

**重要提示：**发行人确认截至本募集说明书封面载明日期，本募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并保证对其承担责任。投资者购买本期债券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。主管部门对本期债券发行的批准，并不表明对本期债券的投资价值作出任何评价，也不表明对本期债券的投资风险作出任何判断。

IMPORTANT: The Issuer accepts responsibility for the information contained in this Offering Circular and there are no untrue statements, misleading representations or material omissions. Investors who purchase the Notes should read the Offering Circular and other relevant documents for making independent judgement. The approval by the competent authorities for the Notes issuance does not combine any evaluation of the investment value of the Notes nor a judgement on the investment risks of the Notes.



## 2018 年中国建设银行股份有限公司境内第二期

### 二级资本债券募集说明书

China Construction Bank Corporation

2018 Tier 2 Capital Notes (Series 2)

Offering Circular

发 行 人：中国建设银行股份有限公司

Issuer: China Construction Bank Corporation

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

Registered Office: No. 25, Financial Street, Xicheng District,

Beijing, PR China

邮政编码：100033

Zip Code: 100033

牵头主承销商

Lead Underwriter:

国泰君安证券股份有限公司

Guotai Junan Securities Co., Ltd.

联席主承销商

Joint Lead Underwriter:

中信证券股份有限公司

CITIC Securities Co., Ltd.

中国国际金融股份有限公司

China International Capital Corporation Limited

招商证券股份有限公司

China Merchants Securities Co., Ltd.

光大证券股份有限公司

Everbright Securities Co., Ltd.

中银国际证券股份有限公司

BOC International (China) Co., Ltd.

2018年10月16日

本募集说明书的英文译文仅为方便特定投资者。中文版本为正式版本，投资者仅可依赖正式的中文版本。若中英文有不一致之处，以中文为准。

The English translation of this Offering Circular is for the convenience of certain investors only. The official Offering Circular is in Chinese, and investors shall only rely on the official Chinese Offering Circular. If there are differences between the Chinese Offering Circular and the English translation, the Chinese Offering Circular shall prevail.

## 重要提醒

### Important Notice

本募集说明书旨在于美国以外向非美国人士依赖于 S 监管条例发行二级资本债券。本次发行的二级资本债券尚未且将不会依据美国 1933 年证券法进行注册，本次发行的二级资本债券不能在美国境内或向美国人士（如美国 1933 年证券法 S 监管条例所定义）、代美国人士或为其利益发行或出售。本募集说明书不得向任何美国人士或在美国的人士或美国地址发送。

This Offering Circular aims to offer the tier 2 capital Notes to non-U.S. persons outside of the territory of United States in reliance of Regulation S. The Notes issued hereunder have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933. The Notes may not be offered or sold within the U.S. or to, or for the account or benefit of, U.S. Persons (as defined in Regulation S under the Securities Act of 1933). This Offering Circular shall not be sent to any U.S. persons or persons within U.S. or any U.S. address.

境外投资者通过“债券通”中的“北向通”参与本次二级资本债券认购，所涉及的登记、托管、清算、结算、资金汇兑汇付等具体安排需遵循人民银行发布的《内地与香港债券市场互联互通合作管理暂行办法》及其他相关法律法规的规定。中央国债登记结算有限责任公司为本期债券发行提供登记托管结算服务。香港金融管理局债务工具中央结算系统为在其开立债券账户的境外投资者提供登记托管结算服务。

For overseas investors participating in the subscription of the Notes through the “Northbound Trading” under the “Bond Connect”, the specific arrangements concerning registration, depository, clearing, settlement, remittance and conversion of funds shall follow the Interim Measures for the Connection and Cooperation between the Mainland and the Hong Kong Bond Market issued by PBOC and other relevant laws and regulations. China Central Depository & Clearing Co., Ltd. will provide services concerning registration, depository and clearing for the issuance of Notes. Hong Kong Monetary Authority- Central Money Markets Unit will provide the services concerning registration, depository and clearing for overseas investors who have bond accounts with the Hong Kong Monetary Authority.

投资者确认：本次发行的二级资本债券不能在美国境内或者向美国人士（如 S 监管条例所定义）、代美国人士或为其利益发行或出售。任何审阅本募集说明书及/或购买本次发行的二级资本债券的潜在投资者不能位于美国境内或者是美国人士。本募集说明书只向被认为符合以上条件的人士发送。通过电子方式或其他方式收到并审阅本募集说明书的任何人士都将被视为已向发行人、主承销商以及其他承销团成员保证：其不在美国境内，不是美国人士，且并非是为美国人士的账户或其利益而进行交易；并且，如果本募集说明书通过电子形式发送，其提供给我们的接收本募集说明书的电子邮件地址不位于美国境内且其同意通过电子形式发送本募集说明书。

Confirmation of your Representations: The Notes may not be offered or sold within the U.S. or to, or for the account or benefit of, U.S. Persons (as defined in Regulation S under the Securities Act of 1933). Any potential investor viewing this Offering Circular and/or purchasing the tier 2 capital Notes issued hereunder shall not be within the U.S. territory or be a U.S. person. The Offering Circular is sent to persons deemed to have satisfied the aforementioned criteria. Any person, by accepting the e-mail and accessing the Offering Circular, shall be deemed to have represented to the Issuer, the Lead Underwriter and other Syndicated Members that: it is not within the territory of U.S., is not a U.S. person, and is not transacting for the account or benefit of a U.S. person; in addition, if this Offering Circular is sent via electronic mail, the electronic mail

address given to us and to which this Offering Circular has been delivered is not located in the U.S., and that the person consent to delivery of the Offering Circular by electronic transmission.

## 本次二级资本债券基本事项

### Basic Issues of the Notes

#### 一、基本条款 Basic Issue Terms

##### 1. 债券名称 Name of the Notes

2018 年中国建设银行股份有限公司境内第二期二级资本债券。

China Construction Bank Corporation 2018 Tier 2 Capital Notes (Series 2)

##### 2. 发行人 The Issuer

中国建设银行股份有限公司。

China Construction Bank Corporation

##### 3. 发行规模 Principal amount

本期债券发行规模为不超过 400 亿元。

No more than RMB 40 billion.

##### 4. 债券期限品种 Type of the Notes

10 年期固定利率债券，在第 5 年末附有条件的发行人赎回权。发行人在有关监管机构批准的前提下有权按面值部分或全部赎回本期债券。

10 years Fixed-rate Notes with conditional redemption right by the Issuer at the end of the fifth year. With the approval of Regulatory Authority, the Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer at their outstanding principal amount.

##### 5. 发行人赎回权 Redemption of the Issuer

本期债券设定一次发行人选择提前赎回的权利。在行使赎回权后发行人的资本水平仍满足银保监会规定的监管资本要求的情况下，经银保监会事先批准，发行人可以选择在本期债券设置提前赎回权的计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期债券。

发行人须在得到银保监会批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：（1）使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可

持续性的条件下才能实施资本工具的替换；或（2）行使赎回权后的资本水平仍明显高于银保监会规定的监管资本要求。

在满足赎回条件的前提下，发行人若选择行使赎回权，将至少提前 1 个月发出债券赎回公告，通知债券持有人有关赎回执行日、赎回金额、赎回程序、付款方法、付款时间等具体安排，同时披露律师出具的法律意见书及监管机构同意本次赎回的监管意见函。

The Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer at their outstanding principal amount at the end of the fifth year. The Issuer could choose to redeem the Notes on the last day of the fifth interest accrual year; provided that the Issuer shall obtain the prior written consent of the CBIRC and that the capital position of the Issuer after redemption of the Notes still meets the regulatory capital requirements prescribed by the CBIRC.

The Issuer shall have obtained the prior written consent of the CBIRC and satisfied the following conditions: (1) the capital of the Issuer will be replenished by substitution of the Notes with capital instruments of the same or superior quality to the Notes and such substitution shall only be made at a time at which the Issuer has a sustainable income generating capability; or (2) the capital position of the Issuer immediately after redemption of the Notes will remain significantly higher than the regulatory capital requirements prescribed by the CBIRC.

Under the premise of meeting redemption conditions, if the Issuer chooses to exercise the right of redemption, a Redemption Notice shall be given to the Noteholders not less than 30 days prior to such date of redemption, including the redemption date, amount of redemption, redemption procedures, payment methods, payment time and other specific arrangements. Concurrent with the giving of the Redemption Notice above, a copy of the written ruling of the CBIRC consenting to such redemption, and an opinion of reputable legal advisers of recognized standing to the effect that the Redemption

Conditions have been satisfied shall have been disclosed.

## 6. 减记条款 Write-off on a Non-Viability Event

当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的本金减记型其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，本期债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。

触发事件指以下两者中的较早者：（1）银保监会认定若不进行减记发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。

触发事件发生日指银保监会或相关部门认为触发事件已经发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

If a Non-Viability Event occurs, the Issuer has the right, without any requirement for the consent of the Noteholders, to irrevocably cancel the principal amount in whole of the Notes and any other Tier 1 capital instruments which contain provisions for Write-off, and cease payment of any accrued but unpaid interest from the next day following the Non-Viability Event Occurrence Date. Once the Notes have been Written-off, they shall cease to be payable and shall be cancelled permanently and will not be restored or become payable again (whether in whole or in part) under any circumstances.

“Non-Viability Event” means the occurrence of the earlier of either: (1) The CBIRC having decided that a Write-off is necessary, without which the Issuer would become non-viable; or (2) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable.

“Non-Viability Event Occurrence Date” means the date on or by which a Non-Viability Event occurs and the applicable authority has informed the issuer and made a public announcement of such Non-Viability Event.

Within two business days following such Non-Viability Event Occurrence Date, a notice shall be given by the Issuer to the Noteholders which shall state the details of the relevant Non-Viability Event, the principal amount and interest of the Notes to be Written-off, the method used to calculate the amount to be Written-off, the effective date of the Write-off and the manner in which the Write-off will be effected and procedures of the Write-off.

#### **7. 票面利率 Interest Rate of the Notes**

本期债券不含有利率跳升机制及其他赎回激励, 不与发行人自身的评级挂钩, 也不随未来评级变化而调整。本期债券的派息将遵守监管当局现时有效的监管规定。

The applicable interest rate of the Notes shall not be subject to any step up nor contain any incentive to redeem. All payment of interest is not linked to any credit rating of the Issuer and shall not be adjusted according to changes in the credit rating of the Issuer in the future. Any payment of interest on the Notes will be subject to the applicable regulatory requirements of the relevant regulatory authorities in effect at the time of such payment.

#### **8. 发行价格 Issue Price**

按债券面值平价发行。

The Notes are issued at the par price.

#### **9. 债券面值 Denomination**

本期债券的面值为人民币 100 元, 即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。

The denomination of the Notes is RMB 100, i.e. the principal of each account unit of

the Notes shall be RMB 100.

#### **10. 最小认购金额 The Minimum Purchase Amount**

本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 500 万元的整数倍。

The minimum purchase amount for the Notes is RMB 10 million and must be a multiple of RMB 5 million.

#### **11. 发行方式 Issuing method**

本期债券由牵头主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售的方式，在全国银行间债券市场公开发行。簿记建档场所为牵头主承销商办公地点。

The lead underwriter will form an underwriting syndicate and the Notes will be issued in the PRC interbank market. The interest rate will be determined by book running and centralized allocation. The place for book running is the lead underwriter's office.

#### **12. 债券承销 Underwriting**

本期债券由牵头主承销商组织承销团成员承销发行。

The lead underwriter will form an underwriting syndicate for issuing the Notes.

#### **13. 发行范围及对象 Investors of the Offering**

全国银行间债券市场全体成员（国家法律、法规禁止购买者除外）。

发行人承诺，发行人及受其控制或有重要影响的关联方不购买本期债券，且发行人不会直接或间接为购买本期债券提供融资。

The institutions of the PRC interbank bond market (except for the investors banned by laws and regulations).

Neither the Issuer nor a related party over which the Issuer exercise control or significant influence can purchase the Notes, nor can the Issuer directly or indirectly fund the purchase of the Notes.

#### **14. 债券形式 Form**

采用实名制记账式，由中央国债登记公司统一托管。

The Notes adopt the real-name book-entry system and are managed by China Central Depository & Clearing Co., Ltd.

#### **15. 发行首日/簿记建档日 The First Day of Issue/The Date of Book Building**

2018年10月25日。

October 25, 2018

#### **16. 发行期限 Offering Period**

2018年10月25日至2018年10月29日，共3个工作日。

The Offering Period of the Notes is from October 25, 2018 to October 29, 2018, with a total of 3 business days.

#### **17. 缴款截止日 Payment Settlement Date**

2018年10月29日。

The payment settlement date is October 29, 2018.

#### **18. 起息日 Interest Commencement Date**

2018年10月29日。

The interest commencement date is October 29, 2018.

#### **19. 计息期限 Interest Accrual Period**

如果发行人不行使赎回权，本期债券的计息期限自2018年10月29日至2028年10月28日；如果发行人行使赎回权，本期债券的计息期限自2018年10月29日至2023年10月28日。

Interest accrual period is from October 29, 2018 to October 28, 2028. If redemption right is exercised by the Issuer on the fifth year, then interest accrual period is from October 29, 2018 to October 28, 2023.

#### **20. 付息日 The interest Payment Date**

本期债券存续期限内每年的10月29日，如遇法定节假日或休息日，则顺延

至其后的第一个工作日，顺延期间应付利息不另计息。

The interest payment date of the Notes shall be October 29 of each year. If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.

## **21. 兑付日 The Redemption Date**

如果发行人不行使赎回权，则本期债券的兑付日为 2028 年 10 月 29 日；如果发行人行使赎回权，则本期债券的兑付日为 2023 年 10 月 29 日。

前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间本金不另计利息。

The redemption date of the Notes shall be October 29, 2028. If redemption right is exercised by the Issuer on the fifth year, then the redemption date of the Notes shall be October 29, 2023.

If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.

## **22. 还本付息方式 Principal Redemption and Interest Payment Method**

本期债券按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计息，本金自兑付日起不另计息。

The Notes pay interest on a yearly basis, repay all the principal at the expiry date, and the last-term interest is paid together with the payment of the principal. Annual interest payments are not counting interest from the date of interest payment. There is no interest from the date of payment of the principal.

## **23. 债券本息兑付方法 Principal and Interest Payment Method**

本期债券于付息日支付利息。本期债券到期或赎回时于兑付日一次性偿还本金。具体利息支付办法及本金兑付办法将按照有关规定，由发行人在主管部门指

定媒体上发布的有关公告中予以披露。本期债券的付息和兑付将通过托管人办理。

The Notes pay interest on the interest payment date. The Notes will be repaid at the redemption date when the Notes mature or redeem. Specific interest payment methods and principal payment methods shall be disclosed by the Issuer in the relevant announcement issued by the competent department designated media in accordance with the relevant provisions. The payment of the principal and interest of the Notes will be conducted by the trustee of the Notes.

#### **24. 提前或递延兑付 Accelerated and Deferred Payment**

发行人不得在债券到期日前提前兑付，债券持有人也不得要求发行人在债券到期日前提前兑付。

本期债券本金和利息的兑付不含递延支付条款。在满足监管机构关于二级资本债券偿付本息前提条件的情况下，除发生触发事件，本期债券的本金和利息不可递延支付或取消支付。

The Issuer is not allowed to pay in advance prior to maturity. The Noteholders shall not have any right to declare any payment of principal or interest under the Notes immediately due and payable prior to maturity.

The payment of the principal and interest of the Notes does not include deferred payment terms. When the requirements of regulatory institutions for the repayment of principal and interest of Tier 2 Capital Notes applies, the principal and interest of the Notes cannot be deferred or cancelled unless a Non-Viability Event occurs.

#### **25. 托管人 Trustee**

中央国债登记公司。

The trustee of the Notes is the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.

#### **26. 次级条款 Status**

本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本

期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。

The claims of the Noteholders for payment of principal and any interest under the Notes will, in the event of the Winding-Up of the Issuer, be subordinated to the claims of depositors and general creditors of the Issuer and shall rank in priority to the claims of all holders of equity capital, Additional Tier 1 Capital Instruments and hybrid capital Notes of the Issuer, present or future, and will rank at least pari passu with the claims under any other Subordinated Indebtedness of the Issuer, present or future (including any other Tier 2 Capital Instruments expressed to rank pari passu with the Notes which may be issued in the future by the Issuer). The Noteholders shall have no right to accelerate any payment of principal or interest under the Notes other than upon the initiation of any bankruptcy or other Winding-up Proceedings of the Issuer.

#### **27. 回售 Put Option**

投资者不得提前回售本期债券。

Put Option is not applicable.

#### **28. 信用级别 Credit Rating**

根据中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA。

According to the rating result of China Chengxin International Credit Rating Co., Ltd., the credit rating of the Issuer is AAA, and the credit rating of the Notes is AAA.

#### **29. 募集资金用途 Use of Proceeds**

本期债券发行所募集的资金将依据适用法律和监管部门的批准用于充实本行二级资本，提高资本充足率，以增强发行人的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。

The net proceeds from the issue of the Notes will be used to boost the Tier 2 capital of the Bank in accordance with the applicable laws and for the purposes approved by the

regulatory authorities, to increase the Capital Adequacy Ratio, enhance operational strength, improve risk resistance capacity and ensure a sustainable and stable business development.

### **30. 交易流通 Exchange and Circulation**

本期债券发行结束后,将按照全国银行间债券市场债券交易的有关规定在全国银行间债券市场交易流通。

The Notes will be in exchange in accordance with relevant provisions of the bond trading in the PRC interbank bond market after the issuance.

### **31. 税务提示 Taxation**

根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

According to the relevant laws and regulations about taxation, investors shall bear the taxes payable by investors when investing in the Notes.

### **32. 风险提示 Risk Warning**

与本期债券相关的次级风险、减记损失风险、利率风险、交易流动性风险、兑付风险、再投资风险和评级风险等均在募集说明书、发行章程和发行公告中作了充分揭示。本期债券的发行方案及减记条款经本行 2016 年度股东大会审议批准。经银保监会核准,本期债券发行的募集资金在扣除发行费用后,将全部用于补充发行人二级资本。本期债券的发行条款符合《商业银行资本管理办法(试行)》关于二级资本工具的合格标准,且在存续期间将遵循监管部门相关监管政策调整的各项要求。

Subordination risk, write-off risk, interest rate risk, liquidity risk, principal payment risk, reinvestment risk and rating risk related to the Notes are fully disclosed in the Offering Circular, the Issue Prospectus and the Issuance Announcement. The issuance plan and write-off terms have been approved by the 2016 Annual General Meeting. With the approval of the CBIRC, after deducting commissions and offering related expenses, the net proceeds from the issue of the Notes will be used to boost the Tier 2 capital of the Bank. The clauses of the Notes conform to the eligibility criteria of the

Capital Management Measures for Commercial Banks (Trial Implementation). The Notes will comply with the requirements of relevant regulatory policy adjustments by the regulatory authorities during the period of its existence.

## 二、债券评级结果 Credit Rating

根据中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。

According to the rating result of China Chengxin International Credit Rating Co., Ltd., the credit rating of the Issuer is AAA, and the credit rating of the Notes is AAA.

## 三、发行人

名 称：中国建设银行股份有限公司  
地 址：北京市西城区金融大街 25 号  
法定代表人：田国立  
联 系 人：王璘珂  
联系电话：010-67598844  
传 真：010-66212690  
邮政编码：100033

## 四、主承销商

### 牵头主承销商

名 称：国泰君安证券股份有限公司  
地 址：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号  
法定代表人：杨德红  
联 系 人：徐岚、刘登舟、孙琳、华恬悦、葛忻悦、李甲稳、冯强、郭芳池、  
裴亦萱  
联系电话：010-59312966

传 真：010-59312908

邮政编码：100032

**联席主承销商**

名 称：中信证券股份有限公司

地 址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

联 系 人：聂磊、杨有燕、张京雷、杨芳、朱鸽、陈小东、丁韬

联系电话：010-60838888

传 真：010-60833504

邮政编码：100026

**联席主承销商**

名 称：中国国际金融股份有限公司

地 址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

法定代表人（代）：毕明建

联 系 人：陈宛、戚铭、王鑫、李伟、尚晨、陈莹娟、丁辰、徐晧、常柏芄、  
郭鑫、万宁、卢晓敏、许英翔

联系电话：010-65051166

传 真：010-65059092

邮政编码：100004

**联席主承销商**

名 称：招商证券股份有限公司

地 址：北京市西城区金融街中心北楼7层

法定代表人：霍达

联系人：杨栋、尚粤宇、刘华超

联系电话：010-60840883

传 真：010-57601990

邮政编码：100010

**联席主承销商**

名 称：光大证券股份有限公司

地 址：上海市新闻路 1508 号

法定代表人：周健男

联系人：司振帅、白雯莹、韩翔、鲍圣婴、教晨、杨帆

联系电话：010-56513093

传 真：010-56513103

邮政编码：100045

**联席主承销商**

名 称：中银国际证券股份有限公司

地 址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

法定代表人：宁敏

联系人：陈阳、王锐、牛艳、衣丰、张宏博、张诗哲

联系电话：010-66229241

传 真：010-66578961

邮政编码：200120

## 五、信用评级机构

名称：中诚信国际信用评级有限责任公司  
地址：北京市东城区南竹杆胡同2号银河SOHO6号楼  
法定代表人：闫衍  
联系人：吕寒  
联系电话：010-66428877  
传真：010-66426100  
邮政编码：100010

## 六、律师事务所

名称：北京金诚同达律师事务所  
地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦A座10层  
负责人：庞正忠  
联系人：关军、卢鑫、赵力峰、卢江霞、向定卫、王菁  
联系电话：010-57068585  
传真：010-85150267  
邮政编码：100004

## 七、审计机构

名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）  
地址：中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心  
11楼  
执事合伙人：李丹  
联系人：叶少宽、白洋、陈炜、刘晶晶  
联系电话：010-65335724、010-65335429  
传真：010-65338800

邮政编码：200021

## 发行人声明

### STATEMENTS OF THE ISSUER

经中国银行保险监督管理委员会《中国银保监会关于建设银行发行二级资本债券的批复》（银保监复[2018]128号）和中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》（银市场许准予字[2018]第168号）核准，中国建设银行股份有限公司拟在全国银行间债券市场发行2018年中国建设银行股份有限公司境内第二期二级资本债券。

Based on the approval by the China Banking and Insurance Regulatory Commission (CBIRC) (Yin Bao Jian Fu [2018] No. 128) and the Administrative Licensing of the People's Bank of China (PBOC) (Yin Shi Chang Zhun Yu Zi [2018] No. 168), China Construction Bank Corporation will offer the China Construction Bank Corporation 2018 Tier 2 Capital Notes (Series 2) in PRC interbank bond market.

本募集说明书根据《中华人民共和国商业银行法》、《商业银行资本管理办法（试行）》、《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》、《全国银行间债券市场金融债券发行管理规程》、《中国银监会关于商业银行资本工具创新的指导意见》和其它相关法律、法规、规范性文件的规定以及中国银行保险监督管理委员会和中国人民银行对本期债券发行的批准，结合发行人的实际情况编制而成。本募集说明书旨在向投资者提供发行人的基本情况以及本期债券发行和认购的有关资料。

All the contents of this Offering Circular are in compliance with the PRC Commercial Bank Law, the Administrative Measures for the Capital of Commercial Banks (for Trial Implementation), the Administrative Measures for the Financial Bonds Approach in National Interbank Market, the Regulations for the Financial Bonds Approach in National Interbank Market and China Banking Regulatory Commission's Guiding Opinions on the Innovation of Capital Tools for Commercial Banks and other applicable laws, regulations and normative documents. This Offering Circular aims to provide investors with basic information of the Issuer, the issuance and subscription of

the Notes.

发行人确认截至本募集说明书封面载明日期，本募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并保证对其承担责任。

The Issuer confirms that as at the date of this Offering Circular, this Offering Circular does not contain any untrue statements, misleading representations or material omissions. The Issuer guarantees responsibility for this Offering Circular.

主管部门对本期债券发行的批准，并不表明其对本期债券的投资价值作出了任何评价，也不表明对本期债券的投资风险作出了任何判断。任何与此相反的声明均属虚假不实陈述。

The approval by the competent authority for the Notes issuance does not combine any evaluation of the investment value of the Notes nor a judgment on the investment risks of the Notes. Any contrary statement is untrue and false.

除发行人、牵头主承销商和联席主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他个人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息或对本募集说明书作任何说明。

Apart from the Issuer and the underwriters, the Issuer has not commissioned or authorized any other person or entity to provide information that is not stated in this Offering Circular or to make any explanation of this Offering Circular.

投资者可在本期债券发行期内到中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)、中国货币网(www.chinamoney.com.cn)和其它指定地点查阅本募集说明书全文。如对本募集说明书有任何疑问，可咨询发行人或牵头主承销商、联席主承销商。

Investors can refer to the the full text of this Offering Circular on [www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn), [www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn) and other designated sites during the issuance period of the Notes. Investors who have any question about this Offering Circular should consult the Issuer and the underwriters of the Notes.

本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或

清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。

The claims of the Noteholders for payment of principal and any interest under the Notes will, in the event of the Winding-Up of the Issuer, be subordinated to the claims of depositors and general creditors of the Issuer and shall rank in priority to the claims of all holders of equity capital, Additional Tier 1 Capital Instruments and hybrid capital Notes of the Issuer, present or future, and will rank at least pari passu with the claims under any other Subordinated Indebtedness of the Issuer, present or future (including any other Tier 2 Capital Instruments expressed to rank pari passu with the Notes which may be issued in the future by the Issuer). The Noteholders shall have no right to accelerate any payment of principal or interest under the Notes other than upon the initiation of any bankruptcy or other Winding-up Proceedings of the Issuer.

本期债券面向全国银行间债券市场全体成员公开募集。凡欲购买本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书。

The Notes will be publicly offered to the members of PRC interbank bond market. Investors who buy the Notes should carefully read this Offering Circular.

## 目 录

阅读指引.....	2
释义.....	3
第一章 募集说明书概要.....	7
第二章 本期债券次级性说明及风险提示.....	21
第三章 本期债券情况.....	38
第四章 发行人基本情况.....	56
第五章 发行人历史财务数据和指标.....	73
第六章 发行人财务结果的分析.....	81
第七章 本期债券募集资金的使用.....	101
第八章 本期债券发行后发行人的财务结构和已发行未到期的其他债券.....	102
第九章 发行人所在行业状况.....	104
第十章 发行人业务状况及在所在行业的地位分析.....	112
第十一章 发行人与母公司、子公司及其他投资者的投资关系.....	125
第十二章 发行人董事、监事及高级管理人员.....	134
第十三章 本期债券承销和发行方式.....	146
第十四章 本期债券税务等相关问题分析.....	148
第十五章 本期债券信用评级情况.....	150
第十六章 发行人律师的法律意见.....	152
第十七章 与本期债券发行有关的机构.....	153
第十八章 备查文件.....	156

## 阅读指引

关于本期债券风险因素的说明，请阅读本募集说明书“**本期债券次级性说明及风险提示**”。

关于本期债券的债券名称、发行规模、债券期限品种、票面利率、发行价格、发行方式、发行范围及对象、发行期限、计息期限、还本付息方式等，请阅读本募集说明书“**本期债券情况**”。

关于发行人中文名称、英文名称、注册地址、经营范围、法定代表人、联系电话、邮政编码，请阅读本募集说明书“**发行人基本情况**”。

关于本期债券募集资金的使用，请阅读本募集说明书“**本期债券募集资金的使用**”。

关于发行人最近的经营状况及有关业务发展基本情况，请阅读本募集说明书“**发行人业务状况及在所在行业的地位分析**”。

关于发行人与母公司、子公司及其他投资者的投资关系基本情况，请阅读本募集说明书“**发行人与母公司、子公司及其他投资者的投资关系**”。

关于本期债券的税务问题，请阅读本募集说明书“**本期债券税务等相关问题分析**”。

## 释义

本募集说明书中，除非文义另有所指，下列简称或词汇具有以下含义：

Except where the context otherwise requires, the following abbreviations and definitions apply throughout this Offering Circular:

发行人/本行/建设银行 The Issuer/The bank/The group/CCB	指	中国建设银行股份有限公司或中国建设银行股份有限公司及所属子公司 China Construction Bank Corporation/ Predecessor and all subsidiaries
本期债券 The Notes	指	2018 年中国建设银行股份有限公司境内第二期二级资本债券 China Construction Bank Corporation 2018 Tier 2 Capital Notes(Series 2)
本期债券发行 The Notes Issue	指	2018 年中国建设银行股份有限公司境内第二期二级资本债券的发行 The issue of China Construction Bank Corporation 2018 Tier 2 Capital Notes(Series 2)
簿记建档 Book running	指	由簿记管理人记录投资者认购数量和债券利率水平的意愿的程序 Procedures by which book runners record the amount and interest rate to which investors subscribe
簿记管理人 Book runner	指	负责实际簿记建档操作者，即国泰君安证券股份有限公司 Guotai Junan Securities Corporation Limited.
牵头主承销商 Lead Underwriter	指	国泰君安证券股份有限公司 Guotai Junan Securities Corporation Limited.
联席主承销商 Joint Lead Underwriters	指	中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、招商证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司 CITIC Securities Corporation Limited. China International Capital Corporation Limited. China Merchants Securities Corporation Limited. Everbright Securities Corporation Limited. BOC International (China) Corporation Limited.
承销团	指	由牵头主承销商为本期债券组织的，由牵头主

Underwriting group		<p>承销商、联席主承销商和承销团其他成员组成的承销团</p> <p>Guotai Junan Securities Corporation Limited. CITIC Securities Corporation Limited. China International Capital Corporation Limited. China Merchants Securities Corporation Limited. Everbright Securities Corporation Limited. BOC International (China) Corporation Limited. And other underwriting syndicated members</p>
募集说明书/本募集说明书 Offering Circular/The Offering Circular	指	<p>发行人为发行本期债券并向投资者披露本期债券发行相关信息而制作的《2018年中国建设银行股份有限公司境内第二期二级资本债券募集说明书》</p> <p>The Offering Circular of China Construction Bank Corporation 2018 Tier 2 Capital Notes (Series 2) for the disclosure of the relevant information about the Notes.</p>
发行公告 Issuance Announcement	指	<p>发行人为发行本期债券而根据有关法律法规制作的《2018年中国建设银行股份有限公司境内第二期二级资本债券发行公告》</p> <p>The Issuance Announcement of China Construction Bank Corporation 2018 Tier 2 Capital Notes(Series 2), based on the relevant laws and regulations</p>
发行文件 Issuance Document	指	<p>在本期债券发行过程中必需的文件、材料或其它资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于募集说明书、发行公告）</p> <p>Offering Circular, Issuance Announcement and other required documents and additional files during the process of the issuance</p>
工作日 Business Day	指	<p>北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）</p> <p>The business day of commercial banks in Beijing(excluding official holidays or rest days)</p>
法定节假日或休息日 Official Holidays	指	<p>中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）</p> <p>Statutory and government-designated holidays or rest days of PRC(Excluding statutory and government designated holidays and/or rest days of the Hong Kong SAR, Macao SAR, and Taiwan</p>

		Province)
人民银行 PBOC	指	中国人民银行 The People's Bank of China
银保监会 CBIRC	指	中国银行保险监督管理委员会 The China Banking and Insurance Regulatory Commission
银监会 <sup>1</sup> CBRC	指	中国银行业监督管理委员会 The China Banking Regulatory Commission
中国证监会 CSRC	指	中国证券监督管理委员会 China Securities Regulatory Commission
财政部 Ministry of Finance	指	中华人民共和国财政部 Ministry of Finance of the People's Republic of China
报告期 Reporting Period	指	2015年、2016年、2017年及2018年1-6月 2015,2016,2017 sequentially and 2018H1
报告期各期末 End of Reporting Period	指	2015年末、2016年末、2017年末及2018年6月末 End of 2015,2016,2017 sequentially and 2018H1
汇金公司 Central Huijin	指	中央汇金投资有限责任公司 Central Huijin Investment Ltd.
中国建投 JIC	指	中国建银投资有限责任公司 China Jianyin Investment Limited
标准普尔 Standard & Poor's	指	标准普尔评级服务公司 Standard & Poor's Ratings Services
穆迪 Moody's	指	穆迪投资服务公司 Moody's Investors Service
惠誉 Fitch	指	惠誉国际信用评级有限公司 Fitch Ratings
中诚信国际 CCXI	指	中诚信国际信用评级有限责任公司 Zhongchengxin International Credit Rating Co., Ltd.
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

<sup>1</sup> 原中国银行业监督管理委员会，现已与原中国保险监督管理委员会组建为中国银保监会。

Company Law		Company Law of the People's Republic of China
《商业银行法》	指	《中华人民共和国商业银行法》
Commercial Bank Law		Law of the People's Republic of China on Commercial Banks
主管部门	指	本期债券发行需获得其批准的监管机关，包括但不限于银保监会、人民银行
Relevant agencies	regulatory	Regulatory authorities: The people's Bank of China; the China Banking and Insurance Regulatory Commission etc.
银行间市场	指	全国银行间债券市场
Interbank Market		Peoples' Republic of China Interbank Notes Market
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
CCDC/bond registration agency/ Trustee		China Central Depository & Clearing Co., Ltd.
元	指	如无特别说明，指人民币元
Yuan		RMB, unless otherwise specified

## 第一章 募集说明书概要

提示：本概要仅对募集说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，请认真阅读募集说明书全文。

### 一、发行人概况

#### （一）发行人基本情况

建设银行是一家中国领先的大型股份制商业银行，总部设在北京，其前身中国人民建设银行成立于1954年10月。本行于2005年10月在香港联合交易所挂牌上市（股票代码939），于2007年9月在上海证券交易所挂牌上市（股票代码601939）。截至2017年末，本行市值约为2,328.98亿美元，居全球上市银行第五位。本行在英国《银行家》杂志按照一级资本排序的2017年全球银行1000强榜单中，位列第二。

本行主要经营公司银行业务、个人银行业务、资金业务和包括海外业务及附属公司在内的其他业务，提供的多种产品和服务（如住房租赁综合解决方案、个人消费信贷和市场化债转股等）在中国银行业居于市场领先地位。

本行拥有广泛的分销网络，通过遍布全球的分支机构、自助设备、专业化服务机构和电子银行服务平台为广大客户提供便捷、优质的银行服务。2018年6月末，本行营业机构共计14,986个，其中境内机构14,955个，包括总行、37个一级分行、346个二级分行、13,504个支行、1,066个支行以下网点及1个专业化经营的总行信用卡中心，境外机构31个。截至2018年6月末，本行海外机构覆盖香港、新加坡、德国、南非、日本、韩国、美国、英国、越南、澳大利亚、俄罗斯、迪拜、台湾、卢森堡、澳门、新西兰、加拿大、法国、荷兰、西班牙、意大利、瑞士、巴西、开曼、爱尔兰、智利、印尼、马来西亚、波兰等29个国家和地区；本行全资拥有建行亚洲、建行伦敦、建行俄罗斯、建行欧洲、建行新西兰、建行巴西、建行马来西亚等经营性子公司，并拥有建行印尼60%的股权。

截至2018年6月末，本行资产总额228,051.82亿元，较上年末增加6,807.99亿元，增长3.08%；客户贷款和垫款总额134,523.88亿元，较上年末增加5,489.47亿元，增长4.25%。其中，公司类贷款和垫款66,431.48亿元，个人贷款和垫款

55,512.75 亿元, 票据贴现 1,095.82 亿元, 海外和子公司客户贷款和垫款 11,483.83 亿元。截至 2018 年 6 月末, 本行负债总额 209,406.05 亿元, 较上年末增加 6,120.49 亿元, 增长 3.01%。2018 年 1-6 月, 本行实现净利润 1,474.65 亿元, 其中归属于本行股东的净利润 1,470.27 亿元, 分别较上年同期增长 6.08% 和 6.28%。截至 2018 年 6 月末, 本行按照《商业银行资本管理办法(试行)》计量的资本充足率 15.64%, 一级资本充足率 13.68%, 核心一级资本充足率 13.08%, 满足监管要求。按照贷款五级分类划分, 不良贷款余额为 1,987.54 亿元, 较上年末增加 64.63 亿元; 不良贷款率 1.48%, 较上年末下降 0.01 个百分点; 拨备覆盖率为 193.16%, 较上年末上升 22.08 个百分点。

截至 2017 年末, 本行资产总额 221,243.83 亿元, 较上年末增加 11,606.78 亿元, 增长 5.54%; 客户贷款和垫款总额 129,034.41 亿元, 较上年末增加 11,464.09 亿元, 增长 9.75%。其中, 公司类贷款和垫款 64,435.24 亿元, 个人贷款和垫款 51,938.53 亿元, 票据贴现 1,224.95 亿元, 海外和子公司客户贷款和垫款 11,435.69 亿元。截至 2017 年末, 本行负债总额 203,285.56 亿元, 较上年末增加 9,545.05 亿元, 增长 4.93%。2017 年, 本行实现净利润 2,436.15 亿元, 其中归属于本行股东的净利润 2,422.64 亿元, 分别较上年增长 4.83% 和 4.67%。截至 2017 年末, 本行按照《商业银行资本管理办法(试行)》计量的资本充足率 15.50%, 一级资本充足率 13.71%, 核心一级资本充足率 13.09%, 满足监管要求。按照贷款五级分类划分, 不良贷款余额为 1,922.91 亿元, 较上年末增加 136.01 亿元; 不良贷款率 1.49%, 较上年末下降 0.03 个百分点; 拨备覆盖率为 171.08%, 较上年末上升 20.72 个百分点。

## (二) 发行人历史财务数据概要(按照中国会计准则编制)

项目	2018 年 1-6 月	2017 年	2016 年	2015 年
(人民币百万元)				
营业收入	339,903	621,659	605,090	605,197
营业利润	180,573	298,186	292,389	296,090
利润总额	181,420	299,787	295,210	298,497
净利润	147,465	243,615	232,389	228,886

归属于本行股东的净利润	147,027	242,264	231,460	228,145
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	146,296	240,995	229,177	226,213
经营活动产生的现金流量净额	274,080	79,090	882,532	633,494
<b>项目</b>	<b>2018年6月30日</b>	<b>2017年12月31日</b>	<b>2016年12月31日</b>	<b>2015年12月31日</b>
客户贷款和垫款净额	13,068,482	12,574,473	11,488,355	10,234,523
资产总额	22,805,182	22,124,383	20,963,705	18,349,489
客户存款	16,965,489	16,363,754	15,402,915	13,668,533
负债总额	20,940,605	20,328,556	19,374,051	16,904,406
股东权益	1,864,577	1,795,827	1,589,654	1,445,083
归属于本行股东权益	1,848,266	1,779,760	1,576,500	1,434,020
股本	250,011	250,011	250,011	250,011
<b>项目</b>	<b>2018年6月31日/2018年1-6月</b>	<b>2017年12月31日/2017年</b>	<b>2016年12月31日/2017年</b>	<b>2015年12月31日/2017年</b>
<b>盈利能力指标 (%)</b>				
年化平均资产回报率 <sup>1</sup>	1.31 <sup>10</sup>	1.13	1.18	1.30
年化加权平均净资产收益率 <sup>2</sup>	16.66	14.80	15.44	17.27
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 <sup>2</sup>	16.58	14.72	15.29	17.12
净利差 <sup>3</sup>	2.20	2.10	2.06	2.46
净利息收益率 <sup>4</sup>	2.34 <sup>11</sup>	2.21	2.20	2.63
手续费及佣金净收入对营业收入比率	20.30	18.95	19.59	18.76
成本收入比 <sup>5</sup>	22.11	26.95	27.49	26.98
存贷比率 <sup>6</sup>	71.41	70.73	68.17	69.80
<b>资本充足指标 (%)</b>				
核心一级资本充足率 <sup>7</sup>	13.08	13.09	12.98	13.13
一级资本充足率 <sup>7</sup>	13.68	13.71	13.15	13.32
资本充足率 <sup>7</sup>	15.64	15.50	14.94	15.39
总权益对资产总额比率	8.18	8.12	7.58	7.88
<b>资产质量指标 (%)</b>				

不良贷款率	1.48	1.49	1.52	1.58
拨备覆盖率 <sup>8</sup>	193.16	171.08	150.36	150.99
损失准备对贷款总额比率	2.85	2.55	2.29	2.39
人民币流动性比率 <sup>9</sup>	46.88	43.53	44.21	44.17

注：

1. 净利润除以年初和年末资产总额的平均值。
2. 根据证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算。
3. 生息资产平均收益率减计息负债平均成本率。
4. 利息净收入除以生息资产平均余额。
5. 业务及管理费除以营业收入（扣除其他业务成本）。
6. 根据银保监会要求，从2016年起按照境内法人口径计算存贷比率。以往年度按照法人口径计算。
7. 按照《商业银行资本管理办法（试行）》相关规则计算资本充足率；自2014年二季度起，采用资本计量高级方法计量资本充足率，并适用并行期规则。
8. 客户贷款和垫款减值损失准备余额除以不良贷款总额。
9. 流动性资产除以流动性负债，按照银保监会要求计算。
10. 净利润除以期初及期末资产总额的平均值后的二倍。
11. 利息净收入除以生息资产平均余额后的二倍。

## 二、本期债券主要发行条款 Basic Issue Terms of the Notes

### 1. 债券名称 Name of the Notes

2018年中国建设银行股份有限公司境内第二期二级资本债券。

China Construction Bank Corporation 2018 Tier 2 Capital Notes (Series 2)

### 2. 发行人 The Issuer

中国建设银行股份有限公司。

China Construction Bank Corporation

### 3. 发行规模 Principal amount

本期债券发行规模为不超过400亿元。

No more than RMB 40 billion.

### 4. 债券期限品种 Type of the Notes

10年期固定利率债券，在第5年末附有条件的发行人赎回权。发行人在有关监管机构批准的前提下有权按面值部分或全部赎回本期债券。

10 years Fixed-rate Notes with conditional redemption right by the Issuer at the end of the fifth year. With the approval of Regulatory Authority, the Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer at their outstanding principal amount.

### 5. 发行人赎回权 Redemption of the Issuer

本期债券设定一次发行人选择提前赎回的权利。在行使赎回权后发行人的资本水平仍满足银保监会规定的监管资本要求的情况下，经银保监会事先批准，发行人可以选择在本期债券设置提前赎回权的计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期债券。

发行人须在得到银保监会批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：（1）使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；或（2）行使赎回权后的资本水平仍明显高于银保监会规定的监管资本要求。

在满足赎回条件的前提下，发行人若选择行使赎回权，将至少提前1个月发出债券赎回公告，通知债券持有人有关赎回执行日、赎回金额、赎回程序、付款方法、付款时间等具体安排，同时披露律师出具的法律意见书及监管机构同意本次赎回的监管意见函。

The Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer at their outstanding principal amount at the end of the fifth year. The Issuer could choose to redeem the Notes on the last day of the fifth interest accrual year; provided that the Issuer shall obtain the prior written consent of the CBIRC and that the capital position of the Issuer after redemption of the Notes still meets the regulatory capital requirements prescribed by the CBIRC.

The Issuer shall have obtained the prior written consent of the CBIRC and satisfied the following conditions: (1) the capital of the Issuer will be replenished by substitution of the Notes with capital instruments of the same or superior quality to the Notes and such substitution shall only be made at a time at which the Issuer has a sustainable income generating capability; or (2) the capital position of the Issuer immediately after

redemption of the Notes will remain significantly higher than the regulatory capital requirements prescribed by the CBIRC.

Under the premise of meeting redemption conditions, if the Issuer chooses to exercise the right of redemption, a Redemption Notice shall be given to the Noteholders not less than 30 days prior to such date of redemption, including the redemption date, amount of redemption, redemption procedures, payment methods, payment time and other specific arrangements. Concurrent with the giving of the Redemption Notice above, a copy of the written ruling of the CBIRC consenting to such redemption, and an opinion of reputable legal advisers of recognized standing to the effect that the Redemption Conditions have been satisfied shall have been disclosed.

#### **6. 减记条款 Write-off on a Non-Viability Event**

当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的本金减记型其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，本期债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。

触发事件指以下两者中的较早者：（1）银保监会认定若不进行减记发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。

触发事件发生日指银保监会或相关部门认为触发事件已经发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

If a Non-Viability Event occurs, the Issuer has the right, without any requirement for the consent of the Noteholders, to irrevocably cancel the principal amount in whole of the Notes and any other Tier 1 capital instruments which contain provisions for Write-off, and cease payment of any accrued but unpaid interest from the next day following

the Non-Viability Event Occurrence Date. Once the Notes have been Written-off, they shall cease to be payable and shall be cancelled permanently and will not be restored or become payable again (whether in whole or in part) under any circumstances.

“Non-Viability Event” means the occurrence of the earlier of either: (1) The CBIRC having decided that a Write-off is necessary, without which the Issuer would become non-viable; or (2) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable.

“Non-Viability Event Occurrence Date” means the date on or by which a Non-Viability Event occurs and the applicable authority has informed the issuer and made a public announcement of such Non-Viability Event.

Within two business days following such Non-Viability Event Occurrence Date, a notice shall be given by the Issuer to the Noteholders which shall state the details of the relevant Non-Viability Event, the principal amount and interest of the Notes to be Written-off, the method used to calculate the amount to be Written-off, the effective date of the Write-off and the manner in which the Write-off will be effected and procedures of the Write-off.

#### **7. 票面利率 Interest Rate of the Notes**

本期债券不含有利率跳升机制及其他赎回激励, 不与发行人自身的评级挂钩, 也不随未来评级变化而调整。本期债券的派息将遵守监管当局现时有效的监管规定。

The applicable interest rate of the Notes shall not be subject to any step up nor contain any incentive to redeem. All payment of interest is not linked to any credit rating of the Issuer and shall not be adjusted according to changes in the credit rating of the Issuer in the future. Any payment of interest on the Notes will be subject to the applicable

regulatory requirements of the relevant regulatory authorities in effect at the time of such payment.

#### **8. 发行价格 Issue Price**

按债券面值平价发行。

The Notes are issued at the par price.

#### **9. 债券面值 Denomination**

本期债券的面值为人民币 100 元，即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。

The denomination of the Notes is RMB 100, i.e. the principal of each account unit of the Notes shall be RMB 100.

#### **10. 最小认购金额 The Minimum Purchase Amount**

本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 500 万元的整数倍。

The minimum purchase amount for the Notes is RMB 10 million and must be a multiple of RMB 5 million.

#### **11. 发行方式 Issuing method**

本期债券由牵头主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售的方式，在全国银行间债券市场公开发行。簿记建档场所为牵头主承销商办公地点。

The lead underwriter will form an underwriting syndicate and the Notes will be issued in the PRC interbank market. The interest rate will be determined by book running and centralized allocation. The place for book running is the lead underwriter's office.

#### **12. 债券承销 Underwriting**

本期债券由牵头主承销商组织承销团成员承销发行。

The lead underwriter will form an underwriting syndicate for issuing the Notes.

#### **13. 发行范围及对象 Investors of the Offering**

全国银行间债券市场全体成员（国家法律、法规禁止购买者除外）。

发行人承诺，发行人及受其控制或有重要影响的关联方不购买本期债券，且发行人不会直接或间接为购买本期债券提供融资。

The institutions of the PRC interbank bond market (except for the investors banned by laws and regulations).

Neither the Issuer nor a related party over which the Issuer exercise control or significant influence can purchase the Notes, nor can the Issuer directly or indirectly fund the purchase of the Notes.

#### **14. 债券形式 Form**

采用实名制记账式，由中央国债登记公司统一托管。

The Notes adopt the real-name book-entry system and are managed by China Central Depository & Clearing Co., Ltd.

#### **15. 发行首日/簿记建档日 The First Day of Issue/The Date of Book Building**

2018年10月25日。

October 25, 2018

#### **16. 发行期限 Offering Period**

2018年10月25日至2018年10月29日，共3个工作日。

The Offering Period of the Notes is from October 25, 2018 to October 29, 2018, with a total of 3 business days.

#### **17. 缴款截止日 Payment Settlement Date**

2018年10月29日。

The payment settlement date is October 29, 2018.

#### **18. 起息日 Interest Commencement Date**

2018年10月29日。

The interest commencement date is October 29, 2018.

### **19. 计息期限 Interest Accrual Period**

如果发行人不行使赎回权，本期债券的计息期限自 2018 年 10 月 29 日至 2028 年 10 月 28 日；如果发行人行使赎回权，本期债券的计息期限自 2018 年 10 月 29 日至 2023 年 10 月 28 日。

Interest accrual period is from October 29, 2018 to October 28, 2028. If redemption right is exercised by the Issuer on the fifth year, then interest accrual period is from October 29, 2018 to October 28, 2023.

### **20. 付息日 The interest Payment Date**

本期债券存续期限内每年的 10 月 29 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间应付利息不另计息。

The interest payment date of the Notes shall be October 29 of each year. If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.

### **21. 兑付日 The Redemption Date**

如果发行人不行使赎回权，则本期债券的兑付日为 2028 年 10 月 29 日；如果发行人行使赎回权，则本期债券的兑付日为 2023 年 10 月 29 日。

前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间本金不另计利息。

The redemption date of the Notes shall be October 29, 2028. If redemption right is exercised by the Issuer on the fifth year, then the redemption date of the Notes shall be October 29, 2023.

If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.

## **22. 还本付息方式 Principal Redemption and Interest Payment Method**

本期债券按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计息，本金自兑付日起不另计息。

The Notes pay interest on a yearly basis, repay all the principal at the expiry date, and the last-term interest is paid together with the payment of the principal. Annual interest payments are not counting interest from the date of interest payment. There is no interest from the date of payment of the principal.

## **23. 债券本息兑付方法 Principal and Interest Payment Method**

本期债券于付息日支付利息。本期债券到期或赎回时于兑付日一次性偿还本金。具体利息支付办法及本金兑付办法将按照有关规定，由发行人在主管部门指定媒体上发布的有关公告中予以披露。本期债券的付息和兑付将通过托管人办理。

The Notes pay interest on the interest payment date. The Notes will be repaid at the redemption date when the Notes mature or redeem. Specific interest payment methods and principal payment methods shall be disclosed by the Issuer in the relevant announcement issued by the competent department designated media in accordance with the relevant provisions. The payment of the principal and interest of the Notes will be conducted by the trustee of the Notes.

## **24. 提前或递延兑付 Accelerated and Deferred Payment**

发行人不得在债券到期日前提前兑付，债券持有人也不得要求发行人在债券到期日前提前兑付。

本期债券本金和利息的兑付不含递延支付条款。在满足监管机构关于二级资本债券偿付本息前提条件的情况下，除发生触发事件，本期债券的本金和利息不可递延支付或取消支付。

The Issuer is not allowed to pay in advance prior to maturity. The Noteholders shall not have any right to declare any payment of principal or interest under the Notes immediately due and payable prior to maturity.

The payment of the principal and interest of the Notes does not include deferred payment terms. When the requirements of regulatory institutions for the repayment of principal and interest of Tier 2 Capital Notes applies, the principal and interest of the Notes cannot be deferred or cancelled unless a Non-Viability Event occurs.

#### **25. 托管人 Trustee**

中央国债登记公司。

The trustee of the Notes is the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.

#### **26. 次级条款 Status**

本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。

The claims of the Noteholders for payment of principal and any interest under the Notes will, in the event of the Winding-Up of the Issuer, be subordinated to the claims of depositors and general creditors of the Issuer and shall rank in priority to the claims of all holders of equity capital, Additional Tier 1 Capital Instruments and hybrid capital Notes of the Issuer, present or future, and will rank at least pari passu with the claims under any other Subordinated Indebtedness of the Issuer, present or future (including any other Tier 2 Capital Instruments expressed to rank pari passu with the Notes which may be issued in the future by the Issuer). The Noteholders shall have no right to accelerate any payment of principal or interest under the Notes other than upon the initiation of any bankruptcy or other Winding-up Proceedings of the Issuer.

#### **27. 回售 Put Option**

投资者不得提前回售本期债券。

Put Option is not applicable.

## 28. 信用级别 Credit Rating

根据中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA。

According to the rating result of China Chengxin International Credit Rating Co., Ltd., the credit rating of the Issuer is AAA, and the credit rating of the Notes is AAA.

## 29. 募集资金用途 Use of Proceeds

本期债券发行所募集的资金将依据适用法律和监管部门的批准用于充实本行二级资本，提高资本充足率，以增强发行人的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。

The net proceeds from the issue of the Notes will be used to boost the Tier 2 capital of the Bank in accordance with the applicable laws and for the purposes approved by the regulatory authorities, to increase the Capital Adequacy Ratio, enhance operational strength, improve risk resistance capacity and ensure a sustainable and stable business development.

## 30. 交易流通 Exchange and Circulation

本期债券发行结束后，将按照全国银行间债券市场债券交易的有关规定在全国银行间债券市场交易流通。

The Notes will be in exchange in accordance with relevant provisions of the bond trading in the PRC interbank bond market after the issuance.

## 31. 税务提示 Taxation

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

According to the relevant laws and regulations about taxation, investors shall bear the taxes payable by investors when investing in the Notes.

## 32. 风险提示 Risk Warning

与本期债券相关的次级风险、减记损失风险、利率风险、交易流动性风险、兑付风险、再投资风险和评级风险等均在募集说明书、发行章程和发行公告中作

了充分揭示。本期债券的发行方案及减记条款经本行 2016 年度股东大会审议批准。经银保监会核准，本期债券发行的募集资金在扣除发行费用后，将全部用于补充发行人二级资本。本期债券的发行条款符合《商业银行资本管理办法(试行)》关于二级资本工具的合格标准，且在存续期间将遵循监管部门相关监管政策调整的各项要求。

Subordination risk, write-off risk, interest rate risk, liquidity risk, principal payment risk, reinvestment risk and rating risk related to the Notes are fully disclosed in the Offering Circular, the Issue Prospectus and the Issuance Announcement. The issuance plan and write-off terms have been approved by the 2016 Annual General Meeting. With the approval of the CBIRC, after deducting commissions and offering related expenses, the net proceeds from the issue of the Notes will be used to boost the Tier 2 capital of the Bank. The clauses of the Notes conform to the eligibility criteria of the Capital Management Measures for Commercial Banks (Trial Implementation). The Notes will comply with the requirements of relevant regulatory policy adjustments by the regulatory authorities during the period of its existence.

## 第二章 本期债券次级性说明及风险提示

### CHAPTER 2 Risk Factors

投资者在评价和购买本期债券时，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

**Investors should carefully read the following risk factors before appraising and purchasing the Notes.**

#### 一、与本期债券相关的风险及对策 **Risks related to the Notes and Countermeasures**

##### (一) 次级风险 **Subordination Risk of the Notes**

本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。本期债券的派息将遵守监管当局现时有效的监管规定。投资者可能面临以下风险：(1) 发行人如发生结业、倒闭或清算，投资者可能无法获得全部或部分的本金和利息；(2) 如果发行人没有能力清偿其它负债的本金和利息，则在该状态结束前，发行人不能支付二级资本债券的本金和利息；(3) 监管当局的监管要求可能影响本期债券的正常派息。投资者投资二级资本债券的投资风险将由投资者自行承担。

The Notes constitute direct, unsecured and subordinated obligations of the Bank which rank pari passu and without any preference among themselves. The claims of the Noteholders for payment of principal and any interest under the Notes will, in the event of Winding-Up of the Bank, be subordinated to the claims of depositors and general creditors of the Bank and shall rank in priority to the claims of all holders of equity capital, additional Tier 1 Capital Instruments and hybrid capital bonds of the Bank, present or future, and will rank at least pari passu with the claims under any other subordinated Indebtedness of the Bank, present or future(including any other Tier 2

Capital Instruments expressed to rank pari passu with the Notes which may be issued in the future by the Bank). The interest payment of the Notes will comply with the regulatory requirements currently in force by the regulatory authorities. Investors may face the following risks factors: In the event of a shortfall of funds on a Winding-Up of the Bank, there is a risk that an investor in the Notes will lose all or some of its investment and will not receive a full return of the principal amount or any unpaid amounts due under the Notes. Also, the regulatory requirements may affect the interest payments of the Notes. The investors are solely responsible for any investment risks associated with their investment in the Notes.

对策：本行不断强化的资本实力和整体营运能力，使本行抵抗风险的能力持续提高；充裕的资金实力、稳定的资产负债结构和良好的盈利能力将为本行各项债务的偿付提供有力保障。同时，本期债券的发行将提高发行人的资本充足率，优化发行人中长期资产负债结构，提升发行人的整体营运能力，并进一步提高发行人的抗风险能力。此外，本期债券利率的确定已包含对受偿顺序风险的考量，并对可能存在的受偿顺序风险进行了补偿。

Countermeasures: The Issuer continuously strengthens capital strength and overall operational capacity to improve the issuer's ability to resist risks. Adequate financial strength, stable balance sheet structure and good profitability will provide a strong guarantee for the debt repayment of Issuer. At the same time, the issuance of the Notes will increase the capital adequacy ratio, optimize the structure of medium and long-term assets and liabilities, enhance the overall operational capacity of the Issuer, and further improve the Issuer's ability to resist risk. In addition, the proposed interest rate of the Notes has considered any possible risk of subordinated payment priority and provided compensation on the risk.

## **(二) 减记损失风险 Risks related to Write-off terms**

当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的本金减记型其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债

券本金被减记后，本期债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。触发事件指以下两者中的较早者：(1)银保监会认定若不进行减记发行人将无法生存；(2) 相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。因此，如果发行人在经营过程中，受到自然环境、经济形势、国家政策和自身管理等有关因素的影响，经营状况发生不利变化导致触发事件发生时，本期债券的本金和任何尚未支付的累积应付利息将立即被永久性全额减记，投资者面临全部本金和利息无法偿还的风险。

If a Non-Viability Event occurs, the Issuer has the right, without any requirement for the consent of the Noteholders, to irrevocably cancel the principal amount in whole of the Notes and any other Tier 1 capital instruments which contain provisions for Write-off, and cease payment of any accrued but unpaid interest from the next day following the Non-Viability Event Occurrence Date. Once the Notes have been Written-off, they shall cease to be payable and shall be cancelled permanently and will not be restored or become payable again (whether in whole or in part) under any circumstances. “Non-Viability Event” means the occurrence of the earlier of either: (1) The CBIRC having decided that a Write-off is necessary, without which the Issuer would become non-viable; or (2) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable. Therefore, if the Issuer is affected by such adverse changes as natural environment, economic situation, national policy and self-management in the course of operation leading to the occurrence of Non-Viability Event, the principal of the Notes and any accumulated interest payable which has not yet been paid will be immediately and fully written off permanently. Investors could be faced with the risk that no principal and interest can be repaid.

对策：本行资本实力强大，资产负债结构稳定，盈利水平良好，不断强化的整体营运能力使本行抵抗风险的能力进一步提高；未来，本行将进一步提高管理水平，继续加强风险内控机制的建设，确保自身可持续、健康的发展，尽可能降低本期债券的减记损失风险。

Countermeasures: the Issuer’s strong capital strength, stable balance sheet structure,

excellent profitability, and continuous strengthening of overall operational capacity have improved the bank's ability to resist risks. In the future, the Issuer will continue to improve its management ability and strengthen the risk of internal control mechanism to ensure its own sustainable and healthy development, as far as possible to minimize the write-off risk of the Notes.

### **(三) 利率风险 Interest Risk**

受国民经济运行状况和国家宏观政策的影响,市场利率存在波动的不确定性。本期债券为固定利率品种且期限较长,在债券的存续期限内,不排除市场利率上升的可能,市场利率的上升将使投资者投资本期债券的收益水平相对降低。

Affected by national economy and national macro-economic policies, there is uncertainty in the volatility of market interest rates. Since the Notes have fixed interest rate and a long term, we cannot rule out the possibility of the rise of the market interest, which will cause the income level of investors of this bond relatively lower.

对策:本期债券按照市场化的簿记建档方式发行,最终定价将为市场接受,并已反映投资者的判断。本期债券拟在发行结束后申请在全国银行间债券市场交易流通,本期债券流动性的增强也将在一定程度上给投资者提供规避利率风险的便利。

Countermeasures: The Notes will be issued in a market-based bookkeeping and file-building manner, and the final pricing will be accepted by the market and reflect the judgment of investors. The Notes will be trading in the PRC interbank bond market after the issuance and the enhanced liquidity will in turn assist the investor to better manage the interest risk.

### **(四) 交易流动性风险 Liquidity Risk**

本期债券将在银行间债券市场上进行流通,在转让时存在一定的交易流动性风险,可能由于无法找到交易对象而难于将债券变现。

The Notes will be in exchange in the PRC inter-bank bond market, and the lack of market counterparties may result in a level of liquidity risk.

对策:随着债券市场的发展,债券交易流通相关制度更加完善,债券流通和

交易的条件将会有所改善，未来的交易流动性风险将会有所降低。

Countermeasures: With the development of the bond market, the bond trading and circulation related system will be more perfect, the conditions of bond circulation and trading will be improved, and the future trading liquidity risk will be reduced.

#### **(五) 兑付风险 Redemption Risk**

如果发行人在经营管理中，受到自然环境、经济形势、国家政策和自身管理等有关因素的影响，使其经营效益恶化或流动性不足，可能影响本期债券的按期兑付，产生由违约导致的信用风险。

In the course of operation and management, if the Issuer is affected by the natural environment, economic situation, state policies, self-management and other relevant factors, the operating efficiency of the issuer will be deteriorated or its liquidity will be insufficient. It may in turn affect the Notes' interest and principal payments, thus result in occurrence of credit risk.

对策：目前，本行经营情况良好，资产质量保持稳定，财务状况稳健。未来，本行将进一步提高管理水平，继续加强风险内控机制的建设，确保自身可持续、健康的发展。此外，本行将加强对二级资本债券和其他所有债务的偿付保障，减少可能的兑付风险。

Countermeasures: At present, the Issuer operates in good operation, with stable assets quality and sound financial situation. In the future, the Issuer will further improve its management level, continue to strengthen the construction of internal risk control mechanism, maintain sustainable and healthy development. In addition, the issuer will strengthen its protection against the repayment of Tier 2 capital bonds and all other liabilities, thereby reducing the potential risk of payment.

#### **(六) 再投资风险 Reinvestment Risk**

在本期债券存续期内，市场利率可能下降，这将导致本期债券利息收入的再投资收益率下降。此外，若发行人行使赎回权，则本期债券的本金将提前兑付，届时投资者可能难以获得与本期债券投资收益水平相当的投资机会。

The market interest rate may fall before the maturity of the Notes, which will lead to a

decrease in the reinvestment yield of the Notes. In addition, if the Issuer redeems the Notes, the principal will be repaid in advance, it may be difficult for the investor to obtain investment opportunities commensurate with the investment yield level of the Notes.

对策：本期债券采取市场化方式发行，最终定价将为市场接受，反映投资者对再投资风险判断。此外，投资者可根据宏观经济走势等因素，综合考虑本期债券的投资期限和资金收益的匹配。

Countermeasures: The issuance will take general adoption of the market principle so that the final price of the Notes will be accepted by the market and reflect investors' judgment on reinvestment risk. In addition, investors will consider both the Notes' duration and yield based on their understanding of the macroeconomic trends and other factors.

### **(七) 评级风险 Rating Risk**

在本期债券存续期内，可能出现由于发行人经营情况变化，导致信用评级机构调整对本期债券本身或者发行人的信用等级，从而引起本期债券交易价格波动，使本期债券投资者的利益受到影响。

The credit rating of the Issuer or the Notes may vary due to changes in the Issuer's operating conditions, which may in turn affect the trading price of the Notes and investor's return.

对策：本行在稳步发展现有业务的同时，不断开拓新业务，发展新客户，并实现了利润增长点多元化，这将为本行提供持续经营能力。本行稳定的财务状况和良好的盈利能力将为本行按期支付本期债券的利息和偿还本期债券的本金提供资金保障。

Countermeasures: While steadily developing the existing business, the Bank is constantly developing new business, developing new customers and diversifying its profit growth points, which will provide the Bank with the ability to continue operating. The stable financial position and good profitability of the bank will provide a financial guarantee for the timely payment of interest and repayment of the principal of the Notes

issued by the bank.

## 二、与发行人相关的经营风险 Risks relating to the Issuer's business

### (一) 信用风险 Credit Risk

信用风险是指债务人或交易对手没有履行合同约定对本行的义务或承诺，使本行蒙受财务损失的风险。各类表内外信贷业务，如贷款、贴现、承兑、担保业务等，以及资金交易等非信贷业务，均存在信用风险。

Credit risk represents the potential loss that may arise from the failure of a debtor or counterparty to meet its obligation or commitment to the Group. The credit risk exists in all types of on- and off-balance sheet credit business, such as loans, discounted bills, acceptances and guarantees etc., as well as non-credit business such as trading etc.

对策：本行通过加大信用风险防控和化解力度，加强信贷基础管理，完善风险管理责任体系等措施，进一步提高信用风险管理水平，资产质量稳中向好趋势进一步巩固。近年来，本行努力推进信贷结构调整，积极跟进经济转型升级，主动对接国家重大战略；加强关键环节风险管控，强化贷前尽职调查环节的风险识别和防范能力，提升放款审核效率和质量，完善贷后决策机制，强化贷后检查监督，推进押品集约化管理，加强信息系统建设和大数据应用，统一监控表内外、境内外、母子公司、信贷与类信贷业务信用风险；加强授信风险管控，推进授信审批专业化建设；提升风险计量能力，全面整合现有预警系统，搭建企业级全面风险监控预警平台；强化不良资产经营与价值管理，调整不良资产经营架构，明确不良资产经营策略，推进处置渠道创新，以回收价值最大化为目标，分级分类制定经营目标，通过推进精细化管理，提升批量转让成交率和回收率，已核销资产现金回收显著提高。此外，本行主动落实监管机构要求，通过进一步严格准入、调整业务结构、控制贷款投放节奏、盘活存量信贷资产、创新产品等一系列措施，防范大额授信集中度风险。上述举措将使本行信用风险管理水平不断提高。

Countermeasures: The Bank strengthened efforts on credit risk prevention and mitigation, enhanced credit fundamental management, and optimized the risk

management accountability system. As a result, the asset quality remained solid and continued to improve steadily. In recent years, the Bank promoted structural adjustment of the credit portfolio, actively promoted economic transformation and upgrade by aligning its efforts with the key national strategies, strengthened risk identification and prevention in pre-lending due diligence, improved loan approval efficiency and quality, refined the post-lending decision-making mechanisms, reinforced post-lending inspection and supervision, promoted the intensive management of collaterals, and strengthened IT systems and big data applications, and integrated the credit risk monitoring of on- and off-balance sheet businesses, domestic and overseas operations, businesses of the parent company and subsidiaries, as well as loans and similar businesses. The Bank strengthened risk control over credit granting, improved the specialization of credit approval, enhanced risk measurement capabilities and fully integrated its existing early-warning systems to build a group-level platform for comprehensive risk monitoring and early-warning, strengthened the operation and value management of non-performing assets, adjusted the structure and clarified the strategies for non-performing assets operation, and carried forward innovation in NPLs disposal channels. The Bank set the ultimate goal of maximizing the recovery value with classified and categorized operational targets and improved the closing rates and recovery rate of batch transfers in the process of pushing forward refined management, leading to a remarkable rise in the cash recovery from written-off assets. In line with regulatory requirements, the Bank proactively adopted a series of measures to prevent large exposure concentration risk, including further tightening lending criteria, adjusting business structure, maintaining a proper pace in credit extension, revitalizing existing credit assets and launching innovative products. All these countermeasures mentioned above will further improve the Bank's credit risk management capability.

## **(二) 市场风险 Market Risk**

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、商品价格和股票价格等）发生不利变动而使银行表内外业务发生损失的风险。本行面临的市场风险主要是利率风险和汇率风险。

Market risk is the risk of loss in respect of the Bank's on-and-off-balance sheet activities, arising from adverse movements in market rates, including interest rates, foreign exchange rates, commodity prices and stock prices. Interest rate risk and foreign exchange rate risk are the main market risks faced by the Bank.

对策：本行围绕交易产品、交易业务、交易流程、交易系统、交易对手、交易员六个方面，加强市场风险和交易业务风险管控，有效防范风险交叉传染。本行努力夯实交易业务风险管理基础，通过建立全球化风险信息分析机制，完善市场风险监测预警机制，强化限额管理，加强对信用债、衍生产品、贵金属业务、海外机构及子公司的风险管控；另外，通过升级金融市场交易业务全流程管控手段，市场风险计量系统实现产品敞口、报价等关键风险点的自动化监控。本行努力建立和完善直营业务风险管理的长效机制，将交易对手名单制管理范围扩展至同业和资管业务，推进直营业务风险管理融入流程；坚持实质性穿透管理，规范直营业务风险分类标准和流程；加强存续期管理，建立重大风险事项应急管理机制，防止突发风险事件的发生；率先提出资管业务一般准备金专户管理要求，足额计提减值准备，增强风险抵补能力。

Countermeasures: The Bank strengthened the management and control over its market risks and trading risks by focusing on six aspects, including trading products, trading businesses, trading processes, trading systems, counterparties and traders, and effectively prevented cross risk contagion. The Bank has consolidated the foundation of trading risk management, established a global risk information analysis mechanism, improved the market risk monitoring and early-warning mechanisms, reinforced limit management, and strengthened risk management and control over credit bonds, derivatives, precious metal business, overseas institutions and subsidiaries. The whole process management measures over financial market trading activities were upgraded, and the market risk measurement system enabled automatic monitoring of key risk areas such as product exposures and quotations. Establishing and refining the long-term risk management mechanism of directly managed business. The Bank expanded the counterparty name list management method to financial institutional business and assets management business, and promoted the incorporation of risk management of

directly managed business into processes. The Bank adhered to substantive pass-through management, and standardized risk classification criteria and procedures for directly managed businesses. Aiming to prevent risk emergencies, the Bank intensified effective management during the product's life and established contingency response management mechanism in case of material risk events. It was among the first to introduce general reserve special account management requirements and full provisions for impairment losses on assets management business, which effectively mitigated the related risks.

### (三) 流动性风险 Liquidity Risk

流动性风险是指银行无法以合理成本及时获得充足资金，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。影响流动性风险的主要因素和事件包括：批发或零售存款大量流失、批发或零售融资成本上升、债务人违约、资产变现困难、融资能力下降等。

Liquidity risk is the type of risk that occurs when the Bank cannot obtain sufficient funds in a timely manner or at a reasonable cost to repay debts when they are due, fulfill other payment obligations, or meet the other funding needs in regular business. Major factors and events that affect liquidity risk include massive outflow of wholesale or retail deposits, increase in wholesale or retail financing cost, default of debtors, difficulty in assets liquidation, and decrease in financing capability.

对策：本行流动性风险管理坚持稳健审慎原则，通过加强市场监控、借助“新一代”核心系统做好头寸管理、完善流动性压力测试方法、统筹本外币资金运用、开展子公司流动性应急演练等手段，审慎把控资金来源运用，确保全行支付清算安全。

Countermeasures: The Bank adhered to its prudent approach in liquidity risk management, and adopted various measures to effectively manage the source and use of funds and ensure security in payment and settlement across the Bank, including intensive market monitoring, effective position management through the “New Generation” Core Banking System, enhanced methods of liquidity stress testing,

centralized use of RMB and foreign currency funds, and liquidity contingency drills in the subsidiaries.

#### **(四) 操作风险 Operational Risk**

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

Operational risk is the risk of loss due to inadequate or flawed internal processes, personnel, systems, or external events.

对策:本行以提升内部管理水平、满足外部监管要求为目标,积极融入业务,管控操作风险,持续推进标准法实施。本行以监管处罚、案件作为重点,开展操作风险损失事件专题分析,采取多项措施控制风险。重检和调整全行不相容岗位(职责),强化岗位监督和制衡。选取重点领域开展操作风险自评估工作,主动识别风险并完善内部控制措施。新增和优化系统功能,增强操作风险管理信息化水平。及时跟踪监管动态,研究分析操作风险新标准法及其影响。开展“新一代”核心系统重要业务应急预案建设及演练,提升业务中断突发事件应对能力。

Countermeasures: The Bank further stressed operational risk management into its business lines to improve its internal management standard and meet external regulatory requirements, and continued to press ahead the adoption of the standardized approach. The Bank conducted special analysis on loss events arising from operational risks by focusing on regulatory penalties and legal cases, and adopted various measures to control risks. The Bank re-examined and adjusted incompatible positions (roles) across the Bank, which reinforced supervision and checks and balances between different positions. The Bank selected key areas to conduct operational risk self-assessment, actively identified possible operational risk, and improved internal controls accordingly. The Bank increased and optimized system functions to enhance the IT level of operational risk management, timely followed regulatory changes and analyzed the new standardized approach and its implications. The Bank launched emergency planning and drills for key businesses in the “New Generation” core banking system and improved its capability in response to business disruptions.

### **(五) 声誉风险 Reputational Risk**

声誉风险主要指由银行经营、管理及其他行为或突发事件导致媒体关注或形成报道，可能或已经对银行形象、声誉、品牌价值造成负面影响或损害的风险。

Reputational risk is the risk of potential or actual negative impact on or damage to the Bank's overall image, reputation and brand value, when certain aspects of the Bank's operational, managerial or other behaviors or events attract media attention or coverage.

对策：本行持续完善声誉风险管理体系机制，进一步强化声誉风险并表管理，提高全集团声誉风险管理水平。本行重视声誉风险专业化管理能力建设，并不断完善声誉风险评估体系，目前已初步建立资本压力测试声誉风险模型。通过强化声誉风险研判、预警、报告，加强预案建设，创新宣传形式传播建行“好声音”，提升舆情应对处置水平和舆论引导能力。本行努力加大声誉风险管理和媒介素养培训力度，全员声誉风险意识得到加强。近年来，本行声誉风险管理水平稳步提升，企业形象和声誉得到有效维护。

Countermeasures: The Bank continued to improve reputational risk management system and mechanisms, further strengthened the consolidated reputational risk management, and enhanced its overall competence in managing reputational risks across the Group. The Bank placed high priority on enhancing its professional competence in managing its reputational risk, improved its reputational risk model for capital stress testing. With increased efforts in reputational risk analysis, early warning, reporting and contingency planning, the Bank developed channels for promoting “the Voice” of CCB innovatively, and improved its publicity response competence and public engagement capabilities. Through intensified trainings on reputational risk management and media literacy and skills, the Bank further raised the reputational risk awareness among staff. In recent years, the Bank steadily improved its reputational risk management capabilities and effectively safeguarded its good corporate image and reputation.

### **(六) 国别风险 Country Risk**

国别风险是指由于某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件，导致该国

家或地区借款人或债务人没有能力或者拒绝偿付银行债务，或使银行在该国家或地区的商业存在遭受损失，或使银行遭受其他损失的风险。按照表现形式的差异，国别风险主要划分为转移风险、主权风险、传染风险、货币风险、宏观经济风险、政治风险、间接国别风险等七大类。

Country risk is the risk of insolvency of or repudiation by borrowers or debtors in a country or a region to meet their repayment obligations to the Bank, or the risk of losses to the commercial presence of the Bank or other losses to the Bank in a country or a region, due to economic, political, social changes or events in this country or region. Country risk mainly includes seven categories, i.e. transfer risk, sovereign risk, contagion risk, currency risk, macroeconomic risk, political risk and indirect country risk.

对策：本行在董事会和高级管理层的领导下，严格执行监管规定，对国别风险实施统一管理、分工协作、各负其责。本行持续完善国别风险管理制度，加强限额管理；强化监测预警和应急处理机制，密切监测敞口，持续监控报告，提升国别风险抵补能力；优化国别风险评估框架，扩大评估报告覆盖范围，开展国别风险内部评级，有力支持“一带一路”等国家倡议落实。

Countermeasures: Under the leadership of the board of directors and senior management, the Bank strictly followed the regulatory requirements, and managed country risk in a unified and coordinated manner with clearly defined roles and responsibilities for all involved parties. The Bank strengthened the limit management as part of its efforts to improve its country risk management rules and policies reinforced the monitoring, early warning and emergency response mechanisms, closely monitored country risk exposures with on-going monitoring and reporting, and enhanced its competence in mitigating country risk. The Bank optimized country risk assessment framework, expanded the scope of risk assessment report, and conducted internal rating of country risk, which provided solid support for the implementation of major national strategies such as “Belt and Road”.

### 三、政策风险与法律风险 Risk Relating to Policy and Law

#### (一) 货币政策变动风险 Risk of Monetary Policy Adjustment

货币政策及调控方式的调整将对发行人的经营活动产生直接影响。近年来，人民银行对货币政策调控方式进行了全方位改革，但由于货币政策的调控作用是双向的，如果发行人的经营不能根据货币政策变动趋势进行适当调整，货币政策变动将对发行人运作和经营效益产生不确定性影响。

Adjustment of monetary policy and regulation has a direct impact on the Issuer's business activities. In recent years, the People's Bank of China has carried out a comprehensive reform of the monetary policy control method in the process of implementing a prudent monetary policy, however since the effect of the monetary policy is bilateral, the Issuer's business and operating efficiency could be affected if the Issuer's operations cannot be properly adjusted in accordance with the trend of monetary policy changes.

对策：本行将积极跟踪和研究货币政策调整的背景因素，把握经济政策和金融货币政策的变动规律，合理调整信贷投放政策和资产负债结构。同时，本行将加强对利率、汇率市场走势的分析预测，按照市场情况变化，灵活调整流动性储备和资金头寸结构。此外，本行将加强对资金运营的成本管理与风险控制，从而降低货币政策变动对本行经营的不利影响。

Countermeasures: The Issuer will keep track of and research on the background factors of adjustments made to the monetary policy, grasp the changing patterns of economic policies and financial monetary policies, and rationally adjust the policy of credit loan allocation and asset-liability structure. At the same time, the Issuer will strengthen analysis and forecast of the market trend of interest rate and exchange rate. The Issuer could adjust the liquidity reserve and capital-position structure according to market conditions. In addition, the Issuer will strengthen its cost management and risk control over funding operations, thus to reduce the adverse impact of monetary policy changes on the Issuer's operations.

## (二) 金融监管政策变化的风险

随着中国金融监管政策逐步向国际惯例看齐,如采用巴塞尔协议监管标准等,可能会对发行人经营和财务表现产生重大影响。这些政策法规可分为以下四类:一是关于银行业业务品种及市场准入的法规,二是对商业银行增设机构的有关法规,三是税收政策和会计制度方面的法规,四是对银行产品定价方面(包括利率与中间业务收费)的法规。

As China's financial regulatory policies are gradually aligned with international practices, the adoption of the Basel Accord regulatory standards may have a significant impact on business and financial performance of the Issuer. These policies can be classified into four groups: regulations on business product types and market entry permissions, regulations on management of establishing new branches and institutions, regulations on tax policy and accounting system, and regulations on the pricing of banking products (including interest rates and charge standard for intermediate business).

对策:本行将积极采取措施研究、判断政策变化趋势,提前做好应变准备。

In order to be prepared in advance, the Issuer is willing to take measures to research on and judge the trend of policy changes.

## (三) 法律风险

银行在经营管理过程中面临着不同的法律风险,包括因不完善、不正确的法律意见、文件而造成同预计情况相比资产价值下降或负债增加的风险,现有法律可能无法解决与银行有关的法律问题,以及与银行和其他商业机构相关的法律有可能发生变化的风险等。

The Issuer faces various legal risks in daily operation and management, including the risk of declining asset values or increasing liabilities due to incomplete and incorrect legal opinions and documents, the risk that existing laws may not be able to resolve related legal risks in banks, and risks of changes in current laws related to banks and other commercial institutions.

对策:本行设有法律事务职能部门,专门处理本行涉及法律事务方面的工作。

Countermeasures: The Issuer has functional department of legal affairs, which is specialized in dealing with legal matters.

#### 四、竞争风险 Competitive Risk

随着中国市场经济体制的进一步完善，以国有大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行为主体的商业银行体系已经形成。目前中国各银行业金融机构分布地域相似，经营的业务品种和目标客户群也比较类似，银行业间的竞争日趋激烈，各家银行都面临着诸如客户流失、市场份额下降等风险的挑战。另一方面，随着中国国内金融服务领域的进一步开放，更多的外资银行将进入国内，其所从事的业务范围也会逐渐扩大，而在公司治理结构、资产质量、资本金与盈利能力以及金融创新能力等方面，中资银行与外资银行存在一定差距。

With the further improvement of China's market economy, a commercial banking system mainly with large state-owned commercial banks, joint-stock commercial banks and city commercial banks has been formed. At present, China's banking financial institutions have shown great level of homogeneity in terms of geographical setting, business types and targeted customer groups. The competition in the banking industry is becoming increasingly fierce, and banks are facing challenges such as loss of customer and market share decline. Meanwhile, with the further opening of China's domestic financial services sector, more foreign banks will enter the country and their business scope will gradually expand, however there's still a clear gap between Chinese banks and foreign banks in terms of corporate governance structure, asset quality, capital and profitability, and financial innovation capabilities.

对策：本行秉承“以客户为中心、以市场为导向”的经营理念，致力于成为最具价值创造力银行。本行将充分利用已有的核心竞争优势，保持业务稳健发展。打造服务实体经济新模式，提升服务质效；推进零售优先战略，持续提升零售业务贡献度和主要业务市场份额；积极开拓住房租赁市场，打造新的商业模式和业务增长点；加快金融科技创新发展，为经营管理和业务创新注入强大动力；高度重视防范化解风险，主动管控风险；积极担当社会责任，成为新时代生态文明建设引领者；持续完善公司治理，加强公司治理制度建设。

Countermeasures: Adhering to the “customer-centric, market-oriented” business philosophy, the Issuer is committed to developing itself into a bank with top value creation capability. The Issuer will make full use of its existing core competitive advantages to maintain steady business development. The Issuer will create a new model for serving the real economy and improve service quality and efficiency; the Issuer will continue to advance the strategy of prioritizing retail sales and continue to increase retail business contribution and market share in major businesses; the Issuer will actively explore the housing rental market and create new business models and business growth points; the Issuer will accelerate innovation in financial technology and inject strong impetus into business management and business innovation; the Issuer will attach great importance to preventing and defusing risks and actively manage risks; the Issuer will actively assume social responsibilities and become a leader in the construction of ecological civilization in the new era; the Issuer will continuously improve corporate governance and strengthen the construction of corporate governance system.

## 第三章 本期债券情况

### CHAPTER 3 INFORMATION OF THE NOTES

#### 一、主要发行条款 Basic Issue Terms

##### 1. 债券名称 Name of the Notes

2018 年中国建设银行股份有限公司境内第二期二级资本债券。

China Construction Bank Corporation 2018 Tier 2 Capital Notes (Series 2)

##### 2. 发行人 The Issuer

中国建设银行股份有限公司。

China Construction Bank Corporation

##### 3. 发行规模 Principal amount

本期债券发行规模为不超过 400 亿元。

No more than RMB 40 billion.

##### 4. 债券期限品种 Type of the Notes

10 年期固定利率债券，在第 5 年末附有条件的发行人赎回权。发行人在有关监管机构批准的前提下有权按面值部分或全部赎回本期债券。

10 years Fixed-rate Notes with conditional redemption right by the Issuer at the end of the fifth year. With the approval of Regulatory Authority, the Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer at their outstanding principal amount.

##### 5. 发行人赎回权 Redemption of the Issuer

本期债券设定一次发行人选择提前赎回的权利。在行使赎回权后发行人的资本水平仍满足银保监会规定的监管资本要求的情况下，经银保监会事先批准，发行人可以选择在本期债券设置提前赎回权的计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期债券。

发行人须在得到银保监会批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：（1）使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可

持续性的条件下才能实施资本工具的替换；或（2）行使赎回权后的资本水平仍明显高于银保监会规定的监管资本要求。

在满足赎回条件的前提下，发行人若选择行使赎回权，将至少提前 1 个月发出债券赎回公告，通知债券持有人有关赎回执行日、赎回金额、赎回程序、付款方法、付款时间等具体安排，同时披露律师出具的法律意见书及监管机构同意本次赎回的监管意见函。

The Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer at their outstanding principal amount at the end of the fifth year. The Issuer could choose to redeem the Notes on the last day of the fifth interest accrual year; provided that the Issuer shall obtain the prior written consent of the CBIRC and that the capital position of the Issuer after redemption of the Notes still meets the regulatory capital requirements prescribed by the CBIRC.

The Issuer shall have obtained the prior written consent of the CBIRC and satisfied the following conditions: (1) the capital of the Issuer will be replenished by substitution of the Notes with capital instruments of the same or superior quality to the Notes and such substitution shall only be made at a time at which the Issuer has a sustainable income generating capability; or (2) the capital position of the Issuer immediately after redemption of the Notes will remain significantly higher than the regulatory capital requirements prescribed by the CBIRC.

Under the premise of meeting redemption conditions, if the Issuer chooses to exercise the right of redemption, a Redemption Notice shall be given to the Noteholders not less than 30 days prior to such date of redemption, including the redemption date, amount of redemption, redemption procedures, payment methods, payment time and other specific arrangements. Concurrent with the giving of the Redemption Notice above, a copy of the written ruling of the CBIRC consenting to such redemption, and an opinion of reputable legal advisers of recognized standing to the effect that the Redemption

Conditions have been satisfied shall have been disclosed.

## 6. 减记条款 Write-off on a Non-Viability Event

当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的本金减记型其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，本期债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。

触发事件指以下两者中的较早者：（1）银保监会认定若不进行减记发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。

触发事件发生日指银保监会或相关部门认为触发事件已经发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

If a Non-Viability Event occurs, the Issuer has the right, without any requirement for the consent of the Noteholders, to irrevocably cancel the principal amount in whole of the Notes and any other Tier 1 capital instruments which contain provisions for Write-off, and cease payment of any accrued but unpaid interest from the next day following the Non-Viability Event Occurrence Date. Once the Notes have been Written-off, they shall cease to be payable and shall be cancelled permanently and will not be restored or become payable again (whether in whole or in part) under any circumstances.

“Non-Viability Event” means the occurrence of the earlier of either: (1) The CBIRC having decided that a Write-off is necessary, without which the Issuer would become non-viable; or (2) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable.

“Non-Viability Event Occurrence Date” means the date on or by which a Non-Viability Event occurs and the applicable authority has informed the issuer and made a public announcement of such Non-Viability Event.

Within two business days following such Non-Viability Event Occurrence Date, a notice shall be given by the Issuer to the Noteholders which shall state the details of the relevant Non-Viability Event, the principal amount and interest of the Notes to be Written-off, the method used to calculate the amount to be Written-off, the effective date of the Write-off and the manner in which the Write-off will be effected and procedures of the Write-off.

#### **7. 票面利率 Interest Rate of the Notes**

本期债券不含有利率跳升机制及其他赎回激励, 不与发行人自身的评级挂钩, 也不随未来评级变化而调整。本期债券的派息将遵守监管当局现时有效的监管规定。

The applicable interest rate of the Notes shall not be subject to any step up nor contain any incentive to redeem. All payment of interest is not linked to any credit rating of the Issuer and shall not be adjusted according to changes in the credit rating of the Issuer in the future. Any payment of interest on the Notes will be subject to the applicable regulatory requirements of the relevant regulatory authorities in effect at the time of such payment.

#### **8. 发行价格 Issue Price**

按债券面值平价发行。

The Notes are issued at the par price.

#### **9. 债券面值 Denomination**

本期债券的面值为人民币 100 元, 即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。

The denomination of the Notes is RMB 100, i.e. the principal of each account unit of

the Notes shall be RMB 100.

#### **10. 最小认购金额 The Minimum Purchase Amount**

本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 500 万元的整数倍。

The minimum purchase amount for the Notes is RMB 10 million and must be a multiple of RMB 5 million.

#### **11. 发行方式 Issuing method**

本期债券由牵头主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售的方式，在全国银行间债券市场公开发行。簿记建档场所为牵头主承销商办公地点。

The lead underwriter will form an underwriting syndicate and the Notes will be issued in the PRC interbank market. The interest rate will be determined by book running and centralized allocation. The place for book running is the lead underwriter's office.

#### **12. 债券承销 Underwriting**

本期债券由牵头主承销商组织承销团成员承销发行。

The lead underwriter will form an underwriting syndicate for issuing the Notes.

#### **13. 发行范围及对象 Investors of the Offering**

全国银行间债券市场全体成员（国家法律、法规禁止购买者除外）。

发行人承诺，发行人及受其控制或有重要影响的关联方不购买本期债券，且发行人不会直接或间接为购买本期债券提供融资。

The institutions of the PRC interbank bond market (except for the investors banned by laws and regulations).

Neither the Issuer nor a related party over which the Issuer exercise control or significant influence can purchase the Notes, nor can the Issuer directly or indirectly fund the purchase of the Notes.

**14. 债券形式 Form**

采用实名制记账式，由中央国债登记公司统一托管。

The Notes adopt the real-name book-entry system and are managed by China Central Depository & Clearing Co., Ltd.

**15. 发行首日/簿记建档日 The First Day of Issue/The Date of Book Building**

2018年10月25日。

October 25, 2018

**16. 发行期限 Offering Period**

2018年10月25日至2018年10月29日，共3个工作日。

The Offering Period of the Notes is from October 25, 2018 to October 29, 2018, with a total of 3 business days.

**17. 缴款截止日 Payment Settlement Date**

2018年10月29日。

The payment settlement date is October 29, 2018.

**18. 起息日 Interest Commencement Date**

2018年10月29日。

The interest commencement date is October 29, 2018.

**19. 计息期限 Interest Accrual Period**

如果发行人不行使赎回权，本期债券的计息期限自2018年10月29日至2028年10月28日；如果发行人行使赎回权，本期债券的计息期限自2018年10月29日至2023年10月28日。

Interest accrual period is from October 29, 2018 to October 28, 2028. If redemption right is exercised by the Issuer on the fifth year, then interest accrual period is from October 29, 2018 to October 28, 2023.

**20. 付息日 The interest Payment Date**

本期债券存续期限内每年的10月29日，如遇法定节假日或休息日，则顺延

至其后的第一个工作日，顺延期间应付利息不另计息。

The interest payment date of the Notes shall be October 29 of each year. If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.

### **21. 兑付日 The Redemption Date**

如果发行人不行使赎回权，则本期债券的兑付日为 2028 年 10 月 29 日；如果发行人行使赎回权，则本期债券的兑付日为 2023 年 10 月 29 日。

前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间本金不另计利息。

The redemption date of the Notes shall be October 29, 2028. If redemption right is exercised by the Issuer on the fifth year, then the redemption date of the Notes shall be October 29, 2023.

If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.

### **22. 还本付息方式 Principal Redemption and Interest Payment Method**

本期债券按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计息，本金自兑付日起不另计息。

The Notes pay interest on a yearly basis, repay all the principal at the expiry date, and the last-term interest is paid together with the payment of the principal. Annual interest payments are not counting interest from the date of interest payment. There is no interest from the date of payment of the principal.

### **23. 债券本息兑付方法 Principal and Interest Payment Method**

本期债券于付息日支付利息。本期债券到期或赎回时于兑付日一次性偿还本金。具体利息支付办法及本金兑付办法将按照有关规定，由发行人在主管部门指

定媒体上发布的有关公告中予以披露。本期债券的付息和兑付将通过托管人办理。

The Notes pay interest on the interest payment date. The Notes will be repaid at the redemption date when the Notes mature or redeem. Specific interest payment methods and principal payment methods shall be disclosed by the Issuer in the relevant announcement issued by the competent department designated media in accordance with the relevant provisions. The payment of the principal and interest of the Notes will be conducted by the trustee of the Notes.

#### **24. 提前或递延兑付 Accelerated and Deferred Payment**

发行人不得在债券到期日前提前兑付，债券持有人也不得要求发行人在债券到期日前提前兑付。

本期债券本金和利息的兑付不含递延支付条款。在满足监管机构关于二级资本债券偿付本息前提条件的情况下，除发生触发事件，本期债券的本金和利息不可递延支付或取消支付。

The Issuer is not allowed to pay in advance prior to maturity. The Noteholders shall not have any right to declare any payment of principal or interest under the Notes immediately due and payable prior to maturity.

The payment of the principal and interest of the Notes does not include deferred payment terms. When the requirements of regulatory institutions for the repayment of principal and interest of Tier 2 Capital Notes applies, the principal and interest of the Notes cannot be deferred or cancelled unless a Non-Viability Event occurs.

#### **25. 托管人 Trustee**

中央国债登记公司。

The trustee of the Notes is the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.

#### **26. 次级条款 Status**

本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本

期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。

The claims of the Noteholders for payment of principal and any interest under the Notes will, in the event of the Winding-Up of the Issuer, be subordinated to the claims of depositors and general creditors of the Issuer and shall rank in priority to the claims of all holders of equity capital, Additional Tier 1 Capital Instruments and hybrid capital Notes of the Issuer, present or future, and will rank at least pari passu with the claims under any other Subordinated Indebtedness of the Issuer, present or future (including any other Tier 2 Capital Instruments expressed to rank pari passu with the Notes which may be issued in the future by the Issuer). The Noteholders shall have no right to accelerate any payment of principal or interest under the Notes other than upon the initiation of any bankruptcy or other Winding-up Proceedings of the Issuer.

#### **27. 回售 Put Option**

投资者不得提前回售本期债券。

Put Option is not applicable.

#### **28. 信用级别 Credit Rating**

根据中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA。

According to the rating result of China Chengxin International Credit Rating Co., Ltd., the credit rating of the Issuer is AAA, and the credit rating of the Notes is AAA.

#### **29. 募集资金用途 Use of Proceeds**

本期债券发行所募集的资金将依据适用法律和监管部门的批准用于充实本行二级资本，提高资本充足率，以增强发行人的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。

The net proceeds from the issue of the Notes will be used to boost the Tier 2 capital of the Bank in accordance with the applicable laws and for the purposes approved by the

regulatory authorities, to increase the Capital Adequacy Ratio, enhance operational strength, improve risk resistance capacity and ensure a sustainable and stable business development.

### **30. 交易流通 Exchange and Circulation**

本期债券发行结束后,将按照全国银行间债券市场债券交易的有关规定在全国银行间债券市场交易流通。

The Notes will be in exchange in accordance with relevant provisions of the bond trading in the PRC interbank bond market after the issuance.

### **31. 税务提示 Taxation**

根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

According to the relevant laws and regulations about taxation, investors shall bear the taxes payable by investors when investing in the Notes.

### **32. 风险提示 Risk Warning**

与本期债券相关的次级风险、减记损失风险、利率风险、交易流动性风险、兑付风险、再投资风险和评级风险等均在募集说明书、发行章程和发行公告中作了充分揭示。本期债券的发行方案及减记条款经本行 2016 年度股东大会审议批准。经银保监会核准,本期债券发行的募集资金在扣除发行费用后,将全部用于补充发行人二级资本。本期债券的发行条款符合《商业银行资本管理办法(试行)》关于二级资本工具的合格标准,且在存续期间将遵循监管部门相关监管政策调整的各项要求。

Subordination risk, write-off risk, interest rate risk, liquidity risk, principal payment risk, reinvestment risk and rating risk related to the Notes are fully disclosed in the Offering Circular, the Issue Prospectus and the Issuance Announcement. The issuance plan and write-off terms have been approved by the 2016 Annual General Meeting. With the approval of the CBIRC, after deducting commissions and offering related expenses, the net proceeds from the issue of the Notes will be used to boost the Tier 2 capital of the Bank. The clauses of the Notes conform to the eligibility criteria of the

Capital Management Measures for Commercial Banks (Trial Implementation). The Notes will comply with the requirements of relevant regulatory policy adjustments by the regulatory authorities during the period of its existence.

## 二、认购与托管 Purchase and Custody

1. 本期债券由牵头主承销商组织承销团,通过簿记建档、集中配售的方式,在全国银行间债券市场公开发行。

The lead underwriter will form an underwriting syndicate and the Notes will be issued in the PRC interbank market. The interest rate will be determined by book running and centralized allocation.

2. 本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元,且必须是人民币 500 万元的整数倍。

The minimum purchase amount for the Notes is RMB 10 million and must be a multiple of RMB 5 million.

3. 本期债券形式为实名制记账式,投资者认购的本期债券在其于中央国债登记公司开立的托管账户中托管记载。

The Notes adopt the real-name accounting system. The Notes subscribed by the investors are managed by the account opened by the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.

4. 本期债券发行结束后,由牵头主承销商向中央国债登记公司统一办理本期债券的登记托管工作。

After the issuance of the Notes, Lead Underwriter shall apply for the registration and custody of the Notes to the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.

5. 投资者办理认购、登记和托管手续时,不需缴纳任何附加费用。在办理登记和托管手续时,须遵循债券托管机构的有关规定。

Investors are not required to pay any additional fees when handling subscription, registration and custody procedures. In the registration and custody procedures, the relevant provisions of the trustee must be followed.

6. 若上述有关债券认购与托管之规定与任何现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央国债登记公司有关规定产生任何冲突或抵触，应以该等现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央国债登记公司的有关规定为准。

If any conflict or inconsistency arises between the provisions of the above subscription and custody and any regulations and the relevant provisions of China Central Depository & Clearing Co., Ltd, then the laws, regulations, China Central Depository & Clearing Corporation Limited's relevant provisions available currently should be taken as criterion.

### **三、发行人的声明、保证及承诺 Representations and Warranties of the Issuer**

本行作为本期债券的发行人向投资者声明并保证如下：

The Issuer of the Notes declares and guarantees to investors as follows:

1. 本行是根据中国法律合法成立并有效存续的商业银行，具有经营本行企业法人营业执照中规定的业务的资格，并且拥有充分的权力、权利和授权拥有资产和经营其业务。

The Issuer, as a commercial bank established in accordance with the laws of China, has the qualification to operate the business listed in the business license of financial institution, and has sufficient powers, authorizations and legal rights to own its assets and operate its business.

2. 本行有充分的权力、权利和授权从事本募集说明书规定的发债行为，并已采取本期债券发行所必需的法人行为和其他行为。

The Issuer has sufficient permission, right and authorization to engage in the issuance of Notes as stipulated in the Offering Circular, and has taken legal person actions and other actions necessary to approve the issuance of Notes.

3. 本行发行本期债券或履行本期债券项下的任何义务或行使本行在本期债券项下的任何权利将不会与适用于本行的任何法律、法规、条例、判决、命令、授权、协议或义务相抵触，或如果存在相抵触的情况，本行已经取得有关监管机

关和/或主管部门的有效豁免，并且这些豁免根据中国法律合法、有效，并可以强制执行。

The issuance of the Notes or the performance of any obligation under the Notes or the exercise of any of its rights under the Notes will not contravene any laws, regulations, ordinances, judgments, orders, authorizations, agreements or obligations applicable to the Issuer. If there are conflicting situations, the Issuer has obtained effective exemptions from the relevant authorities, and these exemptions are legally binding in Chinese law and can be enforced through judicial channels.

4. 本行已经按照监管机关、主管部门和其他有关机构的要求，按时将所有的报告、决议、申报单或其他要求递交的文件以适当的形式向其递交、登记或备案。

The Issuer has already submitted, registered or filed all reports, resolutions, declaration forms or other documents required to be submitted in a proper form on time in accordance with the requirements of the relevant organization.

5. 本募集说明书所引用的财务报表是按中国适用法律、法规和条例以及会计准则编制的，该财务报表在所有重大方面均完整、真实、公正地反映了本行在有关会计期间结束时的财务状况以及在该会计期间的业绩。

The financial statements of the Issuer are prepared in accordance with the applicable laws, regulations, and accounting standards. The financial statements in all major respects fully, truly and fairly reflect the Issuer's financial statement at the end of the accounting period.

6. 本期债券不包含赎回激励条款。

The issue terms of the Notes contain no incentive to redeem.

7. 本期债券在存续期间将遵循监管部门相关监管政策调整的各项要求。

The Issuer promises to follow the requirements of regulatory policy adjustments during the duration of the Notes.

8. 本行向投资者提供的全部资料在一切重大方面是真实和准确的。

All information provided by the Issuer to investors is true and fair in all major aspects.

9. 本行向投资者声明和保证，就本期债券发行期内当时存在的事实和情况而言，上述各项声明和保证均是真实和准确的。

The Issuer promises to investors that the all the statements and guarantees above are true at the time of the issuance of the Notes.

同时，发行人就本期债券作出以下承诺：

1. 发行人不会以任何形式参与购买本期债券，亦不会将本期债券配售给任何受发行人控制或有重要影响的关联方。

Neither the Issuer nor a related party over which the Issuer exercise control or significant influence can purchase the Notes.

2. 发行人不会以任何直接或间接的方式为投资人购买本期债券提供融资。

The Issuer will not directly or indirectly fund the purchase of the Notes.

3. 本期债券存续期间，发行人将在上市公司定期报告中及时准确的披露主要关联方和重要关联交易，并将积极采取可行措施避免受发行人控制或有重要影响的关联方投资本期债券。

During the period of the existence of The Notes, The Issuer will disclose the major related parties and significant related transactions in the periodic reports of listed companies timely and accurately, and will actively take feasible measures to avoid any related party over which the Issuer exercise control or significant influence from purchasing the Notes.

#### **四、投资者的认购承诺 The Subscription Commitment of Investors**

投资者在认购本期债券时应作出如下承诺：

The investors should declares and guarantees as follows when subscribe to the notes:

1. 投资者有充分的权力、权利和授权购买本期债券，并已采取购买本期债券所必需的行为。

Investors have sufficient permission, right and authorization to purchase the Notes and have taken the necessary actions to purchase the Notes.

2. 投资者购买本期债券或履行与本期债券相关的任何义务或行使其于本期债券项下的任何权利将不会与对其适用的任何法律、法规、条例、判决、命令、授权、协议或义务相抵触。

The purchasing of the Notes or the performance of any obligations relating to the Notes or the exercise of any rights under the Notes shall not contravene any laws, rules, regulations, judgments, orders, authorizations, agreements or obligations applicable to investors.

3. 投资者接受本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。

The claims of the Noteholders for payment of principal and any interest under the Notes will, in the event of the Winding-Up of the Issuer, be subordinated to the claims of depositors and general creditors of the Issuer and shall rank in priority to the claims of all holders of equity capital, Additional Tier 1 Capital Instruments and hybrid capital Notes of the Issuer, present or future, and will rank at least pari passu with the claims under any other Subordinated Indebtedness of the Issuer, present or future (including any other Tier 2 Capital Instruments expressed to rank pari passu with the Notes which may be issued in the future by the Issuer). The Noteholders shall have no right to accelerate any payment of principal or interest under the Notes other than upon the initiation of any bankruptcy or other Winding-up Proceedings of the Issuer.

4. 投资者在评价和购买本期债券时已充分了解并认真考虑了本期债券的各项风险因素，包括但不限于发行公告和募集说明书所描述的风险因素。

Investors have fully understood and carefully considered the various risk factors when investors evaluate and purchase the Notes, including, but not limited to, the risk factors

described in the issuance announcement and the offering circular.

5. 投资者已充分了解并接受发行公告和募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

Investors have fully understood and accepted all the provisions of the issuance announcement and the offering circular on the rights and obligations of the Notes, and are bound by all the provisions.

6. 投资人不受发行人控制，不是发行人有重要影响的关联方；投资者购买本期债券不得接受发行人直接或间接的融资。

Investors are neither under the control of the Issuer nor related parties over which the Issuer exercise significant influence. Investors should not accept any fund from the Issuer directly or indirectly for purchasing the Notes.

7. 本期债券发行完成后，发行人根据日后业务经营的需要并经有关主管部门批准后，可能继续增发新的与本期债券偿还顺序相同的二级资本债券，或偿还顺序优先于本期债券的其它债务，而无需征得本期债券投资者的同意。

After the issuance of the Notes, the Issuer could continue to issue new capital instruments with the same order or prior order of repayment in accordance with the needs of future business operations and with the approval of relevant regulatory institutions, without obtaining the consent of investors of the Notes.

## **五、本期债券信息披露事宜 Information Disclosure of the Notes**

本行将按照监管机关和主管部门的要求，真实、准确、充分、及时地对与本期债券有关的信息予以披露，主要包括定期报告披露、重大事件披露、本期债券跟踪信用评级报告披露、二级资本工具触发事件发生后的信息披露和付息兑付公告披露。

In accordance with the requirements of the supervisory authorities, the Issuer will disclose the information relating to the Notes truthfully, accurately, fully and timely, which mainly includes annual reports, major event disclosure and follow-up credit rating report etc.

定期报告披露：在每一会计年度结束后 4 个月以内，本行将披露经审计的年度财务报告。同时，本行按季在定期报告中披露经营信息、财务信息、资本管理信息（核心一级资本净额、一级资本净额、资本净额、核心一级资本充足率、一级资本充足率以及资本充足率等）重要信息。

Periodic reports: During the duration of the Notes, the Issuer will disclose audited annual financial reports to investors before April 30 of each year. Meanwhile, the Issuer will disclose operating information, financial information, capital management information (core level I net capital, level I net capital, net capital, core level I capital adequacy ratio, level I capital adequacy ratio and capital adequacy ratio, etc.) in periodic reports by season.

重大事件披露：对影响发行人履行债务的重大事件，本行将及时向主管部门和监管机构报告该事件有关情况，并按照其指定的方式向投资者进行披露。

Disclosure of major events: When major events that may affect the Issuer's ability to perform its obligations, the Issuer will report to the relevant organization timely and disclose the major events in a proper form in accordance with the requirements of the relevant organization.

本期债券跟踪信用评级报告披露：债券存续期内，在每年 7 月 31 日前，本行将披露资信评级机构出具的债券跟踪信用评级报告。

Follow-up credit rating report: During the duration of the Notes, the Issuer will disclose follow-up credit rating report before July 31 of each year.

二级资本工具触发事件发生后的信息披露：如银保监会或相关部门认为触发事件已经发生，并且向发行人发出通知，发行人将在触发事件发生后两个工作日内，就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

Disclosure after the Occurrence of Non-Viability Event: If CBIRC or the applicable authority has decided that a Non-Viability Event occurs and informed the Issuer, a notice shall be given by the Issuer to the Noteholders within two business days following the Non-Viability Event Occurrence Date, which shall state the details of the

relevant Non-Viability Event, the principal amount and interest of the Notes to be Written-off, the method used to calculate the amount to be Written-off, the effective date of the Write-off and the manner in which the Write-off will be effected and procedures of the Write-off, and the Issuer should notify the holders of the Notes.

付息兑付公告披露：债券存续期间，本行将在每次付息日前 2 个工作日公布付息公告，最后一次付息暨兑付日前 5 个工作日公布兑付公告。

Announcement of the Principal and Interest Payment: During the duration of the Notes, the interest payment announcement should be published 2 business days before every interest payment date, the principal and interest payment announcement should be published 5 business days before the final principal and interest payment date.

## **六、本期债券本息偿付资金来源 The source of funds for repayment of the principal and interest of the Notes**

偿还本期债券的本金与利息的资金来源由本行提供。

The source of funds for repayment of the principal and interest of the Notes is provided by the Issuer.

## 第四章 发行人基本情况

### 一、发行人基本信息

中文名称：中国建设银行股份有限公司

英文名称：China Construction Bank Corporation

注册资本：250,010,977,486 元

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期、长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经中国银行业监督管理机构等监管部门批准的其他业务。

法定代表人：田国立

联系人：王璘珂

联系电话：010-67598844

邮政编码：100033

网址：www.ccb.com

### 二、发行人历史沿革

#### （一）发行人的前身

发行人的历史最早可以追溯到 1954 年，成立时的名称是中国人民建设银行，当时是财政部下属的一家国有银行，负责管理和分配根据国家经济计划拨给建设项目和基础建设相关项目的政府资金。1979 年，中国人民建设银行成为一家国务院直属的金融机构，并逐渐承担了更多商业银行的职能。

1994 年，国家开发银行承接了发行人前身中国人民建设银行的政策性贷款业务和职能，中国人民建设银行逐渐成为一家综合性的商业银行。1996 年，中国人民建设银行更名为中国建设银行（以下称作“原中国建设银行”）。二十世纪

九十年代末以来，中国政府采取了一系列举措加强国内银行的资本基础，提高资产质量。为提高四大国有商业银行资本充足率水平，财政部于 1998 年发行了 2,700 亿元人民币特别国债，以发债收入向四大国有商业银行注资，其中原中国建设银行得到了 492 亿元资本金。为处置四大国有商业银行的不良资产，中国政府于 1999 年设立了包括中国信达资产管理公司在内的四家资产管理公司。1999 年，原中国建设银行向中国信达资产管理公司出售了账面值为 2,500 亿元人民币的不良资产。中国信达资产管理公司支付给原中国建设银行 30 亿元现金并向其发行了 2,470 亿元债券，该债券年利率为 2.25%，于 2009 年到期。2009 年 9 月，财政部发出通知，信达债券到期后延期 10 年，维持原利率。2010 年 7 月，本行接财政部通知，财政部与信达公司建立共管基金，用于保障信达债券的本金支付。信达债券利息的支付继续由财政部给予支持。

## （二）财务和业务重组

作为中国政府加强国有商业银行竞争力改革试点的一部分，原中国建设银行在 2003 年和 2004 年期间进行了一系列财务和业务重组。这些举措涉及财务、组织和公司治理等方面，旨在改善原中国建设银行的财务状况，提高资本充足率水平与资产质量，加强公司治理、内部控制能力和风险管理能力。

原中国建设银行财务重组举措主要包括：

1、汇金公司注资。2003 年 12 月，汇金公司向原中国建设银行注资 225 亿美元；同时，原中国建设银行以截至 2003 年 12 月 31 日的全部资本金和储备（包括截至 2003 年 12 月 31 日年度的全部净利润，但不包括汇金公司注资），弥补了截至 2003 年 12 月 31 日的累计亏损。此外，中国政府也同意对原中国建设银行的剩余累计亏损 655 亿元以应收国家补充款项的形式进行补充，该应收款项已于 2005 年 6 月 30 日前以发行人累计未分配利润全数清偿。

2、不良资产处置和核销。根据国务院的特别批准，原中国建设银行以账面价值的 50% 无追索权地出售给中国信达资产管理公司截至 2003 年 12 月 31 日账面价值约为人民币 1,289 亿元的不良贷款。此外，根据中国政府的特别批准，原中国建设银行于 2003 年 12 月 31 日核销了 569 亿元不良贷款。

3、发行次级债券。2004年下半年，经银监会和人民银行批准，发行人分三次发行了面值400亿元人民币的次级债券，该次级债券可以作为发行人的附属资本。

业务重组方面，原中国建设银行在2003年和2004年内采取了多种改革和重组措施以提升竞争力，使自身成为以股东价值最大化为目标、以市场为导向的银行。管理改革措施主要集中在组织架构、风险管理、公司治理、内部控制、降低成本、信息技术等六个领域。

### （三）分立

发行人根据《公司法》规定的分立程序于2004年9月成立。于2004年9月14日获得银监会批准之后，汇金公司、中国建投与发行人于2004年9月15日签署分立协议。发行人于2004年9月15日从银监会获取金融许可证。

根据分立协议，原中国建设银行分立为发行人和中国建银投资有限责任公司。发行人承继了原中国建设银行的商业银行业务及相应的资产和负债，中国建投则承继了其余的业务及相应的资产和负债。

2004年9月17日，根据《公司法》，在原中国建设银行分立的同时，发行人以发起方式设立。汇金公司与中国建投以原中国建设银行商业银行业务与相关资产负债经评估后的净资产作为对发行人的出资，分别拥有发行人约85.228%和10.653%的股份。此外，国家电网公司、上海宝钢集团公司（2005年10月更名为宝钢集团有限公司，以下简称“宝钢集团”）和中国长江电力股份有限公司也以现金投入的方式成为发行人的发起人，分别投入30亿元人民币、30亿元人民币和20亿元人民币，所占股份分别约为1.545%、1.545%和1.030%。

### （四）上市

2005年10月27日，发行人股票在香港联合交易所主板挂牌上市，境外首次公开发行H股30,458,834,000股（包括行使超额配售选择权而发行的H股），发行价格为每股港币2.35元，同时发行人在境外首次公开发行前的已发行股份（194,230,250,000股）转为境外上市股份（H股）。境外首次公开发行完成后，发行人股份总数为224,689,084,000股（H股），注册资本和实收资本均为224,689,084,000元。

2007年9月25日，发行人完成首次公开发行A股并在上海证券交易所挂牌上市。境内首次公开发行A股共90亿股，发行价格为每股6.45元。境内首次公开发行A股完成后，发行人股份总数为233,689,084,000股（H股224,689,084,000股，A股9,000,000,000股），注册资本和实收资本均为233,689,084,000元。

#### （五）A股、H股配股

根据发行人2009年度股东大会、2010年第一次A股类别股东会议、2010年第一次H股类别股东会议决议，并经境内外监管机构核准，2010年发行人实施了A股和H股配股方案，按照每10股配售0.7股的比例向发行人A股和H股股东配售股份。发行人共配售593,657,606股A股、15,728,235,880股H股股份，配股价格分别为每股人民币3.77元和港币4.38港元，配售股份分别于2010年11月19日和2010年12月16日起上市流通。配股完成后，发行人股份总数增至250,010,977,486股，其中A股为9,593,657,606股，H股为240,417,319,880股。注册资本和实收资本变更为人民币250,010,977,486元，此次配股募集资金净额折合人民币611.59亿元，全部用于补充发行人资本金。

#### （六）境内外优先股发行

2015年12月，发行人获准在境外发行不超过2亿股优先股，每股面值人民币100元。发行人于2015年12月16日在境外市场非公开发行境外优先股，发行总额为30.50亿美元，每股募集资金金额20美元，发行股数152,500,000股。股息率每5年调整一次，每个调整周期内股息率保持不变，股息率为该调整期的五年期美国国债收益率加固定息差，自发行日起首5年股息率为4.65%。此次境外优先股于2015年12月17日在港交所挂牌上市，募集资金净额约为人民币196.59亿元，全部用于补充发行人其他一级资本。

2017年11月，发行人获准在境内非公开发行不超过6亿股优先股。发行人于2017年12月21日在境内市场非公开发行6亿股境内优先股，每股面值为人民币100元，按票面金额平价发行。票面股息率为基准利率加固定息差，每5年调整一次，每个调整周期内的股息率保持不变。此次非公开发行境内优先股首个股息率调整期的票面股息率通过市场询价确定为4.75%。此次非公开发行境内优先股于2018年1月15日起在上海证券交易所综合业务平台挂牌转让，证券简称

“建行优1”，证券代码360030。此次非公开发行境内优先股募集资金总额为600亿元，扣除发行费用后，净募集资金总额为599.77亿元，全部用于补充发行人其他一级资本。

### 三、近期经营及财务状况

本行是一家中国领先的大型股份制商业银行，总部设在北京，前身中国人民建设银行成立于1954年10月。本行于2005年10月在香港联合交易所挂牌上市（股票代码939），于2007年9月在上海证券交易所挂牌上市（股票代码601939）。截至2017年末，本行市值约为2,328.98亿美元，居全球上市银行第五位。本行在英国《银行家》杂志按照一级资本排序的2017年全球银行1000强榜单中，位列第二。

本行主要经营公司银行业务、个人银行业务、资金业务和包括海外业务及附属公司在内的其他业务，提供的多种产品和服务（如住房租赁综合解决方案、个人消费信贷和市场化债转股等）在中国银行业居于市场领先地位。

本行拥有广泛的分销网络，通过遍布全球的分支机构、自助设备、专业化服务机构和电子银行服务平台为广大客户提供便捷、优质的银行服务。2018年6月末，本行营业机构共计14,986个，其中境内机构14,955个，包括总行、37个一级分行、346个二级分行、13,504个支行、1,066个支行以下网点及1个专业化经营的总行信用卡中心，境外机构31个。截至2018年6月末，本行海外机构覆盖香港、新加坡、德国、南非、日本、韩国、美国、英国、越南、澳大利亚、俄罗斯、迪拜、台湾、卢森堡、澳门、新西兰、加拿大、法国、荷兰、西班牙、意大利、瑞士、巴西、开曼、爱尔兰、智利、印尼、马来西亚、波兰等29个国家和地区；本行全资拥有建行亚洲、建行伦敦、建行俄罗斯、建行欧洲、建行新西兰、建行巴西、建行马来西亚等经营性子公司，并拥有建行印尼60%的股权。

截至2018年6月末，本行资产总额228,051.82亿元，较上年末增加6,807.99亿元，增长3.08%；客户贷款和垫款总额134,523.88亿元，较上年末增加5,489.47亿元，增长4.25%。其中，公司类贷款和垫款66,431.48亿元，个人贷款和垫款55,512.75亿元，票据贴现1,095.82亿元，海外和子公司客户贷款和垫款11,483.83亿元。截至2018年6月末，本行负债总额209,406.05亿元，较上年末增加6,120.49

亿元，增长 3.01%。2018 年 1-6 月，本行实现净利润 1,474.65 亿元，其中归属于本行股东的净利润 1,470.27 亿元，分别较上年同期增长 6.08%和 6.28%。截至 2018 年 6 月末，本行按照《商业银行资本管理办法（试行）》计量的资本充足率 15.64%，一级资本充足率 13.68%，核心一级资本充足率 13.08%，满足监管要求。按照贷款五级分类划分，不良贷款余额为 1,987.54 亿元，较上年末增加 64.63 亿元；不良贷款率 1.48%，较上年末下降 0.01 个百分点；拨备覆盖率为 193.16%，较上年末上升 22.08 个百分点。

截至 2017 年末，本行资产总额 221,243.83 亿元，较上年末增加 11,606.78 亿元，增长 5.54%；客户贷款和垫款总额 129,034.41 亿元，较上年末增加 11,464.09 亿元，增长 9.75%。其中，公司类贷款和垫款 64,435.24 亿元，个人贷款和垫款 51,938.53 亿元，票据贴现 1,224.95 亿元，海外和子公司客户贷款和垫款 11,435.69 亿元。截至 2017 年末，本行负债总额 203,285.56 亿元，较上年末增加 9,545.05 亿元，增长 4.93%。2017 年，本行实现净利润 2,436.15 亿元，其中归属于本行股东的净利润 2,422.64 亿元，分别较上年增长 4.83%和 4.67%。截至 2017 年末，本行按照《商业银行资本管理办法（试行）》计量的资本充足率 15.50%，一级资本充足率 13.71%，核心一级资本充足率 13.09%，满足监管要求。按照贷款五级分类划分，不良贷款余额为 1,922.91 亿元，较上年末增加 136.01 亿元；不良贷款率 1.49%，较上年末下降 0.03 个百分点；拨备覆盖率为 171.08%，较上年末上升 20.72 个百分点。

#### 四、业务经营状况

本行业务经营状况请阅读本募集说明书“发行人业务状况及在所在行业的地位分析”

#### 五、公司治理

本行依照《公司法》、《商业银行法》等法律法规并参照相关指引性文件，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构。本行致力于维持高水平的公司治理，严格按照相关法律法规及上市地交易所上市规则的规定，结合本行公司治理实践，优化公司治理结构，完善公司治理制度。

### （一）股东大会

股东大会是本行的权力机构，主要行使下列职权：决定本行的经营方针和投资计划；选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；选举和更换股东代表监事和外部监事，决定有关监事的报酬事项；审议批准本行的年度财务预算方案、决算方案、利润分配方案和亏损弥补方案；对本行增加或者减少注册资本及本行合并、分立、解散和清算等事项作出决议；对发行公司债券或其他有价证券及上市作出决议；对重大收购事宜及购回本行股票作出决议；对聘用、解聘或者不再续聘会计师事务所作出决议；决定发行优先股；决定或授权董事会决定与银行已发行优先股相关的事项，包括但不限于回购、转股、派发股息等；修订本行章程及其他公司治理基本文件。

股东大会分为股东大会年会（以下简称“股东年会”）和临时股东大会。股东年会每年举行一次，且应在每一会计年度结束后六个月内召开。在本行公司章程规定的事实发生之日起的两个半月内召开临时股东大会。

### （二）董事会

董事会是股东大会的执行机构，向股东大会负责，依法行使下列主要职权：负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；确定本行的发展战略，并监督发展战略的贯彻实施；决定本行的经营计划、投资方案和风险资本分配方案；制订年度财务预算方案、决算方案、利润分配方案和亏损弥补方案；制订本行增加或者减少注册资本、发行可转换债券、次级债券、公司债券或其他有价证券及上市的方案，以及合并、分立、解散和清算的方案；制订重大收购事宜及购回本行股份方案；行使本行章程以及股东大会授予的其他职权。

截至本募集说明书签署日，本行董事会成员包括 13 名董事，其中执行董事 3 名，非执行董事 5 名，独立董事 5 名。

董事会定期召开会议，定期会议每年至少召开 6 次，必要时安排召开临时会议。董事会会议可采取现场会议方式或书面议案方式召开。董事会定期会议议程在征求各位董事意见后拟定，会议议案文件及有关资料通常在董事会会议举行前 14 天预先发送给全体董事和监事。

董事会下设战略发展委员会、审计委员会、风险管理委员会、提名与薪酬委员会、社会责任与关联交易委员会等五个专门委员会。

### **(三) 监事会**

监事会是本行的监督机构，向股东大会负责，依法行使下列主要职权：监督董事会、高级管理层及其成员履职尽责情况；当董事、高级管理人员的行为损害本行的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；检查、监督本行的财务活动；核对董事会拟提交股东大会的财务报告、营业报告和利润分配方案等财务资料；监督银行的经营决策、风险管理和内部控制等，并对银行内部审计工作进行指导；行使本行章程以及股东大会授予的其他职权。

截至本募集说明书签署日，本行监事会目前共有监事 6 名，其中股东代表监事 2 名，职工代表监事 3 名，外部监事 1 名。

监事会会议每年至少召开 4 次，若有需要则安排召开临时会议。监事会会议可采取现场会议方式和书面议案方式召开。通常在会议召开 10 日以前书面通知全体监事，载明开会事由。在监事会会议上，监事可自由发表意见，重要决定须进行详细讨论后才能作出。

监事列席董事会会议，监事会认为必要时，指派监事列席董事会专门委员会会议和本行年度工作会、分行行长座谈会、经营形势分析会、行长办公会等会议。本行监事会还通过调阅资料、调研检查、访谈座谈、履职测评等方式开展监督工作。

监事会下设履职尽责监督委员会、财务与内部控制监督委员会。

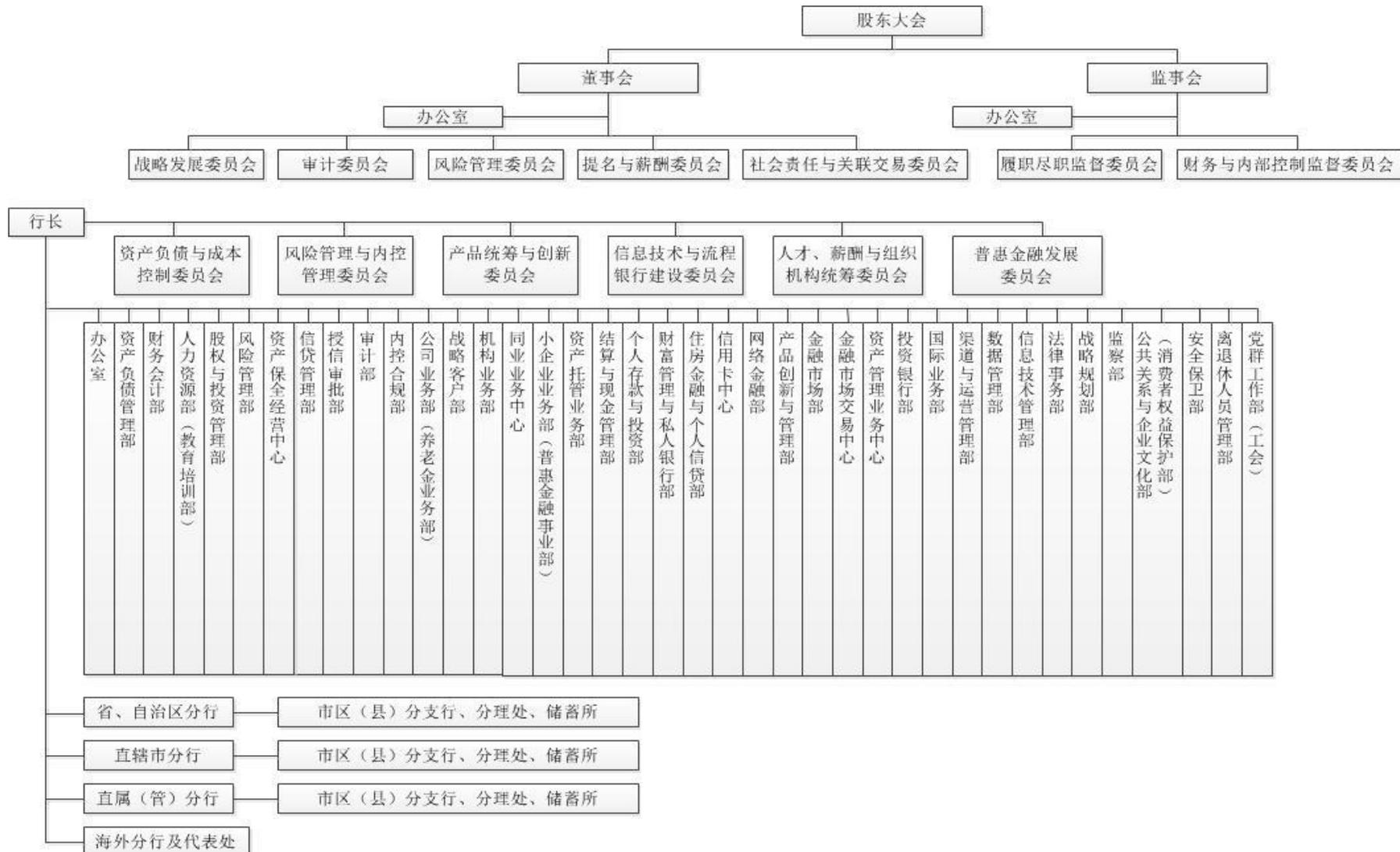
### **(四) 高级管理层**

高级管理层是本行的执行机构，对董事会负责，接受监事会监督。董事会对高级管理层的授权严格按照本行章程等公司治理文件执行。按照本行公司章程规定，行长行使以下职权：主持本行的经营管理工作，组织实施董事会决议；向董事会提交本行经营计划和投资方案，经董事会批准后组织实施；拟订本行的基本管理制度；授权内部各职能部门及分支机构负责人从事经营活动；建立行长问责制，对业务部门经理、职能部门经理、分行行长等进行业务考核；提议召开临时

董事会会议；其他依据法律、法规、规章和本行章程规定以及股东大会、董事会决定由行长行使的职权。

高级管理层依据本行公司章程等治理文件和董事会的授权，有序组织经营管理活动。根据董事会确定的战略和目标，制定综合经营计划，定期向董事会报告战略实施和计划执行情况；分析研判内外部形势，制定经营策略和管理措施，并根据市场变化适时作出调整；主动邀请董事、监事参加重要会议、重大活动，听取意见建议，密切与董事会、监事会的沟通，促进经营管理能力和运行效率的提升。

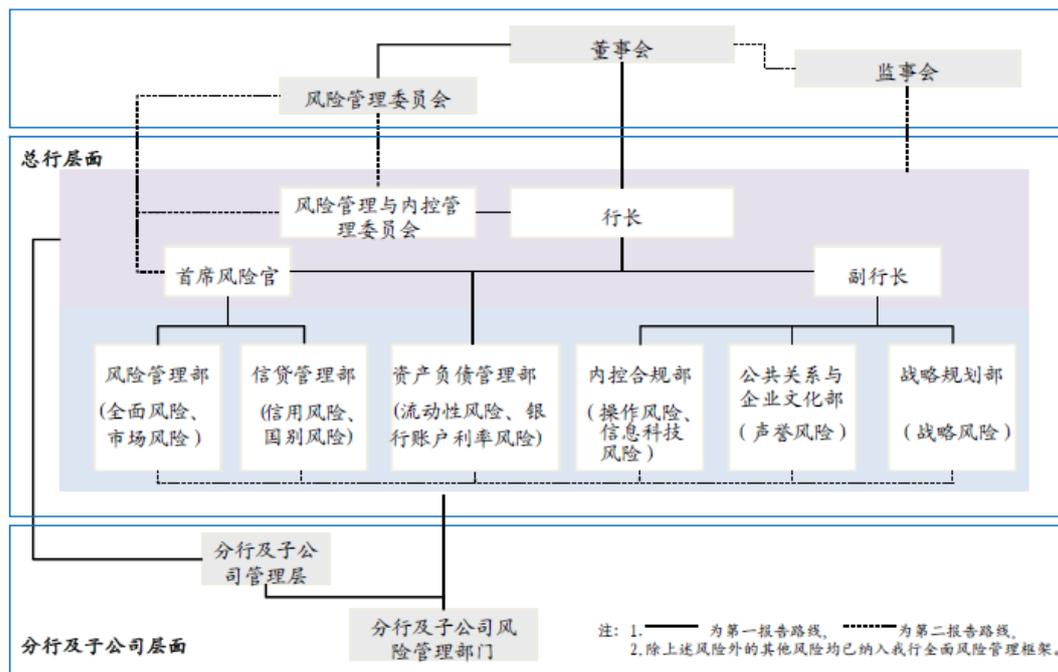
#### **(五) 组织架构图**



## 六、风险管理

### (一) 风险管理架构

本行风险管理组织架构由董事会及其专门委员会、高级管理层及其专业委员会、风险管理部门等构成。基本架构详见下图。



本行董事会按公司章程和相关监管要求履行风险管理职责。董事会下设风险管理委员会，负责制定风险战略，并对实施情况进行监督，定期对整体风险状况进行评估。董事会定期审议集团的风险偏好陈述书，并将其作为风险管理架构的核心组成部分，通过相应的资本管理政策、风险管理政策和业务政策等加以体现和传导，以确保本行业务经营活动符合风险偏好。监事会对全面风险管理体系建设及董事会、高管层履行全面风险管理职责情况进行监督。高管层负责执行董事会制定的风险战略，组织实施集团全面风险管理工作。

本行高管层设首席风险官，在职责分工内协助行长组织相应的风险管理工作。风险管理部是集团全面风险的牵头管理部门，下设市场风险管理部，是市场风险的牵头管理部门。信贷管理部是全行信用风险、国别风险的牵头管理部门。资产负债管理部是流动性风险、银行账户利率风险的牵头管理部门。内控合规部是操作风险、信息科技风险的牵头管理部门。公共关系与企业文化部是

声誉风险的牵头管理部门。战略规划部是战略风险的牵头管理部门。其他类别风险分别由相应的专业管理部门负责。

本行高度重视子公司风险管理工作，定期监测子公司风险偏好执行情况、开展子公司全面风险评估。子公司通过公司治理机制落实母行风险管理要求，建立健全全面风险管理体系。

## （二）主要风险的管理

本行面临的主要风险包括信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、声誉风险和国别风险。2018年上半年，本行进一步完善全面风险管理体系，夯实全面风险管理基础，构建适应新战略、新形势和新业务的风险防控新模式，着力提升集团风险整体管控和协同防控能力。

### 1、信用风险管理

信用风险是指债务人或交易对手没有履行合同约定对本行的义务或责任，使本行可能遭受损失的风险。本行坚持全面主动风险管理，及时揭示、化解和处置风险，加强对不良贷款、逾期贷款、关注类贷款和垫款的管控，对重点领域实施重点管理，进一步巩固资产质量稳中向好态势。

为主动优化信贷结构，本行大力发展普惠金融和住房租赁等战略性业务；持续提高绿色信贷占比，增强可持续发展能力；主动强化信贷基础管理，促进信贷业务高质量发展；深化贷中放款审核和押品集约化管理体制建设，建立完善贷前、贷后环节风险决策机制。

为推进前瞻性风险管理，本行加强中美贸易摩擦、资管新规等热点问题的研究和应对；健全重点业务发展与主动风险防控联席会议机制，试点贷前诊断会议机制，在业务流程中对风险提前判断和把控；构建适应新形势的风险计量体系，优化客户评级模型，充分发挥集团全面风险监控预警平台效能。

为加强授信风险管控，本行推进建立差别化审批风控模式，做实综合授信，统一风险偏好，优先保障战略业务发展；推进授信审批专业化建设，强化对重点业务及新兴业务的研判和把控；动态调整审批授权机制，优化考评督导体系，加大审批风险管控力度。

为强化资产保全经营职能，本行紧盯重点区域、重点分行、重大项目，加大对公不良资产经营处置力度；充分运用催收、转让等多种手段，主动经营不良资产，加大表内不良贷款现金回收和已核销资产现金回收力度，有效提升资产保全对全行的价值贡献。

## 2、流动性风险管理

流动性风险是指银行无法以合理成本及时获得充足资金，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。影响流动性风险主要因素和事件包括：批发或零售存款大量流失、批发或零售融资成本上升、债务人违约、资产变现困难、融资能力下降等。

### （1）流动性管理治理结构

本行董事会及其专门委员会、高级管理层组成决策体系。总行资产负债管理部牵头负责全行流动性风险日常管理工作，并与金融市场部、渠道与运营管理部、数据管理部、公共关系与企业文化部、董事会办公室、各业务牵头管理部门和各分支机构相关部门组成执行体系。监事会和审计部组成监督体系。上述体系按职责分工分别履行流动性风险管理的决策、执行和监督职能。

### （2）流动性风险管理策略和政策

本行流动性管理目标是保证集团支付结算安全。总行根据监管要求、外部宏观环境和本行业务发展情况制定限额管理、日间流动性风险管理、压力测试、应急计划等流动性风险管理政策，集中管理本行流动性风险。附属机构承担自身流动性管理首要职责。

本行流动性风险管理坚持稳健审慎的原则，密切关注贸易摩擦升级、国内监管趋严、存款竞争加剧等复杂内外部资金形势变化，积极适应货币政策调整，前瞻性安排资金运用，通过建立指标敏感性分析方法、完善流动性压力测试、改进现金流预测模型等手段，合理安排资产负债期限结构，流动性指标保持稳健。

### （3）流动性风险压力测试

本行每季度进行集团流动性风险压力测试，以检验银行在遇到极端的小概率事件等不利情况下的风险承受能力，并根据监管和内部管理要求不断改进压力测

试方法。压力测试结果显示,在多种情景压力假设下,本行流动性风险有所增加,但仍处于可控范围。

#### (4) 流动性风险管理指标及简要分析

本行采用流动性指标分析、剩余到期日分析和未折现合同现金流量分析衡量流动性风险。

流动性指标方面,截至2018年6月30日,本行流动性比率(人民币)和流动性比率(外币)分别为46.88%和85.88%,2018年第二季度流动性覆盖率日均值为137.68%,满足监管要求。第二季度流动性覆盖率比上季度上升1.85个百分点,主要是合格优质流动性资产增加所致。

本行定期监测资产负债各项业务期限缺口情况,评估不同期限范围内流动性风险状况。截至2018年6月30日,本行各期限累计缺口18,645.77亿元,较上年末增加687.50亿元。实时偿还的负缺口为102,282.00亿元,主要是因为本行的客户基础广泛,活期存款余额较高;同时活期存款沉淀率较高,且存款平稳增长,预计未来资金来源稳定,流动性保持稳定态势。

### 3、市场风险管理

市场风险是指因市场价格(利率、汇率、商品价格和股票价格等)发生不利变动而使银行表内外业务发生损失的风险。本行面临的市场风险主要是利率风险和汇率风险。

2018年上半年,本行加强投资交易业务风险管控,有效防范风险交叉传染;强化对全球风险及极端风险的分析预判,积极应对重大市场变化和业务突发事件;深入推进风险管理融入流程,强化三道防线管控机制建设;坚持对资管、同业业务基础资产的实质性穿透管理,完善减值准备计提管理,提升风险抵补能力;强化风险限额管理和新产品风险评估,加强关键环节的风险把控,开展集团层面信用债风险排查和管理。

为夯实交易业务风险管理基础,本行建立全球化风险信息分析机制,完善市场风险监测预警机制,强化限额管理,加强对信用债、衍生产品、贵金属业务、海外机构及子公司的风险管控;升级金融市场交易业务全流程管控手段,市场风险计量系统实现产品敞口、报价等关键风险点的自动化监控。

为建立和完善直营业务风险管理的长效机制，本行将交易对手名单制管理范围扩展至同业和资管业务，推进直营业务风险管理融入流程；坚持实质性穿透管理，规范直营业务风险分类标准和流程；加强存续期管理，建立重大风险事项应急管理机制，防止突发风险事件的发生；率先提出资管业务一般准备金专户管理要求，足额计提减值准备，增强风险抵补能力。

### （1）风险价值分析

本行将所有表内外资产负债划分为交易账户和银行账户两大类。本行对交易账户组合进行风险价值分析，以计量和监控由于利率、汇率及其他市场价格变动而引起的潜在持仓亏损。本行每日计算本外币交易账户组合的风险价值（置信水平为 99%，持有期为 1 个交易日）。

截至 2018 年 6 月 30 日，本行交易账户风险价值 1.58 亿元，其中利率风险价值 0.44 亿元，汇率风险价值 1.51 亿元，无商品风险。

### （2）利率风险管理

利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致银行账户整体收益和经济价值遭受损失的风险。资产负债组合期限结构错配和定价基准不一致产生的重定价风险和基准风险是本行利率风险的主要来源，收益率曲线风险和期权风险影响相对较小。

本行建立了利率风险管理框架，根据内外部管理需要制定了相应的管理制度，明确了董事会、高级管理层及相关部门在利率风险管理中的作用、职责及报告路线，确保利率风险得到有效管理。本行利率风险管理的总体目标是，根据风险偏好和风险管理水平，在可承受的利率风险容忍度范围内，最小化利率变动引起的净利息收入降低额。

本行综合运用利率敏感性缺口、净利息收入敏感性分析、压力测试等方法计量分析银行账户利率风险。通过定期分析报告等形式提出管理建议，根据内外部管理需要采取措施，确保整体利率风险水平控制在设定的边界范围内。

本行积极应对外部利率环境变化，加强动态监测与风险预判，通过及时调整资产负债产品组合和期限结构、提升市场化定价能力等措施，保持净利息收益率稳定；同时，持续推进集团利率风险管理传导机制，加强海外分行和子公司利率

风险限额管理，提升集团利率风险精细化管理水平。本行银行账户利率风险水平整体稳定，各项限额指标均控制在目标范围内。

截至 2018 年 6 月 30 日，本行一年以内资产负债重定价缺口为 2,238.57 亿元，缺口由负转正，较去年末增加 10,552.95 亿元，主要是客户贷款和垫款、短期投资增加所致。一年以上正缺口为 16,075.03 亿元，较去年减少 8,655.65 亿元，主要是长期投资减少，一年以上定期存款增加所致。

### **(3) 汇率风险管理**

汇率风险是指是指汇率不利变动使银行财务状况受到影响而导致的风险。汇率风险主要源于本行持有的非人民币计价的资产负债在币种间的错配以及金融市场做市而持有的头寸。本行主要通过资产和负债匹配、限额控制和对冲手段规避汇率风险。

2018 年上半年，本行密切关注全球外汇市场走势，坚持审慎的风险管理策略，汇率风险敞口整体较小，其中新兴市场货币敞口控制在极低水平。开展金融部门评估规划(FSAP)汇率风险压力测试，结果显示整体风险可控。

截至 2018 年 6 月 30 日，本行汇率风险净敞口为 692.63 亿元，较上年末增加 79.36 亿元，主要受外币利润增加影响。

## **4、操作风险管理**

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

本行围绕操作风险监管要求，持续推进内外部操作风险损失数据管理，重点突出监管处罚情况分析，组织开展风险排查和问题修改；不断优化操作风险管理信息系统，增强业务连续性管理的系统支持；根据新一代核心系统建设情况，及时推动配套预案建设和应急演练，增强突发事件应对处置能力。

在反洗钱方面，本行遵照“风险为本”原则，持续推进反洗钱、反恐怖融资、反逃税相关体制机制建设，不断夯实反洗钱管理基础；扎实开展客户身份识别工作，着力提升客户身份信息完整性。利用大数据分析工具，完善反洗钱系统功能，有效发现洗钱线索；加快推进制裁合规风险机控能力，强化高风险国家（地区）

客户制裁合规管控。对接全国集中银行账户管理系统，完成非居民金融账户涉税信息首次报送。大力推进面向公众的反洗钱宣传，积极履行社会责任。

### 5、声誉风险管理

声誉风险主要指由银行经营、管理及其他行为或突发事件导致媒体关注或形成报道，可能或已经对银行形象、声誉、品牌价值造成负面影响或损害的风险。

本行持续完善声誉风险管理体系机制，进一步强化声誉风险并表管理，提高全集团声誉风险管理水平。

2018年上半年，本行重检并修订完善声誉风险管理办法、媒体舆情应急处置流程，提升媒体舆情应对快速响应能力。强化声誉风险源头管理，查找潜在风险点，做好风险化解、研判和预警，加强预案建设；加大媒体舆情监测力度，主动回应舆论关切；举办全行新闻宣传和声誉风险管理培训，加大对分支机构声誉风险管理技巧和媒介素养培训力度。本行声誉风险管理水平稳步提升，有效维护了企业良好形象和声誉。

### 6、国别风险管理

国别风险是指由于某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件，导致该国家或地区借款人或债务人没有能力或者拒绝偿付银行债务，或使银行在该国家或地区的商业存在遭受损失，或使银行遭受其他损失的风险。按照表现形式的差异，国别风险主要划分为转移风险、主权风险、传染风险、货币风险、宏观经济风险、政治风险、间接国别风险等七大类。

本行根据监管要求和集团战略持续深化国别风险管理工作，不断提升国别风险防控能力；开展国别风险评级，实施国别风险限额管理，监测国别风险敞口变化，提升国别风险抵补能力，有力支持“一带一路”等国家重大倡议贯彻落实。

## 第五章 发行人历史财务数据和指标

### 一、发行人主要财务指标（按照中国会计准则编写）

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2015年度、2016年度和2017年度财务报表进行了审计，并出具了普华永道中天审字(2016)第10038号、普华永道中天审字(2017)第10038号和普华永道中天审字(2018)第10038号审计报告。未经特别说明，本募集说明书中引用的2015年度、2016年度和2017年度财务数据引自上述发行人经审计的财务报表。本行截至2018年6月30日的半年度财务报表未经审计。

项目	2018年6月 30日/2018 年	2017年12 月31日 /2017年	2016年12 月31日 /2016年	2015年12 月31日 /2015年
<b>盈利能力指标 (%)</b>				
年化平均资产回报率 <sup>1</sup>	1.31 <sup>10</sup>	1.13	1.18	1.30
年化加权平均净资产收益率 <sup>2</sup>	16.66	14.80	15.44	17.27
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 <sup>2</sup>	16.58	14.72	15.29	17.12
净利差 <sup>3</sup>	2.20	2.10	2.06	2.46
净利息收益率 <sup>4</sup>	2.34 <sup>11</sup>	2.21	2.20	2.63
手续费及佣金净收入对营业收入比率	20.30	18.95	19.59	18.76
成本收入比 <sup>5</sup>	22.11	26.95	27.49	26.98
存贷比率 <sup>6</sup>	71.41	70.73	68.17	69.80
<b>资本充足指标 (%)</b>				
核心一级资本充足率 <sup>7</sup>	13.08	13.09	12.98	13.13
一级资本充足率 <sup>7</sup>	13.68	13.71	13.15	13.32
资本充足率 <sup>7</sup>	15.64	15.50	14.94	15.39
总权益对资产总额比率	8.18	8.12	7.58	7.88
<b>资产质量指标 (%)</b>				
不良贷款率	1.48	1.49	1.52	1.58
拨备覆盖率 <sup>8</sup>	193.16	171.08	150.36	150.99
减值准备对贷款总额比率	2.85	2.55	2.29	2.39

项目	2018年6月 30日/2018 年	2017年12 月31日 /2017年	2016年12 月31日 /2016年	2015年12 月31日 /2015年
人民币流动性比率 <sup>9</sup>	46.88	43.53	44.21	44.17

注：

1. 净利润除以年初和年末资产总额的平均值。
2. 根据证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算。
3. 生息资产平均收益率减计息负债平均成本率。
4. 利息净收入除以生息资产平均余额。
5. 业务及管理费除以营业收入（扣除其他业务成本）。
6. 根据银保监会要求，从2016年起按照境内法人口径计算存贷比率。以往年度按照法人口径计算。
7. 按照《商业银行资本管理办法（试行）》相关规则计算资本充足率；自2014年二季度起，采用资本计量高级方法计量资本充足率，并适用并行期规则。
8. 客户贷款和垫款减值损失准备余额除以不良贷款总额。
9. 流动性资产除以流动性负债，按照银保监会要求计算。
10. 净利润除以期初及期末资产总额的平均值后的二倍。
11. 利息净收入除以生息资产平均余额后的二倍。

## 二、发行人历史财务数据

中国建设银行股份有限公司合并利润表数据（按照中国会计准则编制）				
（金额单位为人民币百万元）				
	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
<b>一、营业收入</b>	<b>339,903</b>	<b>621,659</b>	<b>605,090</b>	<b>605,197</b>
利息净收入	239,486	452,456	417,799	457,752
利息收入	395,320	750,154	696,637	770,559
利息支出	(155,834)	(297,698)	(278,838)	(312,807)
手续费及佣金净收入	69,004	117,798	118,509	113,530
手续费及佣金收入	75,371	131,322	127,863	121,404
手续费及佣金支出	(6,367)	(13,524)	(9,354)	(7,874)
投资收益	10,314	6,411	19,112	6,652
其中：对联营和合营企业的投资收益	152	161	69	275
公允价值变动（损失）/收益	1,281	(32)	(1,412)	3,344
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的净损失	(2,365)	不适用	不适用	不适用

中国建设银行股份有限公司合并利润表数据（按照中国会计准则编制）				
（金额单位为人民币百万元）				
	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
汇兑收益	3,820	14,455	2,817	2,716
其他业务收入	18,363	30,571	48,265	21,203
<b>二、营业支出</b>	<b>(159,330)</b>	<b>(323,473)</b>	<b>(312,701)</b>	<b>(309,107)</b>
税金及附加	(3,190)	(5,767)	(17,473)	(36,303)
业务及管理费	(71,119)	(159,118)	(152,820)	(157,380)
资产减值损失	(66,780)	(127,362)	(93,204)	(93,639)
其他业务成本	(18,241)	(31,226)	(49,204)	(21,785)
<b>三、营业利润</b>	<b>180,573</b>	<b>298,186</b>	<b>292,389</b>	<b>296,090</b>
加：营业外收入	1,320	3,983	4,257	3,925
减：营业外支出	(473)	(2,382)	(1,436)	(1,518)
<b>四、利润总额</b>	<b>181,420</b>	<b>299,787</b>	<b>295,210</b>	<b>298,497</b>
减：所得税费用	(33,955)	(56,172)	(62,821)	(69,611)
<b>五、净利润</b>	<b>147,465</b>	<b>243,615</b>	<b>232,389</b>	<b>228,886</b>

中国建设银行股份有限公司合并资产负债表数据（按照中国会计准则编制）				
（金额单位为人民币百万元）				
项目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
<b>资产：</b>				
现金及存放中央银行款项	2,674,845	2,988,256	2,849,261	2,401,544
存放同业款项	465,900	175,005	494,618	352,966
贵金属	83,038	157,036	202,851	86,549
拆出资金	333,942	325,233	260,670	310,779
衍生金融资产	48,723	82,980	89,786	31,499
买入返售金融资产	394,863	208,360	103,174	310,727
应收利息	123,468	116,993	101,645	96,612
客户贷款和垫款	13,068,482	12,574,473	11,488,355	10,234,523
金融投资	5,245,843	5,181,648	5,068,584	4,271,406
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资 产	679,900	578,436	488,370	271,173

中国建设银行股份有限公司合并资产负债表数据（按照中国会计准则编制）				
（金额单位为人民币百万元）				
项目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
以摊余成本计量的金融资产	3,245,096	不适用	不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	1,320,847	不适用	不适用	不适用
可供出售金融资产	不适用	1,550,680	1,633,834	1,066,752
持有至到期投资	不适用	2,586,722	2,438,417	2,563,980
应收款项类投资	不适用	465,810	507,963	369,501
对联营和合营企业的投资	7,533	7,067	7,318	4,986
固定资产	166,721	169,679	170,095	159,531
土地使用权	14,270	14,545	14,742	15,231
无形资产	2,622	2,752	2,599	2,103
商誉	2,687	2,751	2,947	2,140
递延所得税资产	56,165	46,189	31,062	25,379
其他资产	116,080	71,416	75,998	43,514
<b>资产总计</b>	<b>22,805,182</b>	<b>22,124,383</b>	<b>20,963,705</b>	<b>18,349,489</b>
<b>负债：</b>				
向中央银行借款	446,557	547,287	439,339	42,048
同业及其它金融机构存放款项	1,271,631	1,336,995	1,612,995	1,439,395
拆入资金	436,546	383,639	322,546	321,712
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	405,401	414,148	396,591	302,649
衍生金融负债	47,433	79,867	90,333	27,942
卖出回购金融资产	48,605	74,279	190,580	268,012
客户存款	16,965,489	16,363,754	15,402,915	13,668,533
应付职工薪酬	28,665	32,632	33,870	33,190
应交税费	49,830	54,106	44,900	49,411
应付利息	189,266	199,588	211,330	205,684
预计负债	36,352	10,581	9,276	7,108
已发行债务证券	683,467	596,526	451,554	415,544
递延所得税负债	526	389	570	624

中国建设银行股份有限公司合并资产负债表数据（按照中国会计准则编制）				
（金额单位为人民币百万元）				
项目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
其他负债	330,837	234,765	167,252	122,554
<b>负债合计</b>	<b>20,940,605</b>	<b>20,328,556</b>	<b>19,374,051</b>	<b>16,904,406</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	250,011	250,011	250,011	250,011
其它权益工具-优先股	79,636	79,636	19,659	19,659
资本公积	134,537	134,537	134,543	134,911
其它综合收益	(6054)	(29,638)	(1,211)	17,831
盈余公积	198,613	198,613	175,445	153,032
一般风险准备	260,198	259,680	211,193	186,422
未分配利润	931,325	886,921	786,860	672,154
归属于本行股东权益合计	1,848,266	1,779,760	1,576,500	1,434,020
少数股东权益	16,311	16,067	13,154	11,063
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,864,577</b>	<b>1,795,827</b>	<b>1,589,654</b>	<b>1,445,083</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>22,805,182</b>	<b>22,124,383</b>	<b>20,963,705</b>	<b>18,349,489</b>

中国建设银行股份有限公司合并现金流量表数据（按照中国会计准则编制）				
（金额单位为人民币百万元）				
项目	2018年1-6 月	2017年	2016年	2015年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
向中央银行借款净增加额	-	110,473	395,118	-
客户存款和同业及其他金融机构存放款项净增加额	516,109	766,290	1,829,273	1,163,129
拆入资金净增加额	46,725	79,857	-	110,038
卖出回购金融资产净增加额	-	-	-	86,340
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	-	-	-	62,142
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额	-	18,588	92,919	6,639
已发行存款证净增加额	67,489	141,011	12,653	-

中国建设银行股份有限公司合并现金流量表数据（按照中国会计准则编制）				
（金额单位为人民币百万元）				
项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
存放中央银行和同业款项净减少额	361,908	32,837	-	130,948
拆出资金净减少额	-	47,448	10,762	-
买入返售金融资产净减少额	-	-	208,433	-
收取的利息、手续费及佣金的现金	488,679	911,742	842,155	884,171
收到的其他与经营活动有关的现金	109,172	155,039	37,734	27,087
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,590,082</b>	<b>2,263,285</b>	<b>3,429,047</b>	<b>2,470,494</b>
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	(328,481)	-
向中央银行借款净减少额	(101,386)	-	-	(50,300)
拆出资金净增加额	(64,252)	-	-	(27,495)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	(11,643)	(92,424)	(211,099)	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净减少额	(9,124)			
买入返售金融资产净增加额	(186,488)	(105,468)	-	(36,975)
客户贷款和垫款净增加额	(548,492)	(1,299,971)	(1,258,420)	(1,059,060)
拆入资金净减少额	-	-	(16,216)	-
卖出回购金融资产净减少额	(26,011)	(115,297)	(78,104)	-
支付的利息、手续费及佣金的现金	(180,652)	(327,235)	(276,489)	(290,308)
支付给职工以及为职工支付的现金	(48,220)	(97,576)	(93,055)	(92,932)
支付的各项税费	(67,441)	(91,429)	(102,743)	(112,987)
已发行存款证净减少额	-	-	-	(69,604)
支付的其他与经营活动有关的现金	(72,293)	(54,795)	(181,908)	(97,339)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(1,316,002)</b>	<b>(2,184,195)</b>	<b>(2,546,515)</b>	<b>(1,837,000)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>274,080</b>	<b>79,090</b>	<b>882,532</b>	<b>633,494</b>
<b>二、投资产生的现金流量</b>				

中国建设银行股份有限公司合并现金流量表数据（按照中国会计准则编制）				
（金额单位为人民币百万元）				
项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
收回投资收到的现金	1,030,301	1,446,732	777,941	525,257
收取的现金股利	725	2,237	2,566	747
处置固定资产和其他长期资产收回的现金净额	626	2,911	1,187	2,064
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,031,652</b>	<b>1,451,880</b>	<b>781,694</b>	<b>528,068</b>
投资支付的现金	(1,035,904)	(1,525,529)	(1,363,040)	(1,091,451)
购建固定资产和其他长期资产支付的现金	(4,739)	(22,263)	(27,742)	(28,589)
取得子公司、联营和合营企业支付的现金	(745)	(1,544)	(1,393)	(1,657)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(1,041,388)</b>	<b>(1,549,336)</b>	<b>(1,392,175)</b>	<b>(1,121,697)</b>
<b>投资活动所用的现金流量净额</b>	<b>(9,736)</b>	<b>(97,456)</b>	<b>(610,481)</b>	<b>(593,629)</b>
<b>三、筹资产生的现金流量</b>				
发行债券收到的现金	18,585	34,989	16,522	55,053
子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	3,569	13	142
发行优先股收到的现金	-	59,977	-	19,659
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>18,585</b>	<b>98,535</b>	<b>16,535</b>	<b>74,854</b>
分配股利支付的现金	(11)	(70,688)	(69,574)	(75,262)
偿还债务支付的现金	(3,261)	(6,347)	(11,711)	(2,815)
子公司购买少数股东股权支出的现金	(85)	-	(144)	(1,027)
偿还已发行债券利息支付的现金	(2,718)	(12,708)	(10,474)	(9,573)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(6,075)</b>	<b>(89,743)</b>	<b>(91,903)</b>	<b>(88,677)</b>
<b>筹资活动产生/(所用)的现金流量净额</b>	<b>12,510</b>	<b>8,792</b>	<b>(75,368)</b>	<b>(13,823)</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>4,801</b>	<b>(18,211)</b>	<b>14,520</b>	<b>8,161</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加/(减少)额</b>	<b>281,655</b>	<b>(27,785)</b>	<b>211,203</b>	<b>34,203</b>
加：年初现金及现金等价物余额	571,339	599,124	387,921	353,718

中国建设银行股份有限公司合并现金流量表数据（按照中国会计准则编制）				
（金额单位为人民币百万元）				
项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
六、年末现金及现金等价物余额	852,994	571,339	599,124	387,921

## 第六章 发行人财务结果的分析

### 一、2018年上半年宏观经济环境回顾

2018年上半年,全球经济总体延续复苏态势,但复苏步伐出现分化。美国经济持续走强,欧元区、英国和日本复苏势头有所放缓,新兴经济体内部表现分化。伴随经济复苏,主要央行货币政策正常化,全球利率水平逐步震荡上行,但由于各国经济复苏步伐存在差异,各国利率走势分化,金融市场波动性增大。

中国经济保持总体平稳、稳中向好态势。主要宏观调控指标处在合理区间,总供求总体平衡,经济结构持续优化,增长质量效益持续改善,增长动力加快转换。稳健中性的货币政策取得较好成效,结构性去杠杆推进,市场利率稳中趋降,防范化解金融风险取得初步成效。2018年上半年,国内生产总值较上年同期增长6.8%,增长速度已连续12个季度在6.7%-6.9%区间;居民消费价格上涨2.0%,企业经营效益持续改善,失业率稳中有降。

2018年上半年,监管机构采取一系列有力措施,推动银行业合规经营和良性发展。实施定向降准,引导金融机构加大小微企业、债转股等重点领域支持力度;资管新规正式落地,促进银行理财回归资管业务本源;商业银行流动性风险管理办法引入新指标,加强流动性风险监测和管理。2018年上半年,银行业整体经营稳健,资产质量总体保持稳定,盈利能力进一步提升。

中国银行业总体保持稳健运行,资产和负债规模稳步增长。2018年6月末,我国银行业金融机构资产总额为260万亿元,同比增长7.0%;负债总额为240万亿元,同比增长6.6%;商业银行资本充足率为13.57%。信贷资产质量平稳,商业银行不良贷款余额1.96万亿元,不良贷款率1.86%。

本行紧跟监管要求,坚持稳健合规经营,资产负债稳健增长,盈利增长态势良好,资产质量稳步向好,资本充足率保持较高水平。

### 二、利润表分析

2018年上半年,本行实现利润总额1,814.20亿元,较上年同期增长5.42%;净利润1,474.65亿元,较上年同期增长6.08%。

2017年，本行盈利水平平稳增长，实现利润总额 2,997.87 亿元，较上年增长 1.55%；净利润 2,436.15 亿元，较上年增长 4.83%。主要是由于利息净收入较上年增加 346.57 亿元，增幅 8.30%。

### （一）利息收入

2018年上半年，本行实现利息收入 3,953.20 亿元，较上年同期增长 318.31 亿元，增幅 8.76%。其中，客户贷款和垫款利息收入、金融投资利息收入、存放中央银行款项利息收入、存放同业款项及拆出资金利息收入、买入返售金融资产利息收入占比分别为 69.50%、21.33%、5.03%、2.96%、1.18%。

2017年，本行实现利息收入 7,501.54 亿元，较上年增加 535.17 亿元，增幅 7.68%。其中，客户贷款和垫款利息收入、债券投资利息收入、存放中央银行款项利息收入、存放同业款项及拆出资金利息收入占比分别为 68.71%、22.76%、5.74%、2.04%。

2016年，本行实现利息收入 6,966.37 亿元，较上年减少 739.22 亿元，降幅 9.59%。在利息收入中，客户贷款和垫款利息收入占 68.50%，债券投资利息收入占 22.42%。

2015年，本行实现利息收入 7,705.59 亿元，较上年增加 314.33 亿元，增幅 4.25%。其中，客户贷款和垫款利息收入、债券投资利息收入、存放中央银行款项利息收入、存放同业款项及拆出资金利息收入、买入返售金融资产利息收入占比分别为 70.79%、18.86%、5.10%、3.92%和 1.33%。

项目	2018年1-6月		2017年		2016年		2015年	
	利息收入	平均收益率(%)	利息收入	平均收益率(%)	利息收入	平均收益率(%)	利息收入	平均收益率(%)
客户贷款和垫款总额	274,773	4.31	515,427	4.18	477,204	4.26	545,505	5.42
金融投资	84,312	3.80	170,713	3.74	156,204	3.65	145,322	3.97
存放中央银行款项	19,878	1.53	43,027	1.51	39,512	1.51	39,310	1.53
存放同业款项及拆出资金	11,701	3.45	15,279	2.64	19,615	2.76	30,184	3.91
买入返售金融资产	4,656	3.14	5,708	2.99	4,102	2.60	10,238	3.29

(人民币百万元, 百分比除外)	2018年1-6月		2017年		2016年		2015年	
	利息收入	平均收益率(%)	利息收入	平均收益率(%)	利息收入	平均收益率(%)	利息收入	平均收益率(%)
总生息资产	395,320	3.81	750,154	3.66	696,637	3.67	770,559	4.43

#### 客户贷款和垫款利息收入

2018年上半年,客户贷款和垫款利息收入2,747.73亿元,较上年同期增加260.91亿元,增幅10.49%,主要是公司类和个人类贷款和垫款的平均余额和收益率均有所提升,带动客户贷款和垫款利息收入实现较快增长。

2017年,客户贷款和垫款利息收入5,154.27亿元,较上年增加382.23亿元,增幅8.01%。主要是生息资产结构优化,公司类贷款和垫款以及个人贷款和垫款增长较快,带动客户贷款和垫款利息收入实现增长。

2016年,客户贷款和垫款利息收入4,772.04亿元,较上年减少683.01亿元,降幅12.52%。主要受存量贷款重定价及营改增价税分离因素影响,客户贷款及垫款收益率较上年下降1.16个百分点至4.26%。

2015年,客户贷款和垫款利息收入5,455.05亿元,较上年增加126.76亿元,增幅2.38%,主要是加大对零售类贷款的投放力度,客户贷款和垫款平均余额较上年增长10.50%。受降息及存量贷款重定价影响,客户贷款和垫款平均收益率较上年下降43个基点至5.42%。

(人民币百万元, 百分比除外)	2018年1-6月		2017年		2016年		2015年	
	利息收入	平均收益率(%)	利息收入	平均收益率(%)	利息收入	平均收益率(%)	利息收入	平均收益率(%)
公司类贷款和垫款	138,819	4.31	267,676	4.25	264,376	4.53	332,615	5.66
个人贷款和垫款	113,176	4.57	202,473	4.46	169,141	4.34	173,924	5.52
票据贴现	1,920	3.87	6,894	3.22	15,637	3.10	10,377	4.02
海外及子公司	20,858	3.37	38,384	2.98	28,050	2.91	28,589	3.65
<b>客户贷款和垫款总额</b>	<b>274,773</b>	<b>4.31</b>	<b>515,427</b>	<b>4.18</b>	<b>477,204</b>	<b>4.26</b>	<b>545,505</b>	<b>5.42</b>

注:公司类贷款和垫款、个人贷款和垫款、票据贴现统计口径为境内分行,海外及子公司统计口径为海外分行和全部子公司。

### 金融投资利息收入

2018 年上半年，金融投资利息收入 843.12 亿元，较上年同期增加 11.86 亿元，增幅 1.43%，主要是金融投资平均收益率较上年同期上升 7 个基点，抵销了将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的利息收入计入投资收益的影响。

2017 年，债券投资利息收入 1,707.13 亿元，较上年增加 145.09 亿元，增幅 9.29%，主要由于债券投资平均余额较上年增长 6.68%，平均收益率亦较上年上升 9 个基点。

2016 年，债券投资利息收入 1,562.04 亿元，较上年增加 108.82 亿元，增幅 7.49%，主要由于债券投资平均余额较上年增加 17.05%

2015 年，债券投资利息收入 1,453.22 亿元，较上年增加 160.85 亿元，增幅 12.45%，主要是加大债券投资力度，债券投资平均余额较上年增长 14.15%；同时，通过持续优化债券投资组合结构，减少了债券投资收益率的下降幅度。

### 存放中央银行款项利息收入

2018 年上半年，存放中央银行款项利息收入 198.78 亿元，较上年同期减少 11.79 亿元，降幅 5.60%，主要是受定向降准影响存放中央银行款项平均余额较上年同期下降 6.83%。

2017 年，存放中央银行款项利息收入 430.27 亿元，较上年增加 35.15 亿元，增幅 8.90%，主要是存放中央银行款项平均余额较上年增长 8.85%。

2016 年，存放中央银行款项利息收入 395.12 亿元，较上年增加 2.02 亿元，增幅 0.51%，主要是存放中央银行款项平均余额较上年增长 1.80%。

2015 年，存放中央银行款项利息收入 393.10 亿元，较上年增加 1.33 亿元，增幅 0.34%，主要是存放中央银行款项平均余额较上年增长 1.66%。

### 存放同业款项及拆出资金利息收入

2018 年上半年，存放同业款项及拆出资金利息收入 117.01 亿元，较上年同期增加 39.83 亿元，增幅 51.61%，主要是存放同业款项及拆出资金平均收益率较上年同期上升 92 个基点，平均余额亦较上年同期增长 11.12%。

2017年，存放同业款项及拆出资金利息收入152.79亿元，较上年减少43.36亿元，降幅22.11%，主要是存放同业款项及拆出资金平均余额较上年下降18.51%，平均收益率亦较上年下降12个基点。

2016年，存放同业款项及拆出资金利息收入196.15亿元，较上年减少105.69亿元，降幅35.02%，主要是受市场利率下行影响，存放同业款项及拆出资金平均收益率较上年下降1.15个百分点。

2015年，存放同业款项及拆出资金利息收入301.84亿元，较上年增加46.62亿元，增幅18.27%，主要是存放同业款项及拆出资金平均余额较上年增长39.94%。

#### 买入返售金融资产利息收入

2018年上半年，买入返售金融资产利息收入46.56亿元，较上年同期增加17.50亿元，增幅60.22%，主要是买入返售金融资产平均余额较上年同期增长48.91%，平均收益率亦较上年同期上升22个基点。

2017年，买入返售金融资产利息收入57.08亿元，较上年增加16.06亿元，增幅39.15%，主要是买入返售金融资产平均余额较上年增长21.01%，平均收益率亦较上年上升39个基点。

2016年，买入返售金融资产利息收入41.02亿元，较上年减少61.36亿元，降幅59.93%。主要是买入返售金融资产平均余额较上年下降49.23%，平均收益率受市场利率下行影响较上年下降69个基点。

2015年，买入返售金融资产利息收入102.38亿元，较上年减少21.23亿元，降幅17.17%，主要是买入返售金融资产平均收益率较上年下降170个基点。

#### (二) 利息支出

2018年上半年，本行利息支出1,558.34亿元，较上年同期增加101.99亿元，增幅7.00%。

2017年，本行利息支出2,976.98亿元，较上年增加188.60亿元，增幅6.76%。利息支出中，客户存款利息支出占71.65%，同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支出占15.66%。

2016年，本行利息支出为2,788.38亿元，较上年减少339.69亿元，降幅10.86%，利息支出中，客户存款利息支出占76.20%，同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支出占14.56%。

2015年，本行利息支出3,128.07亿元，较上年增加110.79亿元，增幅3.67%。利息支出中，客户存款利息支出占78.52%，同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支出占14.81%。

(人民币百万元，百分比除外)	2018年1-6月		2017年		2016年		2015年	
	利息支出	平均成本率(%)	利息支出	平均成本率(%)	利息支出	平均成本率(%)	利息支出	平均成本率(%)
客户存款	109,852	1.34	213,313	1.33	212,474	1.45	245,601	1.84
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金	24,466	2.79	46,621	2.49	40,593	2.09	46,330	2.31
已发行债务证券	13,091	4.31	19,887	3.69	16,615	4.04	17,173	4.07
向中央银行借款	7,606	3.21	14,486	2.99	5,671	2.76	2,125	3.20
卖出回购金融资产	819	2.85	3,391	3.33	3,485	2.72	1,578	2.72
<b>总计息负债</b>	<b>155,834</b>	<b>1.61</b>	<b>297,698</b>	<b>1.56</b>	<b>278,838</b>	<b>1.61</b>	<b>312,807</b>	<b>1.97</b>

#### 客户存款利息支出

2018年上半年，客户存款利息支出1,098.52亿元，较上年增加39.16亿元，增幅3.70%，主要受客户存款平均余额增加影响。

2017年，客户存款利息支出2,133.13亿元，较上年增加8.39亿元，增幅0.39%，主要是客户存款平均余额较上年上升9.35%。

2016年，客户存款利息支出2,124.74亿元，较上年减少331.27亿元，降幅为13.49%，主要是受央行2015年连续五次降息和存量业务重定价影响，客户存款平均成本率较上年下降39个基点至1.45%。

2015年，客户存款利息支出2,456.01亿元，较上年增加82.18亿元，增幅为3.46%，主要是由于客户存款平均余额较上年增长8.06%。客户存款平均成本率较上年下降8个基点至1.84%，主要受降息影响。

#### 同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支出

2018年上半年, 同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支 244.66 亿元, 较上年同期增加 24.67 亿元, 增幅 11.21%, 主要是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上升 48 个基点。

2017 年, 同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支出 466.21 亿元, 较上年增加 60.28 亿元, 增幅 14.85%, 主要是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上升, 抵销了平均余额下降带来的影响。

2016 年, 同业及其他金融机构存款和拆入资金利息支出 405.93 亿元, 较上年减少 57.37 亿元, 降幅为 12.38%, 主要是同业及其他金融机构存放款项成本率较上年有所下降。

2015 年, 同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支出 463.30 亿元, 较上年减少 17.09 亿元, 降幅为 3.56%, 主要是同业及其他金融机构存放款项和拆入资金平均付息率较上年下降 95 个基点。

#### **已发行债务证券利息支出**

2018年上半年, 已发行债务证券利息支出 130.91 亿元, 较上年同期增加 42.38 亿元, 增幅 47.87%, 主要是存款证等已发行债务证券平均余额较上年同期增长 23.15%, 平均成本率亦较上年同期上升 72 个基点。

2017 年, 已发行债务证券利息支出 198.87 亿元, 较上年增加 32.72 亿元, 增幅 19.69%, 主要是存款证等已发行债务证券平均余额较上年上升 31.02%。

2016 年, 已发行债务证券利息支出 166.15 亿元, 较上年减少 5.58 亿元, 降幅 3.25%, 主要是平均余额和成本率较上年有所下降。

2015 年, 已发行债务证券利息支出 171.73 亿元。

#### **卖出回购金融资产利息支出**

2018年上半年, 卖出回购金融资产利息支出 8.19 亿元, 较上年同期下降 13.07 亿元, 降幅为 61.48%, 主要是本行流动性相对充裕, 卖出回购金融资产平均余额较上年同期下降 51.61%, 平均成本率亦较上年同期下降 73 个基点。

2017 年, 卖出回购金融资产利息支出 33.91 亿元, 较上年下降 0.94 亿元, 降幅 2.70%, 主要是卖出回购金融资产平均余额较上年下降 20.45%。

2016年，卖出回购金融资产利息支出34.85亿元，较上年增加19.07亿元，增幅120.85%，主要是卖出回购金融资产平均余额较上年增长120.52%。

2015年，卖出回购金融资产利息支出15.78亿元，较上年增加11.30亿元，增幅252.23%，主要是卖出回购金融资产平均余额较上年增长270.19%。

### （三）手续费及佣金净收入

2018年上半年，本行实现手续费及佣金净收入690.04亿元，较上年同期增加9.24亿元，增幅1.36%。手续费及佣金净收入对营业收入比率较上年同期下降0.95个百分点至20.30%。

2017年，本行手续费及佣金净收入为1,177.98亿元，较上年下降0.60%，主要是受市场变化及减费让利等因素影响，代理业务手续费及顾问和咨询费收入出现下降。手续费及佣金净收入对营业收入的比率较上年下降0.64个百分点至18.95%。其中，银行卡手续费和电子银行业务收入实现较快增长；传统优势业务收入保持相对稳定。

2016年，本行实现手续费及佣金净收入1,185.09亿元，较上年增长4.39%。手续费及佣金净收入对营业收入比率较上年提升0.83个百分点至19.59%。

2015年，本行实现手续费及佣金净收入1,135.30亿元，较上年增长4.62%，手续费及佣金净收入对营业收入比率较上年下降0.26个百分点至18.76%。

### （四）业务及管理费

本行不断加强成本管理，优化费用支出结构。

2018年上半年，本行成本收入比22.11%，较上年同期下降0.19个百分点。业务及管理费711.19亿元，较上年同期增加39.35亿元，增幅5.86%。其中，员工成本440.44亿元，较上年同期增加20.60亿元，增幅4.91%；物业及设备支出146.48亿元，较上年同期增加6.37亿元，增幅4.55%；其他业务及管理费124.27亿元，较上年同期增加12.38亿元，增幅11.06%，主要是加大了对于客户拓展和积分兑换等投入。

2017年，本行成本收入比较上年下降0.54个百分点，达到26.95%。业务及管理费1,591.18亿元，较上年增加62.98亿元，增幅4.12%。其中，员工成本

962.74 亿元,较上年增加 34.27 亿元,增幅 3.69%;物业及设备支出 304.85 亿元,较上年增加 5.04 亿元,增幅 1.68%;其他业务及管理费 323.59 亿元,较上年增加 23.67 亿元,增幅 7.89%,主要是加大了对移动支付、客户拓展和积分兑换等业务的投入。

2016 年,本行业务及管理费 1,528.20 亿元,较上年减少 45.60 亿元,降幅 2.90%。其中,员工成本 928.47 亿元,较上年增加 13.48 亿元,增幅 1.47%;物业及设备支出 299.81 亿元,较上年减少 30.65 亿元,降幅 9.27%;其他业务及管理费 299.92 亿元,较上年减少 28.43 亿元,降幅 8.66%,主要是本行进一步提高费用精细化管理水平,有效加强了对重点支出项目的管控,行政及运营类费用同比有所下降。

2015 年,本行成本收入比较上年下降 1.87 个百分点至 26.98%,业务及管理费 1,573.80 亿元,较上年减少 24.45 亿元,降幅 1.53%。其中,员工成本 914.99 亿元,较上年减少 0.64 亿元,降幅 0.07%;物业及设备支出 330.46 亿元,较上年增加 25.01 亿元,增幅 8.19%;其他业务及管理费 328.35 亿元,较上年减少 48.82 亿元,降幅 12.94%,主要是进一步提高费用精细化管理水平,有效加强了对重点支出项目的管控。行政及运营类费用同比下降。

### (五) 资产减值损失

2018 年上半年,本行资产减值损失 667.80 亿元,较上年同期增加 62.70 亿元,增幅 10.36%。主要是客户贷款和垫款减值损失较上年同期增加 34.35 亿元,表外业务减值损失较上年同期增加 31.74 亿元。

2017 年,本行资产减值损失 1,273.62 亿元,较上年增加 341.58 亿元,增幅 36.65%。主要是客户贷款和垫款减值损失较上年增加 338.01 亿元,投资减值损失较上年增加 12.83 亿元。投资减值损失中,应收款项类投资减值损失为 7.96 亿元,可供出售金融资产减值损失为 7.64 亿元。

2016 年,本行资产减值损失 932.04 亿元,较上年略减 4.35 亿元,降幅 0.46%。其中,客户贷款和垫款减值损失 895.88 亿元,较上年减少 30.22 亿元;投资减值损失 6.90 亿元。

2015年，本行资产减值损失 936.39 亿元，较上年增加 317.28 亿元，增幅 51.25%。其中，客户贷款和垫款减值损失 926.10 亿元，较上年增加 333.46 亿元；投资减值损失回拨 10.80 亿元，较上年减少 19.16 亿元。

#### （六）所得税费用

2018年上半年，本行所得税费用 339.55 亿元，较上年同期增加 8.71 亿元；所得税实际税率为 18.72%，低于 25%的法定税率，主要是由于持有的中国国债及地方政府债券利息收入按税法规定为免税收益。

2017年，本行所得税费用 561.72 亿元，较上年减少 66.49 亿元。所得税实际税率为 18.74%，低于 25%的法定税率。主要是由于中国国债及地方政府债券利息收入按税法规定为免税收益，2017年本行进一步增持了地方政府债券。

2016年，本行所得税费用 628.21 亿元，较上年减少 67.90 亿元。所得税实际税率为 21.28%，低于 25%的法定税率，主要是由于持有的中国政府债券利息收入按税法规定为免税收益。

2015年，本行所得税费用 696.11 亿元，较上年减少 12.28 亿元。所得税实际税率为 23.32%，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。

### 三、资产负债表分析

#### （一）资产

截至 2018 年 6 月 30 日，本行资产总额 228,051.82 亿元，较上年末增加 6,807.99 亿元，增幅 3.08%。其中，为支持实体经济发展，客户贷款和垫款净额较上年末增加 4,940.09 亿元，增幅为 3.93%，考虑期初按新金融工具准则调整因素，实际增长 4.05%；金融投资较上年末增加 641.95 亿元，增幅 1.24%，考虑期初按新金融工具准则调整因素，实际增长 0.98%。受央行降准影响，现金及存放中央银行款项较上年末减少 3,134.11 亿元，降幅 10.49%。加大期末短期资金运用，存放同业款项及拆出资金较上年末增加 2,996.04 亿元，增幅 59.89%；买入返售金融资产较上年末增加 1,865.03 亿元，增幅 89.51%。相应的，在资产总额中，客户贷款和垫款净额占比上升 0.46 个百分点，为 57.30%；金融投资占比下

降 0.42 个百分点,为 23.00%;现金及存放中央银行款项占比下降 1.78 个百分点,为 11.73%;存放同业款项及拆出资金占比上升 1.25 个百分点,为 3.51%;买入返售金融资产占比上升 0.79 个百分点,为 1.73%。

截至 2017 年 12 月 31 日,本行资产总额 221,243.83 亿元,较上年末增加 11,606.78 亿元,增幅 5.54%。其中,为支持实体经济发展,客户贷款和垫款净额较上年末增加 10,861.18 亿元,增幅 9.45%。投资较上年末增加 1,130.64 亿元,增幅 2.23%。受存款增长带动存款准备金增加,现金及存放中央银行款项较上年末增加 1,389.95 亿元,增幅 4.88%。调整资源配置,存放同业款项及拆出资金较上年末减少 2,550.50 亿元,降幅 33.77%。加大季末短期资金运用,买入返售金融资产较上年末增加 1,051.86 亿元,增幅 101.95%。相应地,在资产总额中,客户贷款和垫款净额占比较上年末上升 2.04 个百分点,为 56.84%;投资占比下降 0.76 个百分点,为 23.42%;现金及存放中央银行款项占比下降 0.08 个百分点,为 13.51%;存放同业款项及拆出资金占比下降 1.34 个百分点,为 2.26%;买入返售金融资产占比上升 0.45 个百分点,为 0.94%。

截至 2016 年 12 月 31 日,本行资产总额 209,637.05 亿元,较上年末增加 26,142.16 亿元,增幅 14.25%,主要是由于客户贷款和垫款、投资等增长较快。为支持实体经济发展,客户贷款和垫款净额较上年末增加 12,538.32 亿元,增幅 12.25%;抓住债券市场价格波动机遇,调整投资组合机构,投资总额 50,685.84 亿元,较上年末增加 7,971.78 亿元,增幅 18.66%。由于存款增长带动存款准备金增加,现金及存放中央银行款项较上年末增加 4,477.17 亿元,增幅 18.64%。同业业务快速发展,存放同业款项及拆出资金较上年末增加 915.43 亿元,增幅 13.79%。买入返售金融资产相应减少 2,075.53 亿元,降幅 66.80%。在资产总额中,客户贷款和垫款较上年末下降 0.98 个百分点,为 54.80%;投资占比上升 0.90 个百分点,为 24.18%;现金及存放中央银行款项占比较上年末上升 0.50 个百分点,为 13.59%;存放同业款项及拆出资金占比为 3.60%;买入返售金融资产占比下降 1.20 个百分点,为 0.49%。

截至 2015 年 12 月 31 日,本行资产总额 183,494.89 亿元,较上年末增加 16,053.96 亿元,增幅为 9.59%,主要是由于客户贷款和垫款、投资、存放同业款项及拆出资金等增长。本行积极支持实体经济、民生需求等领域发展,客户贷款

和垫款总额达 104,851.40 亿元,较上年末增长 10.67%;投资总额 42,714.06 亿元,较上年末增长 14.58%,主要是加大了债券投资力度;根据资金状况调整同业资金运用规模,存放同业款项及拆出资金在资产总额中的占比上升 0.54 个百分点;受法定存款准备金率下调影响,现金及存放中央银行款项占比下降 2.50 个百分点至 13.09%。

### 客户贷款和垫款

截至 2018 年于 6 月 30 日,本行客户贷款和垫款总额 134,523.88 亿元,较上年末增加 5,489.47 亿元,增幅 4.25%,主要是受个人及公司类贷款和垫款增长推动。

截至 2017 年 12 月 31 日,本行客户贷款和垫款总额 129,034.41 亿元,较上年末增加 11,464.09 亿元,增幅 9.75%,主要是本行境内个人及公司类贷款和垫款增长推动。

截至 2016 年 12 月 31 日,本行客户贷款和垫款总额 117,570.32 亿元,较上年末增加 12,718.92 亿元,增幅 12.13%。

截至 2015 年 12 月 31 日,本行客户贷款和垫款总额 104,851.40 亿元,较上年末增加 10,106.30 亿元,增幅 10.67%。

(人民币百万元,百分比除外)	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	占总额百分比 (%)						
公司类贷款和垫款	6,643,148	49.38	6,443,524	49.94	5,864,895	49.89	5,777,513	55.11
个人贷款和垫款	5,551,275	41.27	5,193,853	40.25	4,338,349	36.90	3,466,810	33.06
票据贴现	109,582	0.81	122,495	0.95	495,140	4.21	433,153	4.13
海外和子公司	1,148,383	8.54	1,143,569	8.86	1,058,648	9.00	807,664	7.70
<b>客户贷款和垫款总额</b>	<b>13,452,388</b>	<b>100.00</b>	<b>12,903,441</b>	<b>100.00</b>	<b>11,757,032</b>	<b>100.00</b>	<b>10,485,140</b>	<b>100.00</b>

#### 1、公司类贷款和垫款

截止 2018 年 6 月 30 日，本行公司类贷款和垫款 66,431.48 亿元，较上年末增加 1,996.24 亿元，增幅 3.10%，主要投向基础设施行业、普惠金融等领域。其中，短期贷款增加 186.03 亿元，增幅 0.91%；中长期贷款增加 1,810.21 亿元，增幅 4.12%。

截至 2017 年 12 月 31 日，本行公司类贷款和垫款 64,435.24 亿元，较上年末增加 5,786.29 亿元，增幅 9.87%，主要投向基础设施行业、小微企业等领域。其中，短期贷款增加 2,638.31 亿元，增幅 14.77%；中长期贷款增加 3,147.98 亿元，增幅 7.72%。

截至 2016 年 12 月 31 日，本行公司类贷款和垫款 58,648.95 亿元，较上年末增加 873.82 亿元，增幅 1.51%，主要是投向基础设施行业、小微企业等领域。其中短期贷款减少 251.15 亿元，降幅 1.39%；中长期贷款增加 1,124.97 亿元，增幅 2.84%。

截至 2015 年 12 月 31 日，本行公司类贷款和垫款 57,775.13 亿元，较上年末增加 171.07 亿元，增幅 0.30%，主要投向基础设施、小微企业、涉农贷款等领域。其中，短期贷款减少 957.47 亿元，降幅 5.02%；中长期贷款增加 1,128.54 亿元，增幅 2.93%。

## 2、个人贷款和垫款

截止 2018 年 6 月 30 日，本行个人贷款和垫款 55,512.75 亿元，较上年末增加 3,574.22 亿元，增幅 6.88%。其中，个人住房贷款 45,012.16 亿元，较上年末增加 2,881.49 亿元，增幅 6.84%，主要是重点支持居民购买自住房需求。本行大力发展消费信贷业务，信用卡贷款 6,313.05 亿元，较上年末增加 676.92 亿元，增幅 12.01%；个人消费贷款 1,946.78 亿元，较上年末增加 20.26 亿元，增幅 1.05%。

截至 2017 年 12 月 31 日，本行个人贷款和垫款 51,938.53 亿元，较上年末增加 8,555.04 亿元，增幅 19.72%。其中，个人住房贷款 42,130.67 亿元，较上年末增加 6,274.20 亿元，增幅 17.50%；信用卡贷款 5,636.13 亿元，较上年末增加 1,216.12 亿元，增幅 27.51%；个人消费贷款 1,926.52 亿元，较上年末增加 1,176.13 亿元，增幅 156.74%，主要是“建行快贷”快速发展；个人助业贷款余额 363.76

亿元，较上年末减少 100.19 亿元，降幅 21.59%，主要是本行为加强风险控制，调整了产品结构。

截至 2016 年 12 月 31 日，本行个人贷款和垫款 43,383.49 亿元，较上年末增加 8,715.39 亿元，增幅 25.14%。其中，个人住房贷款 35,856.47 亿元，较上年末增加 8,117.52 亿元，增幅 29.26%；信用卡贷款 4,420.01 亿元，较上年末增加 517.27 亿元，增幅 13.25%；个人消费贷款 750.39 亿元，较上年末增加 196.12 亿元，增幅 35.38%；个人助业贷款余额有所下降，主要是加强贷款风险控制、调整贷款产品结构所致。

截至 2015 年 12 月 31 日，本行个人贷款和垫款 34,668.10 亿元，较上年末增加 5,826.64 亿元，增幅 20.20%。其中，个人住房贷款增加 5,200.80 亿元，增幅 23.08%；信用卡贷款保持较快增长态势，较上年末增加 611.10 亿元，增幅 18.57%；个人消费贷款及个人助业贷款余额有所下降，主要是加强贷款风险控制、调整贷款产品结构所致。

### 3、票据贴现

截止 2018 年 6 月 30 日，本行票据贴现 1,095.82 亿元，较上年末减少 129.13 亿元，降幅 10.54%，主要是受市场整体票据签发量下降的影响。

截至 2017 年 12 月 31 日，本行票据贴现 1,224.95 亿元，主要是为满足实体经济非贴现贷款需求，较上年末减少 3,726.45 亿元，降幅 75.26%。

截至 2016 年 12 月 31 日，本行票据贴现 4,951.40 亿元，较上年末增加 619.87 亿元，增幅 14.31%，主要用于满足重点优质客户短期融资需求。

截至 2015 年 12 月 31 日，本行票据贴现 4,331.53 亿元，较上年末增加 2,642.30 亿元，增幅为 156.42%，主要用于满足重点优质客户短期融资需求。

### 4、金融投资

截止 2018 年 6 月 30 日，本行金融投资总额 52,458.43 亿元，较上年末增加 641.95 亿元，增幅 1.24%。其中，债券投资较上年末增加 1,089.28 亿元，增幅 2.31%，在金融投资总额中的占比为 91.94%，较上年末上升 0.97 个百分点；权益工具和基金较上年末减少 363.59 亿元，降幅 32.11%，在金融投资总额中的占比为 1.46%，较上年末下降 0.73 个百分点；本行发行表内保本理财产品投资的存放

同业款项、债券及信贷类资产等其他债务工具较上年末减少 83.74 亿元，降幅 2.36%。

截至 2017 年 12 月 31 日，本行投资总额 51,816.48 亿元，较上年末增加 1,130.64 亿元，增幅 2.23%。其中，债券投资较上年末增加 2,688.00 亿元，增幅 6.05%，在投资总额中的占比为 90.97%，较上年末上升 3.27 个百分点；权益工具和基金较上年末减少 1,901.54 亿元，在投资总额中的占比为 2.19%，较上年末下降 3.80 个百分点。

截至 2016 年 12 月 31 日，本行投资总额 50,685.84 亿元，较上年末增加 7,971.78 亿元，增幅 18.66%。其中，债券投资在投资总额中的占比为 87.70%，较上年末下降 5.64 个百分点；权益工具和基金在投资总额中的占比为 5.99%，较上年末上升 5.16 个百分点。

截至 2015 年 12 月 31 日，本行投资总额 42,714.06 亿元，较上年末增加 5,435.68 亿元，增幅 14.58%。其中，债券投资在投资总额中的占比为 93.34%，较上年末提高 0.10 个百分点；其他债务工具在投资总额中的占比为 5.83%，较上年末下降 0.38 个百分点。

## （二）负债

截至 2018 年 6 月末，本行负债总额 209,406.05 亿元，较上年末增加 6,120.49 亿元，增幅 3.01%。其中，客户存款 169,654.89 亿元，较上年末增加 6,017.35 亿元，增幅 3.68%，占负债总额的 81.02%，较上年末提升 0.52 个百分点；同业及其他金融机构存放款项和拆入资金 17,081.77 亿元，较上年末减少 124.57 亿元，降幅 0.72%，占负债总额的 8.16%，较上年末下降 0.30 个百分点；已发行债务证券 6,834.67 亿元，较上年末增加 869.41 亿元，增幅 14.57%，主要是已发行存款证增加；向中央银行借款 4,465.57 亿元，较上年末减少 1,007.30 亿元，降幅 18.41%，占负债总额的 2.13%，较上年末下降 0.56 个百分点，主要是使用定向降准资金归还央行中期借贷便利；卖出回购金融资产 486.05 亿元，较上年末减少 256.74 亿元，降幅 34.56%，主要是期末流动性储备阶段性充裕，向市场融资减少。

截至 2017 年 12 月 31 日，本行负债总额 203,285.56 亿元，较上年末增加 9,545.05 亿元，增幅 4.93%。其中，客户存款 163,637.54 亿元，较上年末增加

9,608.39 亿元，增幅 6.24%；同业及其他金融机构存放款项和拆入资金 17,206.34 亿元，较上年末减少 2,149.07 亿元，降幅 11.10%；已发行债务证券 5,965.26 亿元，较上年末增加 1,449.72 亿元，增幅 32.11%，主要是已发行存款证增加较快；向中央银行借款 5,472.87 亿元，较上年末增加 1,079.48 亿元，增幅 24.57%，主要是中期借贷便利增加。卖出回购金融资产较上年末下降 1,163.01 亿元，降幅 61.02%，主要是流动性储备充裕，向市场融资减少。相应地，在负债总额中，客户存款占比为 80.50%，较上年末上升 1.00 个百分点；同业及其他金融机构存放款项和拆入资金占比为 8.46%，较上年末下降 1.53 个百分点；已发行债务证券占比为 2.93%，较上年末上升 0.60 个百分点；向中央银行借款占比为 2.69%，较上年末上升 0.42 个百分点；卖出回购金融资产占比 0.37%，较上年末下降 0.61 个百分点。

截至 2016 年 12 月 31 日，本行负债总额 193,740.51 亿元，较上年末增加 24,696.45 亿元，增幅 14.61%。其中，客户存款 154,029.15 亿元，较上年末增加 17,343.82 亿元，增幅 12.69%；同业及其他金融机构存放款项和拆入资金 19,355.41 亿元，较上年末增加 1,744.34 亿元，增幅 9.90%；由于 2016 年末流动性相对充裕，卖出回购金融资产较上年末下降 774.32 亿元。在负债总额中，客户存款占比为 79.50%，较上年末下降 1.36 个百分点；同业及其他金融机构存放款项和拆入资金占比为 9.99%，较上年末下降 0.43 个百分点；积极利用央行公开市场的各类借贷便利工具，向中央银行借款占比为 2.27%，较上年末增加 2.02 个百分点。

截至 2015 年 12 月 31 日，本行负债总额 169,044.06 亿元，较上年末增加 14,121.61 亿元，增幅 9.12%。其中，客户存款占负债总额的 80.86%，较上年末下降 2.40 个百分点；受益于资本市场活跃，同业及其他金融机构存放款项增长较多，同业及其他金融机构存放款项和拆入资金占比上升 2.63 个百分点。

### 客户存款

截至 2018 年 6 月末，本行客户存款总额 169,654.89 亿元，较上年末增加 6,017.35 亿元，增幅 3.68%。其中，本行境内公司存款 89,896.88 亿元，较上年末增加 2,888.16 亿元，增幅 3.32%，在境内客户存款中的占比为 54.61%；本行境内个人存款 74,731.44 亿元，较上年末增加 3,673.31 亿元，增幅 5.17%，在境内客

户存款中的占比较上年末上升 0.44 个百分点至 45.39%；海外和子公司存款较上年末减 544.12 亿元，降幅 9.77%。本行境内活期存款 90,787.31 亿元，较上年末增加 1,853.97 亿元，增幅 2.08%，在境内客户存款中的占比为 55.15%；境内定期存款 73,841.01 亿元，较上年末增加 4,707.50 亿元，增幅 6.81%，在境内客户存款中的占比较上年末上升 1.11 个百分点为 44.85%。

截至 2017 年 12 月 31 日，本行客户存款 163,637.54 亿元，较上年末增加 9,608.39 亿元，增幅 6.24%。本行境内公司存款 87,008.72 亿元，较上年末增加 6,924.12 亿元，增幅 8.65%，在境内客户存款中的占比上升 1.43 个百分点至 55.05%；本行境内个人存款 71,058.13 亿元，较上年末增加 1,786.31 亿元，增幅 2.58%；海外和子公司存款 5,570.69 亿元，较上年末增加 897.96 亿元。本行持续强化存款客户基础管理，拓展低成本结算资金，境内活期存款 88,933.34 亿元，较上年末增加 7,615.99 亿元，增幅 9.37%，在境内客户存款中的占比较上年末提高 1.81 个百分点至 56.26%；定期存款 69,133.51 亿元，较上年末增加 1,094.44 亿元，增幅 1.61%，在境内客户存款中的占比为 43.74%。

截至 2016 年 12 月 31 日，本行客户存款 154,029.15 亿元，较上年末增加 17,343.82 亿元，增幅 12.69%。受益于企业生产活动改善，境内公司存款 80,084.60 亿元，较上年末增加 11,171.65 亿元，增幅 16.21%；个人存款 69,271.82 亿元，较上年末增加 5,598.18 亿元，增幅 8.79%，延续平稳增长态势。本行持续强化存款客户基础管理，拓展低成本结算资金，境内活期存款 81,317.35 亿元，较上年末增加 13,335.66 亿元，增幅 19.62%，在境内客户存款中的占比较上年末提高 3.17 个百分点至 54.45%；定期存款 68,039.07 亿元，较上年末增加 3,434.17 亿元，增幅 5.32%，在境内客户存款中的占比为 45.55%。

截至 2015 年 12 月 31 日，本行客户存款总额 136,685.33 亿元，较上年末增加 7,693.80 亿元，增幅 5.96%。其中，本行境内活期存款较上年末增加 5,293.96 亿元，增幅 8.44%，在客户存款中的占比较上年末提高 1.14 个百分点至 49.74%。

### （三）股东权益

截至 2018 年 6 月末，本行股东权益 18,645.77 亿元，较上年末增加 687.50 亿元，增幅 3.83%。主要是由于本行未分配利润较上年末增加 444.04 亿元，增幅

5.01%。由于股东权益增速超过资产增速，本行总权益对资产总额的比率为 8.18%，较上年末上升 0.06 个百分点。

截至 2017 年 12 月 31 日，本行股东权益 17,958.27 亿元，较上年末增加 2,061.73 亿元，增幅 12.97%，主要是由于未分配利润增加和优先股发行。由于股东权益增速超过资产增速，本行总权益对资产总额的比率为 8.12%，较上年末上升 0.54 个百分点。

截至 2016 年 12 月 31 日，本行股东权益 15,896.54 亿元，较上年末增加 1,445.71 亿元，增幅 10.00%，主要是由于未分配利润增加。由于股东权益增速超过资产增速，本行总权益对资产总额的比率为 7.58%，较上年末下降 0.30 个百分点。

截至 2015 年 12 月 31 日，本行股东权益 14,450.83 亿元，较上年末增加 1,932.35 亿元；股东权益总额对资产总额的比率为 7.88%。

#### （四）资本充足率

于 2018 年 6 月 30 日，考虑并行期规则后，本行按照《商业银行资本管理办法(试行)》计量的资本充足率 15.64%，一级资本充足率 13.68%，核心一级资本充足率 13.08%，均满足监管要求。

于 2017 年 12 月 31 日，考虑并行期规则后，本行按照《商业银行资本管理办法（试行）》计量的资本充足率 15.50%，一级资本充足率 13.71%，核心一级资本充足率 13.09%，均满足监管要求。与 2016 年 12 月 31 日相比，本行资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别上升 0.56、0.56 和 0.11 个百分点。

于 2016 年 12 月 31 日，考虑并行期规则后，本行按照《商业银行资本管理办法（试行）》计量的资本充足率 14.94%，一级资本充足率 13.15%，核心一级资本充足率 12.98%，均满足监管要求。与 2015 年 12 月 31 日相比，本行资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别下降 0.45、0.17 和 0.15 个百分点。

于 2015 年 12 月 31 日，考虑并行期规则后，本行按照《商业银行资本管理办法（试行）》计量的资本充足率 15.39%，一级资本充足率 13.32%，核心一级

资本充足率 13.13%，满足监管要求。与 2014 年 12 月 31 日相比，本行资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率分别上升 0.53、1.21 和 1.02 个百分点。

本行截至 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日根据《商业银行资本管理办法（试行）》计算的监管资本状况如下：

(人民币百万元，百分比除外)	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
<b>核心一级资本充足率</b>	<b>13.08%</b>	<b>13.09%</b>	<b>12.98%</b>	<b>13.13%</b>
<b>一级资本充足率</b>	<b>13.68%</b>	<b>13.71%</b>	<b>13.15%</b>	<b>13.32%</b>
<b>资本充足率</b>	<b>15.64%</b>	<b>15.50%</b>	<b>14.94%</b>	<b>15.39%</b>
<b>核心一级资本</b>				
实收资本	250,011	250,011	250,011	250,011
资本公积 <sup>1</sup>	134,511	109,968	132,800	157,613
盈余公积	198,613	198,613	175,445	153,032
一般风险准备	260,108	259,600	211,134	186,383
未分配利润	927,776	883,184	784,164	669,802
少数股东资本可计入部分	3,072	3,264	4,069	4,121
其他 <sup>2</sup>	(5,053)	(4,256)	798	(5,330)
<b>核心一级资本扣除项目</b>				
商誉 <sup>3</sup>	2,493	2,556	2,752	1,946
其他无形资产(不含土地使用权) <sup>3</sup>	2,150	2,274	2,083	1,657
对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	(22)	320	(150)	-
对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本投资	3,902	3,902	3,902	3,902
<b>其他一级资本</b>				
其他一级资本工具及其溢价	79,636	79,636	19,659	19,659
少数股东资本可计入部分	140	152	82	61
<b>二级资本</b>				
二级资本工具及其溢价	123,109	138,848	155,684	170,147
超额贷款损失准备可计入部分	141,201	92,838	58,281	50,014
少数股东资本可计入部分	248	266	375	2,165

(人民币百万元, 百分比除外)	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
核心一级资本净额 <sup>4</sup>	1,760,515	1,691,332	1,549,834	1,408,127
一级资本净额 <sup>4</sup>	1,840,291	1,771,120	1,569,575	1,427,847
资本净额 <sup>4</sup>	2,104,849	2,003,072	1,783,915	1,650,173
风险加权资产 <sup>5</sup>	13,456,292	12,919,980	11,937,774	10,722,082

注:

1. 资本公积含其他综合收益(外币报表折算差额除外)。
2. 其他主要包括外币报表折算差额。
3. 商誉和其他无形资产(不含土地使用权)均为扣减了与之相关的递延所得税负债后的净额。
4. 核心一级资本净额等于核心一级资本减去核心一级资本扣除项目;一级资本净额等于一级资本减去一级资本扣除项目;资本净额等于总资本减去总资本扣除项目。
5. 风险加权资产包括信用风险加权资产、市场风险加权资产、操作风险加权资产。其中,信用风险加权资产计量采用权重法,市场风险加权资产计量采用标准法,操作风险加权资产计量采用基本指标法。

## 第七章 本期债券募集资金的使用

本期债券发行所募集的资金将依据适用法律和监管部门的批准用于充实本行二级资本，提高资本充足率，以增强发行人的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。

## 第八章 本期债券发行后发行人的财务结构和已发行未到期的其他债券

### 一、本期债券发行后发行人的财务结构

本期债券发行完成后，将引起本行资产负债结构和资本充足率的变化。下表模拟了按照《商业银行资本管理办法（试行）》相关规定计量本行的负债和股本结构在以下假设基础上产生的变动：

- 1.财务数据的基准日为 2018 年 6 月 30 日；
- 2.假设本期债券实际发行额为 400 亿元；
- 3.假设发行资金运用形成的资产风险权重为零；
- 4.假设本期债券在 2018 年 6 月 30 日前完成发行和清算。

单位：百万元

项目	截至 2018 年 6 月 30 日	
	发行前	模拟（发行规模 400 亿元）
总负债	20,940,605	20,980,605
股东权益	1,864,577	1,864,577
总资产	22,805,182	22,845,182
核心一级资本净额	1,760,515	1,760,515
一级资本净额	1,840,291	1,840,291
资本净额	2,104,849	2,144,849
风险加权资产	13,456,292	13,456,292
核心一级资本充足率（%）	13.08	13.08
一级资本充足率（%）	13.68	13.68
资本充足率（%）	15.64	15.94

### 二、已发行未到期的其他债券

截至 2018 年 6 月 30 日，本行已发行未到期债券的相关情况如下表所示：

债券类型	发行金额	发行时间	发行期限	利率条款
人民币二级资本债	240 亿元	2015 年 12 月 18 日	10 年，第 5 年末可赎回	固定利率 4.00%

债券类型	发行金额	发行时间	发行期限	利率条款
美元二级资本债	20 亿美元	2015 年 5 月 6 日	10 年，第 5 年末可赎回	前 5 年固定利率 3.875%
人民币离岸二级债	20 亿元	2014 年 11 月 12 日	10 年，第 5 年末可赎回	前 5 年固定利率 4.90%
人民币二级债	200 亿元	2014 年 8 月 15 日	15 年，第 10 年末可赎回	固定利率 5.98%
人民币次级债	400 亿元	2012 年 11 月 20 日	15 年，第 10 年末可赎回	固定利率 4.99%
人民币次级债	400 亿元	2011 年 11 月 3 日	15 年，第 10 年末可赎回	固定利率 5.70%
人民币次级债	200 亿元	2009 年 12 月 18 日	15 年，第 10 年末可赎回	前 10 年固定利率 4.80%
人民币次级债	100 亿元	2009 年 8 月 7 日	15 年，第 10 年末可赎回	前 10 年固定利率 4.04%
人民币次级债	280 亿元	2009 年 2 月 24 日	15 年，第 10 年末可赎回	前 10 年固定利率 4.00%

经中国银行保险监督管理委员会《中国银保监会关于建设银行发行二级资本债券的批复》（银保监复[2018]128 号）和中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》（银市场许准予字[2018]第 168 号）核准，本行于 2018 年 9 月 20 日至 9 月 25 日在银行间市场公开发行了总规模为 430 亿元的“2018 年中国建设银行股份有限公司境内第一期二级资本债券”，期限为 10 年，票面利率 4.86%。

## 第九章 发行人所在行业状况

### 一、全球银行业概况

随着全球经济一体化、区域货币一体化、金融市场自由化和现代信息技术的不断发展，全球银行业的制度结构、运作模式和竞争格局正在经历深刻的变革。当前全球银行业的发展趋势主要体现在以下方面：

#### 1. 银行业的竞争与发展日趋全球化

20世纪80年代以来，国际金融市场的进一步开放、各国国内银行业的竞争加剧及资本全球配置需求的推动促使商业银行进一步推行外向型扩张战略，并采用跨国兼并收购等方式将分支机构、产品和服务延伸到全球市场，竞争日趋全球化。2008年，受金融危机影响，部分国际金融机构经营困难，甚至陷入危机，其中一部分被其他经营情况较佳的商业银行兼并，另一部分被迫选择破产。全球化导致的联动效应对各国金融业发展产生深远影响。

#### 2. 银行业金融创新速度加快，专业化要求提高

近年来，银行业的金融创新速度不断加快，对专业化程度的要求不断提高，银行愈加注重市场细分、客户细分、产品和服务细分。一方面，综合性银行更为注重专业化经营理念，借助创新的金融工具和专业化风险管理手段防范风险、降低资金需求和运营成本；另一方面，提供专业化服务的专业银行应运而生，如从事个人消费贷款业务的信用卡公司、房地产抵押贷款银行、小额贷款银行、中长期项目贷款银行、专业化金融产品分销商和专业化国际贸易融资银行等。

#### 3. 逐步向金融综合化经营模式转变

伴随着各国金融管制政策的调整、全球金融市场日益自由化、客户金融需求多样化，全球金融体系趋于向综合化经营模式转变。为适应多样化的客户需求和混业竞争要求，商业银行在不断完善传统存款、贷款和结算业务的同时，加大产品与服务创新力度，将业务范围拓展至理财、投资银行业务、资产管理业务、保险业务等领域。综合化经营成为不少商业银行追求的新型经营模式。

#### 4. 国际金融监管加强，重视防御系统性风险

2008年由美国次级抵押债券危机引发的金融海啸波及全球，对世界实体经济的影响延续至今，也引发了全球对金融监管的反思，促使国际金融的监管加强。2010年12月16日，巴塞尔协议III正式发布，在宏观审慎和微观监管方面提出更高要求。巴塞尔协议III的主要内容包括：大幅提升银行的资本充足率要求，2015年1月全球各商业银行的一级资本充足率下限从现行的4%上调至6%；引入2.5%的资本留存缓冲，资本留存缓冲由扣除递延税项及其他项目后的普通股权益组成，以备危机时期使用；建议银行建立反周期缓冲资本金储备及拨备制度，对具有系统性影响的金融机构设定更高的资本金要求；此外也提出新的流动性监管框架。

#### 5. 重视强化风险与内控管理，审慎进行规模扩张

受金融危机影响，全球银行业更加注重审慎经营、强化监管以及防御系统性风险，实施更广泛而严格的风险审查，商业银行自身风险识别、计量和控制的技术水平也进一步提高。商业银行更加重视公司内控与合规管理，重新审视并强化公司风险控制功能。全球银行业去杠杆化趋势明显，杠杆水平的降低使银行业的整体增长态势趋缓，一些大型国际商业银行均调整其战略思维，谨慎对待规模扩张，转而谋求独特竞争优势的构建，追求资产负债表平衡与稳健经营日益成为商业银行经营管理的重心。

## 二、中国银行业概况

### （一）中国银行体系和监管架构

#### 1、银行体系

目前，我国银行体系由三部分构成：中央银行、政策性银行和商业银行。人民银行为中央银行，负责制定和执行国家货币政策，建立和完善货币金融调控体系等。政策性银行主要指由政府创立或担保、以贯彻国家产业政策和区域发展政策为目的、具有特殊的融资原则、不以盈利为目标的金融机构，包括中国进出口银行、中国农业发展银行等。商业银行分为国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村信用社和境内外资银行等。包括本行在内的国有商业银行、全国性股份制商业银行和城市商业银行一起构成了我国商业银行的重要组成部分。

## 2、行业监管架构

银行业在我国受到严格的监管。主要监管机构包括银保监会、人民银行。2003年4月之前，人民银行是银行业的主要监管机构。2003年4月，银监会成立，成为银行业的主要监管机构，并履行原由人民银行履行的大部分银行业监管职能；人民银行则保留了中央银行的职能。2018年，国务院进行机构改革，银监会与保监会合并，组建为中国银行保险监督管理委员会，统一监管银行业和保险业，2018年4月，银保监会正式揭牌。我国银行业适用的法律法规主要包括《中华人民共和国中国人民银行法》、《中华人民共和国商业银行法》、《中华人民共和国银行业监督管理法》、《中华人民共和国反洗钱法》等以及根据这些法律制定的各种行业规章制度。

银保监会的主要职责是依照法律法规统一监督管理银行业和保险业，维护银行业和保险业合法、稳健运行，防范和化解金融风险，保护金融消费者合法权益，维护金融稳定。作为中国的中央银行，人民银行负责制定和执行货币政策及维持金融市场稳定。

除了银保监会和人民银行，中国的商业银行还受其他监管机构的监督和管理，主要包括国家外汇管理局、中国证监会、财政部、国家税务总局、国家工商行政管理局和国家审计署等。

### （二）中国银行业现状

2018年，我国商业银行总体保持稳健运行，不良贷款余额有所增加，不良贷款率保持在较低水平，商业银行盈利水平、准备金水平和资本充足水平持续较好，银行间市场流动性总体平稳。

截至2018年6月30日，商业银行（包括大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行和外资银行，下同）总资产达203.06万亿元，较上年同期增长6.76%，增速较上年大幅回落。随着国内经济增速放缓，商业银行单纯依靠资产扩张的传统盈利模式正在发生改变。

2018年上半年，商业银行累计实现净利润1.03万亿元，同比增长6.38%，增速较去年同期下降1.54个百分点；平均资产利润率为1.03%，同比下降0.01个百分点；平均资本利润率为13.70%，同比下降0.78个百分点。

截至2018年6月30日,商业银行资本充足率为13.57%,比上年末下降0.08个百分点;一级资本充足率为11.20%,比上年末下降0.15个百分点;核心一级资本充足率为10.65%,较上年末下降0.10个百分点。从资本结构看,一级资本净额与资本净额的比例为83.12%,资本质量较高。

截至2018年6月30日,商业银行流动性比例为52.42%,较一季度末上升1.03个百分点,同比上升2.90个百分点。截至2018年6月30日,商业银行存贷款比例为72.30%,较一季度末上升1.12个百分点。

2018年,受国内经济增速放缓、部分行业结构调整等因素影响,银行业信用风险压力增大,风险暴露有所增多。截至2018年6月30日,商业银行不良贷款余额为1.96万亿元,较上季度末增加1,829亿元,比上年末增加2,514亿元;不良贷款率为1.86%,较上季度末上升0.11个百分点。截至2018年6月30日,商业银行正常类贷款余额为99.64万亿元,占比为94.88%;关注类贷款余额为3.42万亿元,占比为3.26%。

### (三) 中国银行业发展趋势

#### 1、银行业资本实力不断提升,全球范围表现突出

银行业社会金融体系中处于重要地位。近年来,我国银行业整体运营态势良好,资产和负债规模增速保持平稳,资本实力显著增强,经营效率有所上升,市场公信力和品牌价值持续提升,公司治理机制趋于完善,风险管理能力大幅提高。根据银保监会统计,截至2018年6月30日,我国银行业金融机构资产总额达到260.19万亿元,较上年同期增长7.00%;负债总额达到239.79万亿元,较上年同期增长6.62%。根据银保监会发布的2018年主要监管指标数据,截至2018年6月30日,商业银行核心一级资本充足率为10.65%,较上年末下降0.10个百分点;一级资本充足率为11.20%,较上年末下降0.15个百分点;资本充足率为13.57%,较上年末下降0.08个百分点,资本充足率水平总体较高。

与此同时,我国银行业在全球范围来看也具有比较突出的表现,大型商业银行市值位居全球银行业前列。

#### 2、银行业市场结构不断调整,竞争格局不断优化

目前我国银行业市场结构正在向着多元化方向发展，市场竞争不断加剧。大型商业银行在我国银行业机构资产规模中依然占据显著位置，各项业务领域均保持行业领先；其他全国性商业银行凭借管理体制和经营机制优势，通过引入多元化股权结构、进行股本及债务融资等方式提升资本实力，不断拓展经营网点和服务领域，市场份额不断提高。此外，包括汇丰银行、东亚银行、渣打银行、花旗银行等在内的外资银行也加快了在内地的发展步伐，凭借其国际化的产品和服务、管理和人才的比较优势，在经济发达地区、高端客户业务领域渗透也在逐渐加快。从 2014 年开始，国家积极推动具备条件的民间资本依法发起设立中小型银行等金融机构，按照“成熟一家，批准一家，不设限额”的原则推行民营银行的设立审批工作，首批试点的五家民营银行正在不断加大机构网点布局力度，突出特色化业务，不断推进存量网点经营模式的转型。民营银行需通过特色化经营，与现有商业银行实现互补发展、错位竞争，实现社会价值和金融体系中的价值。未来将会有更多民营资本获得银行牌照，民营银行将成为银行体系中不可缺少的一部分。

上述背景下，国内银行业竞争日益激烈，各家银行明确市场定位，从自身历史特点及市场机会出发，集中力量打造专业性或具有经营特色的银行。

### 3、银行业监管体系不断完善，风险管控全面强化

人民银行作为中央银行，负责实施货币政策，维持金融市场稳定。银保监会负责全国银行业金融机构及其业务活动的监管工作。此外，国家外汇管理局、中国证监会等分别在外汇管理、基金代销和托管业务等方面对银行业金融机构进行监管。

近年来，银保监会在总结自身监管经验的基础上吸收国际主流监管理念，提出了“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监管理念，形成了“风险可控、成本可算、信息充分披露”的金融创新监管原则以及“准确分类——提足拨备——充分核销——做实利润——资本充足”的持续监管思路，基本构建了符合我国银行业实际的监管理念框架体系。银保监会和其他监管机构相继颁布了一系列监管法规，这些法规涉及了加强公司治理、监管信息披露、风险管理、对资本充足

率的监管、为风险资产建立一般准备以及颁布内控指引等多方面，使银行业监管体系不断完善，有效地促进了银行业的规范化运营和风险抵抗能力。

在银保监会的监管和指导下，我国银行业积极调整经营策略，资产质量总体保持稳定，风险抵补能力始终控制在合理水平，信用风险总体可控。此外，我国商业银行加快了全面风险管理体系建设的进度，涵盖信用风险管控措施的改进、风险计量工具的优化、流动性风险管理体系的改进以及操作风险管理的规范和强化等各个方面，我国银行业风险管控全面强化。

#### 4、中小企业金融服务比重不断提高

随着中小企业的逐步发展壮大，其在我国经济发展中也发挥着越来越重要的作用，中小企业的发展关系到解决国民就业、维护社会稳定等各个方面，解决中小企业融资难、降低中小企业融资成本、深化中小企业改革和建立健全中小企业服务体系已成为国家政策部门重点关注的问题。2013年8月，国务院颁布《关于金融支持小微企业发展的实施意见》，重申小微企业贷款增速和增量“两个不低于”目标。近两年来，更多细化的政策规定陆续出台，针对中小企业金融的政策扶持力度逐渐加大。2015年3月，银监会颁布《关于2015年小微企业金融服务工作的指导意见》，要求商业银行在有效提高贷款增量的基础上，努力实现“三个不低于”目标，即小微企业贷款增速不低于各项贷款平均增速，小微企业贷款户数不低于上年同期户数，小微企业申贷获得率不低于上年同期水平。2017年3月，银监会下发《关于做好2017年小微企业金融服务工作的通知》，进一步要求小微企业贷款努力实现“三个不低于”目标，并优化商业银行考核指标，突出差异化导向。2018年2月11日，银监会办公厅印发《关于2018年推动银行业小微企业金融服务高质量发展的通知》（银监办发[2018]29号）对银行小微贷款业务明确提出“两增两控”目标。目前国内多家商业银行已组建专门的中小企业金融服务部门和团队，强化中小企业融资等金融服务，中小企业金融服务在未来将成为商业银行新的利润来源与业务增长点。

#### 5、个人银行产品和服务的需求日益增加

随着我国经济的快速发展和城乡居民收入水平的不断提高，我国中高收入人群的数量不断增加。中高收入人群对更为全面、个性化和一站式的个人投资

理财服务提出了更高要求。近年来，居民财富的快速增长也催生了我国财富管理市场，我国商业银行开始引进和培养专业理财团队，设计和开发具有个性化的理财产品，开设个人投资理财一站式服务。

#### **6、中间业务战略价值凸显，新型中间业务前景广阔**

随着银行业竞争的日趋激烈，银行存贷利差进一步收窄，大量信贷资产的信用风险不断积聚，受资本充足率约束较大的表内业务发展出现瓶颈，占银行业务比重逐渐下降，而受资本充足率约束较小的中间业务则发展迅猛，中间业务的发展对于商业银行的战略价值进一步凸显，成为银行业经营转型的重要内容和方向。目前传统中间业务的运营占据主导地位且发展势头较为强劲，预计商业银行传统中间收入业务仍将继续增长。

近年来随着利率市场化推进、金融脱媒化加剧、社会直接融资比重的攀升、互联网金融的冲击以及监管政策日趋严格，商业银行新型业务凭借低资本消耗、高回报的特点决定了其对中间业务实现内涵式发展具有非凡意义，新型业务轻资本型特点与商业银行转型需求相契合，商业银行将继续加强创新，各类新型中间业务前景将十分广阔。

#### **7、银行业积极发展互联网金融业务**

目前新常态下的经济增长更加侧重提质增效，对金融服务的需求开始逐渐转变，银行业也迎来了发展的机遇期。随着互联网应用的逐渐普及以及便利程度持续提高，互联网逐渐发展成为社会发展的信息纽带，互联网与金融业的融合已成为大势所趋。在此背景下，中国银行业已从多方面着手开展互联网金融业务，利用和接纳最新的互联网技术和模式，积极调整经营发展模式并探索新型业务，建立全方位电子银行服务体系，研发互联网金融新平台，包括设立电子商务平台、为个体之间的直接借贷提供中介服务和结算平台、设立金融产品网络销售平台等。互联网金融业务现已成为目前商业银行主要探索和发展的业务方向之一。

#### **8、全球化经营稳步推进，跨境金融服务能力逐渐提高**

伴随着中国企业“走出去”的步伐逐渐加快，“一带一路”等新一轮开放战略的逐渐推进以及人民币国际化程度的逐渐提高，跨境金融服务前景广阔。

中国银行业把服务实体经济、支持企业“走出去”作为国际化发展的首要目标，围绕中资企业金融服务需求，通过增设海外分行、子行、代表处，以及并购、参股等多种途径和方式完善海外机构布局，提高国际化金融服务的广度和深度。

### 9、直接融资业务迅猛发展，对国内银行业造成一定程度的冲击

目前，国内商业银行仍是国内企业主要资金来源渠道，但直接融资业务在国内也得到飞速发展。截至目前，银行间债券市场的债券发行机构包括财政部、政策性银行、中国铁路总公司、商业银行、非银行金融机构、国际开发机构和非金融企业等各类主体，并形成了以做市商为核心、金融机构为主体、其他机构投资者共同参与的多层次投资者结构。随着创新产品的推出和基础设施的完善，市场层次更加丰富，运行效率进一步提高，银行间市场已成为各类市场主体进行投融资活动的重要平台。同时，随着我国资本市场体系的逐渐完善，沪深交易所、全国中小股份转让系统和区域性股权交易中心为企业提供了便利的融资平台。随着国内直接融资市场的快速发展，一定程度上将分流企业和个人对银行业间接融资服务的部分需求。

## 第十章 发行人业务状况及在所在行业的地位分析

### 一、发行人业务概况及市场地位

#### (一) 发行人业务概况

2017年，本行把握中国经济转型升级战略机遇，努力打造建设银行核心竞争优势，各项业务发展平稳均衡，质量优良扎实，效益持续向好。截至2017年末，本行资产规模22.12万亿元，较上年末增长5.54%；2017年，本行实现净利润2,436.15亿元，较上年增长4.83%；平均资产回报率和加权平均净资产收益率分别为1.13%和14.80%；资本充足率15.50%。

2017年，本行积极开拓住房租赁市场，打造新的商业模式和业务增长点。本行依托住房金融领域传统优势，紧抓租购并举住房制度建设的历史机遇，在同业中率先推出住房租赁综合解决方案，基本实现住房租赁平台对全国主要大中城市全覆盖，打响“要租房，到建行”品牌。以住房租赁市场为切入口，推动智慧城市建设，把金融服务全面融入城市运行和居民衣食住行“大生态”中，把握其中的无限商机，实现经营获客和产品服务能力的持续提升，为业务发展奠定坚实基础。

本行积极打造服务实体经济新模式，提升服务质效；发挥基础设施领域金融服务优势，积极参与京津冀协同发展、长江经济带发展和“一带一路”建设，2017年末基础设施贷款余额3.36万亿元，比上年末增长15.93%；创新数字化、网络化和智能化普惠金融模式，以多方信息和数据筛选优质客户，在提升经营效益的同时保证了资产质量，普惠金融发展成效显著；探索契合实际、商业可持续的“三农”金融服务新路径，采取跨界合作、网络覆盖的轻资产模式，以优质金融服务支持乡村振兴。

本行积极推进零售优先战略，零售业务贡献度和主要业务市场份额持续提升；消费成为推动中国经济转型增长的主要动力，为商业银行零售业务快速发展创造了广阔的空间；本行以客户为中心，以互联网思维和系统思维为引导，充分发挥渠道优势，加快推进零售业务发展；持续巩固个人住房贷款传统优势；优先支持消费金融业务发展，消费信贷形成新优势，发展基础全面夯实。

本行积极加快金融科技创新发展，为经营管理和业务创新注入强大动力；现代科技对传统银行业具有颠覆性影响；本行吸纳国际领先技术和实践，建成业内领先的“新一代”核心系统；全面推动“新一代”成果转化，把先发优势转化为胜势，把胜势转变成胜果，专业化的营销服务、灵活高效的产品创新和全面的风险防控等多方面能力得到提升；运用互联网思维和大数据技术，创新推出“龙支付”、“快贷”等产品，市场影响力不断释放；以开放共享的理念探索科技能力输出，为客户提供“融资、融智、融网”全方位、多层次、综合化服务；适度超前布局，开展前沿金融科技研究，力争在互联网、大数据、人工智能和金融深度融合方面走在同业前列。

本行高度重视防范化解风险，主动管控风险取得良好成效。本行在准确洞察大势中把握风险变化规律，对负债率风险、行业性风险和流动性风险等保持高度关注。运用互联网、大数据等新技术，提升风险精准预警预控能力，对风险早识别、早预警、早发现、早处置。不断强化合规和反洗钱系统建设和技术支撑，增强体系化的合规管理能力。2017年，本行不良贷款率、逾期率、关注类贷款占比、新暴露不良比率和信贷损失率下降，加强风险分类管理，审慎计提拨备，风险抵补能力持续提升，资产质量稳中向好趋势进一步巩固。

本行积极担当社会责任，成为新时代生态文明建设引领者；本行大力加强员工国际视野和生态环保教育，持续有效推动低碳运营和绿色金融发展；扎实开展金融精准扶贫，支持贫困地区建设；继续推进“母亲健康快车”、高中生成长计划、建行希望小学、贫困英模母亲计划等长期公益项目，2017年公益捐赠总额7,786万元，涉及扶贫、教育、医疗、环境保护及灾害救助等各个领域。

本行持续完善公司治理，加强公司治理制度建设，进一步修订完善公司章程，将党建工作纳入其中。

当前，世界经济回暖上行，但深层次矛盾仍未解决，主要经济体货币政策和税收政策调整的外溢效应值得高度关注。中国经济已转向高质量发展阶段，宏观经济保持向好的趋势。面对新形势、新机遇和新挑战，本行将坚持稳健发展的主基调，聚焦现代化经济体系建设的趋势和要求，继续增强服务国家建设能力、防范金融风险能力和参与国际竞争能力，一心一意办银行，实现管理精益、风控稳

慎、资本集约、效益良好、科技驱动的高质量发展，演绎新时代建设银行新的精彩。

下表列出所示期间本行各主要业务分部的利润总额情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	2018年1-6月		2017年		2016年		2015年	
	利润总额	所占比例	利润总额	所占比例	利润总额	所占比例	利润总额	所占比例
公司银行业务	49,143	27.09%	82,724	27.59%	98,329	33.31%	108,184	36.24%
个人银行业务	80,725	44.50%	137,736	45.94%	129,269	43.79%	115,184	38.59%
资金业务	38,687	21.32%	54,617	18.22%	66,008	22.36%	70,388	23.58%
其他业务	12,865	7.09%	24,710	8.24%	1,604	0.54%	4,741	1.59%
<b>利润总额</b>	<b>181,420</b>	<b>100.00%</b>	<b>299,787</b>	<b>100.00%</b>	<b>295,210</b>	<b>100.00%</b>	<b>298,497</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 发行人市场地位

凭借近几年来各项业务的快速健康发展及卓越的经营成效，本行各方面均得到了市场与业界的广泛认可。目前，标准普尔、穆迪、惠誉三大国际评级公司对本行的长期信用评级全部在 A 级区间。本行在英国《银行家》杂志按照一级资本排序的 2017 年全球银行 1000 强榜单中位列第 2；在美国《财富》杂志 2017 年世界 500 强排名第 28 位。

## 二、发行人业务经营状况

### (一) 公司银行业务

2018 年上半年，本行公司银行业务实现利润总额 491.43 亿元，较上年同期增长 3.99%，占本行利润总额的 27.09%。

2017 年，本行公司银行业务实现利润总额 827.24 亿元，较上年减少 156.05 亿元，降幅 15.87%；占本行利润总额的 27.59%，较上年下降 5.71 个百分点。

#### 公司存款业务

近年来，本行持续夯实客户基础，公司存款稳定增长。截至 2018 年 6 月末，本行境内公司客户存款 89,896.88 亿元，较上年末新增 2,888.16 亿元，增幅 3.32%；其中，活期存款增长 2.87%，定期存款增长 4.19%。

#### 公司贷款业务

近年来，本行公司贷款稳步增长，信贷结构不断优化，资产质量保持基本稳定。截至 2018 年 6 月末，本行境内公司类贷款和垫款余额 66,431.48 亿元，较上年末新增 1,996.24 亿元，增幅 3.10%；公司类贷款和垫款不良率为 2.52%，较上年末下降 0.06 个百分点。

截至 2018 年 6 月末，本行基础设施行业领域贷款余额 34,907.88 亿元，较上年末增加 1,333.35 亿元，增幅 3.97%，余额在公司类贷款和垫款中的占比为 52.55%；不良率保持在较低的 0.78%。本行严格实施名单制管理，产能严重过剩行业贷款余额 1,279.81 亿元，较上年末微升；房地产开发类贷款余额 3,601.21 亿元，较上年末新增 411.21 亿元，重点支持优质房地产客户和普通商品住房项目；严控政府融资平台贷款总量，监管类平台贷款余额 1,505.22 亿元，较上年末减 203.03 亿元。涉农贷款余额 17,461.80 亿元。截至 2018 年 6 月末，本行累计向 2.28 万家企业发放 4,155.78 亿元网络供应链融资，网络银行上线平台达 392 家。

### 小企业业务

近年来，本行小企业业务快速健康发展。本行不断完善普惠金融体制机制，为业务持续健康发展保驾护航；推动服务平台建设，整合资源，做深普惠金融综合服务；借力“新一代”金融科技优势，完善“小微快贷”全流程在线融资模式，为广大小微企业提供速度快、费用省的金融服务，助力解决小微企业“融资难、融资贵”问题；创新“裕农通”与农村地区基层机构合作模式，为涉农小微商户及农户提供集“存贷汇缴投”于一体的综合金融服务；立足数字化管理思维，以科技应用和系统工具为手段，持续优化风险控制模式，实现覆盖信贷全流程、穿透式的风险管控，保障普惠金融业务持续健康发展。

截至 2018 年 6 月末，本行普惠金融贷款余额 4,912.89 亿元，比上年末新增 727.87 亿元，同比增速 44.33%；普惠金融贷款客户数 86.85 万户，同比新增 38.34 万户，满足普惠金融监管要求。

### 机构业务

近年来，本行机构业务竞争优势不断巩固。2018 年上半年，同业首创“智慧城市政务服务平台”成功上线发布，开启支持建设“智慧城市”“服务型政府”新篇章；借助善行宗教事务服务平台与宗教事务部门在全国各地开展全面合作，

分行层面平台推广覆盖率达 67%；与财政部及其他金融机构共同设立国家融资担保基金,解决小微企业和“三农”领域融资问题;银校银医系统上线数新增 1,962 户,金融社保卡累计发放 1.18 亿张,财政预算单位公务卡累计发放 631 万张。

### 同业业务

近年来,本行同业客户合作不断深化。2018 年上半年,本行成为首批大连商品交易所境外客户保证金指定存管银行,与上海证券交易所签订战略合作协议。截至 2018 年 6 月末,本行境内同业资产余额 7,263.03 亿元,较上年末增加 2,678.01 亿元;同业负债(含保险公司存款)余额 11,515.54 亿元,较上年末减少 464.54 亿元。同业业务继续保持无不良、低风险的良好态势。

### 国际业务

近年来,本行持续创新贸易融资产品和模式。2018 年上半年,本行“跨境 e+”综合金融服务平台在深圳等 8 家分行实现与当地政府的“单一窗口”直联;“跨境快贷”平台模式在多家分行试点,为跨境电商和小微外贸客户提供全线上、短流程的金融服务;推出“区块链贸易金融”平台,实现国内信用证、福费廷和国际保理领域的跨行、跨境实际应用,交易量突破千亿元。2018 年上半年,本行实现跨境人民币结算量 7,677.33 亿元,同比增长 78.81%,跨境人民币客户数 1.76 万个,同比增长 9.55%;英国人民币清算行累计清算量突破 26 万亿元,参加行开户数达到 75 户。

### 资产托管业务

近年来,本行加大重点客户营销力度,深化集团内业务联动,托管业务取得良好经营业绩。截至 2018 年 6 月末,本行托管规模达到 11.67 万亿元,实现托管费收入 24.45 亿元,同比增 1.56 亿元,增速 6.84%;成为全球顶尖资管公司在华企业唯一的托管与外包服务商,助力其首只中国私募产品成功发行;合肥托管运营中心揭牌运营,托管集约化建设取得实质进展。

### 结算与现金管理业务

2018 年上半年,结算与现金管理业务保持稳健快速发展。工商合作向纵深推进,优化企业开户服务取得新进展;全球现金管理产品全面落地,具备全球账户集中管理、全球资金收付、全球信息报告等一揽子金融服务能力;加快“禹道通

达”、监管易等创新产品场景化应用，积极推进“票据池+小微快贷”、“票据池+交易快贷”等普惠金融业务创新。截至2018年6月末，本行单位人民币结算账户874万户，新增80万户；现金管理活跃客户137万户，同比增长35万户。

## （二）个人银行业务

2018年上半年，个人银行业务实现利润总额807.25亿元，较上年同期增长6.16%，占本行利润总额的44.50%。

2017年，个人银行业务实现利润总额1,377.36亿元，较上年增加84.67亿元，增幅6.55%；占本行利润总额的45.94%，较上年增加2.16个百分点。

### 个人存款业务

近年来，面对利率市场化和资金形势的挑战，本行积极创新，个人存款保持稳定增长。截至2018年6月末，本行境内个人存款余额74,731.44亿元，较上年末新增3,673.31亿元，增幅5.17%。

### 个人贷款业务

近年来，本行个人贷款业务保持稳健发展。截至2018年6月末，本行境内个人贷款余额55,512.75亿元，较上年末新增3,574.22亿元，增幅6.88%。本行落实房地产市场调控要求，严格执行差别化信贷政策，重点支持居民购买自住住房需求。截至2018年6月末，本行个人住房贷款余额45,012.16亿元，较上年末新增2,881.49亿元，增幅6.84%。本行个人消费贷款持续以电子渠道个人自助贷款“建行快贷”带动业务发展，个人消费贷款余额1,946.78亿元，较上年末增加20.26亿元；个人助业贷款余额368.02亿元，个人支农贷款余额44.65亿元。

### 信用卡业务

2018年上半年，本行信用卡业务强化年轻客户拓展与经营，创新推出龙卡优享卡、LINEFRIENDS粉丝信用卡纯爱版、世界杯信用卡、尊享白金卡等产品；大力发展消费信贷业务，稳健推进“居易租”租房分期试点；线上线下融合推进“龙卡随付贷”商户分期业务，为商户实施“分期+特惠+积分+收单+获客”等一揽子金融解决方案；积极探索金融科技创新应用，实现慧兜圈优化、租房分期等系统功能上线及优化。截至2018年6月末，本行信用卡累计发卡量11,542万张，累计客户8,653万户；2018年上半年实现消费交易额1.45万亿元；贷款余额达

6,313.05 亿元，资产质量保持良好。本行客户总量、贷款余额、资产质量等核心指标继续领先同业。

### 借记卡业务

近年来，本行借记卡业务坚持以客户为中心，保障用卡安全，提升服务水平。截至 2018 年 6 月末，本行借记卡累计发卡 9.90 亿张，其中金融 IC 卡累计发卡 5.22 亿张。2018 年上半年，本行借记卡消费交易额 9.70 万亿元，同比增长 43.52%。

“龙支付”业务不断优化升级，增加快贷付、龙卡贷吧、龙钱宝等多项功能；截至 2018 年 6 月末，龙支付累计客户数 6,594 万户，2018 年上半年累计交易 1.49 亿笔。

### 私人银行业务

近年来，本行私人银行业务着力满足高净值客户对专业财富管理的需求，实现稳定快速增长。2018 年上半年，本行家族信托顾问业务系统开发上线，实现家族信托业务线上全流程操作；截止 2018 年 6 月末，家族信托累计签约委托金额 150 亿元、管理规模 195 亿元。本行加快手机银行私人银行专版开发，加强智能理财、智能投顾的创新研发和应用；助推住房租赁业务，面向住房租赁业务房主推出定向理财产品、品质服务权益、养老权益等专属产品和服务。截至 2018 年 6 月末，本行私人银行客户金融资产(AUM)达 13,214.87 亿元，较上年末增长 1,197.13 亿元，增幅 9.96%；私人银行客户数量 125,242 人，较上年末增长 11,664 人，增速 10.27%。

### 委托性住房金融业务

近年来，本行委托性住房金融业务顺应国家加大公积金资金运用的政策导向，创新服务模式，优化业务流程，市场优势地位继续巩固。2018 年上半年，本行加强住房公积金电子渠道建设和产品创新，致力于为客户提供全面优质的房改金融服务。截至 2018 年 6 月末，本行住房资金存款余额 7,835.02 亿元，公积金个人住房贷款余额 21,103.40 亿元；保障性住房贷款业务稳步推进，2018 年上半年为 0.86 万户中低收入家庭发放保障性个人住房贷款 25.60 亿元。

### （三）资金业务

2018年上半年，本行资金业务实现利润总额386.87亿元，较上年同期增长24.60%，占本行利润总额的21.32%，较上年同期上升3.28个百分点。

2017年，本行资金业务实现利润总额546.17亿元，较上年减少113.91亿元，降幅17.26%；占本行利润总额的18.22%，较上年减少4.14个百分点。

#### 金融市场业务

近年来，本行稳步开展金融市场业务，加强市场研究与分析，有序推进产品创新及客户营销，盈利能力及风险管控水平稳步提升。

**货币市场业务。**本行积极应对境内外市场变动，准确研判市场走势，加强主动管理，合理平衡本外币头寸，保障全行流动性安全。人民币方面，提高流动性管理的主动性及前瞻性，提前部署各项资金安排，提升资金运用收益。外币方面，密切关注全球市场流动性变化情况，审慎把控融入融出期限，确保关键时点流动性安全。

**债券投资业务。**本行围绕服务实体经济和防范化解重大风险，合理平衡债券投资风险与收益。人民币方面，结合流动性状况利用有限的资源提高债券投资市场影响力和同业竞争力，力争实现组合流动性、安全性和收益性的平衡。外币方面，抓住市场机遇，调整组合结构，提升债券投资整体收益。

**代客资金交易业务。**本行认真落实监管政策，积极应对市场变化，代客资金交易业务合规稳健运行。加强产品创新及客户营销，根据监管要求开办差额交割远期等对公汇率交易新产品。不断完善交易渠道建设，满足个人客户外汇交易需求。交易活跃度和市场影响力不断提升，2018年上半年本行代客资金交易业务量2,268.06亿美元，银行间外汇交易综合排名保持市场前列。

**贵金属及大宗商品业务。**本行贵金属及大宗商品业务合规稳健发展。创新推出铂金租借产品，为企业客户提供更多产品选择。2018年上半年贵金属交易总量32,477吨；个人交易类贵金属及大宗商品客户达3,533万户。

#### 资产管理业务

近年来，本行主动适应新的监管导向，加快资产管理模式转型，产品结构和资产结构持续优化。2018年上半年，本行积极应对资管新规，加快业务模式转

型。研发“乾元—龙宝”、“乾元—安鑫享”等多项创新净值型产品，净值型产品迅速增长；加大标准资产投资力度，推进非标资产转标工作，标准化资产占比上升。2018年上半年，本行自主发行理财产品6,492期，发行额37,223.93亿元，有效满足客户投资需求；截至2018年6月末，本行理财产品余额19,486.26亿元，其中，非保本理财产品余额15,990.92亿元，保本理财产品余额3,495.34亿元。

### **投资银行业务**

近年来，本行全面推动债券承销、财务顾问、并购、证券化等业务发展。2018年上半年，本行投资银行业务通过全面金融解决方案(FITS®)为客户提供全方位的“融资+融智”服务。2018年上半年，本行积极推动与国家发展和改革委员会共同发起设立国家级战略性新兴产业发展基金；运用债券、资产证券化等手段，引导社会资金179.37亿元投入住房租赁市场；发行银行间市场首单债转股资产支持票据业务，为债转股项目开辟市场化募资新渠道；累计承销277期非金融企业债务融资工具1,957.70亿元。在绿色经济领域持续发力，大力发展绿色资产支持票据和绿色资产证券化业务，是同业中首家取得绿色金融改革试验区试点成果的银行；推动发行银行间市场首单绿色建筑熊猫债兼绿色“债券通”债券；累计注册绿色债券118.00亿元。

#### **(四) 海外商业银行业务**

近年来，本行积极推进国际化发展战略，稳步扩大海外业务和机构网络，不断拓宽服务渠道，丰富金融产品，形成了跨时区、跨地域、多币种、24小时不间断的全球金融服务网络体系，提升了全球化客户服务能力和国际竞争能力。截至2018年6月末，本行在29个国家和地区拥有各级商业银行类境外机构200余家。2018年上半年，本行海外机构实现净利润47.72亿元，同比下降12.17%；2017年海外机构实现净利润71.96亿元，同比增幅69.46%。

#### **(五) 综合化经营子公司**

本行在非银行金融领域拥有建信基金、建信租赁、建信信托、建信人寿、建信财险、建银国际、建信期货、建信养老、建信投资等子公司，并设立了中德住房储蓄银行、村镇银行等提供专业化和差异化服务的银行机构。综合化经营子公

司业务发展总体良好，业务规模稳步扩张，资产质量保持良好。截至 2018 年 6 月末，本行综合化经营子公司资产总额 4,770.59 亿元，较上年末增长 7.95%；2018 年上半年净利润 37.78 亿元，较上年同期增长 12.54%；2017 年实现净利润 64.99 亿元，增长 22.86%。

### （六）机构与渠道建设

本行拥有广泛的分销网络，通过遍布全球的分支机构、自助设备、专业化服务机构和电子银行服务平台为广大客户提供便捷、优质的银行服务。截至 2018 年 6 月末，本行营业机构共计 14,986 个，其中境内机构 14,955 个，包括总行、37 个一级分行、346 个二级分行、13,504 个支行、1,066 个支行以下网点及 1 个专业化经营的总行信用卡中心，境外机构 31 个。本行附属公司 45 家，机构总计 535 个，其中境内机构 354 个，境外机构 181 个。

#### 物理渠道

近年来，本行持续优化网点结构布局，加快普惠金融战略渠道落地；积极创新网点经营及服务模式，提升客户服务体验，全行累计打造 101 家旗舰网点，1,081 家轻型网点和轻型化网点；推进普惠金融型网点建设，截至 2018 年 6 月末，监管机构批复新设及升格普惠型网点 500 余个，位于县域的机构达 4,249 个，共 12,710 个网点开办小企业业务；持续完善网点无障碍服务，积极向公众开放网点服务资源。截至 2018 年 6 月末，本行已开业私人银行中心 327 家，配备人员 1,868 人；累计组建“信贷工厂”模式的小企业经营中心近 300 家；累计建成个贷中心超过 1,500 家。

本行稳步实施智慧银行建设，持续优化自助渠道服务网络；加快智能化技术和业务模式在智慧银行应用，智慧银行于 2018 年 4 月份在深圳分行成功上线试点，实现了人脸识别、智能营销等十二大场景累计 38 项功能，打造了新型智能交互型银行；截至 2018 年 6 月末，本行在运行自助柜员机 94,917 台，自助银行 28,898 家，离行自助银行与网点之比达 1:1，县域设备 28,051 台；在运行智慧柜员机 49,160 台，覆盖全部物理网点。

本行集约化运营支持全集团发展，创新生产组织模式。截至 2018 年 6 月末，本行实现网点柜面、线上、中台机构、子公司及海外四个领域 155 类业务总行集

中处理，较上年末新增 18 类业务，日均业务量 92.49 万笔，集约化处理效率和生产质量稳步提升。同业首创云生产平台建设，启动云生产行内应用全行推广，降低全行运营成本。

### 电子渠道

近年来，本行继续坚持移动优先策略，加强金融科技应用，强化开放合作，推动产品和服务快速更新迭代，渠道服务能力全面增强。

**移动金融。**手机银行运用互联网开放思维，由作为传统的交易渠道向“在手机上经营银行”转型，功能日益丰富，体验更为智慧、便捷、流畅。应用人工智能等金融科技，创新智能语音菜单导航等人机交互服务。运用大数据积累和分析，为客户提供定制化服务推送、个性化的投资建议等，提升客户体验。微信银行成为移动端重要服务渠道，新增“e 账户”开户、惠生活、龙信商、ETC 等服务。截至 2018 年 6 月末，个人手机银行用户达 2.87 亿户，较上年末增长 7.90%；短信金融服务用户数达 4.04 亿户，较上年末增长 6.11%；微信银行关注用户达 8,141 万户，较上年末增长 12.89%，其中绑定账户的用户数 5,690 万户，较上年末增长 14.79%。

**网上银行。**网上银行推出英文版，并新增繁体版企业外汇汇款、监管易、账户资金统一视图、尽职调查、外汇锁价交易等服务，更好满足各类客户需求。新增个人投资理财转让交易平台，实现投资理财产品在电子渠道的转让、投资、求购等交易；新增游客登录模式，支持个人客户以游客身份体验网银等。截至 2018 年 6 月末，本行个人网上银行用户达 2.88 亿户，较上年末增长 6.48%；企业网上银行用户达 680 万户，较上年末增长 12.90%。

**国际互联网网站。**本行国际互联网网站日均页面浏览量达 7,451 万，同比增长 8.28%。推出营销型移动门户，选取全行重点业务，打造无需登录、无需下载、全流程的线上营销服务闭环，支持产品服务和应用在移动端多入口、多场景的灵活部署。

**善融商务。**本行扩容电商扶贫频道，参与推进农村电子商务示范县建设，积极支持深度贫困地区精准脱贫；推出新版个人商城客户端，重构服务流程，优化购物体验。截至 2018 年 6 月末，善融商务累计入驻扶贫商户 3,336 户，扶助范

围覆盖 730 个贫困县，2018 年上半年实现扶贫交易额 37.58 亿元。2018 年上半年，善融商务交易额达 782.64 亿元。

**云客服。**本行顺应客户金融服务需求变化，强化客户服务集约管理，推进企业级客户问题协同处理，全力打造“云客服”平台。2018 年上半年，电话渠道服务客户 2.60 亿人次，智能客服渠道服务客户 6.64 亿人次，智能机器人服务占比达 99.57%，全渠道人工服务接通率达 83% 以上。

## **(七) 信息技术与产品创新**

### **信息技术**

2018 年上半年，本行重点推进金融科技体制改革创新，支撑数字化转型与创新，并着力保障系统安全、支持各项业务发展。

本行整合总行直属研发队伍成立建信金融科技公司，打造市场化的金融科技创新队伍；编制完成未来五年金融科技战略规划；成立金融科技创新委员会，负责全行金融科技、产品创新及大数据等领域战略规划、政策制度建设、战略推进等事项的研究、议事和统筹协调。

本行持续推进电子银行安全防控，推广生物特征认证等安全技术，强化交易风险的事前防范；利用神经网络、大数据知识图谱，加强交易中的风险监控和精准打击；贯彻“安全即服务”理念，打造智慧型、主动型建行云安全保障体系；推广国产加密算法，强化客户隐私保护机制，积极开展跨境数据安全保护。

本行全面推广“新一代”系统，完成对公业务在约翰内斯堡分行和新西兰分行上线投产，将中德住房储蓄银行核心系统并入本行“新一代”系统。在“新一代”系统基础上，运用人工智能、大数据、区块链等先进技术，不断提升业务支持能力。继上线住房租赁综合服务平台后，继续进行智慧政务、安心养老、宗教事务、党群综合服务等社会化平台实施和客户推广。

### **产品创新**

2018 年上半年，本行完善创新体制机制，强化创新基础管理，完成产品创新 223 余项、产品移植 415 余项。

本行应用金融科技，为客户提供便利，推出无感停车缴费、掌上智慧医院等产品。探索建立住房租赁共融生态模式，打造住房租赁平台，推出“存房”住房租赁专项票据、高校房易租、蓝海租赁惠等产品。支持小微、双创、扶贫、涉农等普惠金融领域，推出普惠金融资产证券化、萤火创客银行、惠农宝一号等产品。服务实体经济，利用本行专业优势服务企业战略，推出跨境并购赢、综合化降杠杆业务、债转股资产支持票据等产品。

## 第十一章 发行人与母公司、子公司及其他投资者的投资关系

### 一、发行人与主要股东的关系

#### (一) 发行人前十大股东情况

截至2018年6月30日，本行普通股股东总数为356,097户，其中H股股东43,534户，A股股东312,563户。前10名股东持股情况如下：

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数(股)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中央汇金投资有限责任公司	国家	57.03	142,590,494,651(H股)	无	无
		0.08	195,941,976(A股)	无	无
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	36.79	91,978,645,798(H股)	无	未知
中国证券金融股份有限公司	国有法人	0.87	2,180,388,068(A股)	无	无
中国宝武钢铁集团有限公司	国有法人	0.80	1,999,556,250(H股)	无	无
国家电网公司	国有法人	0.64	1,611,413,730(H股)	无	无
中国长江电力股份有限公司	国有法人	0.35	865,613,000(H股)	无	无
益嘉投资有限责任公司	境外法人	0.34	856,000,000(H股)	无	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.20	496,639,800(A股)	无	无
香港中央结算有限公司	境外法人	0.14	359,442,056(A股)	无	无
澳门金融管理局	其他	0.06	156,011,208(A股)	无	无

#### (二) 本行主要股东基本情况

##### 1、中央汇金投资有限责任公司

本行的控股股东为汇金公司。汇金公司是经国务院批准，依据《中华人民共和国公司法》于2003年12月16日成立的国有独资公司，注册资本和实收资本为8,282.09亿元。汇金公司根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其它任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。

截至2018年6月30日，汇金公司持有（包括直接持有及通过其下属公司中央汇金资产管理有限责任公司间接持有）本行股份143,283,076,427股，约占本行总股本的57.31%。

## 2、其他主要股东

除汇金公司外，截至2018年6月30日，本行无其他持股在10%以上的法人股东（不包括香港中央结算（代理人）有限公司）。

## 二、发行人与主要子公司的关系

### 1、中国建设银行（亚洲）股份有限公司（以下简称“建行亚洲”）

中国建设银行（亚洲）股份有限公司是香港注册的持牌银行，注册资本65.11亿港元及176亿人民币。

建行亚洲不仅是本行在香港地区的零售及中小企业服务平台，而且在境外银团贷款、结构性融资等批发金融领域拥有传统优势，在国际结算、贸易融资、资金交易、大额结构性存款、财务顾问等综合性服务方面实现了快速发展。

截至2017年末，建行亚洲资产总额3,706.72亿元，净资产493.91亿元；2017年实现净利润28.35亿元。截至2018年6月末，建行亚洲资产总额3,577.94亿元，净资产516.30亿元；2018年上半年实现净利润19.06亿元。

### 2、中国建设银行（伦敦）有限公司（以下简称“建行伦敦”）

中国建设银行（伦敦）有限公司是本行2009年在英国成立的全资子公司，注册资本2亿美元及15亿人民币，是本行的英镑清算中心。

建行伦敦致力于服务中资在英机构、在华投资的英国公司以及中英双边贸易企业，主营业务范围包括公司存贷款业务、国际结算和贸易融资业务、人民币清算与英镑清算业务以及资金类金融产品业务等。

截至 2017 年末，建行伦敦资产总额 93.56 亿元，净资产 33.87 亿元；2017 年实现净利润 2.40 亿元。截至 2018 年 6 月末，建行伦敦资产总额 59.98 亿元，净资产 34.33 亿元；2018 年上半年净利润为负 0.03 亿元。

### 3、中国建设银行（俄罗斯）有限责任公司（以下简称“建行俄罗斯”）

中国建设银行（俄罗斯）有限责任公司是本行 2013 年在俄罗斯成立的全资子公司，注册资本 42 亿卢布。建行俄罗斯持有俄罗斯中央银行颁发的综合性银行牌照、贵金属业务牌照以及债券市场参与者牌照。

建行俄罗斯致力于服务“走出去”中资企业、俄大型企业以及从事中俄贸易的跨国企业，主营业务品种包括银团贷款、双边贷款、贸易融资、国际结算、资金业务、金融机构业务、清算业务、现金业务、存款业务、保管箱业务等。

截至 2017 年末，建行俄罗斯资产总额 37.53 亿元，净资产 6.69 亿元；2017 年实现净利润 0.64 亿元。截至 2018 年 6 月末，建行俄罗斯资产总额 25.44 亿元，净资产 6.47 亿元；2018 年上半年实现净利润 0.23 亿元。

### 4、中国建设银行（欧洲）有限公司（以下简称“建行欧洲”）

中国建设银行（欧洲）有限公司是本行 2013 年在卢森堡成立的全资子公司，注册资本 2 亿欧元。建行欧洲以卢森堡为中心辐射欧洲大陆，下设巴黎、阿姆斯特丹、巴塞罗那、米兰、华沙分行。

建行欧洲重点服务于国内“走出去”的大中型企业客户和在华欧洲跨国企业，主营业务范围包括公司存贷款业务、国际结算和贸易融资业务及跨境资金交易等。

截至 2017 年末，建行欧洲资产总额 110.06 亿元，净资产 13.88 亿元；2017 年净利润为负 0.39 亿元。截至 2018 年 6 月末，建行欧洲资产总额 117.40 亿元，净资产 14.03 亿元；2018 年上半年实现净利润 0.33 亿元。

### 5、中国建设银行（新西兰）有限公司（以下简称“建行新西兰”）

中国建设银行（新西兰）有限公司是本行 2014 年在新西兰成立的全资子公司，注册资本 1.99 亿新西兰元。

建行新西兰为国内“走出去”客户以及新西兰当地客户提供公司贷款、贸易融资、人民币清算和跨境资金交易等全方位、优质的金融服务。

截至 2017 年末，建行新西兰资产总额 84.48 亿元，净资产 9.50 亿元；2017 年实现净利润 0.51 亿元。截至 2018 年 6 月末，建行新西兰资产总额 73.79 亿元，净资产 9.46 亿元；2018 年上半年实现净利润 0.36 亿元。

### 6、中国建设银行（巴西）股份有限公司（以下简称“建行巴西”）

中国建设银行（巴西）股份有限公司是本行 2014 年在圣保罗收购的一家中型银行，其前身 Banco Industrial e Comercial S.A. 银行 2015 年退市并更为现名，目前本行对建行巴西 100% 控股。

建行巴西经营公司贷款、资金、个人信贷等银行业务以及租赁等非银行金融业务。建行巴西拥有 9 家巴西境内分支机构及 1 家开曼分行。拥有 5 家全资子公司和 1 家合资公司，子公司提供个人贷款、信用卡和设备租赁等服务，合资公司主营保理和福费廷业务。

截至 2017 年末，建行巴西资产总额 386.08 亿元，净资产 36.69 亿元；2017 年净利润为负 17.98 亿元。截至 2018 年 6 月末，建行巴西资产总额 384.71 亿元，净资产 31.14 亿元；2018 年上半年实现净利润 0.10 亿元。

### 7、中国建设银行（马来西亚）有限公司（以下简称“建行马来西亚”）

中国建设银行（马来西亚）有限公司是本行 2016 年在马来西亚注册成立的全资子公司，注册资本 8.226 亿林吉特；2017 年 6 月正式开业。

建行马来西亚持有商业银行牌照，可为“一带一路”重点项目、中马双边贸易企业及当地大型基础设施建设项目提供全球授信、贸易融资、供应链融资，林吉特、人民币等多币种清算及跨境资金交易等多方位金融服务。

截至 2017 年末，建行马来西亚资产总额 43.23 亿元，净资产 13.17 亿元；2017 年净利润为负 0.07 亿元。截至 2018 年 6 月末，建行马来西亚资产总额 56.44 亿元，净资产 13.43 亿元；2018 年上半年实现净利润 0.02 亿元。

#### **8、中国建设银行（印度尼西亚）股份有限公司（以下简称“建行印尼”）**

中国建设银行（印度尼西亚）股份有限公司是一家在印尼证券交易所上市的全牌照商业银行，本行持有其 60% 股份，注册资本为 1.66 万亿印尼盾。建行印尼总部位于雅加达，在印尼全境拥有 102 家分支机构，网点覆盖印尼各大岛屿，经营范围涵盖存贷款、结算、外汇等商业银行业务。

建行印尼致力于服务中国和印尼两国投资贸易往来、“走出去”中资客户和当地优质的客户群体，重点发展公司业务、中小企业业务、贸易融资、基建融资、以及个人按揭贷款等业务。

截至 2017 年末，建行印尼资产总额 75.75 亿元，净资产 11.79 亿元；2017 年实现净利润 0.36 亿元。截至 2018 年 6 月末，建行印尼资产总额 71.99 亿元，净资产 11.31 亿元；2018 年上半年实现净利润 0.27 亿元。

#### **9、建信基金管理有限责任公司（以下简称“建信基金”）**

建信基金管理有限责任公司注册资本 2 亿元，本行持股 65%。经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截至 2018 年 6 月末，建信基金资产管理规模 14,911.12 亿。其中，公募基金规模 6,342.88 亿，管理公募基金产品 107 只；专户业务规模 3,752.07 亿。

截至 2017 年末，建信基金资产总额 44.21 亿元，净资产 37.06 亿元；实现净利润 10.17 亿元。截至 2018 年 6 月末，建信基金资产总额 49.39 亿元，净资产 42.65 亿元；2018 年上半年实现净利润 6.40 亿元。

#### **10、建信金融租赁股份有限公司（以下简称“建信租赁”）**

建信金融租赁有限公司注册资本 80 亿元，为本行全资子公司。经营范围包括融资租赁业务，转让和受让融资租赁资产，固定收益类证券投资业务，接受承租人的租赁保证金，同业拆借，向金融机构借款，境外借款，租赁物变卖及处理

业务，经济咨询，在境内保税地区设立项目公司开展租赁业务，为控股子公司、项目公司对外融资提供担保等。

2018年上半年，建信租赁发挥融资融物特色优势，策应集团发展战略，不断推进业务转型、优化业务结构，积极支持实体经济发展，资产规模持续增长，资产质量保持稳定。

截至2017年末，建信租赁资产总额1,380.13亿元，净资产131.49亿元；实现净利润12.22亿元。截至2018年6月末，建信租赁资产总额1,511.75亿元，净资产138.85亿元；2018年上半年实现净利润7.60亿元。

### 11、建信信托有限责任公司（以下简称“建信信托”）

建信信托有限责任公司注册资本15.27亿元，本行持股67%。经营的业务品种主要包括信托业务、投资银行业务和固有业务。信托业务品种主要包括单一资金信托、集合资金信托、财产信托、股权信托和家族信托等。信托财产的运用方式主要有贷款和投资。投资银行业务主要包括财务顾问、股权信托、债券承销等。固有业务主要是自有资金的贷款、股权投资、证券投资等。

截至2017年末，建信信托受托管理资产规模14,096.70亿元，资产总额191.10亿元，净资产115.40亿元；实现净利润18.52亿元。截至2018年6月末，建信信托受托管理资产规模13,335.55亿元，资产总额197.76亿元，净资产125.71亿元；2018年上半年实现净利润10.41亿元。

### 12、建信人寿保险有限公司（以下简称“建信人寿”）

建信人寿保险股份有限公司注册资本44.96亿元，本行持股51%。建信人寿主要经营范围包括人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务以及上述业务的再保险业务等。

2017年，建信人寿规模保费收入居银行系首位，经营区域进一步拓展，投资收益稳步提高。2018年上半年，建信人寿经营区域进一步拓展，投资收益稳步提高。

截至2017年末，建信人寿资产总额1,283.76亿元，净资产110.01亿元；2017年实现净利润3.75亿元。截至2018年6月末，建信人寿资产总额1,345.87亿元，净资产107.65亿元；2018年上半年实现净利润2.73亿元。

### 13、建信财产保险有限公司（以下简称“建信财险”）

建信财产保险有限公司注册资本 10 亿元，建信人寿持股 90.2%。建信财险主要经营机动车保险、企业及家庭财产保险及工程保险、责任保险、船舶及货运保险、短期健康及意外伤害保险，以及上述业务的再保险业务等。

截至 2017 年末，建信财险资产总额 11.28 亿元，净资产 7.40 亿元；2017 年净利润为负 2.28 亿元。截至 2018 年 6 月末，建信财险资产总额 12.01 亿元，净资产 6.88 亿元；2018 年上半年净利润为负 0.55 亿元。

### 14、建银国际（控股）有限公司（以下简称“建银国际”）

建银国际（控股）有限公司是本行在香港全资拥有的子公司，注册资本 6.01 亿美元，从事投资银行相关业务，业务范围包括上市保荐与承销、企业收购兼并及重组、直接投资、资产管理、证券经纪、市场研究等。

2018 年上半年，建银国际各项业务持续健康发展。证券保荐承销项目、并购财务顾问项目同业排名均居前列。

截至 2017 年末，建银国际资产总额 779.61 亿元，净资产 109.94 亿元；2017 年实现净利润 14.38 亿元。截至 2018 年 6 月末，建银国际资产总额 900.23 亿元，净资产 115.75 亿元；2018 年上半年实现净利润 6.52 亿元。

### 15、建信期货有限责任公司（以下简称“建信期货”）

建信期货有限责任公司注册资本 5.61 亿元，建信信托持股 80%。建信期货主要开展商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理业务。

截至 2017 年末，建信期货资产总额 67.40 亿元，净资产 6.56 亿元；2017 年实现净利润 0.21 亿元。截至 2018 年 6 月末，建信期货资产总额 52.64 亿元，净资产 6.71 亿元；2018 年上半年实现净利润 0.16 亿元。

### 16、建信养老金管理有限责任公司（以下简称“建信养老”）

建信养老金管理有限责任公司注册资本 23 亿元，本行持股 85%。主要业务范围为：全国社会保障基金投资管理业务、企业年金基金管理相关业务、受托管理委托人委托的以养老保障为目的的资金以及与上述资产管理相关的养老咨询业务等。

2018年6月，建信养老管理养老金资产规模达到3,587.02亿元；取得新疆维吾尔自治区、山东省和中央国家机关事业单位的职业年金受托资格；开发并推出安心养老综合服务平台暨建颐人生APP。

截至2017年末，建信养老总资产为24.84亿元，净资产为22.14亿元；2017年实现净利润237万元。截至2018年6月末，建信养老资产总额25.95亿元，净资产22.39亿元；2018年上半年实现净利润0.28亿元。

#### 17、建信金融资产投资有限公司（以下简称“建信投资”）

建信金融资产投资有限公司是本行2017年7月成立的全资子公司，银监会批准筹建的全国首家市场化债转股实施机构，注册资本120亿元。主要业务范围包括开展债转股及配套支持业务、面向合格社会投资者募集资金用于实施债转股、发行金融债券专项用于债转股以及经银监会批准的其他业务。

建信投资坚持按照市场化、法治化原则推进债转股业务。截至2018年6月末，建信投资累计签署市场化债转股合作意向框架协议项目51个，签约金额6,400亿元，落地金额1,105亿元，均处于同业领先地位。

截至2017年末，建信投资总资产为122.20亿元，净资产为120.20亿元；2017年实现净利润0.20亿元。截至2018年6月末，建信投资总资产为123.60亿元，净资产为120.59亿元；2018年上半年实现净利润0.31亿元

#### 18、中德住房储蓄银行有限责任公司（以下简称“中德住房储蓄银行”）

中德住房储蓄银行有限责任公司注册资本为20亿元，本行持股75.10%。中德住房储蓄银行开办吸收住房储蓄存款，发放住房储蓄贷款，发放个人住房贷款，发放以支持经济适用房、廉租房、经济租赁房和限价房开发建设为主的开发贷款等业务，是一家服务于住房金融领域的专业商业银行。

2018年上半年，中德住房储蓄银行积极实施战略转型，业务稳步发展，住房储蓄产品销售139.82亿元。。

截至2017年末，中德住房储蓄银行资产总额287.97亿元，净资产29.03亿元；2017年实现净利润0.45亿元。截至2018年6月末，中德住房储蓄银行资产总额282.36亿元，净资产29.24亿元；2018年上半年实现净利润0.07亿元。

## 19、村镇银行

截至 2018 年 6 月末，本行共主发起设立了湖南桃江等 27 家村镇银行，注册资本共计 28.20 亿元，本行出资 13.78 亿元。

村镇银行坚持为“三农”和县域小微企业提供高效金融服务，取得较好经营业绩。截至 2018 年 6 月末，27 家村镇银行资产总额 174.92 亿元，净资产 34.99 亿元；贷款投向坚持“支农支小”，各项贷款余额 117.38 亿元；2018 年上半年实现净利润 0.95 亿元。

## 第十二章 发行人董事、监事及高级管理人员

截至本募集说明书签署日，本行董事、监事、高级管理人员基本情况如下。

### 一、发行人董事基本情况

姓名	职位	性别	年龄	任期
田国立	董事长、执行董事	男	57	2017年10月至2019年度股东大会
王祖继	副董事长、执行董事	男	59	2015年7月至2020年度股东大会
章更生	执行董事	男	57	2015年8月至2020年度股东大会
冯冰	非执行董事	女	52	2017年7月至2019年度股东大会
朱海林	非执行董事	男	52	2017年7月至2019年度股东大会
李军	非执行董事	男	58	2015年9月至2020年度股东大会
吴敏	非执行董事	男	50	2017年7月至2019年度股东大会
张奇	非执行董事	男	45	2017年7月至2019年度股东大会
冯婉眉	独立董事	女	57	2016年10月至2020年度股东大会
M·C·麦卡锡	独立董事	男	74	2017年8月至2019年度股东大会
卡尔·沃特	独立董事	男	70	2016年10月至2020年度股东大会
钟瑞明	独立董事	男	66	2013年10月至2018年度股东大会
莫里·洪恩	独立董事	男	63	2013年12月至2018年度股东大会

注：本行2017年度股东大会选举钟嘉年先生担任本行独立董事，银保监会核准其董事任职资格后生效，任职期限为三年，于银保监会核准之日起，至任期届满当年召开的年度股东大会之日止。

#### 田国立

#### 董事长、执行董事

自2017年10月起出任董事长、执行董事，自2018年3月起兼任中德住房储蓄银行董事长。田先生目前还担任中国银行业协会会长、“十三五”国家发展规划专家委员会委员、中国人民银行货币政策委员会委员和亚洲金融合作协会理事长。田先生2013年4月加入中国银行，2013年5月至2017年8月任中国银行董事长，其间兼任中银香港（控股）有限公司董事长、非执行董事；2010年12月至2013年4月任中信集团副董事长兼总经理，其间兼任中信银行董事长、非执行董事；1999年4月至2010年12月历任中国信达资产管理公司副总裁、总

裁，中国信达资产管理股份有限公司董、事长；1983年7月至1999年4月任职于中国建设银行，曾工作于多个岗位，先后担任支行行长、分行副行长、总行部门总经理及行长助理。田先生是高级经济师，1983年毕业于湖北财经学院，获经济学学士学位。

### **王祖继**

#### **副董事长、执行董事、行长**

自2015年7月起出任副董事长、执行董事、行长。王先生目前还担任中国银行间市场交易商协会副会长。王先生自2012年9月至2015年5月任中国保险监督管理委员会副主席；2008年1月至2012年9月任吉林省副省长；2006年4月至2008年1月任吉林省省长助理、省发展和改革委员会主任，同时兼任振兴吉林老工业基地领导小组办公室主任；2005年5月至2006年4月任吉林省省长助理、省国有资产监督管理委员会主任；2005年2月至2005年5月任吉林省省长助理；2004年1月至2005年2月任国家开发银行综合计划局局长；2003年3月至2004年1月任国家开发银行业务发展局局长；2000年1月至2003年3月任国家开发银行长春分行行长；1997年1月至2000年1月任国家开发银行信贷二局（东北信贷局）副局长。王先生是高级工程师，2009年获吉林大学经济学博士学位。

### **章更生**

#### **执行董事**

自2015年8月起出任执行董事，自2013年4月起任本行副行长，自2013年5月起兼任建信人寿保险股份有限公司董事长。章先生自2010年12月至2013年4月任本行高级管理层成员；2006年10月至2010年12月任本行集团客户部（营业部）总经理兼北京市分行副行长；2004年3月至2006年10月任本行总行营业部、集团客户部（营业部）总经理；2000年6月至2004年3月任本行总行营业部副总经理并于2003年3月主持工作；1998年9月至2000年6月任本行三峡分行行长；1996年12月至1998年9月任本行三峡分行副行长。章先生是高级经济师，1984年辽宁财经学院基建财务与信用专业大学本科毕业，2010年获北京大学高级管理人员工商管理硕士学位。

**冯冰**

**非执行董事**

自 2017 年 7 月起出任董事。冯女士自 2015 年 9 月至 2017 年 8 月任财政部国库支付中心副主任（副司长级）；1988 年 8 月至 2015 年 9 月历任财政部税政司副处长、处长。冯女士 1988 年于中国人民大学财政金融专业本科毕业；2001 年获中国人民大学金融专业经济学硕士学位。冯女士现为本行主要股东汇金公司的职员。

**朱海林**

**非执行董事**

自 2017 年 7 月起出任董事。朱先生自 2012 年 7 月至 2017 年 8 月任财政部会计资格评价中心副主任（副司长级）；1992 年 8 月至 2012 年 6 月历任财政部会计司副处长、处长。朱先生是享受政府特殊津贴专家、中国注册会计师（非执业会员）、副研究员、硕士研究生兼职导师；1992 年于江西财经学院会计学硕士研究生毕业；2000 年于财政部财政科学研究所研究生部会计学专业毕业，并获经济学博士学位。朱先生现为本行主要股东汇金公司的职员。

**李军**

**非执行董事**

自 2015 年 9 月起出任董事。李先生自 2008 年 12 月至 2015 年 3 月任中国工商银行股份有限公司非执行董事。曾任国际商业信贷银行北京代表处代表助理、法国巴黎银行中国代表处副代表、西班牙对外银行国际银行部顾问、中国科技信托投资公司研究中心副主任、中国科技证券研究部总经理、北京科技大学经济管理学院金融系教授、申银万国证券有限公司董事、申万宏源证券有限公司和申万宏源集团公司董事。李先生目前还兼任中国出口信用保险公司监事。李先生 1995 年 11 月毕业于西班牙马德里大学，获经济学博士学位。李先生现为本行主要股东汇金公司的职员。

**吴敏**

**非执行董事**

自 2017 年 7 月起出任董事。吴先生自 2011 年 12 月至 2017 年 8 月任重庆日报报业集团副总裁，2017 年 3 月至 2017 年 8 月兼任《当代金融研究》杂志社社长，2015 年 7 月至 2017 年 2 月兼任重庆重报印务有限公司董事长，2015 年 3 月至 2016 年 12 月兼任重庆报业新时尚传媒有限公司董事长；2006 年 10 月至 2011 年 11 月任重庆市黔江区副区长（副厅级）、重庆市正阳工业园区管委会主任；1991 年 7 月至 2006 年 9 月历任中国银行安徽省分行副处长、处长、分行合规部总经理。吴先生是研究员、高级经济师、法学博士、博士生导师，1994 年取得中华人民共和国律师资格，1999 年至 2002 年兼任安徽权楨律师事务所律师，2008 年至 2011 年任重庆市公职律师；1991 年于安徽大学法律系本科毕业；2002 年于安徽大学法学院硕士研究生毕业；2006 年于西南政法大学民商法专业博士研究生毕业；2009 年至 2012 年在中国社科院社会学博士后流动站进行社会学研究。吴先生现为本行主要股东汇金公司的职员。

### **张奇**

#### **非执行董事**

自 2017 年 7 月起出任董事。张先生自 2011 年 7 月至 2017 年 6 月任中国银行股份有限公司非执行董事；2001 年至 2011 年先后在财政部预算司中央支出—处、综合处、办公厅部长办公室以及中国投资有限责任公司办公室工作，历任副处长、处长、高级经理职务。张先生自 1991 年至 2001 年就读于东北财经大学投资系及金融系，分别于 1995 年、1998 年和 2001 年获经济学学士、硕士及博士学位，现为东北财经大学兼职博士生导师。张先生现为本行主要股东汇金公司的职员。

### **冯婉眉**

#### **独立董事**

自 2016 年 10 月起出任董事。冯女士自 2008 年 5 月至 2015 年 2 月任汇丰控股有限公司集团总经理；1996 年 9 月至 2015 年 2 月历任香港上海汇丰银行有限公司港币债券市场主管、亚洲固定收益交易主管、亚太区交易主管、环球资本市场亚太区司库兼联席主席、环球资本市场亚太区司库兼主管、环球银行及资本市场亚太区主管、香港区总裁。同时，冯女士自 2010 年 11 月至 2015 年 1 月任

交通银行非执行董事，2011年9月至2015年2月任汇丰环球投资管理（香港）有限公司主席及董事、汇丰银行（中国）有限公司非执行董事及 HSBC Markets (Asia) Limited 董事等职务，2011年11月至2014年1月任恒生银行有限公司非执行董事。冯女士目前还担任香港联交所和恒隆地产独立非执行董事，并在香港机场管理局、香港西九文化管理局和香港科技大学顾问委员会等机构担任多个职位。冯女士1995年于澳大利亚麦考瑞大学获应用财务硕士学位。冯女士曾获香港特区政府委任太平绅士，并获铜紫荆星章。

### **M•C•麦卡锡**

#### **独立董事**

自2017年8月起出任董事。M•C•麦卡锡先生自2009年12月至2016年10月任中国工商银行股份有限公司独立董事。曾任 ICI 经济学家，英国贸易及工业署经济顾问、副部长，巴克莱银行伦敦、日本区和北美区首席执行官，英国煤气电力市场办公室(Ofgem)主席兼首席执行官，英国金融服务管理局(FSA)主席，英国财政部理事会非执行理事，JC 弗劳尔斯公司董事长，NIBC Holding N.V.、NIBC Bank N.V.、One Savings Bank plc、Castle Trust Capital plc 和美国洲际交易所(ICE)非执行董事，牛津大学赛德商学院受托人，ICE 三家全资分支机构——ICE 欧洲期货交易所、ICE Trade Vault 和荷兰清算公司董事，国际财务报告准则基金会(IFRS Foundation)受托人。现任 Promontory Financial Group 英国区主席，是默顿学院荣誉院士、斯特灵大学荣誉博士、卡斯商学院荣誉博士及伦敦市荣誉市民。M•C•麦卡锡先生获牛津大学默顿学院历史学硕士、斯特灵大学经济学博士和斯坦福大学商学院理学硕士学位。

### **卡尔•沃特**

#### **独立董事**

自2016年10月起出任董事。卡尔•沃特先生现为独立咨询顾问，向各国和金融机构提供战略咨询意见。卡尔•沃特先生自2001年9月至2011年4月任摩根大通集团中国业务董事总经理、首席运营官和摩根大通银行（中国）首席执行官；1999年1月至2001年7月由摩根士丹利公司派任中国国际金融股份有限公司担任董事总经理、首席行政官；1990年9月至1998年12月任瑞士信贷第一

波士顿银行亚洲信贷管理及研究（新加坡）副总裁、主管，以及中国投资银行集团（北京）董事、主管；1981年1月至1990年8月历任化学银行台北分行多个职位，包括副行长、总经理等。卡尔·沃特先生曾于2012年在斯坦福大学弗里曼·斯伯格里研究所担任访问学者、兼职教授。卡尔·沃特先生于1970年获普林斯顿大学政治学和俄文专业学士学位，1980年获北京大学经济学专业高级研究证书，1981年获斯坦福大学政治学专业博士学位。

### **钟瑞明**

#### **独立董事**

自2013年10月起出任董事。钟先生现任中国联合网络通信（香港）股份有限公司、美丽华酒店企业有限公司、旭日企业有限公司、中国海外宏洋集团有限公司、中国光大控股有限公司、金茂（中国）投资控股有限公司和中国中铁股份有限公司的独立非执行董事。钟先生自2006年至2012年任中国光大银行独立非执行董事。钟先生曾在多家公司及公共机构任职，包括香港城市大学校董会主席、世茂国际有限公司行政总裁、香港房屋协会主席、香港特区行政会议成员、香港特区政府土地基金信托行政总裁、玖龙纸业（控股）有限公司和恒基兆业地产有限公司独立非执行董事等。钟先生自1979年至1983年任永道会计师事务所高级审计主任。钟先生是香港会计师公会资深会员，1976年获香港大学理学士，1987年获香港中文大学工商管理硕士。钟先生1998年获任香港特区政府太平绅士，2000年获授香港特区政府金紫荆星章。

### **莫里·洪恩**

#### **独立董事**

自2013年12月起出任董事。莫里·洪恩先生在多国政府机构担任顾问。莫里·洪恩先生曾担任 Spark 公司（原新西兰电信公司）等多家上市公司董事。莫里·洪恩先生曾在新西兰及其他地区公共机构担任职位，包括新西兰国家健康委员会董事长、新西兰旅游局董事会成员、新西兰商界圆桌会董事长、澳大利亚独立研究中心董事会成员以及三边关系委员会成员。莫里·洪恩先生曾任新西兰澳新银行董事总经理，以及澳新银行（澳大利亚）全球机构银行业务负责人。1993年至1997年，莫里·洪恩先生任新西兰国库部长。莫里·洪恩先生获哈佛大学政

治经济学与政府专业博士学位，林肯大学商务硕士学位及（与农业相关的）商务学士学位，并于2000年获林肯大学Bledisloe奖章。莫里·洪恩先生于2013年获得新西兰政府最高荣誉勋章。

## 二、发行人监事基本情况

姓名	职位	性别	年龄	任期
吴建杭	股东代表监事	男	57	2018年6月至2020年度股东大会
方秋月	股东代表监事	男	59	2018年6月至2020年度股东大会
鲁可贵	职工代表监事	男	56	2018年5月17日至2021年5月17日
程远国	职工代表监事	男	55	2018年5月17日至2021年5月17日
王毅	职工代表监事	男	55	2018年5月17日至2021年5月17日
白建军	外部监事	男	62	2013年6月至2018年度股东大会

### 吴建杭

#### 股东代表监事

自2018年6月起出任监事。吴先生自2014年3月起任中国建设银行战略规划部总经理。2013年10月至2014年3月任中国建设银行研究部总经理，2007年12月至2013年10月任建信金融租赁股份有限公司总裁，2004年10月至2007年12月任中国建设银行广东省分行行长，2003年7月至2004年10月任中国建设银行深圳市分行行长，1997年5月至2003年7月任中国建设银行浙江省分行副行长，1994年7月至1997年5月历任中国建设银行浙江省分行营业部副总经理、国际业务部副总经理、杭州市分行副行长、信贷管理处处长等职务。吴建杭先生是高级会计师，1984年合肥工业大学建筑工程专业本科毕业，1991年南开大学国际金融硕士研究生毕业，2003年同济大学经济与管理学院技术经济及管理专业博士研究生毕业。

### 方秋月

#### 股东代表监事

自2018年6月起出任监事。方先生自2015年1月起任中国建设银行财务会计部总经理，2017年4月起兼任中国建设银行（巴西）非执行董事。2014年8月至2015年1月任中国建设银行财务会计部主要负责人，2011年8月至2014

年8月任中国建设银行北京市分行副行长（总行部门总经理级），2000年8月至2011年8月任中国建设银行北京市分行副行长，1998年1月至2000年8月任中国建设银行会计部副总经理，1997年12月至1998年1月任中国建设银行北京市分行副行长，1992年5月至1997年12月历任中国建设银行北京市分行东四支行副行长、房信部副主任、会计处处长、计划财务部总经理等职务。方秋月先生是高级会计师，1987年中央财政金融学院基建财务与信用专业专科毕业，2010年清华大学工商管理专业毕业，获得高级管理人员工商管理硕士学位。

### **鲁可贵**

#### **职工代表监事**

自2018年5月起出任监事。鲁先生自2017年4月起任中国建设银行资产保全经营中心总经理。2013年9月至2017年4月任中国建设银行天津审计分部主任，2011年4月至2013年9月任中国建设银行黑龙江省分行行长，2011年2月至2011年4月任中国建设银行黑龙江省分行主要负责人，2008年7月至2011年2月任中国建设银行资金结算部总经理，2000年8月至2008年7月任中国建设银行会计部总经理，1998年1月至2000年8月任中国建设银行计划财务部副总经理，1995年9月至1998年1月任中国建设银行财务会计部副总经理，1988年7月至1995年9月历任中国建设银行财务会计部副处长、处长等职务。鲁先生是高级会计师，并是中国政府特殊津贴获得者，1982年湖北财经学院基建财务与信用专业大学本科毕业。

### **程远国**

#### **职工代表监事**

自2018年5月起出任监事。程先生自2017年2月起任中国建设银行公司业务部总经理，2017年8月起兼任建信信托有限责任公司董事长。2014年8月至2017年2月任中国建设银行河北省分行行长，2011年3月至2014年7月任中国建设银行集团客户部（营业部）总经理，2010年9月至2015年10月兼任建银国际（控股）有限公司董事，2005年5月至2011年3月任中国建设银行集团客户部（营业部）副总经理，2001年9月至2005年5月任中国建设银行营业部副总经理，1995年2月至2001年9月历任中国建设银行营业部财会部副经理、

资金部副经理、财会部经理、计划财务部经理等职务。程先生是高级会计师，1986年东北财经大学基建财务与信用专业大学本科毕业。

### 王毅

#### 职工代表监事

王先生自2013年11月起任中国建设银行住房金融与个人信贷部总经理。2009年11月至2013年11月任中国建设银行个人存款与投资部副总经理（总行部门总经理级），2008年12月至2009年11月任中国建设银行个人存款与投资部副总经理，2005年6月至2008年12月任中国建设银行个人金融部副总经理，2001年7月至2005年6月任中国建设银行个人银行业务部总经理助理，1992年1月至2001年7月历任中国建设银行青岛市分行计算机管理处副处长、零售业务处处长、电子银行部处长等职务。王先生是高级工程师，1984年山东大学计算数学专业大学本科毕业，2010年北京工商大学工商管理专业毕业，获得高级管理人员工商管理硕士学位。

### 白建军

#### 外部监事

自2013年6月起出任监事。白先生现为北京大学法学院教授、博士生导师，北京大学实证法务研究所主任、北京大学金融法研究中心副主任。1987年7月起至今在北京大学法学院任教。白先生是中国人民银行郑州培训学院兼职教授，国家法官学院兼职教授，中信建投证券股份有限公司、四川新网银行股份有限公司独立董事。1996年10月至1997年10月在日本新泻大学任客座教授，1990年9月至1991年10月在美国纽约大学任客座研究人员。白先生1987年北京大學法学院硕士研究生毕业，2003年获北京大学法学博士学位。

### 三、发行人高级管理层成员基本情况

姓名	职位	性别	年龄	任期
王祖继	行长	男	59	2015年7月-
章更生	副行长	男	57	2013年4月-
黄毅	副行长	男	54	2014年4月-
余静波	副行长	男	60	2014年12月-

姓名	职位	性别	年龄	任期
廖林	副行长、首席 风险官	男	52	副行长：2018年9月- 首席风险官：2017年3月-
朱克鹏	纪委书记	男	53	2015年7月-
张立林	副行长	男	47	2017年9月-
黄志凌	董事会秘书	男	57	2018年2月-
许一鸣	首席财务官	男	58	2014年6月-

**王祖继****行长**

请参见本节“一、发行人董事基本情况”。

**章更生****副行长**

请参见本节“一、发行人董事基本情况”。

**黄毅****副行长**

自2014年4月起出任本行副行长。黄先生自2013年12月至2014年4月任本行高级管理层成员；自2010年1月至2013年12月任中国银行业监督管理委员会法规部主任；2003年7月至2010年1月先后担任中国银行业监督管理委员会政策法规部副主任、主任（研究局局长）；1999年4月至2003年7月历任中国人民银行条法司金融债权管理办公室正处级干部、主任，条法司助理巡视员（其间挂职四川省财政厅副厅长）和银行管理司助理巡视员；1997年8月至1999年4月担任华夏银行发展研究部总经理。黄先生是中国政府特殊津贴获得者，1997年北京大学毕业，获法学博士学位。

**余静波****副行长**

自2014年12月起出任本行副行长。余先生自2011年3月至2015年2月任本行首席审计官；2013年8月至2015年5月兼任本行北京市分行行长；2011年4月至2012年10月兼任本行审计部总经理；2005年3月至2011年3月任本

行浙江省分行行长；2004年7月至2005年3月任本行浙江省分行副行长（主持工作）；1999年8月至2004年7月任本行浙江省分行副行长；1997年4月至1999年8月任本行杭州市分行行长。余先生是高级工程师，1985年同济大学工业与民用建筑专业大学本科毕业，1998年获杭州大学工业心理学工学硕士学位。

### **廖林**

#### **副行长、首席风险官**

自2017年3月起担任本行首席风险官，自2018年9月起担任本行副行长。廖先生自2015年5月至2017年2月任本行北京市分行行长；2013年9月至2015年5月任本行湖北省分行主要负责人、行长；2011年3月至2013年9月任本行宁夏回族自治区分行主要负责人、行长；2003年11月至2011年3月任本行广西壮族自治区分行副行长。廖先生是高级经济师，1989年广西农学院农业经济管理专业大学本科毕业，2009年西南交通大学管理科学与工程专业博士研究生毕业，获管理学博士学位。

### **朱克鹏**

#### **纪委书记**

自2015年7月起担任本行纪委书记。朱先生2012年10月至2015年7月任交通银行人力资源部总经理(省分行正职级)；2010年3月至2012年10月任交通银行重庆市分行行长；2004年12月至2010年3月任交通银行董事会办公室主任；2004年12月至2005年6月兼任交通银行法律合规部副总经理(主持工作)；2002年12月至2004年12月任交通银行法律合规(事务)部副总经理(主持工作)。朱先生是高级经济师，1996年武汉大学国际私法专业博士研究生毕业，获法学博士学位。

### **张立林**

#### **副行长**

自2017年9月起任本行副行长。张先生2017年5月至2017年9月任本行高级管理层成员；2014年8月至2017年5月任中国农业银行（以下简称“农发行”）资产管理部总裁（总经理）。2012年9月至2014年8月任农发行信用卡中心总经理；2012年6月至2012年9月任农发行信用卡中心负责人，上海市分行副

行长；2009年4月至2012年6月任农行上海市分行副行长；2006年12月至2009年4月任农行香港分行总经理；2006年11月至2006年12月任农行香港分行总经理，上海市分行行长助理兼分行营业部总经理；2005年4月至2006年11月任农行上海市分行行长助理兼分行营业部总经理；2005年1月至2005年4月任农行上海市分行行长助理。张先生是高级经济师，1997年7月复旦大学外国经济思想史专业博士研究生毕业，获经济学博士学位。

### **黄志凌**

#### **董事会秘书**

自2018年2月起兼任本行董事会秘书。黄先生自2013年9月起至今任本行首席经济学家；2011年2月至2013年9月任本行首席风险官；2006年4月至2011年2月任本行风险管理部总经理；1999年8月至2006年4月在中国信达资产管理公司工作，先后任总裁办公室主任、资产处置决策委员会办公室主任、资产处置审核委员会主任，1997年6月至1999年8月任本行办公室副主任，1994年11月至1997年6月在本行政策研究室（投资研究所）工作，先后任主任（所长）助理、副主任（副所长）。黄先生是研究员，1991年陕西财经学院金融系博士研究生毕业，获经济学博士学位。

### **许一鸣**

#### **首席财务官**

自2014年6月起出任本行首席财务官。许先生自2005年8月至2014年7月任本行资产负债管理部总经理；2003年3月至2005年8月任本行资产负债管理部副总经理；2001年3月至2003年3月任本行资产负债管理委员会办公室副总经理。许先生是高级会计师，1994年财政部科研所财政学专业博士研究生毕业，获经济学博士学位。

## 第十三章 本期债券承销和发行方式

### CHAPTER 13 THE UNDERWRITING AND ISSUING METHODS OF THE NOTES

#### 一、本期债券的承销方式 The Underwriting Method of the Notes

本期债券由牵头主承销商组织承销团成员承销发行。

The Notes will be underwritten by the underwriting syndicate formed by the lead underwriter.

#### 二、本期债券的发行方式 The Issuing Method of the Notes

本期债券由牵头主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售的方式，在全国银行间债券市场公开发行。簿记建档场所为牵头主承销商办公地点。

The lead underwriter will form an underwriting syndicate and the Notes will be issued in the PRC interbank market. The interest rate will be determined by book running and centralized allocation. The place for book running is the lead underwriter's office.

#### 三、本期债券的购买办法 The Subscribe Method of the Notes

1. 本期债券由牵头主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售的方式，在全国银行间债券市场公开发行；

The lead underwriter will form an underwriting syndicate and the Notes will be issued in the PRC interbank market.

2. 本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 500 万元的整数倍；

The minimum purchase amount for the Notes is RMB 10 million and must be a multiple of RMB 5 million.

3. 本期债券形式为实名制记账式，投资者认购的本期债券在其于中央国债登记公司开立的托管账户中托管记载；

The Notes adopt the real-name accounting system. The Notes subscribed by the investors are managed by the account opened by the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.

4. 本期债券发行结束后，由牵头主承销商向中央国债登记公司统一办理本期债券的登记托管工作；

After the issuance of the Notes, Lead Underwriter shall apply for the registration and custody of the Notes to the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.

5. 投资者办理认购、登记和托管手续时，不需缴纳任何附加费用。在办理登记和托管手续时，须遵循债券托管机构的有关规定；

Investors are not required to pay any additional fees when handling subscription, registration and custody procedures. In the registration and custody procedures, the relevant provisions of the trustee must be followed.

6. 若上述有关债券认购与托管之规定与任何现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央国债登记公司有关规定产生任何冲突或抵触，应以该等现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央国债登记公司的有关规定为准。

If any conflict or inconsistency arises between the subscription and custody provisions and any regulations, and the relevant provisions of the China Central Depository & Clearing Co., Ltd., the laws and regulations issued by China Central Depository & Clearing Corporation Limited's relevant provisions available currently should be taken as criterion.

## 第十四章 本期债券税务等相关问题分析

本期债券的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。下列这些说明不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期债券可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债券，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，本行建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任。

### 一、增值税

根据2016年5月1日起实施的《营业税改征增值税试点实施办法》及其有关事项的规定，金融商品（包括有价证券）转让业务应缴纳增值税，应纳税额为当期销项税额抵扣当期进项税额后的余额。

根据《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》，涉及下列情形的，免征增值税：

- 1、合格境外投资者（QFII）委托境内公司在我国从事证券买卖业务；
- 2、证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券；
- 3、个人从事金融商品转让业务。

### 二、所得税

根据2008年1月1日施行的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，企业投资者来源于商业银行债券投资的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债券利息计入企业当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

### 三、印花税

根据1988年10月1日生效的《中华人民共和国印花税法暂行条例》及其实施

细则，在中国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的产权转让书据，均应缴纳印花税。但对商业银行二级资本债券在全国银行间债券市场进行的交易，中国目前还没有相关具体规定。截至本募集说明书发布之日，投资者买卖、赠与或继承商业银行二级资本债券而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关商业银行二级资本债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率的水平。

本期债券投资者所应缴纳的税项与本期债券的各项支付不构成抵销。监管机构另有规定的按规定执行。

## 第十五章 本期债券信用评级情况

### 一、信用评级报告的内容摘要

中诚信国际评定中国建设银行股份有限公司（以下称“该行”、“建行”或“建设银行”）主体信用等级 AAA，展望稳定，评定该行拟发行的 2018 年境内第二期二级资本债券的信用等级为 AAA。以上等级是中诚信国际基于对宏观经济和行业环境、建行自身的财务实力以及本期债券条款的综合评估之上确定的，肯定了建行良好的品牌价值、领先的市场地位、稳步增强的财务实力、持续提升的风险管理机制、逐步拓展的多元化和全球化服务网络。同时，中诚信国际也关注到建行面临的诸多挑战，包括国内经济增速放缓对其经营和资产质量带来的影响、国际化和多元化经营带来的挑战等。

建行是目前我国第二大的商业银行，在国内金融体系中具有非常重要的地位和影响力。截至 2018 年 6 月末，中央汇金投资有限责任公司代表中央政府仍保持着对建行控股的地位，直接和间接持有建行 57.31% 的股份。考虑到中央政府的控股地位在较长时期内不会发生改变以及建行在国家金融体系中的重要地位，中诚信国际认为，政府对该行的强大支持因素仍将长期存在，并将其纳入本期二级资本债券评级考虑。

#### 信用优势

- 1、作为五家国有大型商业银行之一，品牌价值显著；
- 2、在住房和基础设施建设领域金融服务优势突出，不断推进业务结构和收入结构的优化，行业领先的科技系统推动各项业务取得较快发展，国际化和综合化经营步伐的加快为其拓展了更为广阔的发展空间；
- 3、通过自身利润累积和多元化的外部渠道补充，资本实力得到不断夯实；
- 4、不断加强风险管理体系建设，精细化风险管理水平持续有效提升；
- 5、作为国有控股大型银行，在发生流动性困难时获得政府支持的可能性极大。

#### 信用挑战

1、本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序均在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；且遇触发事件时，发行人有权对本期债券不可撤销地全额减记；

2、国内经济增速放缓、部分区域及行业信用风险暴露，对该行盈利水平和资产质量形成压力；

3、国际化和综合化经营对该行管理能力提出更高要求。

## 二、跟踪评级安排

根据国际惯例和主管部门的要求，中诚信国际将在本期债券的存续期内对发行主体和本期债券每年进行定期跟踪评级或不定期跟踪评级，定期跟踪评级报告于每年7月31日前对外披露。

中诚信国际将在债券的存续期内对其风险程度进行全程跟踪监测。中诚信国际将密切关注发行主体公布的季度报告、年度报告及相关信息。如发行主体发生可能影响信用等级的重大事件，应及时通知中诚信国际，并提供相关资料，中诚信国际将就该项进行实地调查或电话访谈，及时对该项进行分析，确定是否要对信用等级进行调整，并在中诚信国际公司网站对外公布。

## 第十六章 发行人律师的法律意见

北京金诚同达律师事务所受本行委托，作为本行发行 2018 年境内第二期二级资本债券的特聘法律顾问，出具了如下法律意见：

发行人系依法设立并有效存续的中国商业银行法人，具备申请本期债券发行的主体资格，符合本期债券发行的实质条件；本期债券的主要发行条款和募集资金用途未违反《商业银行资本管理办法（试行）》、《中国银监会关于商业银行资本工具创新的指导意见》等相关规定；本期债券发行已获得发行人董事会、股东大会批准，并取得中国银保监会、中国人民银行的批准。

## 第十七章 与本期债券发行有关的机构

**发行人：** 中国建设银行股份有限公司

地 址：北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：田国立

联 系 人：王璘珂

联系电话：010-67598844

传 真：010-66212690

邮政编码：100033

**牵头主承销商：** 国泰君安证券股份有限公司

地 址：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

法定代表人：杨德红

联 系 人：徐岚、刘登舟、孙琳、华恬悦、葛忻悦、李甲稳、冯强、郭芳池、裴亦萱

联系电话：010-59312966

传 真：010-59312908

邮政编码：100032

**联席主承销商：** 中信证券股份有限公司

地 址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

联 系 人：聂磊、杨有燕、张京雷、杨芳、朱鸽、陈小东、丁韬

联系电话：010-60838888

传 真：010-60833504

邮政编码：100026

**中国国际金融股份有限公司**

地 址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

法定代表人（代）：毕明建

联 系 人：陈宛、戚铭、王鑫、李伟、尚晨、陈莹娟、丁辰、徐

晁、常柏芑、郭鑫、万宁、卢晓敏、许英翔

联系电话：010-65051166

传 真：010-65059092

邮政编码：100004

**招商证券股份有限公司**

地 址：北京市西城区金融街中心北楼7层

法定代表人：霍达

联 系 人：杨栋、尚粤宇、刘华超

联系电话：010-60840883

传 真：010-57601990

邮政编码：100010

**光大证券股份有限公司**

地 址：上海市新闻路1508号

法定代表人：周健男

联 系 人：司振帅、白雯萱、韩翔、鲍圣婴、敖晨、杨帆

联系电话：010-56513093

传 真：010-56513103

邮政编码：100045

**中银国际证券股份有限公司**

地 址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层

法定代表人：宁敏

联 系 人：陈阳、王锐、牛艳、衣丰、张宏博、张诗哲

联系电话：010-66229241

传 真：010-66578961

邮政编码：200120

**信用评级机构：**

**中诚信国际信用评级有限责任公司**

地 址：北京市东城区南竹杆胡同2号银河SOHO6号楼

法定代表人：闫衍

联 系 人：吕寒

联系电话：010-66428877

传 真：010-66426100

邮政编码：100010

**律师事务所：**

**北京金诚同达律师事务所**

地 址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦A座10层

负责人：庞正忠

联系人：关军、卢鑫、赵力峰、卢江霞、向定卫、王菁

联系电话：010-57068585

传 真：010-85150267

邮政编码：100004

**审计机构：**

**普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）**

地 址：中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座  
普华永道中心11楼

执事合伙人：李丹

联系人：叶少宽、白洋、陈炜、刘晶晶

联系电话：010-65335724、010-65335429

传 真：010-65338800

邮政编码：200021

**托管人：**

**中央国债登记结算有限责任公司**

注册地址：北京市西城区金融大街10号

法定代表人：水汝庆

联系人： 张志杰

联系电话： 010-88170733

传真： 010-66061875

邮政编码： 100033

## 第十八章 备查文件

### 一、备查文件

1. 中国银行保险监督管理委员会《中国银保监会关于建设银行发行二级资本债券的批复》（银保监复[2018]128号）；
2. 中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》（银市场许准予字[2018]第168号）；
3. 2018年中国建设银行股份有限公司境内第二期二级资本债券发行公告；
4. 2018年中国建设银行股份有限公司境内第二期二级资本债券募集说明书；
5. 发行人最近三年经审计的财务报表及附注及最近一期经审阅的财务报表；
6. 2018年中国建设银行股份有限公司境内第二期二级资本债券信用评级报告及跟踪评级安排的说明；
7. 北京金诚同达律师事务所关于中国建设银行股份有限公司发行2018年境内第二期二级资本债券的法律意见书；
8. 发行人董事会批准发行二级资本债券的决议；
9. 发行人股东大会批准发行二级资本债券的决议。

### 二、查询地址

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件：

发行人：中国建设银行股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街25号

邮政编码：100033

联系人：王璘珂

电话：010-67598844

传真：010-66212690

牵头主承销商：国泰君安证券股份有限公司

地 址：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

法定代表人：杨德红

联 系 人：徐岚、刘登舟、孙琳、华恬悦、葛忻悦、李甲稳、冯强、郭芳池、  
裴亦萱

联系电话：010-59312966

传 真：010-59312908

邮政编码：100032

此外，投资人可以在本期债券发行期限内到下列互联网网址查阅《2018 年中国建设银行股份有限公司境内第二期二级资本债券发行公告》和《2018 年中国建设银行股份有限公司境内第二期二级资本债券募集说明书》：

<http://www.chinabond.com.cn>

<http://www.chinamoney.com.cn>

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，可咨询发行人或牵头主承销商、联席主承销商。