

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公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。本公告僅供參考，並不構成在美國或其他地方要約銷售或招攬要約收購、購買或認購本行的證券。

本公告或其任何副本概不得在美國，或在刊發或派發本公告屬違法的任何其他司法權區內刊發或派發。境外優先股及境外優先股轉股時可發行的H股並未且將不會根據美國證券法或美國任何州份或其他司法權區之證券法律登記，並且除非獲豁免遵守美國證券法及任何適用州份或地方證券法之登記規定或有關交易不受限於美國證券法及任何適用州份或地方證券法之登記規定，境外優先股亦不會於美國境內要約發售或出售。該等證券將依賴S規例並依據任何其他可適用法律在境外交易中發售或出售。本行無意將本公告所述之任何證券之任何部份於美國登記或於美國進行證券公開發售。



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)

建議發行

3,050,000,000美元4.65%股息率的非累積永續境外優先股

聯席全球協調人

建銀國際

滙豐

瑞銀

渣打銀行

聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

建銀國際

滙豐

瑞銀

渣打銀行

建行亞洲

交銀國際

花旗集團

摩根大通

摩根士丹利

本行已與聯席全球協調人及聯席牽頭經辦人簽訂認購協議，據此，聯席牽頭經辦人各自（而非連帶）同意根據認購協議之條款（就認購經辦人而言）認購或（就配售經辦人而言）促使認購人認購本行將發行之境外優先股。境外優先股每股票面金額將為人民幣100元。受限於認購協議所規定之條件，境外優先股將以等同於清算優先金額（即每股20美元）100%之價格進行認購。境外優先股將在募集資金全額以美元繳足後發行。

境外優先股將根據章程、股東決議及對本行董事長、行長或其他高級管理人員（共同或單獨辦理）的授權發行。擬發行之境外優先股將按照中國銀監會資本管理辦法的規定計入本行其他一級資本。

在本行發生清盤時，境外優先股持有人的償還順序如下：(a)在(i)本行所有債務（包括次級性債務）以及(ii)本行發行或擔保的、在或明文規定在境外優先股之前的義務的持有人的償還順序之後；(b)所有境外優先股持有人償還順序相同，彼此之間不存在優先性，並與具有同等償還順序的義務持有人的償還順序相同；以及(c)在普通股股東之前。當發生清盤時，在按條件的規定進行分配後，本行的任何剩餘資產應用於償還境外優先股持有人主張的索償，境外優先股股東應在所有方面與具有同等償還順序的義務的持有人同比例分享，且償還順序在普通股股東之前。

境外優先股為永久存續，不設到期日。境外優先股股東無權要求本行贖回境外優先股，亦無權將境外優先股回售給本行。然而，本行有權在取得銀監會批准並滿足贖回前提條件的前提下，在提前通知境外優先股股東和財務代理後，在第一個重置日以及後續任何股息支付日贖回全部或部份境外優先股。境外優先股的贖回價格等於該境外優先股的清算優先金額加上自前一股息支付日（含該日）起至計劃贖回日（不含該日）為止的期間內的應支付且尚未發放的股息總額。詳情請參見條件。

根據條件的規定，境外優先股持有人有權就每股境外優先股收取每年度按後付方式支付的應支付且非累積的當支付週年股息。受限於條件中規定的某些條件得以滿足，每項股息應於董事會宣派之後在每年12月16日，每年度按後付方式支付。受限於條件的規定，第一個股息支付日為2016年12月16日。境外優先股將以其清算優先金額，按下述相關股息率計息：(a)自發行日起（含該日）至第一個重置日止（不含該日），按年息率4.65%計息；以及(b)此後，就自第一個重置日及隨後每一個重置日起（含該日）至下一個重置日止（不含該日）的期間，按相關重置股息率計息。在任何情況下，經股東大會審議通過相關決議後，本行有權以條件載明的方式取消已計劃在股息支付日派發的全部或部份股息。

如果發生其他一級資本工具觸發事件或無法生存觸發事件，在滿足條件中所列條件的前提下，本行應（在報告中國銀監會並獲得其批准但無需獲得境外優先股股東或普通股股東同意的情況下）取消截至轉股日（包含該日）就相關損失吸收金額應計的但未派發的任何股息，及於轉股日將全部或部份境外優先股不可撤銷的、強制性的轉換為相應數量的H股，該等H股的數量等於損失吸收金額除以有效的轉股價格向下取整至最接近的H股整數股數。

按照中國外匯交易中心公佈的2015年12月9日的人民幣匯率中間價，境外優先股發行所募集資金的總額約為人民幣195.6億元。本行預計，在扣除發行費用後，境外優先股發行所募集資金的淨額約為人民幣195.1億元，將依據適用法律法規和中國銀監會、中國證監會等監管部門的批准用於補充本行其他一級資本。

境外優先股的發售及銷售於部份司法管轄區受限制，包括但不限於美國、中國、香港、日本、新加坡、臺灣和英國。境外優先股與境外優先股轉股時可發行的H股未曾且不會根據美國證券法登記。因此，境外優先股與境外優先股轉股時可發行的H股不得在美國境內發售或出售，但已經取得相關豁免或不適用美國證券法登記要求的交易除外。境外優先股將根據S規例在美國境外發售。

根據《2015年（或有可轉換工具及互助協會證券）工具產品規管》（經不時修訂或取代），本行無意亦不得向歐洲經濟區內的散戶出售境外優先股，但並未且不會導致任何人士違反上述規定的情況除外。境外優先股僅發售給專業投資者，並不適合散戶投資者。投資者除非為專業投資者，否則不應通過一級或二級市場購買境外優先股。境外優先股的最小發行和轉讓金額僅為200,000美元（或10,000股境外優先股），超過部份為1,000美元（或50股境外優先股）的整數倍。

本行將向香港聯交所提交申請以獲得境外優先股與境外優先股轉股時可發行的H股的上市以及交易許可。本行將於境外優先股開始上市買賣前刊登有關公告。

本行已獲得標普的長期評級A，穆迪的長期評級A1以及惠譽的長期外幣信用評級A，所有評級機構都對本行的評級展望穩定。本次境外優先股預計將獲標普BB評級及穆迪Ba2評級。評級並非買入、出售或持有證券的推薦，可能由委任的評級機構在任何時候中止、修改或撤銷。有意向的投資者應當對任意上述評級進行獨立於境外優先股和本行其他證券的任何其他評級的評估。

認購協議的完成及境外優先股的發行受限於認購協議所載之先決條件的滿足或豁免。此外，在特定情形下認購協議及境外優先股之發行可能被終止。據此，股東及潛在投資者於買賣H股時務請審慎行事。

本行已與聯席全球協調人及聯席牽頭經辦人簽訂認購協議，據此，聯席牽頭經辦人各自（而非連帶）同意根據認購協議之條款（就認購經辦人而言）認購或（就配售經辦人而言）促使認購人認購本行將發行之境外優先股。

境外優先股將根據章程、股東決議及對本行董事長、行長或其他高級管理人員（共同或單獨辦理）的授權發行。擬發行之境外優先股將按照中國銀監會資本管理辦法的規定計入本行其他一級資本。

境外優先股的發售及銷售於部份司法管轄區受限制，包括但不限於美國、中國、香港、日本、新加坡、臺灣和英國。境外優先股與境外優先股轉股時可發行的H股未曾且不會根據美國證券法登記。因此，境外優先股與境外優先股轉股時可發行的H股不得在美國境內發售或出售，但已經取得相關豁免或不適用美國證券法登記要求的交易除外。境外優先股將根據S規例在美國境外發售。

根據《2015年（或有可轉換工具及互助協會證券）工具產品規管》（經不時修訂或取代），本行無意亦不得向歐洲經濟區內的散戶出售境外優先股，但並未且不會導致任何人士違反上述規定的情況除外。境外優先股僅發售給專業投資者，並不適合散戶投資者。投資者除非為專業投資者，否則不應通過一級或二級市場購買境外優先股。境外優先股的最小發行和轉讓金額僅為200,000美元（或10,000股境外優先股），超過部份為1,000美元（或50股境外優先股）的整數倍。

認購協議

日期

2015年12月9日

協議方

- (i) 本行作為發行人；
- (ii) 建銀國際金融有限公司、香港上海滙豐銀行有限公司、瑞士聯合銀行集團香港分行及渣打銀行作為聯席全球協調人；
- (iii) 建銀國際金融有限公司及中國建設銀行（亞洲）股份有限公司作為配售經辦人；及
- (iv) 香港上海滙豐銀行有限公司、瑞士聯合銀行集團香港分行、渣打銀行、交銀國際證券有限公司、花旗環球金融有限公司、摩根大通證券有限公司及摩根士丹利國際有限公司作為認購經辦人（與配售經辦人合稱為聯席牽頭經辦人）

認購

受限於下文「認購的先決條件」一節所述之條件的滿足，聯席牽頭經辦人各自（而非連帶）同意根據認購協議之條款（就認購經辦人而言）認購或（就配售經辦人而言）促使認購人認購本行將發行之境外優先股。本行預期境外優先股的發行於交割日完成。

境外優先股每股票面金額將為人民幣100元。受限於認購協議所規定之條件，境外優先股將以等同於清算優先金額（即每股20美元）100%之價格進行認購。

認購方

就本行知曉、知悉及確信，認購經辦人並非本行的關連人士（定義見香港上市規則）。

聯席牽頭經辦人已通知本行，彼等擬出售境外優先股予不少於六名合資格獲配售人，惟境外優先股受限於最多發售予200名合資格投資者的限制。本行無意亦不得在初始配售時向本行的關連人士（定義見香港上市規則）配售境外優先股。就本行知曉、知悉及確信，聯席牽頭經辦人擬向其出售境外優先股的各名獲配售人（及彼等各自之最終實益擁有人）並非本行的關連人士（定義見香港上市規則）。

認購的先決條件

各聯席牽頭經辦人履行認購境外優先股和支付境外優先股認購款，或促使認購人認購境外優先股和支付境外優先股認購款的義務以下列各項為前提條件：

1. **其他合約**：相關合約各方在交割日當日或之前簽署和交付有關境外優先股的契據及代理協議（與認購協議合稱為「合約」）；
2. **審計機構函件**：本行的審計機構羅兵咸永道會計師事務所已經於最終發售通函發行之日和交割日向聯席牽頭經辦人送交了一封專函，該函件應按本行與聯席牽頭經辦人同意的格式和形式出具，日期分別為最終發售通函發行之日和交割日（視實際情況而定），並應以聯席牽頭經辦人為收件人；
3. **合規**：於發行日，(a)本行在認購協議中所作的各項陳述和保證於交割日均為真實、準確和正確，如同這些陳述和保證是在交割日當日作出的一樣；和(b)本行已經履行了其應在交割日當日或之前履行的認購協議項下的所有義務，而且已經向聯席牽頭經辦人遞送了一份日期為交割日並由本行授權簽字人簽署的證明已經履行上述義務的證明書（格式和內容和認購協議所載實質一致）；
4. **法律意見書**：已於交割日當日或之前，向聯席牽頭經辦人遞送了一份日期為交割日的格式和內容可令其合理滿意的下列文件：(i)由聯席牽頭經辦人的法律顧問高偉紳律師事務所出具的香港法律意見書；(ii)由聯席牽頭經辦人的中國法律顧問環球律師事務所出具的中國法律意見書；和(iii)由本行的中國法律顧問海問律師事務所出具的中國法律意見書；
5. **授權**：已於交割日當日或之前，本行已經取得就境外優先股發行以及本行於代理協議和境外優先股項下義務之履行而需取得的全部同意和批准；
6. **監管批准**：於交割日，本行已經取得中國證監會和中國銀監會關於發行境外優先股的批准，且該等批准於交割日仍具有完全效力且未改變合約的任何條款；

7. 上市：於交割日當日或之前，受限於令聯席牽頭經辦人合理滿意的任何條件，香港聯交所已經同意境外優先股及境外優先股轉股時可發行的H股的掛牌上市（或聯席牽頭經辦人對該等掛牌上市將會得到香港聯交所許可表示合理滿意）；及
8. 評級：於交割日當日或之前，向聯席牽頭經辦人遞送了標準普爾和穆迪已經分別給予境外優先股「BB」和「Ba2」評級的確證。

惟聯席牽頭經辦人可全權酌情及根據其認為合適的相關條款，豁免遵守上述段落規定的全部或任何部份先決條件（但第1段規定的先決條件除外）。

終止認購

不論認購協議有任何規定，在發生下列任何情況時，聯席牽頭經辦人可以（如可行，在與本行進行協商後）經通知本行在交割日前終止認購協議：

1. 如果任一聯席牽頭經辦人注意到任何違反或涉嫌違反認購協議中的任何保證或陳述的情形，或任何導致認購協議中的任何保證或陳述在任何方面不真實或不正確的情形，或任何未能履行認購協議項下本行的任何承諾或協議的情形；
2. 上文「認購的先決條件」一節中規定的任何條件未被滿足或被聯席牽頭經辦人予以豁免；以及
3. 如果聯席牽頭經辦人認為國內或者國際金融、政治或者經濟狀況、匯率或外匯管制情況已發生變化（無論在認購協議訂立之日是否能夠合理預見該等變化），並且聯席牽頭經辦人認為該等變化很可能對境外優先股的成功發售和分銷或者境外優先股在二級市場上的交易構成重大障礙。

境外優先股主要條款

章程及條件均以中文書就。如果(i)中文版的章程及條件與(ii)章程和條件的任何語言的譯文之間出現任何不一致之處，應以中文版的章程及條件為準。此外，如果章程與條件之間出現任何不一致之處，應以章程為準。

發行人	中國建設銀行股份有限公司
發售	3,050,000,000美元4.65%股息率非累積永續境外優先股
發行價格	100%
清算優先金額	<p>境外優先股將在募集資金全額以美元繳足後發行，每股境外優先股的全部發行價格將為20美元。</p> <p>基於監管要求，境外優先股每股票面金額為人民幣100元。設置清算優先金額的目的在於使得最小認購金額及超過部份累加金額的設置更符合市場慣例。</p>
發行日	2015年12月16日
到期日	境外優先股為永久存續，不設到期日。境外優先股股東無權要求本行贖回境外優先股，亦無權將境外優先股回售給本行。
賬面記錄及面值	<p>在境外優先股由總額證書代表並且總額證書由清算系統代表持有期間，境外優先股將根據其額定面值（定義如下）而非股數進行登記、轉讓及／或轉股。</p> <p>境外優先股將按記名形式發行，最小發行和轉讓金額僅為200,000美元（或10,000股境外優先股），超過部份為1,000美元（或50股境外優先股）的整數倍（各稱為「額定面值」）。</p> <p>境外優先股最初將由一份以Euroclear及Clearstream, Luxembourg代名人義登記並存放在共同存託人的總額證書代表。</p>
結算貨幣	境外優先股將在募集資金全額以美元繳足後發行。

清算時的地位和權利

在本行發生清盤時，境外優先股持有人的償還順序如下：(a)在(i)本行所有債務（包括次級性債務）以及(ii)本行發行或擔保的、在或明文規定在境外優先股之前的義務的持有人的償還順序之後；(b)所有境外優先股持有人償還順序相同，彼此之間不存在優先性，並與具有同等償還順序的義務持有人的償還順序相同；以及(c)在普通股股東之前。

當發生清盤時，在按條件的規定進行分配後，本行的任何剩餘資產應用於償還境外優先股持有人主張的索償，境外優先股股東應在所有方面與具有同等償還順序的義務的持有人同比例分享，且償還順序在普通股股東之前。

股息權

根據條件的規定，境外優先股持有人有權就每股境外優先股收取每年度按後付方式支付的應支付且非累積的當支付週年股息。受限於條件中規定的某些條件得以滿足，每項股息應於董事會宣派之後在每年12月16日，每年度按後付方式支付。受限於條件的規定，第一個股息支付日為2016年12月16日。

股息期內的境外優先股股息應以境外優先股清算優先金額乘以相應股息率計算得出，並且計算結果應四捨五入至美分（即，零點五美分應四捨五入至一美分）。

股息率

境外優先股將以其清算優先金額，按下述相關股息率計息：

- (a) 自發行日起（含該日）至第一個重置日止（不含該日），按年息率4.65%計息；以及
- (b) 此後，就自第一個重置日及隨後每一個重置日起（含該日）至下一個重置日止（不含該日）的期間，按相關重置股息率計息。

股息發放條件

儘管條件中還有任何其他規定，本行在任何股息支付日分配任何股息的先決條件是：

- (a) 董事會已根據本行的章程通過宣佈該等派股息的決議；
- (b) 本行在依法彌補虧損、提取法定公積金和一般準備金後，有可分配稅後利潤（可分配稅後利潤依據按中國企業會計準則或國際財務報告準則編制的本行財務報表中的本行未分配利潤，且以較低數額為準）；而且
- (c) 本行相關資本充足率滿足商業銀行資本監管要求。

此外，在任何情況下，經股東大會審議通過相關決議後，本行有權以條件載明的方式取消已計劃在股息支付日派發的全部或部份股息。本行可以自由支配取消的股息，將所獲資金用於償付其他到期債務。

依照該等規定取消任何股息，在任何情況下，不構成本行違約。股息支付方式為非累積，境外優先股股東在清盤或其他情形下，均無權獲得已被取消的股息。

股息制動機制

如果本行選擇取消已計劃在股息支付日派發的全部或部份股息（但非因根據條件基於觸發事件的發生而導致被取消股息），該等境外優先股股息的取消（全部或部份）均應經本行股東大會決議通過。本行承諾任何取消境外優先股股息（全部或部份）的股東大會決議將為同級償還順序股息取消決議，並承諾不會於股東大會僅提出取消該次境外優先股股息的決議而不提出同級償還順序股息取消決議。

如果在任何股息支付日，已計劃派發的股息，因條件所載明的規定或其他原因（但非因該等股息根據條件基於觸發事件的發生而導致被取消股息）而未全額發放，本行不得向任何普通股或在任何其他償還順序排於或明確說明排於境外優先股之後的任何其他類別股份或義務以現金支付任何款項，並且本行應促使普通股或在任何其他償還順序排於或明確說明排於境外優先股之後的任何類別股份或義務不被支付任何現金分配額、現金股息或其他現金款項。但上述行為將持續，除非或直至下述事件發生（以較早者為準）：(i)已全額向境外優先股股東支付已計劃在此後任一股息支付日派發的股息，或(ii)所有境外優先股贖回或購買後註銷或轉股。

轉股

如果發生其他一級資本工具觸發事件或無法生存觸發事件，本行應（在報告中國銀監會並獲得其批准但無需獲得境外優先股股東或普通股股東同意的情況下）：

- (a) 取消截至轉股日（包含該日）就相關損失吸收金額應計的但未派發的任何股息；及
- (b) 於轉股日將全部或部份境外優先股不可撤銷的、強制性的轉換為相應數量的H股，該等H股的數量等於(i)損失吸收金額（按照1.00美元兌6.1153元人民幣以及0.7889元人民幣兌1.00元港幣的固定匯率兌換為港幣）除以(ii)有效的轉股價格向下取整至最接近的H股整數股數（在適用法律法規允許的範圍內），轉股產生的不足一股H股的任何非整股將不會予以發行，且不會通過任何現金付款或其他調整作出替代。

轉股時發行的H股將向本行指定的代持人發行，該股份代持人按條件規定代表境外優先股股東持有該等H股。

轉股價格

境外優先股每股H股港幣5.98元的初始轉股價格或根據條件的規定進行調整後的轉股價格。

本次境外優先股以審議通過其發行方案的董事會決議公告之日（2014年12月12日）前二十個交易日本行H股股票交易均價作為初始轉股價格，即每股H股港幣5.98元。

在下列情況下轉股價格應進行調整：

- (a) 本行通過送紅股或轉增股本的方式向H股持有人發行已記入為繳足股本的H股；
- (b) (i)本行增發任何新H股（但由於任何H股轉股權、轉換權、認購權或購買權的行使而發行的任何該H股除外），並且該次增發的每股該H股價格低於該次發行的首次公開公告日（指已生效且不可撤銷的增發條款公告）前一交易日的每股H股收盤價（於香港聯交所發佈的收盤價），或(ii)本行通過配股發行的方式發行任何H股；及
- (c) 本行將所回購股份註銷、公司合併、分立或任何其他情形使本行股份類別、數量和／或股東權益發生變化從而可能影響本行優先股持有人的權益。

選擇性贖回

本行有權在取得銀監會批准並滿足贖回前提條件的前提下，在提前至少30天，不超過60天的時間內通知境外優先股股東和財務代理後，在第一個重置日以及後續任何股息支付日贖回全部或部份境外優先股。境外優先股的贖回價格等於該境外優先股的清算優先金額加上自前一股息支付日（含該日）起至計劃贖回日（不含該日）為止的期間內的應支付且尚未發放的股息總額。

稅費和預繳

除非根據中國法律必須進行相關預提或扣除，境外優先股的清算優先金額及／或股息的付款均不得預繳或預提或扣除中國或其任何行政區劃或任何在中國境內有徵稅權的機關目前或未來施加或徵收的任何性質的稅費、稅務、核定徵稅或政府收費。

表決權限制

根據章程的規定，除條件所載明的情況外，境外優先股持有人無權參加本行的任何股東大會或在本行的任何股東大會表決。

僅於章程及條件所載明的特定情況下，境外優先股持有人有權參加該股東大會並僅就該特別決議表決，境外優先股股東有權就已發行的每股境外優先股享有一票表決權以及與普通股股東分類表決。由本行持有或代表本行持有的境外優先股沒有表決權。

時效	任何股息從到期應付日起6年期滿仍未被領取的，該等股息應視為已被放棄並應歸還給本行，並且董事會將該等未被領取的境外優先股股息或其他應付款項存入單獨的賬戶並不導致本行擔任該等款項的受託人。本行無須為未被領取的境外優先股股息及其他應付款項支付任何利息。
表決權恢復	受制於條件所述的恢復表決權撤銷規定，如果發生條件中所述的表決權恢復事件，則在股東大會作出關於本行不全額支付觸發表決權恢復事件的有關股息的決議日的次日起，各境外優先股持有人在適用持股法律允許的範圍內有權參加任何股東大會並就股東大會擬議任何決議進行表決，一如其為普通股股東。
適用法律	境外優先股及境外優先股附帶的權利和義務均適用中國法律並按中國法律解釋。
仲裁	凡境外優先股股東與本行之間，境外優先股股東與本行董事、監事、行長或其他高級管理人員之間，境外優先股股東與內資股股東之間，基於章程、《中國公司法》或其他有關法律、法規、規章所規定的權利義務發生的與本行事務有關的爭議或者權利主張，有關當事人應當將此類爭議或者權利主張提交仲裁解決。
	有關境外優先股股東界定、登記冊的爭議，可以不用仲裁方式解決。
評級	本行已獲得標普的長期評級A，穆迪的長期評級A1以及惠譽的長期外幣信用評級A，所有評級機構都對本行的評級展望穩定。本次境外優先股預計將獲標普BB評級及穆迪Ba2評級。
境外優先股與境 內優先股的關係	2014年12月12日本行董事會決議及股東決議批准的境內優先股發行與發售通函所述的境外優先股發行相互獨立，互不相關，亦互不構成條件。倘任何一項發行未能進行，不會對另一項發行造成任何影響。

申請上市

本行將向香港聯交所提交申請以獲得境外優先股與境外優先股轉股時可發行的H股的上市以及交易許可。本行將於境外優先股開始上市買賣前刊登有關公告。

發行原因及募集資金的使用

本行是一家中國領先的商業銀行，為客戶提供全面的銀行產品與金融服務。本行於2004年9月17日於中國以股份公司形式註冊成立。本行通過國內分行、自主服務設備及電子銀行服務平臺等龐大網絡為其客戶提供便捷及優質的銀行服務。於2015年，本集團榮獲國內外知名機構授予的重要獎項40個。本集團在英國《銀行家》雜誌2015年「世界銀行1000強排名」中，以一級資本總額繼續位列全球第2；在美國《福布斯》雜誌2015年全球上市公司2000強排名中位列第2；在美國《財富》雜誌2015年世界500強排名第29位，較上年上升9位；在美國《財富》雜誌中國500強排名中位列第9；榮獲美國《環球金融》雜誌頒發的「2015年中國最佳銀行」獎項；榮獲《亞洲銀行家》雜誌頒發的「中國最佳大型零售銀行」獎項；以及榮獲中國銀行業協會授予的「年度最具社會責任金融機構獎」和「年度社會責任最佳民生金融獎」兩個綜合大獎。

為了進一步提升本行綜合競爭實力，增強持續發展能力，本行擬在境外非公開發行總額不超過等額人民幣200億元的優先股以補充本行的其他一級資本。

按照中國外匯交易中心公佈的2015年12月9日的人民幣匯率中間價，境外優先股發行所募集資金的總額約為人民幣195.6億元。本行預計，在扣除發行費用後，境外優先股發行所募集資金的淨額約為人民幣195.1億元，將依據適用法律法規和中國銀監會、中國證監會等監管部門的批准用於補充本行其他一級資本。

董事會認為擬議的境外優先股的發行符合本行及股東的整體利益。

過去十二個月的資金募集活動

本行未有於本公告日期前十二個月內以募集資金為目的發行任何股本證券。

2014年12月12日本行董事會決議及股東決議批准的境內優先股發行與發售通函所述的境外優先股發行相互獨立，互不相關，亦互不構成條件。倘任何一項發行未能進行，不會對另一項發行造成任何影響。

本行的資本狀況

對本行股本的影響

本次境外優先股發行完成後，在未發生轉股觸發事件的情況下，本行普通股股本不會發生變化。但如果觸發轉股條款，則將增加本行普通股股本。

假設已發行經股東於2015年6月15日批准的等值人民幣200億元的境外優先股，並且境外優先股轉股和表決權恢復的模擬轉股價格為審議通過本次境外優先股發行方案的董事會決議公告日前二十個交易日日本行H股股票交易均價（即該前二十個交易日日本行H股股票交易總額除以該二十個交易日日本行H股股票交易總量，即每股港幣5.98元（按照2014年12月11日的匯率，即0.7889人民幣兌1.00港幣，約等於每股人民幣4.72元）），亦假設所有境外優先股都發生轉股，境外優先股轉股時發行的H股的數量不會超過4,239,424,014股H股。僅為示意性說明之目的，下表列出了在擬議發行的所有境外優先股均按照轉股條款轉換成了H股的情況下對本行股本結構的影響：

股本	截至2015年9月30日		在所有境外優先 股轉股之後	
	股份 (人民幣百萬)	在股本 中的佔比 (%)	股份 (人民幣百萬)	在股本 中的佔比 (%)
A股.....	9,593.66	3.84	9,593.66	3.77
H股.....	240,417.32	96.16	244,656.74	96.23
總計.....	<u>250,010.98</u>	<u>100.00</u>	<u>254,250.40</u>	<u>100.00</u>

截至2015年9月30日，本行控股股東匯金持有本行692,581,776股A股和142,590,494,651股H股，佔到本行已發行總股本的57.31%。在依據上述假設將境外優先股轉股成H股之後，匯金的持股比例將降至56.36%，但匯金仍將是本行的控股股東。

對淨資產的影響

本次境外優先股擬作為權益工具核算。本次境外優先股發行完成後，本行淨資產將會增加。

對淨資產收益率及歸屬於本行股東每股普通股收益的影響

由於境外優先股的股息支出將攤薄歸屬於本行股東的稅後淨利潤，根據上述測算，本行股東淨資產收益率和歸屬於本行股東每股普通股收益將會下降。但本次境外優先股發行將支持本行生息資產的增長，能為本行帶來一定的營業收入。因此，鑒於境外優先股發售所募集資金將被作為其他一級資本，在本行保持目前資本經營效率的前提下，本次發行的境外優先股將對本行股東淨資產收益率及歸屬於本行股東每股普通股收益產生積極影響。

本次境外優先股發行對本行資本監管指標的影響

資本管理辦法自2013年1月1日起施行，該辦法要求商業銀行滿足規定的資本充足率監管要求，包括最低資本要求、儲備資本要求、逆週期資本要求、全球系統重要性銀行附加資本要求以及第二支柱資本要求，具體情況如下表所示：

監管要求	最低資本要求
核心一級資本充足率.....	5%
一級資本充足率	6%
資本充足率	8%
儲備資本要求	過渡期內逐步引入儲備資本要求，2013年底為0.5%，2014年底為0.9%，2015年底為1.3%，2016年底為1.7%，2017年底為2.1%，2018年底為2.5%，由核心一級資本來滿足
逆週期資本要求	特定情況下，商業銀行應當在最低資本要求和儲備資本要求之上計提逆週期資本。逆週期資本要求為風險加權資產的0-2.5%，由核心一級資本來滿足
全球系統重要性銀行 附加資本要求	風險加權資產的1%，由核心一級資本來滿足
第二支柱資本要求.....	由中國銀監會在第二支柱框架下予以規定

根據上述要求，中國商業銀行的核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率於2018年底須分別達到7.5%、8.5%和10.5%；作為全球系統重要性銀行，其核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率應分別達到8.5%、9.5%和11.5%。截至2015年6月30日，本集團的核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為12.35%、12.35%和14.70%。

金融穩定委員會於2014年11月發佈了總損失吸收能力標準的草案徵求意見，並於2015年11月9日頒佈了最終標準。本行於2015年11月被金融穩定委員會認定為全球系統重要性銀行。除上述要求外，本行還需滿足全球系統重要性銀行的要求。

僅為示意性說明之目的，基於實際資料並為實現以下假設進行了調整後，下表載列了本行的一些監管資本指標信息，前述假設包括：(i)本次境外優先股於2014年1月1日完成發行，且發行規模為人民幣200億元；(ii)已按照(a)5%和5.5%的股息率（該股息率僅為示意性測算，不代表本行預期的本次境外優先股發行的股息率）或(b)4.65%的實際發行股息率全額派息，不考慮募集資金的財務回報且境外優先股股息不可於稅前抵扣。

截至2015年9月30日

	實際值		調整後					
	集團	本行	以示意性 股息率5%計算		以示意性 股息率5.5%計算		以實際發行 股息率計算	
			集團	本行	集團	本行	集團	本行
	(除特別註明外，以百萬元列示)							
核心一級資本淨額 ⁽¹⁾	1,357,731	1,281,592	1,356,731	1,280,592	1,356,631	1,280,492	1,356,801	1,280,662
一級資本淨額 ⁽²⁾	1,357,843	1,281,592	1,376,843	1,300,592	1,376,743	1,300,492	1,376,913	1,300,662
資本淨額 ⁽²⁾	1,597,082	1,517,629	1,616,082	1,536,629	1,615,982	1,536,529	1,616,152	1,536,699
核心一級資本充足率	12.73%	12.56%	12.72%	12.55%	12.72%	12.55%	12.72%	12.55%
一級資本充足率	12.73%	12.56%	12.91%	12.74%	12.91%	12.74%	12.91%	12.74%
資本充足率	14.97%	14.87%	15.15%	15.06%	15.15%	15.06%	15.15%	15.06%

注釋：

- (1) 核心一級資本淨額（經調整）的計算已經考慮境外優先股股息和資本公積金相應扣減的影響，但是未考慮優先股募集資金使用所增加的風險加權資產或其財務回報／損失。
- (2) 一級資本淨額（經調整）以及資本淨額（經調整）的計算已經考慮境外優先股股息、資本公積金相應扣減以及發行境外優先股而導致的其他一級資本增加的影響，但是未考慮優先股募集資金使用所增加的風險加權資產或其財務回報／損失。

以本行截至2015年9月30日的財務信息測算，本次境外優先股發行後，本行集團口徑的一級資本充足率將提高0.18個百分點至12.91%（假設股息率為5%或5.5%），資本充足率將提高0.18個百分點至15.15%（假設股息率為5%或5.5%）。總體上，發行本次境外優先股應有利於本行持續滿足最低資本監管要求，提高本行一級資本充足率與資本充足率。同時，境外優先股的發行將為本行開闢其他一級資本的補充渠道，而非完全由核心一級資本來滿足一級資本充足率要求。此外，境外優先股的發行能夠緩解發行普通股融資對股東權益的攤薄，優化本行資本結構。

豁免嚴格遵守香港上市規則

為境外優先股上市，本行已向香港聯交所申請並獲豁免嚴格遵守以下香港上市規則的相關條文。

本行申請該等豁免是基於以下理由：

- 境外優先股在性質上更接近於固定收益類產品（如準債券產品），且同股本證券相比，其同債務證券具有更多相似的特質。特別是境外優先股具有固定股息率，且在贖回時境外優先股可以發行價格的100%被贖回。境外優先股可以被轉換成H股，但該種轉換為強制性的並只會在發生其他一級資本工具觸發事件或本行達到財務上無法生存的情況下才會發生。
- 境外優先股只會通過非公開配售的方式發售給機構和專業投資者，而零售投資者對其則無投資渠道。境外優先股將被設計為不屬於香港上市規則下的「合資格證券」且不會通過中央結算及交收系統清算和結算。境外優先股不會在發行時或在二級市場通過香港聯交所進行交易。相反地，與香港上市規則第37章下僅針對專業投資者發售的債券證券類似，境外優先股將通過Euroclear及Clearstream, Luxembourg進行清算和結算。因此境外優先股被設計為不會在香港聯交所交易或以其他方式利用香港聯交所的任何設施。

本行已向香港聯交所申請並獲准的豁免大致分類如下：

- 為符合境外優先股為僅對專業投資者發售的固定收益證券之事實所需的與上市資質相關的豁免；
- 為使境外優先股僅針對機構和專業投資者而非零售投資者發售所需的豁免；
- 為使境外優先股的設計符合機構和專業投資者對此類證券的預期從而使其發售成為可能所需之豁免；及

- 為使本行不會受制於與僅針對機構和專業投資者發售的債務類證券類似之證券之發售與上市不相稱的合規義務所需之豁免。

本行已向香港聯交所申請並獲准的豁免列示如下：

- 第2.07A(2)條：須收到各境外優先股股東明確和正面的書面確認表示可採用電子形式獲得公司通訊，以及所有公司通訊均須向境外優先股股東發送的要求
- 第2.07A(3)條：須給予境外優先股股東權利，讓其可要求收取公司通訊的印刷本的要求
- 第2.07C(1)(b)(i)條、第2.07C(4)(b)條、第2.07C(6)條及第11.14條：須向公眾人士公開上市文件並須同時提供中文譯本的要求
- 第7.10條：適用於向公眾配售境外優先股的配售指引
- 附錄6第3段第一部份及第4、5、6、8、10段：適用於向公眾配售境外優先股的配售指引
- 第8.07條：境外優先股必須有充分的市場需求和有足夠公眾人士對境外優先股感興趣的要求
- 第8.08條：境外優先股必須有一個公開市場的要求
- 第8.13A條及第9.21(2)條：境外優先股須經香港中央結算有限公司確認屬「合資格證券」(定義見香港上市規則)
- 第8.16條及第19A.13(3)(a)條：須聘有經核准的股票過戶登記處，以便在香港設置境外優先股股東名冊
- 第9.23(2)(a)條：就境外優先股的配售須提交由牽頭經紀商、任何分銷商及任何交易所參與者(定義見香港上市規則)分別作出的銷售聲明的要求
- 第9.23(2)(b)條及附錄6第11段：就境外優先股的配售須提交獲配售人名單
- 第11.12條、第19A.26(1)條及附錄1B的第2段：每名董事均須對上市文件所載資料作出責任聲明的要求

- 第12.03條、第12.04、第12.05條及第12.07條：對境外優先股配售的正式通告的刊登時間、刊發格式及刊載資料的要求，以及公眾人士可獲得正式通告且正式通告須同時以中文和英文文本刊發的要求
- 附錄1B第6(1)、6(3)、13、30、32、39、40(1)及40(2)段：對上市文件的某些具體披露要求：
 - 第6(1)及第6(3)段：其他債務證券在其上市的證券交易所的有關詳情，以及在上述每家交易所及該等交易所之間的買賣及結算安排的有關詳情
 - 第13段：說明用作支持境外優先股的淨有形資產
 - 第30段：董事會就至少12個月內的營運資金聲明
 - 第32段：董事就無重大不利轉變發出的聲明
 - 第39段：董事的服務合約之詳情
 - 第40(1)及40(2)段：董事於本行資產中具有的利益關係，以及重要合約或安排的詳情
- 附錄8第5段：就發行境外優先股支付交易徵費
- 附錄8第6段：就發行境外優先股交付交易費

認購協議的完成及境外優先股的發行受限於認購協議所載之先決條件的滿足或豁免。此外，在特定情形下認購協議及優先股之發行可能被終止。據此，股東及潛在投資者於買賣H股時務請審慎行事。

釋義

於本公告中，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義：

「A股」	指	本行股本中在上海證券交易所上市，股票代碼為601939，以人民幣交易的每股面值為1.00元人民幣的普通股
「其他一級資本」	指	資本管理辦法賦予其（或任何等效或替代詞語）的涵義
「其他一級資本工具觸發事件」	指	本行在任何時候認為核心一級資本充足率降至5.125%或以下
「代理協議」	指	本行就境外優先股與作為財務代理、付款代理及計算代理的紐約梅隆銀行倫敦分行、作為登記處及過戶代理的紐約梅隆銀行（盧森堡）股份公司、作為收款代理的建行（亞洲）信託有限公司以及其他指定的付款和過戶代理於2015年12月16日前後訂立的財務代理協議
「章程」	指	本行的公司章程
「本行」	指	中國建設銀行股份有限公司
「董事會」	指	本行的董事會
「營業日」	指	在紐約市和計算代理的指定辦事處所在城市的銀行均對外開展一般業務（包括外匯交易和外幣存款）的任何一日，不包括週六和週日
「計算代理」	指	紐約梅隆銀行倫敦分行
「資本充足率」	指	資本管理辦法賦予其的涵義
「資本管理辦法」	指	中國銀監會於2012年6月7日頒佈並於2013年1月1日生效的《商業銀行資本管理辦法（試行）》（經不時修訂）

「中國銀監會」	指	中國銀行業監督管理委員會或其任何繼任實體
「銀監會批准」	指	指根據資本管理辦法的規定，由中國銀監會出具的批准、同意或無異議意見，或在規定時限內須向中國銀監會進行的通知，或中國銀監會對資本管理辦法的豁免
「Clearstream, Luxembourg」	指	Clearstream Banking S.A.
「交割日」	指	2015年12月16日，或不遲於2015年12月30日的較晚日期
「條件」	指	境外優先股條款和條件
「轉股／(被)轉股」	指	於轉股日將全部或部份境外優先股不可撤銷的、強制性的轉換為相應數量的H股，該等H股的數量等於(i)損失吸收金額（按照1.00美元兌6.1153元人民幣以及0.7889元人民幣兌1.00元港幣的固定匯率兌換為港幣）除以(ii)有效的轉股價格向下取整至最接近的H股整數股數（在適用法律法規允許的範圍內）
「轉股日」	指	<p data-bbox="646 1227 1013 1274">以下日期的後續之日：</p> <p data-bbox="646 1327 1485 1608">(a) 就任何其他一級資本工具觸發事件而言，以下兩者中較晚發生者：(i)中國銀監會認定其他一級資本工具觸發事件已發生並通知本行其他一級資本工具觸發事件之日；及(ii)中國銀監會或本行公開通告發生該等其他一級資本工具觸發事件之日；或</p> <p data-bbox="646 1661 1485 1942">(b) 就任何無法生存觸發事件而言，以下兩者中較晚發生者：(i)中國銀監會或相關機構（以適用者為準）認定無法生存觸發事件已發生並通知本行無法生存觸發事件之日；及(ii)中國銀監會或相關機構（以適用者為準）公開通告發生該等無法生存觸發事件之日</p>

「轉股價格」	指	境外優先股每股H股港幣5.98元的初始轉股價格或根據條件的規定進行調整後的轉股價格
「核心一級資本」	指	資本管理辦法賦予其（或任何等效或替代詞語）的涵義
「核心一級資本充足率」	指	資本管理辦法賦予其（或任何等效或替代詞語）的涵義，指本行在任何日期的核心一級資本與本行同日的風險加權資產的比率，以百分比表示
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會或其任何繼任實體
「股息支付日」	指	每年12月16日
「股息期」	指	自發行日起（含該日）至下一個股息支付日止（不含該日）的期間、以及此後每個自股息支付日起（含該日）至下一個股息支付日止（不含該日）的期間
「股息率」	指	4.65%的年息率或適用的重置股息率（以適用者為準）
「境內優先股」	指	經本行股東於2015年6月15日批准本行向中國境內投資者發行的不超過600億人民幣、並以人民幣認購的境內優先股
「Euroclear」	指	Euroclear Bank SA/NV
「第一個重置日」	指	2020年12月16日
「財務代理」	指	紐約梅隆銀行倫敦分行
「惠譽」	指	惠譽國際信用評級有限公司
「金融穩定委員會」	指	金融穩定委員會
「總額證書」	指	代表境外優先股的以Euroclear及Clearstream, Luxembourg代名人義登記並存放在共同存託人的總額證書

「本集團」	指	中國建設銀行股份有限公司及其子公司
「H股」	指	本行在香港聯交所上市，股票代碼為0939，以港幣交易的每股面值為1.00元人民幣的境外上市外資股
「港幣」	指	香港的法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「匯金」	指	中央匯金投資有限責任公司
「發行日」	指	2015年12月16日
「聯席全球協調人」	指	建銀國際金融有限公司、香港上海滙豐銀行有限公司、瑞士銀行香港分行及渣打銀行
「聯席牽頭經辦人」	指	建銀國際金融有限公司、香港上海滙豐銀行有限公司、瑞士聯合銀行集團香港分行、渣打銀行、中國建設銀行（亞洲）股份有限公司、交銀國際證券有限公司、花旗環球金融有限公司、摩根大通證券有限公司及摩根士丹利國際有限公司
「清算優先金額」	指	每股境外優先股的全部發行價格，金額為20美元
「損失吸收金額」	指	被轉股境外優先股的總計清算優先金額，該等被轉股境外優先股總數為：
		(a) 就其他一級資本工具觸發事件而言：
		(i) 為將本行核心一級資本充足率恢復至5.125%以上所需的境外優先股數額（連同任何損失吸收資本工具的減記和／或轉換）；或者

(ii) 如果所有境外優先股的轉股（連同任何損失吸收資本工具的減記和／或轉換）不足以將本行核心一級資本充足率恢復至5.125%以上，則全部境外優先股的數額；及

(b) 就無法生存觸發事件而言，全部境外優先股的數額

「穆迪」	指	穆迪投資服務有限公司
「無法生存觸發事件」	指	以下事件中的較早發生者： (a) 中國銀監會認定本行資本若不進行轉股或減記，本行將無法生存；及 (b) 相關機構認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存
「發售通函」	指	日期為2015年12月9日，用於發售境外優先股並申請境外優先股在香港聯交所上市的發售通函
「境外優先股股東」 或「境外優先股 持有人」	指	經登記的境外優先股的持有人
「境外優先股」	指	本行將於發行日或前後向中國境外投資者發行的3,050,000,000美元4.65%股息率非累積永續境外優先股
「普通股」	指	股本行的H股和A股及本行任何其他普通股
「同級償還順序 股息取消決議」	指	一項決定於有關決議日期後十二個月期間（或該決議規定的更長期間，超過十二個月的部份以十二個月的整數倍計算）內，不可撤銷地取消支付於決議通過日就境外優先股及發行在外具有同等償還順序的義務到期應付或計劃支付的股息或分配（如取消部份股息，則以同比例取消）的股東決議

「具有同等償還順序的義務」	指	本行資本中不時存在的任何其他系列優先股及任何其他和境外優先股享有或被表述為享有同等優先級別的本行任何其他類別義務（無論由本行直接發行或由本行子公司發行且由本行擔保或支持承諾而使其優先順序別與或被表述為與境外優先股相同的義務）；為明確起見，本定義包括境內優先股
「配售經辦人」	指	建銀國際金融有限公司及中國建設銀行（亞洲）股份有限公司
「中國」	指	中華人民共和國，但僅就本公告而言，不包括中國香港特別行政區、中國澳門特別行政區和臺灣地區
「贖回前提條件」	指	<p>就境外優先股的任何贖回而言指本行遵守下列條件：</p> <p>(a) 本行使用同等或更高質量的資本工具替換被贖回的境外優先股，並且只有在本行收入能力具備可持續性的條件下才能實施資本工具的替換；或</p> <p>(b) 本行行使贖回權後的資本水平仍明顯高於中國銀監會規定的監管資本要求</p>
「S規例」	指	美國證券法下的S規例
「重置日」	指	第一個重置日及第一個重置日後五年或五的倍數年份之同一日
「重置股息率」	指	為年股息率（以百分比表示），由計算代理於作為該重置期起點的那個重置日之前的兩個營業日當日，按該重置期的五年美國國債利率加上年固定息差2.974%確定
「重置期」	指	第一個重置日（含該日）起至下一個重置日（不含該日）的時段，以及重置日（含該日）起至下一個後續重置日（不含該日）的各個後續時段

「人民幣」	指	中國的法定貨幣
「美國證券法」	指	《1933年美國證券法》，經不時修訂
「股東」 或「普通股股東」	指	普通股的持有人
「股東決議」	指	股東於2015年6月15日通過的決議
「標普」	指	標準普爾評級服務公司
「認購協議」	指	本行就境外優先股與聯席牽頭經辦人於2015年12月9日訂立的認購協議
「認購經辦人」	指	除配售經辦人之外的聯席牽頭經辦人
「一級資本充足率」	指	資本管理辦法賦予其（或任何等效或替代詞語）的涵義
「觸發事件」	指	其他一級資本工具觸發事件或無法生存觸發事件（以適用者為準）
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土及屬地、各州以及哥倫比亞特區

「美元」	指	美利堅合眾國的法定貨幣
「清盤」	指	涉及本行的清算、解散、破產或涉及本行的其他類似程序（但為進行重組、整合、聯合、合併或重整而進行的且其條款已事先經境外優先股股東特別決議批准的除外）

承董事會命
中國建設銀行股份有限公司
王祖繼
 副董事長、執行董事及行長

2015年12月10日

於本公告日期，本行的執行董事為王洪章先生、王祖繼先生、龐秀生先生和章更生先生，本行的非執行董事為李軍先生、陳遠玲女士、郝愛群女士、徐鐵先生、郭衍鵬先生和董軾先生，本行的獨立非執行董事為張龍先生、伊琳•若詩女士、鍾瑞明先生、維姆•科克先生、莫里•洪恩先生和梁高美懿女士。