

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**中国建设银行**  
China Construction Bank

**中國建設銀行股份有限公司**  
China Construction Bank Corporation

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：939)

## 截至 2012 年 6 月 30 日止六個月中期業績公告

中國建設銀行股份有限公司(「本行」)董事會欣然宣布，本行及所屬子公司(「本集團」)截至2012年6月30日止六個月，根據適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「港交所上市規則」)披露要求及《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製的未經審核綜合中期業績。本行的審計委員會及外部審計師已審閱此中期業績。

## 2012年中期業績摘要

本中期業績公告所載財務資料按照國際財務報告準則編制，除特別注明外，為本集團數據，以人民幣列示。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)	截至 2012 年 6 月 30 日止六個月	截至 2011 年 6 月 30 日止六個月	變動(%)	截至 2011 年 12 月 31 日止年度
<b>當期</b>				
利息淨收入	169,692	145,706	16.46	304,572
手續費及佣金淨收入	49,243	47,671	3.30	86,994
經營收入	227,812	197,246	15.50	399,403
稅前利潤	138,512	120,789	14.67	219,107
淨利潤	106,494	92,953	14.57	169,439
歸屬於本行股東的淨利潤	106,283	92,825	14.50	169,258
<b>每股計 (人民幣元)</b>				
基本和稀釋每股收益	0.43	0.37	16.22	0.68
<b>盈利能力指標 (%)</b>			<b>變動+ / (-)</b>	
年化平均資產回報率	1.65	1.65	-	1.47
年化平均股東權益回報率	24.56	24.98	(0.42)	22.51
淨利差	2.53	2.55	(0.02)	2.57
淨利息收益率	2.71	2.66	0.05	2.70
手續費及佣金淨收入對經營收入比率	21.62	24.17	(2.55)	21.78
成本對收入比率	32.73	31.72	1.01	36.19

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)	於 2012 年 6 月 30 日	於 2011 年 12 月 31 日	變動(%)	於 2010 年 12 月 31 日
<b>於期末</b>				
客戶貸款和墊款淨額	6,876,580	6,325,194	8.72	5,526,026
資產總額	13,505,745	12,281,834	9.97	10,810,317
客戶存款	10,940,837	9,987,450	9.55	9,075,369
負債總額	12,636,340	11,465,173	10.21	10,109,412
歸屬於本行股東權益	863,526	811,141	6.46	696,792
股本	250,011	250,011	-	250,011
核心資本	819,734	750,660	9.20	634,683
資本淨額	999,776	924,506	8.14	762,449
加權風險資產	7,236,586	6,760,117	7.05	6,015,329
<b>每股計 (人民幣元)</b>				
每股淨資產	3.48	3.27	6.42	2.80
<b>資本充足指標(%)</b>			<b>變動+ / (-)</b>	
核心資本充足率 <sup>1</sup>	11.19	10.97	0.22	10.40
資本充足率 <sup>1</sup>	13.82	13.68	0.14	12.68
總權益對資產總額比率	6.44	6.65	(0.21)	6.48
<b>資產質量指標(%)</b>				
不良貸款率	1.00	1.09	(0.09)	1.14
減值準備對不良貸款比率	262.38	241.44	20.94	221.14
減值準備對貸款總額比率	2.62	2.64	(0.02)	2.52

1. 按照銀監會頒佈的《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算。

## 合併綜合收益表

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	截至 6 月 30 日止六個月		變動 (%)
	2012 年	2011 年	
利息收入	295,433	223,458	32.21
利息支出	(125,741)	(77,752)	61.72
<b>利息淨收入</b>	<b>169,692</b>	<b>145,706</b>	<b>16.46</b>
手續費及佣金收入	50,525	48,891	3.34
手續費及佣金支出	(1,282)	(1,220)	5.08
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>49,243</b>	<b>47,671</b>	<b>3.30</b>
交易淨收益	350	669	(47.68)
股利收入	89	61	45.90
投資性證券淨收益	1,814	930	95.05
其他經營淨收益	6,624	2,209	199.86
<b>經營收入</b>	<b>227,812</b>	<b>197,246</b>	<b>15.50</b>
<b>經營費用</b>	<b>(74,570)</b>	<b>(62,557)</b>	<b>19.20</b>
	<b>153,242</b>	<b>134,689</b>	<b>13.77</b>
資產減值損失			
- 客戶貸款和墊款	(14,726)	(13,895)	5.98
- 其他	(12)	(30)	(60.00)
<b>資產減值損失</b>	<b>(14,738)</b>	<b>(13,925)</b>	<b>5.84</b>
<b>對聯營和合營企業的投資收益</b>	<b>8</b>	<b>25</b>	<b>(68.00)</b>
<b>稅前利潤</b>	<b>138,512</b>	<b>120,789</b>	<b>14.67</b>
所得稅費用	(32,018)	( 27,836)	15.02
<b>淨利潤</b>	<b>106,494</b>	<b>92,953</b>	<b>14.57</b>

## 合併綜合收益表（續）

（除特別註明外，以人民幣百萬元列示）

	截至 6 月 30 日止六個月		變動 (%)
	2012 年	2011 年	
<b>其他綜合收益：</b>			
可供出售金融資產產生的利得/(損失)金額	7,557	(2,652)	(384.95)
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	(1,886)	684	(375.73)
前期計入其他綜合收益當期 轉入損益的淨額	(735)	(510)	44.12
	<u>4,936</u>	<u>(2,478)</u>	(299.19)
外幣財務報表折算差額	303	(563)	(153.82)
其他	5	22	(77.27)
	<u>5,244</u>	<u>(3,019)</u>	(273.70)
<b>本期其他綜合收益稅後淨額</b>			
	<u>111,738</u>	<u>89,934</u>	24.24
<b>本期綜合收益合計</b>			
淨利潤歸屬於：			
本行股東	106,283	92,825	14.50
非控制性權益	211	128	64.84
	<u>106,494</u>	<u>92,953</u>	14.57
綜合收益歸屬於：			
本行股東	111,513	89,858	24.10
非控制性權益	225	76	196.05
	<u>111,738</u>	<u>89,934</u>	24.24
<b>基本及稀釋每股收益(人民幣元)</b>	<u>0.43</u>	<u>0.37</u>	16.22

## 合併財務狀況表

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2012年 6月30日	2011年 12月31日	變動 (%)
<b>資產：</b>			
現金及存放中央銀行款項	2,491,592	2,379,809	4.70
存放同業款項	530,577	276,752	91.72
貴金屬	30,589	22,718	34.65
拆出資金	173,270	109,040	58.90
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	24,251	23,096	5.00
衍生金融資產	15,319	14,127	8.44
買入返售金融資產	321,055	200,045	60.49
應收利息	70,956	56,776	24.98
客戶貸款和墊款	6,876,580	6,325,194	8.72
可供出售金融資產	698,108	675,058	3.41
持有至到期投資	1,806,707	1,743,569	3.62
應收款項債券投資	300,119	300,027	0.03
對聯營和合營企業的投資	2,305	2,069	11.41
固定資產	99,391	94,222	5.49
土地使用權	16,212	16,457	(1.49)
無形資產	1,451	1,660	(12.59)
商譽	1,677	1,662	0.90
遞延所得稅資產	23,860	21,410	11.44
其他資產	21,726	18,143	19.75
<b>資產總計</b>	<b>13,505,745</b>	<b>12,281,834</b>	<b>9.97</b>

## 合併財務狀況表（續）

（除特別註明外，以人民幣百萬元列示）

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	變動 (%)
<b>負債：</b>			
向中央銀行借款	2,788	2,220	25.59
同業及其他金融機構存放款項	1,035,051	966,229	7.12
拆入資金	101,321	78,725	28.70
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	38,801	33,656	15.29
衍生金融負債	13,524	13,310	1.61
賣出回購金融資產	3,207	10,461	(69.34)
客戶存款	10,940,837	9,987,450	9.55
應付職工薪酬	37,232	35,931	3.62
應交稅費	30,217	47,189	(35.97)
應付利息	104,345	80,554	29.53
預計負債	4,947	5,180	(4.50)
已發行債務證券	213,628	168,312	26.92
遞延所得稅負債	368	358	2.79
其他負債	110,074	35,598	209.21
<b>負債合計</b>	<b>12,636,340</b>	<b>11,465,173</b>	<b>10.21</b>
<b>股東權益：</b>			
股本	250,011	250,011	0.00
資本公積	135,183	135,178	0.00
投資重估儲備	11,305	6,383	77.11
盈餘公積	67,576	67,576	0.00
一般風險準備	80,163	67,342	19.04
未分配利潤	323,600	289,266	11.87
外幣報表折算差額	(4,312)	(4,615)	(6.57)
歸屬於本行股東權益合計	863,526	811,141	6.46
非控制性權益	5,879	5,520	6.50
<b>股東權益合計</b>	<b>869,405</b>	<b>816,661</b>	<b>6.46</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>13,505,745</b>	<b>12,281,834</b>	<b>9.97</b>

## 合併股東權益變動表

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	歸屬於本行股東權益								
	股本	資本公積	投資重估儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	外幣報表折算差額	非控制性權益	股東權益合計
2012年1月1日	250,011	135,178	6,383	67,576	67,342	289,266	(4,615)	5,520	816,661
本期增減變動金額	-	5	4,922	-	12,821	34,334	303	359	52,744
(一) 本期綜合收益	-	5	4,922	-	-	106,283	303	225	111,738
(二) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	181	181
1. 設立新子公司	-	-	-	-	-	-	-	186	186
2. 對控股子公司股權比例變化	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
(三) 利潤分配	-	-	-	-	12,821	(71,949)	-	(47)	(59,175)
1. 提取一般風險準備	-	-	-	-	12,821	(12,821)	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(59,128)	-	(47)	(59,175)
2012年6月30日	250,011	135,183	11,305	67,576	80,163	323,600	(4,312)	5,879	869,405



## 合併股東權益變動表（續）

（除特別註明外，以人民幣百萬元列示）

	歸屬於本行股東權益								
	股本	資本公積	投資重估儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	外幣報表折算差額	非控制性權益	股東權益合計
2011年1月1日	250,011	135,136	6,706	50,681	61,347	195,950	(3,039)	4,113	700,905
本期增減變動金額	-	22	(2,426)	-	6,075	33,698	(563)	965	37,771
(一) 本期綜合收益	-	22	(2,426)	-	-	92,825	(563)	76	89,934
(二) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	902	902
(三) 利潤分配	-	-	-	-	6,075	(59,127)	-	(13)	(53,065)
1. 提取一般風險準備	-	-	-	-	6,075	(6,075)	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(53,052)	-	(13)	(53,065)
2011年6月30日	250,011	135,158	4,280	50,681	67,422	229,648	(3,602)	5,078	738,676

合併股東權益變動表（續）

（除特別註明外，以人民幣百萬元列示）

	歸屬於本行股東權益								
	股本	資本公積	投資重估儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	外幣報表折算差額	非控制性權益	股東權益合計
2011年1月1日	250,011	135,136	6,706	50,681	61,347	195,950	(3,039)	4,113	700,905
本年增減變動金額	-	42	(323)	16,895	5,995	93,316	(1,576)	1,407	115,756
(一) 本年綜合收益	-	42	(323)	-	-	169,258	(1,576)	120	167,521
(二) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	1,325	1,325
(三) 利潤分配	-	-	-	16,895	5,995	(75,942)	-	(38)	(53,090)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	16,895	-	(16,895)	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	5,995	(5,995)	-	-	-
3. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(53,052)	-	(38)	(53,090)
2011年12月31日	250,011	135,178	6,383	67,576	67,342	289,266	(4,615)	5,520	816,661

## 合併現金流量表

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2012 年	2011 年
<b>經營活動現金流量：</b>		
稅前利潤	138,512	120,789
<i>調整項目：</i>		
- 資產減值損失	14,738	13,925
- 折舊及攤銷	6,647	6,222
- 折現回撥	(839)	(671)
- 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具重估損失	365	178
- 對聯營和合營企業的投資收益	(8)	(25)
- 股利收入	(89)	(61)
- 未實現匯兌(收益)/損失	(178)	1,843
- 已發行次級債券利息支出	2,750	1,611
- 出售投資性證券的淨收益	(1,814)	(930)
- 處置固定資產和其他長期資產的淨收益	(23)	(371)
	<u>160,061</u>	<u>142,510</u>

## 合併現金流量表（續）

（除特別註明外，以人民幣百萬元列示）

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2012 年	2011 年
<i>經營資產的變動：</i>		
存放中央銀行和同業款項淨增加額	(170,028)	(284,972)
拆出資金淨增加額	(4,809)	(12,067)
客戶貸款和墊款淨增加額	(561,731)	(479,810)
買入返售金融資產淨增加額	(121,007)	(117,713)
其他經營資產淨增加額	(26,934)	(143,392)
	<u>(884,509)</u>	<u>(1,037,954)</u>
<i>經營負債的變動：</i>		
向中央銀行借款淨增加/(減少)額	558	(434)
拆入資金淨增加額	22,022	42,874
客戶存款和同業及其他金融機構存放款項淨增加額	1,016,808	803,947
賣出回購金融資產淨減少額	(7,254)	(1,860)
已發行存款證淨增加額	43,664	11,908
支付所得稅	(52,785)	(38,426)
其他經營負債淨增加額	42,377	9,923
	<u>1,065,390</u>	<u>827,932</u>
<b>經營活動產生/(所用)的現金流量淨額</b>	<u>340,942</u>	<u>(67,512)</u>

## 合併現金流量表（續）

（除特別註明外，以人民幣百萬元列示）

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2012 年	2011 年
<b>投資活動現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	282,470	732,118
收取的現金股利	88	58
處置固定資產和其他長期資產收回的現金淨額	358	608
投資支付的現金	(359,078)	(554,416)
購建固定資產和其他長期資產支付的現金	(11,466)	(5,057)
取得子公司、聯營和合營企業支付的現金	(209)	(802)
<b>投資活動(所用)/產生的現金流量淨額</b>	<b>(87,837)</b>	<b>172,509</b>
<b>籌資活動現金流量：</b>		
發行債券收到的現金	993	-
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金	186	353
分配股利支付的現金	(36)	(1,949)
償付已發行債券利息支付的現金	(1,505)	(1,505)
支付的其他與籌資活動有關的現金	(5)	(51)
<b>籌資活動所用的現金流量淨額</b>	<b>(367)</b>	<b>(3,152)</b>
<b>匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>1,814</b>	<b>(797)</b>
<b>現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>254,552</b>	<b>101,048</b>
<b>於1月1日的現金及現金等價物</b>	<b>558,463</b>	<b>301,299</b>
<b>於6月30日的現金及現金等價物</b>	<b>813,015</b>	<b>402,347</b>
<b>經營活動產生的現金流量包括：</b>		
收取利息	279,396	204,463
支付利息，不包括已發行債券利息支出	(100,436)	(61,857)

**附註：**

- 1 編製此業績公告的基礎，與編製本集團截至 2011 年 12 月 31 日止年度的財務報表所採納的會計政策是一致的。
- 2 除特別註明外，以下財務數據以人民幣百萬元列示。
- 3 就本業績公告而言，中國內地不包括中國香港特別行政區（「香港」）、中國澳門特別行政區以及臺灣。

**4 投資性證券淨收益**

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2012 年	2011 年
出售可供出售金融資產的淨收益	1,018	265
出售時自其他綜合收益重分類至損益的 重估淨收益	738	665
出售持有至到期投資的淨收益	58	-
合計	1,814	930

## 5 經營費用

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2012 年	2011 年
員工成本		
– 工資、獎金、津貼和補貼	23,974	22,208
– 定額供款計劃	3,769	3,202
– 其他社會保險及員工福利	3,107	2,616
– 住房公積金	2,139	1,813
– 工會經費和職工教育經費	987	885
– 因解除勞動關係給予的補償	6	6
	<u>33,982</u>	<u>30,730</u>
物業及設備支出		
– 折舊費	5,580	5,189
– 租金和物業管理費	2,802	2,457
– 維護費	888	784
– 水電費	827	746
– 其他	560	459
	<u>10,657</u>	<u>9,635</u>
營業稅金及附加	14,975	11,530
攤銷費	1,067	1,033
審計費	76	72
其他一般及行政費用	<u>13,813</u>	<u>9,557</u>
合計	<u>74,570</u>	<u>62,557</u>

## 6 所得稅費用

### (1) 所得稅費用

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2012 年	2011 年
當期所得稅	35,509	28,563
– 中國內地	35,110	28,336
– 香港	301	191
– 其他國家及地區	98	36
以前年度所得稅調整	590	561
遞延所得稅	(4,081)	(1,288)
合計	32,018	27,836

中國內地和香港地區的當期所得稅費用分別按當期中國內地和香港地區業務估計的應納稅所得額的 25% 和 16.5% 計提。其他海外業務的當期所得稅費用按相關稅收管轄權所規定的適當的現行比例計提。

### (2) 所得稅費用與會計利潤的關係

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2012 年	2011 年
稅前利潤	138,512	120,789
按法定稅率計算的所得稅	34,628	30,197
不可作納稅抵扣的支出		
– 員工成本	134	79
– 其他	440	101
	574	180
免稅收入		
– 中國國債利息收入	(3,607)	(3,004)
– 其他	(167)	(98)
	(3,774)	(3,102)
合計	31,428	27,275
影響當期損益的以前年度所得稅調整	590	561
所得稅費用	32,018	27,836



## 7 每股收益

截至 2012 年及 2011 年 6 月 30 日止六個月的基本每股收益，是以歸屬於本行股東淨利潤除以當期發行在外的普通股的加權平均股數計算。由於本行在截至 2012 年及 2011 年 6 月 30 日止六個月，不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益與稀釋每股收益不存在差異。

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2012 年	2011 年
歸屬於本行股東的淨利潤	106,283	92,825
加權平均股數(百萬股)	250,011	250,011
歸屬於本行股東的基本和稀釋 每股收益(人民幣元)	0.43	0.37

## 8 衍生金融工具

### (1) 按合約類型分析

	2012 年 6 月 30 日			2011 年 12 月 31 日		
	名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
利率合約	277,803	3,750	3,694	183,660	4,252	4,434
匯率合約	1,023,111	10,989	9,280	740,737	9,344	8,480
其他合約	9,674	580	550	5,011	531	396
合計	<u>1,310,588</u>	<u>15,319</u>	<u>13,524</u>	<u>929,408</u>	<u>14,127</u>	<u>13,310</u>

### (2) 按信貸風險加權金額分析

	2012 年	2011 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
利率合約	3,682	4,004
匯率合約	17,314	11,900
其他合約	789	685
合計	<u>21,785</u>	<u>16,589</u>

衍生金融工具的名義金額僅指在報告期末尚未到期結算的交易量，並不代表風險金額。信貸風險加權金額參照銀監會制定的規則，根據交易對手的狀況及到期期限的特點進行計算，並包括以代客交易為目的的背對背交易。

## 9 客戶存款

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
活期存款		
- 公司類客戶	3,603,730	3,576,929
- 個人客戶	1,995,804	1,839,812
小計	5,599,534	5,416,741
定期存款(含通知存款)		
- 公司類客戶	2,286,308	1,949,188
- 個人客戶	3,054,995	2,621,521
小計	5,341,303	4,570,709
合計	10,940,837	9,987,450
以上客戶存款中包括：		
	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
(1) 保證金存款		
- 承兌匯票保證金	145,082	104,880
- 保函保證金	36,861	40,570
- 信用證保證金	50,132	59,445
- 其他	215,876	158,088
合計	447,951	362,983
(2) 匯出及應解匯款	28,610	9,508
(3) 於2012年6月30日，本集團保本型理財產品存款為人民幣3,424.35億元（於2011年12月31日：人民幣1,540.62 億元）。		

## 10 利潤分配

根據 2012 年 6 月 7 日召開的本行 2011 年度股東大會審議通過的 2011 年度利潤分配方案，本行宣派 2011 年現金股利人民幣 591.28 億元。

## 11 承諾及或有負債

### (1) 信貸承諾

本集團信貸承諾包括已審批並簽訂合同的未支用貸款餘額及未支用信用卡透支額度，財務擔保及信用證服務等。本集團定期評估信貸承諾的或有損失並在必要時確認預計負債。

貸款及信用卡承諾的合同金額是指貸款及信用卡額度全部支用時的金額。保函及信用證的合同金額是指假如交易另一方未能完全履行合約時可能出現的最大損失額。承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。

有關信貸承諾在到期前未必被使用，因此以下所述的合同金額並不代表未來的預期現金流出。

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
貸款承諾		
– 原到期日為 1 年以內	140,321	129,745
– 原到期日為 1 年或以上	277,346	349,032
信用卡承諾	298,625	266,447
	<u>716,292</u>	<u>745,224</u>
銀行承兌匯票	383,126	335,517
融資保函	204,181	189,258
非融資保函	461,302	439,322
開出即期信用證	38,850	42,778
開出遠期信用證	186,701	203,810
其他	39,993	26,040
	<u>2,030,445</u>	<u>1,981,949</u>

### (2) 信貸風險加權金額

信貸風險加權金額按照銀監會制定的規則，根據交易對手的狀況和到期期限的特點進行計算，採用的風險權重由 0% 至 100% 不等。

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
或有負債及承擔的信貸風險加權金額	<u>963,185</u>	<u>929,681</u>

(3) 經營租賃承諾

本集團以經營租賃方式租入若干房屋及設備。這些租賃一般初始期限為一年至五年，並可能有權選擇續期，屆時所有條款均可重新商定。於報告期末，不可撤銷的經營租賃協議項下的未來最低租賃付款額為：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
1年以內	3,589	3,363
1年以上，2年以內	2,784	2,640
2年以上，3年以內	2,009	1,836
3年以上，5年以內	2,511	2,130
5年以上	1,792	1,467
合計	12,685	11,436

(4) 資本支出承諾

於報告期末，本集團的資本支出承諾如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
已訂約	2,203	4,793
已授權未訂約	10,724	5,802
合計	12,927	10,595

(5) 證券承銷承諾

於2012年6月30日，本集團未到期的證券承銷承諾為人民幣363.50億元(於2011年12月31日：人民幣零元)。

(6) 國債兌付承諾

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付債券，本集團有責任就所銷售的國債為債券持有人兌付該債券。該債券於到期日前的兌付金額是包括債券面值及截至兌付日止的未付利息。應付債券持有人的應計利息按照財政部和人行有關規則計算。兌付金額可能與於兌付日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

於2012年6月30日，本集團按債券面值對已承銷、出售，但未到期的國債兌付承諾為人民幣539.05億元(於2011年12月31日：人民幣722.05億元)。

(7) 未決訴訟和糾紛

於 2012 年 6 月 30 日，本集團尚有作為被起訴方，涉案金額約為人民幣 21.72 億元(於 2011 年 12 月 31 日：人民幣 21.73 億元)的未決訴訟案件及糾紛。本集團根據內部及外部經辦律師意見，將這些案件及糾紛的很可能損失確認為預計負債。本集團相信計提的預計負債是合理並足夠的。

(8) 或有負債

本集團已經根據相關的會計政策對任何很可能引致經濟利益流出的承諾及或有負債作出評估並確認預計負債。

## 12 經營分部

本集團的經營分部已按與內部報送信息一致的方式進行列報。這些內部報送信息提供給本集團主要經營決策者以向分部分配資源並評價分部業績。分部資產及負債和分部收入及業績按本集團會計政策計量。

分部之間的交易按一般商業條款及條件進行。內部收費及轉讓定價參考市場價格確定，並已在各分部的業績中反映。內部收費及轉讓定價調整所產生的利息淨收入和支出以「內部利息淨收入 / 支出」列示。與第三方交易產生的利息收入和支出以「外部利息淨收入 / 支出」列示。

分部收入、業績、資產和負債包含直接歸屬某一分部，以及按合理的基準分配至該分部的項目。分部收入、業績、資產和負債包含需在編製財務報表時抵銷的集團內部往來的餘額和內部交易。分部資本性支出是指在會計期間內分部購入的固定資產、無形資產及其他長期資產等所發生的支出總額。

## 12 經營分部(續)

### (1) 地區分部

本集團主要是於中國內地經營，分行遍佈全國各省、自治區、直轄市，並在中國內地設有多家子公司。本集團亦在香港、新加坡、法蘭克福、約翰內斯堡、東京、首爾、紐約、悉尼及胡志明市等地設立分行及在香港、倫敦設立子公司。

按地區分部列報信息時，經營收入以產生收入的分行及子公司的所在地劃分，分部資產、負債和資本性支出按其所在地劃分。

作為管理層報告的用途，本集團地區分部的定義為：

- 「長江三角洲」是指本行一級分行及子公司服務的以下地區：上海市、江蘇省、浙江省、寧波市和蘇州市；
- 「珠江三角洲」是指本行一級分行服務的以下地區：廣東省、深圳市、福建省和廈門市；
- 「環渤海地區」是指本行一級分行及子公司服務的以下地區：北京市、山東省、天津市、河北省和青島市；
- 「中部地區」是指本行一級分行及子公司服務的以下地區：山西省、廣西壯族自治區、湖北省、河南省、湖南省、江西省、海南省、安徽省和三峽地區；
- 「西部地區」是指本行一級分行及子公司服務的以下地區：四川省、重慶市、貴州省、雲南省、西藏自治區、內蒙古自治區、陝西省、甘肅省、青海省、寧夏回族自治區和新疆維吾爾族自治區；及
- 「東北地區」是指本行一級分行服務的以下地區：遼寧省、吉林省、黑龍江省和大連市。

12 經營分部(續)  
(1) 地區分部(續)

	截至 2012 年 6 月 30 日止六個月								
	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	海外	合計
外部利息淨收入	26,739	14,274	14,906	17,397	20,497	6,416	68,269	1,194	169,692
內部利息淨收入/(支出)	3,037	6,358	10,331	7,784	6,289	4,158	(38,876)	919	-
<b>利息淨收入</b>	<b>29,776</b>	<b>20,632</b>	<b>25,237</b>	<b>25,181</b>	<b>26,786</b>	<b>10,574</b>	<b>29,393</b>	<b>2,113</b>	<b>169,692</b>
手續費及佣金淨收入	10,857	8,903	8,026	7,564	6,519	2,952	3,869	553	49,243
交易淨收益/(損失)	281	345	166	74	128	69	(766)	53	350
股利收入	-	-	-	45	10	13	11	10	89
投資性證券淨收益	85	-	-	384	639	15	665	26	1,814
其他經營淨收益	2,961	180	110	163	379	42	2,666	123	6,624
<b>經營收入</b>	<b>43,960</b>	<b>30,060</b>	<b>33,539</b>	<b>33,411</b>	<b>34,461</b>	<b>13,665</b>	<b>35,838</b>	<b>2,878</b>	<b>227,812</b>
經營費用	(16,009)	(10,195)	(11,695)	(13,059)	(12,358)	(5,608)	(4,279)	(1,367)	(74,570)
資產減值損失	(7,158)	(1,478)	(1,520)	(1,921)	(1,126)	(728)	(906)	99	(14,738)
對聯營和合營企業的投資(損失)/收益	-	-	-	(5)	-	-	-	13	8
<b>稅前利潤</b>	<b>20,793</b>	<b>18,387</b>	<b>20,324</b>	<b>18,426</b>	<b>20,977</b>	<b>7,329</b>	<b>30,653</b>	<b>1,623</b>	<b>138,512</b>
資本性支出	1,444	1,093	1,351	2,286	1,610	1,009	515	2,062	11,370
折舊及攤銷費	1,159	761	970	1,216	1,082	572	833	54	6,647
	2012 年 6 月 30 日								
分部資產	2,563,903	1,970,485	2,466,289	2,097,289	2,180,809	858,760	5,629,901	540,422	18,307,858
對聯營和合營企業的投資	-	-	-	387	-	-	-	1,918	2,305
	<b>2,563,903</b>	<b>1,970,485</b>	<b>2,466,289</b>	<b>2,097,676</b>	<b>2,180,809</b>	<b>858,760</b>	<b>5,629,901</b>	<b>542,340</b>	<b>18,310,163</b>
遞延所得稅資產									23,860
抵銷									(4,828,278)
資產總額									<b>13,505,745</b>
分部負債	2,547,919	1,960,710	2,452,220	2,085,662	2,167,217	853,540	4,882,012	514,970	17,464,250
遞延所得稅負債									368
抵銷									(4,828,278)
負債總額									<b>12,636,340</b>
表外信貸承諾	586,419	370,657	429,114	239,835	234,569	102,732	12,002	55,117	2,030,445

12 經營分部(續)  
(1) 地區分部(續)

	截至 2011 年 6 月 30 日止六個月								
	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	海外	合計
外部利息淨收入	21,781	12,042	13,602	15,468	17,039	5,294	58,988	1,492	145,706
內部利息淨收入/(支出)	3,327	5,463	7,472	5,497	4,727	3,230	(29,645)	(71)	-
<b>利息淨收入</b>	<b>25,108</b>	<b>17,505</b>	<b>21,074</b>	<b>20,965</b>	<b>21,766</b>	<b>8,524</b>	<b>29,343</b>	<b>1,421</b>	<b>145,706</b>
手續費及佣金淨收入	11,647	8,647	7,382	7,297	6,058	2,860	3,150	630	47,671
交易淨收益/(損失)	296	261	169	44	143	83	(126)	(201)	669
股利收入	-	-	-	23	-	-	24	14	61
投資性證券淨收益	-	-	-	288	8	9	540	85	930
其他經營淨收益/(損失)	260	147	95	270	426	40	(217)	1,188	2,209
<b>經營收入</b>	<b>37,311</b>	<b>26,560</b>	<b>28,720</b>	<b>28,887</b>	<b>28,401</b>	<b>11,516</b>	<b>32,714</b>	<b>3,137</b>	<b>197,246</b>
經營費用	(12,275)	(8,739)	(9,959)	(11,204)	(10,589)	(4,801)	(3,668)	(1,322)	(62,557)
資產減值損失	(2,890)	(1,874)	(1,634)	(2,082)	(4,124)	(114)	(1,343)	136	(13,925)
對聯營和合營企業的投資收益	-	-	-	-	-	-	-	25	25
<b>稅前利潤</b>	<b>22,146</b>	<b>15,947</b>	<b>17,127</b>	<b>15,601</b>	<b>13,688</b>	<b>6,601</b>	<b>27,703</b>	<b>1,976</b>	<b>120,789</b>
資本性支出	855	382	785	1,131	946	502	425	9	5,035
折舊及攤銷費	1,023	712	898	1,106	969	496	962	56	6,222
	2011 年 12 月 31 日								
分部資產	2,309,626	1,773,562	2,241,298	1,874,631	1,982,662	769,288	5,140,899	441,119	16,533,085
對聯營和合營企業的投資	-	-	-	-	-	-	-	2,069	2,069
	<b>2,309,626</b>	<b>1,773,562</b>	<b>2,241,298</b>	<b>1,874,631</b>	<b>1,982,662</b>	<b>769,288</b>	<b>5,140,899</b>	<b>443,188</b>	<b>16,535,154</b>
遞延所得稅資產									21,410
抵銷									(4,274,730)
<b>資產總額</b>									<b>12,281,834</b>
分部負債	2,304,167	1,769,903	2,232,283	1,869,614	1,976,095	766,375	4,402,281	418,827	15,739,545
遞延所得稅負債									358
抵銷									(4,274,730)
<b>負債總額</b>									<b>11,465,173</b>
表外信貸承諾	565,867	365,648	406,115	245,292	233,361	103,085	12,002	50,579	1,981,949



## 12 經營分部(續)

### (2) 業務分部

作為管理層報告的用途，本集團的主要業務分部如下：

#### 公司銀行業務

該分部向公司類客戶、政府機關和金融機構提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款服務、代理服務、財務顧問與諮詢服務、現金管理服務、匯款和結算服務、託管服務及擔保服務等。

#### 個人銀行業務

該分部向個人客戶提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款服務、銀行卡服務、個人理財服務、匯款服務和證券代理服務等。

#### 資金業務

該分部包括於銀行間市場進行同業拆借交易、回購及返售交易、投資債券、自營衍生金融工具及自營外匯買賣。資金業務分部也包括進行代客衍生金融工具、代客外匯和代客貴金屬買賣。該分部還對本集團流動性頭寸進行管理，包括發行債務證券。

#### 其他業務

該分部包括股權投資及海外分行和子公司的收入、業績、資產和負債。

12 經營分部(續)  
(2) 業務分部(續)

	截至 2012 年 6 月 30 日止六個月				
	公司銀行業務	個人銀行業務	資金業務	其他業務	合計
外部利息淨收入/(支出)	100,654	(7,963)	73,863	3,138	169,692
內部利息淨(支出)/收入	(15,983)	54,987	(38,408)	(596)	-
<b>利息淨收入</b>	<b>84,671</b>	<b>47,024</b>	<b>35,455</b>	<b>2,542</b>	<b>169,692</b>
手續費及佣金淨收入	21,892	16,205	10,165	981	49,243
交易淨(損失)/收益	(7)	322	(9)	44	350
股利收入	-	-	-	89	89
投資性證券淨收益	-	-	200	1,614	1,814
其他經營淨收益	231	129	2,768	3,496	6,624
<b>經營收入</b>	<b>106,787</b>	<b>63,680</b>	<b>48,579</b>	<b>8,766</b>	<b>227,812</b>
經營費用	(29,754)	(36,846)	(2,851)	(5,119)	(74,570)
資產減值損失	(10,734)	(4,489)	520	(35)	(14,738)
對聯營和合營企業的投資收益	-	-	-	8	8
<b>稅前利潤</b>	<b>66,299</b>	<b>22,345</b>	<b>46,248</b>	<b>3,620</b>	<b>138,512</b>
資本性支出	3,378	7,413	368	211	11,370
折舊及攤銷費	1,975	4,334	215	123	6,647
	2012 年 6 月 30 日				
分部資產	4,985,037	1,774,021	6,308,657	625,968	13,693,683
對聯營和合營企業的投資	-	-	-	2,305	2,305
	<b>4,985,037</b>	<b>1,774,021</b>	<b>6,308,657</b>	<b>628,273</b>	<b>13,695,988</b>
遞延所得稅資產					23,860
抵銷					(214,103)
<b>資產總額</b>					<b>13,505,745</b>
分部負債	6,302,753	5,653,169	159,463	734,690	12,850,075
遞延所得稅負債					368
抵銷					(214,103)
<b>負債總額</b>					<b>12,636,340</b>
表外信貸承諾	1,676,703	298,625	-	55,117	2,030,445

12 經營分部(續)  
(2) 業務分部(續)

	截至 2011 年 6 月 30 日止六個月				
	公司銀行業務	個人銀行業務	資金業務	其他業務	合計
外部利息淨收入/(支出)	86,710	(526)	57,451	2,071	145,706
內部利息淨(支出)/收入	(11,690)	40,650	(27,987)	(973)	-
<b>利息淨收入</b>	<b>75,020</b>	<b>40,124</b>	<b>29,464</b>	<b>1,098</b>	<b>145,706</b>
手續費及佣金淨收入	21,928	15,386	9,413	944	47,671
交易淨收益/(損失)	-	384	502	(217)	669
股利收入	-	-	-	61	61
投資性證券淨收益	-	-	265	665	930
其他經營淨收益/(損失)	373	113	(165)	1,888	2,209
<b>經營收入</b>	<b>97,321</b>	<b>56,007</b>	<b>39,479</b>	<b>4,439</b>	<b>197,246</b>
經營費用	(26,384)	(31,940)	(1,930)	(2,303)	(62,557)
資產減值損失	(12,552)	(1,365)	(105)	97	(13,925)
對聯營和合營企業的投資收益	-	-	-	25	25
<b>稅前利潤</b>	<b>58,385</b>	<b>22,702</b>	<b>37,444</b>	<b>2,258</b>	<b>120,789</b>
資本性支出	1,515	3,257	188	75	5,035
折舊及攤銷費	1,873	4,024	232	93	6,222
	2011 年 12 月 31 日				
分部資產	4,643,350	1,662,434	5,411,041	700,464	12,417,289
對聯營和合營企業的投資	-	-	-	2,069	2,069
	<b>4,643,350</b>	<b>1,662,434</b>	<b>5,411,041</b>	<b>702,533</b>	<b>12,419,358</b>
遞延所得稅資產					21,410
抵銷					(158,934)
<b>資產總額</b>					<b>12,281,834</b>
分部負債	5,911,337	4,981,889	160,905	569,618	11,623,749
遞延所得稅負債					358
抵銷					(158,934)
<b>負債總額</b>					<b>11,465,173</b>
表外信貸承諾	1,689,179	242,191	-	50,579	1,981,949

## 未經審核補充財務資料

### (a) 流動性比率

	2012年 6月30日	截至2012年 6月30日平均	2011年 12月31日	2011年 平均
人民幣流動資產對 人民幣流動負債	56.56%	55.13%	53.70%	52.33%
外幣流動資產對 外幣流動負債	58.24%	55.89%	53.54%	51.40%

以上流動性比率是參照中國銀行業監督管理委員會頒佈的公式計算。

香港《銀行業(披露)規則》(「規則」)於2007年1月1日生效。該規則要求披露以每月流動性比率的算術平均值計算的平均流動性比率。本集團每半年計算一次流動性比率，並按照相連的12月31日和6月30日流動性比率的算術平均值披露平均流動性比率。

(b) 貨幣集中度

	2012年6月30日			合計
	美元 折合人民幣	港幣 折合人民幣	其他 折合人民幣	
即期資產	514,825	132,013	229,094	875,932
即期負債	(483,480)	(138,107)	(213,431)	(835,018)
遠期購入	449,184	22,809	195,397	667,390
遠期出售	(464,508)	(9,665)	(210,510)	(684,683)
淨期權頭寸	308	-	-	308
淨長頭寸	16,329	7,050	550	23,929
淨結構頭寸	19	2,144	132	2,295

  

	2011年12月31日			合計
	美元 折合人民幣	港幣 折合人民幣	其他 折合人民幣	
即期資產	358,091	181,021	119,685	658,797
即期負債	(276,244)	(179,624)	(139,599)	(595,467)
遠期購入	303,678	11,648	107,787	423,113
遠期出售	(383,693)	(3,648)	(79,593)	(466,934)
淨長頭寸	1,832	9,397	8,280	19,509
淨結構頭寸	15	(74)	64	5

淨期權頭寸按照香港金融管理局(「香港金管局」)要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯的海外分支機構、銀行子公司及其他子公司的結構頭寸。結構資產及負債包括：

- 固定資產及物業投資，扣除累計折舊；
- 海外分支機構資本及法定公積；及
- 於海外子公司及關聯公司的投資。

### (c) 跨境申索

本集團主要在中國內地從事商業業務，本集團向海外第三方提出的所有索償均視作跨境申索。

就本未經審核補充財務資料而言，中國內地不包括中國香港特別行政區（「香港」）、中國澳門特別行政區（「澳門」）和台灣。

跨境申索包括客戶貸款和墊款、存放同業款項、拆出資金、持有貿易票據及存款證和證券投資。

跨境申索按不同國家或地區予以披露。當一個國家或地區計入任何風險轉移後，構成跨境申索總金額 10% 或以上時，便會予以呈報。只有在申索獲與對方所屬國家不同國家的人士保證，又或倘申索是向一家銀行的海外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險方會轉移。

	2012 年 6 月 30 日			
	銀行及非銀行 金融機構	公共機構	其他	合計
亞太區，不包括中國內地	10,850	528	149,399	160,777
– 其中屬於香港的部分	4,759	-	124,339	129,098
歐洲	793	105	79,571	80,469
南北美洲	30,941	84	85,086	116,111
合計	42,584	717	314,056	357,357

  

	2011 年 12 月 31 日			
	銀行及非銀行 金融機構	公共機構	其他	合計
亞太區，不包括中國內地	19,327	675	171,002	191,004
– 其中屬於香港的部分	12,190	-	142,388	154,578
歐洲	3,390	112	66,528	70,030
南北美洲	24,361	84	57,448	81,893
合計	47,078	871	294,978	342,927

以上跨境申索披露資料是參照規則要求予以披露。根據上述要求，其中被申索方為官方實體部分已歸併於「其他」進行計算。

(d) 按地區劃分的已逾期客戶貸款和墊款

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
長江三角洲	16,810	8,361
環渤海地區	6,549	6,596
中部地區	7,401	6,331
珠江三角洲	5,781	5,056
西部地區	4,935	3,789
東北地區	3,420	3,116
總行	1,883	1,736
海外國家和地區	171	192
合計	<u>46,950</u>	<u>35,177</u>

根據規則要求，以上分析指逾期超過 90 天的客戶貸款和墊款總額。

有指定還款日期的客戶貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

須於接獲通知時償還的客戶貸款和墊款，在借款人接獲還款通知但並未根據指示還款時被分類為已逾期。如果須於接獲通知時償還的客戶貸款和墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。

# 管理層討論與分析

## 財務回顧

2012 年上半年，全球經濟復蘇的不穩定性和不確定性依然突出。中國經濟運行總體平穩，通過及時採取一系列預調微調措施，呈現緩中趨穩態勢。上半年，實現國內生產總值同比增長 7.8%，居民消費價格指數同比上漲 3.3%。人行實施穩健的貨幣政策，積極推進利率市場化改革，2 次下調存款準備金率、1 次下調存貸款基準利率。

本集團密切關注國家宏觀經濟走勢和監管政策變化，加快經營結構調整，加強全面風險控制，財務業績平穩增長，資產質量保持穩定。

## 綜合收益表分析

2012 年上半年，本集團實現稅前利潤 1,385.12 億元，較上年同期增長 14.67%，淨利潤 1,064.94 億元，較上年同期增長 14.57%。本集團盈利穩步增長，主要得益於：(1) 生息資產規模適度增長，淨利息收益率有所回升，帶動利息淨收入較上年同期增加 239.86 億元，增幅 16.46%；(2) 進一步加強成本管理，嚴格控制費用支出，成本收入比保持在相對較低的水平；(3) 加強風險管理，資產減值支出小幅增長 5.84%；(4) 受匯率走勢變化影響，實現匯兌收益 24.88 億元，較上年同期增加 18.14 億元。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至 2012 年 6 月 30 日止六個月	截至 2011 年 6 月 30 日止六個月	變動(%)
利息淨收入	169,692	145,706	16.46
手續費及佣金淨收入	49,243	47,671	3.30
其它經營收入	8,877	3,869	129.44
<b>經營收入</b>	<b>227,812</b>	<b>197,246</b>	<b>15.50</b>
經營費用	(74,570)	(62,557)	19.20
資產減值損失	(14,738)	(13,925)	5.84
對聯營和合營企業的投資收益	8	25	(68.00)
<b>稅前利潤</b>	<b>138,512</b>	<b>120,789</b>	<b>14.67</b>
所得稅費用	(32,018)	(27,836)	15.02
<b>淨利潤</b>	<b>106,494</b>	<b>92,953</b>	<b>14.57</b>
本期其他綜合收益稅後淨額	5,244	(3,019)	(273.70)
<b>本期綜合收益合計</b>	<b>111,738</b>	<b>89,934</b>	<b>24.24</b>



## 利息淨收入

2012 年上半年，本集團實現利息淨收入 1,696.92 億元，較上年同期增長 239.86 億元，增幅為 16.46%；在經營收入中佔比為 74.49%。

下表列出所示期間本集團資產和負債項目的平均餘額、相關利息收入或利息支出以及平均收益率或平均成本率的情況。

(人民幣百萬元， 百分比除外)	截至 2012 年 6 月 30 日止六個月			截至 2011 年 6 月 30 日止六個月		
	平均餘額	利息收入/ 支出	年化平均收益率/ 成本率(%)	平均餘額	利息收入/ 支出	年化平均收益率/ 成本率(%)
<b>資產</b>						
客戶貸款和墊款總額	6,789,430	214,965	6.37	5,928,621	159,478	5.42
債券投資	2,772,660	48,966	3.55	2,746,898	42,318	3.11
存放中央銀行款項	2,310,510	17,107	1.49	1,923,942	14,665	1.54
存放同業款項及拆出資金	558,594	10,663	3.84	135,772	1,463	2.17
買入返售金融資產	170,819	3,732	4.39	298,654	5,534	3.74
總生息資產	12,602,013	295,433	4.71	11,033,887	223,458	4.08
總減值準備	(186,355)			(147,634)		
非生息資產	321,416			323,133		
資產總額	12,737,074	295,433		11,209,386	223,458	
<b>負債</b>						
客戶存款	10,239,371	103,580	2.03	9,296,612	67,407	1.46
同業及其他金融機構存放款 項和拆入資金	1,118,767	17,819	3.20	826,834	8,044	1.96
賣出回購金融資產	40,297	925	4.61	20,812	544	5.27
已發行債務證券	195,047	3,399	3.50	99,288	1,748	3.55
其他計息負債	2,663	18	1.38	1,787	9	1.02
總計息負債	11,596,145	125,741	2.18	10,245,333	77,752	1.53
非計息負債	268,563			210,312		
負債總額	11,864,708	125,741		10,455,645	77,752	
利息淨收入		169,692			145,706	
淨利差			2.53			2.55
淨利息收益率			2.71			2.66

2012 年上半年，本集團淨利息收益率為 2.71%，同比上升 5 個基點，主要得益於：(1) 受本集團議價能力逐步提高以及存量貸款重定價兩方面因素影響，貸款收益率穩步上升；(2) 信貸資源趨緊，票據貼現收益率快速上揚；(3) 優化債券投資期限與結構，債券投資收益率穩步上升。此外，受存量存款重定價和定期存款佔比提高影響，計息負債付息率較上年同期有所上升，一定程度抵銷了上述因素對淨利息收益率的正面影響。

下表列出本集團資產和負債項目的平均餘額和平均利率變動對利息收支較上年同期變動的影響。

(人民幣百萬元)	規模因素 <sup>1</sup>	利率因素 <sup>1</sup>	利息收支變動
<b>資產</b>			
客戶貸款和墊款總額	24,886	30,601	55,487
債券投資	404	6,244	6,648
存放中央銀行款項	2,889	(447)	2,442
存放同業款項及拆出資金	7,368	1,832	9,200
買入返售金融資產	(2,662)	860	(1,802)
<b>利息收入變化</b>	<b>32,885</b>	<b>39,090</b>	<b>71,975</b>
<b>負債</b>			
客戶存款	7,401	28,772	36,173
同業及其他金融機構存放款項和拆入資金	3,485	6,290	9,775
賣出回購金融資產	454	(73)	381
已發行債務證券	1,671	(20)	1,651
其他計息負債	6	3	9
<b>利息支出變化</b>	<b>13,017</b>	<b>34,972</b>	<b>47,989</b>
<b>利息淨收入變化</b>	<b>19,868</b>	<b>4,118</b>	<b>23,986</b>

1. 平均餘額和平均利率的共同影響因素按規模因素和利率因素絕對值的佔比分別計入規模因素和利率因素。

利息淨收入較上年同期增長239.86億元，其中，各項資產負債平均餘額變動帶動利息淨收入增加198.68億元，平均收益率或平均成本率變動帶動利息淨收入增加41.18億元。

## 利息收入

2012年上半年，本集團實現利息收入2,954.33億元，較上年同期增長719.75億元，增幅32.21%。其中，客戶貸款和墊款利息收入、債券投資利息收入、存放中央銀行款項利息收入、存放同業款項及拆出資金利息收入佔比分別為72.76%、16.57%、5.79%、3.61%。

### 客戶貸款和墊款利息收入

下表列出本集團客戶貸款和墊款各組成部分的平均餘額、利息收入以及平均收益率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2012年6月30日止六個月			截至2011年6月30日止六個月		
	平均餘額	利息收入	平均收益率(%)	平均餘額	利息收入	平均收益率(%)
<b>公司類貸款和墊款</b>	4,556,709	150,708	6.65	4,096,334	114,525	5.64
短期貸款	1,510,690	49,678	6.61	1,236,096	33,751	5.51
中長期貸款	3,046,019	101,030	6.67	2,860,238	80,774	5.69
<b>個人貸款和墊款</b>	1,737,743	53,365	6.14	1,464,812	38,360	5.24
票據貼現	120,837	5,005	8.33	111,180	3,226	5.85
海外和子公司	374,141	5,887	3.16	256,295	3,367	2.65
<b>客戶貸款和墊款總額</b>	<b>6,789,430</b>	<b>214,965</b>	<b>6.37</b>	<b>5,928,621</b>	<b>159,478</b>	<b>5.42</b>

客戶貸款和墊款利息收入 2,149.65 億元，較上年同期增加 554.87 億元，增幅為 34.79%，主要是由於客戶貸款和墊款平均餘額較上年同期增長 14.52%，平均收益率較上年同期提高 95 個基點。貸款收益率上升主要得益於：(1) 積極調整信貸投放結構，加強定價管理，新發生貸款加權利率穩步上升；存量貸款重定價因素進一步推動了公司類貸款收益率穩步提高；(2) 受房地產調控政策、存量貸款重定價等因素綜合影響，個人類貸款收益率穩步上升；(3) 信貸資源趨緊，票據貼現收益率快速上揚。

### 債券投資利息收入

債券投資利息收入 489.66 億元，較上年同期增加 66.48 億元，增幅為 15.71%，主要是把握利率上行的有利時機，優化本幣債券投資期限與結構，債券投資平均收益率較上年同期大幅提高所致。

### 存放中央銀行款項利息收入

存放中央銀行款項利息收入 171.07 億元，較上年同期增加 24.42 億元，增幅為 16.65%，主要是存放中央銀行款項平均餘額較上年同期增長 20.09%。

### 存放同業款項及拆出資金利息收入

存放同業款項及拆出資金利息收入 106.63 億元，較上年同期增加 92.00 億元，增幅為 628.84%，主要是受保本型理財產品餘額增長影響，存放同業款項及拆出資金平均餘額較上年同期增長 311.42%。

### 買入返售金融資產利息收入

買入返售金融資產利息收入 37.32 億元，較上年同期減少 18.02 億元，降幅為 32.56%，主要是根據流動性管理需要，買入返售金融資產平均餘額大幅下降。

## 利息支出

2012 年上半年，本集團利息支出 1,257.41 億元，較上年同期增加 479.89 億元，增幅為 61.72%。

## 客戶存款利息支出

下表列出本集團客戶存款各組成部分的平均餘額、利息支出以及平均成本率情況。

(人民幣百萬元， 百分比除外)	截至 2012 年 6 月 30 日止六個月			截至 2011 年 6 月 30 日止六個月		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率(%)	平均餘額	利息支出	平均 成本率(%)
<b>公司存款</b>	5,302,376	50,068	1.90	4,972,900	32,954	1.34
活期存款	3,223,782	13,956	0.87	3,255,331	12,067	0.75
定期存款	2,078,594	36,112	3.47	1,717,569	20,887	2.43
<b>個人存款</b>	4,791,478	52,414	2.20	4,202,171	33,818	1.62
活期存款	1,905,815	4,527	0.48	1,718,074	3,993	0.47
定期存款	2,885,663	47,887	3.32	2,484,097	29,825	2.40
<b>海外和子公司</b>	145,517	1,098	1.52	121,541	635	1.05
<b>客戶存款總額</b>	10,239,371	103,580	2.03	9,296,612	67,407	1.46

客戶存款利息支出 1,035.80 億元，較上年同期增加 361.73 億元，增幅為 53.66%，主要是由於平均成本率較上年同期提高 57 個基點，平均餘額較上年同期增長 10.14%。客戶存款平均成本率上升主要是受存量存款重定價影響，定期存款付息率較上年同期大幅上升了 97 個基點，此外，在降息預期下，存款呈現定期化特徵，定期存款平均餘額佔比較上年同期提高了 3.29 個百分點至 48.48%，亦推動了客戶存款平均成本率的上升。

## 同業及其他金融機構存放款項和拆入資金利息支出

同業及其他金融機構存放款項和拆入資金利息支出 178.19 億元，較上年同期增加 97.75 億元，增幅為 121.52%，主要是同業及其他金融機構存放款項和拆入資金受市場價格影響，該類款項的平均成本率較上年同期上升 1.24 個百分點至 3.20%。

## 賣出回購金融資產利息支出

賣出回購金融資產利息支出 9.25 億元，較上年同期增加 3.81 億元，主要由於賣出回購金融資產平均餘額較上年同期增加所致。

## 手續費及佣金淨收入

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至 2012 年 6 月 30 日止六個月	截至 2011 年 6 月 30 日止六個月	變動(%)
手續費及佣金收入	50,525	48,891	3.34
顧問和諮詢費	10,475	10,390	0.82
銀行卡手續費	9,132	7,829	16.64
代理業務手續費	7,282	7,920	(8.06)
結算與清算手續費	6,175	7,157	(13.72)
理財產品業務收入	5,618	3,662	53.41
託管及其他受託業務佣金	4,562	4,531	0.68
電子銀行業務收入	2,251	2,134	5.48
信用承諾手續費	1,467	1,280	14.61
擔保手續費	1,095	1,468	(25.41)
其他	2,468	2,520	(2.06)
手續費及佣金支出	(1,282)	(1,220)	5.08
手續費及佣金淨收入	49,243	47,671	3.30

2012 年上半年，本集團實現手續費及佣金淨收入 492.43 億元，較上年同期增加 15.72 億元，增幅為 3.30%；在經營收入中佔比較上年同期下降 2.55 個百分點至 21.62%。手續費及佣金淨收入增速放緩，主要受以下因素影響：(1) 國內經濟增速趨緩，銀行業中間業務收入增速普遍下滑；(2) 受市場因素影響的相關產品增速下降；(3) 受監管政策影響的部分產品收入下降。

顧問和諮詢費收入 104.75 億元，增幅為 0.82%，增速較上年同期大幅放緩，主要是常年財務顧問收入受監管政策影響而下降；新型財務顧問、審價諮詢業務等仍保持穩定增長。

銀行卡手續費收入 91.32 億元，增幅為 16.64%。其中，信用卡收入增長超過 30%，主要是分期交易在多項創新產品的帶動下快速增長；同時受益於客戶結構優化，發卡質量提高，銀行卡消費交易額以及自助設備交易額持續穩定增長。

代理業務手續費收入 72.82 億元，降幅 8.06%，主要是受證券市場低迷影響，代銷基金收入大幅下降；代理貴金屬、房改金融等業務增長良好。

結算與清算手續費收入 61.75 億元，降幅 13.72%，主要是受單位現金管理服務收入下降影響；單位結算卡、國內信用證、對公一戶通等結算產品增長較快。

理財產品業務收入 56.18 億元，增幅為 53.41%。隨著居民理財意識的不斷提升，“乾元”、“建行財富”和“利得盈”等依據客戶的不同風險承受能力和個性化需求設計的多種產品銷售旺盛。

託管及其他受託業務佣金收入 45.62 億元，與上年同期基本持平。其中，保險資產、企業年金託管業務手續費收入快速增長，而證券投資基金託管業務受證券市場低迷影響下降明顯。

電子銀行業務收入 22.51 億元，增幅為 5.48%，主要是大力發展電子銀行客戶，並加大 E 商貿通、短信匯款、E 動終端等業務推廣。

下一步，本集團將繼續保持發展和創新熱情，挖掘產品和客戶的金融服務潛力，拓展中間業務的收入渠道和客戶群體，推動業務健康可持續發展。

## 交易淨收益

2012 年上半年，本集團交易淨收益 3.50 億元，較上年同期減少 3.19 億元，降幅為 47.68%，主要是受市場波動因素影響，自營貨幣利率互換交易估值損失增加。

## 投資性證券淨收益

2012 年上半年，本集團投資性證券淨收益 18.14 億元，較上年同期增加 8.84 億元，增幅為 95.05%，主要是可供出售權益工具已實現的投資收益增加。

## 其他經營淨收益

2012 年上半年，本集團其他經營淨收益 66.24 億元，其中：匯兌收益 24.88 億元，較上年同期增加 18.14 億元，增幅為 269.14%，主要是自營貨幣利率互換交易已實現收益增加。

## 經營費用

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至 2012 年 6 月 30 日止六個月	截至 2011 年 6 月 30 日止六個月
員工成本	33,982	30,730
物業及設備支出	10,657	9,635
營業稅金及附加	14,975	11,530
其他	14,956	10,662
<b>經營費用總額</b>	<b>74,570</b>	<b>62,557</b>
<b>成本對收入比率</b>	<b>32.73%</b>	<b>31.72%</b>

2012 年上半年，本集團經營費用 745.70 億元，較上年同期增加 120.13 億元，增幅 19.20%；成本對收入比率較上年同期小幅增長 1.01 個百分點至 32.73%。

員工成本 339.82 億元，較上年同期增長 32.52 億元，增幅 10.58%，低於稅前利潤和淨利潤增幅。物業及設備支出 106.57 億元，增幅 10.61%。營業稅金及附加隨應稅收入增長較上年同期增加 34.45 億元至 149.75 億元，增幅 29.88%。其他經營費用 149.56 億元，較上年同期增加 42.94 億元，增幅 40.27%，主要是隨著業務發展和市場競爭加劇，招待費和宣傳費等市場營銷費用有所增加。

## 資產減值損失

(人民幣百萬元)	截至 2012 年 6 月 30 日止六個月	截至 2011 年 6 月 30 日止六個月
客戶貸款和墊款	14,726	13,895
投資	172	(63)
可供出售金融資產	(253)	(39)
持有至到期投資	55	(51)
應收款項債券投資	370	27
其他	(160)	93
資產減值損失總額	14,738	13,925

2012 年上半年，資產減值損失 147.38 億元，較上年同期增加 8.13 億元。其中，客戶貸款和墊款減值損失 147.26 億元，較上年同期增加 8.31 億元；投資減值損失 1.72 億元，主要是對應收款項債券投資計提部分減值損失；其他資產減值轉回 1.60 億元，主要是回撥部分表外業務減值損失準備。

## 所得稅費用

2012 年上半年，所得稅費用 320.18 億元，較上年同期增加 41.82 億元。所得稅實際稅率為 23.12%，低於 25% 的法定稅率，主要是由於持有的中國國債利息收入按稅法規定為免稅收益。

## 其他綜合收益

2012 年上半年，其他綜合收益為 52.44 億元，主要是可供出售債券投資重估儲備受市場利率下行因素影響而增加。

## 財務狀況表分析

### 資產

下表列出於所示日期本集團資產總額及構成情況。

(人民幣百萬元， 百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日		於 2011 年 12 月 31 日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
客戶貸款和墊款總額	7,061,343		6,496,411	
貸款減值損失準備	(184,763)		(171,217)	
客戶貸款和墊款淨額	6,876,580	50.92	6,325,194	51.50
投資 <sup>1</sup>	2,829,185	20.95	2,741,750	22.32
現金及存放中央銀行款項	2,491,592	18.45	2,379,809	19.38
存放同業款項及拆出資金	703,847	5.21	385,792	3.14
買入返售金融資產	321,055	2.38	200,045	1.63
應收利息	70,956	0.52	56,776	0.46
其他資產 <sup>2</sup>	212,530	1.57	192,468	1.57
<b>資產總額</b>	<b>13,505,745</b>	<b>100.00</b>	<b>12,281,834</b>	<b>100.00</b>

1. 包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產、持有至到期投資及應收款項債券投資。

2. 包括貴金屬、衍生金融資產、對聯營和合營企業的投資、固定資產、土地使用權、無形資產、商譽、遞延所得稅資產及其他資產。

於 2012 年 6 月 30 日，本集團資產總額 135,057.45 億元，較上年末增加 12,239.11 億元，增幅為 9.97%，主要是由於客戶貸款和墊款、存放同業款項及拆出資金、買入返售金融資產、現金及存放中央銀行款項等增長。結構方面，由於本集團合理控制信貸總量，客戶貸款和墊款淨額佔資產總額的 50.92%，較上年末下降 0.58 個百分點；根據市場資金狀況調整債券投資運用額度，投資佔比為 20.95%，下降 1.37 個百分點；受存款準備金率下調影響，現金及存放中央銀行款項佔比為 18.45%，下降 0.93 個百分點；受保本型理財產品餘額增長影響，存放同業款項及拆出資金佔比上升 2.07 個百分點達 5.21%；為充分利用富餘資金，買入返售金融資產佔比為 2.38%，上升 0.75 個百分點。



## 客戶貸款和墊款

(人民幣百萬元， 百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日		於 2011 年 12 月 31 日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
<b>公司類貸款和墊款</b>	4,720,136	66.84	4,400,421	67.74
短期貸款	1,562,953	22.13	1,383,008	21.29
中長期貸款	3,157,183	44.71	3,017,413	46.45
<b>個人貸款和墊款</b>	1,818,426	25.75	1,677,910	25.83
個人住房貸款	1,404,048	19.88	1,312,974	20.21
個人消費貸款	77,732	1.10	76,692	1.18
個人助業貸款	93,191	1.32	78,716	1.21
信用卡貸款	122,542	1.74	97,553	1.50
其他貸款 <sup>1</sup>	120,913	1.71	111,975	1.73
<b>票據貼現</b>	120,027	1.70	111,181	1.71
<b>海外和子公司</b>	402,754	5.71	306,899	4.72
<b>客戶貸款和墊款總額</b>	<b>7,061,343</b>	<b>100.00</b>	<b>6,496,411</b>	<b>100.00</b>

1. 包括個人商業用房抵押貸款、個人住房最高額抵押貸款、個人助學貸款等。

於 2012 年 6 月 30 日，本集團客戶貸款及墊款總額 70,613.43 億元，較上年末增加 5,649.32 億元，增幅為 8.70%。

本行境內公司類貸款和墊款 47,201.36 億元，較上年末增加 3,197.15 億元，增幅為 7.27%。其中，投向基礎設施行業領域貸款為 20,434.96 億元，新增額在公司類貸款新增額中的佔比為 31.12%；涉農貸款餘額 11,703.71 億元、增幅 11.47%，小微企業貸款 6,814.15 億元、增幅 7.84%，均高於公司類貸款增幅。本行深入推進平臺貸款各項整改工作，強化退出機制，嚴把審批關口，平臺貸款結構不斷優化。審慎支持行業和逐步壓縮行業貸款餘額佔比分別下降 0.80 個百分點和 0.07 個百分點。房地產開發類貸款餘額 4,177.66 億元，較上年末減少 13.94 億元。

個人貸款和墊款 18,184.26 億元，較上年末增加 1,405.16 億元，增幅為 8.37%。其中，個人住房貸款 14,040.48 億元，較上年末增加 910.74 億元，增幅 6.94%，重點支持居民自住房需求；個人助業貸款 931.91 億元，較上年末增加 144.75 億元，增幅 18.39%；信用卡貸款 1,225.42 億元，較上年末增加 249.89 億元，增幅 25.62%。

票據貼現 1,200.27 億元，較上年末增加 88.46 億元，主要用於滿足重點優質客戶短期融資需求。

海外和子公司客戶貸款和墊款 4,027.54 億元，較上年末增加 958.55 億元，增幅為 31.23%，主要是由於國際化、綜合化經營的持續推進，境內外聯動業務增長較快。

## 按擔保方式劃分的貸款分布情況

下表列出於所示日期按擔保方式劃分的客戶貸款和墊款分布情況。

(人民幣百萬元， 百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日		於 2011 年 12 月 31 日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
信用貸款	1,967,381	27.86	1,655,537	25.48
保證貸款	1,408,055	19.94	1,422,349	21.89
抵押貸款	2,968,511	42.04	2,787,776	42.92
質押貸款	717,396	10.16	630,749	9.71
<b>客戶貸款和墊款總額</b>	<b>7,061,343</b>	<b>100.00</b>	<b>6,496,411</b>	<b>100.00</b>

## 客戶貸款和墊款減值損失

(人民幣百萬元)	截至 2012 年 6 月 30 日止六個月			
	按組合方式評估 的貸款和墊款損 失準備	已減值貸款和墊款的損失準備		總額
		其損失準備按組 合方式評估	其損失準備按個 別方式評估	
1 月 1 日	129,832	3,276	38,109	171,217
本期計提	11,593	602	8,449	20,644
本期轉回	-	-	(5,918)	(5,918)
折現回撥	-	-	(839)	(839)
本期轉出	-	4	45	49
本期核銷	-	(171)	(999)	(1,170)
本期收回	-	51	729	780
<b>6 月 30 日</b>	<b>141,425</b>	<b>3,762</b>	<b>39,576</b>	<b>184,763</b>

本集團堅持一貫審慎原則，充分評估宏觀經濟及調控政策等外部環境變化對信貸資產質量的影響，足額計提客戶貸款和墊款損失準備。於 2012 年 6 月 30 日，客戶貸款和墊款損失準備餘額 1,847.63 億元，較上年末增加 135.46 億元。減值準備對不良貸款比率為 262.38%，較上年末提高 20.94 個百分點；減值準備對貸款總額比率為 2.62%，較上年末略降 0.02 個百分點。

## 投資

下表列出於所示日期本集團按持有目的劃分的投資構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日		於 2011 年 12 月 31 日	
	金額	佔總額百分比 (%)	金額	佔總額百分比 (%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	24,251	0.86	23,096	0.84
可供出售金融資產	698,108	24.68	675,058	24.62
持有至到期投資	1,806,707	63.86	1,743,569	63.60
應收款項債券投資	300,119	10.60	300,027	10.94
<b>投資總額</b>	<b>2,829,185</b>	<b>100.00</b>	<b>2,741,750</b>	<b>100.00</b>

於 2012 年 6 月 30 日，投資總額 28,291.85 億元，較上年末增加 874.35 億元，增幅為 3.19%。其中，持有至到期投資較上年末增加 631.38 億元，增幅 3.62%；可供出售金融資產增加 230.50 億元，增幅 3.41%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加 11.55 億元，增幅 5.00%。

下表列出於所示日期按金融資產性質劃分的投資構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日		於 2011 年 12 月 31 日	
	金額	佔總額百分比 (%)	金額	佔總額百分比 (%)
債券投資	2,807,487	99.23	2,719,007	99.17
權益工具	20,974	0.74	22,451	0.82
基金	724	0.03	292	0.01
<b>投資總額</b>	<b>2,829,185</b>	<b>100.00</b>	<b>2,741,750</b>	<b>100.00</b>

## 債券投資

下表列出於所示日期本集團按發行主體劃分的債務工具構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日		於 2011 年 12 月 31 日	
	金額	佔總額百分比 (%)	金額	佔總額百分比 (%)
政府	909,796	32.41	901,187	33.14
中央銀行	362,467	12.91	435,726	16.02
政策性銀行	336,401	11.98	285,767	10.51
銀行及非銀行金融機構	776,948	27.67	712,053	26.19
公共機構	151	0.01	196	0.01
信達公司	109,710	3.91	131,761	4.85
其他企業	312,014	11.11	252,317	9.28
<b>債券投資總額</b>	<b>2,807,487</b>	<b>100.00</b>	<b>2,719,007</b>	<b>100.00</b>

本集團堅持穩健投資與審慎交易原則，在保證流動性安全的前提下，綜合平衡風險與收益，積極主動調整經營策略。於 2012 年 6 月 30 日，本集團債券投資 28,074.87 億元，較上年末增加 884.80 億元，增幅 3.25%。其中，政府債券 9,097.96 億元，較上年末增加 86.09 億元，增幅 0.96%；政策性銀行債券 3,364.01 億元，較上年末增加 506.34 億元，增幅 17.72%；銀行及非銀行金融機構債券 7,769.48 億元，較上年末增加 648.95 億元，增幅 9.11%；中央銀行債券 3,624.67 億元，較上年末減少 732.59 億元，降幅 16.81%；信達債券 1,097.10 億元，較上年末減少 220.51 億元，系本行收到償還的部分本金。

下表列出於所示日期本集團按幣種劃分的債務工具構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日		於 2011 年 12 月 31 日	
	金額	佔總額百分比 (%)	金額	佔總額百分比 (%)
人民幣	2,756,082	98.17	2,667,800	98.12
美元	26,062	0.93	27,885	1.02
港幣	15,055	0.53	8,638	0.32
其他外幣	10,288	0.37	14,684	0.54
<b>債券投資總額</b>	<b>2,807,487</b>	<b>100.00</b>	<b>2,719,007</b>	<b>100.00</b>

於 2012 年 6 月 30 日，本集團持有美國次級按揭貸款支持債券賬面價值 0.86 億美元，佔外幣債券投資組合的 1.06%；持有中間級別債券 (Alt-A) 賬面價值 1.76 億美元，佔外幣債券投資組合的 2.17%。本集團不持有希臘、葡萄牙、西班牙及意大利政府及各類機構發行的債券。

由於外幣債券佔本集團資產總額比例很小，其市場價值波動對盈利影響不大。

## 應收利息

於 2012 年 6 月 30 日，本集團應收利息 709.56 億元，較上年末增加 141.80 億元，增幅為 24.98%，主要是受 2011 年加息、貸款和債券投資規模增長共同影響。

## 負債

下表列出所示日期本集團負債總額及構成情況。

(人民幣百萬元， 百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日		於 2011 年 12 月 31 日	
	金額	佔總額 百分比 (%)	金額	佔總額 百分比 (%)
客戶存款	10,940,837	86.58	9,987,450	87.11
同業及其他金融機構存放款項和 拆入資金	1,136,372	8.99	1,044,954	9.11
賣出回購金融資產	3,207	0.03	10,461	0.09
已發行債務證券	213,628	1.69	168,312	1.47
其他 <sup>1</sup>	342,296	2.71	253,996	2.22
<b>負債總額</b>	<b>12,636,340</b>	<b>100.00</b>	<b>11,465,173</b>	<b>100.00</b>

1. 包括向中央銀行借款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、衍生金融負債、應付職工薪酬、應交稅費、應付利息、預計負債、遞延所得稅負債及其他負債。

於 2012 年 6 月 30 日，負債總額 126,363.40 億元，較上年末增加 11,711.67 億元，增幅 10.21%。其中，客戶存款較上年末增加 9,533.87 億元，增幅 9.55%，在負債總額中的佔比為 86.58%；同業及其他金融機構存放款項和拆入資金較上年末增加 914.18 億元，增幅 8.75%，在負債總額中的佔比為 8.99%；賣出回購金融資產較上年末減少 72.54 億元，下降 69.34%；已發行債務證券較上年末增加 453.16 億元，主要是海外分行和建行亞洲發行存款證增加。

## 客戶存款

下表列出所示日期本集團按產品類型劃分的客戶存款情況。

(人民幣百萬元， 百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日		於 2011 年 12 月 31 日	
	金額	佔總額 百分比 (%)	金額	佔總額 百分比 (%)
<b>公司存款</b>	<b>5,788,348</b>	<b>52.91</b>	<b>5,410,592</b>	<b>54.17</b>
活期存款	3,536,002	32.32	3,493,316	34.98
定期存款	2,252,346	20.59	1,917,276	19.19
<b>個人存款</b>	<b>5,004,480</b>	<b>45.74</b>	<b>4,415,965</b>	<b>44.22</b>
活期存款	1,984,212	18.14	1,829,399	18.32
定期存款	3,020,268	27.60	2,586,566	25.90
海外和子公司	148,009	1.35	160,893	1.61
<b>客戶存款總額</b>	<b>10,940,837</b>	<b>100.00</b>	<b>9,987,450</b>	<b>100.00</b>

於 2012 年 6 月 30 日，本集團客戶存款總額 109,408.37 億元，較上年末增加 9,533.87 億元，增幅 9.55%。定期存款較上年末增加 7,687.72 億元，增幅 17.07%，高於活期存款 3.71% 的增幅。定期存款在客戶存款中的佔比較上年末提高 3.10 個百分點至 48.19%。

## 股東權益

(人民幣百萬元)	於 2012 年 6 月 30 日	於 2011 年 12 月 31 日
股本	250,011	250,011
資本公積	135,183	135,178
投資重估儲備	11,305	6,383
盈餘公積	67,576	67,576
一般風險準備	80,163	67,342
未分配利潤	323,600	289,266
外幣報表折算差價	(4,312)	(4,615)
<b>歸屬於本行股東權益</b>	<b>863,526</b>	<b>811,141</b>
非控制性權益	5,879	5,520
<b>股東權益</b>	<b>869,405</b>	<b>816,661</b>

於 2012 年 6 月 30 日，股東權益 8,694.05 億元，較上年末增加 527.44 億元；股東權益總額對資產總額的比率為 6.44%。2012 年上半年，日均存貸比率為 66.31%，較上年同期上升 2.54 個百分點。

## 資本充足率

下表列出所示日期本集團資本充足率相關資料。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2012年6月30日	於2011年12月31日
<b>核心資本充足率<sup>1</sup></b>	11.19%	10.97%
<b>資本充足率<sup>2</sup></b>	13.82%	13.68%
<b>資本組成部分</b>		
核心資本：		
股本	250,011	250,011
資本公積、投資重估儲備及外幣報表折算差額 <sup>3</sup>	131,157	130,562
盈餘公積和一般風險準備	147,737	134,918
未分配利潤 <sup>3、4</sup>	285,744	229,649
非控制性權益	5,085	5,520
	819,734	750,660
附屬資本：		
貸款損失一般準備金	72,564	66,180
以公允價值計量的金融工具的重估增值	6,086	3,675
已發行次級債券	120,000	120,000
	198,650	189,855
扣除前總資本	1,018,384	940,515
扣除：		
商譽	(1,483)	(1,662)
未合併股權投資	(15,688)	(12,402)
其他 <sup>5</sup>	(1,437)	(1,945)
<b>資本淨額</b>	<b>999,776</b>	<b>924,506</b>
<b>加權風險資產<sup>6</sup></b>	<b>7,236,586</b>	<b>6,760,117</b>

1. 核心資本充足率等於核心資本扣除100%商譽和50%未合併股權投資及其他扣減項後的淨額，除以加權風險資產。
2. 資本充足率等於資本淨額除以加權風險資產。
3. 投資重估儲備中的可供出售金融資產公允價值重估增值從核心資本中扣除，並且將該項增值的50%計入附屬資本。此外，對於未實現的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具公允價值重估增值在考慮稅收影響後從核心資本中扣除，並記入附屬資本。
4. 未分配利潤已扣除於資產負債表日後本行建議分派的股息。
5. 其他主要是指按銀監會的規定扣除的資產支持證券投資。
6. 加權風險資產包括12.5倍的市場風險資本。

按照銀監會頒布的《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算，於2012年6月30日，本集團資本充足率為13.82%，核心資本充足率為11.19%，分別較上年末上升0.14和0.22個百分點。主要是上半年本集團通過盈利增長進一步增加了內部資本積累；同時，本集團加強對表內外資產資本使用效率的分析，改善資本配置結構，有效控制表外風險資產增速，實現資本充足率穩中有升。

## 貸款質量分析

### 按五級分類劃分的貸款分布情況

下表列出於所示日期本集團貸款按五級分類的分布情況。在貸款五級分類制度下，不良貸款包括劃分為次級、可疑及損失的貸款。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日		於 2011 年 12 月 31 日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
正常	6,793,871	96.21	6,227,770	95.87
關注	197,055	2.79	197,726	3.04
次級	34,506	0.49	38,974	0.60
可疑	26,531	0.38	23,075	0.35
損失	9,380	0.13	8,866	0.14
<b>客戶貸款和墊款總額</b>	<b>7,061,343</b>	<b>100.00</b>	<b>6,496,411</b>	<b>100.00</b>
不良貸款額	70,417		70,915	
不良貸款率		1.00		1.09

本集團繼續深入推進信貸結構調整，全面強化貸後管理，加強風險防範化解，加快不良貸款處置，信貸資產質量繼續保持穩定。於 2012 年 6 月 30 日，不良貸款餘額 704.17 億元，較上年末減少 4.98 億元；不良貸款率 1.00%，較上年末下降 0.09 個百分點；關注類貸款佔比 2.79%，較上年末下降 0.25 個百分點。



## 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分布情況

下表列出於所示日期按產品類型劃分的貸款及不良貸款情況。

(人民幣百萬元， 百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日			於 2011 年 12 月 31 日		
	貸款金額	不良貸款 金額	不良 貸款率 (%)	貸款金額	不良貸款 金額	不良 貸款率 (%)
<b>公司類貸款和墊款</b>	4,720,136	62,676	1.33	4,400,421	63,692	1.45
短期貸款	1,562,953	33,293	2.13	1,383,008	24,969	1.81
中長期貸款	3,157,183	29,382	0.93	3,017,413	38,723	1.28
<b>個人貸款和墊款</b>	1,818,426	5,735	0.32	1,677,910	5,178	0.31
個人住房貸款	1,404,048	2,860	0.20	1,312,974	2,630	0.20
個人消費貸款	77,732	843	1.08	76,692	797	1.04
個人助業貸款	93,191	319	0.34	78,716	198	0.25
信用卡貸款	122,542	970	0.79	97,553	829	0.85
其他貸款 <sup>1</sup>	120,913	743	0.61	111,975	724	0.65
<b>票據貼現</b>	120,027	–	–	111,181	–	–
<b>海外和子公司</b>	402,754	2,007	0.50	306,899	2,045	0.67
<b>總計</b>	<b>7,061,343</b>	<b>70,417</b>	<b>1.00</b>	<b>6,496,411</b>	<b>70,915</b>	<b>1.09</b>

1. 包括個人商業用房抵押貸款、個人住房最高額抵押貸款、個人助學貸款等。

於 2012 年 6 月 30 日，境內公司類貸款和墊款不良率較上年末下降 0.12 個百分點至 1.33%，個人貸款和墊款不良率較上年末上升 0.01 個百分點至 0.32%。本集團加強海外風險管理和集團併表管理，加快大額風險處置化解，海外及子公司資產質量穩定向好。

## 按行業劃分的貸款及不良貸款分布情況

下表列出於所示日期按行業劃分的貸款及不良貸款情況。

(人民幣百萬元， 百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日				於 2011 年 12 月 31 日			
	貸款金額	佔總額 百分比 (%)	不良貸 款金額	不良貸 款率 (%)	貸款金額	佔總額 百分比 (%)	不良貸 款金額	不良貸 款率 (%)
<b>公司類貸款</b>	4,720,136	66.84	62,675	1.33	4,400,421	67.74	63,692	1.45
製造業	1,182,281	16.74	28,167	2.38	1,084,612	16.70	25,577	2.36
交通運輸、倉儲和 郵政業	805,750	11.41	4,515	0.56	742,368	11.43	7,038	0.95
電力、燃氣及水的 生產和供應業	596,691	8.45	3,638	0.61	569,517	8.77	3,929	0.69
房地產業	440,631	6.24	5,482	1.24	425,900	6.56	8,005	1.88
租賃及商業服務業	392,157	5.55	2,096	0.53	383,366	5.90	3,369	0.88
其中：商務服務業	381,914	5.41	2,082	0.55	373,145	5.74	3,347	0.90
批發和零售業	303,761	4.30	11,421	3.76	267,077	4.11	6,811	2.55
水利、環境和公共 設施管理業	229,755	3.25	483	0.21	226,560	3.49	1,065	0.47
建築業	210,966	2.99	2,050	0.97	187,166	2.88	1,908	1.02
採礦業	185,876	2.63	390	0.21	165,806	2.55	599	0.36
其中：石油和天然 氣開採業	13,589	0.19	32	0.24	15,400	0.24	39	0.25
教育	81,720	1.16	498	0.61	84,984	1.31	734	0.86
電訊、計算機服務 和軟件業	20,496	0.29	513	2.50	21,604	0.33	783	3.62
其中：電信和其他 信息傳輸服務業	15,797	0.22	34	0.22	17,008	0.26	155	0.91
其他	270,052	3.83	3,422	1.27	241,461	3.72	3,874	1.60
<b>個人貸款</b>	1,818,426	25.75	5,735	0.32	1,677,910	25.83	5,178	0.31
<b>票據貼現</b>	120,027	1.70	–	–	111,181	1.71	–	–
<b>海外和子公司</b>	402,754	5.71	2,007	0.50	306,899	4.72	2,045	0.67
<b>總計</b>	<b>7,061,343</b>	<b>100.00</b>	<b>70,417</b>	<b>1.00</b>	<b>6,496,411</b>	<b>100.00</b>	<b>70,915</b>	<b>1.09</b>

本集團根據“十二五”規劃和其他外部政策環境變化，適時調整優化信貸政策和結構調整方案，細化客戶風險選擇標準，堅持行業限額管理，信貸結構調整穩步推進；但宏觀經濟波動對部分區域影響較大，製造業、批發和零售業不良率有所上升。

## 業務回顧

本集團的主要業務分部有公司銀行業務、個人銀行業務、資金業務和包括權益投資、海外業務在內的其他業務。

下表列出所示期間各主要業務分部的稅前利潤情況。

(人民幣百萬元， 百分比除外)	截至 2012 年 6 月 30 日止六個月		截至 2011 年 6 月 30 日止六個月	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
公司銀行業務	66,299	47.87	58,385	48.34
個人銀行業務	22,345	16.13	22,702	18.79
資金業務	46,248	33.39	37,444	31.00
其他業務	3,620	2.61	2,258	1.87
稅前利潤	138,512	100.00	120,789	100.00

## 公司銀行業務

公司銀行業務稅前利潤 662.99 億元，較上年同期增長 13.55%；佔本集團稅前利潤的 47.87%，為本集團主要盈利來源。經營收入較上年同期增長 9.73%。其中，隨著公司類貸款的平穩增長，以及受上年升息後貸款重定價等因素影響，利息淨收入較上年同期增長 12.86%；手續費及佣金淨收入較上年同期減少 0.36 億元。本行進一步加大存量風險處置化解力度，公司類不良及關注類貸款均較上年末減少，關注類貸款降幅大於上年同期，資產減值損失較上年同期減少 18.18 億元。

### 公司存貸款業務

本行在加強對現有客戶維護的同時，加大對受託支付下游客戶、核心企業上下游和關聯客戶等新增客戶的營銷力度，注重存款產品組合應用和創新，推動公司存款穩定增長。於 6 月末，本行境內公司類客戶存款餘額 57,883.48 億元，較上年末新增 3,777.56 億元。

本行結合國家宏觀經濟走勢和產業政策，深入調整信貸結構，嚴格控制對產能過剩行業、房地產業、政府融資平臺貸款的投放，加大對本行傳統優勢領域、民生領域、水利和新農村建設等涉農行業、文化產業、節能減排等綠色信貸相關領域、小微企業的貸款投放。於 6 月末，本行境內公司類貸款和墊款餘額 47,201.36 億元，較上年末增長 3,197.15 億元。

對鋼鐵、水泥、煤化工、平板玻璃、風電設備、多晶硅、造船等“6+1”產能過剩行業實施名單重檢和動態調整，及時清理不符合標準客戶，加大退出力度。加強房地產調控政策研究及一線城市、限購城市市場監測，執行房地產開發貸款和土地儲備貸款名單制管理，房地產開發類貸款餘額 4,177.66 億元，較上年末減少 13.94 億元。繼續深入推進政府融資平臺貸款各項整改工作，強化退出機制，嚴把審批關口，平臺貸款結構不斷優化。於 2012 年 6 月末，監管類平臺貸款餘額 4,425.98 億元，其中，現金流全覆蓋類貸款佔比 91.33%。

傳統優勢和新興業務快速發展，服務領域不斷拓寬。基礎設施行業領域貸款餘額 20,434.96 億元，新增 994.98 億元。涉農貸款餘額 11,703.71 億元，增幅 11.47%；其中，本行立足新農村建設金融服務需求，穩步擴大試點地區和範圍，嚴格審核貸款主體和項目資格，穩步推進新農村建設貸款業務，新農村建設貸款餘額 542.00 億元，增幅 71.26%。堅持商業可持續原則，積極支持以公共租賃住房為主的保障性住房項目，保障性住房項目開發貸款餘額 417.69 億元，新增 160.39 億元。國內保理業務增勢良好，國內保理預付款餘額 1,402.79 億元，新增 123.43 億元。網絡銀行領跑同業，上半年累計投放貸款超過 158 億元。

小企業業務是本行戰略性業務。本行加強渠道建設，開展聯動營銷，上半年分別與工業和信息化部、中小企業協會簽署了戰略合作協議；積極開展創新，在四大類產品體系“成長之路”、“速貸通”、“小額貸”、“信用貸”的基礎上，陸續推出“助保貸”、“供應貸”、“網易貸”、“小額速貸通”等產品；持續優化業務流程，打造適應零售化轉型的業務模式，與美國銀行開展“小微企業信貸業務流程再造”戰略協助項目，開發適應小微企業特點的高效、便捷的業務流程。截至 6 月末，按照 2011 年工業和信息化部等四部門聯合下發的中小企業劃型標準，本行小微企業貸款餘額 6,814.15 億元，較上年末新增 495.25 億元；客戶數達到 60,604 戶。

#### 機構業務

本行深入推廣“民本通達”服務品牌，圍繞民生領域加強客戶營銷和產品覆蓋。抓住社保體制改革的機遇，將金融社保卡作為戰略性業務在全行推廣應用。積極推進中央財政授權支付網上銀行業務，試點預算單位 98 家；新增國內代理行 15 家，總數達到 160 家；鑫存管業務客戶總數 2,161 萬戶，保持行業第一；創新推出重點面向中小企業客戶的證券質押信貸業務，並通過股票質押融資服務系統對證券質押物進行實時監控，實現全流程電子化管理；銀期直通車簽約客戶數量市場佔比近半；代理資金信託計劃資金收付業務收入 12.38 億元，保持同業首位。

#### 國際業務

上半年，實現國際結算量 4,789.47 億美元，同比增長 14.17%。完成跨境人民幣結算 3,565.89 億元，同比增長 216.37%，市場份額大幅提升。國外保函、國際融資業務保持健康發展勢頭，以內保外貸、出口信貸形式為多家大型中資企業提供“走出去”金融服務。

#### 投資託管業務

面對 A 股市場持續下行等不利外部形勢，投資託管業務主動調整產品結構，積極營銷優質目標客戶，實現穩定發展。於 6 月末，本行投資託管規模 20,468.02 億元，實現託管費收入 10.39 億元。證券投資基金託管規模 5,453.02 億元，當年新增託管基金 25 只，保持同業領先。保險資產託管規模 3,154.00 億元，較上年末增長 16.45%。

#### 養老金業務

於 6 月末，本行運營企業年金個人賬戶 232 萬戶，較上年末新增 28 萬戶。運營企業年金託管資產 565.14 億元，新增 83.77 億元。積極開展產品創新，上半年成功研發“養頤四方·專享 A”一對一專戶理財產品，初步形成包含 4 大類、10 款產品的養老金產品體系。

## 資金結算業務

於 6 月末，現金管理客戶 61 萬戶，實現人民幣結算業務收入 39.73 億元。相繼推出第三方支付機構備付金存管服務、跨行國內信用證等產品，進一步豐富了資金結算業務產品綫；對公一戶通、結算卡、多模式現金池、國內信用證等產品繼續在同業保持領先地位，有效地提升了現金管理品牌“禹道”的市場影響力。

## 個人銀行業務

個人銀行業務稅前利潤 223.45 億元，較上年同期減少 1.57%；佔本集團稅前利潤的 16.13%。經營收入較上年同期增加 76.73 億元。其中，隨著個人貸款的較快增長及淨利息收益率的提高，利息淨收入較上年同期增長 17.20%；在貸記卡、個人理財等中間業務的推動下，手續費及佣金淨收入實現平穩增長，較上年同期增加 8.19 億元。隨著對個人業務資源投入的增加，經營費用較上年同期增長 15.36%。個人不良及關注類貸款較上年末略有增加，基於對未來的風險判斷和審慎性原則，本行適當加大個人類貸款撥備計提力度，資產減值損失較上年同期增加 31.24 億元。

### 個人存款業務

本行紮實發展客戶基礎，從代發工資、金融社保卡、結算通、證券公司客戶交易結算資金存管業務等源頭加大力度吸收存款，依託理財產品做好客戶資金維護。上半年，個人存款實現穩定增長。於 6 月末，個人客戶存款餘額 50,044.80 億元，較上年末增長 13.33%。

### 個人貸款業務

於 6 月末，本行個人貸款餘額 18,184.26 億元，較上年末新增 1,405.16 億元，增速 8.37%。個人住房貸款業務以服務民生為主要方向，重點支持百姓自住購房需求，餘額 14,040.48 億元，增幅 6.94%，餘額、新增額均居同業第一。大力發展消費信貸業務，先後推出“學易貸”個人教育貸款、“財富貸”私人銀行客戶個人貸款、個人黃金質押貸款以及“家裝貸”住房裝修貸款等系列產品。加快發展個人助業貸款，推出“和興貸”供應鏈個人助業貸款，大力拓展專業市場和產業鏈，於 6 月末，個人助業貸款餘額 931.91 億元，較上年末增長 18.39%。個人支農貸款試點範圍擴大至青海、福建等分行。本行持續強化貸後精細化管理，個人貸款資產質量穩定，保持同業領先。

### 委託性住房金融業務

本行加強與各地住房資金管理部門合作，繼續保持委託性住房金融業務同業領先優勢。於 6 月末，住房資金存款餘額 5,730.33 億元，較上年末新增 660.77 億元。住房公積金個人貸款餘額 6,667.08 億元，新增 505.02 億元。積極推進保障房金融服務，跟進公積金項目貸款試點業務，保障房公積金項目貸款餘額 180.23 億元，新增 5.59 億元。

### 信用卡業務

本行信用卡業務堅持長遠、審慎的發展策略，上半年持續快速發展，核心業務指標保持同業領先。截至 6 月末，信用卡在冊卡量達到 3,604 萬張，較上年末增加 379 萬張；貸

款餘額 1,225.42 億元，較上年末增長 25.62%；消費交易額達 3,600.37 億元。本行充分發揮網點營銷優勢，通過卓越卡、商務卡、財政公務卡帶動公私聯動營銷，推進網絡發卡，多渠道拓展優質客戶；並通過加強客戶經營和忠誠度管理，使客戶質量和客戶貢獻不斷提高。對汽車卡、鑽石卡實施優化升級，鞏固百貨卡、財政公務卡等重點產品的先發優勢，大力推廣以購車分期和安居分期為代表的分期付款業務。完善授信政策體系和風險監控機制，提高授信精準度；加大欺詐風險防範力度，提升用卡安全保障能力。

### 借記卡及其他個人中間業務

截至 6 月末，本行累計發行借記卡 3.98 億張，較上年末新增 3,345 萬張；借記卡消費交易額 10,270.00 億元，實現手續費及佣金收入 48.93 億元。保本銀行理財、賬戶銀等創新投資類產品快速發展。創新推出個人賬戶鉑金、賬戶白銀業務，其中，個人賬戶白銀交易量 7,852 噸，個人賬戶鉑金交易量 5 噸。

### 私人銀行業務

本行積極滿足高端客戶財富管理需求，創新運用事件驅動營銷、高端客戶關係管理等技術、方法和流程，實施精準營銷，提升營銷成效；擁有一支高素質的私人銀行客戶經理、財富顧問專業人員隊伍。針對私人客戶多元化、個性化需求，創新推出了財富管家、綜合財富規劃以及一對一產品定制等服務；針對私人客戶對融資及流動性需求，創新推出“財富貸”私人銀行客戶個人貸款服務方案、“財富之星”私人銀行小企業金融服務、“信用尊享”私人銀行信用卡服務等。財富卡和私人銀行卡業務規模持續壯大，結算服務能力持續提升。截至 6 月末，本行管理金融資產 500 萬元以上的私人銀行客戶較上年末增長 9.24%，客戶金融資產較上年末增長 17.97%。

## 資金業務

資金業務稅前利潤較上年同期增長 23.51%至 462.48 億元，佔本集團稅前利潤的 33.39%，佔比較上年同期提升 2.39 個百分點。經營收入較上年同期增加 91.00 億元，增幅為 23.05%。上半年受益於較高的市場利率以及優化的債券投資期限與結構，債券收益率穩步上升，利息淨收入較上年同期增加 59.91 億元，增幅 20.33%；新型財務顧問、債券承銷、理財產品、代客資金業務等重點產品快速發展，帶動手續費及佣金淨收入較上年同期增加 7.52 億元。其他經營淨收益 27.68 億元，主要是自營貨幣利率互換交易已實現收益增加。本集團加大了對資金業務的資源投入，經營費用較上年同期增加 9.21 億元。資產減值準備回撥 5.20 億元，主要是由於代客理財產品所配置的信貸類基礎資產和信用類債券等資產規模下降。

### 金融市場業務

本行堅持穩健的投資策略與審慎的交易策略，以安全性和流動性為前提，綜合平衡風險與收益，金融市場業務整體經營情況良好。人民幣資金運用方面，在保證全行流動性安全的前提下，合理擺布現金回流結構，延長資金融出期限；準確把握利率走勢，優化債券品種結構，人民幣投資組合收益率大幅提升。積極開展交易賬戶波段操作，交易債券收益率繼續大幅領先市場指數，記賬式國債櫃檯交易量市場排名第二。外幣資金運用方

面，保證全行外幣流動性安全，支持海外機構業務發展，適度加大同業拆借交易；重點關注外幣債券發行體信用變化，擇機進行減持。

貴金屬業務發展迅速，客戶拓展取得突破，產品創新穩步推進。上半年貴金屬交易總量達 13,514 噸，為上年同期的 14 倍；新增賬戶貴金屬客戶 214 萬戶，超過以往六年來客戶總和；創新推出美元賬戶貴金屬和個人實物黃金回購等業務，產品種類進一步豐富。

結售匯及外匯買賣業務在進出口增長疲弱及匯率政策調整的市場環境下繼續保持穩步增長。上半年，實現代客結售匯及外匯買賣業務量 1,965.37 億美元，其中對公外匯買賣業務增長迅速，業務量同比增長 131.82%。

### 投資銀行業務

上半年，投資銀行業務穩健發展。依託“全面金融解決方案”，創新發展與資本市場相關的業務產品。針對在美國、香港、新加坡等海外上市的優質中國企業，新推出“私有化後再上市（PPP）”財務顧問業務。上半年，財務顧問業務實現收入 54.63 億元。其中，新型財務顧問業務收入較上年同期增長 12.47%至 35.54 億元。

穩固短期融資券承銷業務市場優勢，搶得私募債券承銷業務發展先機；對存續期債務融資工具開展定期風險排查工作，確保債務融資工具承銷業務健康發展。上半年，債務融資工具承銷 1,390.25 億元、短期融資券承銷 555.70 億元、非公開定向債務融資工具（私募債券）承銷 322.65 億元，承銷業務市場份額第一。

上半年，共設計發行各類理財產品 2,253 期，募集資金 25,245.95 億元，理財產品餘額 6,504.35 億元。本行加強全面風險管理，從企業准入、產品要素、風險控制和審批流程等方面進一步規範資產支持型理財業務。同時，加強存續期管理，排查理財產品風險隱患，制定風險化解預案。

## 海外業務及境內附屬公司

### 海外業務

本集團堅持積極穩健的國際化經營策略和海外發展戰略，穩步擴大海外機構網絡，提升國際化綜合金融服務能力。截至 6 月末，在香港、新加坡、法蘭克福、約翰內斯堡、東京、首爾、紐約、胡志明市及悉尼設有 9 家海外分行，在莫斯科、臺北設有 2 家代表處，擁有建行亞洲、建銀國際、建行倫敦 3 家全資子公司。此外，本行在台北設立分行的申請已獲得銀監會批准；在舊金山設立分行的議案已經董事會審議通過；迪拜子銀行、多倫多分行、俄羅斯子銀行和墨爾本分行的境外申設和籌備工作正在同步推進。

海外資產快速增長。於 6 月末，海外機構總資產 5,423.40 億元，較上年末增加 991.52 億元，增幅 22.37%；實現稅前利潤 16.23 億元。海外機構資產結構不斷優化，資產質量穩定向好，聯動業務持續穩步發展，風險管理、IT 建設等基礎設施建設不斷加強。

## 境內附屬公司

本集團在非銀行金融領域，擁有建信基金、建信租賃、建信信託、建信人壽等子公司；在特定領域和區域，設立了若干提供專業化和差別化服務的銀行機構，包括中德住房儲蓄銀行和 20 家村鎮銀行。

境內子公司業務發展總體良好，各項指標滿足監管要求。於 6 月末，資產總額 844.47 億元，較上年末新增 170.03 億元；實現稅前利潤 9.14 億元。其中，建信人壽業務發展較快，上半年實現保費收入 27.89 億元。建信信託高收益率的集合信託規模由上年末的 182 億元升至 292 億元。村鎮銀行各項業務穩步推進，資產總額 87.40 億元，貸款總額 51.66 億元，其中涉農貸款佔比 92%；資產質量控制有效，不良貸款率為零；實現稅前利潤 8,519 萬元。

## 地區分部分析

下表列出本集團按地區分部劃分的稅前利潤分布情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至 2012 年 6 月 30 日止六個月		截至 2011 年 6 月 30 日止六個月	
	金額	佔總額百分比(%)	金額	佔總額百分比(%)
長江三角洲	20,793	15.01	22,146	18.33
珠江三角洲	18,387	13.28	15,947	13.20
環渤海地區	20,324	14.67	17,127	14.18
中部地區	18,426	13.30	15,601	12.92
西部地區	20,977	15.15	13,688	11.33
東北地區	7,329	5.29	6,601	5.46
總行	30,653	22.13	27,703	22.94
海外	1,623	1.17	1,976	1.64
稅前利潤	138,512	100.00	120,789	100.00



下表列出本集團按地區分部劃分的貸款及不良貸款分布情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日				於 2011 年 12 月 31 日			
	金額	佔總額百分比 (%)	不良貸款金額	不良貸款率 (%)	金額	佔總額百分比 (%)	不良貸款金額	不良貸款率 (%)
長江三角洲	1,577,349	22.34	24,817	1.57	1,476,118	22.72	19,264	1.31
珠江三角洲	1,030,533	14.59	8,755	0.85	955,937	14.71	9,699	1.01
環渤海地區	1,223,271	17.32	8,102	0.66	1,137,623	17.51	9,428	0.83
中部地區	1,128,151	15.98	9,489	0.84	1,051,837	16.19	11,885	1.13
西部地區	1,193,276	16.90	9,430	0.79	1,108,112	17.06	10,653	0.96
東北地區	434,766	6.16	5,996	1.38	406,035	6.25	6,264	1.54
總行	130,524	1.85	1,887	1.45	105,632	1.63	1,744	1.65
海外	343,473	4.86	1,941	0.57	255,117	3.93	1,978	0.78
<b>客戶貸款和墊款總額</b>	<b>7,061,343</b>	<b>100.00</b>	<b>70,417</b>	<b>1.00</b>	<b>6,496,411</b>	<b>100.00</b>	<b>70,915</b>	<b>1.09</b>

下表列出本集團按地區分部劃分的存款分布情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於 2012 年 6 月 30 日		於 2011 年 12 月 31 日	
	金額	佔總額百分比 (%)	金額	佔總額百分比 (%)
長江三角洲	2,254,771	20.61	2,067,000	20.70
珠江三角洲	1,705,343	15.59	1,539,667	15.42
環渤海地區	2,006,319	18.34	1,825,388	18.28
中部地區	1,964,021	17.95	1,774,126	17.76
西部地區	2,046,109	18.70	1,873,139	18.75
東北地區	797,438	7.29	733,876	7.35
總行	28,027	0.25	21,221	0.21
海外	138,809	1.27	153,033	1.53
<b>客戶存款</b>	<b>10,940,837</b>	<b>100.00</b>	<b>9,987,450</b>	<b>100.00</b>

下表列出本集團資產、分支機構和員工的地區分布情況。

	於 2012 年 6 月 30 日					
	資產規模 (人民幣百萬元)	佔比 (%)	機構數量 (個)	佔比 (%)	員工數量 <sup>1</sup> (人)	佔比 (%)
長江三角洲	2,563,903	18.98	2,345	16.90	50,752	15.15
珠江三角洲	1,970,485	14.59	1,735	12.51	39,267	11.72
環渤海地區	2,466,289	18.26	2,246	16.19	56,760	16.94
中部地區	2,097,676	15.53	3,306	23.83	73,606	21.97
西部地區	2,180,809	16.15	2,786	20.08	65,463	19.54
東北地區	858,760	6.36	1,375	9.91	35,920	10.72
總行	5,629,901	41.68	3	0.02	10,368	3.10
海外	542,340	4.02	77	0.56	2,883	0.86
抵銷	(4,828,278)	(35.75)				
遞延所得稅資產	23,860	0.18				
<b>合計</b>	<b>13,505,745</b>	<b>100.00</b>	<b>13,873</b>	<b>100.00</b>	<b>335,019</b>	<b>100.00</b>

1. 不含本行勞務派遣用工 25,983 人、子公司勞務派遣用工 275 人。

## 展望

下半年，全球經濟復蘇面臨多重挑戰。歐洲債務危機持續發酵，金融市場動蕩加劇，全球經濟復蘇步伐將有所減緩。中國經濟緩中趨穩，預計將繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，投資增速和消費需求增速將逐漸提高，房地產的限購、限貸政策預期不會鬆動。央行放寬存款、貸款浮動區間，利率市場化進一步深化，將引起更激烈的同業競爭，可能導致銀行息差水平下降。同時，銀行業新資本監管標準已正式發布，新流動性風險監管標準也將擇期出臺，對銀行的經營管理水平提出了更高的要求。

下半年，本集團將結合國家宏觀經濟政策和監管動態，立足服務實體經濟，持續深入推進戰略轉型和結構調整，重點做好如下工作：一是繼續深化客戶、產品、行業、區域結構調整，加大對新興戰略性業務發展支持力度，推廣在小微企業、民生、電子銀行、投資銀行、理財與財富管理等領域的優勢品牌。二是積極合規發展中間業務。繼續挖掘產品和客戶的金融服務潛力，拓展中間業務的收入渠道和客戶群體。三是通過優化產品功能、加強業務協調聯動等手段，壯大客戶基礎，促進客戶存款的穩定增長。四是強化全面風險管理責任制，加強風險排查，加快存量風險處置化解。五是積極應對利率市場化改革，提高市場化定價能力。六是統籌推進商業銀行資本管理辦法和新資本協議實施工作，積極申請實施新資本協議。

## 其他資料

### 公司治理

報告期內，本行嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國商業銀行法》等法律法規及股票上市地交易所上市規則等規定，結合本行公司實際情況，不斷完善公司治理結構，提升公司治理水平。

2012年1月16日，本行2012年第一次臨時股東大會通過了選舉王洪章先生擔任本行執行董事的議案。同日，本行董事會召開會議選舉王洪章先生擔任本行董事長。2012年6月7日，本行2011年度股東大會通過了修訂本行《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》的議案，增選了董事會成員。

從2012年1月1日至2012年3月31日，本行遵循並符合港交所上市規則附錄十四《企業管治常規守則》中的守則條文，同時符合其中絕大多數建議最佳常規。從2012年4月1日至本報告日，本行遵循並符合經修訂的港交所上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》中的守則條文，同時符合其中絕大多數建議最佳常規。本行獨立董事的人員組成亦符合公司章程及相關監管規定對於專業性和獨立性的要求。

### 股份的買賣與贖回

報告期內，本行及其子公司均未購買、出售或贖回本行的任何股份。

## 董事及監事的證券交易

本行已就董事、監事的證券交易採納了港交所上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》。本行董事及監事於截至 2012 年 6 月 30 日止六個月內均遵守上述守則。

## 審閱半年度報告情況

本集團按照中國會計準則編製的 2012 年半年度財務報表已經普華永道中天會計師事務所審閱，按照國際財務報告準則編製的 2012 年半年度財務報表已經羅兵咸永道會計師事務所審閱。

本集團半年度報告已經本行審計委員會審議通過。

承董事會命  
中國建設銀行股份有限公司  
張建國  
副董事長、執行董事及行長

2012 年 8 月 24 日

於本公告日期，本行的執行董事為王洪章先生、張建國先生和陳佐夫先生，本行的獨立非執行董事為任志剛先生、詹妮·希普利爵士、趙錫軍先生和黃啓民先生，本行的非執行董事為王勇先生、朱振民先生、李曉玲女士、陸肖馬先生、陳遠玲女士和董軾先生。