

A vibrant nighttime cityscape featuring a large, illuminated building on the left and a dense skyline of skyscrapers on the right. The sky is filled with numerous colorful fireworks in shades of blue, red, orange, and white, creating a festive atmosphere. The city lights are reflected on the water in the foreground.

中国建设银行 建设现代生活

2005年财务业绩
2006年4月

免责声明

- **These materials have been prepared by China Construction Bank Corporation (“CCB” or the “Company”) and have not been independently verified. No representation or warranty, expressed or implied, is made and no reliance should be placed on the accuracy, fairness or completeness of the information presented or contained in these materials. Neither Company nor any of its affiliates, advisers or representatives accepts any liability whatsoever for any loss howsoever arising from any information presented or contained in these materials. You are cautioned not to place undue reliance on forward-looking statement contained in these materials. The information presented or contained in these materials is subject to change without notice and its accuracy is not guaranteed.**
- **These materials are highly confidential, are being given solely for your information and may not be copied, reproduced or distributed to any other person in any manner. The information contained in this presentation does not constitute or form part of any offer for sale or subscription of or solicitation or invitation of any offer to buy or subscribe for any securities nor shall it or any part of it form the basis of or be relied on in connection with any contract or commitment whatsoever. You agree to keep the contents of this presentation and these materials confidential.**

议程

业绩亮点

业务发展

财务表现





业绩亮点

业绩亮点

经营收入

人民币 1,287亿元  12.9%

税前利润

人民币 554亿元  8.1%


净利润 (1)

人民币 392亿元  16.9%

不良贷款率

3.84%  8个基点

成本收入比

45.13%  174个基点

平均股本回报率 (2)

17.99%

每股账面价值

1.28元

每股盈利 (3)

0.24元

注

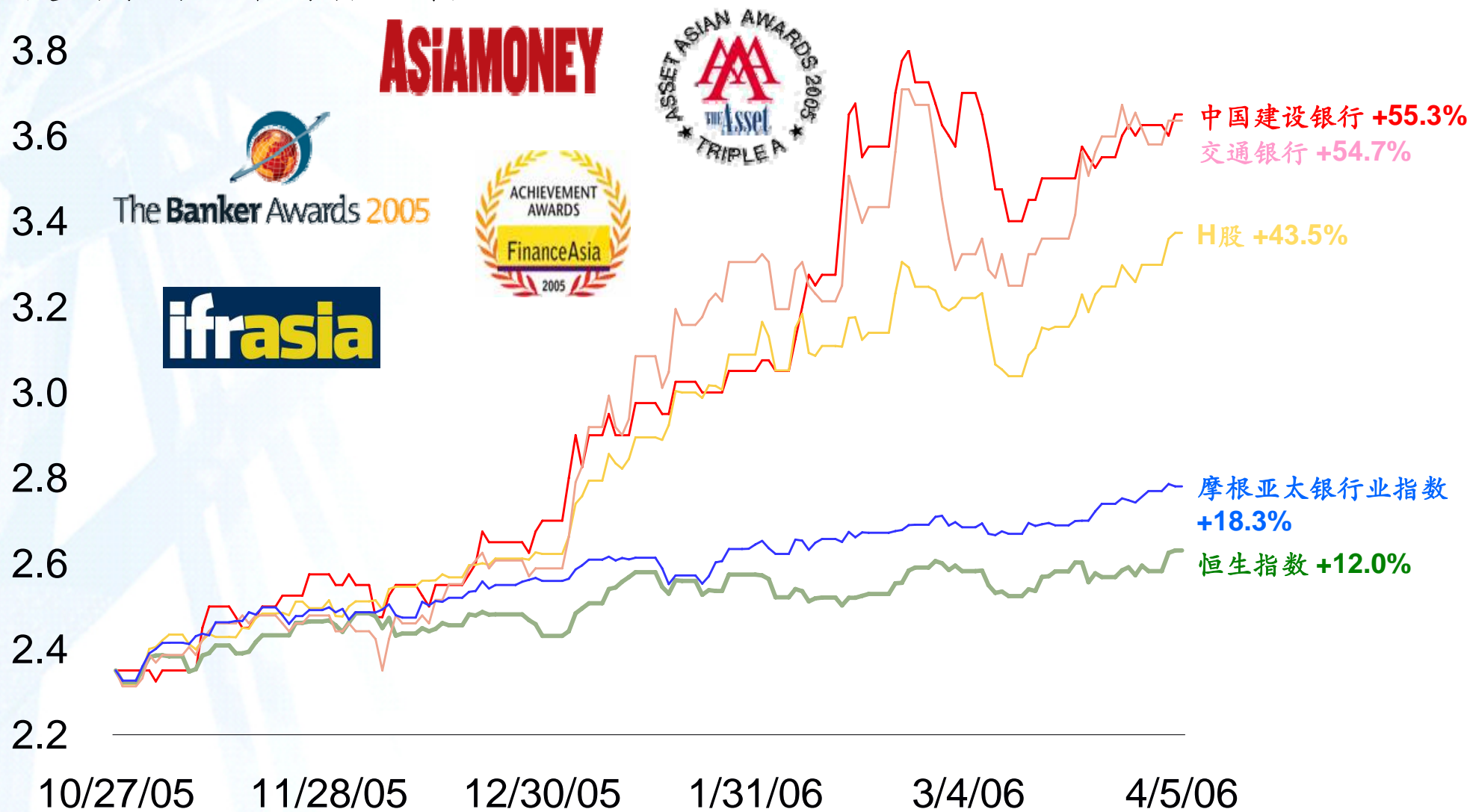
1. 扣除2005年免税人民币78.48亿元的税收优惠，扣除2004年免税人民币154.73亿元的税收优惠

2. 扣除2005年免税人民币78.48亿元的税收优惠，按加权平均股本计算

3. 加权平均

成功的首次公开发行和强劲的后市表现

以中国建设银行的首次公开发行价格为基准点





业务发展

近期的业务发展

1 完善公司治理结构

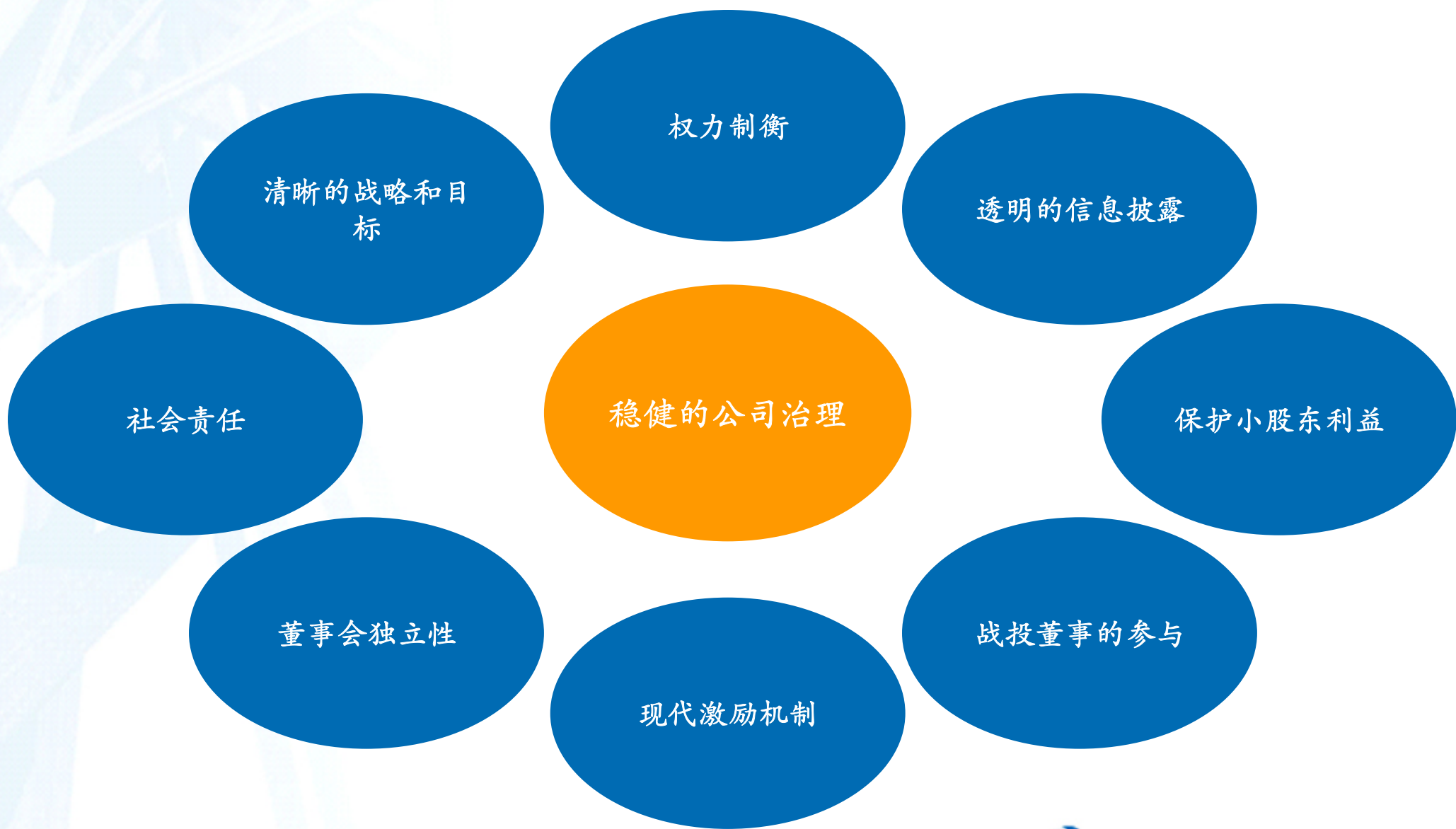
2 保持强大的竞争优势

3 重视风险和收益平衡的增长

4 推进业务结构调整

5 加强与战略伙伴的合作

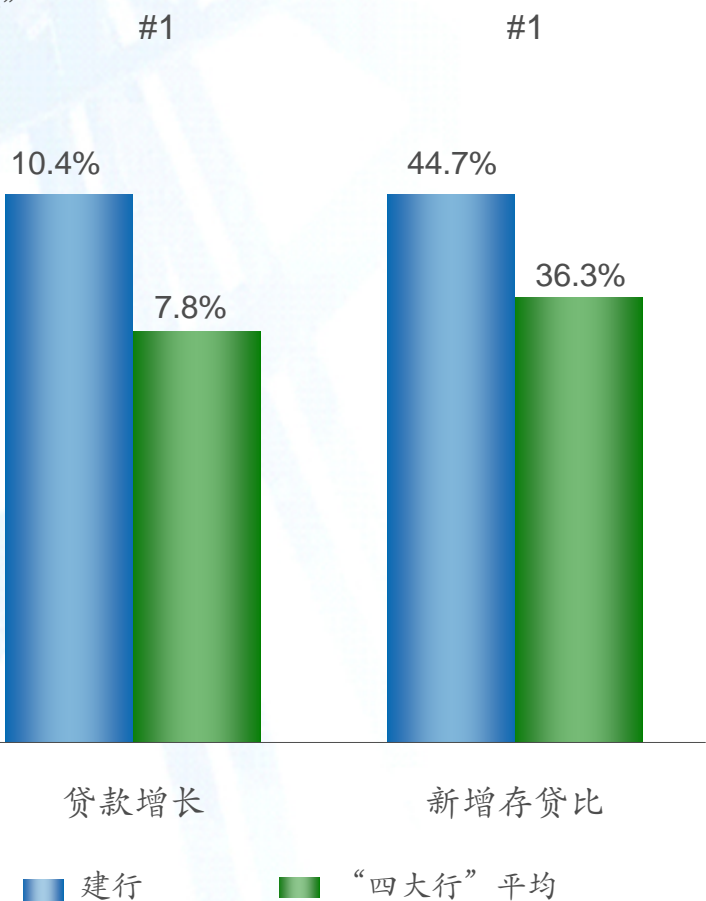
1 完善公司治理结构



2 保持强大的竞争优势

传统产品表现优于其它“四大行”

在“四大行”
中的排名



资料来源 中国人民银行

从产品和业务创新强化领先地位

- 在负债管理方面处于领先地位
 - 首家将小额账户存款利率降低至**0.01%**
- 在承销短期融资券方面排名第一
- 证券化业务的先行者
 - 中国首家完成资产证券化
- 成立了建信基金管理公司
 - 本年度中国发行规模的最大基金
- 网上银行持续迅猛的增长势头

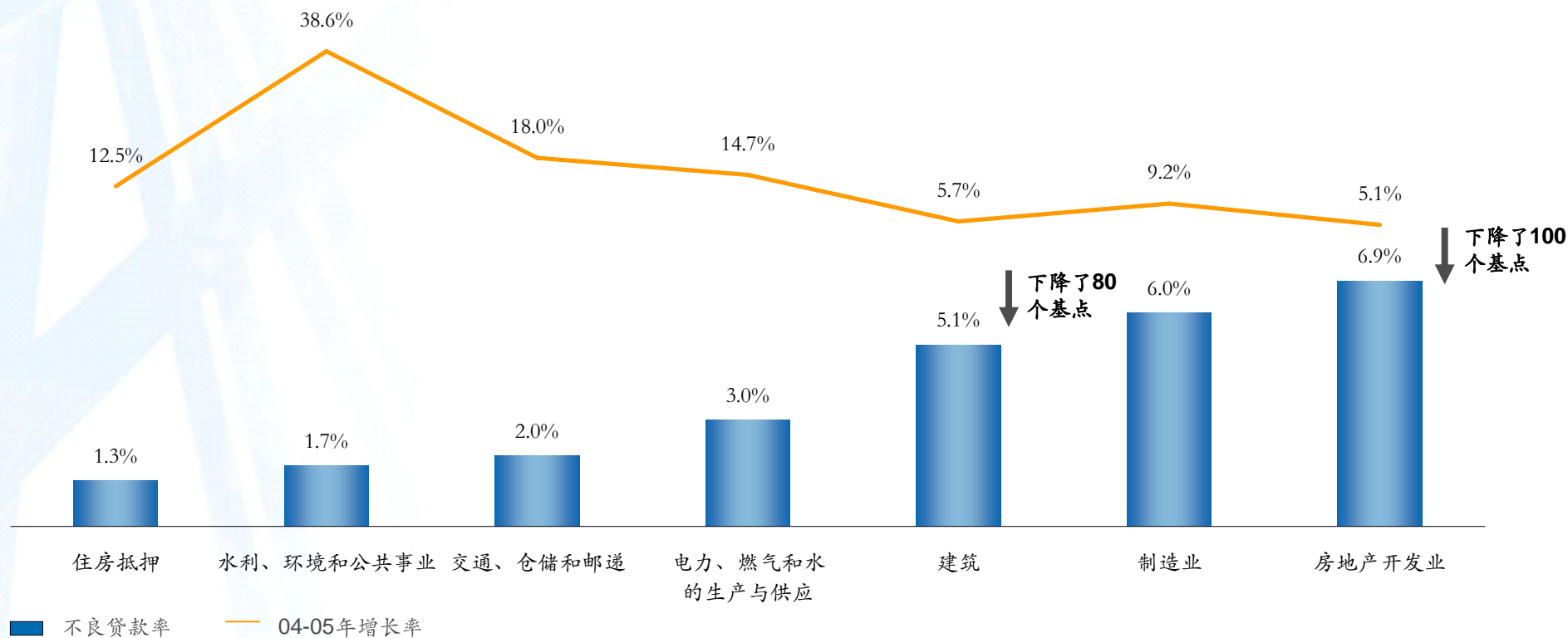
3 重视风险和收益平衡的增长

风险和收益的平衡

EVA & KPI 绩效考核系统

经济资本分配机制

独立的风险管理体系



4 推进业务结构调整——中小企业业务

组织支持

- 开发专门为中小企业制定的营销和服务模式
- 在信息管理、资源配置、信贷审批、拨备计提、绩效管理、薪酬分配等方面实施独立的运营

定价和风险管理

- 加强以风险为基础的定价能力
- 完善中小企业抵押政策，发展更适合中小企业的信贷政策
- 强调客户经理和风险经理的平行作业，提升并充分利用风险预警平台

产品/服务创新

- 推进产品创新
- 推出新的品牌产品——“成长之路”和“速贷通”
- 建立专门的信息统计和会计审核体系

4 推进业务结构调整——银行卡业务

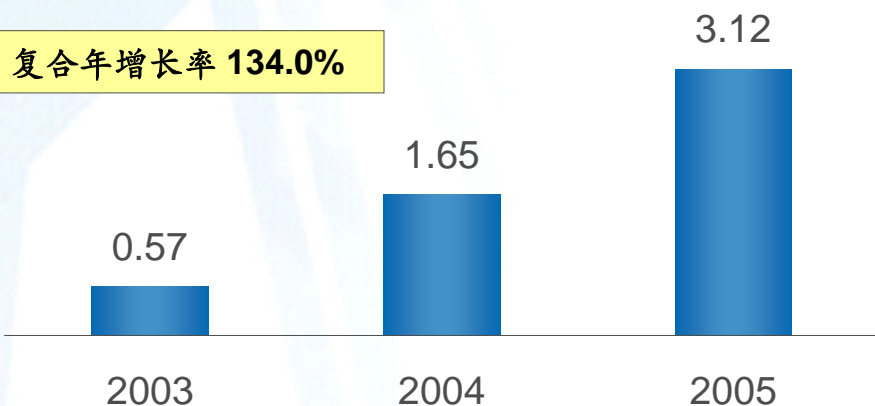
品牌树立和市场定位



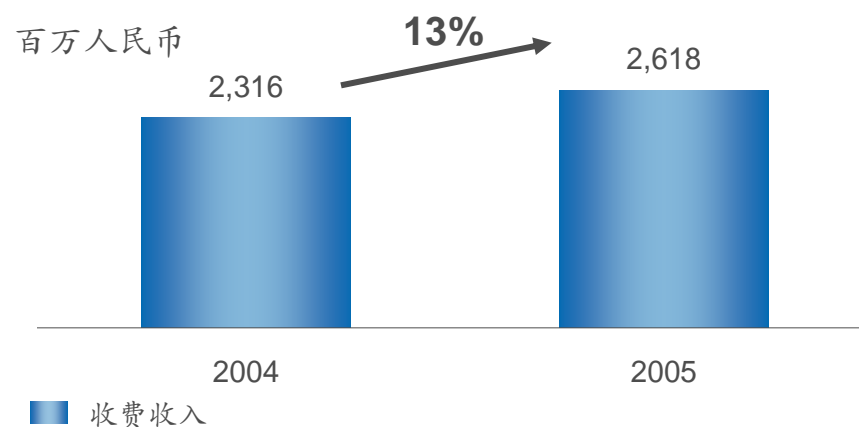
- 知名的银行卡品牌
- 第二大银行卡发卡行，享有18.1%的市场份额
- 第二大信用卡发卡行

信用卡的强劲增长

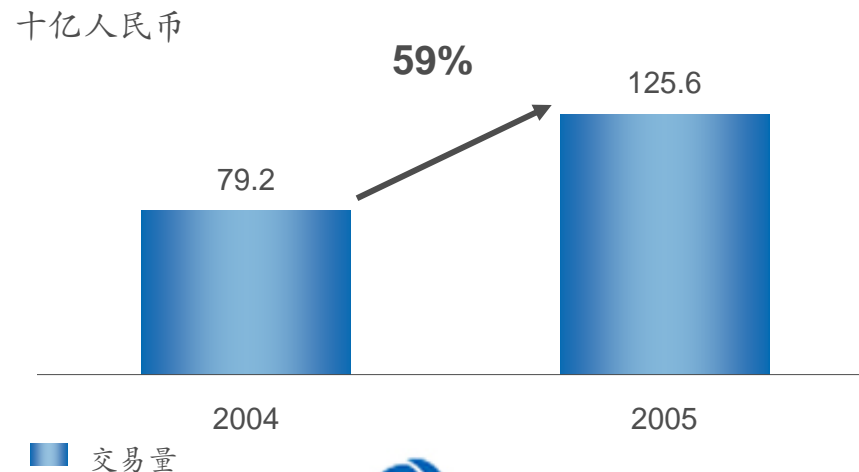
已发行信用卡数量 (百万)



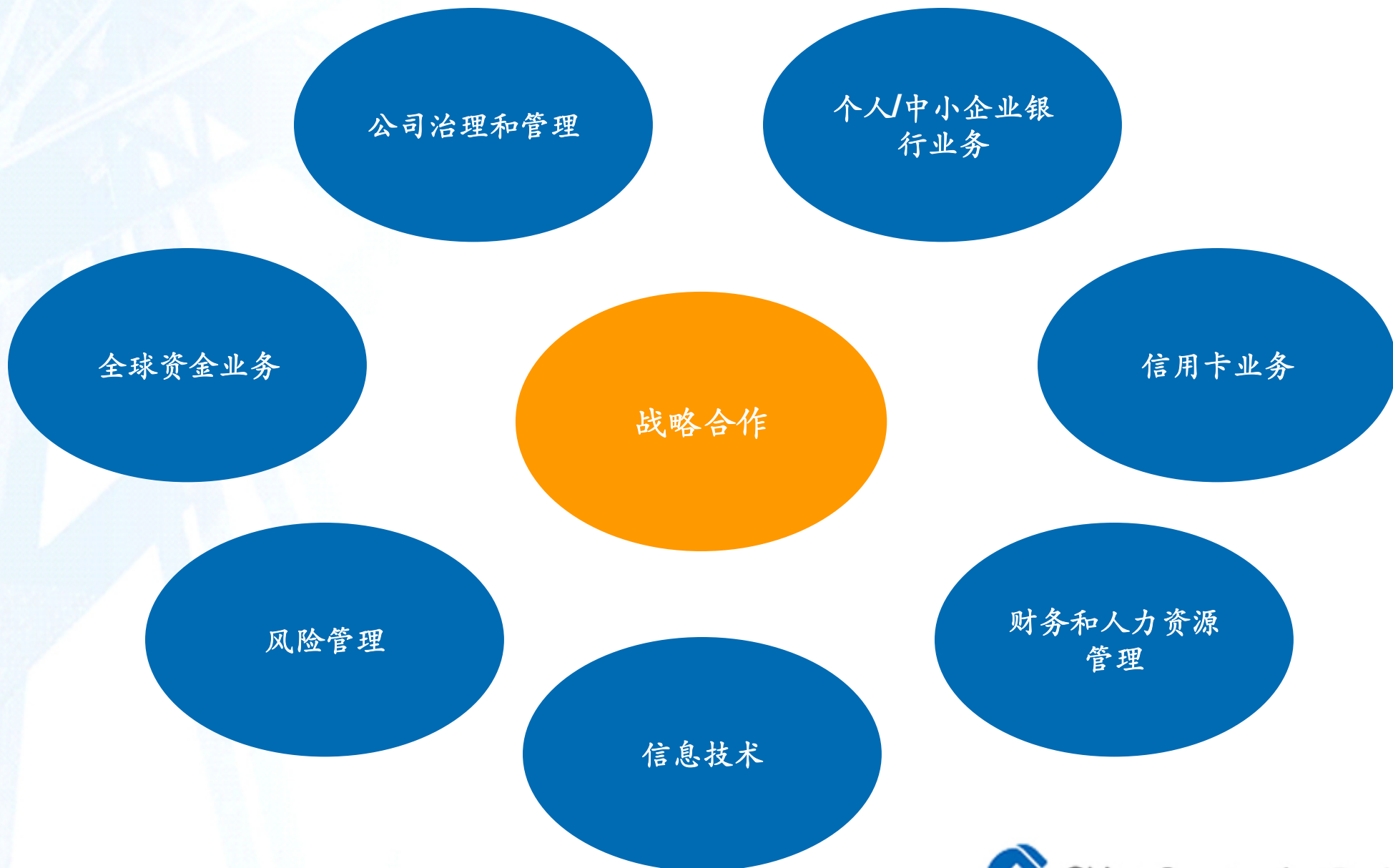
银行卡收费的增长



借记卡交易量的增长



5 加强与战略伙伴的合作





财务表现

主要损益表数据

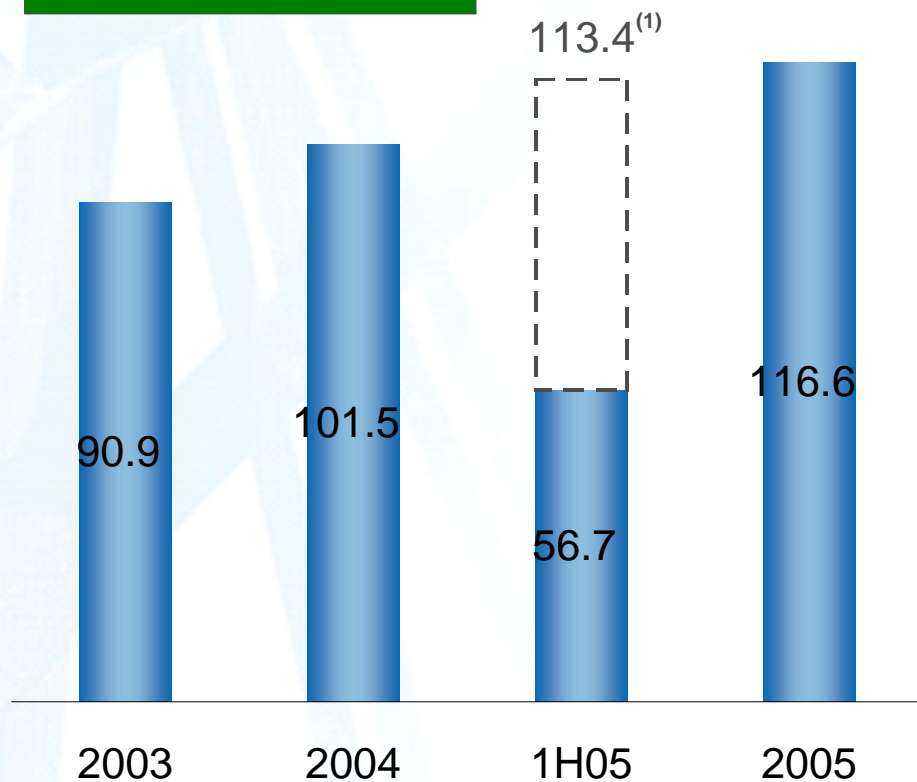
| 十亿人民币 | 2004 | 2005 | CAGR |
|--------------------|--------|--------|------|
| | | | (%) |
| 净利息收入 | 101.5 | 116.6 | 14.8 |
| 净手续费收入 | 6.5 | 8.5 | 30.7 |
| 经营收入 | 114.0 | 128.7 | 12.9 |
| 一般和行政费用 | (53.4) | (58.1) | 8.7 |
| 拨备前利润 | 60.6 | 70.6 | 16.6 |
| 减值损失准备支出 | (9.4) | (15.3) | — |
| 税前利润 | 51.2 | 55.4 | 8.1 |
| 所得税 ⁽¹⁾ | (17.6) | (16.1) | — |
| 净利润 ⁽¹⁾ | 33.6 | 39.2 | 16.9 |

净利息收入增长

净利息收入

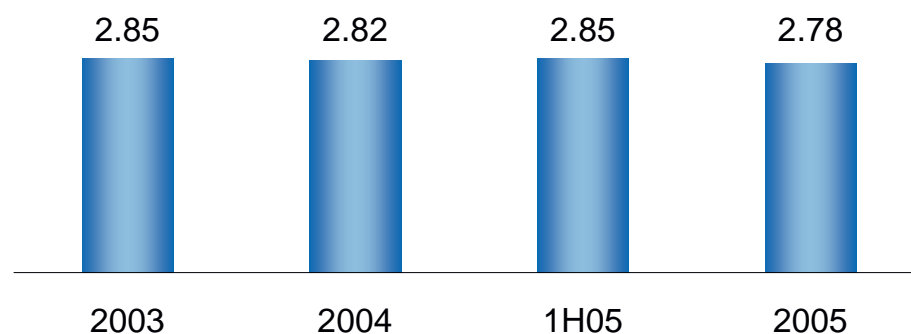
十亿人民币

'03-'05 复合年增长率: 13.2%



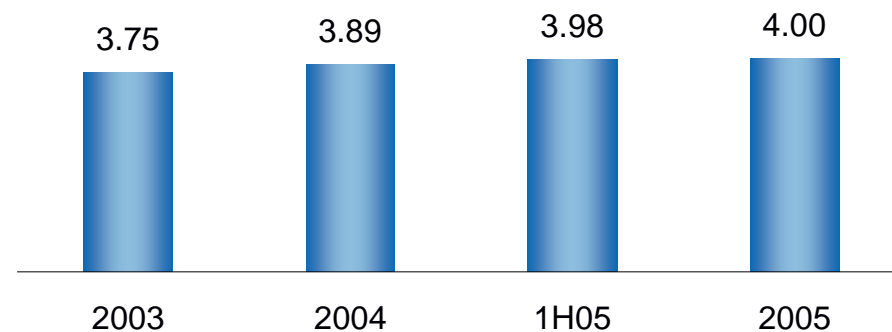
净利息收益率

%



存贷利差

%



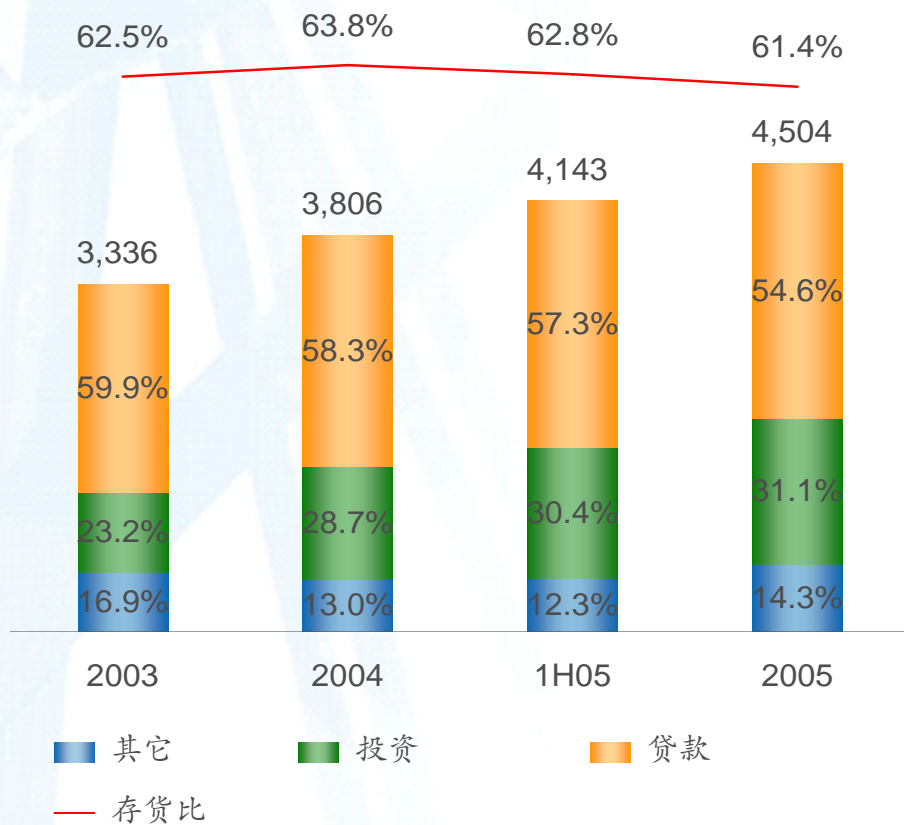
注
1. 年度化

生息资产收益率保持稳定

生息资产的组成

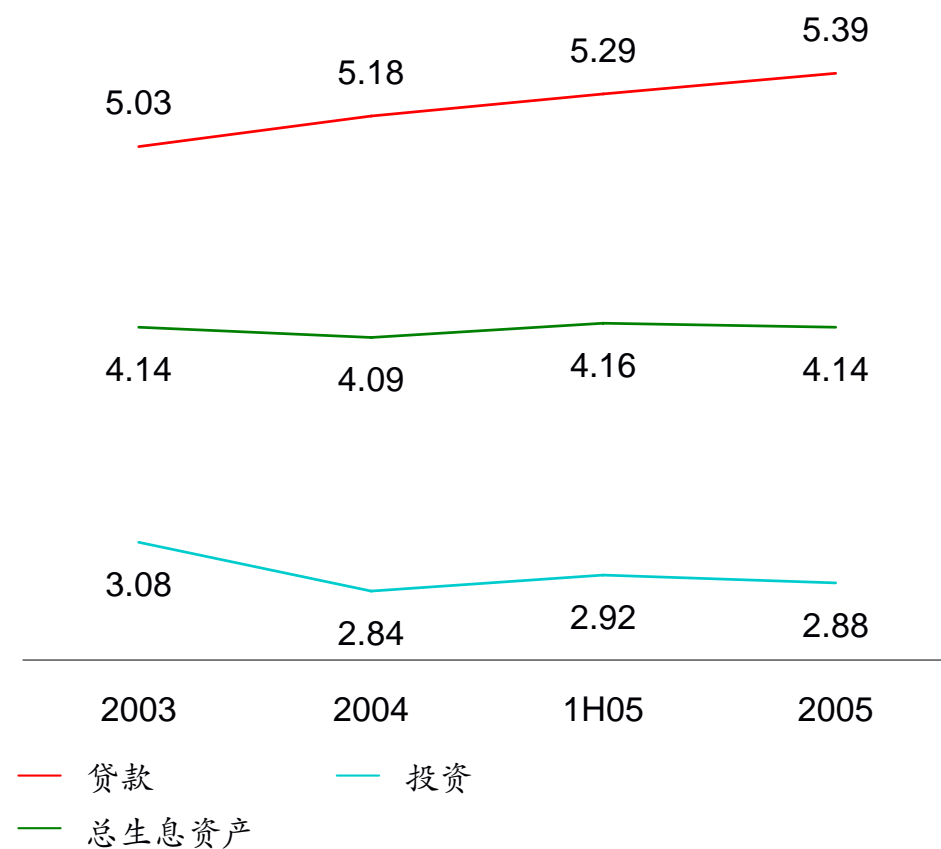
十亿人民币

'03-'05年复合年增长率: 16.2%



生息资产平均收益率

%

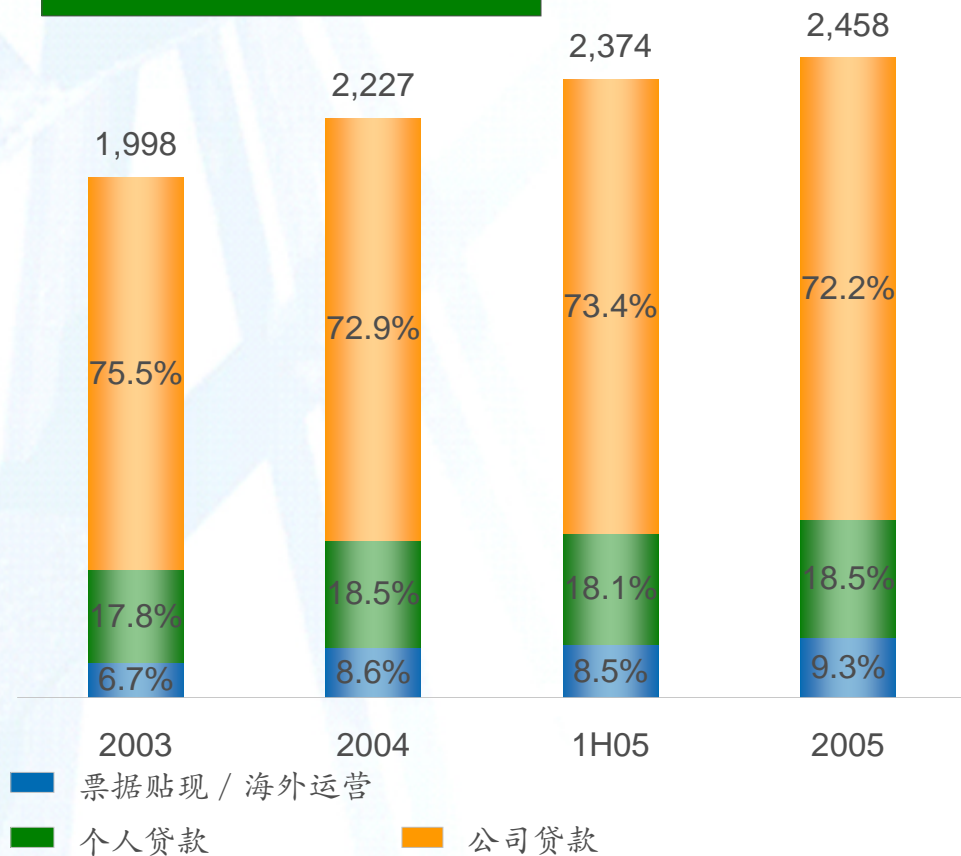


贷款收益率的改善

贷款组成

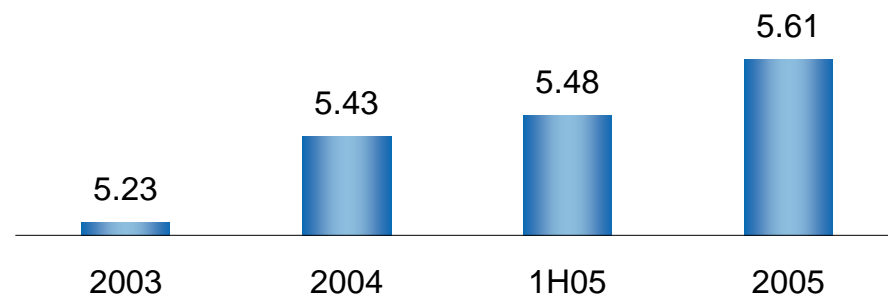
十亿人民币

'03-'05年复合年增长率: 10.9%



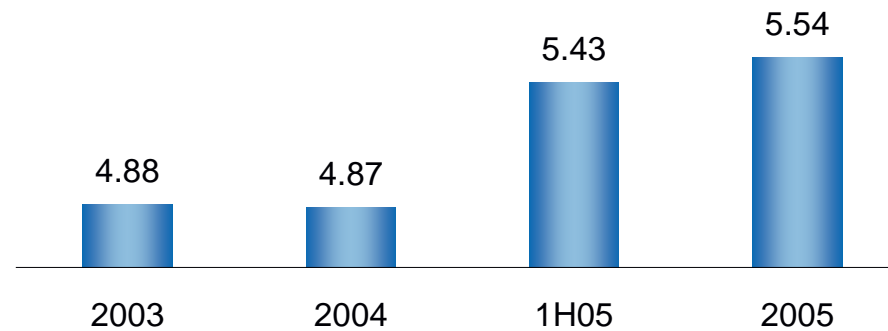
公司类贷款收益率

%



个人类贷款收益率

%

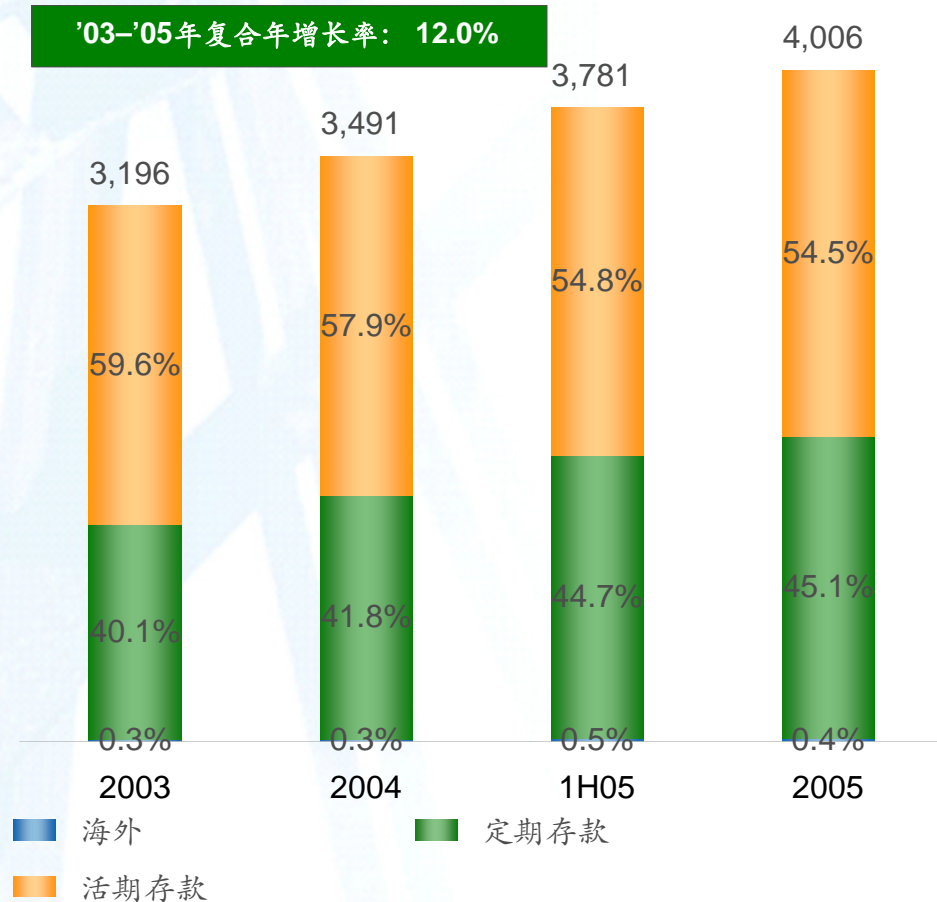


定期存款的增加驱动融资成本的上升

存款组成

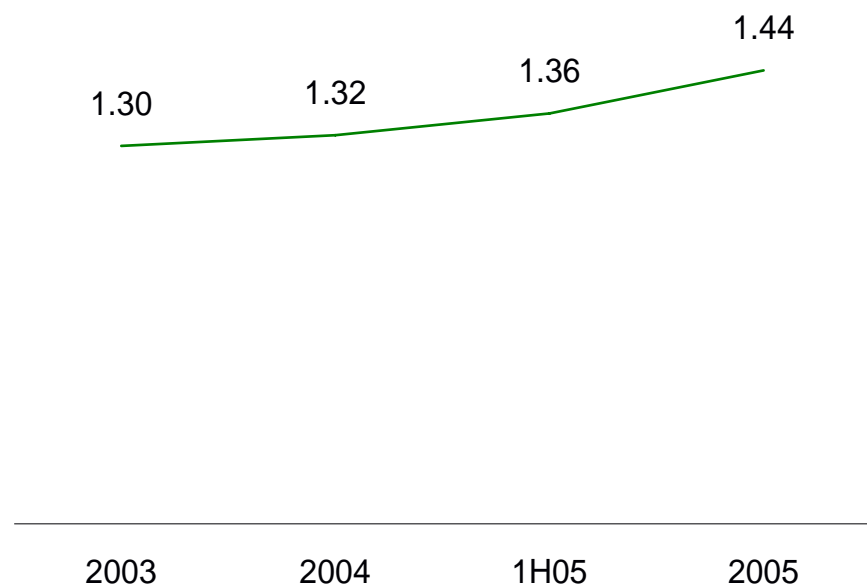
十亿人民币

'03-'05年复合年增长率: 12.0%



融资成本

%



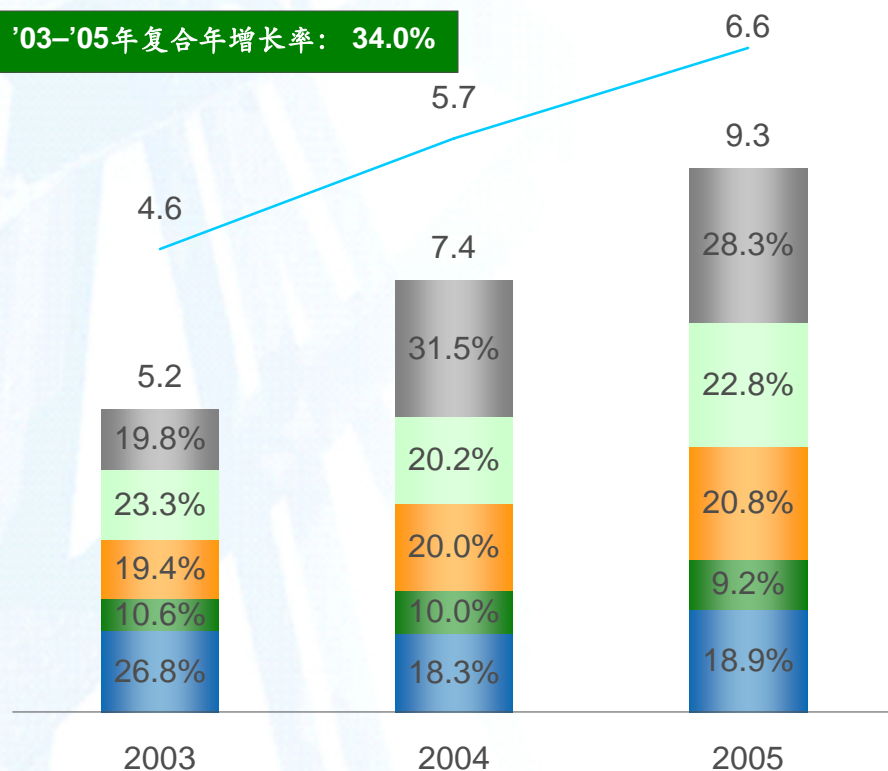
保持手续费收入的强劲增长

手续费费用和佣金收入

十亿人民币

%

'03-'05年复合年增长率: 34.0%



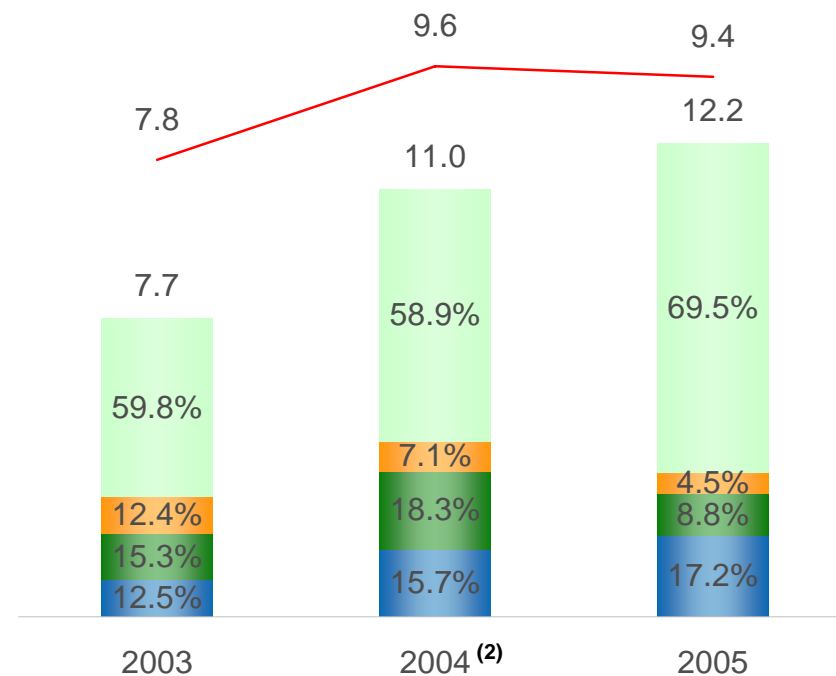
- 其它 (1)
- 代理费用
- 银行卡手续费
- 咨询顾问费
- 汇款和结算手续费
- 净手续费收入/营业收入

净非利息收入

十亿人民币

%

'03-'05年复合年增长率: 26.0%



- 其它运营收入
- 投资、外汇兑换和证券交易所得
- 股息收入
- 净手续费和佣金收入
- 非利息收入/营业收入

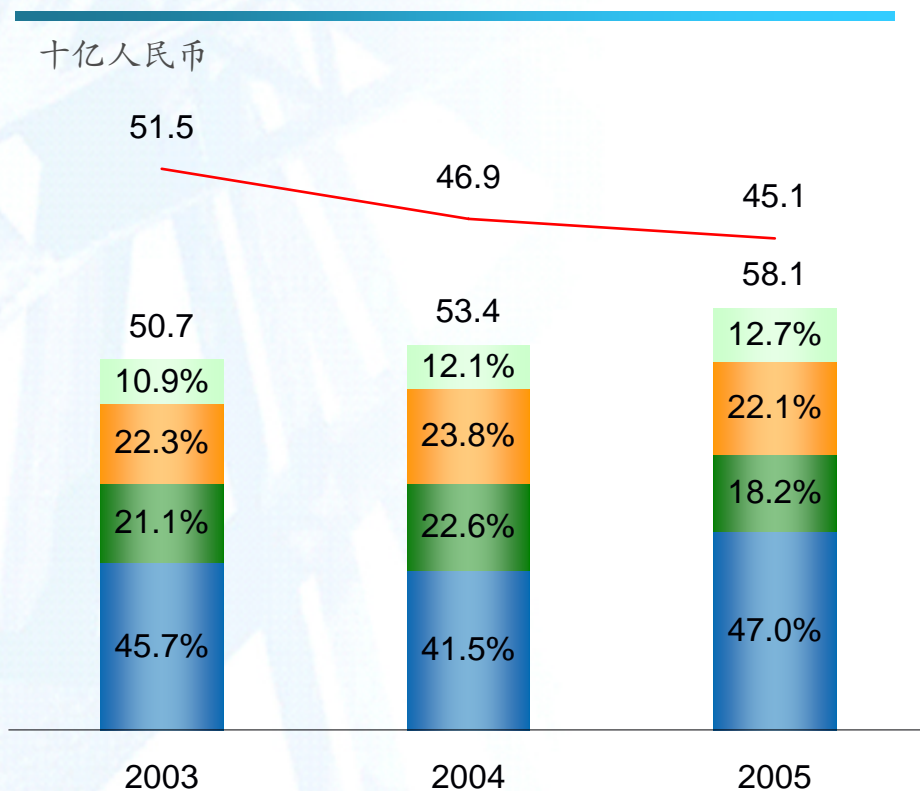
注

1. 包括保证费用、代收代付服务费用和其它
2. 不包括2004年一次性证券处置收入15亿人民币

主要成本驱动力

提高效率和审慎拨备

一般及行政费用组成

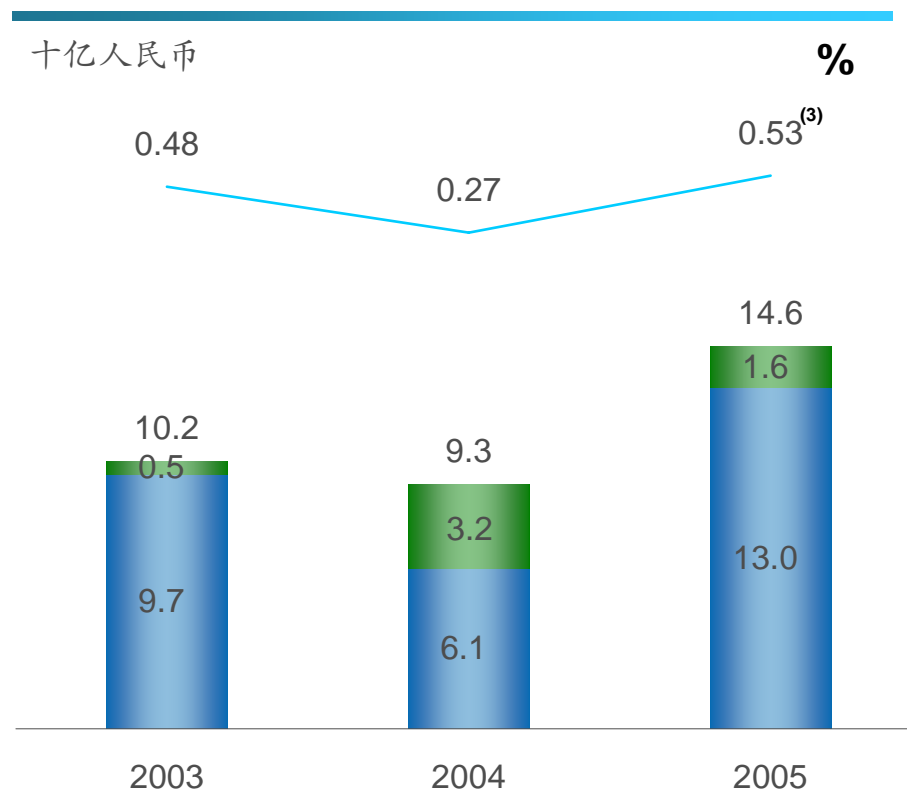


- 员工费用
- 房产和设备支出
- 其它一般管理支出的费用⁽¹⁾
- 营业税和超额费用
- 成本收入比

注

1. 包括摊销支出、固定资产和相关资产出售的净损失以及其它特定支出
2. 包括可出售证券的准备金、物业和设备减值准备和其它
3. 不包括为不良贷款应收利息计提的7亿人民币

减值准备金

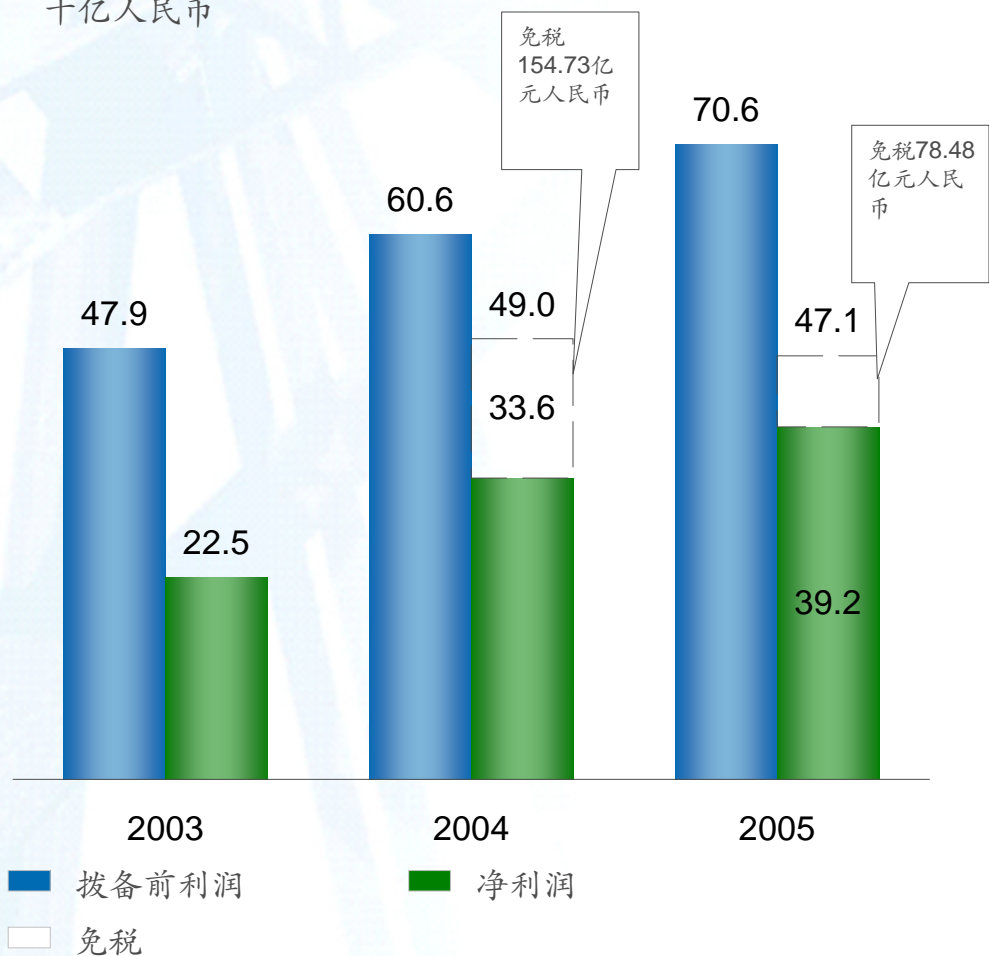


- 贷款减值损失准备计提
- 其它损失准备计提⁽²⁾
- 贷款减值损失准备计提/总贷款

创造优异的回报

拨备前利润和净利润

十亿人民币

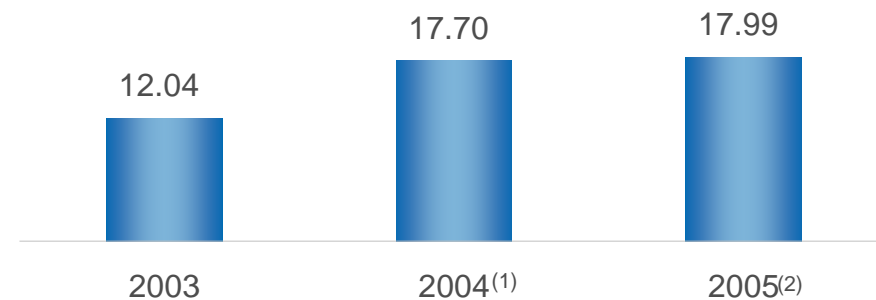


注

- 按2004年154.73亿人民币免税额正常化
- 按2005年78.48亿人民币免税额正常化
- 2004、2005年数据根据加权平均股本价值，2003年根据期初、期末平均股本

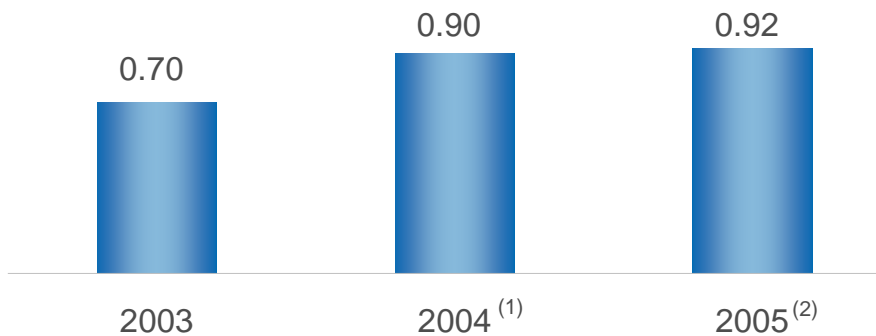
平均资本回报率 (3)

%



平均资产回报率

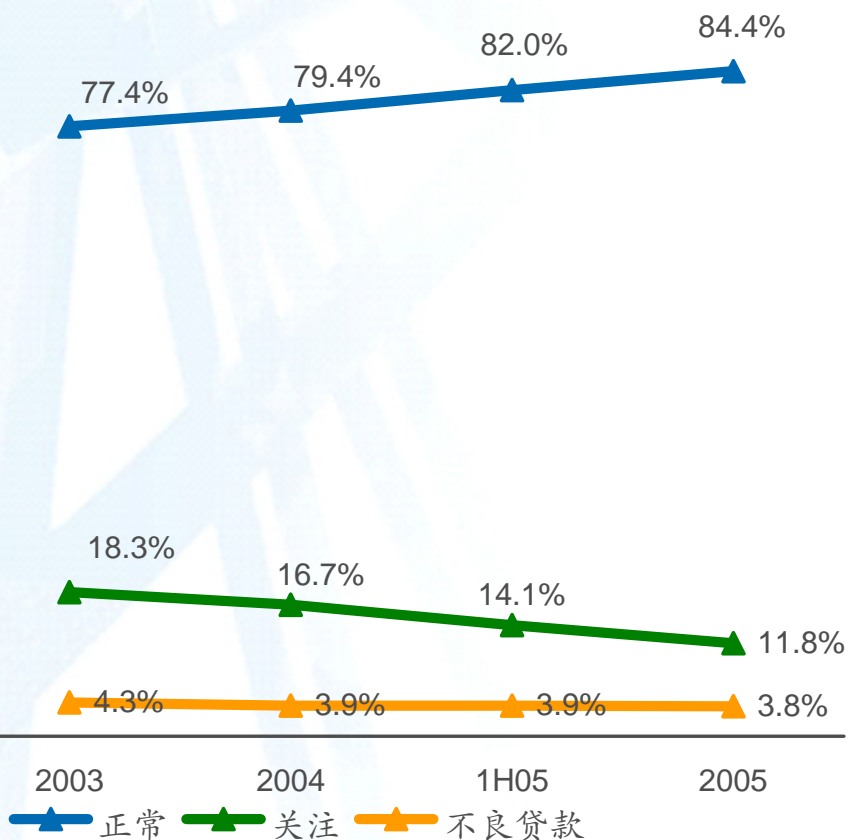
%



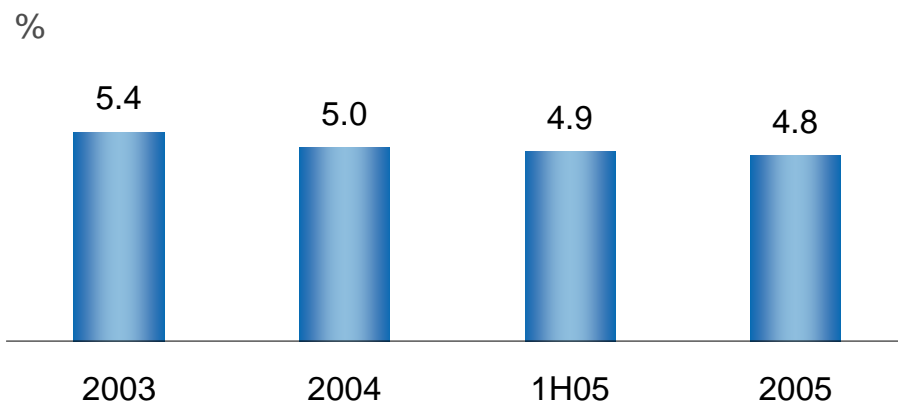
资产质量的发展趋势

不良贷款和关注类贷款下降

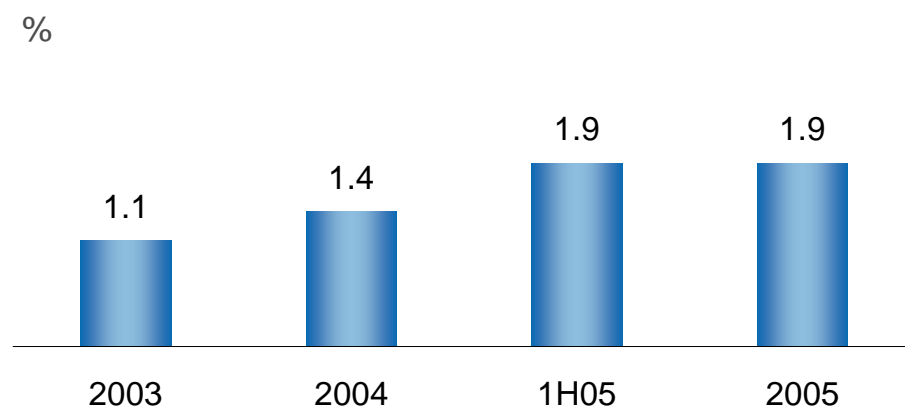
占总贷款比率%



公司类贷款不良贷款率



个人类贷款不良贷款率

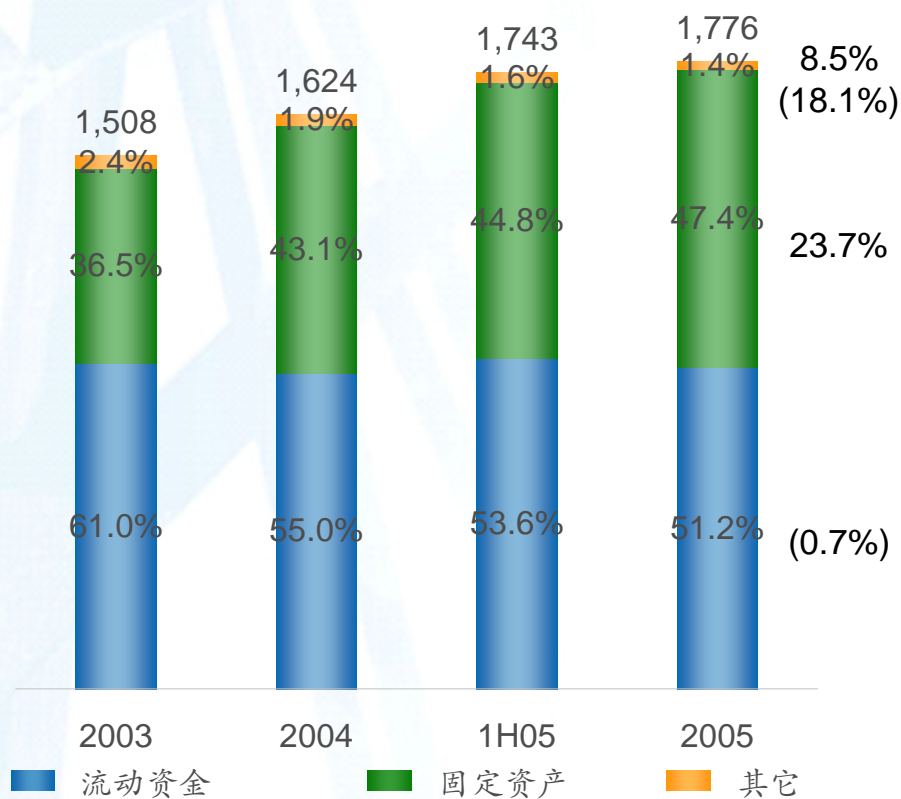


按产品划分的公司类贷款

按产品划分的贷款增长

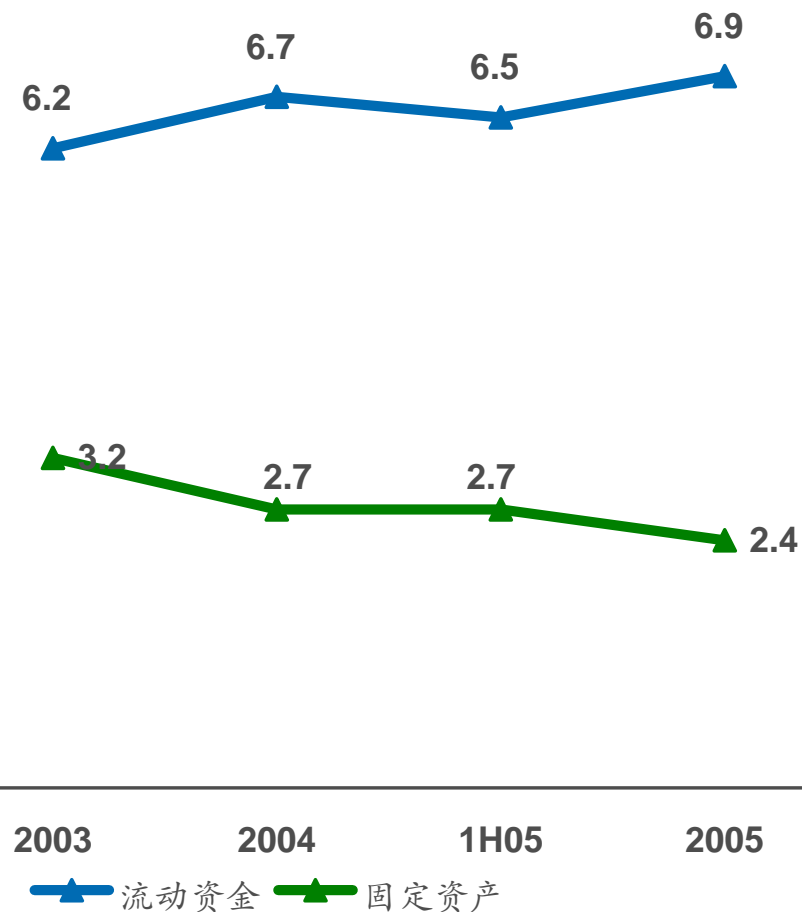
十亿人民币

复合年增长率



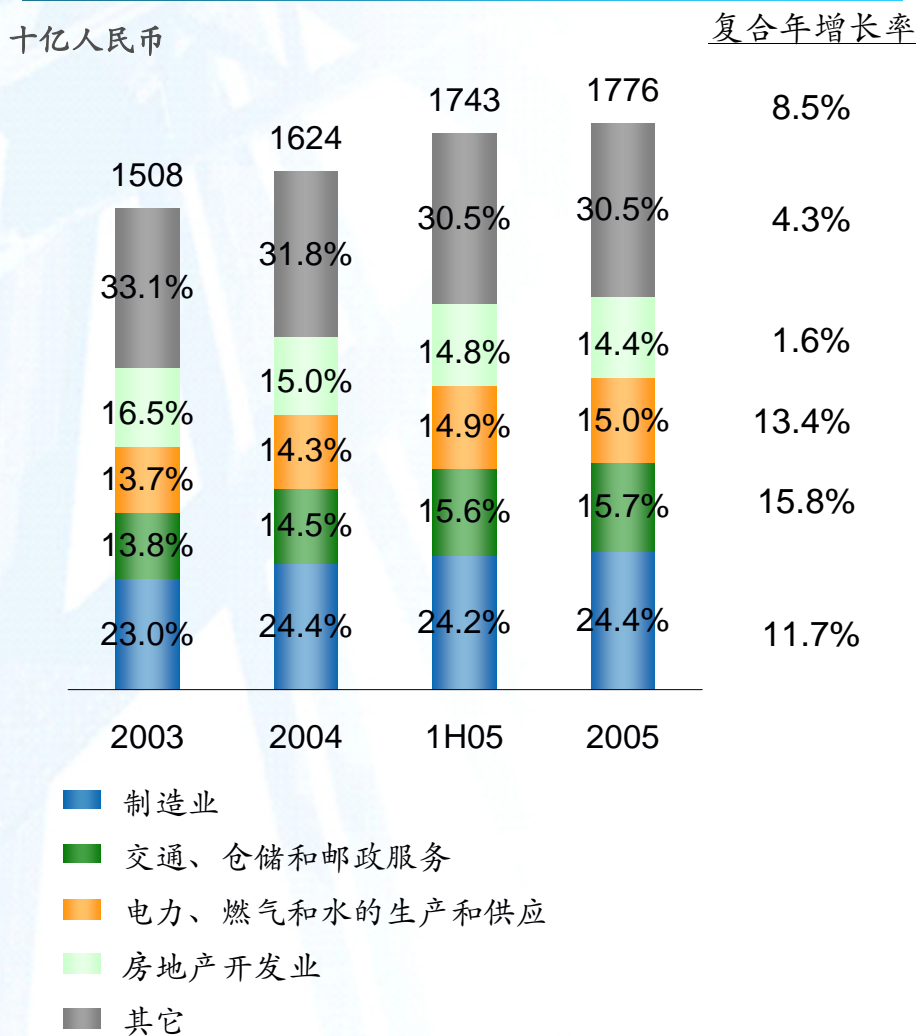
按产品划分的不良贷款率

%

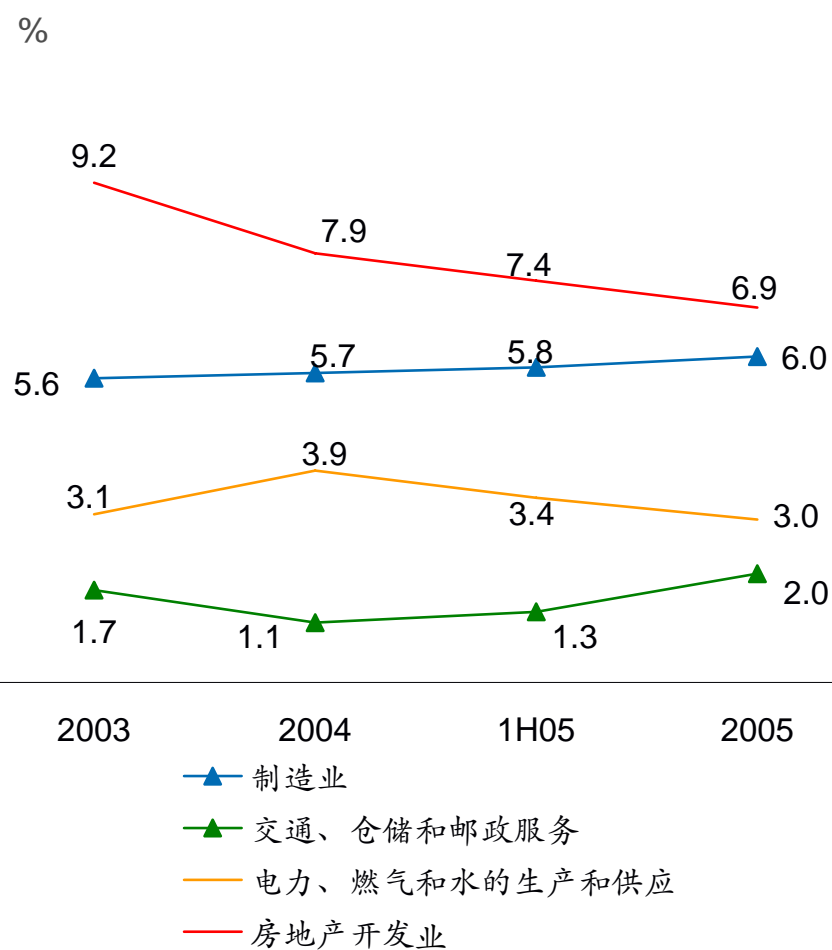


按行业划分的公司类贷款

按行业划分的贷款增长



按行业划分的不良贷款率

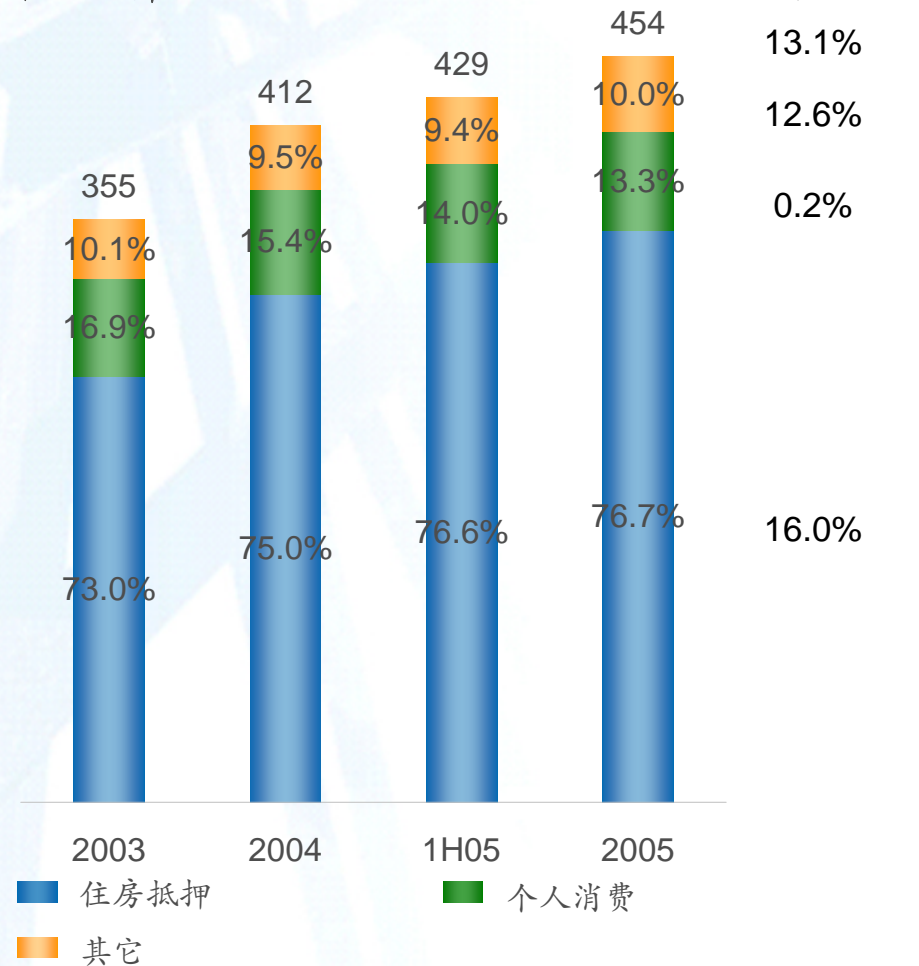


按产品类型划分的个人类贷款

按产品划分的贷款增长

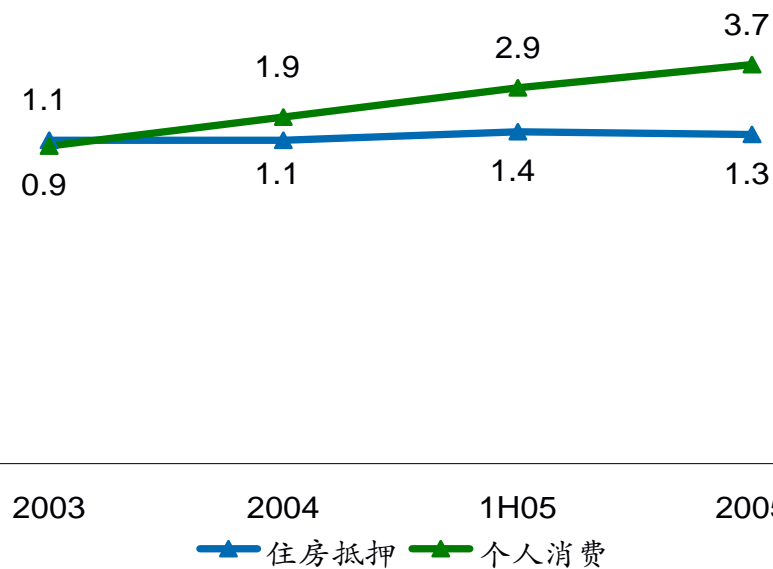
十亿人民币

复合年增长率



按产品划分的不良贷款率

%



资本管理

| 十亿人民币 | 2004 | 2005 | 变化(%) |
|---------------------|-------|-------|-------|
| 核心资本 | 195 | 284 | 45.9 |
| 附属资本 ⁽¹⁾ | 61 | 63 | 2.9 |
| 资本金总额 | 256 | 347 | 35.6 |
| 风险加权资产 | 2,267 | 2,559 | 12.9 |
| 核心资本充足率 | 8.6% | 11.1% | |
| 资本充足率 | 11.3% | 13.6% | |

注

1. 扣除了未合并附属公司的附属资本

2006年的展望

机遇和挑战

- 信贷环境的改善
- 个人银行业务的增长
- 利率和收费产品的市场化
- 流动性过剩
- 外资银行进一步参与市场
- 日益激烈的竞争

我们的战略

- 加强风险管理并维持资产质量
- 积极拓展个人银行业务/中小企业业务/收费业务
- 提高主动负债管理能力
- 充分利用战略合作伙伴关系

