675,725	774,785	447,464	516,563
拆入资金	87,892	38,120	43,108	30,924
交易性金融负债	10,878	7,992	3,975	10,809
衍生金融负债	9,462	8,575	18,565	7,952
卖出回购金融资产	2,000	-	864	109,541
客户存款	8,591,701	8,001,323	6,375,915	5,329,507
应付职工薪酬	27,534	27,425	25,153	22,747
应交税费	16,495	25,840	35,538	33,514
应付利息	66,420	59,487	59,695	38,902
预计负债	1,282	1,344	1,806	1,656
已发行债务证券	94,717	98,644	53,810	49,212
递延所得税负债	315	216	5	771
其他负债	70,018	20,578	21,986	23,792

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
负债合计	9,655,783	9,064,335	7,087,890	6,175,896
股本	233,689	233,689	233,689	233,689
资本公积	90,272	90,266	90,241	90,241
投资重估储备	10,909	13,163	11,156	16,408
盈余公积	37,421	37,421	26,922	17,845
一般风险准备	61,269	46,806	46,628	31,548
未分配利润	145,185	136,112	59,593	32,164
外币报表折算差额	(2,419)	(1,982)	(2,263)	(918)
归属于本行股东权益合计	576,326	555,475	465,966	420,977
少数股东权益	3,872	3,545	1,596	1,304
股东权益合计	580,198	559,020	467,562	422,281
负债和股东权益总计	10,235,981	9,623,355	7,555,452	6,598,177

(二) 合并利润表

单位：百万元

项目	截至 6 月 30 日止半年度		截至 12 月 31 日止年度		
	2010 年	2009 年	2009 年	2008 年	2007 年
一、营业收入	153,307	130,862	267,184	267,507	219,459
利息净收入	117,799	102,468	211,885	224,920	192,775
利息收入	179,650	168,435	339,463	356,500	284,823
利息支出	(61,851)	(65,967)	(127,578)	(131,580)	(92,048)
手续费及佣金净收入	33,642	23,422	48,059	38,446	31,313
手续费及佣金收入	34,674	24,391	49,839	40,056	32,731
手续费及佣金支出	(1,032)	(969)	(1,780)	(1,610)	(1,418)
投资收益/(损失)	1,174	4,295	5,897	(850)	2,200
其中：对联营和合营企业的投资收益	10	8	17	16	21
公允价值变动收益/(损失)	260	518	924	1,977	659
汇兑损益	40	(38)	(250)	2,642	(7,820)
其他业务收入	392	197	669	372	332
二、营业支出	(61,368)	(58,800)	(129,582)	(148,900)	(118,924)
营业税金及附加	(8,826)	(8,036)	(15,972)	(15,793)	(12,337)
业务及管理费	(42,556)	(37,859)	(87,900)	(82,162)	(78,825)
资产减值损失	(9,824)	(12,819)	(25,460)	(50,829)	(27,595)
其他业务成本	(162)	(86)	(250)	(116)	(167)
三、营业利润	91,939	72,062	137,602	118,607	100,535
加：营业外收入	451	651	2,371	2,421	1,432
减：营业外支出	(196)	(244)	(1,248)	(1,287)	(1,151)
四、利润总额	92,194	72,469	138,725	119,741	100,816
减：所得税费用	(21,415)	(16,628)	(31,889)	(27,099)	(31,674)
五、净利润	70,779	55,841	106,836	92,642	69,142
归属于本行股东的净利润	70,741	55,806	106,756	92,599	69,053
少数股东损益	38	35	80	43	89
六、基本和稀释每股收益(人民币元)	0.30	0.24	0.46	0.40	0.30
七、其他综合收益	(2,630)	2,566	2,322	(6,599)	16,760
八、综合收益总额	68,149	58,407	109,158	86,043	85,902
归属于本行股东的综合收益	68,056	58,370	109,069	86,002	85,813
归属于少数股东的综合收益	93	37	89	41	89

(三) 合并现金流量表

单位：百万元

项目	截至 6 月 30 日止半年度		截至 12 月 31 日止年度		
	2010 年	2009 年	2009 年	2008 年	2007 年
一、经营活动现金流量：					
客户存款和同业及其他金融机构存放款项净增加额	493,247	1,485,405	1,948,273	989,418	938,477
向中央银行借款净增加额	1,338	-	-	-	-
拆入资金净增加额	50,024	-	-	15,084	7,213
卖出回购金融资产净增加额	2,000	-	-	-	-
已发行存款证净增加额	-	2,868	4,107	2,435	2,913
拆出资金净减少额	-	515	-	7,770	-
买入返售金融资产净减少额	332,251	-	-	-	-
收取的利息、手续费及佣金的现金	206,367	186,627	378,169	324,191	302,712
交易性金融资产的净减少额	-	13,243	33,299	-	-
交易性金融负债的净增加额	2,886	-	4,017	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	3,034	5,496	3,102	28,959	115,305
经营活动现金流入小计	1,091,147	1,694,154	2,370,967	1,367,857	1,366,620
客户贷款和垫款净增加额	(535,328)	(735,473)	(1,030,197)	(551,987)	(418,314)
存放中央银行和同业款项净增加额	(190,282)	(187,690)	(258,955)	(198,447)	(331,585)
拆出资金净增加额	(1,365)	-	(1,243)	-	(1,469)
买入返售金融资产净增加额	-	(659,904)	(381,058)	(71,322)	-
拆入资金净减少额	-	(18,181)	(6,947)	-	-
卖出回购金融资产净减少额	-	(383)	(864)	(107,171)	-
向中央银行借款净减少额	-	-	-	-	(15)
已发行存款证净减少额	(3,846)	-	-	-	-
支付的利息、手续费及佣金的现金	(54,381)	(60,453)	(127,548)	(110,305)	(86,852)
支付给职工以及为职工支付的现金	(25,056)	(22,259)	(49,212)	(44,895)	(43,608)
支付的各项税费	(39,183)	(43,964)	(61,897)	(48,477)	(35,853)
交易性金融资产的净增加额	(20,648)	-	-	(18,646)	-
交易性金融负债的净减少额	-	(3,875)	-	(6,834)	-
支付的其他与经营活动有关的现金	(22,111)	(10,077)	(29,467)	(29,127)	(154,610)
经营活动现金流出小计	(892,200)	(1,742,259)	(1,947,388)	(1,187,211)	(1,072,306)

项目	截至 6 月 30 日止半年度		截至 12 月 31 日止年度		
	2010 年	2009 年	2009 年	2008 年	2007 年
经营活动产生的现金流量净额	198,947	(48,105)	423,579	180,646	294,314
二、 投资活动现金流量：					
收回投资收到的现金	585,123	474,231	1,168,724	968,424	857,744
收取的现金股利	74	54	106	150	-
处置固定资产和其他长期资产收回的现金净额	244	332	727	655	588
取得子公司收到的现金	-	-	3,862	24	343
少数股东对子公司增资收到的现金	-	-	-	212	1,120
出售子公司股权收到的现金	-	-	100	38	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	143	-	-	-
投资活动现金流入小计	585,441	474,760	1,173,519	969,503	859,795
投资支付的现金	(860,581)	(595,365)	(1,568,911)	(912,363)	(1,128,576)
购建固定资产和其他长期资产支付的现金	(3,792)	(4,760)	(22,045)	(17,699)	(12,925)
取得子公司、联营和合营企业支付的现金	(15)	(12)	(54)	(682)	-
对子公司增资支付的现金	-	-	-	-	(1,001)
投资活动现金流出小计	(864,388)	(600,137)	(1,591,010)	(930,744)	(1,142,502)
投资活动(所用)/产生的现金流量净额	(278,947)	(125,377)	(417,491)	38,759	(282,707)
三、 筹资活动现金流量：					
吸收投资收到的现金	-	-	-	-	57,119
子公司吸收少数股东投资收到的现金	256	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	39,931	79,880	2,852	-
筹资活动现金流入小计	256	39,931	79,880	2,852	57,119
分配股利支付的现金	(22)	(641)	(19,576)	(40,960)	(52,064)
偿付已发行债券利息支付的现金	(1,554)	(104)	(1,972)	(2,005)	(1,915)
偿还债务支付的现金	-	-	(40,000)	-	-
筹资活动现金流出小计	(1,576)	(745)	(61,548)	(42,965)	(53,979)
筹资活动产生/(所用)的现金流量净额	(1,320)	39,186	18,332	(40,113)	3,140
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	(207)	37	18	(3,989)	(1,728)
五、 现金及现金等价物净增加额	(81,527)	(134,259)	24,438	175,303	13,019

项目	截至 6 月 30 日止半年度		截至 12 月 31 日止年度		
	2010 年	2009 年	2009 年	2008 年	2007 年
加：年初现金及现金等价物余额	380,249	355,811	355,811	180,508	167,489
六、年末现金及现金等价物余额	298,722	221,552	380,249	355,811	180,508

二、最近三年重要财务指标

(一) 主要财务指标

项目 (%)	截至 6 月 30 日止半年度		截至 12 月 31 日止年度		
	2010 年	2009 年	2009 年	2008 年	2007 年
盈利指标					
平均资产回报率	1.43	1.34	1.24	1.31	1.15
净利差	2.32	2.34	2.30	3.10	3.07
净利息收益率	2.41	2.46	2.41	3.24	3.18
成本收入比	27.76	28.93	32.90	30.71	35.92
资本充足指标					
资本充足率	11.68	11.97	11.70	12.16	12.58
核心资本充足率	9.27	9.30	9.31	10.17	10.37
资产质量指标					
拨备覆盖率	204.72	150.51	175.77	131.58	104.41
不良贷款率	1.22	1.71	1.50	2.21	2.60

(1) 平均资产回报率=归属于本集团股东的税后利润/平均资产。平均资产=(期初资产总额+期末资产总额)/2。2010 年上半年和 2009 年上半年为年化平均资产回报率。

(2) 净利差=生息资产平均收益率减计息负债平均成本率。

(3) 净利息收益率=利息净收入除以生息资产平均余额。

(4) 成本收入比=业务及管理费除以营业收入。

(5) 资本充足率、核心资本充足率和不良贷款率按照银监会颁布的指引计算。

(6) 拨备覆盖率=客户贷款和垫款减值损失准备余额除以不良贷款总额。

本集团其他主要财务指标如下：

项目	截至 6 月 30 日止半年度		截至 12 月 31 日止年度		
	2010 年	2009 年	2009 年	2008 年	2007 年
每股经营现金流量净额 (元) ⁽¹⁾	0.85	(0.21)	1.81	0.77	1.30
每股现金流量净额 (元) ⁽²⁾	(0.35)	(0.57)	0.10	0.75	0.06

(1) 每股经营现金流量净额=经营现金流量净额/加权平均总股本

(2) 每股现金流量净额=现金流量净额/加权平均总股本

(二) 净资产收益率和每股收益

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
			基本	稀释
2010 年上半年	净利润	24.00	0.30	0.30
	扣除非经常性损益后的净利润	23.94	0.30	0.30
2009 年上半年	净利润	22.54	0.24	0.24
	扣除非经常性损益后的净利润	22.37	0.24	0.24
2009 年	净利润	20.87	0.46	0.46
	扣除非经常性损益后的净利润	20.64	0.45	0.45
2008 年	净利润	20.68	0.40	0.40
	扣除非经常性损益后的净利润	21.40	0.41	0.41
2007 年	净利润	19.50	0.30	0.30
	扣除非经常性损益后的净利润	19.43	0.30	0.30

注：2010 年上半年和 2009 年上半年的加权平均净资产收益率为年化数据。

(三) 主要监管指标分析

中国银监会颁布的《商业银行风险监管核心指标（试行）》自 2006 年 1 月 1 日起试行。下表列出截至所示日期按《商业银行风险监管核心指标（试行）》计算的本集团相关比率情况。

指标类别	一级指标	二级指标	标准 (%)	本集团数据(%)			
				2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
风险水平类							
流 动 性 风险	流动性比例（人民币） ⁽¹⁾		≥25	51.36	49.63	52.74	40.98
	流动性比例（外币） ⁽¹⁾		≥25	54.20	61.86	109.84	100.51
	核心负债依存度 ⁽²⁾		≥60	67.34	62.69	72.3	72.64
信 用 风 险	不良资产率 ⁽³⁾		≤4	0.77	0.92	1.64	1.52
		不 良 贷 款 率 ⁽⁴⁾	≤5	1.22	1.50	2.21	2.60
	单一集团客户授信集中度 ⁽⁵⁾		≤15	11.56	10.84	12.07	9.06
		单 一 客 户 贷 款 集 中 度 ⁽⁶⁾	≤10	2.62	3.09	3.68	4.70
	全部关联度 ⁽⁷⁾		≤50	0.00	0.00	0.05	0.18
市 场 风 险	累计外汇敞口头寸比例 ⁽⁸⁾		≤20	2.37	1.90	3.09	10.75
风险抵补类							
盈 利 能	成本收入比 ⁽⁹⁾		≤45	27.76	32.90	30.71	35.92

指标类别	一级指标	二级指标	标准 (%)	本集团数据(%)			
				2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
风险水平类							
力	资产利润率 ⁽¹⁰⁾		≥0.6	1.43	1.24	1.31	1.15
	资本利润率 ⁽¹¹⁾		≥11	24.85	20.90	20.88	18.39
准 备 金 充 足 程 度	资产损失准备充足率 ⁽¹²⁾		>100	193.03	186.70	151.83	117.17
		贷 款 损 失 准 备 充 足 率 ⁽¹³⁾	>100	226.26	219.05	178.80	129.22%
资 本 充 足 程 度	资本充足率 ⁽¹⁴⁾		≥8	11.68	11.70	12.16	12.58
		核 心 资 本 充 足 率 ⁽¹⁵⁾	≥4	9.27	9.31	10.17	10.37

注：(1) 流动性比例=流动性资产/流动性负债×100%。流动性资产包括：现金、黄金、超额准备金存款、一个月内到期的同业往来款项轧差后资产方净额、一个月内到期的应收利息及其他应收款、一个月内到期的合格贷款、一个月内到期的债券投资、在国内外二级市场上可随时变现的债券投资和其他一个月内到期可变现的资产（剔除其中的不良资产）。流动性负债包括：活期存款（不含财政性存款）、一个月内到期的定期存款（不含财政性存款）、一个月内到期的同业往来款项轧差后负债方净额、一个月内到期的已发行的债券、一个月内到期的应付利息及各项应付款、一个月内到期的中央银行借款和其他一个月内到期的负债。该指标未经审计。

(2) 核心负债依存度=核心负债/总负债×100%。核心负债包括距到期日三个月以上（含）定期存款和发行债券以及活期存款的 50%。总负债是指资产负债表中负债总计的余额。该指标为本行口径数据。该指标未经审计。

(3) 不良资产率=不良信用风险资产/信用风险资产×100%。不良信用风险资产包括不良贷款和其他分类为不良资产类别的资产，贷款以外的信用风险资产的分类标准将由中国银监会另行制定。该指标数据未经审计。

(4) 不良贷款率=不良贷款/各项贷款×100%。根据人民银行和中国银监会制定的五级贷款分类制度，不良贷款指次级类贷款、可疑类贷款和损失类贷款。

(5) 单一集团客户授信集中度=最大一家集团客户授信总额/资本净额×100%。最大一家集团客户授信总额是指报告期末授信总额最高的一家集团客户的授信总额。该指标未经审计。

(6) 单一客户贷款集中度=最大一家客户贷款总额/资本净额×100%。最大一家客户贷款总额是指报告期末各项贷款余额最高的一家客户的各项贷款的总额。

(7) 全部关联度=全部关联方授信总额/资本净额×100%。关联方包括关联自然人、法人或其他组织。关联方定义指《商业银行与内部人和股东关联交易管理办法》中的相关定义。全部关联方授信总额是指商业银行全部关联方的授信余额，扣除授信时关联方提供的保证金存款以及质押的银行存单和国债金额。该指标未经审计。

(8) 累计外汇敞口头寸比例=累计外汇敞口头寸/资本净额×100%。累计外汇敞口头寸为银行汇率敏感性外汇资产减去汇率敏感性外汇负债的余额。该指标未经审计。

(9) 成本收入比率=业务及管理费/营业收入×100%。

(10) 资产利润率=净利润/资产平均余额×100%。

(11) 资本利润率=净利润/所有者权益平均余额×100%。

(12) 资产损失准备充足率=信用风险资产实际计提准备/信用风险资产应提准备×100%。因统计口径调整，自 2009 年一季度开始，在计算资产损失准备充足率的信用风险资产实际计提准备金中扣除了正常贷款的组合式减值准备。该指标未经审计。

(13) 贷款损失准备充足率=贷款实际计提准备/贷款应提准备×100%。该指标未经审计。

(14) 资本充足率=资本净额/（期末风险加权资产+12.5×期末市场风险资本）。

(15) 核心资本充足率=核心资本净额/（期末风险加权资产+12.5×期末市场风险资本）。

报告期内，本集团按照中国银监会《关于修改〈商业银行资本充足率管理办法〉的决定》（银监会[2007]11 号）的有关规定计算的资本充足率和核心资本充足率情况如下：

单位：百万元

	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
核心资本充足率 ⁽¹⁾	9.27%	9.31%	10.17%	10.37%
资本充足率 ⁽²⁾	11.68%	11.70%	12.16%	12.58%
核心资本：				

	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
股本	233,689	233,689	233,689	233,689
资本公积	82,561	82,427	83,202	85,408
盈余公积和一般准备	98,690	84,227	73,550	49,393
未分配利润 ⁽³⁾	112,056	87,564	39,316	16,609
少数股东权益	3,872	3,545	1,596	1,304
总核心资本	530,868	491,452	431,353	386,403
附属资本：				
贷款损失一般准备	53,645	48,463	38,110	33,373
重估储备 ⁽⁴⁾	9,580	10,815	8,684	10,527
长期次级债务	80,000	80,000	40,000	40,000
总附属资本	143,225	139,278	86,794	83,900
扣除前总资本基础	674,093	630,730	518,147	470,303
扣除：				
商誉	(1,574)	(1,590)	(1,527)	(1,624)
未合并股权投资	(12,389)	(8,903)	(5,682)	(4,687)
其他 ⁽⁵⁾	(2,369)	(12,004)	(522)	(810)
扣除后总资本基础	657,761	608,233	510,416	463,182
加权风险资产⁽⁶⁾	5,631,214	5,197,545	4,196,493	3,683,123

(1) 核心资本充足率等于核心资本扣除 100%商誉和 50%未合并股权投资及其他扣减项后的净额，除以加权风险资产。

(2) 资本充足率等于扣除后总资本除以加权风险资产。

(3) 未分配利润已扣除于资产负债表日后本集团建议分派的股息。

(4) 投资重估储备中的可供出售金融资产公允价值重估增值从核心资本中扣除，并且将该项增值的 50%计入附属资本。此外，对于未实现的交易性金融工具公允价值重估增值在考虑税收影响后从核心资本中扣除，并记入附属资本。

(5) 其他主要是指按银监会的规定扣除的资产支持证券投资。

(6) 加权风险资产包括 12.5 倍的市场风险资本。

三、非经常性损益表

单位：百万元

项目	截至 6 月 30 日止半年度		截至 12 月 31 日止年度		
	2010 年	2009 年	2009 年	2008 年	2007 年
固定资产处置净收益	32	44	110	99	174
抵债资产处置净收益	29	180	356	197	180
清理睡眠户净收益	88	57	200	193	209
利差补贴收入	90	84	180	162	147
清理挂账收入	-	-	73	1,033	93

项目	截至 6 月 30 日止半年度		截至 12 月 31 日止年度		
	2010 年	2009 年	2009 年	2008 年	2007 年
因不可抗力因素而计提的资产减值损失	-	-	-	(5,527)	-
其他资产处置净收益	-	-	58	11	51
捐赠支出	(30)	(2)	(78)	(85)	(197)
其他应收款减值准备转回收益	-	-	466	122	177
收购产生的利得	-	-	473	-	-
其他损益	46	154	(249)	(476)	(376)
小计	255	517	1,589	(4,271)	458
减：以上各项对税务的影响	(76)	(86)	(380)	1,046	(218)
非经常性损益合计	179	431	1,209	(3,225)	240
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	179	431	1,209	(3,226)	238
影响少数股东净利润的非经常性损益	-	-	-	1	2

第四节 管理层讨论与分析

在本节讨论中，除另有指明外，所有财务数据皆为本集团合并财务报表数据。

一、资产负债重要项目分析

（一）资产

截至 2010 年 6 月 30 日，本集团的资产总额为 102,359.81 亿元，较 2009 年 12 月 31 日增长 6.37%。截至 2009 年、2008 年和 2007 年 12 月 31 日，本集团的资产总额分别为 96,233.55 亿元、75,554.52 亿元和 65,981.77 亿元，2007 年至 2009 年年均复合增长率为 20.77%。资产总额的持续增长主要来自客户贷款和垫款等生息资产的快速增长。

截至 2010 年 6 月 30 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2007 年 12 月 31 日，本集团客户贷款和垫款净额分别占本集团资产总额的 50.96%、48.77%、48.75% 和 48.24%。

截至 2010 年 6 月 30 日，本集团客户贷款和垫款总额为 53,493.82 亿元，较 2009 年 12 月 31 日增长 10.99%。截至 2009 年、2008 年和 2007 年 12 月 31 日，本集团客户贷款和垫款总额分别为 48,197.73 亿元、37,939.43 亿元和 32,721.57 亿元，同比增长 27.04% 和 15.95%。客户贷款和垫款总额的持续增长主要是由于在保增长、扩内需的宏观政策背景下，本集团在有效控制风险的基础上加大了对优质项目和重点客户的贷款投放规模，同时加强对市场发展潜力大、客户需求突出的民生领域支持力度。

公司类贷款是本集团客户贷款和垫款中的重要组成部分。截至 2010 年 6 月 30 日，本集团公司类贷款总额为 37,373.38 亿元，较 2009 年 12 月 31 日增长 11.52%。截至 2009 年、2008 年和 2007 年 12 月 31 日，本集团公司类贷款总额分别为 33,513.15 亿元、26,897.84 亿元和 23,447.57 亿元，同比增速分别为 24.59% 和 14.71%，实现平稳增长，2007 年至 2009 年年均复合增长率达到 19.55%。在贷款投放上，本集团坚持控制总量、把握节奏、调整结构、确保质量的审慎适度原则。2008 年三季度以来，中国政府为积极应对金融危机，出台了一揽子经济刺激计划。央行相应适度调整货币政策操作，保证货币信贷稳定增长及金融体系流动性充足，并引导商业银行扩大贷款总量促进经济平稳较快增长。在此背景下，本集团及早把握宏观经济政策调整动向，在 2009 年第一季度前完成了大批优质客户营销和优质项目储备工作，赢得了市场先机和风险控制主动权。

此后，本集团在适度宽松的货币政策背景下，主动进行信贷结构调整，合理把握信贷投放节奏，实现了低于同业的贷款增速。

2007年至2010年上半年，本集团个人贷款实现了快速增长。截至2010年6月30日，本集团个人贷款余额为12,477.08亿元，较2009年12月31日相比增长14.63%。截至2009年、2008年和2007年12月31日，个人贷款余额分别为10,884.59亿元、8,215.31亿元和7,238.05亿元，同比增速分别为32.49%和13.50%，2007年至2009年年均复合增长率达到22.63%。近年来，本集团致力于打造和完善个人信贷业务的产品链、价值链，全方位、多层次拓展新领域和新市场，提升服务品质。本集团以个贷中心专业化经营机制为平台，实现个贷业务处理流程化和操作环节的标准化，在客户细分基础上提供差别化的个人贷款产品和服务。截至2010年6月30日，本集团个人住房贷款余额为10,022.21亿元，较2009年12月31日增长17.56%。截至2009年、2008年和2007年12月31日，本集团个人住房贷款余额分别为8,525.31亿元、6,031.47亿元和5,278.88亿元，同比增速分别为41.35%和14.26%，2007年至2009年年均复合增长率达到27.08%。本集团个人住房贷款余额及增长速度于2007年至2010年上半年期间持续提升，主要用于支持居民自住房消费需求。

截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日，票据贴现余额分别占客户贷款和垫款总额的3.64%、4.74%、4.30%和3.14%，主要用于满足重点优质客户短期融资需求。截至2010年6月30日，本集团票据贴现总额为1,946.44亿元，较2009年12月31日减少14.76%。截至2009年、2008年和2007年12月31日，本集团票据贴现总额分别为2,283.61亿元、1,631.61亿元和1,028.26亿元，同比增速分别为39.96%和58.68%。本集团针对票据贴现兼具高流动性、低风险、低资本消耗的特点，适时根据货币政策、市场利率变化等调整票据运作，主动把握了市场机会。

由于本集团不断加大对海外分支机构的支持力度，各海外分支机构积极拓展市场、营销客户，使得海外贷款业务继续保持高速增长，2007年至2009年期间，海外贷款的年均复合增长率达到22.67%，2010年6月30日海外贷款余额较2009年12月31日增长了11.91%。

截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日，本集团的不良贷款总额分别为651.68亿元、721.56亿元、838.82亿元和851.70

亿元，不良贷款率分别为 1.22%、1.50%、2.21%和 2.60%，保持不良贷款总额和不良贷款率的持续下降，反映了本集团风险控制和贷款质量管理水平不断提高。面对复杂的宏观经济形势，本集团不断加强授信业务全流程管控，强化贷后管理。进一步加强授信审批管理，严格准入标准，切实保证新发放贷款质量；推进对公预警客户跟踪管理系统的应用，完善问题客户处理机制，强化贷后管理；建立滚动风险排查机制，对重点行业和客户进行持续专项排查，及时发布风险提示并采取有效防范措施，保障信贷资产质量继续稳定向好。

本集团的投资包括交易性金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资和应收款项债券投资。截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日，本集团投资净额分别占资产总额的28.12%、26.80%、29.05%和33.37%。2007年至2010年上半年，市场利率波动较大，为有效控制利率风险，在波动的市场环境中保持较高的债券投资收益率水平，本集团主动加强了对投资久期的管理，根据市场情况及时调整债券种类配置。2007年至2008年8月，市场利率不断上升并处于历史高位，在此背景下，本集团适当加大了对政府债券等中长期债券的配置比例。2008年三季度以来，市场利率大幅下降，本集团及时缩短债券久期，资产配置以央行票据为主，但为保持一定投资灵活性，本集团适当持有一定的中长期债券。

本集团资产的其他组成部分包括：（1）现金及存放中央银行款项；（2）存放同业款项和拆出资金；（3）买入返售金融资产；（4）其他资产，包括贵金属、衍生金融资产、对联营和合营企业的投资、固定资产、土地使用权、无形资产、商誉、递延所得税资产及其他资产。

（二）负债

截至 2010 年 6 月 30 日，本集团总负债为 96,557.83 亿元，较 2009 年 12 月 31 日增长了 6.53%。截至 2009 年、2008 年和 2007 年 12 月 31 日，本集团总负债分别为 90,643.35 亿元、70,878.90 亿元和 61,758.96 亿元，同比增速分别为 27.88%和 14.77%。

客户存款一直是本集团的主要资金来源，截至 2010 年 6 月 30 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2007 年 12 月 31 日，客户存款占负债总额的比例为 88.98%、88.27%、89.96%和 86.30%。截至 2010 年 6 月 30 日，本集团客户存款金额为 85,917.01 亿元，较 2009 年 12 月 31 日增长了 7.38%。截至 2009 年、2008 年和 2007 年 12 月 31

日，本集团客户存款金额分别为 80,013.23 亿元、63,759.15 亿元和 53,295.07 亿元，同比增速分别为 25.49%和 19.63%。

本集团除客户存款外的其他负债包括：（1）同业及其他金融机构存放款项和拆入资金；（2）已发行债务证券；（3）负债的其他组成部分，包括向中央银行借款、交易性金融负债、衍生金融负债、卖出回购金融资产、应付职工薪酬、应交税费、应付利息、预计负债、递延所得税负债以及其他负债。

二、利润表重要项目分析

2010 年上半年，本集团的净利润为 707.79 亿元，较 2009 年上半年增长 26.75%。本集团 2009 年、2008 年及 2007 年净利润分别为 1,068.36 亿元、926.42 亿元和 691.42 亿元，2009 年较 2008 年增长 15.32%，2008 年较 2007 年增长 33.99%，2007 年至 2009 年年均复合增长率为 24.30%，在同行业中处于领先水平。

面对复杂的国内外经济环境，本集团利润水平保持较高增速，主要是由于本集团一直坚持积极审慎的经营方针，沉着应对全球金融危机带来的巨大挑战，深入推进业务转型，全面提升客户服务能力和风险管理水平，积蓄了更强有力的竞争优势，在多方面持续稳定发展。

（一）利息净收入

利息净收入是本集团营业收入的重要组成部分，2010 年上半年、2009 年、2008 年和 2007 年利息净收入分别占营业收入的 76.84%、79.30%、84.08%和 87.84%。

2010 年上半年本集团利息净收入为 1,177.99 亿元，较 2009 年上半年增长 153.31 亿元，增幅为 14.96%，主要原因是：1）本集团生息资产规模较 2009 年上半年有大幅增长，抵消了生息资产收益率下降带来的影响，使得利息收入增长了 6.66%；2）虽然计息负债也有较大规模的增长，但其平均成本率也大幅下降，使得利息支出减少 41.16 亿元。

2009 年本集团利息净收入 2,118.85 亿元，较 2008 年下降 5.80%，主要是由于央行下调存贷款基准利率、个人住房贷款浮动下限放宽以及市场利率下行等因素影响，客户贷款和垫款、债券投资、买入返售金融资产等主要生息资产收益率均较上年大幅下降；同时，由于央行非对称降息及存贷款重定价不同步，生息资产平均收益率下降幅度高于

计息负债平均成本率下降幅度，使得净利息收益率较上年下降 83 个基点至 2.41%。

2008 年本集团利息净收入 2,249.20 亿元，较 2007 年度增长 16.67%，主要原因是本集团生息资产规模及净利息收益率稳定增长。虽受到 2008 年第三季度以来央行大幅降低基准利率对净利息收益率的负面影响，全年贷款收益率仍显现出央行 2007 年 6 次提高贷款基准利率的滞后影响，使得 2008 年净利息收益率提升 6 个基点至 3.24%。

（二）非利息收入

本集团的非利息收入主要包括手续费及佣金净收入和其他经营收入。2010年上半年，本集团非利息收入为355.08亿元，较2009年上半年增长25.05%。2009年、2008年和2007年本集团非利息收入分别为552.99亿元、425.87亿元和266.84亿元，同比增速分别为29.85%和59.60%，2007年至2009年年均复合增长率达为43.96%，非利息收入的大幅度增长反映本集团一直致力于收入来源多元化的发展战略，并取得明显成效。

手续费及佣金净收入是本集团非利息收入最大组成部分。本集团 2010 年上半年的手续费及佣金净收入为 336.42 亿元，占当年营业收入的比例为 21.94%，较 2009 年上半年增长 43.63%。2009 年、2008 年和 2007 年手续费及佣金净收入分别为 480.59 亿元、384.46 亿元和 313.13 亿元，分别占当年营业收入的 17.99%、14.37%和 14.27%，2007 年至 2009 年年均复合增长率达到 23.89%。本集团高度重视中间业务发展，在全行建立健全了中间业务综合管理体系，建立了有效的激励约束机制，调动了全行发展中间业务的积极性。同时，本集团加大产品创新、服务提升、流程改造及机制完善力度，敏锐捕捉市场热点，不断发展中间业务的新增长点。

本集团其他经营收入主要包括投资收益/（损失）、公允价值变动收益/（损失）、汇兑损益及其他，其他经营收入的变动主要为各类金融工具浮动盈亏变动、损益及汇兑损益变动所致。

2010 年上半年、2009 年、2008 年和 2007 年，本集团其他经营收入分别为 18.66 亿元、72.40 亿元、41.41 亿元和-46.29 亿元。

（三）业务及管理费

本集团的业务及管理费包括员工成本、物业及设备支出及其他。2010 年上半年、2009 年、2008 年和 2007 年，本集团的业务及管理费分别为 425.56 亿元、879.00 亿元、821.62 亿元和 788.25 亿元，成本收入比分别为 27.76%、32.90%、30.71%和 35.92%。业

务及管理费的增加主要是为满足本集团持续增长的业务发展需要，与此同时，本集团持续加强成本管理，优化费用支出结构，合理控制业务及管理费总额增速，成本收入比保持在合理水平。

（四）资产减值损失

本集团资产减值准备支出主要包括贷款损失准备及其他资产减值准备支出。2010年上半年，资产减值损失 98.24 亿元，较 2009 年上半年减少了 23.36%；2009 年本集团资产减值损失为 254.60 亿元，较 2008 年同比下降 49.91%；2008 年本集团资产减值准备支出为 508.29 亿元，较 2007 年的 275.95 亿元增长 84.20%。

2010 年上半年，本集团客户贷款和垫款减值损失 101.19 亿元，较 2009 年上半年减少 1.55 亿元，主要是信贷资产质量随着宏观经济逐步企稳回升而持续改善。2009 年，本集团客户贷款和垫款减值损失为 242.56 亿元，较 2008 年减少 119.90 亿元，主要是由于本集团不断提升风险管理能力，加强风险预警和跟踪管理，资产质量不断改善，同时随着宏观经济逐步企稳资产质量也相应得到不断改善。2008 年，本集团客户贷款和垫款减值损失 362.46 亿元，较 2007 年的 201.06 亿元增长 161.40 亿元，主要原因是本集团合理评估国际国内经济金融形势变化以及国内自然灾害的影响，审慎计提减值损失。

2010 年上半年，投资减值损失转回 2.22 亿元，主要是因市场形势好转，外币债券价格回升产生债券减值损失准备回拨。2009 年，本集团投资减值损失为 11.12 亿元，较 2008 年减少 121.25 亿元。其中，可供出售金融资产减值损失准备较上年减少 97.52 亿元，主要是随着美国经济衰退步伐放缓，外币债券市场走出低谷，同时本集团采取外币债券减持策略，使外币债券余额大幅下降。2008 年，本集团投资减值损失较上年增长 61.62 亿元，其中可供出售金融资产减值损失较 2007 年增长 86.43 亿元，主要是根据外币债券的信用状况及市场因素等计提减值损失 15.57 亿美元（折合人民币 106.22 亿元）。

（五）净利润

综合考虑上述因素后，本集团的净利润从 2007 年的 691.42 亿元增至 2008 年 926.42 亿元，增长了 33.99%，又进一步增至 2009 年的 1,068.36 亿元，增长了 15.32%。2010 年上半年净利润 707.79 亿元，较 2009 年上半年增长了 26.75%。

三、现金流量分析

本集团经营活动产生的现金流入构成主要为客户存款和同业及其他金融机构存放

款项净增加额和收取的利息、手续费及佣金等。本集团经营活动产生的现金流出构成主要为客户贷款和垫款净增加额、存放中央银行和同业款项净增加额、支付的利息、手续费及佣金、支付给职工以及为职工支付的现金及支付的各项税费等。

本集团投资活动产生的现金流入构成主要为收回投资收到的现金。本集团投资活动产生的现金流出主要为投资支付的现金。

本集团筹资活动产生的现金流入构成主要为发行股票收到的现金、发行次级债券和发行存款证收到的现金。本集团筹资活动产生的现金流出构成主要为分配股利或利润所支付的现金、偿还已到期债务支付的现金和支付发行的长期债券利息的现金。

第五节 本次募集资金运用

一、募集资金总量

2010年6月24日，本行2009年度股东大会、2010年第一次A股类别股东会议、2010年第一次H股类别股东会议分别审议通过了《关于中国建设银行股份有限公司A股和H股配股方案的议案》，本行计划本次配股总融资额不超过750亿元。

二、本次发行募集资金用途

本次募集资金扣除发行费用后将全部用于补充本行的资本金，提高资本充足率，支持本行业务持续健康发展。

三、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

本次募集资金的运用，对本行的财务状况及经营成果产生的直接影响主要表现在：

1、对净资产的影响：通过本次配股，本行的净资产规模将增加。本次配股的发行价格预计将高于本行发行前的每股净资产，因此本次募集资金到位后，本行的每股净资产将相应增加。

2、对资本充足情况的影响：本次募集资金到位后，本行的资本充足率及核心资本充足率将得以提高。

3、对经营成果的影响：本次发行将有助于满足本行未来发展的需要，为本行各项业务健康发展提供资本保障。

第六节 备查文件

除本配股说明书摘要披露的资料外，本行将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- （一）发行人最近三年一期的财务报告及审计或审阅报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）注册会计师关于前次募集资金使用的专项报告；
- （五）中国证监会核准本次发行的文件；
- （六）其他与本次发行有关的重要文件。

自本配股说明书摘要公告之日起，投资者可至本行网站（<http://www.ccb.com>）查阅配股说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅配股说明书全文。