(上接C49版)

第四节 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

□适用 √不适用

第五节 管理层讨论与分析

5.1 财务状况分析

2008年以来，集团各项业务健康发展，经营绩效持续提升。2008年上半年，集团实现税后利润445.01亿元人民币，同比增加117.75亿元人民币，增幅35.98%；其中，归属于母公司所有者的净利润420.37亿元人民币，同比增加121.50亿元人民币，增幅40.65%。集团净利润大幅增长主要是由于：(1)生息资产规模稳步增长，利息净收入增加；(2)中间业务快速发展，手续费收入大幅增长；(3)资产质量进一步改善，不良贷款与不良贷款率保持「双降」，信贷成本继续处于较低水平；(4)企业所得税税率下降。

截至2008年6月30日，集团资产总计64,873.13亿元人民币，较上年末增加4,917.60亿元人民币，增幅8.20%。其中，客户贷款32,428.40亿元人民币，较上年末增加3,922.79亿元人民币，增幅13.76%；证券投资16,632.00亿元人民币，较上年末减少497.27亿元人民币，降幅2.90%。截至2008年6月30日，集团负债合计60,234.51亿元人民币，较上年末增加4,828.91亿元人民币，增幅8.72%。其中，客户存款49,278.41亿元人民币，较上年末增加4,472.56亿元人民币，增幅9.98%。截至2008年6月30日，集团所有者权益合计4,638.62亿元人民币，较上年末增加88.69亿元人民币，增幅1.95%。

5.2 业务回顾

本行在中国内地、香港及澳门特别行政区以及国际主要金融中心地区提供全面的商业银行业务、投资银行业务、保险业务和其他相关金融服务，凭借全球化的网络及优质的服务、雄厚的实力，本行在主要市场保持着独特的竞争优势。有关本行业务及地区分部报告见「7.4分部报告」。

5.2.1 公司金融业务

本行认真贯彻国家宏观调控政策，严格控制贷款规模和进度，积极优化授信客户结构与行业结构，大力拓展存款及中间业务，加大客户营销和产品创新力度，不断提升公司金融核心竞争力。2008年上半年，公司金融业务实现利润总额352.54亿元人民币，同比增加129.89亿元人民币，增幅58.34%。

本行加大存款业务营销力度，有效控制贷款投放节奏。公司存款与公司贷款业务持续稳定增长。截至2008年6月末，中国内地人民币与外币公司存款在全部金融机构中市场份额为8.75%和19.20%，较上年末分别上升0.62和0.49个百分点；人民币公司贷款市场份额为6.24%，与上年末基本持平；外币公司贷款市场份额为20.74%，仍保持一定领先优势；外币贸易融资较上年末增长42.87%，市场份额为31.02%，继续保持市场领先地位。上半年，集团整合内部资源，成立亚太、欧非、美洲三大银团贷款区域操作中心，进一步提高了银团海外大型项目的能力。

本行充分把握人民币汇率升值、进出口贸易迅速增长的契机，加强海内外业务联动，带动国际结算、资金汇兑、贸易融资等中间业务快速发展。2008年上半年，公司金融业务实现非利息收入151.32亿元人民币，同比增加61.65亿元人民币，增幅68.75%。

本行加大产品创新力度，致力于为公司客户量身定做全面金融服务方案。2008年上半年，本行推出了投资—建设—移交项目融资结构和协议架构，推出结构化融资结构性产品及资产证券化、透支贷款；开发了大公司客户集团信息查询系统；推出了「国内短信通」产品（基于投保国内贸易信用保险的应收账款融资服务）、IFC（国际金融公司）担保项下融资等业务；开发了信贷资产转让、融资租赁、代理港澳地区人民币汇款等一系列金融机构业务产品；与5家国外知名的金融集团达成了跨境与换业务合作协议，与14家代理行签署了福费廷、保理、外币清算等业务合作协议。第三方存管业务开展顺利，客户总量达到477.26万户，存管资金达1,001.24亿元人民币；大力发展中小企业业务，结合中小企业客户特点制定「以「收益覆盖风险」为核心理念的业务模式；为企业客户提供基于网上银行的多行服务解决方案，包括人民币账户管理、收付款管理、集团内部资金集中管理等服务。截至2008年6月末，本行网上银行企业客户数量较上年末增长约20%，网上交易金额超过16万亿元人民币，跨境网上支付业务市场份额第一。

5.2.2 个人金融业务

本行大力实施以中高端客户为重点的个人金融业务发展战略，继续加快营销体系条线管理，全面推进客户服务体系建设和零售网点转型，加快产品和服务创新，推动个人金融业务快速发展。2008年上半年，个人金融业务为集团贡献利润总额138.03亿元人民币。

2008年上半年，本行抓住资本市场调整的契机，大力吸收储蓄存款；继续强化「理想之家」品牌建设，全面推广个人贷款产品。截至2008年6月末，中国内地人民币储蓄存款在全部金融机构中的市场份额为9.38%；受人民币升值影响，外币储蓄存款有所减少，但仍保持了47.41%的市场份额；中国内地机构个人贷款市场份额增幅保持同业领先。

本行大力发展个人理财业务，构建个人理财、财富管理和私人银行三级中高端客户服务体系，提升专业服务能力，搭建以理财中心、财富管理中心和私人银行为载体的中高端客户专属服务渠道。上半年，中国内地机构理财客户增长率达11.84%，理财客户资产总额稳定增长。同时，本行充分把握市场机遇，大力销售基金和保险等代理产品。2008年上半年，个人金融业务实现非利息收入97.09亿元人民币，同比增加37.83亿元人民币，增幅63.84%。

本行继续全力打造银行卡业务。截至2008年6月末，本行在中国内地累计发行借记卡11,775万张，较上年末增加652万张；累计发行信用卡1,398万张，较上年末增加259万张；上半年实现信用卡消费额1,412.10亿元人民币，同比增长25.12%；本行中国内地商户23万户；外卡商户收单量保持市场份额第一。

本行主动适应资本市场变化及客户需求，不断创新个人金融产品，推出了「汇聚宝」「绿色环保二氧化碳挂钩美元产品」「福·禄—世界大千」世界货币挂钩人民币产品、「汇聚宝—绿色前沿之五年期」结构挂钩澳元产品等创新理财产品，以及个人外币优惠利率定期存款、外币个人结售汇账户和多种联名卡等产品及服务。

本行继续推进网点转型工作，着力完善网点盈利模式、服务流程和考评机制，不断提高网点销售能力和专业化服务能力，加大ATM等自助设备投入，加快柜台简单业务迁移，电子渠道业务替代率进一步提升。

5.2.3 金融市场业务

本行进一步加快业务结构调整，提升创新能力，优化投资组合，强化风险监控能力，取得了良好的经营成果。2008年上半年，金融市场业务为集团贡献利润总额62.85亿元人民币。

2008年上半年，本行适应市场变化，适度延长人民币投资久期，提高投资收益率。截至2008年6月30日，人民币投资久期由上年末1.47上升至1.80；同时，优化外币投资结构，扩大政府类证券投资力度，减少信用类和结构类债券占比，降低组合风险。

截至2008年6月30日，集团持有美国次级住房贷款抵押债券的账面价值为36.42亿美元（折人民币249.80亿元），占集团证券投资总额的1.50%。其中，AAA评级占53.84%，AA评级占31.67%，A评级占6.30%。该类债券2008年6月30日的减值准备余额为19.03亿美元（折人民币130.52亿元）。此外，集团还针对该类债券公允价值的下降，在所有者权益之「资本公积」项目中累计确认了0.49亿美元（折人民币3.38亿元）的公允价值变动损失。

截至2008年6月30日，集团持有美国Alt-A住房贷款抵押债券的账面价值为18.28亿美元（折人民币125.39亿元），占集团证券投资总额的0.75%。其中，AAA评级占98.35%。该类债券2008年6月30日的减值准备余额为5.22亿美元（折人民币35.78亿元）。

截至2008年6月30日，集团持有美国Non-Agency住房贷款抵押债券的账面价值为50.77亿美元（折人民币348.22亿元），占集团证券投资总额的2.09%。其中，AAA评级占99.03%。该类债券2008年6月30日的减值准备余额为5.99亿美元（折人民币41.07亿元）。

截至2008年6月30日，集团持有美国房地美公司（Freddie Mac）和房利美公司（Fannie Mae）发行债券的账面价值为106.37亿美元（折人民币729.57亿元），其中，AAA评级占99.81%；「两房」担保住房贷款抵押债券的账面价值为66.49亿美元（折人民币456.09亿元）。目前以上两类债券还本付息正常。截至2008年8月25日，集团持有的「两房」发行的债券减少到75.00亿美元，「两房」担保的住房贷款抵押债券减少到51.74亿美元。

本集团将持续跟踪美国信贷市场的发展，并根据会计准则的要求继续审慎评估相关债券的减值准备。

本行积极市场研究，积极参与市场报价，人民币对外汇即期、远期交易大幅增长；黄金交易员在金交所排名中稳居榜首；黄金业务、黄金租赁业务继续快速增长，黄金远期交易量已超过上一年全年交易量；人民币债券交易结算量继续保持市场第一。

本行进一步优化产品定位与客户定位，丰富产品系列，促进中间业务持续健康发展。2008年上半年，本行主承销发行短期融资券131.50亿元人民币，主承销发行中期票据58亿元人民币；积极调整委托理财产品策略，销售外币理财产品约43.25亿美元，销售人民币理财产品约4,058.66亿元；加大企业年金营销力度，中央企业年金业务取得突破性进展；代销基金等集合理财产品逾200只，较上年增长44%；开发投资产品及基金托管，专户理财托管等多只托管新产品，托管和代销了国内第一只证券公司QDII产品，并将托管服务对象拓展至高端个人客户。

5.2.4 国际化、多元化业务平台

2008年上半年，本行国际化、多元化平台继续取得长足发展，海内外业务联动进一步加强，海内外一体化发展初步显示出规模效益：海外机构国际结算和贸易融资量大幅增长，三大银团贷款中心运营顺利；海外网络稳步扩张，韩国九老分行、日本神户分行正式开业，投资银行、保险等全方位的金融业务平台为本行继续提供了多元化的收入来源。

5.2.4.1中银香港业务

中银香港继续按照「客户关系、产品、分销渠道、业务平台」各项业务全面发展。2008年上半年，中银香港实现归属于母公司所有者的净利润46.73亿港币（折人民币42.09亿元）。

中银香港积极采取措施大力吸收客户存款，推出存款利率、外币兑换等方面的优惠措施以及「奥运三级跳定期存款」等新产品，作为香港地区人民币业务清算行，中银香港人民币业务保持香港地区首位；中银香港推出发展人民币汇款及兑换业务，提高人民币业务综合服务能力。截至2008年6月末，存放人民币存款余额较上年末增长，人民币信用卡发行量较上年末增长22.4%，发卡量位居市场首位，上半年人民币信用卡消费额同比上升66%。

华发「亚太银团贷款中心」主办行，中银香港积极参与亚太地区银团贷款业务的发起、统筹工作，在港澳地区及包括中国内地、台湾、厦门在内的亚太地区的银团贷款市场份额继续保持领先；在按揭贷款业务方面，中银香港继续为客户提供多元化按揭产品，上半年按揭的新造楼宇按揭业务稳居市场首位。

中银香港积极优化业务流程，不断提高服务质素；推动贸易结算业务手续费及佣金收入持续增长；贷款及信用卡业务服务费收入表现理想；代理债券及代理寿险佣金收入显著增长；理财产品创新及销售力度加大，推出了自有品牌的股票挂钩投资产品，相关收益显著上升；受市场调整影响，股票及基金代售佣金收入有所下降。

中银香港在中国内地的业务进一步推进。中银香港在内地注册的法人银行南洋商业银行（中国）有限公司（「南商（中国）」）已获准在杭州、南宁、广州和上海筹建四家分支机构。2008年7月24日，中国银监会正式核准南商（中国）总行可在境内经营人民币业务资格，业务范围进一步扩大。

（读者欲进一步了解中银香港的经营业绩及相关情况，请阅读同期中银香港业绩报告。）

5.2.4.2投资银行业务

2008年上半年，中银国际控股积极应对香港和内地资本市场持续调整的挑战，大力加强市场营销，积极推进产品创新，杠杆及结构融资、私人财富管理等各项业务稳步发展。2008年上半年，中银国际控股实现归属于母公司所有者的净利润7.04亿港币（折人民币6.34亿元）。中银国际控股旗下合资资产管理公司——中银国际英国保诚的业务持续发展，香港强积金市场份额继续保持在前四位，澳门退休金业务继续保持市场首位；中银国际控股参与组建的渤海产业投资基金继续推进多个投资项目，在人民币产业投资基金领域继续保持领先优势。中银国际控股通过中银国际证券经营内地业务，2008年上半年，中银国际证券成功参与了多个IPO项目，主承销金额在A股券商中排名第一，收益性金融债承销金额在内地券商中稳居前三，银行间债券现券交易量位居内地券商第三。

中银基金积极应对资本市场持续调整的影响，借助集团资源优势，加强营销力度，资产管理份额大幅增长。截至2008年6月末，公司资产管理规模231亿元人民币，资产管理份额279亿份，较上年末增长33.5%。

5.2.4.3保险业务

2008年上半年，集团保险业务快速发展，实现毛保费收入59.95亿港币（折人民币53.99亿元），较上年同期增加24.18亿港币，增幅67.61%。

中银集团保险整合了经纪代理拓展部门架构，促进经纪代理业务快速增长，旗下内地全资子公司中银保险积极创新银行保险经营模式，充分利用本行品牌优势、销售网络、客户资源，形成银行保险合力，满足客户一站式的金融服务需求，成功承保了包括国家大剧院在内的多个重大项目；同时，加快分支机构建设，上半年新增各级机构17家。中银集团人寿充分利用中银香港销售网络，大力推广趸付及期付保险产品，毛保费收入同比大幅上升，市场占有率有所提高。

5.2.4.4投资业务

本行通过中银投资从事直接投资与投资管理业务。2008年上半年，中银投资积极应对市场环境的变化，各项业务稳健发展，实现归属于母公司所有者的净利润7.04亿港币（折人民币6.34亿元）。

中银投资审慎开展直接投资业务，完成了多项企业股权投资；在不良资产市场投资快速萎缩形势下，创新投资模式，努力拓展项目来源，开通细分市场和产品，积极拓展不动产投资业务。旗下的中银航空租赁把握市场有利条件，积极扩展规模，持续稳定提供收入来源，继续保持业内领先地位。

5.3 风险管理

本行积极实施主动风险管理，实施风险管理的前瞻性、专业化建设，不断提高风险管理实力与能力。

5.3.1 信用风险

2008年以来，本行继续全面落实信用风险管理集中化、专业化改革的各项措施，完善授信管理体系，加强评级集中化管理，继续推进基于违约概率（PD）模型的客户评级体系建设，加强信用风险管理政策体系建设，检讨风险偏好传导；进一步强化重大风险事项报告制度；全面启动巴塞尔新资本协议实施工作。

在公司金融业务方面，本行进一步优化信贷投向结构，加大对符合国家产业与环保政策客户的支持力度，加强对宏观调控重点行业风险分析与监控；严格执行房地产调控政策，调整出口依赖型行业信贷政策；加强客户退出管理，明确限定标准和计划；提高集团客户管理能力，加强集团客户风险识别和监控预警；继续加强资产质量监控，对大额高风险客户实施名单式风险监控管理；加强关注类贷款的风险细分和监控，关注类贷款风险得到有效控制；持续改善客户结构，截至2008年6月30日，本行中国内地A类客户授信占比50.62%，较上年末上升0.02个百分点；BB级以上客户贷款余额占比89.22%，较上年末上升1.59个百分点。

在个人金融业务方面，本行加强个人贷款资产质量监控分析，并继续实施预警管理机制；加强个人住房贷款管理，防范系统性风险；改进个人贷款抵押登记办理流程；调整个人贷款客户信息核查制度，提高核查比例，完成部分产品申请评分卡的开发，继续推广个人征信决策引擎。

本行按照中国银监会制定的《贷款风险分类指引》衡量及管理贷款资产质量。截至2008年6月末，集团不良贷款总额837.86亿元人民币，较上年末减少50.16亿元人民币，不良贷款率2.58%，较上年末下降0.54个百分点。

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定，若有客观证据显示贷款的预计未来现金流量减少且减少金额可以可靠计量，本行确认该客户贷款已减值，并计提减值准备。截至2008年6月末，集团已识别减值贷款总额871.97亿元人民币，较上年末减少31.20亿元人民币，减值贷款率2.69%，较上年末下降0.48个百分点。

5.3.2 市场风险

2008年上半年，本行按照银监会市场风险管理指引要求，继续推进市场风险管理工作，完善市场风险限额结构，调整风险价值计量方法和参数，扩大风险价值计量范围，将人民币、黄金等产品纳入计量，并进一步提高计量准确性；提高市场风险监控频率，加强对风险的分析和预警，加强对附属公司市场风险的监控、报告和指导。

在债券投资风险管理方面，本行制定了债券投资减值评估操作流程，规范债券减值风险评估程序；在运用市场风险计量手段、完成投资业务压力测试情景设置和业务产品的梳理，完善证券投资管理政策制度建设和决策流程。

在交易账户市场风险管理方面，本行遵照巴塞尔新资本协议以及《中国银行股份有限公司市场风险价值管理政策》的要求，从2008年4月1日开始，将蒙特卡洛模拟法（Monte Carlo Simulation Approach）调整为历史模拟法，将95%置信度的风险参数调整为99%置信度，以计算中国内地资金交易账户的风险价值。下表按照不同的风险类型列示了2008年1-6月和2007年1-6月本行交易账户的风险价值：

单位：百万美元

本行风险价值	2008年1-6月⑴ 平均	高	低	2007年1-6月⑵ 平均	高	低
利率风险	**5.52**	**13.45**	**0.94**	5.11	8.96	1.33
汇率风险	**0.79**	**2.53**	**0.13**	1.29	8.24	0.20
波动风险	**0.36**	**0.91**	**0.07**	0.41	0.97	0.10
本行风险价值总额	**5.87**	**14.10**	**1.13**	5.30	9.07	2.49

注：

(1) 本行2008年1-6月的风险价值计量包括总行及海外分行资金交易业务外的所有外币和人民币交易头寸。

(2) 本行2007年1-6月的风险价值计量仅包括总行及海外分行的外币交易头寸。

在利率风险管理方面，本行主要通过利率重定价缺口分析评估银行账户所承受的利率风险。本行密切关注本外币利率走势，适时调整本外币存贷款利率，努力防范利率风险。

在汇率风险管理方面，本行积极采取结汇等方式管理和控制汇率风险。2008年上半年，本行外汇敞口进一步下降，汇率风险进一步降低。

5.3.3 流动性风险

2008年上半年，资本市场持续调整，人民币存款快速增长，大型股发行数量减少，资金大进大出的情况有所好转。总体上看，本行流动性状况基本平稳，上半年处于基本适中的水平。

截至2008年6月30日，本行各项流动性指标达到监管要求，具体如下表：（流动性比率为集团口径指标；贷存比、超额备付率及拆借资金比例为中国内地机构口径指标）

主要监管指标		监管标准	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动性比率(%)	人民币	≥25	**44.2**	32.6	37.7
	外币	≥25	**64.9**	75.9	64.1
贷存比(%)	本外币合计	≤75	**62.0**	64.0	59.0
超额备付率(%)	人民币	—	**2.2**	3.1	2.8
	外币	—	**22.7**	20.7	25.8
拆借资金比例	拆入资金比例	≤4	**0.8**	1.3	0.9
	拆出资金比例	≤8	**3.6**	0.7	0.7

注：

1 流动性比率=流动资产／流动负债；流动性比率按照中国人民银行与银监会的相关规定计算，2008年与2007年数据按照新会计准则计算，2006年财务数据未进行追溯调整；

2 贷存比=贷款余额／存款余额；

3 人民币超额备付率=（超过法定存款准备金的备付金+库存现金）／存款余额+应解汇款；

4 外币超额备付率=（超过法定存款准备金的备付金+库存现金+存放境内同业外币+存放境外同业外币）／存款余额；

5 拆入资金比例=在货币市场上拆入的人民币资金余额／各项人民币存款；

6 拆出资金比例=在货币市场上拆出的人民币资金余额／各项人民币存款。

5.3.4 内部控制与操作风险

本行继续完善内部控制三道防线体系。推广「一道防线自查流程系统」，对全行二级分行、一级分行营业部及直属支行负责人进行操作风险培训，提高一道防线自我管控能力，实现内控关口前移。二道防线加大基层机构检查、培训与考核力度，整改落实工作成效显著。内审部门作为内部控制第三道防线，进一步转变审计方式及检查评价角度，重点关注系统性风险和内部控制整体状况。全行各项主控风险关键指标进一步改善。《中国银行操作风险管理政策框架》颁布实施，巴塞尔新资本协议操作风险管理实施工作全面启动，全行操作风险管理体系初步建立。

本行进一步完善反洗钱规章制度体系建设，修订制定《客户反洗钱风险分类管理办法》与《制裁名单业务处理办法》，继续推进与IT蓝图配套的新的反洗钱系统的建设，并启动海外机构业务系统反洗钱模块升级工作；及时发布风险提示，要求全辖通过加强相关客户身份的尽职调查、定期审查账户交易等措施切实防范风险；继续开展多层次的反洗钱培训，确保本行在依法合规的前提下稳健发展业务。

5.4 展望

2008年以来，我国经济平稳较快发展，但经济金融的各种风险因素和不确定性因素不断增多，银行经营管理面临巨大压力和严峻挑战。面对新的发展形势，2008年下半年，集团将继续贯彻国家宏观调控政策，认真落实发展战略，全力做好奥运金融服务，深入推进基础建设和经营管理模式转变，全面加强风险管理和内部控制，继续推动海内外一体化进程，促进各项业务又好又快发展，努力实现全年发展目标。

5.5 主营业务及其结构与上年度发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.6 主营业务盈利能力（毛利率）与上年度相比发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.7 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

□适用 √不适用

5.8 募集资金使用情况

本行于2006年首次公开发行募集的资金全部用于补充本行资本金。

2004、2005年本行共计发行人民币次级债券600亿元。本行发行次级债券的目的在于有效规避流动性风险，优化资产负债期限结构，提升资本充足程度。

5.9 经营计划的修改情况

□适用 √不适用

5.10 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□适用 √不适用

5.11 公司董事会对会计师事务所本报告期「非标准审计报告」的说明

□适用 √不适用

5.12 公司董事会对会计师事务所上年度「非标准审计报告」涉及事项的变化及处理情况的说明

□适用 √不适用

第六节 重要事项

6.1 报告期内本行利润分配情况

经2007年年度股东大会审议批准，本行提取法定盈余公积金46.26亿元人民币，根据当地监管要求，海外机构提取公积金及法定储备金0.14亿元人民币，提取一般准备金106.26亿元人民币，不提取任意公积金，按照每股0.10元人民币（含税）分派股息，分派股息总额约为253.84亿元人民币。该分配方案已于2008年7月实施。本行不派发截至2008年6月30日止期间的中期股息，不实施公积金转增股本方案。

6.2 重大诉讼、仲裁事项

本行在正常业务经营中存在若干法律诉讼及仲裁事项。经向专业法律顾问咨询后，本行管理层认为该等法律诉讼及仲裁事项不会对本集团的财务状况或经营成果产生重大影响。

6.3 收购及出售资产、企业合并事项的简要情况

报告期内，本行未发生重大收购、出售资产及企业合并事项。

6.4 重大合同及其履行情况

6.4.1 重大托管、承包、租赁事项

报告期内，本行未发生或存续有需披露的重大交易、托管、承包、租赁其他公司资产的事项，亦不存在其他公司托管、承包、租赁本行重大资产的事项。

6.4.2 重大担保事项

本行开展对外担保业务是经中国人民银行和中国银行业监督管理委员会批准的，属于本行常规的表外项目之一。本行在开展对外担保业务时，遵循审慎原则，针对担保业务的风险制定了具体的管理办法、操作流程和审批程序，并据此开展相关业务。除此之外，报告期内，本行未发生或存续有需披露的其他重大担保事项。

6.4.3 重大委托他人进行现金资产管理事项

报告期内，本行未发生或存续有需披露的委托他人进行重大现金资产管理事项。

6.5 其他重大事项

6.5.1 公司证券投资情况

本行及本行子公司在其正常业务经营中持有其他上市公司发行的证券。

序号	证券代码	简称	期末持有数量（单位：股）	初始投资金额（单位：元）	期末账面值（单位：元）	期初账面值（单位：元）	会计核算科目
1	23 HK	东亚银行	77,495,130	1,504,357,408	2,885,564,438	3,634,915,743	可供出售股权投资
2	[illegible] CH	[illegible]	143,856,200	87,520,882	845,805,227	2,359,800,812	可供出售股权投资
3	MA	MasterCard Inc.	346,571		[illegible]	[illegible]	可供出售股权投资、交易性股权投资
4	V	VISA Inc.	511,390		505,464,497	427,465,105	可供出售股权投资
5	1088 HK	中国神华能源	16,722,500	156,458,070	445,503,227	556,325,422	可供出售股权投资
6	1398 HK	工商银行	91,540,000	365,657,443	[illegible]	449,116,237	可供出售股权投资
7	[illegible] HK	[illegible]	412,200,000	342,661,592	[illegible]	613,302,464	可供出售股权投资
8	1186 HK	中国铁建	36,416,000	356,558,129	346,385,555		可供出售股权投资
9	[illegible] HK	[illegible]	61,488,000	104,581,414	294,294,788	298,394,797	可供出售股权投资
10	[illegible] CH	[illegible]	22,568,040	368,306,444	265,525,302	409,063,482	交易性权益投资
合计	—	—	—	5,175,552,746	7,076,978,821	9,318,573,858	—

注：

1 以上为截至2008年6月30日本行持有的可供出售金融资产、交易性金融资产中持有其他上市公司发行的股票、权证，不包括各类基金投资及持有上市公司基金或封闭式基金等计划投资。

2 本行按期末账面价值大小排序列示本集团所持前十支证券的情况。

3 根据MasterCard Inc.和VISA Inc.首次上市安排，本集团分别获赠部分股份，上表初始投资成本均为零。

4 其他证券投资为本行按二级市场公允价值计量。

6.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

持有对象名称	最初投资成本（单位：元）	持股数量（单位：股）	占该公司股权比例	期末账面价值（单位：元）
中国银联股份有限公司	146,250,000	112,500,000	4.64%	281,250,000
东风标致雪铁龙汽车金融有限公司	211,214,145		50%	257,148,254
江西铜业集团财务有限公司	51,278,804	—	20%	61,799,680
湖南华菱财务有限公司	25,558,013		10%	26,661,358
中华保险顾问有限公司	659,400	2,000,000	22%	3,732,681
头寸管理公司	14,595	1,660	11%	14,595
合计	**434,974,957**			**630,606,568**

注：

1 金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等。

2 本表按照期末账面价值排序，期末账面价值已扣除减值准备。

3 本表按照本行持股比例在持有对象股权比例约5%（含5%）及以上情况列示。

4 报告期内，本行不持有拟上市企业股权。

6.6 关联交易事项

如果一方有能力控制另一方或对另一方的财务和经营决策产生重大影响，或一方与另一方或多方同受一方控制，均被视为存在关联关系。个人或企业均可能成为关联方。中央汇金投资有限责任公司代表国务院通过中央汇金投资有限公司持有本行股份并对本集团实行控制。以下所列关联方交易应与本集团2007年度会计报表一并阅读。

6.6.1 与母公司及母公司控制的其他公司的交易

6.6.1.1与母公司的交易

汇金于2003年12月30日成为本行股东。2008年6月30日，汇金持有本行67.49%的股权。

单位：百万元人民币

存款及交易性金融负债	2008年1-6月	2007年
期／年初余额	**21,592**	22,060
当期／年存入	**28,699**	99,619
当期／年取出	**(30,754)**	(100,087)
期／年末余额	**19,537**	21,592

6.6.1.2与母公司控制的其他公司的交易

汇金亦对中华人民共和国部分其他银行和非银行机构拥有控股权。本集团在一般业务过程中与该等机构交易，包括买卖交易性资产和证券及进行货币市场往来。

---

[1] 市场份额为中国人民银行《中国金融机构本外币信贷收支月报表》口径的全金融机构（含外资）口径，下文同同。

(下转C51版)