



中国建设银行股份有限公司

(A 股股票代码: 601939)

2011 年半年度报告

目录

重要提示	2
1 财务摘要	3
2 公司基本情况简介	5
3 董事长报告	7
4 行长报告	9
5 管理层讨论与分析	12
5.1 财务回顾	12
5.2 业务回顾	31
5.3 风险管理	39
5.4 展望	45
6 股本变动及股东情况	46
7 董事、监事、高级管理人员及员工情况	49
8 重要事项	51
9 备查文件目录	54
释义	55
附录	56

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本行于2011年8月19日召开的董事会会议审议通过了本行《2011年半年度报告》正文及摘要。本行13名董事亲自出席会议，彼得·列文爵士和杨舒女士委托詹妮·希普利爵士代为出席会议并表决。

本集团按照中国会计准则编制的2011年半年度财务报表已经普华永道中天会计师事务所审阅，按照国际财务报告准则编制的2011年半年度财务报表已经罗兵咸永道会计师事务所审阅。

中国建设银行股份有限公司董事会

2011年8月19日

本行董事长郭树清、首席财务官曾俭华、财务会计部总经理应承康保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

本报告包含若干对本集团财务状况、经营业绩及业务发展的展望性陈述。本集团使用诸如“将”、“可能”、“有望”、“力争”、“努力”及类似字眼以表达展望性陈述。这些陈述乃基于现行计划、估计及预测而作出，虽然本集团相信这些展望性陈述中所反映的期望是合理的，但本集团不能保证这些期望将会证实为正确，故不应对其过分依赖。务请注意，多种因素均可导致实际结果偏离任何展望性陈述所预期或暗示的状况，在某些情况下甚至会出现重大偏差。这些因素包括：本集团经营业务所在市场整体经济环境发生变化、政府出台的调控政策及法规有变、有关本集团的特定状况等。

1 财务摘要

本半年度报告所载财务资料按照中国会计准则编制，除特别注明外，为本集团数据，以人民币列示。

(除特别注明外，以人民币百万元列示)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月	截至 2010 年 6 月 30 日止六个月	变动 (%)
当期			
利息净收入	145,706	117,799	23.69
手续费及佣金净收入	47,671	33,642	41.70
营业收入	196,033	153,307	27.87
营业利润	119,741	91,939	30.24
利润总额	120,789	92,194	31.02
净利润	92,953	70,779	31.33
归属于本行股东的净利润	92,825	70,741	31.22
归属于本行股东的扣除非经常性损益后的净利润 ¹	92,027	70,562	30.42
经营活动(所用)/产生的现金流量净额	(67,512)	198,947	(133.93)
每股计(人民币元)			
基本和稀释每股收益 ²	0.37	0.30	23.33
扣除非经常性损益后的基本和稀释每股收益 ²	0.37	0.30	23.33
每股经营活动(所用)/产生的现金流量净额	(0.27)	0.85	(131.76)
盈利能力指标 (%)			变动+ / (-)
年化平均资产回报率 ³	1.65	1.43	0.22
年化加权平均净资产收益率 ²	24.98	24.00	0.98
扣除非经常性损益后的年化加权平均净资产收益率 ¹	24.77	23.94	0.83
净利差 ⁴	2.55	2.32	0.23
净利息收益率 ⁵	2.66	2.41	0.25
手续费及佣金净收入对营业收入比率	24.32	21.94	2.38
成本收入比 ⁶	25.86	27.76	(1.90)
存贷比率	62.07	62.26	(0.19)

1. 非经常性损益的项目和相关金额请参见财务报表补充资料 1。

2. 根据证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的规定计算。因对 2010 年配股所包含的无对价送股视同于列报最早期间已发行在外，已对 2010 年上半年的数据进行追溯调整。

3. 净利润除以该期期初及期末资产总额的平均值后的两倍。

4. 生息资产年化平均收益率减去计息负债年化平均成本率。

5. 利息净收入除以生息资产平均余额后的两倍。

6. 业务及管理费除以营业收入。

(除特别注明外, 以人民币百万元列示)	于 2011 年 6 月 30 日	于 2010 年 12 月 31 日	变动 (%)
于期末			
客户贷款和垫款净额	5,985,218	5,526,026	8.31
资产总额	11,754,766	10,810,317	8.74
客户存款	9,892,108	9,075,369	9.00
负债总额	11,016,090	10,109,412	8.97
股东权益	738,676	700,905	5.39
归属于本行股东权益	733,598	696,792	5.28
股本	250,011	250,011	-
核心资本	696,007	634,683	9.66
资本净额	823,355	762,449	7.99
加权风险资产	6,579,846	6,015,329	9.38
每股计 (人民币元)			
每股净资产	2.95	2.80	5.36
归属于本行股东的每股净资产	2.93	2.79	5.02
资本充足指标 (%)			变动+ / (-)
核心资本充足率 ¹	10.42	10.40	0.02
资本充足率 ¹	12.51	12.68	(0.17)
总权益对资产总额比率	6.28	6.48	(0.20)
资产质量指标 (%)			
不良贷款率	1.03	1.14	(0.11)
拨备覆盖率 ²	244.68	221.14	23.54
减值准备对贷款总额比率	2.53	2.52	0.01

1. 按照银监会颁布的指引计算。

2. 客户贷款和垫款减值损失准备余额除以不良贷款总额。

2 公司基本情况简介

法定中文名称及简称	中国建设银行股份有限公司（简称“中国建设银行”）
法定英文名称及简称	China Construction Bank Corporation（简称“CCB”）
法定代表人	郭树清
授权代表	张建国 陈美嫦
董事会秘书	陈彩虹 联系地址：北京市西城区金融大街 25 号 电话：86-10-66215533 传真：86-10-66218888 电子信箱：ir@ccb.com
公司秘书	陈美嫦
合资格会计师	袁耀良
注册和办公地址及 邮政编码	北京市西城区金融大街 25 号 100033
国际互联网网址	www.ccb.com
电子信箱	ir@ccb.com
香港主要营业地址	香港中环干诺道中 1 号友邦金融中心 12 楼
信息披露报纸	中国证券报、上海证券报
登载按照中国会计准则编制的半年度报告的上海 证券交易所网址	www.sse.com.cn
登载按照国际财务报告准则编制的半年度报告的 港交所网址	www.hkex.com.hk
半年度报告备置地点	本行董事会办公室
股票上市交易所、股票简称 和股票代码	A 股：上海证券交易所 股票简称：建设银行 股票代码：601939 H 股：香港联合交易所有限公司 股票简称：建设银行

	股票代码: 939
首次注册登记日期、地点	2004年9月17日 中华人民共和国国家工商行政管理总局
企业法人营业执照注册号	100000000039122
组织机构代码	10000444-7
金融许可证机构编码	B0004H111000001
税务登记号码	京税证字 110102100004447
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司 地址: 上海市湖滨路202号普华永道中心11楼 罗兵咸永道会计师事务所 地址: 香港中环太子大厦22楼
中国法律顾问	君合律师事务所 地址: 北京东城区建国门北大街8号华润大厦20层
香港法律顾问	高伟绅律师行 地址: 香港中环康乐广场1号怡和大厦28楼
A股股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 地址: 上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
H股股份登记处	香港中央证券登记有限公司 地址: 香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室

3 董事长报告

各位股东：

2011 年上半年，面对复杂多变的国际国内环境，本集团执行稳健的发展策略，积极推进业务转型和创新，业务结构继续优化，经营业绩持续增长，盈利能力、资产质量、资本充足率等主要财务指标继续保持同业领先水平。

2011 年上半年，本集团实现净利润 929.53 亿元，较上年同期增长 31.33%。年化平均资产回报率为 1.65%，年化加权平均净资产收益率为 24.98%，分别较上年同期提高 0.22 个百分点和 0.98 个百分点。净利息收益率为 2.66%，同比上升 25 个基点；手续费及佣金净收入快速增长，在营业收入中的占比提高至 24.32%；不良贷款较上年末实现“双降”，拨备覆盖率大幅提高至 244.68%；资本充足率与核心资本充足率分别为 12.51%和 10.42%。

各项业务均保持良好发展态势。信贷投放总量与进度合理，结构进一步优化。个人住房贷款余额、新增、资产质量均为同业第一；中小企业、涉农等领域贷款继续保持快速增长；产能过剩行业贷款余额下降，房地产业贷款余额仅较上年末增长 4.09%；严控政府融资平台新增贷款，继续做好国家重点项目的金融服务。在此过程中，各项新兴业务发展迅猛，财务顾问、电子银行、信用卡、短期融资券承销、托管和养老金等多项业务的市场份额与发展速度均继续位居同业前列。

风险内控管理不断强化。2011 年上半年，本集团继续探索积极主动的风险管理，将风险管理寓于客户服务之中。继续完善资本约束和经济增加值考核，推动业务结构调整，强化表外、海外、押品等基础管理，进一步巩固资产质量基础。持续优化完善风险管理计量技术工具，增强风险识别和管理能力。积极做好新资本协议各项实施准备工作，深化相关工作成果的实际应用，促进全面风险管理能力提升。

综合化业务能力建设取得新进展。建信人寿保险有限公司正式挂牌成立，成为四大国有银行控股的第一家人寿保险公司。投资银行、基金、信托、租赁及住房储蓄等子公司业务均保持稳健增长，村镇银行已有 33 家开业及筹建，为客户提供一体化全面金融服务能力进一步增强。台北代表处和莫斯科代表处相继开业，海外机构已覆盖到全球 13 个国家和地区，基本完成在全球主要金融中心的网络布局，24 小时不间断服务能力和基本服务架构已初步形成。

与国际金融机构的战略合作持续深化。2011 年上半年，本集团与美国银行在零售银行、人力资源管理、风险管理、信息管理等领域开展 44 个经验分享及合作项目，安排 8 期赴美培训班，继续在信息技术、电子银行、财富管理与私人银行领域安排美方专家提供持续的业务咨询和建议；同时双方积极商讨未来合作规划。本集团继续与淡马锡在财富管理、私人银行培训方面开展合作，加强与西班牙桑坦德银行在村镇银行、大学金融、贸易融资及风险管理等领域的战略合作。

2011 年上半年，本集团主要国际排名位次持续上升，先后荣获国内外知名机构授予的 50 多个重要奖项。本集团在英国《银行家》2011 年“世界银行品牌 500 强”中位列第 10，较去年上升 3 位；在美国《财富》世界 500 强中排名第 108 位，较去年上升 8 位。

本集团连续第三年获得香港《亚洲公司治理》杂志颁发的“亚洲企业管治年度大奖”，先后摘得《亚洲金融》、《财资》、《欧洲货币》等颁发的“中国最佳银行”、“中国国内最佳银行”与“中国最佳私人银行”等奖项。

2011年下半年，中国经济将继续保持平稳增长态势，但不稳定、不确定因素明显增多，除通货膨胀和资产泡沫之外，部分企业和建设项目可能出现财务困难，银行业面临新的挑战。在全面实施“十二五”规划的开局之年，本集团将认真研判外部环境的变化，继续坚持“以客户为中心，以市场为导向”的方针，完善管理基础，深化结构调整，持续提升核心竞争力和价值创造力，圆满完成全年各项计划。

郭树清

董事长

2011年8月19日

4 行长报告

各位股东：

2011年上半年，全球经济整体保持复苏，但步伐放缓；国内经济保持平稳较快增长，但通胀压力不断增加，监管要求更加严格。面对复杂多变的外部经营环境，本集团坚持发展与管理并重，适时调整经营策略，继续深化结构调整，业务发展平稳协调。

经营业绩表现良好，资产质量持续提升

经营利润再创新高。2011年上半年，本集团实现利润总额1,207.89亿元，较上年同期增长31.02%；净利润929.53亿元，增长31.33%。营业收入为1,960.33亿元，其中，利息净收入较上年同期增长23.69%，手续费及佣金净收入增长41.70%至476.71亿元，占营业收入的24.32%，收入结构更趋合理。成本收入比为25.86%，较上年同期降低1.90个百分点。

资产负债平稳增长。于2011年6月末，资产总额为117,547.66亿元，较上年末增长8.74%；客户贷款和垫款总额为61,403.87亿元，较上年末增长8.31%；客户存款为98,921.08亿元，较上年末增长9.00%；存贷比率为62.07%。

资产质量继续向好。于2011年6月末，不良贷款为634.17亿元，较上年末减少12.95亿元；不良贷款率为1.03%，较上年末下降0.11个百分点；拨备覆盖率达到244.68%，较上年末上升23.54个百分点。

信贷业务健康发展，多项业务市场领先

公司类贷款调控有度，结构调整成效显著。于2011年6月末，本集团公司类贷款余额为42,486.20亿元，较上年末增长2,717.55亿元，新增比去年同期减少1,142.68亿元。涉农贷款余额9,733.10亿元，继续保持较快增长；小企业贷款余额达8,258.99亿元，增幅12.62%，高于公司类贷款增幅5.79个百分点；教育、卫生等重点民生领域贷款余额2,241.56亿元。产能过剩行业贷款余额持续下降；房地产业贷款增长4.09%，主要用于支持住宅类项目开发建设；政府融资平台贷款风险可控，现金流全覆盖贷款占比持续提高，低现金覆盖的平台贷款大都落实了有效担保措施。

个人贷款稳健增长，资产质量保持优良。上半年，个人贷款较上年末增长1,745.63亿元，在新增客户贷款和垫款中占比37.04%，余额达到15,433.74亿元。重点产品优势巩固，个人住房贷款增长1,287.18亿元至12,198.34亿元，余额、新增均为同业首位；个人住房贷款不良率0.23%，同业领先。

国际业务表现优异。上半年，本集团外汇存款较上年末增加额居同业首位；外汇贷款较上年末增加38.99亿美元，资产质量持续向好。代客结售汇及外汇买卖业务较上年同期增长32.34%，远期结售汇业务量增长42.15%。国际结算量4,195.13亿美元，较上年同期增长35.04%，实现国际结算收入24.79亿元，增长55.62%。融货通、供应链融资等创新产品市场影响力迅速提高。

信用卡发展态势持续良好，市场影响力不断提升。本集团持续改善客户体验，通过多种推广渠道不断提升建行信用卡市场影响力。信用卡累计发卡达3,029万张；消费交易额2,617.40亿元，较上年同期增长45.20%；贷款余额729.87亿元，较上年末增长31.65%。

金融市场与投资银行收入快速增长。上半年，本集团人民币债券投资收益率大幅提升。国债承销综合排名和记账式国债柜台交易量排名均列市场第一；黄金交易总量较上年同期增长85.91%；自有品牌实物金市场占比保持第一。投行业务实现收入106.77亿元，较上年同期增长47.59%；其中，新型财务顾问收入达31.60亿元，增幅131.67%。短期融资券承销量居市场首位，在银行间债券市场发行首单私募债券。

机构、托管和养老金业务保持良好发展态势。代理中央财政授权支付业务市场份额保持同业第一；鑫存管业务客户2,077万户，居同业前列；证券公司集合理财产品托管、代理资金信托计划资金收付和银期直通车等业务市场份额居前。投资托管规模突破1.6万亿元，其中，保险资产托管规模较上年末增长68.94%，理财产品托管规模增长89.94%。签约企业年金个人账户335万户，居同业第二，较上年末增加69万户，增幅25.82%。

渠道布局进展良好，国际化和综合化经营稳步推进

新兴渠道快速发展。上半年，作为本行最大的账务性交易渠道，自助柜员机、自助银行实现账务性交易12.89亿笔；电子银行渠道实现账务性交易量11.25亿笔。自助和电子银行渠道合计账务性交易量是柜面的3倍。电子银行渠道服务更加丰富，客户体验日益改善，网上银行个人客户数达6,911万户，企业客户数达115万户，手机银行客户数达2,983万户。

专业化机构建设继续推进。本集团组建小企业信贷工厂237家，基本覆盖全国主要城市；高端客户专属化服务渠道继续扩大，开业财富管理中心195家，开业私人银行10家。

海外机构网络稳步扩大。本集团坚持积极稳健的国际化经营策略和海外发展战略，2011年5月台北代表处和莫斯科代表处相继开业。

稳步推进综合化经营战略。完成对太平洋安泰51%股权的收购，并将其更名为建信人寿保险有限公司。至此，本集团已形成较为完整的综合化经营平台，为母子公司通过共享资源、交叉销售、协同联动方式向客户提供全面优质的金融服务创造了条件。

基础管理扎实推进，战略合作不断深化

扎实推进风险内控管理。加强政府融资平台、房地产等领域信贷风险控制，强化对表外业务及海外业务的管理。优化完善流动性、利率、汇率风险管理计量技术工具，加强资本管理，促进全面风险管理能力提升。

强化信息系统支持保障。编制IT基本架构规划，开展“新一代核心系统”研究。建设金融IC卡、二代支付项目等应用系统，推广第三方支付、海外核心和前后台分离系统，整合上收分行和海外应用系统。实施53个重要系统的风险评估，提升运行维护自动化水平，提高安全运营保障。

有效提升产品创新能力和服务水平。上半年收集产品创意 3,120 条，完成产品创新 80 项、流程优化 105 项。建立 5 间产品创新实验室，推动物流金融、现金管理、科技金融、私人银行和银行保险等领域的创新。上半年本行营业网点服务质量神秘人检查得分 93.6 分，服务水平持续提高。

战略合作不断深化。与美国银行开展 4 个合作项目和 40 个经验分享项目，涉及零售银行、人力资源管理、风险管理、信息管理等领域；安排 3 期中层管理人员跟岗培训、5 期中层、基层管理人员短期赴美培训班；继续在信息技术、电子银行、财富管理与私人银行领域安排美方专家提供持续的业务咨询和建议。

展望

下半年，国际国内经济金融形势依然复杂，本集团将在加强宏观经济走势研判、适时调整经营策略的基础上，重点推进以下工作：

- 继续深化客户、产品、行业、区域结构调整，高度关注产能过剩行业、地方政府融资平台客户、房地产行业的系统性风险和合规风险。

- 通过优化产品功能、加强业务协调联动等手段，壮大客户基础，促进客户存款的稳定增长。

- 加大对新兴战略性业务发展支持力度，推广在小企业、民生、电子银行、投资银行、理财与财富管理等领域的优势品牌。

值此，诚挚感谢董事会、监事会的大力支持！感谢广大客户的厚爱和全体员工的辛勤付出！

张建国

副董事长、执行董事及行长

2011 年 8 月 19 日

5 管理层讨论与分析

5.1 财务回顾

2011 年上半年，全球经济整体保持复苏，但步伐放缓。中国经济继续朝着宏观调控的预期方向发展，但通胀压力不断增加。上半年，实现国内生产总值同比增长 9.6%，居民消费价格指数同比上涨 5.4%。人行综合运用多种货币政策工具，加强流动性管理和货币信贷总量调控，6 次提高存款准备金率、2 次上调存贷款基准利率。

本集团结合国家宏观经济政策和金融业务发展趋势，深入贯彻落实以“客户为中心”经营理念，加快自身经营转型，核心竞争力和价值创造力不断提升。

5.1.1 利润表分析

2011 年上半年，本集团实现利润总额 1,207.89 亿元，较上年同期增长 31.02%；净利润 929.53 亿元，较上年同期增长 31.33%。利润总额和净利润同比实现快速增长，主要得益于：一是生息资产规模适度增长，净利息收益率稳步回升，带动利息净收入较上年同期增加 279.07 亿元，增幅 23.69%；二是通过大力开展产品与服务创新，促进中间业务保持快速增长，手续费及佣金净收入较上年同期大幅增加 140.29 亿元，增幅 41.70%。

(人民币百万元，百分比除外)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月	截至 2010 年 6 月 30 日止六个月	变动 (%)
利息净收入	145,706	117,799	23.69
手续费及佣金净收入	47,671	33,642	41.70
其他经营收入	2,656	1,866	42.34
营业收入	196,033	153,307	27.87
营业税金及附加	(11,530)	(8,826)	30.64
业务及管理费	(50,699)	(42,556)	19.13
资产减值损失	(13,925)	(9,824)	41.74
其他业务成本	(138)	(162)	(14.81)
营业利润	119,741	91,939	30.24
营业外收支净额	1,048	255	310.98
利润总额	120,789	92,194	31.02
所得税费用	(27,836)	(21,415)	29.98
净利润	92,953	70,779	31.33
其他综合收益	(3,019)	(2,630)	14.79
综合收益总额	89,934	68,149	31.97

利息净收入

2011年上半年，本集团实现利息净收入1,457.06亿元，较上年同期增长279.07亿元，增幅为23.69%；在营业收入中占比为74.33%。

下表列出所示期间本集团资产和负债项目的平均余额、相关利息收入或利息支出以及平均收益率或平均成本率的情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至2011年6月30日止六个月			截至2010年6月30日止六个月		
	平均余额	利息收入 /支出	年化平均收 益率/成本率 (%)	平均余额	利息收入/ 支出	年化平均收 益率/成本率 (%)
资产						
客户贷款和垫款总额	5,928,621	159,478	5.42	5,062,139	126,226	5.03
债券投资 ¹	2,746,898	42,318	3.11	2,750,633	38,219	2.80
存放中央银行款项	1,923,942	14,665	1.54	1,432,538	10,820	1.52
存放同业款项及拆出资金	135,772	1,463	2.17	119,603	834	1.41
买入返售金融资产	298,654	5,534	3.74	489,028	3,551	1.46
总生息资产	11,033,887	223,458	4.08	9,853,941	179,650	3.68
总减值准备	(147,634)			(142,703)		
非生息资产	323,133			241,834		
资产总额	11,209,386	223,458		9,953,072	179,650	
负债						
客户存款	9,296,612	67,407	1.46	8,260,683	52,923	1.29
同业及其他金融机构存放 款项和拆入资金	826,834	8,044	1.96	829,681	7,049	1.71
卖出回购金融资产	20,812	544	5.27	11,921	137	2.32
已发行债务证券	99,288	1,748	3.55	96,068	1,742	3.66
其他计息负债	1,787	9	1.02	51	-	3.41
总计息负债	10,245,333	77,752	1.53	9,198,404	61,851	1.36
非计息负债	210,312			175,976		
负债总额	10,455,645	77,752		9,374,380	61,851	
利息净收入		145,706			117,799	
净利差			2.55			2.32
净利息收益率			2.66			2.41

1. 包括交易性债券投资和投资性债券。投资性债券包括可供出售金融资产中的债券投资、持有至到期投资和应收款项债券投资。

2011年上半年，本集团净利差为2.55%，较上年同期上升23个基点，主要是由于生息资产收益率同比上升40个基点，而计息负债成本率同比仅上升17个基点。

净利息收益率为2.66%，同比上升25个基点，这主要得益于：(1)受本集团定价水平逐步提高以及存量贷款重定价两方面因素影响，贷款收益率稳步上升；(2)由于货币政策趋紧，导致市场资金面紧张，市场利率持续走高，票据贴现、存放同业款项及拆出资金、买入返售金融资产等资产收益率快速上扬；(3)人行加息、收紧流动性以及通胀预期等因素共同影响带动债券利率上行，本集团通过优化本币债券投资期限与结构，使债券收益率稳步上升；(4)受人行加息和定期存款占比提高影响，计息负债付息率较上年同期有所上升，部分抵销了上述因素对净利息收益率的正面影响。

下表列出本集团资产和负债项目的平均余额和平均利率变动对利息收支较上年同期变动的影响。

(人民币百万元)	规模因素 ¹	利率因素 ¹	利息收支变动
资产			
客户贷款和垫款总额	22,772	10,480	33,252
债券投资	(52)	4,151	4,099
存放中央银行款项	3,745	100	3,845
存放同业款项及拆出资金	125	504	629
买入返售金融资产	(1,813)	3,796	1,983
利息收入变化	24,777	19,031	43,808
负债			
客户存款	7,063	7,421	14,484
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金	(24)	1,019	995
卖出回购金融资产	150	257	407
已发行债务证券	57	(51)	6
其他计息负债	-	9	9
利息支出变化	7,246	8,655	15,901
利息净收入变化	17,531	10,376	27,907

1. 平均余额和平均利率的共同影响因素按规模因素和利率因素绝对值的占比分别计入规模因素和利率因素。

利息净收入较上年同期增长 279.07 亿元，其中，各项资产负债平均余额变动带动利息净收入增加 175.31 亿元，平均收益率或平均成本率变动带动利息净收入增加 103.76 亿元。

利息收入

2011 年上半年，本集团实现利息收入 2,234.58 亿元，较上年同期增加 438.08 亿元，增幅为 24.39%。其中，客户贷款和垫款利息收入、债券投资利息收入、存放中央银行款项利息收入、存放同业款项及拆出资金利息收入、买入返售金融资产利息收入占比分别为 71.37%、18.94%、6.56%、0.65%和 2.48%。

客户贷款和垫款利息收入

下表列出本集团客户贷款和垫款各组成部分的平均余额、利息收入以及平均收益率情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月			截至 2010 年 6 月 30 日止六个月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率 (%)	平均余额	利息收入	年化平均收益率 (%)
公司类贷款	4,130,281	115,598	5.64	3,534,940	93,140	5.31
短期贷款	1,246,340	34,068	5.51	1,003,066	24,585	4.94
中长期贷款	2,883,941	81,530	5.70	2,531,874	68,555	5.46
个人贷款	1,468,511	38,454	5.28	1,171,033	28,245	4.82
票据贴现	111,222	3,227	5.85	211,962	3,143	2.99
海外业务	218,607	2,199	2.03	144,204	1,698	2.37
客户贷款和垫款总额	5,928,621	159,478	5.42	5,062,139	126,226	5.03

客户贷款和垫款利息收入 1,594.78 亿元，较上年同期增加 332.52 亿元，增幅为 26.34%。主要是由于客户贷款和垫款平均余额较上年同期增长 17.12%，平均收益率较上年同期增长 39 个基点。贷款收益率上升主要得益于：(1) 受贷款议价能力提高以及存量贷款重定价两个因素综合影响，公司类贷款收益率稳步提升；(2) 受房地产调控政策以及贷款利率提升等因素影响，个人贷款定价水平持续好转；(3) 因资金面紧张，市场利率上扬，票据贴现收益率保持快速上升势头。

债券投资利息收入

债券投资利息收入 423.18 亿元，较上年同期增加 40.99 亿元，增幅为 10.73%，主要是把握利率上行的有利时机，优化本币债券投资期限与结构所致。

存放中央银行款项利息收入

存放中央银行款项利息收入 146.65 亿元，较上年同期增加 38.45 亿元，增幅为 35.54%，主要是上半年人行 6 次上调存款准备金率，存放中央银行款项平均余额较上年同期增长 34.30%。

存放同业款项及拆出资金利息收入

存放同业款项及拆出资金利息收入 14.63 亿元，较上年同期增加 6.29 亿元，增幅为 75.42%，主要是受市场利率影响，该项资产收益率较上年同期大幅提高 76 个基点。

买入返售金融资产利息收入

买入返售金融资产利息收入 55.34 亿元，较上年同期增加 19.83 亿元，增幅为 55.84%，主要是上半年市场利率持续走高，买入返售金融资产平均收益率较上年同期提升 228 个基点至 3.74%，平均余额的下降部分抵销了上述影响。

利息支出

2011 年上半年，本集团利息支出 777.52 亿元，较上年同期增加 159.01 亿元，增幅为 25.71%。

客户存款利息支出

下表列出本集团客户存款各组成部分的平均余额、利息支出以及平均成本率情况。

(人民币百万元， 百分比除外)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月			截至 2010 年 6 月 30 日止六个月		
	平均余额	利息支出	年化平均 成本率(%)	平均余额	利息支出	年化平均 成本率(%)
公司存款	4,975,587	32,965	1.34	4,387,297	24,728	1.14
活期存款	3,257,214	12,072	0.75	2,931,086	9,056	0.62
定期存款	1,718,373	20,893	2.45	1,456,211	15,672	2.15
个人存款	4,204,494	33,827	1.62	3,774,457	27,861	1.49
活期存款	1,718,372	3,993	0.47	1,491,138	2,727	0.37
定期存款	2,486,122	29,834	2.42	2,283,319	25,134	2.20
海外业务	116,531	615	1.06	98,929	334	0.68
客户存款总额	9,296,612	67,407	1.46	8,260,683	52,923	1.29

客户存款利息支出 674.07 亿元，较上年同期增加 144.84 亿元，增幅为 27.37%，原因是：(1) 受加息及定期存款平均余额占比上升因素影响，客户存款平均成本率较上年同期提高 17 个基点至 1.46%；(2) 平均余额较上年同期增长 10,359.29 亿元，增幅为 12.54%。

同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支出

同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支出 80.44 亿元，较上年同期增加 9.95 亿元，增幅为 14.12%，主要是该类款项的平均成本率较上年同期增加了 25 个基点至 1.96%。

卖出回购金融资产利息支出

卖出回购债券利息支出 5.44 亿元，同比增加 4.07 亿元，主要由于卖出回购金融资产平均余额和平均成本率均较上年同期增加所致。

手续费及佣金净收入

(人民币百万元)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月	截至 2010 年 6 月 30 日止六个月	变动 (%)
手续费及佣金收入	48,891	34,674	41.00
顾问和咨询费	10,390	7,192	44.47
代理业务手续费	7,920	6,257	26.58
银行卡手续费	7,829	5,524	41.73
结算与清算手续费	7,157	4,924	45.35
托管及其他受托业务佣金	4,531	3,732	21.41
理财产品业务收入	3,662	2,605	40.58
电子银行业务收入	2,134	1,365	56.34
担保手续费	1,468	985	49.04
信用承诺手续费	1,280	850	50.59
其他	2,520	1,240	103.23
手续费及佣金支出	(1,220)	(1,032)	18.22
手续费及佣金净收入	47,671	33,642	41.70

本集团实现手续费及佣金净收入 476.71 亿元，较上年同期增加 140.29 亿元，增幅为 41.70%；在营业收入中占比较上年同期提高 2.38 个百分点至 24.32%。

顾问和咨询费收入 103.90 亿元，较上年同期增加 31.98 亿元，增幅为 44.47%。本集团大力发展理财产品财务顾问、并购重组财务顾问等产品，新型财务顾问手续费收入增速达到 131.67%。

代理业务手续费收入 79.20 亿元，较上年同期增加 16.63 亿元，增幅为 26.58%。通过优化产品结构、挖掘渠道优势和完善业务流程等多种措施，代客外汇交易等业务快速发展。受证券市场低迷影响，代销基金收入增速明显下降。

银行卡手续费收入 78.29 亿元，较上年同期增加 23.05 亿元，增幅为 41.73%。其中，信用卡收入增速达 101.78%，主要是分期交易业务快速增长；同时通过优化客户结构，提高发卡质量，消费交易额以及自助设备交易额持续稳定增长。

结算与清算手续费收入 71.57 亿元，较上年同期增加 22.33 亿元，增幅为 45.35%，主要受益于创新推出单位结算卡、电子商业汇票等对公结算产品，同时海外代付等业务带动国际结算业务收入快速增长。

托管及其他受托业务佣金收入 45.31 亿元，较上年同期增加 7.99 亿元，增幅为 21.41%。其中，理财产品和保险资产托管业务手续费收入快速增长，而证券投资基金托管业务受证券市场低迷影响而略有下降。

理财产品业务收入 36.62 亿元，较上年同期增加 10.57 亿元，增幅为 40.58%，主要是本集团结合居民理财需求旺盛的市场环境，积极打造“乾元”、“乾元-日鑫月溢”、“大丰收”、“建行财富”和“利得盈”等多个优秀理财品牌。

电子银行业务收入 21.34 亿元，较上年同期增加 7.69 亿元，增幅为 56.34%，主要是积极鼓励客户使用电子渠道，大幅度提升客户网上银行、电话银行和短信银行的覆盖率。

投资收益

投资收益 18.63 亿元，较上年同期增加 6.89 亿元，增幅为 58.69%，主要是可供出售权益工具和衍生金融工具已实现的投资收益增加。

汇兑损益

2011 年上半年，本集团积极推进外币业务发展，严格控制风险并确保资产安全，在人民币升值的外部环境下，实现汇兑净收益 6.74 亿元，主要是代客及自营外汇交易净收益增加。

业务及管理费

(人民币百万元，百分比除外)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月	截至 2010 年 6 月 30 日止六个月
员工成本	30,730	24,966
物业及设备支出	9,635	8,644
其他	10,334	8,946
业务及管理费	50,699	42,556
成本收入比	25.86%	27.76%

2011 年上半年，本集团业务及管理费 506.99 亿元，较上年同期增加 81.43 亿元，增幅 19.13%；成本产出效率进一步提高，成本收入比较上年同期下降 1.90 个百分点至 25.86%。

员工成本 307.30 亿元，较上年同期增长 57.64 亿元，增幅 23.09%，低于利润总额和净利润增幅。物业及设备支出 96.35 亿元，增幅 11.46%。其他业务及管理费 103.34 亿元，较上年同期增长 13.88 亿元，增幅 15.52%，主要是随着业务发展和市场竞争加剧以及物价上涨，发展及行政费用有所增加。

资产减值损失

(人民币百万元)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月	截至 2010 年 6 月 30 日止六个月
客户贷款和垫款	13,895	10,119
投资	(63)	(222)
可供出售金融资产	(39)	89
持有至到期投资	(51)	(302)
应收款项债券投资	27	(9)
其他	93	(73)
资产减值损失	13,925	9,824

2011 年上半年，资产减值损失 139.25 亿元，较上年同期增加 41.01 亿元。其中，客户贷款和垫款减值损失 138.95 亿元，较上年同期增加 37.76 亿元；投资减值损失转回 0.63 亿元，主要是外币债券价格回升产生债券减值损失准备回拨；其他资产减值损失 0.93 亿元，主要是对部分表外信贷业务计提减值损失。

所得税费用

2011 年上半年，所得税费用 278.36 亿元，较上年同期增加 64.21 亿元。所得税实际税率为 23.05%，低于 25% 的法定税率，主要是由于持有的中国国债利息收入按税法规定为免税收益。

其他综合收益

2011 年上半年，其他综合收益为负 30.19 亿元，主要是可供出售金融资产产生的估值损失。

5.1.2 资产负债表分析

资产

下表列出于所示日期本集团资产总额及构成情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日		于 2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
客户贷款和垫款总额	6,140,387		5,669,128	
贷款减值损失准备	(155,169)		(143,102)	
客户贷款和垫款净额	5,985,218	50.92	5,526,026	51.12
投资 ¹	2,831,978	24.09	2,904,997	26.87
现金及存放中央银行款项	2,216,841	18.86	1,848,029	17.09
存放同业款项及拆出资金	171,968	1.46	142,280	1.32
买入返售金融资产	298,819	2.54	181,075	1.68
应收利息	54,628	0.47	44,088	0.41
其他 ²	195,314	1.66	163,822	1.51
资产总额	11,754,766	100.00	10,810,317	100.00

1. 包括交易性金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资及应收款项债券投资。

2. 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。

于 2011 年 6 月 30 日，本集团资产总额 117,547.66 亿元，较上年末增加 9,444.49 亿元，增幅为 8.74%，主要是由于客户贷款和垫款、现金及存放中央银行款项、买入返售金融资产等增长。客户贷款和垫款净额占资产总额的 50.92%，较上年末下降 0.20 个百分点；投资占比为 24.09%，下降 2.78 个百分点；现金及存放中央银行款项占比为 18.86%，上升 1.77 个百分点；买入返售金融资产占比为 2.54%，上升 0.86 个百分点。

客户贷款和垫款

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日		于 2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
公司类贷款	4,248,620	69.19	3,976,865	70.15
短期贷款	1,279,616	20.84	1,160,747	20.47
中长期贷款	2,969,004	48.35	2,816,118	49.68
个人贷款	1,543,374	25.13	1,368,811	24.15
个人住房贷款	1,219,834	19.87	1,091,116	19.25
个人消费贷款	78,112	1.27	78,881	1.39
其他贷款 ¹	245,428	4.00	198,814	3.51
票据贴现	94,467	1.54	142,835	2.52
海外业务	253,926	4.14	180,617	3.18
客户贷款和垫款总额	6,140,387	100.00	5,669,128	100.00

1. 包括个人商业用房抵押贷款、个人助业贷款、个人住房最高额抵押贷款、信用卡贷款、个人助学贷款等。

于 2011 年 6 月 30 日，本集团客户贷款及垫款总额 61,403.87 亿元，较上年末增加 4,712.59 亿元，增幅为 8.31%。

公司类贷款 42,486.20 亿元，较上年末增加 2,717.55 亿元，增幅为 6.83%。其中，中小企业贷款 17,351.01 亿元，增幅 9.45%，高于公司类贷款增幅 2.62 个百分点。本集团继续实行“进、保、控、压、退”政策，列入退出名单的公司客户贷款余额较上年末减少 485 亿元；对钢铁、平板玻璃、煤化工等六大产能过剩行业贷款压缩 60.5 亿元。本集团严控政府融资平台客户贷款规模，坚持降旧控新，确保新增平台贷款符合国家和监管部门各项政策要求。根据房地产市场最新变化，本集团主动控制房地产业贷款增速，上半年房地产业贷款仅较上年末增长 4.09%；新增贷款主要支持房价走势平稳区域中资金实力强、开发资质高的重点优质客户，重点支持符合国家产业政策的住宅类项目，包括居民住宅和保障性住房建设。

个人贷款 15,433.74 亿元，较上年末增加 1,745.63 亿元，增幅为 12.75%，在客户贷款和垫款总额中占比较上年末提高 0.98 个百分点至 25.13%。其中，个人住房贷款 12,198.34 亿元，较上年末增加 1,287.18 亿元，增幅 11.80%，重点支持居民自住房需求；个人消费贷款 781.12 亿元，与上年末基本持平；其他贷款较上年末增加 466.14 亿元，增幅为 23.45%，主要是信用卡贷款和个人助业贷款快速增长。

票据贴现 944.67 亿元，较上年末减少 483.68 亿元，主要用于满足重点优质客户短期融资需求。

海外客户贷款和垫款 2,539.26 亿元，较上年末增加 733.09 亿元，增幅为 40.59%，主要是香港、首尔等地区贷款增加较多所致。

按担保方式划分的贷款分布情况

下表列出于所示日期按担保方式划分的客户贷款和垫款分布情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日		于 2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
信用贷款	1,629,573	26.54	1,520,613	26.82
保证贷款	1,285,699	20.94	1,180,113	20.82
抵押贷款	2,615,954	42.60	2,412,285	42.55
质押贷款	609,161	9.92	556,117	9.81
客户贷款和垫款总额	6,140,387	100.00	5,669,128	100.00

客户贷款和垫款减值损失

(人民币百万元)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月			
	按组合方式评估的贷款和垫款损失准备	已减值贷款和垫款的损失准备		总额
		其损失准备按组合方式评估	其损失准备按个别方式评估	
1 月 1 日	102,093	3,657	37,352	143,102
本期计提	13,308	46	7,236	20,590
本期转回	-	-	(6,695)	(6,695)
折现回拨	-	-	(671)	(671)
本期转出	(67)	(1)	(456)	(524)
本期核销	-	(180)	(1,109)	(1,289)
本期收回	-	42	614	656
6 月 30 日	115,334	3,564	36,271	155,169

本集团坚持一贯审慎原则，充分评估宏观经济及调控政策等外部环境变化对信贷资产质量的影响，足额计提客户贷款和垫款损失准备。于 2011 年 6 月 30 日，客户贷款和垫款损失准备余额 1,551.69 亿元，较上年末增加 120.67 亿元；减值准备对不良贷款比率为 244.68%，较上年末提高 23.54 个百分点；减值准备对贷款总额比率为 2.53%，较上年末上升 0.01 个百分点。

投资

下表列出于所示日期本集团投资的构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日		于 2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额百分比(%)	金额	占总额百分比(%)
交易性金融资产	118,480	4.18	17,344	0.60
可供出售金融资产	628,602	22.20	696,848	23.98
持有至到期投资	1,777,779	62.78	1,884,057	64.86
应收款项债券投资	307,117	10.84	306,748	10.56
投资合计	2,831,978	100.00	2,904,997	100.00

于 2011 年 6 月 30 日，投资总额 28,319.78 亿元，较上年末减少 730.19 亿元。可供出售金融资产、持有至到期投资分别较上年末减少 682.46 亿元、1,062.78 亿元，主要是对中央银行所发行的票据投资大幅减少。应收款项债券投资较上年末增加 3.69 亿元，主要是对银行及非银行金融机构债券增加。

债券投资

下表列出于所示日期本集团按币种划分的债券投资构成情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日		于 2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额百分比 (%)	金额	占总额百分比 (%)
人民币债券投资	2,656,696	97.83	2,814,711	97.89
外币债券投资	59,060	2.17	60,794	2.11
债券投资总额	2,715,756	100.00	2,875,505	100.00

外币债券投资

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团持有外币债券投资组合账面价值 91.37 亿美元 (折合人民币 590.60 亿元)。

下表列出报告期末本集团持有的美国次级按揭贷款支持债券构成情况。

(百万美元)	减值准备	账面价值 ¹
美国次级按揭贷款债券	(241)	100
首次抵押债券	(165)	93
二次抵押债券	(76)	7
与美国次级按揭贷款债券相关的住房贷款债务抵押权 (CDO)	(411)	-
合计	(652)	100

1. 账面价值已扣除减值损失准备。

本集团持有美国次级按揭贷款支持债券账面价值 1.00 亿美元 (折合人民币 6.46 亿元), 占外币债券投资组合的 1.09%。

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团持有中间级别债券 (Alt-A) 账面价值 1.93 亿美元 (折合人民币 12.50 亿元), 占外币债券投资组合的 2.12%。

由于本集团持有的上述债券占资产总额的比例很小, 其市场价值波动对盈利影响不大。

金融债券投资

下表列出报告期末本集团持有的金融债券¹情况。

(人民币百万元)	于 2011 年 6 月 30 日	
	政策性银行	银行及非银行金融机构
交易性债券	1,732	4,028
可供出售债券	46,937	127,542
持有至到期投资	210,662	466,530
应收款项债券投资	-	85,364
合计	259,331	683,464

1. 金融债券指金融机构法人在债券市场发行的有价债券，包括政策性银行、银行及非银行金融机构发行的债券。

下表列出报告期末本集团持有的重大金融债券情况。

金融债券	面值 (亿元)	年利率	到期日	减值损失 (亿元)
2006 年商业银行金融债券	150.00	一年期定期存款利率+利差 0.60%	2016 年 12 月 12 日	-
2006 年商业银行金融债券	101.00	一年期定期存款利率+利差 0.47%	2016 年 11 月 6 日	-
2006 年商业银行金融债券	100.00	3.15%	2011 年 11 月 27 日	-
2011 年商业银行金融债券	100.00	4.39%	2018 年 3 月 28 日	-
2010 年商业银行金融债券	100.00	3.95%	2016 年 1 月 13 日	-
2010 年商业银行金融债券	100.00	4.21%	2021 年 1 月 13 日	-
2007 年商业银行金融债券	98.60	一年期定期存款利率+利差 0.61%	2013 年 2 月 19 日	-
2011 年政策性银行金融债券	96.70	3.99%	2016 年 3 月 11 日	-
2009 年商业银行金融债券	85.80	2.93%	2012 年 10 月 21 日	-
2010 年商业银行金融债券	85.15	一年期定期存款利率+利差 0.59%	2020 年 2 月 25 日	-

应收利息

于 2011 年 6 月 30 日，本集团应收利息 546.28 亿元，较上年末增加 105.40 亿元，增幅为 23.91%。

负债

下表列出所示日期本集团负债总额及构成情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日		于 2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
客户存款	9,892,108	89.80	9,075,369	89.77
同业及其他金融机构存放款项和 拆入资金	773,109	7.02	749,809	7.42
卖出回购金融资产	3,061	0.03	4,922	0.05
已发行债务证券	104,860	0.95	93,315	0.92
其他 ¹	242,952	2.20	185,997	1.84
负债总额	11,016,090	100.00	10,109,412	100.00

1. 包括向中央银行借款、交易性金融负债、衍生金融负债、应付职工薪酬、应交税费、应付利息、预计负债、递延所得税负债及其他负债。

于 2011 年 6 月 30 日，负债总额 110,160.90 亿元，较上年末增加 9,066.78 亿元，增幅为 8.97%。其中，客户存款是本集团最主要的资金来源，在负债总额中的占比较上年末上升 0.03 个百分点至 89.80%；同业及其他金融机构存放款项和拆入资金较上年末增加 233.00 亿元，增幅为 3.11%；卖出回购金融资产较上年末减少 18.61 亿元，降幅为 37.81%；已发行债务证券较上年末增加 115.45 亿元，主要是海外分行已发行存款证增加。

客户存款

下表列出所示日期本集团按产品类型划分的客户存款情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日		于 2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
公司存款	5,341,660	54.00	4,948,152	54.52
活期存款	3,507,765	35.46	3,368,425	37.12
定期存款	1,833,895	18.54	1,579,727	17.40
个人存款	4,424,943	44.73	4,022,813	44.33
活期存款	1,883,655	19.04	1,714,952	18.90
定期存款	2,541,288	25.69	2,307,861	25.43
海外业务	125,505	1.27	104,404	1.15
客户存款总额	9,892,108	100.00	9,075,369	100.00

于 2011 年 6 月 30 日，本集团客户存款总额 98,921.08 亿元，较上年末增加 8,167.39 亿元，增幅为 9.00%。境内个人存款较上年末增加 4,021.30 亿元，增幅为

10.00%，高于境内公司存款 7.95%的增幅，在客户存款中的占比较上年末上升 0.40 个百分点至 44.73%。

股东权益

(人民币百万元)	于 2011 年 6 月 30 日	于 2010 年 12 月 31 日
股本	250,011	250,011
资本公积	135,158	135,136
投资重估储备	4,280	6,706
盈余公积	50,681	50,681
一般风险准备	67,422	61,347
未分配利润	229,648	195,950
外币报表折算差价	(3,602)	(3,039)
归属于本行股东权益	733,598	696,792
少数股东权益	5,078	4,113
股东权益	738,676	700,905

于 2011 年 6 月 30 日，股东权益 7,386.76 亿元，较上年末增加 377.71 亿元；股东权益总额对资产总额的比率为 6.28%，较上年末下降 0.20 个百分点。

资本充足率

下表列出所示日期本集团资本充足率相关资料。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日	于 2010 年 12 月 31 日
核心资本充足率¹	10.42%	10.40%
资本充足率²	12.51%	12.68%
资本组成部分		
核心资本:		
股本	250,011	250,011
资本公积、投资重估储备及外币报表折算差额 ³	131,558	127,536
盈余公积和一般风险准备	118,103	112,028
未分配利润 ^{3,4}	191,257	140,995
少数股东权益	5,078	4,113
	696,007	634,683
附属资本:		
贷款损失一般准备金	62,054	57,359
以公允价值计量的金融工具的重估增值	3,803	7,547
已发行次级债券	80,000	80,000
	145,857	144,906
扣除前总资本	841,864	779,589
扣除:		
商誉	(1,698)	(1,534)
未合并股权投资	(14,484)	(13,695)
其他 ⁵	(2,327)	(1,911)
资本净额	823,355	762,449
加权风险资产⁶	6,579,846	6,015,329

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. 资本充足率等于资本净额除以加权风险资产。
3. 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, 并计入附属资本。
4. 未分配利润已扣除于报告期后本行建议分派的股息。
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。

按照银监会颁布的《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算, 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团资本充足率为 12.51%, 较上年末略降 0.17 个百分点; 核心资本充足率为 10.42%, 上升 0.02 个百分点。主要是上半年本集团利润增长较快, 核心资本进一步充

实。同时，本集团加强对表内外资产资本使用效率的分析，压缩低效资本使用，改善资本配置结构，主动控制表外风险资产增长速度，保持资本充足率相对稳定。

资产负债表表外项目分析

本集团资产负债表表外项目包括衍生金融工具、承诺及或有负债。衍生金融工具包括利率合约、汇率合约、贵金属合约、权益工具合约和信用风险缓释合约等。有关衍生金融工具的名义金额及公允价值详见本报告“财务报表”附注“衍生金融工具”。承诺及或有负债具体包括信贷承诺、经营租赁承诺、资本支出承诺、证券承销承诺、国债兑付承诺、未决诉讼和纠纷及或有负债。信贷承诺是最重要的组成部分，于2011年6月30日，信贷承诺余额21,762.57亿元。有关承诺及或有负债详见本报告“财务报表”附注“承诺及或有负债”。

5.1.3 贷款质量分析

按五级分类划分的贷款分布情况

下表列出于所示日期本集团贷款按五级分类的分布情况。在贷款五级分类制度下，不良贷款包括划分为次级、可疑及损失的贷款。

(人民币百万元，百分比除外)	于2011年6月30日		于2010年12月31日	
	金额	占总额 百分比(%)	金额	占总额 百分比(%)
正常	5,862,439	95.48	5,405,694	95.35
关注	214,531	3.49	198,722	3.51
次级	30,734	0.50	28,718	0.51
可疑	24,692	0.40	28,923	0.51
损失	7,991	0.13	7,071	0.12
客户贷款和垫款总额	6,140,387	100.00	5,669,128	100.00
不良贷款额	63,417		64,712	
不良贷款率		1.03		1.14

2011年，本集团继续深入推进信贷结构调整，进一步巩固“贷后管理年”活动成果，加强重点领域摸底排查，提前防范化解风险，加快不良贷款处置，信贷资产质量继续稳定向好。于2011年6月30日，不良贷款余额634.17亿元，较上年末减少12.95亿元；不良贷款率1.03%，较上年末下降0.11个百分点；关注类贷款占比3.49%，较上年末下降0.02个百分点。

按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

下表列出于所示日期按产品类型划分的贷款及不良贷款情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日			于 2010 年 12 月 31 日		
	贷款金额	不良贷款 金额	不良 贷款率 (%)	贷款金额	不良贷款 金额	不良 贷款率 (%)
公司类贷款	4,248,620	56,450	1.33	3,976,865	56,090	1.41
短期贷款	1,279,616	19,595	1.53	1,160,747	22,373	1.93
中长期贷款	2,969,004	36,855	1.24	2,816,118	33,717	1.20
个人贷款	1,543,374	5,550	0.36	1,368,811	5,920	0.43
个人住房贷款	1,219,834	2,758	0.23	1,091,116	2,966	0.27
个人消费贷款	78,112	857	1.10	78,881	962	1.22
其他贷款 ¹	245,428	1,935	0.79	198,814	1,992	1.00
票据贴现	94,467	-	-	142,835	-	-
海外业务	253,926	1,417	0.56	180,617	2,702	1.50
总计	6,140,387	63,417	1.03	5,669,128	64,712	1.14

1. 包括个人商业用房抵押贷款、个人助业贷款、个人住房最高额抵押贷款、信用卡贷款、个人助学贷款等。

于 2011 年 6 月 30 日，本集团公司类贷款不良率较上年末下降 0.08 个百分点至 1.33%，个人贷款不良率较上年末下降 0.07 个百分点至 0.36%；开展“海外业务风险管理年”活动，加强海外风险管理，加快大额风险暴露处置化解，海外不良贷款继续下降。

按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

下表列出于所示日期按行业划分的贷款及不良贷款情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日				于 2010 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额 百分比 (%)	不良贷 款金额	不良贷 款率 (%)	贷款金额	占总额 百分比 (%)	不良贷 款金额	不良贷 款率 (%)
公司类贷款	4,248,620	69.19	56,450	1.33	3,976,865	70.15	56,090	1.41
制造业	1,053,556	17.17	22,278	2.11	978,816	17.27	22,193	2.27
交通运输、仓储和 邮政业	703,242	11.45	6,204	0.88	647,332	11.42	6,219	0.96
电力、燃气及水的 生产和供应业	548,826	8.94	4,669	0.85	518,327	9.14	4,424	0.85
房地产业	419,387	6.83	6,313	1.51	402,922	7.11	6,624	1.64
租赁及商业服务业	375,224	6.11	3,013	0.80	359,612	6.34	1,997	0.56
其中: 商务服务业	367,271	5.98	2,990	0.81	353,326	6.23	1,979	0.56
批发和零售业	250,740	4.08	4,737	1.89	214,800	3.79	5,080	2.36
水利、环境和公共 设施管理业	217,276	3.54	1,766	0.81	216,168	3.81	1,909	0.88
建筑业	172,662	2.81	1,659	0.96	149,676	2.64	1,799	1.20
采矿业	152,551	2.48	1,051	0.69	143,432	2.53	769	0.54
其中: 石油和天然 气开采业	16,010	0.26	41	0.26	13,422	0.24	41	0.31
教育	101,425	1.65	891	0.88	100,050	1.76	1,219	1.22
电讯、计算机服务 和软件业	20,990	0.34	812	3.87	25,686	0.45	795	3.10
其中: 电信和其他 信息传输服务业	17,041	0.28	181	1.06	21,869	0.39	92	0.42
其他	232,741	3.79	3,057	1.31	220,044	3.89	3,062	1.39
个人贷款	1,543,374	25.13	5,550	0.36	1,368,811	24.15	5,920	0.43
票据贴现	94,467	1.54	-	-	142,835	2.52	-	-
海外业务	253,926	4.14	1,417	0.56	180,617	3.18	2,702	1.50
总计	6,140,387	100.00	63,417	1.03	5,669,128	100.00	64,712	1.14

2011年,本集团持续优化行业客户信贷准入退出标准,加强行业限额管理,推动信贷结构调整,不良率较高的制造业、批发和零售业、房地产业不良率继续保持下降势头,分别较上年末下降0.16、0.47和0.13个百分点。同时,加强地方政府融资平台等重点领域风险排查,积极推进地方政府融资平台贷款清理整改,促进风险早发现、早分类、早处置,资产质量基础进一步夯实。

已重组客户贷款和垫款

下表列出于所示日期，本集团已重组客户贷款和垫款情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日		于 2010 年 12 月 31 日	
	金额	占贷款和垫款 总额百分比 (%)	金额	占贷款和垫款 总额百分比 (%)
已重组客户贷款和垫款	2,266	0.04	2,070	0.04

逾期客户贷款和垫款

下表列出于所示日期本集团已逾期客户贷款和垫款按账龄分析情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日		于 2010 年 12 月 31 日	
	金额	占贷款和垫款 总额百分比 (%)	金额	占贷款和垫款 总额百分比 (%)
逾期 3 个月以内	26,165	0.43	18,607	0.33
逾期 3 个月至 1 年	7,749	0.13	6,595	0.12
逾期 1 年以上 3 年以内	15,826	0.26	19,066	0.34
逾期 3 年以上	12,190	0.20	11,987	0.20
已逾期客户贷款和垫款总额	61,930	1.02	56,255	0.99

贷款迁徙率

(%)	于 2011 年 6 月 30 日	于 2010 年 12 月 31 日
正常类贷款迁徙率	1.52	2.69
关注类贷款迁徙率	4.32	11.32
次级类贷款迁徙率	14.19	27.49
可疑类贷款迁徙率	10.66	12.51

1. 贷款迁徙率依据银监会的相关规定计算，为集团口径数据。

5.1.4 中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表差异

本集团按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的截至2011年6月30日止六个月净利润和于2011年6月30日的股东权益并无差异。

5.2 业务回顾

本集团的主要业务分部有公司银行业务、个人银行业务、资金业务和包括权益投资、海外业务在内的其他业务及未分配项目。

下表列出所示期间各主要业务分部的利润总额情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月		截至 2010 年 6 月 30 日止六个月	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
公司银行业务	58,385	48.34	48,925	53.07
个人银行业务	22,702	18.79	17,086	18.53
资金业务	37,444	31.00	25,369	27.52
其他业务及未分配项目	2,258	1.87	814	0.88
利润总额	120,789	100.00	92,194	100.00

5.2.1 公司银行业务

下表列出公司银行业务分部的主要经营数据及变动情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月	截至 2010 年 6 月 30 日止六个月	变动 (%)
利息净收入	75,020	63,480	18.18
手续费及佣金净收入	21,928	15,388	42.50
其他业务净损失	-	(2)	(100.00)
营业收入	96,948	78,866	22.93
营业税金及附加	(7,652)	(6,123)	24.97
业务及管理费	(18,717)	(15,184)	23.27
资产减值损失	(12,552)	(8,750)	43.45
营业利润	58,027	48,809	18.89
营业外收支净额	358	116	208.62
利润总额	58,385	48,925	19.34
	于 2011 年 6 月 30 日	于 2010 年 12 月 31 日	
分部资产	4,457,463	4,343,277	2.63

2011 年上半年, 本集团公司银行业务利润总额保持平稳增长至 583.85 亿元, 较上年同期增长 19.34%, 占本集团利润总额的 48.34%。主要是在贷款平均余额增长及定价水平提高的双重正面影响下, 利息净收入增长 18.18%; 手续费及佣金净收入强劲增长 42.50%。

于 6 月末, 本集团公司类贷款余额为 42,486.20 亿元, 较上年末增长 2,717.55 亿元, 信贷总量调控有度, 新增比去年同期减少 1,142.68 亿元。资产质量保持稳定, 公司类不良贷款余额 564.50 亿元, 不良贷款率 1.33%, 较上年末下降 0.08 个百分点。在存款

市场竞争加剧的环境下，实现公司类存款新增 3,935.08 亿元，余额达到 53,416.60 亿元。

信贷结构持续优化。基础设施行业领域贷款较上年末增加992.22亿元。房地产业贷款增长4.09%，低于公司类贷款增幅2.74个百分点，且投放主要用于支持住宅类项目开发建设，重点投向房地产市场发展较为平稳的大中城市。继续实施名单制管理，严把客户准入关，钢铁、平板玻璃、煤化工等六大产能过剩行业贷款余额持续下降。根据监管要求积极整改政府融资平台贷款，平台贷款清理有序，质量稳定，风险可控，结构基本合理；通过采取追加抵押担保、清理回收等措施，使部分平台贷款潜在风险逐步得以缓释。

新兴信贷业务和民生领域贷款较快增长。小企业贷款快速增长至 8,258.99 亿元，增幅 12.62%，高于公司类贷款增幅 5.79 个百分点，服务客户 68,557 户，较上年末增加 6,858 户。“民本通达”服务品牌稳步推广，教育、卫生等重点民生领域贷款余额达 2,241.56 亿元。网络银行电子商务合作平台已达 9 家，业务贷款新增过百亿，“e 贷款”系列已研发 8 个子品牌。国内保理业务快速发展，保理预付款余额 991.99 亿元，较上年末增长 46.97%。支持保障性住房建设，保障性住房项目开发贷款余额 188.19 亿元，较上年末增加 74.93 亿元。涉农贷款余额 9,733.10 亿元，继续保持较快增长。新农村建设信贷业务试点行增加到 8 家，贷款余额 198.24 亿元，较上年末增加 124.09 亿元。

中间业务持续快速增长，重点产品收入贡献突出。上半年实现手续费及佣金净收入 219.28 亿元，较上年同期增长 42.50%。单位人民币结算、造价咨询产品收入超过 30 亿元，国际结算、国内保理、代理寿险及交易资金托管等产品收入均超过 15 亿元。

• **机构业务保持良好发展态势。**中央财政授权支付代理预算单位数、代理资金支付量、代理手续费收入继续保持同业第一。百易安业务实现手续费收入 15.92 亿元，较上年同期增长 39.40%。“鑫存管”证券客户交易结算资金第三方存管业务客户数 2,077 万户，存管客户总数和手续费收入均居同业前列。代理资金信托计划资金收付业务收入 8.94 亿元，继续保持同业首位。银期直通车开通期货公司 150 家，签约客户 63 万户，市场占比近 50%。

• **国际业务表现优异。**上半年，本行实现国际结算量 4,195.13 亿美元，较上年同期增长 35.04%；实现国际结算收入 24.79 亿元，较上年同期增长 55.62%；重点产品推广力度进一步加大，完成跨境人民币结算 1,127.11 亿元，较上年同期增长 1,062.40 亿元。国外保函业务保持健康发展势头，收入同比增长 32.38%。融货通、供应链融资等创新产品推广顺利，市场认知度迅速提高。鉴于本行在贸易融资和国际业务方面的整体实力和优异表现，被美国《环球金融》杂志评为“中国最佳贸易融资银行”。

• **投资托管业务规模持续增加。**于 6 月末，本行投资托管业务规模突破 1.6 万亿元，上半年累计实现托管费收入 9.66 亿元。保险资产托管规模较上年末增长 68.94%，达 2,172.67 亿元；理财产品托管规模较上年末增长 89.94%，达到 4,663.76 亿元；证券公司集合资产管理计划托管业务规模继续保持市场占比第一；证券投资基金(含 QDII 基金)托管资产净值和托管份额分别为 5,783.24 亿元和 5,641 亿份，均列市场第二位；企业年金托管规模为 430.47 亿元，较上年末增长 17.46%。

• **年金业务稳步增长。**于6月末，签约企业年金个人客户335万户，较上年末增加69万户；签约受托资产149.17亿元，较上年末增加8.47亿元。面向中小客户的“养颐乐”系列标准化企业年金产品线进一步丰富，签约中小客户6,739户，增幅56.72%。

5.2.2 个人银行业务

下表列出个人银行业务分部的主要经营数据及变动情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至2011年 6月30日止六个月	截至2010年 6月30日止六个月	变动 (%)
利息净收入	40,124	33,428	20.03
手续费及佣金净收入	15,386	11,325	35.86
其他业务收入	497	318	56.29
营业收入	56,007	45,071	24.26
营业税金及附加	(3,006)	(2,197)	36.82
业务及管理费	(28,934)	(24,554)	17.84
资产减值损失	(1,365)	(1,234)	10.62
营业利润	22,702	17,086	32.87
利润总额	22,702	17,086	32.87
	于2011年6月30日	于2010年12月31日	
分部资产	1,615,255	1,361,904	18.60

个人银行业务实现利润总额227.02亿元，较上年同期增长32.87%，对本集团的利润贡献度为18.79%。主要是利息净收入增长20.03%，手续费及佣金净收入增长35.86%。

个人贷款稳健发展，优势产品地位巩固，资产质量保持优良。于6月末，个人贷款余额15,433.74亿元，增幅12.75%，新增额在客户贷款和垫款新增中占比37.04%；不良贷款率为0.36%。个人住房贷款余额增至12,198.34亿元，较上年末增加1,287.18亿元，贷款余额、新增均为同业首位。个人住房贷款不良率0.23%，保持同业领先。新投放住房贷款主要支持居民购买自住型住房的贷款需求，向房地产市场平稳的地区倾斜。新发放住房贷款平均首付比率42.7%，抗风险能力进一步提升。本行积极支持国家住房保障建设，全行在保障性住房贷款领域的商业性住房贷款和公积金贷款余额合计344.03亿元。个人助业贷款较上年末增加167.89亿元至648.71亿元，主要投放在长三角、珠三角区域等经济发达地区，重点支持专业市场和产业集群中优质个体工商户发展。

个人存款稳定增长。本行积极应对银行理财产品快速发展带来的机遇和挑战，优化销售机制，关注资金回流，并通过大力推广结算通卡、电话POS等优质结算工具，促进个人存款增长。于6月末，个人存款余额44,249.43亿元，增幅10.00%。

委托性住房金融业务继续保持同业领先优势。本行加强与各地住房资金管理部门合作，积极开展新产品的研发，推广公积金联名卡、公积金电子渠道服务、公积金委托提取还贷和公积金小额支付业务。于6月末，住房公积金存款余额3,324.60亿元，公积金贷款余额5,626.24亿元，市场份额均保持同业第一。

银行卡发卡态势良好，消费交易额大幅增加。通过举办比赛、论坛等活动，以微博直播、网站宣传、专题报道等多种推广渠道，不断提升建行信用卡市场影响力；通过加

强贷款精细化管理、征信审核管理与反欺诈风险管理，不断提升风险防范技术手段，信用卡资产质量保持良好。上半年信用卡新增 234 万张，累计发卡达 3,029 万张；消费交易额 2,617.40 亿元，较上年同期增长 45.20%，其中，分期业务实现交易额 188 亿元，较上年同期增长 360%；贷款余额 729.87 亿元，较上年末增长 31.65%。借记卡新增 3,657 万张，累计发卡总量 3.29 亿张；消费交易额 8,284.04 亿元，较上年同期增长 51.57%；实现手续费收入 40.30 亿元。

积极拓展高端客户金融服务。上半年，本行管理金融资产 300 万元以上的客户较上年末增长 17%；1000 万元以上的客户增长 21%。本行积极满足客户财富管理需求，拓展高端客户理财产品供应渠道，推出财富管理卡、私人银行卡和高端客户专属的大额定期储蓄产品，致力于为高端客户打造差别化的综合金融产品服务体系。发挥本行在私人银行专享增值服务方面的优势，举办“私享家”系列主题营销活动，推出私人银行香港投资移民服务，并与小企业联动营销，促进客户的发展维护。

5.2.3 资金业务

下表列出资金业务分部主要经营数据及变动情况。

(人民币百万元，百分比除外)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月	截至 2010 年 6 月 30 日止六个月	变动 (%)
利息净收入	29,464	19,419	51.73
手续费及佣金净收入	9,413	6,342	48.42
投资收益	817	602	35.71
公允价值变动(损失)/收益	(50)	652	(107.67)
汇兑损失	(165)	(298)	(44.63)
营业收入	39,479	26,717	47.77
营业税金及附加	(541)	(366)	47.81
业务及管理费	(1,389)	(1,339)	3.73
资产减值损失	(105)	357	(129.41)
利润总额	37,444	25,369	47.60
	于 2011 年 6 月 30 日	于 2010 年 12 月 31 日	
分部资产	5,190,013	4,684,227	10.80

随着资金业务规模增长和收益率的提高，利息净收入较上年同期强劲增长 51.73%；手续费及佣金净收入保持快速增长，较上年同期增长 48.42%；随着外币债券市场持续好转，资产减值损失出现回拨。受上列因素影响，资金业务利润总额较上年同期大幅增长 47.60%，对本集团的利润贡献度上升至 31.00%。

金融市场业务

人民币资金运用方面，积极应对准备金率连续上调影响，在满足流动性安全的前提下，实现人民币债券投资收益率大幅提升。国债承销综合排名保持首位，交易债券收益率大幅领先市场指数，记账式国债柜台交易量排名跃升为第一。外币资金运用方面，支持海外机构业务发展，防范交易对手信用风险，不断优化外币债券组合结构。

黄金业务迅猛发展，市场地位持续巩固。上半年黄金交易总量达 949.28 吨，较上年同期增长 85.91%；人民币账户金市场交易份额超过 50%，自有品牌实物金业务市场占比继续保持第一。

结售汇及外汇买卖业务稳步增长，代客结售汇及外汇买卖业务交易量 1,901.70 亿美元，较上年同期增长 32.34%。其中，受人民币外汇即期价格弹性增强影响，远期结售汇业务量较上年同期增长 42.15%。

投资银行业务

本行以全面金融解决方案为载体，积极推动与政府机构、企业公司和个人客户建立全方位长期业务合作关系。上半年，投资银行业务实现收入106.77亿元，较上年同期增长47.59%。通过股权投资、债务融资等多种方式为客户实现直接融资超过2,900亿元。

财务顾问业务实现收入62.67亿元，较上年同期增长50.11%。其中，新型财务顾问业务收入增长131.67%至31.60亿元，在财务顾问业务收入中的比重达50.42%。并购重组顾问业务收入5.36亿元，较上年同期增长50.99%。

债务融资工具承销业务继续保持竞争优势。实现收入5.88亿元，较上年同期增长18.07%。短期融资券承销746.15亿元，承销量同业排名第一。积极参与银行间债券市场交易商协会产品创新试点，发行银行间债券市场首单私募债券。

理财业务发展迅速。本行在确保资金投向与国家宏观调控政策、监管政策一致的前提下，努力满足投资者需求。上半年共设计发行各类理财产品745期，募集资金21,003.33亿元，较上年同期增长104.05%。理财产品余额5,031.98亿元，较上年末增长54.26%；实现产品收入35.64亿元，较上年同期增长39.55%。形成面向高资产净值客户的“乾元一日鑫月溢”和面向大众客户的“乾元一日日鑫高”两大系列开放型理财产品，并推出多款新型短期理财产品。

5.2.4 地区分部分析

下表列出本集团按地区分部划分的利润总额分布情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月		截至 2010 年 6 月 30 日止六个月	
	金额	占总额百分比 (%)	金额	占总额百分比 (%)
长江三角洲	22,146	18.33	16,601	18.01
珠江三角洲	15,947	13.20	12,561	13.62
环渤海地区	17,127	14.18	14,054	15.24
中部地区	15,601	12.92	12,283	13.32
西部地区	13,688	11.33	13,172	14.29
东北地区	6,601	5.46	4,387	4.76
总行	27,703	22.94	17,975	19.50
海外	1,976	1.64	1,161	1.26
利润总额	120,789	100.00	92,194	100.00

下表列出本集团按地区分部划分的贷款分布情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日		于 2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额百分比 (%)	金额	占总额百分比 (%)
长江三角洲	1,410,170	22.96	1,321,708	23.31
珠江三角洲	913,078	14.87	858,420	15.14
环渤海地区	1,073,592	17.48	1,008,340	17.79
中部地区	988,423	16.10	922,185	16.27
西部地区	1,040,197	16.94	963,636	17.00
东北地区	379,956	6.19	350,584	6.18
总行	81,045	1.32	63,638	1.12
海外	253,926	4.14	180,617	3.19
客户贷款和垫款总额	6,140,387	100.00	5,669,128	100.00

下表列出本集团按地区分布划分的存款分布情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2011 年 6 月 30 日		于 2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额百分比 (%)	金额	占总额百分比 (%)
长江三角洲	2,083,920	21.06	1,895,511	20.89
珠江三角洲	1,576,991	15.94	1,435,742	15.82
环渤海地区	1,772,268	17.92	1,662,231	18.32
中部地区	1,767,348	17.87	1,602,656	17.66
西部地区	1,783,583	18.03	1,645,659	18.13
东北地区	734,831	7.43	668,217	7.36
总行	47,662	0.48	60,949	0.67
海外	125,505	1.27	104,404	1.15
客户存款	9,892,108	100.00	9,075,369	100.00

下表列出本集团资产、分支机构和员工的地区分布情况。

	于 2011 年 6 月 30 日					
	资产规模 (人民币百万元)	占比 (%)	机构数量 ¹ (个)	占比 (%)	员工数量 ¹ (人)	占比 (%)
长江三角洲	2,268,336	19.30	2,246	16.69	46,518	14.95
珠江三角洲	1,778,522	15.13	1,686	12.53	36,161	11.62
环渤海地区	2,088,260	17.76	2,181	16.22	53,617	17.23
中部地区	1,859,698	15.82	3,260	24.23	69,553	22.35
西部地区	1,868,724	15.90	2,706	20.11	63,287	20.33
东北地区	765,273	6.51	1,360	10.11	34,894	11.21
总行	4,970,164	42.28	3	0.02	6,690	2.15
海外	368,512	3.14	12	0.09	502	0.16
抵销	(4,232,657)	(36.01)				
未分配资产	19,934	0.17				
合计	11,754,766	100.00	13,454	100.00	311,222	100.00

1. 本行数据, 员工不含劳务派遣用工。

5.2.5 分销渠道

建行拥有广泛的分销网络，通过遍布全国的分支机构、客户自助设备和电子银行服务平台为广大客户提供便捷、优质的银行服务。

于6月末，本行在中国内地共有各类分支机构13,442个，包括总行和38个一级分行、297个二级分行、8,245个支行、4,860个支行以下网点及专业化经营的总行信用卡中心。

营业机构网点区域布局突出特大城市、中心城市、强县强镇等地。本行有选择地在重点地区和中心城市加大机构资源投入，提升经济发达区域的渠道覆盖率。2011年6月末，环渤海地区、长江三角洲和珠江三角洲三大重点区域设有机构6,114个，80个中心城市设有机构7,848个。

上半年，本行网点装修项目累计开工1,087个，网点布局及整体面貌持续改进。自助渠道发展良好，于6月末，安装运行自动柜员机40,949台，自助银行10,114家；上半年实现账务性交易12.89亿笔，是本行最大的账务性交易渠道。专业化机构建设继续推进，服务于小企业的237家信贷工厂基本覆盖全国主要城市。高端客户专属化服务渠道继续扩大，截至6月末，开业财富管理中心195家，开业私人银行10家。

电子银行渠道应用水平明显提升。网上银行个人客户6,911万户，较上年末增长21.14%；网上银行(含现金管理系统)企业客户达到115万户。手机银行客户2,983万户，较上年末增长32.93%。电话银行客户8,269万户，较上年末增长14.97%。电子银行渠道实现账务性交易量11.25亿笔。以改善客户体验为重点，个人网上银行推出动态口令刮刮卡和短信动态口令、专户理财、E商贸通等新产品服务，推出5期网上银行专享理财产品，受到客户欢迎。开通了网上银行和国际互联网网站在线客服等客户互动交流通道，“建行E路通”新浪官方微博影响力进一步提升。

5.3 风险管理

5.3.1 信用风险管理

信用风险是指债务人或交易对手没有履行合同约定对本集团的义务或责任，使本集团可能遭受损失的风险。

2011年上半年，建行重检优化信贷政策，大力推进信贷结构调整。加强对政府融资平台等重点领域风险控制，强化表外、海外、押品等基础管理。深化风险管理工具应用，优化完善经济资本和行业限额体系，完善客户评级，进一步提高信用风险管理精细化水平。

重检优化信贷政策，深化信贷结构调整。针对外部环境变化适时重检信贷政策，突出以客户为中心、主动选择风险的政策导向，加大信贷结构调整力度。通过优化信贷资源配置提升价值创造能力，适应未来经济转型和产业结构调整的要求。

进一步强化基础管理。优化表外业务风险管理和资本约束机制，提高风险敞口计量水平，强化表内外风险统一管理。完善海外分行风险管理架构，强化海外机构客户评级管理，加强跨区域授信业务风险管理。进一步规范押品准入管理、估值、贷后监控、风险报告，增强风险缓释能力。

强化授信管理，优化信贷审批。加强地方政府融资平台、房地产等重点领域风险排查、评估，制定针对性预防控制方案。基于审慎判断做好贷款风险分类和拨备计提，巩固资产质量基础。强化信贷政策和风险偏好传导，确保授信审批质量和效率。优化授信业务风险监测系统，完善贷后客户风险预警规则，提升监测预警的及时性和有效性。

依托风险计量技术提高精细化管理水平。优化经济资本计量方法，有效发挥经济资本在资源配置、信贷决策、市场拓展、绩效考核等方面的作用；完善行业限额管理，将本币企业债等业务纳入行业限额管理范围；加强客户评级的监控和管理，提升贷前的风险评估评价水平；开发客户风险收益测算工具，基于风险调整后资本收益率做好客户和项目选择。

信用风险集中程度

2011年上半年，建行加强集团授信集中度管理，对集团客户及下属成员单位的贷款集中度进行持续监控。于2011年6月末，本集团对最大单一借款人贷款总额占资本净额的2.78%，对最大十家客户贷款总额占资本净额的15.39%，均符合监管要求。

贷款集中度

	监管标准	于 2011 年 6 月 30 日	于 2010 年 12 月 31 日
单一最大客户贷款比例 (%)	≤ 10	2.78	2.76
最大十家客户贷款比例 (%)		15.39	16.00

下表列出于所示日期，本集团十大单一借款人情况。

(人民币百万元，百分比除外)	所属行业	于 2011 年 6 月 30 日	
		金额	占贷款 总额百分比 (%)
客户 A	铁路运输业	22,930	0.37
客户 B	电力、热力的生产和供应业	14,353	0.23
客户 C	道路运输业	13,529	0.22
客户 D	道路运输业	12,103	0.20
客户 E	铁路运输业	11,200	0.18
客户 F	道路运输业	11,056	0.18
客户 G	公共设施管理业	10,901	0.18
客户 H	道路运输业	10,521	0.17
客户 I	道路运输业	10,426	0.17
客户 J	铁路运输业	9,700	0.16
总额		126,719	2.06

5.3.2 流动性风险管理

流动性风险是指虽然有清偿能力，但无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对资产增长或支付到期债务的风险。建行流动性风险管理目标是在满足监管要求的基础上，保持合理的流动性水平，保障支付和清算安全，同时充分、合理运用资金，提高资金使用效率。

2011 年上半年，央行六次提高法定准备金率，银行间市场资金面日趋紧张。受此影响，本行资金备付率有所下降。本行根据资金情况适时采取应对措施，加强流动性风险限额管理，调整债券投资、买入返售、存放同业等对流动性影响较大的相关产品运用额度，灵活调剂头寸余缺。通过采取各项有效措施，流动性水平始终保持在合理范围，确保正常支付与清算。本行定期进行流动性风险压力测试，以检验银行在遇到极端的小概率事件等不利情况下的风险承受能力，结果显示，压力情况下流动性风险虽然有所增加，但仍处于可控范围。

下表为本集团本外币流动性比率，即流动性资产与流动性负债期末余额的比率。

(%)		标准值	2011年6月30日	2010年12月31日
流动性比率	人民币	≥ 25	50.97	51.96
	外币	≥ 25	49.23	57.20

下表为本集团的资产与负债于资产负债表日根据相关剩余到期日的分析。

(人民币百万元)	无期限	实时偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计
2011年6月30日 净头寸	2,087,316	(5,504,600)	(530,731)	(341,812)	(307,857)	2,310,580	3,025,780	738,676
2010年12月31日 净头寸	1,823,563	(5,374,529)	(458,072)	(15,972)	(245,271)	2,063,250	2,907,936	700,905

本集团定期监测资产负债各项业务期限缺口情况，评估不同期限范围内流动性风险状况。于2011年6月30日，本集团各期限累计缺口7,386.76亿元，较上年末增加377.71亿元。尽管实时偿还的负缺口为55,046.00亿元，但本集团存款客户基础广泛而坚实，活期存款沉淀率较高，且存款平稳增长，预计未来资金来源稳定，流动性保持稳定态势。

5.3.3 市场风险管理

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、商品价格和股票价格等）发生不利变动而使本集团表内外业务发生损失的风险。市场风险存在于本集团的交易账户和银行账户业务中。交易账户包括为交易目的或规避交易账户其他项目的风险而持有的可以自由交易的金融工具和商品的头寸。银行账户由所有未划入交易账户的金融工具和商品头寸组成。

2011年上半年，建行持续完善市场风险管理政策制度体系，强化风险监控，推进风险计量系统和工具建设，市场风险管理能力进一步提升。

完善市场风险管理政策制度体系。完善人民币信用类债券投资审批机制，研究建立信用类债券投后管理制度；梳理金融市场业务内控制度和流程，加强金融市场业务新产品风险管理，进一步完善交易对手信用风险管理。

强化市场风险现场和非现场监控。开展人民币债券投资、外汇掉期等业务现场检查；强化金融市场业务日常风险监控和报告，对授信、授权、风险限额等执行情况进行跟踪监测，并及时发布风险提示。

推进市场风险计量系统和工具建设。应用金融市场业务风险管理信息系统开展日常风险计量和管理，并加强久期等风险指标的应用分析。

风险价值分析

本行将所有表内外资产负债划分为交易账户和银行账户两大类。本行对交易账户组合进行风险价值分析，以计量和监控由于市场利率、汇率及价格变动等因素变动而引起的交易账户潜在持仓亏损。本行每日计算本外币交易账户组合的风险价值（选取 99% 的置信度，持有期为 1 天）。于资产负债表日以及相关期间，本行交易账户风险价值分析如下：

(人民币百万元)	截至 2011 年 6 月 30 日止六个月				截至 2010 年 6 月 30 日止六个月			
	期末	平均值	最大值	最小值	期末	平均值	最大值	最小值
交易账户风险价值	79	65	127	12	44	32	63	8
其中：利率风险	27	29	67	7	36	17	45	2
汇率风险	74	58	122	8	39	30	65	5

利率风险管理

利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致银行账户整体收益和经济价值遭受损失的风险。资产负债组合期限结构错配和定价基准不一致产生的重定价风险和基准风险是本集团利率风险的主要来源。本集团利率风险管理的总体目标是，根据风险偏好和风险管理水平，在可承受的利率风险容忍度范围内，保持利息净收入的稳定增长。

2011 年上半年，建行修订银行账户利率风险计量规则，优化资产负债管理系统动态模拟功能，提高了计量精确性。综合运用利率敏感性缺口、净利息收入敏感性分析、情景模拟和压力测试等多种工具，定期计量、监测利率风险，并向董事会及高管层报告利率风险状况。根据市场变化改进价格管理手段，控制高利率风险资产负债增长。上半年，央行两次上调存贷款基准利率，对本集团净利息收益产生小幅影响，利率风险水平控制在设定的边界范围之内。

本集团利率敏感性缺口按下一个预期重定价日或到期日（两者较早者）结构如下表。

(人民币百万元)	不计息	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
2011 年 6 月 30 日 利率敏感性缺口	73,295	(3,159,465)	2,499,948	554,273	770,625	738,676
2010 年 12 月 31 日 利率敏感性缺口	89,594	(1,981,441)	1,381,678	497,390	713,684	700,905

2011 年上半年，缺口规模占总资产比例与 2010 年末基本持平，1 年以内累计负缺口为 6,595.17 亿元，1 年以上正缺口为 13,248.98 亿元，分别较 2010 年末增加 597.54 亿元和 1,138.24 亿元。债券投资期限结构延长是 1 年以上正缺口持续扩大的主要原因。短期存款增量与贷款、法定准备金、货币市场增量以及短期投资减少相抵后，一年期以内负缺口小幅扩大，继续保持负债敏感型结构。

利息净收入敏感性分析

利息净收入敏感性分析基于两种情景，一是假设所有收益率曲线向上或向下平行移动 100 个基点；二是假设活期存款利率不变，其余收益率曲线向上或向下平行移动 100 个基点。本集团利息净收入利率敏感性状况如下表：

(人民币百万元)	利息净收入变动			
	上升 100 个基点	下降 100 个基点	上升 100 个基点 (活期利率不变)	下降 100 个基点 (活期利率不变)
2011 年 6 月 30 日	(44,424)	44,424	14,622	(14,622)
2010 年 12 月 31 日	(34,771)	34,771	21,214	(21,214)

汇率风险管理

汇率风险是汇率水平的不利变动使银行财务状况受影响的风险。建行面临的汇率风险主要是由于持有非人民币计价的贷款、存款、有价证券及金融衍生产品。

2011 年上半年，建行制订了银行账户汇率风险管理办法。该办法对银行账户汇率风险管理目标和原则、管理技术和方法，风险识别、计量、监测、控制的主要内容进行了规定，涵盖了限额、情景分析、压力测试、应急预案、风险报告等主要管理工作。

5.3.4 操作风险、声誉风险管理及并表管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、系统或外部事件所造成损失的风险。

2011 年上半年，建行进一步强化操作风险管理，推进操作风险自评估，开展关键风险点监控检查，加快操作风险工具和系统建设，积极开展应急演练，推进业务持续性管理，保障各项业务安全稳定运行。

持续推进操作风险自评估。扩大自评估的业务覆盖范围，重点开展表外等相关业务自评估，促进制度、流程及服务的优化。

开展关键风险点监控检查。调整延伸监控检查范围和内容，加强重点业务领域和重点部位操作风险防控。

优化操作风险管理综合评价体系。完善对公信贷、个人金融业务等方面的指标，充分发挥评价体系对分行操作风险管理的导向作用。

强化不相容岗位管理。重新检视并持续完善不相容岗位（职责）制度建设和管理，加强岗位制衡的刚性约束。

稳步推进业务持续性管理。进一步推动试点分行应急演练工作，完善二级机构及网点应对自然灾害突发事件的应急策略和机制。

加强重大风险和突发事件报告管理。规范重大风险和突发事件的监控、信息归集和报告工作，确保信息报送渠道畅通，提高应对处置能力。

开展全行重要系统参数梳理。梳理排查全行参数管理现状及薄弱环节，及时组织整改，确保全行生产系统安全稳定运行。

反洗钱

建行积极贯彻落实反洗钱法律法规和监管规章，完善集团反洗钱内部控制制度，认真开展客户身份识别、客户身份资料和交易记录保存及大额交易、可疑交易和涉嫌恐怖融资报告等工作，有效履行反洗钱各项法定义务。

声誉风险管理政策与措施

2011年上半年，建行制定了声誉风险管理办法补充规定，明确了海外分支机构和子公司声誉风险管理、危机事件处置流程。对危机事件处置和舆情引导提出具体要求并加强培训，提高了舆情处置的能力和水平。上半年未发生重大声誉风险事件。

并表管理

2011年上半年，建行加强对附属机构的评估检查，完成子公司经营管理全面评估、人员兼职及业务关联自查自纠和并表管理检查；制定并表管理计划，积极部署集团并表管理工作，防范母子公司间的风险传导；优化管理信息系统，通过加强海外分行数据整合、建立统一的子公司报表报送平台等措施，逐步建立起满足内外部管理要求的并表管理信息系统。

5.3.5 新资本协议推进

2011年上半年，建行积极推进巴塞尔新资本协议各项工作，取得良好进展。新一代对公客户评级体系运行稳健，组合风险管理系统应用深化；金融市场业务风险管理系统优化工作全面展开；操作风险工具进一步改进。内部资本管理体系进一步完善，银行账户利率风险和流动性风险管理得到强化。加权风险资产计量和披露系统运行平稳。下一步，建行将按照监管要求，继续做好各项实施准备工作，深化各项工作成果的实际应用，确保新资本协议顺利实施。

5.3.6 内部审计

本集团坚持相对独立、垂直管理的内部审计体制。内部审计以促进建立健全有效的风险管理机制、内部控制制度和公司治理程序为宗旨，对内部控制和风险管理的有效性、治理程序的效果、经营活动的效益性以及重要管理人员的经济责任等进行审计评价，提出相关改进建议。

2011年上半年，内部审计以创造银行价值、促进业务发展为目标，组织实施了操作风险重点事项追踪审计、表外业务部分产品审计、非零售客户内部评级体系审计、零售评分卡及零售分池审计、风险加权资产计算系统业务规则及流程执行审计、市场风险管

理审计、集中采购审计、对公负债业务审计、分行 IT 运行审计等系统审计项目。各审计机构结合驻地行实际，适时开展自选审计项目，合理保证审计覆盖面。继续加强审计基础管理，重视审计质量的提高，完善审计跟踪机制，持续推进内部审计专业化建设工作。

5.4 展望

2011 年下半年，欧美经济复苏仍存在很大的不确定性，新兴经济体增长依然强劲。我国经济将继续保持平稳增长，增速适当放缓，通货膨胀风险可控，调整经济结构和转变经济发展方式的任务依然艰巨。

当前形势对本集团的经营将是机遇与挑战并存：一方面，经济发展方式转变和经济结构调整，将有利于建行推进信贷结构调整；综合化经营环境逐渐宽松，为拓展新型业务提供了难得的市场环境；利率、汇率市场化不断推进，为本集团的金融创新提供了更大的空间；信贷有效需求增强有利于提高定价能力。另一方面，在流动性趋紧和资本市场波动共同作用下，负债拓展的难度加大；来自监管约束与同业竞争的现实压力，也对本集团的管理水平提出了更高的要求。

本集团将结合国家宏观经济政策和金融业发展趋势，深入贯彻落实以“客户为中心”经营理念，加快自身经营转型，转变业务发展方式，努力提升核心竞争力和价值创造力。一是信贷经营坚持“控制总量、把握节奏、调整结构、确保质量、改善利差”的原则，不断完善信贷政策，强化贷后管理、表外业务、海外机构以及政府融资平台、房地产、产能过剩行业等重点领域的风险管控，进一步提升全面风险管理能力。二是加强负债业务管理，通过切实抓好客户、服务、产品、渠道等基础能力建设，保持客户存款的稳定增长。三是加大对新兴战略性业务发展支持力度，推广在小企业、民生、电子银行、投资银行、理财与财富管理等领域的优势品牌。四是继续推进中间业务发展，深入贯彻落实各项发展举措，保持市场优势地位。

6 股本变动及股东情况

6.1 股份变动情况表

单位：股

	2011年1月1日		报告期内增减+ / (-)					2011年6月30日	
	数量	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									
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 外资持股 ¹	25,580,153,370	10.23	-	-	-	-	-	25,580,153,370	10.23
二、无限售条件股份									
1. 人民币普通股	9,593,657,606	3.84	-	-	-	-	-	9,593,657,606	3.84
2. 境外上市的外资股	65,070,889,129	26.03	-	-	-	54,387,000	54,387,000	65,125,276,129	26.05
3. 其他 ²	149,766,277,381	59.90	-	-	-	(54,387,000)	(54,387,000)	149,711,890,381	59.88
三、股份总数	250,010,977,486	100.00	-	-	-	-	-	250,010,977,486	100.00

1. 美国银行持有的本行H股。

2. 本行发起人汇金公司、国家电网、宝钢集团、长江电力持有的无限售条件H股股份。

3. 上表中“比例”一列，由于四舍五入的原因可能出现小数尾差。

限售股份变动情况表

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
美国银行	25,580,153,370	-	-	25,580,153,370	除例外情况外，美国银行 2008 年行权购入的 25,580,153,370 股 H 股于 2011 年 8 月 29 日之前未经本行书面同意不得转让	2011 年 8 月 29 日

6.2 股东数量和持股情况

截至报告期末，根据 2011 年 6 月 30 日股东名册，本行股东总数 928,078 户，其中 H 股股东 57,614 户，A 股股东 870,464 户。

单位：股

股东总数		928,078 (2011 年 6 月 30 日的 A 股和 H 股在册股东总数)			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
汇金公司	国家	57.03	142,590,494,651 (H 股)	-	无
		0.06	154,879,777 (A 股)	-	无
香港中央结算(代理人)有限公司 ¹	境外法人	19.78	49,457,510,482 (H 股)	-	未知
美国银行	境外法人	10.23	25,580,153,370 (H 股)	25,580,153,370	无
富登金融 ¹	境外法人	5.65	14,131,828,922 (H 股)	-	无
宝钢集团有限公司	国有法人	1.28	3,210,000,000 (H 股)	-	无
		0.13	318,860,498 (A 股)	-	无
国家电网 ^{1,2}	国有法人	1.16	2,895,782,730 (H 股)	-	无
长江电力 ¹	国有法人	0.41	1,015,613,000 (H 股)	-	无
中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	境内非国有法人	0.36	894,923,404 (A 股)	-	无
益嘉投资有限责任公司	境外法人	0.34	856,000,000 (H 股)	-	无
中国平安人寿保险股份有限公司-传统-高利率保单产品	境内非国有法人	0.29	731,906,825 (A 股)	-	无

- 富登金融、国家电网、长江电力于 2011 年 6 月 30 日分别持有本行 H 股 14,131,828,922 股、2,895,782,730 股、1,015,613,000 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 49,457,510,482 股。
- 截至 2011 年 6 月 30 日，国家电网通过所属全资子公司持有本行 H 股股份情况如下：英大国际控股集团有限公司 856,000,000 股、国家电网国际发展有限公司 1,315,282,730 股、山东鲁能集团有限公司 374,500,000 股、国网国际技术装备有限公司 350,000,000 股。
- 上述部分股东属于同一管理人管理。除此之外，本行未知上述股东存在关联关系或一致行动关系。
- 上表中“持股比例”一列，由于四舍五入的原因可能出现小数尾差。

前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
汇金公司	142,590,494,651	H 股
	154,879,777	A 股
香港中央结算（代理人）有限公司	49,457,510,482	H 股
富登金融	14,131,828,922	H 股
宝钢集团有限公司	3,210,000,000	H 股
	318,860,498	A 股
国家电网	2,895,782,730	H 股
长江电力	1,015,613,000	H 股
中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	894,923,404	A 股
益嘉投资有限责任公司	856,000,000	H 股
中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 高利率保单产品	731,906,825	A 股
中国人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品 - 005L - CT001 沪	204,563,395	A 股

1. 上述部分股东属于同一管理人管理。除此之外，本行未知上述股东存在关联关系或一致行动关系。

6.3 主要股东及实际控制人变更情况

报告期内，本行的主要股东及实际控制人未发生变化。

6.4 重大权益和淡仓

于 2011 年 6 月 30 日，根据香港《证券及期货条例》第 336 条保存的登记册所记录，主要股东及其他人士拥有本行的股份及相关股份的权益及淡仓情况如下：

名称	H 股相关权益和淡仓	性质	占已发行 H 股百分比 (%)	占已发行股份总数百分比 (%)
汇金公司 ¹	133,262,144,534	好仓	59.31	57.03
美国银行 ²	25,589,787,255	好仓	10.64	10.24
	581,399	淡仓	0.00	0.00
淡马锡	16,906,578,531	好仓	7.03	6.76
富登金融 ³	14,131,828,922	好仓	5.88	5.65

- 2009 年 5 月 22 日，汇金公司通过港交所进行了权益申报，披露持有本行 H 股权益共 133,262,144,534 股，占当时已发行 H 股（224,689,084,000 股）的 59.31%，占已发行股份总数（233,689,084,000 股）的 57.03%。2011 年 6 月 30 日，根据本行 H 股股东名册记载，汇金公司直接持有本行 H 股 142,590,494,651 股。
- 根据美国银行的权益变动披露，美国银行直接持有本行 25,580,153,370 股 H 股。除此之外，美国银行亦通过其所控制的法团持有本行共 9,633,885 股 H 股的权益和 581,399 股 H 股的淡仓。
- 富登金融是淡马锡的全资子公司，富登金融直接持有的权益被视为淡马锡间接持有的权益。

7 董事、监事、高级管理人员及员工情况

7.1 董事、监事及高级管理人员基本情况

本行董事

本行董事会成员包括执行董事郭树清先生、张建国先生、陈佐夫先生和朱小黄先生，非执行董事王勇先生、朱振民先生、李晓玲女士、杨舒女士、陆肖马先生和陈远玲女士，独立非执行董事彼得·列文爵士、任志刚先生、詹妮·希普利爵士、赵锡军先生和黄启民先生。

本行监事

本行监事会成员包括股东代表监事张福荣先生、刘进女士、宋逢明先生和张华建先生，职工代表监事金磐石先生、李卫平先生和黄叔平女士，外部监事郭峰先生和戴德明先生。

本行高级管理人员

本行高级管理人员包括张建国先生、陈佐夫先生、朱小黄先生、胡哲一先生、庞秀生先生、赵欢先生、章更生先生、曾俭华先生、黄志凌先生、余静波先生、陈彩虹先生、许会斌先生、田惠宇先生和王贵亚先生。

7.2 董事、监事及高级管理人员变动情况

本行董事

2011年6月9日，本行2010年度股东大会通过决议，同意委任董轶先生为本行的非执行董事，该委任需银监会核准后生效。

自本行2010年度股东大会结束之时起，因任期届满，伊琳·若诗女士不再担任本行独立非执行董事。

自本行2010年度股东大会次日起，因个人工作变动，王淑敏女士不再担任本行非执行董事。

本行监事

经本行2011年第一次临时股东大会选举，张华建先生自2011年8月18日起担任本行股东代表监事。

本行高级管理人员

2011年2月，黄志凌先生担任本行首席风险官，朱小黄先生不再兼任本行首席风险官职务。

2011年3月，曾俭华先生担任本行首席财务官，庞秀生先生不再兼任本行首席财务官职务。

2011年3月，余静波先生担任本行首席审计官。

2011年3月，许会斌先生担任本行批发业务总监，顾京圃先生不再担任本行批发业务总监职务；田惠宇先生担任本行零售业务总监，杜亚军先生不再担任本行零售业务总监职务；王贵亚先生担任本行投资理财总监，毛裕民先生不再担任本行投资理财总监职务。

2011年5月，赵欢先生担任本行副行长。

7.3 董事和监事在本行的股份、相关股份及债权证的权益和淡仓

除本行股东代表监事张华建先生，职工代表监事李卫平先生、黄叔平女士在担任本行监事之前通过参加员工持股计划，间接持有本行H股股票18,999股、20,446股及21,910股外，截至2011年6月30日，本行董事、监事在本行或其相联法团（定义见香港《证券及期货条例》第XV部）股份、相关股份及债权证中概无拥有任何根据香港《证券及期货条例》第352条规定须在存置之权益登记册中记录、或根据港交所上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》的规定需要通知本行及港交所的权益或淡仓。

除员工股权激励方案外，本行未授予董事、监事或其配偶或十八岁以下子女认购本行或其任何相联法团的股份或债权证的其他任何权利。

7.4 董事及监事的证券交易

本行已就董事、监事的证券交易采纳了港交所上市规则附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》。本行董事及监事于截至2011年6月30日止六个月内均遵守上述守则。

7.5 高级管理人员持有本行股份情况

报告期内，本行部分高级管理人员因担任现任职务之前通过参加本行员工持股计划，间接持有本行H股股票，其中赵欢先生18,292股、章更生先生19,304股、曾俭华先生25,838股、黄志凌先生18,751股、余静波先生22,567股、陈彩虹先生19,417股，许会斌先生20,004股，王贵亚先生19,724股。除此之外，本行的高级管理人员均未持有本行的任何股份。

7.6 本行员工

截至2011年6月末，本行共有员工311,222人（另有劳务派遣用工36,653人），其中，大学本科以上学历144,206人，占46.34%。此外，需本行承担费用的离退休职工为38,144人。

8 重要事项

公司治理

报告期内，本行严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国商业银行法》等法律法规及股票上市地交易所上市规则等规定，结合本行公司实际情况，不断完善公司治理结构，提升公司治理水平。

本行 2010 年度股东大会增选了董事会成员。本行独立董事的人员组成符合公司章程及相关监管规定对于专业性和独立性的要求。本行董事会综合考虑委员会工作特点及相关董事专业特长，选举詹妮·希普利独立董事为提名与薪酬委员会主席。

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月，本行一直遵循并符合港交所上市规则附录十四《企业管治常规守则》中的守则条文，同时符合其中绝大多数建议最佳常规。

现金分红政策的执行情况

经 2010 年度股东大会批准，本行于 2011 年 7 月 15 日向 2011 年 6 月 23 日在册的股东发放了 2010 年度现金股息，金额为每股人民币 0.2122 元（含税）。

本行不宣派 2011 年中期股息，不进行公积金转增股本。

本行或持股 5%以上的股东承诺事项履行情况

汇金公司于 2010 年 9 月做出承诺，承诺因参与本行 2010 年配股获配的股份在本行配股发行股份上市之日起六个月内不进行减持，如果减持，由此所得的收益归本行所有。汇金公司在承诺期内履行承诺，未减持本行股份。

除此之外，报告期内本行股东无其他新承诺事项，持续到报告期内承诺事项与招股说明书披露内容相同。截至本报告期末，股东所做承诺均得到履行。

重大合同及其履行情况

报告期内，本行未发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本行资产事项；担保业务属于本行日常经营活动中常规的表外业务之一，本行除监管机构批准的经营范围内的金融担保业务之外，没有其他需要披露的重大担保事项；报告期内本行亦未发生重大委托他人进行现金资产管理的事项。

收购及出售资产、企业合并事项

2011 年 6 月，本行完成了荷兰国际集团所持太平洋安泰 50%的股权转让交割手续，并与共同投资者一起完成了中国太平洋保险(集团)股份有限公司所持太平洋安泰 50%股权的转让交割手续。太平洋安泰的股东变更为本行（51.00%）、中国人寿保险股份有限公司（台湾）（19.90%）、中国建投（19.35%）、上海锦江国际投资管理有限公司（4.90%）和上海华旭投资有限公司（4.85%）。本行正式成为太平洋安泰的控股股东，太平洋安泰名称变更为建信人寿保险有限公司。

募集资金的使用

本行 2010 年 A 股和 H 股配股募集资金全部用于补充本行资本金。

非募集资金投资的重大项目

2011 年 6 月，本行向中德住房储蓄银行增资 7.51 亿元，德国施威比豪尔住房储蓄银行股份有限公司同时增资，本行与德方持股比例不变，分别为 75.1%及 24.9%，中德住房储蓄银行资本金由 10 亿元增至 20 亿元。

股份的买卖与赎回

报告期内，本行及其子公司均未购买、出售或赎回本行的任何股份。

重大关联交易事项

本行报告期内未发生重大关联交易事项。

捐赠

2011 年上半年，本集团为公益项目捐赠支出 300 万元。

重大诉讼及仲裁事项

报告期内无重大诉讼及仲裁事项。

受处罚情况

报告期内，本行及全体董事、监事、高级管理人员、实际控制人没有受到有权机构调查、司法纪检部门采取强制措施、移送司法机构或追究刑事责任的情形；本行、本行董事会、董事、监事、高级管理人员没有受到证监会稽查、证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

审阅半年度报告情况

本集团按照中国会计准则编制的 2011 年半年度财务报表已经普华永道中天会计师事务所审阅，按照国际财务报告准则编制的 2011 年半年度财务报表已经罗兵咸永道会计师事务所审阅。

本集团半年度报告已经本行审计委员会审议通过。

会计师事务所

基于引入市场竞争机制的原则，本行董事会于 2010 年第八次会议审议通过了聘用 2011 年度外部审计师的议案，并决议将该项议案提交本行股东大会审议。

本行董事会提请股东大会聘用普华永道中天会计师事务所为本行及境内主要子公司 2011 年度国内会计师事务所，聘用罗兵咸永道会计师事务所为本行及境外子公司 2011 年度国际会计师事务所，聘期一年。

以上议案已于本行 2010 年度股东大会审议通过。

其他持股与参股情况

前十大证券投资情况

序号	证券代码	简称	期末持有数量	初始投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目	股份来源
1	601600	中国铝业	686,895,697	883,088,675	7,562,721,624	7,193,043,599	可供出售金融资产	债转股投资
2	000792	盐湖股份	62,745,081	137,273,000	3,701,959,779	4,851,073,222	可供出售金融资产	债转股投资
3	600068	葛洲坝	225,951,932	349,996,296	2,709,163,665	2,621,042,411	可供出售金融资产	债转股投资
4	998 HK	中信银行	168,599,268	414,561,810	679,121,561	720,307,867	可供出售金融资产	私有化换股投资
5	1115 HK	西藏 5100 ¹	163,257,000	199,324,800	459,779,599		交易性金融资产	作为公司上市前基础投资者
6	000906	南方建材	46,552,901	272,800,000	380,551,598	379,335,849	交易性金融资产	从公司非公开发行中购入
7	000001	深发展 A	11,177,425	31,300,157	190,798,645	176,491,541	可供出售金融资产	设立投资、行使认股权证
8	300117	嘉寓股份	14,000,000	28,000,000	188,668,894	192,476,847	交易性金融资产	作为公司上市前基础投资者
9	600984	ST 建机	19,820,278	43,907,322	175,796,996	200,195,545	可供出售金融资产	债转股投资
10	1618 HK	中国中冶	60,881,000	327,710,668	152,194,293	176,499,289	可供出售金融资产	作为公司上市前基础投资者
合计				2,687,962,728	16,200,756,654			

1. 期初尚未持有。

2. 本表所述证券投资是指在可供出售金融资产、交易性金融资产中核算的股票、权证、可转换公司债券及开放式基金或封闭式基金等。

持有非上市金融企业股权情况

持有对象名称	最初投资成本 (元)	持股数量	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)
徽商银行股份有限公司	228,835,900	225,548,176	2.76	228,835,900
中国银联股份有限公司	96,250,000	142,500,000	4.87	220,869,615
昆士兰联保保险有限公司	98,758,409	19,939,016	25.50	124,164,479
广东发展银行股份有限公司	48,558,031	13,423,847	0.09	48,558,031
恒丰银行股份有限公司	7,000,000	95,823,000	1.58	41,125,000
华融湘江银行	3,500,000	3,536,400	0.09	980,000

1. 本表不含已纳入合并报表的附属子公司。

2. 期末账面价值已扣除计提的减值准备。

9 备查文件目录

- 一、载有本行董事长、首席财务官、财务会计部总经理签章的财务报表。
- 二、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有文件正本及公告原稿。
- 三、在其他证券市场公布的半年度报告。

释义

在本半年报中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义。

宝钢集团	宝钢集团有限公司
本行	中国建设银行股份有限公司
本集团、建行	中国建设银行股份有限公司及所属子公司
长江电力	中国长江电力股份有限公司
淡马锡	淡马锡控股私人有限公司
富登金融	富登金融控股私人有限公司
港交所	香港联合交易所有限公司
港交所上市规则	香港联合交易所有限公司证券上市规则
国家电网	国家电网公司
汇金公司	中央汇金投资有限责任公司
美国银行	美国银行公司
人行	中国人民银行
太平洋安泰	太平洋安泰人寿保险有限公司
银监会	中国银行业监督管理委员会
元	人民币元
证监会	中国证券监督管理委员会
中德住房储蓄银行	中德住房储蓄银行有限公司
中国建投	中国建银投资有限责任公司
中国会计准则	中华人民共和国财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其他相关规定

附录

审阅报告及半年度财务报表