中国建设银行股份有限公司

2008年半年度报告摘要

1 重要提示

1.1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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、香港联合交易所有限公司网站（www.hkex.com.hk）及本行网站（www.ccb.com）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2本行第二届董事会第十四次会议于2008年8月22日审议通过了本行《2008年半年度报告》正文及摘要。本行全体董事出席董事会会议。

1.3本行按照中国会计准则编制的2008年半年度财务报告经毕马威华振会计师事务所审计，按照国际财务报告准则编制的2008年半年度财务报告经毕马威会计师事务所审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

中国建设银行股份有限公司董事会

2008年8月22日

本行法定代表人郭树清、首席财务官庞秀生、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。

2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	建设银行(A股)	建设银行(H股)
股票代码	601939	939
上市证券交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司
	董事会秘书	
姓名	陈彩虹	
联系地址	中国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	

2.2 主要财务数据指标

2.2.1主要会计数据和财务指标

本半年度报告摘要所载本行及所属子公司（统称“本集团”）财务资料按照中国会计准则编制，以人民币列示。

(除特别注明外，以人民币百万元列示)	截至2008年6月30日止六个月	截至2007年6月30日止六个月	变化(%)
当期			
营业收入	135,188	99,312	36.12
营业利润	75,534	50,290	50.20
利润总额	75,655	50,542	49.69
净利润	58,692	34,255	71.34
归属于本行股东的净利润	58,667	34,221	71.44
归属于本行股东的扣除非经常性损益后的净利润	58,633	34,088	72.00
经营活动产生的现金流量净额	(25,117)	229,222	(110.96)
每股计(人民币元)			
基本和稀释每股收益1	0.25	0.15	66.67
扣除非经常性损益后的基本和稀释每股收益1	0.25	0.15	66.67
每股经营活动产生的现金流量净额	(0.11)	1.02	(110.78)
盈利能力指标(%)			变化+/(-)
年化平均资产回报率2	1.72	1.18	0.54
年化全面摊薄净资产收益率1	25.84	21.02	4.82
年化加权平均净资产收益率1	26.36	19.80	6.56
扣除非经常性损益后的年化全面摊薄净资产收益率1	25.83	20.94	4.89
扣除非经常性损益后的年化加权平均净资产收益率1	26.35	19.72	6.63
净利差3	3.16	3.01	0.15
净利息收益率4	3.29	3.11	0.18
手续费及佣金净收入对营业收入比率	14.92	12.75	2.17
成本收入比5	28.08	31.55	(3.47)
存贷比率	61.19	62.89	(1.70)

1.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》（2007年修订）的规定计算。

2.按照净利润除以该期期初及期末资产总额的平均值后的两倍计算。

3. 按照生息资产年化平均收益率减计息负债年化平均成本率计算。

4.按照利息净收入除以生息资产平均余额后的两倍计算。

5.按照业务及管理费除以营业收入计算。

(除特别注明外，以人民币百万元列示)	于2008年6月30日	于2007年12月31日	变化(%)
于期末			
客户贷款和垫款净额	3,445,965	3,183,229	8.25
资产总额	7,057,706	6,598,177	6.96
客户存款	5,781,573	5,329,507	8.48
负债总额	6,602,308	6,175,896	6.90
股东权益总额	455,398	422,281	7.84
归属于本行股东权益总额	454,030	420,977	7.85
已发行及缴足股本	233,689	233,689	–
每股计(人民币元)			
每股净资产	1.95	1.81	7.73
归属于本行股东的每股净资产	1.94	1.80	7.78
资本充足指标(%)			变化+/(-)
核心资本充足率1	10.08	10.37	(0.29)
资本充足率1	12.06	12.58	(0.52)
股东权益总额对资产总额比率	6.45	6.40	0.05
资产质量指标(%)			
不良贷款率	2.21	2.60	(0.39)
拨备覆盖率2	117.23	104.41	12.82
减值准备对贷款总额比率	2.59	2.72	(0.13)

1.按照银监会颁布的指引计算。

2.按照客户贷款和垫款减值损失准备余额除以不良贷款总额计算。

2.2.2 非经常性损益项目

√适用 □不适用

(人民币百万元)	截至2008年6月30日止六个月
固定资产处置净损益	84
抵债资产处置净损益	28
清理睡眠户净损益	66
利差补贴收入	77
清理挂账收入	23
其他资产处置净损益	2
捐赠支出	(37)
其他损益	(122)
非经常性损益合计	121
税务影响	(87)
影响少数股东净利润的非经常性损益	–
影响本行股东净利润的非经常性损益	34

2.2.3 境内外会计准则差异

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2008年6月30日止六个月净利润和于2008年6月30日的股东权益并无差异。

3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

单位：股

	2008年1月1日 数量	比例(%)	报告期内增减+/(-) 发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	2008年6月30日 数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1.国家持股1	138,150,047,904	59.12	–	–	–	–	–	138,150,047,904	59.12
2.国有法人持股2	20,692,250,000	8.85	–	–	–	–	–	20,692,250,000	8.85
3.其他内资持股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
其中：									
境内非国有法人持股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
境内自然人持股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4.外资持股3	24,085,845,721	10.31	–	–	–	–	–	24,085,845,721	10.31
其中：									
境外法人持股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
境外自然人持股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
二、无限售条件股份									
1.人民币普通股	9,000,000,000	3.85	–	–	–	–	–	9,000,000,000	3.85
2.境内上市的外资股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3.境外上市的外资股	34,685,001,375	14.84	–	–	–	169,600,000	169,600,000	34,854,601,375	14.91
4.其他4	7,075,939,000	3.03	–	–	–	(169,600,000)	(169,600,000)	6,906,339,000	2.96
三、股份总数	233,689,084,000	100.00	–	–	–	–	–	233,689,084,000	100.00

1. 汇金公司持有的本行H股138,150,047,904股。

2. 中国建投持有的本行H股20,692,250,000股。

3. 境外战略投资者美国银行、富登金融分别持有本行有限售条件股份19,132,974,346股H股、4,952,871,375股H股。

4. 三家发起人国家电网、宝钢集团、长江电力于2007年12月31日分别持有本行H股2,875,939,000股、3,000,000,000股和1,200,000,000股，于2008年6月30日分别持有本行H股2,706,339,000股、3,000,000,000股和1,200,000,000股。

5. 2008年5月，本行接到美国银行的通知，根据与汇金公司于2005年6月17日签订的《股份及期权认购协议》，美国银行将从汇金公司行权购买60亿股本行H股。2008年7月，此次行权涉及的60亿股H股，正式完成股份过户。除例外情况外，未经本行书面同意，美国银行此次行权购入的60亿H股，在2011年8月29日之前不得转让。此次行权后，在有限售条件股份中，国家持股和外资持股数量分别为132,150,047,904股和30,085,845,721股。

3.2 股东数量和持股情况

截至报告期末，本行股东总数1,608,351户，其中H股股东54,436户，A股股东1,553,915户。

单位：股

股东总数	(2008年6月30日的A股和H股在册股东总数)1,608,351户				
前10名股东持股情况(以下数据来源于2008年6月30日在册股东情况)					
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	59.12	138,150,047,904(H股)	138,150,047,904	无
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	12.58	29,397,887,599(H股)	–	未知
中国建投	国有法人	8.85	20,692,250,000(H股)	20,692,250,000	无
美国银行	境外法人	8.19	19,132,974,346(H股)	19,132,974,346	无
富登金融	境外法人	5.65	13,207,316,750(H股)	4,952,871,375	无
宝钢集团	国有法人	1.28	3,000,000,000(H股)	–	无
益嘉投资有限责任公司	境外法人	0.34	800,000,000(H股)	–	无
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	境内非国有法人	0.10	233,696,000(A股)	–	无
交通银行－博时新兴成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.08	177,751,201(A股)	–	无
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	境内非国有法人	0.07	157,597,200(A股)	–	无

1. 国家电网、长江电力于2008年6月30日分别持有本行H股2,706,339,000股和1,200,000,000股，代理于香港中央结算（代理人）有限公司名下。

2. 中国建投是汇金公司的全资子公司。中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险（集团）公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股东存在关联关系或一致行动关系。

3. 美国银行行权从汇金公司购买60亿股本行H股后，汇金公司和美国银行直接持股数量分别为132,150,047,904股和25,132,974,346股。

前10名无限售条件股东持股情况(以下数据来源于2008年6月30日在册股东情况)		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
香港中央结算(代理人)有限公司	29,397,887,599	H股
富登金融	8,254,445,375	H股
宝钢集团	3,000,000,000	H股
益嘉投资有限责任公司	800,000,000	H股
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	233,696,000	A股
交通银行－博时新兴成长股票型证券投资基金	177,751,201	A股
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	157,597,200	A股
中国工商银行－博时精选股票证券投资基金	147,922,618	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	129,986,850	A股
交通银行－易方达50指数证券投资基金	111,729,436	A股

1. 中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险（集团）公司的控股子公司。上述部分股东属于同一基金管理人管理。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。

3.3主要股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4 董事、监事和高级管理人员情况

董事、监事和高级管理人员持股变动

本行董事会秘书陈彩虹先生在担任本行董事会秘书之前通过参加员工持股计划，间接持有本行H股股票19,417股外，本行的董事、监事及高级管理人员均未持有本行的任何股份。

5 管理层讨论与分析

5.1财务回顾

2008年上半年，面对复杂的国际国内经济金融形势，中国政府及时采取应对措施，努力克服不利影响，国民经济保持了平稳快速发展，实现国内生产总值13.1万亿元，较上年同期增长10.4%。

中国金融运行总体平稳。人行继续实施从紧货币政策，开展公开市场操作，先后6次上调存款准备金率至17.5%。2008年6月末，广义货币供应量M2较上年同期增长17.4%，增速上升0.3个百分点；狭义货币供应量M1较上年同期增长14.2%，增速下降6.7个百分点；人民币贷款较上年同期增长14.1%，增速下降2.4个百分点。人民币继续升值，2008年上半年人民币对美元汇率累计升值6.5%。货币市场和债券市场交易活跃，股票市场波动较大，外汇市场平稳发展。

本集团密切跟踪宏观经济金融形势变化，深入推进结构调整和经营转型，取得良好的经营成效。

●实现营业收入1,351.88亿元，较上年同期增长36.12%，其中利息净收入较上年同期增长24.51%至1,110.80亿元；手续费及佣金净收入较上年同期增长59.30%至201.68亿元。

●实现利润总额756.55亿元，较上年同期增长49.69%；净利润586.92亿元，较上年同期增长71.34%。

●年化平均资产回报率和年化加权平均净资产收益率分别达到1.72%和26.36%，较上年同期分别提高0.54个百分点和6.56个百分点。

●基本和稀释每股收益0.25元，较上年同期提高0.10元。

●资产总额达到70,577.06亿元，较上年末增长6.96%；负债总额达到66,023.08亿元，较上年末增长6.90%。

●客户贷款和垫款总额较上年末增长8.11%至35,375.37亿元，其中基础设施贷款新增额1,036.26亿元，占公司类贷款新增额的58.23%。

●不良贷款率为2.21%，较上年末下降0.39个百分点，信贷资产质量持续改善。

5.1.1利润表分析

2008年上半年，本集团实现利润总额756.55亿元，较上年同期增加251.13亿元，增幅为49.69%，主要由于利息净收入和手续费及佣金净收入增长带动营业收入较上年同期增长36.12%，超过营业支出21.69%的增幅。净利润达到586.92亿元，较上年同期增加244.37亿元，增幅为71.34%。由于从2008年1月1日起，国内企业所得税税率从33%降至25%，使得净利润增幅高于利润总额增幅。

利息净收入

2008年上半年，本集团实现利息净收入1,110.80亿元，较上年同期增加218.67亿元，增幅为24.51%。

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年化平均收益率或年化平均成本率。

(人民币百万元，百分比除外)	截至2008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(%)	截至2007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(%)
资产						
客户贷款和垫款总额	3,414,782	120,638	7.07	3,034,621	92,275	6.08
债券投资1	2,178,212	39,247	3.60	2,038,082	32,224	3.16
存放中央银行款项	916,846	8,296	1.81	575,756	4,923	1.71
存放同业款项及拆出资金	100,765	1,515	3.01	41,657	769	3.69
买入返售金融资产	138,522	2,497	3.61	53,089	706	2.66
总生息资产	6,749,127	172,193	5.10	5,743,205	130,897	4.56
总减值准备	(98,287)			(82,029)		
非生息资产	218,398			163,617		
资产总额	6,869,238	172,193		5,824,793	130,897	
负债						
客户存款	5,501,072	53,491	1.94	4,875,773	35,833	1.47
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金	699,981	5,849	1.67	394,704	3,439	1.74
卖出回购金融资产	27,067	396	2.93	31,115	728	4.68
应付债券	39,930	1,005	5.03	39,936	954	4.78
其他计息负债	20,471	372	3.63	26,197	730	5.57
总计息负债	6,288,521	61,113	1.94	5,367,725	41,684	1.55
非计息负债	144,363			124,038		
负债总额	6,432,884	61,113		5,491,763	41,684	
利息净收入		111,080			89,213	
净利差			3.16			3.01
净利息收益率			3.29			3.11

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。

客户贷款和垫款、债券投资、存放中央银行款项和买入返售金融资产的平均收益率均较上年同期上升，被存放同业款项及拆出资金平均收益率较上年同期下降以及客户贷款和垫款、债券投资的平均余额在总生息资产中占比较上年同期下降因素部分抵销后，整体生息资产平均收益率较上年同期上升54个基点至5.10%。

客户存款和应付债券的平均成本率较上年同期上升，被同业及其他金融机构存放款项和拆入资金的平均成本率较上年同期下降及其平均余额在总计息负债中占比较上年同期提高因素部分抵销后，整体计息负债平均成本率较上年同期提高39个基点至1.94%。

生息资产平均收益率上升幅度高于计息负债平均成本率上升幅度，使得净利差较上年同期上升15个基点至3.16%。由于利息净收入24.51%的增幅高于总生息资产17.51%的增幅，净利息收益率较上年同期上升18个基点至3.29%。

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	利息收支变动
资产			
客户贷款和垫款	13,430	14,933	28,363
债券投资	2,525	4,498	7,023
存放中央银行款项	3,086	287	3,373
存放同业款项及拆出资金	889	(143)	746
买入返售金融资产	1,540	251	1,791
利息收入变化	21,470	19,826	41,296
负债			
客户存款	6,080	11,578	17,658
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金	2,551	(141)	2,410
卖出回购金融资产	(59)	(273)	(332)
应付债券	–	51	51
其他计息负债	(107)	(251)	(358)
利息支出变化	8,465	10,964	19,429
利息净收入变化	13,005	8,862	21,867

1. 平均余额和平均利率的共同影响因素计入规模因素对利息收支变动额的影响。

利息净收入较上年同期增加218.67亿元，其中各项资产负债平均余额变动带动利息净收入增加130.05亿元，平均收益率或平均成本率变动带动利息净收入增加88.62亿元，即规模因素和利率因素对利息净收入增加的贡献分别为59.47%和40.53%。

利息收入

2008年上半年，本集团实现利息收入1,721.93亿元，较上年同期增加412.96亿元，增幅为31.55%，主要是由于客户贷款和垫款以及债券投资的平均余额增长和平均收益率上升。

客户贷款和垫款利息收入

本集团客户贷款和垫款各组成部分的平均余额、利息收入以及年化平均收益率情况列示如下：

(人民币百万元，百分比除外)	截至2008年6月30日止六个月 平均余额	利息收入	年化平均收益率(%)	截至2007年6月30日止六个月 平均余额	利息收入	年化平均收益率(%)
公司类贷款	2,449,333	88,131	7.20	2,157,657	68,540	6.35
个人贷款	743,171	26,105	7.03	633,716	18,912	5.97
票据贴现	111,608	3,928	7.04	165,374	2,657	3.21
海外业务	110,670	2,474	4.47	77,874	2,166	5.56
客户贷款和垫款总额	3,414,782	120,638	7.07	3,034,621	92,275	6.08

客户贷款和垫款利息收入1,206.38亿元，较上年同期增加283.63亿元，增幅为30.74%，主要是由于公司类贷款和个人贷款业务的稳健增长以及境内贷款平均收益率较上年同期上升。客户贷款和垫款平均收益率较上年同期提高0.99个百分点，主要是由于2007年人行连续6次调高贷款基准利率的影响在2008年继续显现以及本集团议价能力提升，公司类贷款、个人贷款和票据贴现的平均收益率分别较上年同期提高85个基点、106个基点和383个基点。

债券投资利息收入

债券投资利息收入392.47亿元，较上年同期增加70.23亿元，增幅为21.79%。其中，投资性债券利息收入388.76亿元，增幅为21.14%；交易性债券利息收入3.71亿元，增幅为178.95%。债券投资利息收入的增长主要是由于人民币投资组合收益率上升以及本集团把握投资时机，积极调整资产配置结构，使得债券投资平均收益率较上年同期提高44个基点至3.60%；同时，债券投资平均余额较上年同期增长6.88%。

存放中央银行款项利息收入

存放中央银行款项利息收入82.96亿元，较上年同期增加33.73亿元，增幅为68.52%，主要是由于人行持续上调法定存款准备金率至17.5%，使得法定存款准备金平均余额较上年同期增长67.10%。

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15.15亿元，较上年同期增加7.46亿元，增幅为97.01%，主要是由于存放同业款项及拆出资金平均余额较上年同期增长141.89%。存放同业款项及拆出资金平均收益率较上年同期下降68个基点，主要是受伦敦银行间同业拆借利率下降因素影响，外币存放同业款项及拆出资金的平均收益率较上年同期下降159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24.97亿元，较上年同期增加17.91亿元，增幅为253.68%，主要是由于本集团主动调整资产结构，以人民币为主的买入返售金融资产平均余额较上年同期增长160.92%；同时，受国内银行间货币市场利率上升因素影响，买入返售金融资产平均收益率较上年同期提高95个基点至3.61%。

利息支出

2008年上半年，本集团利息支出611.13亿元，较上年同期增加194.29亿元，增幅为46.61%，主要是由于客户存款和同业及其他金融机构存放款项的平均余额增加以及客户存款平均成本率的上升。

客户存款利息支出

本集团客户存款各组成部分的平均余额、利息支出以及年化平均成本率情况列示如下：

(人民币百万元，百分比除外)	截至2008年6月30日止六个月 平均余额	利息支出	年化平均成本率(%)	截至2007年6月30日止六个月 平均余额	利息支出	年化平均成本率(%)
公司存款	2,948,322	25,198	1.71	2,538,670	16,436	1.29
活期存款	2,037,719	10,234	1.00	1,778,797	8,227	0.93
定期存款	910,603	14,964	3.29	759,873	8,209	2.16
个人存款	2,483,475	27,464	2.21	2,286,044	18,420	1.61
活期存款	1,034,052	3,708	0.72	893,078	3,316	0.74
定期存款	1,449,423	23,756	3.28	1,392,966	15,104	2.17
海外业务	69,275	829	2.39	51,059	977	3.83
客户存款总额	5,501,072	53,491	1.94	4,875,773	35,833	1.47

客户存款利息支出534.91亿元，较上年同期增加176.58亿元，增幅为49.28%，主要是由于客户存款平均余额增加以及平均成本率提高。客户存款平均成本率较上年同期提高47个基点，主要是由于2007年人行连续6次调高定期存款基准利率的影响在2008年继续显现。今年以来，受国内资本市场波动加大以及定、活期存款间利差扩大因素的影响，境内定期存款平均余额在客户存款总额中的占比较上年末上升27个基点，虽然对本年上半年存款平均成本率影响有限，但长期看将推动客户存款平均成本率的提高。

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58.49亿元，较上年同期增加24.10亿元，增幅为70.08%，主要是由于同业及其他金融机构存放款项和拆入资金平均余额较上年同期增长77.34%。同业及其他金融机构存放款项和拆入资金平均成本率较上年同期下降7个基点，主要是由于本集团加强主动负债管理，并不断提高议价能力。

卖出回购金融资产利息支出

卖出回购金融资产利息支出3.96亿元，较上年同期减少3.32亿元，主要是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下降。卖出回购金融资产平均成本率较上年同期下降175个基点，主要是受伦敦银行间同业拆借利率下降因素影响，以美元为主的外币卖出回购金融资产平均成本率较上年同期大幅下降。

手续费及佣金净收入

(人民币百万元)	截至2008年6月30日止六个月	截至2007年6月30日止六个月
手续费及佣金收入	20,926	13,271
代理业务手续费	6,190	6,046
顾问和咨询费	3,562	1,366
银行卡手续费	3,258	2,299
托管及其他受托业务佣金	2,603	1,219
结算与清算手续费	2,238	1,579
担保手续费及信用承诺手续费	1,727	417
其他	1,348	345
手续费及佣金支出	(758)	(611)
手续费及佣金净收入	20,168	12,660

本集团持续完善促进业务发展的激励约束机制，加大中间业务产品创新和市场拓展。2008年上半年，实现手续费及佣金净收入201.68亿元，较上年同期增加75.08亿元，增幅为59.30%，手续费及佣金净收入在营业收入中占比较上年同期提高2.17个百分点至14.92%。

代理业务手续费收入61.90亿元，较上年同期增加1.44亿元，增幅为2.38%。其中，代销保险业务手续费收入16.51亿元，增幅达246.88%，主要是由于本集团通过改革管理体制和业务流程，促进了该项业务的快速发展。

顾问和咨询业务手续费收入35.62亿元，较上年同期增加21.96亿元，增幅为160.76%。其中财务顾问业务和造价咨询业务手续费收入分别为23.77亿元和8.11亿元，增幅分别为165.10%和122.19%。

银行卡业务手续费收入32.58亿元，较上年同期增加9.59亿元，增幅为41.71%，主要是由于银行卡发卡量的增加以及消费交易额和自助设备交易额的大幅增长。

托管及其他受托业务佣金收入26.03亿元，较上年同期增加13.84亿元，增幅为113.54%，其中证券投资基金托管手续费收入7.58亿元，增幅为173.86%，主要是由于本集团通过加大市场营销力度，调整产品结构，证券投资基金托管数量持续增加。

结算与清算手续费收入22.38亿元，较上年同期增加6.59亿元，增幅为41.74%，其中国际结算业务快速发展，实现手续费收入9.39亿元，增幅为140.98%。

担保手续费及信用承诺手续费收入17.27亿元，较上年同期增加13.10亿元，增幅达314.15%，主要是由于承诺业务和保函业务的快速增长。

其他手续费收入13.48亿元，较上年同期增加10.03亿元，增幅为290.72%。其中，代客理财产品手续费收入较上年同期增长12.51倍至4.14亿元。

汇兑损益

于2008年6月30日的外汇敞口构成及2008年上半年的外汇敞口损益列示如下：

(人民币百万元)	于2008年6月30日外汇敞口构成 表内	表外	合计	截至2008年6月30日止六个月 汇兑损益
外币资产及自营衍生金融工具	180,814	(180,814)	–	530
其他	15,575	20,992	36,567	229
外汇净敞口	196,389	(159,822)	36,567	
汇兑净收益				759

1. 外汇敞口以人民币表示，正数代表多头、负数代表空头。

2. 衍生金融工具为货币衍生工具。

外币资产及自营衍生金融工具

本集团积极发展外币业务，在满足客户需求的同时提升综合收益水平。为规避外汇业务的汇率风险，本集团叙作了相关衍生金融工具交易。2008年上半年，外币资产在扣除用于规避风险的衍生金融工具影响后的净收益为5.30亿元，主要是因为从2007年下半年开始人民币利率不断升高，美元利率持续走低，货币利率掉期重估净收益增加。

其他汇兑净收益

本集团代客外汇交易净收益及外汇敞口重估净额为2.29亿元，其中，代客外汇交易净收益为19.36亿元，主要是由于代客远期结售汇业务的重估净收益增加。

业务及管理费

(人民币百万元，百分比除外)	截至2008年6月30日止六个月	截至2007年6月30日止六个月
员工成本	22,093	18,576
物业及设备支出	6,928	5,842
其他	8,941	6,911
业务及管理费总额	37,962	31,329
成本对收入比率	28.08%	31.55%

2008年上半年，业务及管理费总额为379.62亿元，较上年同期增加66.33亿元，增幅为21.17%。本集团不断加强成本管理，成本产出效率持续改善，成本收入比进一步降低至28.08%。

员工成本为220.93亿元，较上年同期增长18.93%，低于营业收入36.12%的增幅。员工成本的上升主要是员工工资随社会平均工资提高以及与经营效益挂钩而增加。物业及设备支出较上年同期增长18.59%，主要是受物价上涨因素影响，水电费、租金和物业管理费较上年同期提高。其他业务及管理费较上年同期增长29.37%，主要是由于本集团加大业务拓展营销力度，业务拓展费、广告宣传费等增长较快。

资产减值损失

(人民币百万元)	截至2008年6月30日止六个月	截至2007年6月30日止六个月
客户贷款和垫款	11,458	11,648
投资	2,492	165
—可供出售金融资产	2,139	87
—持有至到期投资	989	77
—应收款项债券投资	(636)	1
固定资产	21	–
其他1	(65)	156
资产减值损失	13,906	11,969

1. 包括无形资产减值损失和其他资产减值损失。

2008年上半年，本集团资产减值损失139.06亿元，较上年同期增加19.37亿元。其中，客户贷款和垫款减值损失较上年同期减少1.90亿元；投资减值损失较上年同期增加23.27亿元；其他资产减值损失中抵债资产减值损失为0.13亿元。

客户贷款和垫款减值损失准备

(人民币百万元)	截至2008年6月30日止六个月 按组合方式评估的贷款和垫款减值损失准备	已减值贷款和垫款的减值损失准备 其减值损失准备按组合方式评估	其减值损失准备按个别方式评估	总额
1月1日	35,785	4,928	48,215	88,928
本期计提	7,321	935	7,649	15,905
本期转回	–	–	(4,447)	(4,447)
折现回拨	–	–	(802)	(802)
本期转出	–	(1)	(6,574)	(6,575)
本期核销	–	(107)	(1,425)	(1,532)
本期收回	–	3	92	95
6月30日	43,106	5,758	42,708	91,572

2008年上半年，本集团妥善应对宏观经济形势变化与自然灾害影响，提取客户贷款和垫款减值损失准备114.58亿元，其中针对地震灾害计提减值损失准备34.86亿元。于2008年6月30日，客户贷款和垫款减值损失准备金余额915.72亿元，较上年末增加26.44亿元；减值准备对不良贷款比率为117.23%，较上年末上升12.82个百分点。

投资减值损失准备

2008年上半年，投资减值损失准备24.92亿元，其中可供出售金融资产减值损失准备和持有至到期投资减值损失准备分别较上年同期增加20.52亿元和9.12亿元，主要是由于本集团根据外币债券投资组合的信用状况及市场因素计提减值损失准备4.26亿美元（折合人民币29.21亿元）；应收款项债券投资减值损失准备本期转回6.36亿元，主要是由于以前年度购买的一家非银行金融机构发行的债券在本期全额收回，转回原计提的减值损失准备所致。

所得税费用

2008年上半年，本集团所得税费用为169.63亿元，较上年同期增加6.76亿元，增幅为4.15%，远低于利润总额增幅，主要是因为从2008年1月1日起，国内企业所得税税率从33%降至25%所致。本集团2008年上半年所得税实际税率为22.42%，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。

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的构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	于2008年6月30日 金额	占总额百分比(%)	于2007年12月31日 金额	占总额百分比(%)
客户贷款和垫款总额	3,537,537		3,272,157	
贷款损失准备	(91,572)		(88,928)	
客户贷款和垫款净额	3,445,965	48.83	3,183,229	48.24
投资性证券1	2,156,255	30.55	2,171,991	32.92
现金及存放中央银行款项	1,078,136	15.28	843,724	12.79
存放同业款项及拆出资金	61,153	0.87	88,798	1.35
交易性金融资产	76,495	1.08	29,819	0.45
买入返售金融资产	69,048	0.98	137,245	2.08
应收利息	41,603	0.59	33,900	0.51
其他2	129,051	1.82	109,471	1.66
资产总额	7,057,706	100.00	6,598,177	100.00

1. 包括可供出售金融资产、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、长期股权投资、固定资产、无形资产、商誉、递延所得税资产及其他资产。

于2008年6月30日，本集团资产总额70,577.06亿元，较上年末增加4,595.29亿元，增幅为6.96%。其中，客户贷款和垫款总额较上年末增加2,653.80亿元，增幅为8.11%；投资性证券较上年末减少157.36亿元，主要是本集团调整投资结构，压缩外币债券投资规模所致；由于人行在2008年上半年连续上调法定存款准备金率，现金及存放中央银行款项较上年末增加2,344.12亿元，增幅为27.78%，在资产总额中的占比亦较上年末上升2.49个百分点；存放同业款项及拆出资金较上年末减少276.45亿元，主要是由于向海外银行同业拆出资金下降；交易性金融资产较上年末增加466.76亿元，增幅为156.53%，主要是由于代客债券理财业务的增长；买入返售金融资产较上年末下降681.97亿元，主要是与人行叙做的买入返售业务减少所致。

客户贷款和垫款

(人民币百万元，百分比除外)	于2008年6月30日 金额	占总额百分比(%)	于2007年12月31日 金额	占总额百分比(%)
公司类贷款	2,522,705	71.31	2,344,757	71.66
短期贷款	831,152	23.49	820,908	25.09
中长期贷款	1,691,553	47.82	1,523,849	46.57
个人贷款	772,613	21.84	723,805	22.12
个人住房贷款	567,303	16.04	527,888	16.13
个人消费贷款	70,108	1.98	66,573	2.03
其他贷款1	135,202	3.82	129,344	3.96
票据贴现	117,225	3.31	102,826	3.14
海外业务	124,994	3.54	100,769	3.08
客户贷款和垫款总额	3,537,537	100.00	3,272,157	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2008年6月30日，客户贷款和垫款总额为35,375.37亿元，较上年末增长8.11%。本集团积极应对国内宏观调控加强的形势，主动调整信贷结构，较好地满足了重点客户需求以及战略性产品的增长。

公司类贷款余额为25,227.05亿元，较上年末增加1,779.48亿元，增幅为7.59%。本行采取区别对待、有进有退的策略，通过调整贷款品种结构和客户结构保证重点业务的发展和优质客户的需求，同时逐步退出盈利能力下降、抗风险能力薄弱的行业贷款。基础设施贷款较上年末增长12.25%至9,497.56亿元，新增额在公司类贷款新增额中的占比达到58.23%。通过优选客户并严格信贷准入标准，公司类贷款客户结构进一步优化，内部评级A级及以上客户占比达到89.50%，较上年末提高0.89个百分点。

个人贷款余额为7,726.13亿元，较上年末增加488.08亿元，增幅为6.74%，在客户贷款和垫款总额中的占比较上年末下降0.28个百分点至21.84%。其中，个人住房贷款较上年末增加394.15亿元，增幅为7.47%；个人消费贷款较上年末增加35.35亿元，增幅为5.31%；其他贷款较上年末增加58.58亿元，增幅为4.53%。面对宏观调控政策加强和部分地区房地产市场波动的形势，本行实施了区域、产品和客户的差别化发展战略，积极防范局部区域的市场系统性风险，重点满足优质个人客户的信贷需要。

票据贴现余额为1,172.25亿元，较上年末增加143.99亿元，主要是在票据贴现收益率持续上升的情况下，本集团为提高资金使用效益，适度加大了期限较短的票据贴现业务拓展力度。

海外客户贷款和垫款余额为1,249.94亿元，较上年末增加242.25亿元，主要是由于本集团持续加大对境外分支机构的资源支持力度，各境外分支机构积极拓展市场和营销客户，使贷款业务保持较快发展。

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2008年6月30日 金额	占总额百分比(%)	于2007年12月31日 金额	占总额百分比(%)
债务工具1	1,656,168	74.18	1,613,679	73.29
应收款项	551,859	24.71	551,336	25.04
权益工具2	24,723	1.11	36,795	1.67
投资合计	2,232,750	100.00	2,201,810	100.00

1.包括持有至到期投资、可供出售债券及交易性债券。

2.包括权益投资和基金投资。

于2008年6月30日，投资总额为22,327.50亿元，较上年末增加309.40亿元，增幅为1.41%。债务工具投资较上年末增加424.89亿元，其中交易性债券投资和可供出售债券投资分别较上年末增加459.74亿元和540.89亿元；持有至到期投资较上年末减少575.74亿元，主要是压缩外币债券投资规模所致。应收款项债券投资为5,518.59亿元，较上年末增加5.23亿元。权益工具投资较上年末下降120.72亿元，主要是由于本集团持有的债转股流通股（含尚处于限售期的债转股流通股）公允价值下降所致。

外币债券投资

于2008年6月30日，本集团持有外币债券投资组合账面价值280.85亿美元（折合人民币1,925.45亿元）。

于2008年6月30日，本集团持有美国次级按揭贷款支持债券账面价值2.73亿美元（折合人民币18.73亿元），占外币债券投资组合的0.97%；彭博综合信用评级AAA级占比78.91%，AA级占比9.75%，A级占比1.91%。

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	215	273
首次抵押债券	147	249
二次抵押债券	68	24
与美国次级按揭贷款债券相关的住房贷款债务抵押权证(CDO)	456	–
合计	671	273

1. 扣除减值准备后的账面金额。

综合考虑债券的信用状况及市场因素，于2008年6月30日，本集团对美国次级按揭贷款支持债券累计提取减值损失准备6.71亿美元（折合人民币46.00亿元），较上年末增加0.41亿美元（折合人民币2.81亿元）。

于2008年6月30日，本集团持有中间级别债券（Alt-A）账面价值3.57亿美元（折合人民币24.49亿元），占外币债券投资组合的1.27%，彭博综合信用评级AAA级占比98.95%。

上述债券占本集团外币债券投资组合的比例较小，该等债券的市场价值波动对本集团的盈利影响不大。

于2008年6月30日，本集团持有美国房利美公司和美国房地美公司相关债券账面价值32.50亿美元（折合人民币222.79亿元）。其中，两家公司担保的住房抵押债券6.95亿美元（折合人民币47.64亿元），彭博综合信用评级均为AAA级；两家公司自身发行的债券25.55亿美元（折合人民币175.15亿元），彭博综合信用评级AAA级占比为98.35%。

金融债

本集团持有金融债券5,406.32亿元，包括政策性银行债券3,969.70亿元和同业及非银行金融机构债券1,436.62亿元，分别占金融债券的73.43%和26.57%。

下表为本集团持有的重大金融债券1情况。

(人民币百万元)	面值	年利率(%)	到期日	减值
2006年政策性银行债券	15,000	1年期定期存款利率+利差0.60%	2016年12月12日	–
2006年政策性银行债券	10,100	1年期定期存款利率+利差0.47%	2016年11月6日	–
2006年政策性银行债券	10,000	3.15%	2011年11月27日	–
2007年政策性银行债券	9,840	1年期定期存款利率+利差0.61%	2013年2月19日	–
2008年政策性银行债券	7,770	1年期定期存款利率+利差0.76%	2015年2月20日	–
2007年政策性银行债券	7,407	1年期定期存款利率+利差0.75%	2013年1月10日	–
2006年政策性银行债券	7,170	2.94%	2009年9月25日	–
2001年政策性银行债券	6,896	3.89%	2011年9月18日	–
1999年政策性银行债券	6,340	1年期定期存款利率+利差0.82%	2009年5月9日	–
2008年政策性银行债券	6,000	1年期定期存款利率+利差0.49%	2013年4月8日	–

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

负债

下表列出所示日期本集团负债总额的构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	于2008年6月30日 金额	占总额百分比(%)	于2007年12月31日 金额	占总额百分比(%)
客户存款	5,781,573	87.57	5,329,507	86.30
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金	556,590	8.43	547,487	8.86
卖出回购金融资产	45,839	0.69	109,541	1.77
应付债券	39,933	0.61	39,928	0.65
其他1	178,373	2.70	149,433	2.42
负债总额	6,602,308	100.00	6,175,896	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、已发行存款证、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2008年6月30日，本集团负债总额为66,023.08亿元，较上年末增加4,264.12亿元，增幅为6.90%。客户存款是本集团最主要的资金来源，较上年末增加4,520.66亿元，增幅为8.48%，在负债总额中的占比较上年末上升1.27个百分点至87.57%。同业及其他金融机构存放款项和拆入资金较上年末增加91.03亿元，增幅为1.66%，在负债总额中的占比较上年末下降0.43个百分点至8.43%，主要是受资本市场波动影响，同业及其他金融机构存放款项较上年末下降373.74亿元。卖出回购金融资产较上年末下降637.02亿元，主要是由于2007年与人行叙做的卖出回购业务到期所致。

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2008年6月30日 金额	占总额百分比(%)	于2007年12月31日 金额	占总额百分比(%)
公司存款	3,103,420	53.68	2,945,305	55.27
活期存款	2,126,829	36.79	2,084,193	39.11
定期存款	976,591	16.89	861,112	16.16
个人存款	2,609,909	45.14	2,316,321	43.46
活期存款	1,032,169	17.85	997,164	18.71
定期存款	1,577,740	27.29	1,319,157	24.75
海外业务	68,244	1.18	67,881	1.27
客户存款总额	5,781,573	100.00	5,329,507	100.00

于2008年6月30日，客户存款较上年末增长8.48%，高于负债总额6.90%的增幅。境内公司存款较上年末增长5.37%，低于个人存款12.67%的增幅，使得公司存款在客户存款总额中的占比较上年末下降1.59个百分点至53.68%，主要是受国内资本市场波动加剧以及存款利率上升因素影响，居民储蓄意愿增强，个人存款回流。此外由于活期存款与定期存款间的利差加大，境内定期存款较上年末增长17.16%，远高于活期存款2.52%的增幅，在客户存款总额中的占比较上年末上升3.27个百分点至44.18%。

股东权益

(人民币百万元)	于2008年6月30日	于2007年12月31日
股本	233,689	233,689
资本公积	97,314	106,649
盈余公积	17,845	17,845
一般风险准备	46,573	31,548
未分配利润	60,616	32,164
外币报表折算差额	(2,007)	(918)
归属于本行股东权益总额	454,030	420,977
少数股东权益	1,368	1,304
股东权益总额	455,398	422,281

于2008年6月30日，本集团股东权益为4,553.98亿元，较上年末增加331.17亿元；股东权益总额对资产总额的比率为6.45%，较上年末提高0.05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2008年6月30日	于2007年12月31日
核心资本充足率1	10.08%	10.37%
资本充足率2	12.06%	12.58%
资本组成部分		
核心资本：		
股本	233,689	233,689
资本公积及外币报表折算差额4	80,635	85,408
盈余公积和一般风险准备	64,418	49,393
未分配利润3,4	34,534	16,609
少数股东权益	1,368	1,304
	414,644	386,403
附属资本：		
贷款损失一般准备金	35,720	33,373
可供出售投资及交易性金融工具公允价值重估增值	7,603	10,527
长期次级债务	40,000	40,000
	83,323	83,900
扣除前总资本	497,967	470,303
扣除：		
商誉	(1,525)	(1,624)
未合并股权投资	(6,065)	(4,687)
其他5	(337)	(810)
扣除后总资本	490,040	463,182
加权风险资产6	4,064,888	3,683,123

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

2. 资本充足率等于扣除后总资本基础除以加权风险资产。

3. 未分配利润已扣除于资产负债表日后本行建议分派的股息。

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

5. 其他主要是指按银监会的规定扣除的资产支持证券投资。

6.加权风险资产包括12.5倍的市场风险资本。

按照银监会颁布的《商业银行资本充足率管理办法》中并表口径计算，于2008年6月30日，本集团资本充足率为12.06%，核心资本充足率为10.08%，分别较上年末下降0.52个百分点和0.29个百分点。资本充足率下降主要是扣除后总资本5.80%的增幅低于加权风险资产10.37%的增幅。加权风险资产增长较快主要是由于表内业务的平稳增长和表外业务快速发展。

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2008年6月30日 金额	占总额百分比(%)	于2007年12月31日 金额	占总额百分比(%)
正常	3,242,220	91.65	2,959,553	90.45
关注	217,204	6.14	227,434	6.95
次级	27,922	0.79	25,718	0.79
可疑	39,536	1.12	48,159	1.47
损失	10,655	0.30	11,293	0.34
客户贷款和垫款总额	3,537,537	100.00	3,272,157	100.00
不良贷款额	78,113		85,170	
不良贷款率		2.21		2.60

2008年上半年，本集团加大信贷结构调整力度，进一步健全完善授信风险监测预警机制，对大额授信客户风险进行专家会诊、逐户化解，创新处置手段，采用证券化等多种方式加大存量不良贷款处置力度，信贷资产质量持续改善。于2008年6月30日，不良贷款余额为781.13亿元，较上年末下降70.57亿元；不良贷款率为2.21%，较上年末下降0.39个百分点；不良贷款结构也有改善。

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2008年6月30日 贷款金额	不良贷款金额	不良贷款率(%)	于2007年12月31日 贷款金额	不良贷款金额	不良贷款率(%)
公司类贷款	2,522,705	68,636	2.72	2,344,757	76,877	3.28
短期贷款	831,152	35,115	4.22	820,908	43,489	5.30
中长期贷款	1,691,553	33,521	1.98	1,523,849	33,388	2.19
个人贷款	772,613	9,109	1.18	723,805	7,925	1.09
个人住房贷款	567,303	5,079	0.90	527,888	4,222	0.80
个人消费贷款	70,108	1,925	2.75	66,573	1,966	2.95
其他贷款1	135,202	2,105	1.56	129,344	1,737	1.34
票据贴现	117,225	–	–	102,826	–	–
海外业务	124,994	368	0.29	100,769	368	0.37
总计	3,537,537	78,113	2.21	3,272,157	85,170	2.60

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。

2008年上半年，本集团进一步优化信贷产品结构，各类业务稳步发展，贷款质量持续向好。于2008年6月30日，公司类贷款不良率较上年末下降0.56个百分点至2.72%；个人贷款不良额和不良率尽管因自然灾害等因素影响较上年末略有上升，但仍然维持在较低水平；境外业务稳健运营，不良率较上年末下降0.08个百分点至0.29%。

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2008年6月30日 贷款金额	占总额百分比(%)	不良贷款金额	不良贷款率(%)	于2007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(%)
公司类贷款								
制造业	634,805	17.94	20,169	3.18	592,502	18.11	24,834	4.19
电力、燃气及水的生产和供应业	408,726	11.55	6,857	1.68	377,285	11.53	5,957	1.58
交通运输、仓储和邮政业	399,572	11.30	6,173	1.54	370,732	11.33	5,978	1.61
房地产业	333,177	9.42	14,003	4.20	317,780	9.71	15,372	4.84
水利、环境和公共设施管理业	125,993	3.56	1,620	1.29	106,693	3.26	1,258	1.18
租赁及商业服务业	114,665	3.24	3,201	2.79	92,968	2.84	2,911	3.13
建筑业	109,920	3.11	2,322	2.11	101,467	3.10	2,582	2.54
批发和零售业	96,244	2.72	6,131	6.37	89,289	2.73	7,816	8.75
教育	79,580	2.25	1,273	1.60	78,153	2.39	1,430	1.83
采矿业	78,146	2.21	448	0.57	69,666	2.13	636	0.91
电讯、计算机服务和软件业	29,474	0.83	777	2.64	35,846	1.10	1,159	3.23
其他	112,403	3.18	5,662	5.04	112,376	3.43	6,944	6.18
小计	2,522,705	71.31	68,636	2.72	2,344,757	71.66	76,877	3.28
个人贷款	772,613	21.84	9,109	1.18	723,805	22.12	7,925	1.09
票据贴现	117,225	3.31	–	–	102,826	3.14	–	–
海外业务	124,994	3.54	368	0.29	100,769	3.08	368	0.37
总计	3,537,537	100.00	78,113	2.21	3,272,157	100.00	85,170	2.60

2008年上半年，本集团优化完善行业客户信贷准入和退出标准，加强对不良率较高行业的总量控制，积极推进行业结构调整，整体贷款质量持续改善，特别是不良率较高的批发和零售业、房地产业、制造业的不良贷款余额和不良率继续保持下降势头，但受地震灾害影响的部分基础设施行业不良贷款有所增加。

5.1.4 资产负债表表外项目

本集团资产负债表表外项目主要为承诺及或有事项，具体包括信贷承诺、资本支出承诺、经营租赁承诺、未决诉讼和纠纷、证券承销承诺、债券承兑承诺和或有负债。信贷承诺是最重要的组成部分，于2008年6月30日，信贷承诺余额为12,049.65亿元。

5.1.5现金流量分析

经营活动产生的现金流量

经营活动产生的现金净流出为251.17亿元，其中现金流入为7,430.52亿元，较上年同期减少415.59亿元，主要是由于同业及其他金融机构存放款项产生的现金流入受资本市场波动影响较上年同期下降，被客户存款、拆入资金等产生的现金流入增长部分弥补；现金流出为7,681.69亿元，较上年同期增加2,127.80亿元，主要是受人行连续上调存款准备金率影响，存放中央银行现金流出较上年同期增加，以及卖出回购业务减少和交易性金融资产投资增长，使得支付的其他与经营活动有关的现金流出较上年同期增加。

投资活动产生的现金流量

投资活动产生的现金净流出为108.41亿元，其中现金流入4,758.96亿元，较上年同期减少

（下转82版）

股票代码：601939 股票简称：建设银行 公告编号：临2008-017

中国建设银行股份有限公司
第二届董事会第十四次会议决议公告

本行董事会及全体董事保证本公告内容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。

中国建设银行股份有限公司（以下简称“本行”）第二届董事会第十四次会议于2008年8月22日在大连以现场会议方式召开。会议应到董事17名，实际亲自出席董事17名。会议由郭树清董事长主持。会议召开符合《中华人民共和国公司法》和《中国建设银行股份有限公司章程》的规定。

本次董事会会议审议通过如下议案：

一、关于2008年半年度报告及摘要、半年度业绩公告的议案

议案表决情况：同意17票，反对0票，弃权0票。

二、关于向建银国际（控股）有限公司增资3亿美元的议案

议案表决情况：同意17票，反对0票，弃权0票。

会议决议批准向本行全资子公司建银国际（控股）有限公司增资3亿美元，并授权张建国行长签署与本次增资相关的文件。

建银国际（控股）有限公司为本行在香港设立的全资子公司，通过其下属的几家全资子公司从事股票、债券在香港上市的保荐与承销、二级市场及债券融资、企业并购重组、财务顾问、私募基金、资产管理及证券买卖等业务。

上述增资尚需取得相关监管部门的批准。

三、关于向中国建设银行（亚洲）股份有限公司增资的议案

议案表决情况：同意14票，反对0票，弃权3票。

会议决议批准向中国建设银行（亚洲）股份有限公司（“建行亚洲”）增资8亿美元，并授权张建国行长签署与本次增资相关的文件。

建行亚洲的前身为美国银行（亚洲）有限公司，为本行的全资子公司，主要业务为提供商业银行和相关的金融服务。

上述增资尚需取得相关监管部门的批准。

王永刚董事、王勇董事认为对建行亚洲增资的必要性和增资金额需要进一步审慎研究，对该项议案表示弃权；谢孝衍董事不同意对建行亚洲增资金额的调整，对该项议案表示弃权。

四、关于2008年在香港发行人民币普通金融债券的议案

议案表决情况：同意17票，反对0票，弃权0票。

1.会议决议批准本行在取得国家发展和改革委员会、中国人民银行和香港证监会批准的条件下，赴香港特别行政区发行不超过30亿元人民币普通金融债券；

2.会议决议批准本行为本次在香港特别行政区发行人民币普通金融债券编制的零售章程；

3.会议决议授权张建国行长办理本次债券发行相关的各项事宜，包括对零售章程进行必要的修改并批准修改后的零售章程，张建国行长可将本项授权转授权本行其他人员行使；

4.会议决议指定李晓玲董事、谢孝衍董事核证或者由其书面委托其他人员核证零售章程已经获得董事会批准。

五、关于2008年审计服务合同的议案

议案表决情况：同意17票，反对0票，弃权0票。

本行2007年度股东大会已批准聘用毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所为本行2008年会计师事务所，聘期自2007年度股东大会审议通过之日至2008年度股东大会时止，报酬合计为人民币16,200万元。

六、关于再次向四川地震灾区捐款的议案

议案表决情况：同意17票，反对0票，弃权0票。

会议决议在继2008年5月向四川地震灾区捐款2000万元人民币后，本行再次向四川地震灾区捐款2000万元人民币。

特此公告。

中国建设银行股份有限公司

董事会

2008年8月22日