



交通銀行股份有限公司
Bank of Communications Co., Ltd.
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：3328)

截至2007年12月31日止年度業績公告

交通銀行股份有限公司(「本行」)董事會欣然宣佈本行及其附屬公司(「本集團」)截至2007年12月31日止(「報告期」)，根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》編製的年度經審計合併財務信息(「年度業績」)。本行董事會及其轄下的審計委員會已審閱並確認此年度業績。

一、 公司基本情況

- (一) 上市證券交易所： A股，上海證券交易所
H股，香港聯合交易所有限公司
- (二) 股票簡稱及代碼： A股：交通銀行，601328
H股：交通銀行，3328
- (三) 董事會秘書：張冀湘
聯繫地址：上海浦東新區銀城中路188號
電話：021-58766688
傳真：021-58798398
電子信箱：investor@bankcomm.com

二、 主要財務數據和指標

本集團截至2007年12月31日止按照國際財務報告準則編製的有關年度業績財務數據和財務指標如下：

(一) 主要會計數據和財務指標

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

	2007年 12月31日	2006年 12月31日	增減 (%)
總資產	2,110,444	1,719,483	22.74
其中：貸款淨額	1,085,724	910,307	19.27
總負債	1,977,123	1,628,988	21.37
其中：客戶存款	1,567,142	1,352,890	15.84
股東權益	133,321	90,495	47.32
股東權益(扣除少數股東權益)	132,903	90,436	46.96
每股淨資產(扣除少數股東權益)(元)	2.71	1.97	37.56
淨利息收入	54,144	39,803	36.03
稅前營業利潤	31,114	17,405	78.76
淨利潤(扣除少數股東權益)	20,274	12,274	65.18
每股收益(全面稀釋)(元)	0.42	0.27	55.56
經營活動產生的現金流量淨額	31,247	165,485	(81.12)
	%	%	變化 (百分點)
平均資產回報率 ^{註1}	1.06	0.78	0.28
平均股東權益報酬率 ^{註2}	18.16	14.15	4.01
成本收入比率 ^{註3}	40.29	47.66	(7.37)
減值貸款比率 ^{註4}	2.05	2.53	(0.48)
減值貸款撥備覆蓋率	95.95	72.83	23.12
資本充足率 ^{註5}	14.44	10.83	3.61

註：

1. 該比率是根據報告期期末淨利潤除以報告期期初與期末資產總額的平均值計算；
2. 該比率是根據報告期期末淨利潤除以報告期期初與期末股東權益(扣除少數股東權益)的平均值計算；
3. 該比率是根據其他營業支出除以營業收入(包括淨利息收入、淨手續費及佣金收入、股息收入、交易活動所得收益減損失、終止確認投資類證券所得收益減損失，其他經營收入)計算；
4. 該比率是根據報告期期末減值貸款餘額除以撥備前貸款餘額計算；
5. 該比率依照中國銀監會頒佈的公式及依照監管口徑計算。

(二) 國際財務報告準則報表與中國會計準則報表差異調節表

自2007年1月1日起，本集團中國會計準則報表下開始執行財政部於2006年2月15日頒佈的企業會計準則（「企業會計準則」）。根據《企業會計準則第38號—首次執行企業會計準則》的規定，本行對2006年度中國會計準則報表進行了追溯調整。此次追溯調整後對本集團淨資產及淨利潤在國際財務報告準則報表與中國會計準則報表下的差異調節列示如下：

(人民幣百萬元)

	淨資產		淨利潤	
	2007年 12月31日	2006年 12月31日 追溯調整後	2007年度	2006年度 追溯調整後
中國會計準則報表	128,797	87,439	20,641	12,540
調節項目：				
1. 固定資產重估增值差異	6,185	4,631	(128)	(369)
2. 轉讓給信達資產管理公司的 不良貸款交易產生的差異	(329)	(548)	218	212
3. 遞延稅項確認差異	(1,492)	(1,188)	(315)	(111)
4. 其他	160	161	(14)	(3)
國際財務報告準則報表	<u>133,321</u>	<u>90,495</u>	<u>20,402</u>	<u>12,269</u>

調節項目說明：

固定資產重估增值差異

在2007年，本集團按國際財務報告準則，對土地和建築物再次進行了評估。由於該次評估不屬法定評估，因此該次評估所產生的重估增值只反映在按國際財務報告準則編製的報表中，而未反映在按中國會計準則編製的報表中，故形成一項準則差異，並在以後年度逐步折舊。

轉讓給信達資產管理公司的不良貸款交易產生的差異

2004年6月27日，本集團向信達資產管理公司轉讓不良貸款，並取得了相應的央行票據。該次轉讓貸款金額超過央行票據公允價值部份，在扣除遞延稅項的影響後，計入資本公積，而在中國會計準則下轉讓所得的央行票據按面值計價。該等確認的公允價值折價在本集團持有票據的期間內逐步攤銷轉入利潤表－證券利息收入。

遞延稅項確認差異

在中國會計準則和國際財務報告準則下，本集團均以會計報表上所列示資產和負債數與稅基間的暫時性差異按負債法計提遞延稅款，因此所有的準則差異都會導致遞延稅項的不同。

其他

所有其他差異都屬於金額較小的準則差異。

三、股本變動及股東情況

(一) 股份變動情況表

截至2007年12月31日，本行股東數量總共為418,217戶，其中A股369,743戶，H股48,474戶。

	2007年1月1日		本次變動					2007年12月31日	
	數量(股)	比例(%)	發行新股	送股	公積金 轉股	其他	小計	數量(股)	比例(%)
一、有限售條件股份									
1、國家持股	13,181,997,864	28.78	-	-	-	-	-	13,181,997,864	26.91
2、國有法人持股	7,329,448,924	16.00	-	-	-	-	-	7,329,448,924	14.96
3、其他內資持股									
其中：									
境內非國有法人持股	2,204,427,331	4.81	1,595,176,487	-	-	(638,071,341)	957,105,146	3,161,532,477	6.45
境內自然人持股									
4、外資持股									
其中：									
境外法人持股	9,138,693,541	19.95	-	-	-	-	-	9,138,693,541	18.65
境外自然人持股									
二、無限售條件股份									
1、人民幣普通股	-	-	1,595,174,000	-	-	638,071,341	2,233,245,341	2,233,245,341	4.56
2、境內上市外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市外資股	13,949,465,556	30.46	-	-	-	-	-	13,949,465,556	28.47
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	45,804,033,216	100	3,190,350,487	-	-	-	3,190,350,487	48,994,383,703	100

經中國證券監督管理委員會和上海證券交易所批准，本行於2007年4月首次公開發行A股3,190,350,487股，本行A股股份於2007年5月15日在上海證券交易所上市。A股發行完成後，截至2007年12月31日，本行總股本為48,994,383,703股，其中A股25,929,915,567股，H股23,064,468,136股。

前10名有限售條件股東持股數量及限售條件情況

根據本行H股上市時與戰略投資者香港上海滙豐銀行有限公司（「滙豐銀行」）簽定的「投資人權利協議」，滙豐銀行於2008年8月18日前不得出售或轉讓其在2004年8月18日認購的本行7,774,942,580股股份及在本行H股發行期間認購的本行1,340,060,000股股份，本行H股發行完成後，滙豐銀行共持有本行H股9,115,002,580股。

根據本行A股上市發行招股說明書關於「本次發行前股東所持本行股份流通限制和自願鎖定股份承諾」，截至2007年12月31日，本行A股總股數為25,929,915,567股，其中有限售條件總股數為23,696,670,226股，於2008年5月15日到期的有13,243,135,005股，於2008年11月15日到期的有478,552,573股，於2010年5月15日到期的有9,974,982,648股。

截至2007年12月31日止，本行前10名有限售條件的股東情況如下：

股東名稱	有限售條件 的股份數	可上市 交易時間	可上市交易 股份數量	限售條件
中華人民共和國財政部	9,974,982,648	2010年5月16日	9,974,982,648	36個月
香港上海滙豐銀行有限公司	9,115,002,580	2008年8月19日	9,115,002,580	協議承諾
首都機場集團公司	985,447,500	2008年5月16日	985,447,500	12個月
國家電網公司	451,445,193	2008年5月16日	451,445,193	12個月
上海煙草(集團)公司	378,328,046	2008年5月16日	378,328,046	12個月
雲南紅塔集團有限公司	346,787,979	2008年5月16日	346,787,979	12個月
中國石化財務有限責任公司	304,320,800	2008年5月16日	304,320,800	12個月
華能資本服務有限公司	268,501,276	2008年5月16日	251,001,276	12個月
		2008年11月16日	17,500,000	18個月
大慶石油管理局	233,151,118	2008年5月16日	233,151,118	12個月
中糧集團有限公司	213,106,024	2008年5月16日	195,606,024	12個月
		2008年11月16日	17,500,000	18個月

(二) 前10名股東及前10名無限售條件股東持股情況表(以下數據來源於本行備置於本行股份過戶登記處的股東名冊)

1. 前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	持有有限售條件股份數	股份質押或凍結數 ^{註1}
香港中央結算(代理人)有限公司 ^{註2}	外資	22.02%	10,786,214,629	—	
中華人民共和國財政部	國家	20.36%	9,974,982,648	9,974,982,648	
香港上海滙豐銀行有限公司 ^{註3}	外資	18.60%	9,115,002,580	9,115,002,580	
中央匯金投資有限責任公司	國家	6.12%	3,000,000,000	—	
首都機場集團公司	國有	2.01%	985,447,500	985,447,500	
國家電網公司	國有	0.92%	451,445,193	451,445,193	
上海煙草(集團)公司	國有	0.77%	378,328,046	378,328,046	
雲南紅塔集團有限公司	國有	0.71%	346,787,979	346,787,979	
中國石化財務有限責任公司	境內法人	0.62%	304,320,800	304,320,800	
華能資本服務有限公司	國有	0.55%	268,649,276	268,501,276	

註：

1. 本行未知上述股東的股份存在質押或凍結的情況，未知上述股東之間關聯關係。
2. 香港中央結算(代理人)有限公司是以代理人身份，代表截至2007年12月31日止，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者的H股股份合計數。據社會保障基金理事會向本行提供的資料，截至2007年12月31日，社會保障基金理事會持有本行H股5,555,555,556股，佔本行總股本的11.34%，現已全部轉入香港中央結算(代理人)有限公司名下。(下同)
3. 根據本行備置於香港中央證券登記有限公司的股東名冊所載，截至2007年12月31日，滙豐銀行持有本行H股9,115,002,580股。另外，根據HSBC Holding plc向香港聯合交易所有限公司報備的披露權益表格，截至2007年12月31日，滙豐銀行實益持有本行H股9,312,013,580股，而通過及其子公司間接持有本行H股69,470,681股，合計持有本行H股9,381,484,261股，佔本行總股本的19.15%。(詳見本章「(三) 主要股東及根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2和第3分部的規定須予披露權益或淡倉的人士」。)(下同)

2. 前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持股數	持股比例	股份類型
香港中央結算(代理人)有限公司	10,786,214,629	22.02%	H股
中央匯金投資有限責任公司	3,000,000,000	6.12%	H股
中國工商銀行－諾安股票證券投資基金	100,592,929	0.21%	A股
中國銀行－大成藍籌穩健證券投資基金	44,619,457	0.09%	A股
泰和證券投資基金	33,999,956	0.07%	A股
中國工商銀行－諾安價值增長股票型證券投資基金	28,227,982	0.06%	A股
中國銀行－大成財富管理2020生命週期證券投資基金	27,795,133	0.06%	A股
招商銀行股份有限公司－光大保德信優勢配置股票型證券投資基金	27,591,475	0.06%	A股
中國工商銀行－易方達價值成長混合型證券投資基金	23,524,761	0.05%	A股
中國工商銀行－華安中小盤成長股票型證券投資基金	23,300,000	0.05%	A股
上述股東關聯關係或一致行動的說明	除上述股東屬於統一法人管理之外，本行未知上述股東之間有關聯關係或一致行動關係		

(三) 主要股東及根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2和第3分部的規定須予披露權益或淡倉的人士

截至2007年12月31日止，根據香港《證券及期貨條例》第336條所備存的登記冊所記錄，主要股東及其他人士(不包括本行董事、監事及最高行政人員)擁有本行的股份及相關股份的權益及淡倉如下：

主要股東名稱	身份	A股數目	權益性質 ^{註1}	約佔全部已發行A股百分比 (%)	約佔全部已發行股份百分比 (%)
財政部	實益擁有人	9,974,982,648	好倉	38.47	20.36

主要股東名稱	身份	H股數目	權益性質 ^{註1}	約佔全部已發行H股百分比 (%)	約佔全部已發行股份百分比 (%)
全國社會保障基金理事會	實益擁有人	5,555,555,556	好倉	24.09	11.34
中央匯金投資有限責任公司	實益擁有人	3,000,000,000	好倉	13.01	6.12
香港上海滙豐銀行有限公司	實益擁有人	9,312,013,580	好倉	40.37	19.01
	受控制企業權益 ^{註2}	69,470,681	好倉	0.30	0.14
	合計：	<u>9,381,484,261</u>		<u>40.67</u>	<u>19.15</u>
HSBC Finance (Netherlands)	受控制企業權益 ^{註3}	9,381,484,261	好倉	40.67	19.15
HSBC Bank plc	受控制企業權益 ^{註4}	309,481	好倉	0.0013	0.0006
HSBC Holdings plc	受控制企業權益 ^{註5}	9,381,793,742	好倉	40.67	19.15

註：

1. 非透過股本衍生工具持有的好倉。
2. 滙豐銀行持有恒生銀行有限公司62.14%的權益，根據香港《證券及期貨條例》，滙豐銀行被視為擁有恒生銀行有限公司持有本行H股（在本節簡稱「H股」）的權益。

恒生銀行有限公司被視為擁有其全資附屬公司持有的69,470,681股H股之權益。該69,470,681股H股為Hang Seng Bank (Bahamas) Limited所間接持有的7,139,564股H股，Hang Seng Bank Trustee International Limited所直接持有的61,532,838股H股及Hang Seng Bank (Trustee) Limited所直接持有的798,279股H股的總和。

Hang Seng Bank (Bahamas) Limited被視為擁有其全資附屬公司Hang Seng Bank Trustee (Bahamas) Limited持有的7,139,564股H股之權益。

3. HSBC Asia Holdings BV全資持有滙豐銀行，HSBC Asia Holdings BV為HSBC Asia Holdings (UK)所全資持有，HSBC Asia Holdings (UK)則為HSBC Holdings BV所全資持有，而HSBC Holdings BV為HSBC Finance (Netherlands)所全資持有。根據香港《證券及期貨條例》，HSBC Asia Holdings BV，HSBC Asia Holdings (UK)，HSBC Holdings BV及HSBC Finance (Netherlands)均各自被視為擁有滙豐銀行持有的9,381,484,261股H股之權益。
4. HSBC Financial Products (France) 持有309,481股H股。HSBC Financial Products (France) 的58.25%權益為HSBC France所持有，餘下的41.75%權益為一家HSBC France的全資附屬公司HSBC Securities (France) SA所持有，而HSBC France則為HSBC Bank plc所全資持有。根據香港《證券及期貨條例》，HSBC Securities (France) SA，HSBC France及HSBC Bank plc均各自被視為擁有HSBC Financial Products (France)持有的309,481股H股之權益。
5. HSBC Holdings plc全資持有HSBC Finance (Netherlands)及HSBC Bank plc。根據註2、註3、註4及香港《證券及期貨條例》，HSBC Holdings plc被視為擁有滙豐銀行持有的9,381,484,261股H股之權益及HSBC Bank plc持有的309,481股H股之權益。

除上述披露外，於2007年12月31日，在根據香港《證券及期貨條例》第336條備存的登記冊中，並無任何其他人士或公司在本行的股份或相關股份中持有根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2、3分部須向本行及香港聯合交易所有限公司作出披露的權益或淡倉。

四、 管理層討論與分析

2007年，中國經濟平穩快速發展，宏觀經濟持續向好，資本市場空前活躍，企業效益和個人財富明顯增加，為本集團的發展提供了良好機遇。宏觀調控措施對經濟和市場環境帶來多方面的影響，同業競爭加劇、市場波動性加大、客戶需求變化，也對本集團的發展提出了新的挑戰。本集團積極應對宏觀經濟和市場變化，進一步深化戰略轉型，調整優化經營策略，深化內部改革，加快業務創新，實現了各項業務的又好又快發展。

(一) 總體經營概況

截至2007年12月31日止，本集團資產總額達到人民幣21,104.44億元，比年初增長22.74%；實現淨利潤人民幣202.74億元，比上年增長65.18%；平均資產回報率為1.06%，平均股東權益報酬率為18.16%，分別比上年上升0.28個百分點和4.01個百分點；資本充足率和核心資本充足率(監管口徑，如無特別說明，下同)分別為14.44%和10.27%，比年初分別上升3.61個百分點和1.75個百分點。

(二) 業務回顧

各項業務快速發展，主要指標全面兌現對市場的承諾。

報告期內，本集團進一步加大業務拓展力度，各項業務快速發展。截至報告期末，本集團資產總額達到人民幣21,104.44億元，比年初增長22.74%；客戶貸款(撥備前，含息，如無特別說明，下同)達到人民幣11,075億元，比年初增長19.42%；客戶存款(含息，如無特別說明，下同)達到人民幣15,671.42億元，比年初增長15.84%。

得益於上市三年來(本集團2005年6月23日在香港上市)的持續快速發展，本集團各項指標已達到國內同業的先進水平，全面實現上市之初對市場的承諾。報告期末，本集團資產回報率、股東權益報酬率分別達到0.96%和15.25%，比上年分別提高0.25個百分點和1.68個百分點，比2004年分別提高0.82個百分點和12.17個百分點，經營效益不斷提高。零售業務收入佔比達到13.76%，比上年提高1.40個百分點，比2004年提高3.66個百分點；個人貸款餘額達到人民幣1,724.74億元，比上年末增長36.75%，佔比比上年末提高1.97個百分點，比2004年末提高2.17個百分點，零售業務轉型成效顯著。減值貸款率由上年末的2.53%下降0.48個百分點至2.05%，比2004年末下降0.95個百分點，資產質量持續改善。成本收入比為40.29%，比上年下降7.37個百分點，比2004年下降20.49個百分點，運營效率明顯提升。

業務結構不斷優化，業務質量和息差水平持續改善。

本集團貸款投向和客戶結構進一步優化，交通、能源、基礎設施等優勢行業的貸款以及收益率較高的中長期貸款、小企業和個人貸款增長較快。報告期末，本集團個人貸款和境內行人民幣中長期貸款佔比分別比年初上升1.97個百分點和6.44個百分點；境內公司貸款1-5級客戶佔比比年初上升2.47個百分點。

本集團抓住市場利率上升有利時機，提高債券資產在資金運作總量中的佔比，重點投資國債以及信用等級較高的短期融資券，運作結構進一步優化，資金運作收益率顯著提高。報告期末，人民幣債券投資在全行人民幣資金運作總量中的佔比為25.58%，比年初提高3.38個百分點。

本集團主動調整負債結構，積極發展成本較低的活期存款和同業存款，負債成本得到有效控制。報告期末，本集團活期存款在客戶存款的佔比為59.16%，比上年末上升7.39個百分點；同業存款在全部負債中的佔比為16.82%，比上年末上升2.33個百分點。

資產負債結構的持續優化，並受益於央行多次結構性升息等因素的正面影響，本集團淨利息收入大幅增長，達到人民幣541.44億元，比上年增長36.03%；淨利差和淨邊際利率分別為2.79%和2.86%，比上年分別擴大9個和11個基點，息差水平顯著提升。

中間業務實現跨越式增長，收益結構持續優化。

本集團持續改進收益結構，積極拓展中間業務，實現了淨手續費及佣金收入的快速增長。報告期內，本集團實現淨手續費及佣金收入人民幣70.95億元，比上年增長137.21%，大大超過淨利息收入增速，淨手續費及佣金收入佔淨運營收入的比重達到11.30%，比上年提高4.48個百分點；實現非利息收入人民幣86.45億元，比上年增長114.25%，非利息收入佔淨運營收入的比重達到13.77%，比上年提高4.57個百分點。

本集團抓住資本市場快速發展的有利時機，大力拓展與資本市場相關的中間業務。報告期內，本集團基金銷售手續費收入達人民幣21.91億元，比上年增長人民幣20.32億元，是上年的13.78倍，在全部手續費及佣金收入佔比達26.57%，比上年提高了22.15個百分點。

本集團具有一定優勢的傳統中間業務得到進一步發展。太平洋卡業務實現卡量和卡均消費的同步增長，銀行卡業務收入達到人民幣20.17億元，比上年增長79.77%。國際結算量達到1,591億美元，比上年增長37%，高於同期全國外貿進出口增幅13.5個百分點。

本集團積極開發新的業務品種，拓寬中間業務收入來源。截至報告期末，本集團託管資產規模達人民幣5,679.34億元，比上年增長1.99倍，實現託管業務收入人民幣5.30億元，比上年增長2.71倍；內地企業IPO、短期融資債券、金融債主承銷、財務顧問等投行業務加快發展，投行業務收入達到人民幣3.38億元，比上年增長1.2倍；電子銀行業務市場影響力不斷提高，全年網銀交易金額達人民幣24.8萬億元。

財富管理銀行的領先優勢初步確立，戰略轉型進一步深化。

本集團不斷深化戰略轉型，在國內同業中率先確立並積極推進財富管理銀行戰略。

本集團相繼推出了面向對公客戶的「蘊通財富」、面向高端個人客戶的「沃德財富」、面向中端個人客戶的「交銀理財」等多個以財富管理功能為特色的服務品牌和「得利寶」等一系列理財產品，基本建立起財富管理銀行服務體系。

本集團積極完善財富管理銀行渠道。截至報告期末，沃德財富網點近200家，機構網點佈局基本覆蓋了財富管理的主要目標客戶；建成了24小時跨時區外匯資金運作系統，成為中國第一家將亞洲、歐洲、美洲三地外匯資金交易聯為一體、實現全天候運作的中資銀行。

本集團積極拓展中高端客戶業務，中高端客戶的貢獻度不斷提高，成為拉動業務增長的主導力量。報告期末，本集團對私中高端客戶新增資產額為人民幣1,597億元，佔本集團管理的全部個人資產新增額的92.70%。

業務和產品創新活躍，差異化經營戰略成效明顯。

報告期內，本集團抓住市場熱點，不斷創新業務和產品，逐步增強差異化競爭優勢。

銀期業務方面，首家推出全國集中銀期轉賬系統，上線公司達80家，並成功爭取到期貨投資者保障基金唯一託管銀行資格，積極籌備成為首批金融期貨特別結算會員單位；投行業務方面，加快發展內地企業IPO、短期融資債券、金融債主承銷、財務顧問等業務，擔任我國首隻金融債的主承銷商，在首批試點的7隻金融債中主承銷了3隻，在金融債券承銷業務中市場佔比第一；零售業務方面，推出了「得利寶」系列理財產品和「新股隨心打」、「基金定投」等新業務，全年銷售「得利寶」理財產品人民幣374億元；在推進利率市場化方面，Shibor體系建設居於同業領先地位，實現了票據貼現、同業借款、貨幣互換、協議存款等市場化定價產品與Shibor掛鉤；託管業務方面，推出並託管國內保險資產管理行業首隻債權資產支持產品。

渠道建設和流程再造全面推進，服務水平不斷提升。

本集團通過加快機構網點建設、增加自助設備投入、加強服務監督、建設集中式客戶服務中心等手段，進一步提高服務能力和服務質量。在寧夏設立了1家省分行，在全國經濟發達的地級市設立了4家省轄分行，新建網點31個，調整、改造網點772個；新增投放自助設備2,000台，累計投放自助設備近9,000台，境內自助服務網點達到2,476家；集中式客戶服務中心建成並順利投產，客戶呼叫的日間人工接通率超過90%，網絡佈局和服務環境得到明顯改善。

本集團積極推進流程銀行建設。實現了數據大集中核心賬務系統重要業務參數的全行集中化管理，在國內同業中首先實行密押管理集中，節約後台運營人員1,000多人，有效降低了營運成本和操作風險，服務效率明顯提高。

國際化、綜合化經營取得突破，跨市場經營格局初步形成。

本集團進一步加快拓展海外業務，海外機構戰略佈局加快。經過積極籌備，法蘭克福分行和澳門分行已分別於2007年10月22日和2007年11月1日正式對外營業，海外分行數已達到7家。海外機構經營良好，報告期末海外分行資產規模達173.63億美元，比年初增長20.38%；實現淨利潤1.20億美元，比上年增長10.09%。

本集團積極推進綜合經營，加快投資和併購活動。相繼設立了交銀國際信託有限公司（「交銀國信」）、交銀金融租賃有限責任公司（「交銀租賃」）兩家子公司；作為戰略投資者入股了江蘇常熟農村商業銀行股份有限公司（「常熟農商行」），成為國內首家參股農村金融機構的上市銀行。子公司業績快速提升，交銀施羅德基金管理有限公司（「交銀施羅德」）和在港的中國交銀保險有限公司（「交銀保險」）、交銀國際控股有限公司（「交銀國際」）等子公司取得了良好的經營業績，報告期內為本集團貢獻淨利潤人民幣5.03億元。

基於國際化、綜合化戰略的有效實施，本集團初步形成了以國內市場業務為主體、海外市場業務不斷發展，以商業銀行為主體、其他金融機構不斷完善的跨市場經營格局。

全面風險管理進一步推進，內控和風險管理能力持續提升。

報告期內，本集團進一步推進全面風險管理，創新風險管理工具、手段和方法，加快新巴塞爾協議達標工作，成功推廣資產風險管理系統、內部評級法等先進的風險管理工具；對子公司實行併表管理，加強對集團整體風險的管理；加強不良資產清收處置力度，提高全行資產保全的集中度和專業化程度，全年共清收壓縮不良資產人民幣134億元；落實內控巡視、會計主管委派、會計風險遠程監控和適時預警、IT系統風險排查等制度和措施，進一步提高內控能力。

得益於良好的風險和內控管理，本集團未投資美國次按債券，沒有受到次按債券危機的直接影響。同時，本集團貸款質量進一步提高，減值貸款繼續下降，減值貸款比率進一步降至2.05%；撥備覆蓋率為95.95%，比上年末增加了23.12個百分點，如果考慮已計提的法定一般準備金人民幣106.36億元，本集團減值貸款撥備覆蓋率已達到142.82%。

預算管理和成本控制繼續加強，盈利水平大幅增長。

本集團在各項業務快速增長的同時，繼續致力於加強預算管理和成本控制。報告期內，本集團運營成本為人民幣252.95億元，比上年增加了21.06%，增長幅度大大低於淨運營收入增長幅度；成本收入比為40.29%，比上年下降了7.37個百分點，運營效率進一步提高。得益於收入的大幅增長和成本的有效控制，本集團盈利能力大幅提高，報告期內實現淨利潤人民幣202.74億元，比上年增長65.18%；如剔除一次性所得稅因素人民幣13.92億元的影響，比上年增長76.52%，盈利水平創歷史新高。

成功回歸A股市場並發行次級債，資本和財務實力進一步增強。

本集團有序推進資本規劃，資本補充機制進一步完善。報告期內，本集團成功回歸A股市場，籌資人民幣247.50億元，同時首次在銀行間市場發行次級債券人民幣250億元，增加了資本總量，改善了資本結構。報告期末資本充足率達到14.44%，比年初提高了3.61個百分點，核心資本充足率達到10.27%，比年初提高了1.75個百分點，資本充足率較年初明顯提高。隨着資本和財務實力持續增強，本集團市值不斷增長，至報告期末近人民幣7,000億元，進入全球銀行前20位。

與滙豐的戰略合作繼續深化，互利互惠取得雙贏。

本集團與滙豐的戰略合作不斷深化，雙方合作成果日益豐富。在技術合作層面，滙豐派出5名專家到本集團指導工作，並派出11人在本行部門任職。報告期內本集團派出30名高級管理人員到滙豐接受現場培訓，438人次接受滙豐的授課培訓；截至報告期末，本集團累計有1,109人次接受了滙豐的授課培訓。本集團還與滙豐續簽了新三年技術合作與交流協議，合作形式也由原來單向的技術支持轉變為雙向交流。在業務合作層面，雙方在公司業務、國際業務、人民幣資金業務等諸多領域開展了業務合作，雙方合作項目已達到55個，涉及到具體產品47個。在信用卡項目上，雙方合作取得了新的進展，截至報告期末，累計發卡量超過500萬張，比上年增加了300多萬張，卡均消費額超過人民幣1.2萬元。在股權合作層面，滙豐集團在本行A股上市後主動在香港二級市場增持本行股份到19.15%；同時雙方正在積極推進籌建合資信用卡公司和合資養老金公司的工作。

改革發展成果贏得廣泛認同，市場形象和美譽度大幅提升。

本集團上市三年來改革發展的成就贏得了國內外各界的廣泛認同，市場形象和美譽度大幅提升。本行被國際權威財經雜誌《歐洲貨幣》評選為「中國最佳銀行」；被《銀行家》雜誌評為「最佳公司治理銀行」、「最佳管理創新銀行」；在「21世紀亞洲金融年會暨2007年亞洲銀行競爭力排名」中榮獲「最佳財富管理獎」；「得利寶」系列產品榮獲《理財周刊》「人民幣理財產品最具創新獎」；連續第三年榮獲世界品牌實驗室銀行類「中國品牌年度大獎(No.1)」。

(三) 財務表現

稅前營業利潤

截至2007年12月31日止，稅前營業利潤人民幣311.14億元，比上年增加人民幣137.09億元，增幅78.76%。稅前營業利潤主要來源於淨利息收入和淨手續費及佣金收入。

下表列示了本集團在所示期間的稅前營業利潤的部份資料：

	(人民幣百萬元)	
	截至12月31日止	
	2007年	2006年
淨利息收入	54,144	39,803
淨手續費及佣金收入	7,095	2,991
貸款和墊款的減值撥備	(6,380)	(5,538)
稅前營業利潤	31,114	17,405

淨利息收入

截至2007年12月31日止，本集團實現淨利息收入為人民幣541.44億元，比上年增加人民幣143.41億元，增幅36.03%。

下表列示了本集團在所示期間的利息收入、利息支出及相關的淨邊際利率和淨利差的主要組成部份：

(人民幣百萬元，以百分比列示者除外)

	截至12月31日止	
	2007年	2006年
利息收入		
存放於中央銀行款項	3,438	2,096
存放於同業和其他金融機構款項	5,971	4,863
客戶貸款	65,417	46,599
證券投資	15,493	10,985
利息收入合計	90,319	64,543
利息支出		
同業及其他金融機構存放和拆入	(10,182)	(5,425)
客戶存款	(25,993)	(19,315)
利息支出合計	(36,175)	(24,740)
淨利息收入	54,144	39,803
淨利差 ^{註1}	2.79%^{註3}	2.70% ^{註3}
淨邊際利率 ^{註2}	2.86%^{註3}	2.75% ^{註3}

註：

1. 指本集團平均生息資產總額的平均收益率與平均計息負債總額的平均成本率間的差額。
2. 指淨利息收入與平均生息資產的比率。
3. 剔除代理客戶理財產品的影響。

淨利差和淨邊際利率比上年上升的主要原因：一是資產負債結構進一步優化，中長期貸款、零售及小企業貸款的比重上升，同時，活期存款的比重持續上升；二是央行六次調整貸款基準利率，有利於客戶貸款收益率的提高，客戶貸款收益率比上年提高63個基點。

下表列示了本集團在所示期間的生息資產和計息負債的平均每日結餘和利率：

(人民幣百萬元，以百分比列示者除外)
截至12月31日止

	平均結餘 ^{註1}	2007年 利息收支	平均收益 (成本)率	平均結餘 ^{註1}	2006年 利息收支	平均收益 (成本)率
總資產						
現金及存放 中央銀行款項	230,754	3,438	1.49%	146,190	2,096	1.43%
存放同業及其他 金融機構款項	170,501	5,971	3.50%	142,158	4,863	3.42%
客戶貸款	1,033,547	65,417	6.33%	818,166	46,599	5.70%
其中：對公貸款	833,761	53,171	6.38%	629,514	37,557	5.97%
個人貸款	143,856	9,046	6.29%	115,254	6,559	5.69%
貼現票據	55,930	3,200	5.72%	73,398	2,483	3.38%
投資證券及其他	468,799	15,493	3.30%	351,993	10,985	3.12%
生息資產	1,890,040 ^{註2}	89,658 ^{註2}	4.74%	1,446,109 ^{註2}	64,005 ^{註2}	4.42%
非生息資產	89,867			71,814		
資產總額	1,979,907 ^{註2}			1,517,923 ^{註2}		
負債及股東權益						
客戶存款	1,503,688	25,993	1.73%	1,248,240	19,315	1.55%
其中：企業存款	999,427	16,382	1.64%	810,976	12,122	1.49%
個人存款	504,261	9,611	1.91%	437,264	7,193	1.64%
同業及其他金融 機構存放和拆入 次級債	297,787	8,690	2.92%	155,499	4,851	3.12%
	32,445	1,492	4.60%	12,000	574	4.78%
計息負債	1,820,359 ^{註2}	35,514 ^{註2}	1.95%	1,403,341 ^{註2}	24,202 ^{註2}	1.72%
股東權益及 非計息負債	159,548			114,582		
負債及股東權益	1,979,907 ^{註2}			1,517,923 ^{註2}		

註：

1. 指根據中國會計準則計算，並按國際財務報告準則作相應調整的每日平均結餘。
2. 剔除代理客戶理財產品的影響。

下表列示了本集團利息收入和利息支出因金額和利率變動而引起的變化。金額和利率變動的計算基準是這些期間內平均結餘的變化以及有關生息資產和計息負債的利率變化。

(人民幣百萬元)

	2007年與2006年的比較			2006年與2005年的比較		
	增加／(減少)由於			增加／(減少)由於		
	金額	利率	淨增加／ (減少)	金額	利率	淨增加／ (減少)
生息資產						
現金及存放						
中央銀行款項	1,212	130	1,342	305	(24)	281
存放同業及其他						
金融機構款項	970	138	1,108	880	607	1,487
客戶貸款	12,267	6,551	18,818	6,440	3,855	10,295
投資類證券及其他	3,645	863	4,508	2,651	149	2,800
利息收入變化	18,094	7,682	25,776	10,276	4,587	14,863
計息負債						
客戶存款	3,953	2,725	6,678	2,760	1,550	4,310
同業及其他金融						
機構存放和拆入	4,439	(600)	3,839	1,695	629	2,324
次級債	978	(60)	918	(10)	27	17
利息支出變化	9,370	2,065	11,435	4,445	2,206	6,651

淨手續費及佣金收入

截至2007年12月31日止，本集團實現淨手續費及佣金收入為人民幣70.95億元，比上年增加人民幣41.04億元，增幅137.21%。增長的主要原因是：(1)基金銷售收入的爆發式增長，2007年基金銷售手續費收入在全部手續費及佣金收入中佔比達26.57%，比上年提高了22.15個百分點；(2)太平洋卡業務實現卡量和卡均消費的同步增長，帶動卡收入的較快增長，銀行卡業務收入比上年增長79.77%，佔比為24.46%；(3)託管資產規模和收入快速增長，託管資產規模達人民幣5,679.34億元，比上年增長1.99倍，實現託管業務收入人民幣5.30億元，比上年增長2.71倍；(4)內地企業IPO、短期融資債券、金融債主承銷、財務顧問等投行業務加快發展，投行業務收入達到人民幣3.38億元，比上年增長1.2倍。

下表列示了本集團在所示期間的手續費及佣金收入的組成結構：

	(人民幣百萬元)	
	截至12月31日止	
	2007年	2006年
支付結算及代理手續費收入	1,744	1,124
銀行卡年費及手續費收入	2,017	1,122
擔保承諾業務手續費收入	399	329
託管業務佣金收入	530	143
基金銷售手續費收入	2,191	159
基金管理手續費收入	614	118
其他手續費收入	750	599
	8,245	3,594

其他營業支出

截至2007年12月31日止，本集團其他營業支出為人民幣252.95億元，比上年增加人民幣44億元，增幅21.06%。

本集團成本收入比率繼續下降，從上年的47.66%降低至報告期的40.29%，下降了7.37個百分點。主要是由於淨運營收入的大幅增長，增幅為43.23%，大於運營成本21.06%的增幅，成本控制措施取得了良好效果。

貸款和墊款的減值撥備

本集團貸款和墊款的減值撥備包括減值貸款和借予客戶的墊款的減值撥備(減去原先核銷的貸款的償還額)以及為存放於同業及其他金融機構的款項及轉售協議項下購入的證券提取的撥備。

報告期內，貸款和墊款的減值撥備有所增加，由上年的人民幣55.38億元增加至報告期的人民幣63.80億元；信貸成本比率為0.58%，比上年下降0.02個百分點。

所得稅

下表列示了本集團在所示期間的本期稅項及遞延稅項的明細：

	(人民幣百萬元)	
	截至12月31日止	
	2007年	2006年
本期稅項	9,643	7,139
遞延稅項	1,069	(2,003)

本集團及其於中國內地成立的子公司於截至2007年12月31日止期間內按33%的中國法定稅率繳納稅項。本集團香港分行和香港子公司於截至2007年12月31日止期間內的稅率均為17.5%。本集團其他海外分行按其各自所在司法管轄區的所得稅稅率繳納所得稅。

2007年3月16日，全國人民代表大會通過了《中華人民共和國企業所得稅法》。該項法律於2008年1月1日生效，國內企業所得稅率從33%降到25%。按照國際會計準則第12號的規定，計算遞延所得稅資產和遞延所得稅負債所採用的稅率應為預期收回該資產或清償該負債期間適用的稅率，因此，上述企業所得稅率的變化一次性增加本集團截至2007年12月31日期間所得稅費用人民幣13.92億元。

(四) 資產

截至2007年12月31日止，本集團資產總額為人民幣21,104.44億元，比年初增加人民幣3,909.61億元，增幅22.74%。本集團資產的四個主要組成部份，為客戶貸款(撥備後)、證券投資、現金及存放中央銀行款項、存放於同業及其他金融機構款項，分別佔本集團資產總額的51.45%、25.88%、12.39%和7.40%。

下表列示本集團在所示日期總資產中主要組成部份的餘額：

	(人民幣百萬元)	
	截至12月31日止	
	2007年	2006年
客戶貸款		
對公貸款 ^註	900,536	725,892
個人貸款 ^註	172,474	126,128
貼現票據 ^註	31,480	72,805
應收利息	3,010	2,580
扣除減值撥備前客戶貸款總額	1,107,500	927,405
減值撥備	(21,776)	(17,098)
客戶貸款	1,085,724	910,307
用於交易的金融資產	19,445	12,995
證券投資	546,096	387,873
現金及存放中央銀行款項	261,433	253,941
存放於同業及其他金融機構的款項	156,110	118,623

註：對公貸款、個人貸款及貼現票據金額未扣除減值撥備。

貸款業務

本集團貫徹中國宏觀調控政策，嚴格控制信貸總量，合理調控貸款投放進度和節奏，貸款業務保持適度增長，同時抓住有利時機，持續優化貸款投向。截至2007年12月31日止，本集團客戶貸款餘額為人民幣11,075億元，比年初增加人民幣1,800.95億元，增幅19.42%；貸存比為71.00%（剔除應收利息和應付利息），比年初上升2.20個百分點。除票據以外的客戶貸款（剔除應收利息）成為客戶貸款增量的主要組成部份，比年初淨增人民幣2,209.90億元，增幅25.94%，個人貸款比年初淨增人民幣463.46億元，增幅36.75%，均高於貸款平均增幅。

(1) 行業集中度

本集團根據節能減排等產業政策變化，兩度調整全行性投向指引，制定了房地產、城建、教育、醫院等7項行業政策，對所有境內外分行實施了「一行一策」的差異化授信管理；信貸資源向重點業務傾斜，做到貸款投向與經濟發展方式轉變、產業結構升級、節能環保的要求相適應。2007年度特別加大了對中小企業、節能環保企業、自主創新企業和「三農」的支持力度，全年用於支持以上四個方面的貸款的增幅遠高於全行貸款的平均增幅。同時，嚴格控制房地產、鋼鐵等行業信貸投放，減持「高耗能、高排放」行業授信客戶貸款人民幣78億元。

下表列示了本集團在所示期間客戶貸款按行業分佈：

(人民幣百萬元，以百分比列示者除外)

	截至12月31日止			
	2007年	%	2006年	%
對公貸款				
製造業				
— 石油化工	50,245	4.54%	41,227	4.45%
— 電子	30,823	2.78%	26,917	2.90%
— 鋼鐵	29,345	2.65%	26,448	2.85%
— 機械	38,725	3.50%	25,592	2.76%
— 紡織	24,170	2.18%	20,420	2.20%
— 其他製造業	123,860	11.18%	100,141	10.80%
交通	120,484	10.88%	93,035	10.03%
貿易	98,172	8.86%	81,945	8.84%
服務業	99,617	8.99%	79,630	8.59%
房地產	78,080	7.05%	65,962	7.11%
公用事業	85,457	7.72%	63,289	6.82%
建築	48,805	4.41%	35,961	3.88%
教育和科研	26,993	2.44%	25,521	2.75%
郵電通信	11,078	1.00%	11,456	1.24%
農業	2,609	0.24%	2,440	0.26%
非銀行金融機構	13,792	1.25%	13,020	1.40%
其他	18,281	1.65%	12,888	1.39%
對公貸款總額	900,536	81.32%	725,892	78.27%
按揭貸款	112,941	10.20%	83,417	9.00%
中期及長期營運				
資金貸款	22,709	2.05%	17,626	1.90%
短期營運資金貸款	11,333	1.02%	10,321	1.11%
汽車貸款	4,534	0.41%	3,932	0.42%
信用卡透支	7,929	0.72%	2,054	0.22%
存單質押貸款	—	—	1,284	0.14%
其他	13,028	1.17%	7,494	0.81%
個人貸款總額	172,474	15.57%	126,128	13.60%
貼現票據	31,480	2.84%	72,805	7.85%
應收利息	3,010	0.27%	2,580	0.28%
	34,490	3.11%	75,385	8.13%
扣除減值撥備前				
客戶貸款總額	1,107,500	100.00%	927,405	100.00%

(2) 借款人集中度

根據中國現行的銀行法規，銀行向單一集團客戶提供的授信總額不得超過該銀行資本淨額15%，向單一借款人提供的貸款餘額不得超過該銀行資本淨額10%。本集團現時符合這些法規的要求。

下表列示了在所示期間本集團向十大單一借款人提供的貸款餘額：

(人民幣百萬元，以百分比列示者除外)

截至2007年12月31日止

	行業類型	貸款餘額	佔貸款 總額比例
客戶A	建築	4,379	0.40%
客戶B	電力	4,250	0.38%
客戶C	交通運輸和倉儲業	4,145	0.37%
客戶D	工業	4,000	0.36%
客戶E	服務業	3,361	0.30%
客戶F	工業	3,084	0.28%
客戶G	郵電通信業	3,050	0.28%
客戶H	交通運輸和倉儲業	3,012	0.27%
客戶I	交通運輸和倉儲業	3,000	0.27%
客戶J	交通運輸和倉儲業	2,980	0.27%
十大客戶合計		<u>35,261</u>	<u>3.18%</u>

(3) 地域集中度

本集團貸款主要集中在長江三角洲、環渤海經濟圈和珠江三角洲地區，這些地區的貸款佔本集團截至2007年12月31日止貸款餘額(剔除應收利息)的65.44%。

(4) 貸款質量

本集團持續關注重點環節風險管理，加快全面風險管理框架建設，成功推廣資產風險管理系統和公司業務內評法等風險管理工具，風險管理技術進一步提高。通過努力，本集團貸款質量進一步改善。截至2007年12月31日止，減值貸款比率為2.05%，比上年末下降0.48個百分點；信貸成本比率為0.58%，比上年下降0.02個百分點；減值貸款撥備覆蓋率由上年末的72.83%上升至95.95%，如果考慮已計提的一般準備金人民幣106.36億元，本集團減值貸款撥備覆蓋率已達到142.82%。

倘有客觀證據證明一項貸款不能按原合同條款全額收回到期款項，該貸款即屬減值貸款。下表列示本集團在所示日期逐筆確定的減值貸款和逾期90天以上貸款的部份資料：

(人民幣百萬元，以百分比列示者除外)

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
逐筆確認減值撥備的貸款	22,694	23,477
逾期90天以上的貸款	19,708	19,768
減值貸款佔貸款餘額的百分比	2.05%	2.53%

本集團採用兩種方法評估貸款減值損失：個別方式評估和組合方式評估。本集團首先對單項金額重大的貸款按個別方式實施減值測試，對按個別方式減值測試未發現減值的情況，減值損失將按照該貸款的賬面金額與以其原始實際利率貼現的預計未來現金流(不包括尚未發生的未來信用損失)的現值之間的差額進行計量，發生的減值損失計入當期損益；按組合方式實施減值測試時，貸款損失準備金額系根據貸款組合結構及類似信貸風險特徵按歷史損失經驗及目前經濟狀況與預計貸款組合中已存在的損失評估確定。

截至2007年12月31日止，本集團貸款減值撥備餘額為人民幣217.76億元，比上年增加人民幣46.78億元，其中，2007年計提的貸款減值撥備為人民幣66.15億元，高於上年的人民幣57.48億元，主要原因系貸款業務的增長。

下表列示本集團貸款減值撥備變動情況：

	(人民幣百萬元)	
	截至12月31日止	
	2007年	2006年
年初餘額	17,098	12,601
計提客戶貸款減值撥備	10,349	8,980
沖回客戶貸款減值撥備	(3,734)	(3,232)
本期釋放的減值撥備折現利息	(654)	—
年內核銷的貸款	(1,121)	(1,147)
匯兌差異	(162)	(104)
年末餘額	21,776	17,098

(5) 客戶結構

本集團強化授信業務綜合貢獻度指標約束，貸款客戶結構持續優化。截至2007年12月31日止，境內行公司貸款的客戶結構按10級分類，1-5級優質客戶貸款餘額佔比達到74.37%，較年初提高2.47個百分點；6-7級客戶貸款餘額佔比19.56%，較年初下降1.04個百分點；8-10級較高風險客戶貸款餘額佔比2.33%，較年初上升0.13個百分點。

資金業務

本集團抓住市場利率上升的有利時機，加大資金運作力度，優化資金運用結構，強化內部控制和風險管理，不斷提高資金業務收益，在確保流動性、安全性的前提下，資金使用效益進一步提高。截至2007年12月31日止，本集團證券投資平均餘額達到人民幣4,687.99億元，比上年增加人民幣1,168.06億元，增幅33.18%；證券投資收益率為3.30%，比上年提高18個基點，有效促進了本集團資產盈利能力的提高。

(五) 負債

截至2007年12月31日止，本集團負債總額為人民幣19,771.23億元，比年初增加人民幣3,481.35億元，增幅21.37%。本集團客戶存款佔本集團負債總額的79.26%，資金主要來源於企業及個人存款，本集團的存款結構良好，構成本集團穩定的資金來源。報告期內企業存款增幅21.66%，在存款中佔比63.81%；個人存款增幅6.16%，在存款中佔比34.55%，為貸款及投資業務提供了穩定的資金來源。

下表列示本集團在所示日期的企業和個人存款情況：

	(人民幣百萬元)	
	2007年 12月31日	2006年 12月31日
企業存款	1,000,040	822,009
其中：企業活期存款	699,289	512,030
企業儲蓄存款	7,785	6,151
企業定期存款	292,966	303,828
個人存款	541,446	510,034
其中：個人活期存款	227,796	188,299
個人儲蓄存款	14,295	14,183
個人定期存款	299,355	307,552

(六) 主要子公司、參股公司經營情況

報告期內，本集團相繼投資設立了交銀國信、交銀租賃，投資入股了常熟農商行。2007年，交銀施羅德和在港的交銀國際、交銀保險取得了較好的經營業績，為全行利潤的增長做出了積極貢獻。

1. 交銀施羅德：成立於2005年8月，註冊資本為人民幣2億元，本行持股比例為65%。報告期內，交銀施羅德的資產規模由年初的人民幣2.92億元增長至人民幣8.92億元，實現淨利潤人民幣3.64億元。
2. 交銀國信：系本行於2007年9月收購的子公司，由原湖北省國際信託投資有限公司更名成立，註冊資本為人民幣12億元，系境內首家商業銀行控股的信託公司。本行出資人民幣12.2億元，持股比例為85%。公司業務範圍包括資金信託、財產信託、不動產信託、動產信託等十一大類業務。
3. 交銀租賃：成立於2007年12月，本行出資人民幣20億元獨資發起設立。公司主營電力、電信、船舶、飛機、工程機械等大型設備的租賃業務。
4. 交銀國際：2007年5月，在業務重組和整合原有交通證券的基礎上，成立了交銀國際及其子公司交銀國際資產管理有限公司、交銀國際證券有限公司、交銀國際(亞洲)有限公司。主要從事投資銀行業務、股票經紀業務以及股票自營投資業務。交銀國際重組之後，經紀業務和投資業務增長迅速，融資業務增長成為亮點，實現稅後利潤2.25億港元，比上年增長2.63倍。
5. 交銀保險：成立於2000年11月，主要提供財產和意外保險產品，2007年6月由中國交通保險有限公司正式更名為中國交銀保險有限公司。交銀保險在積極發展負債業務的同時，順應香港資本市場變化，優化資產組合，投資收入快速增長，實現稅後利潤5,103萬港元，比上年增長45.37%。
6. 投資入股常熟農商行：本行出資人民幣3.8億元，入股常熟農商行，持股比例為10%，成為其第一大股東。2007年11月本行與常熟農商行簽定了戰略入股協議和技術支持與業務合作協議，2007年12月24日獲得銀監會的正式審批，本行成為境內首家戰略入股農村商業銀行的大型商業銀行。

下表列示報告期末本行主要子公司及參股公司投資及財務狀況：

主要子公司 機構名稱	投資狀況			截至2007年12月31日止財務狀況		
	註冊資本	投資額	持股 比例	資產	負債	淨資產
交銀施羅德基金 管理有限公司	RMB200	RMB130	65%	RMB892.06	RMB223.18	RMB668.88
交銀國際信託 有限公司	RMB1,200	RMB1,220	85%	RMB1,275.44	RMB49.85	RMB1,225.59
交銀金融租賃 有限責任公司	RMB2,000	RMB2,000	100%	RMB2,006.15	RMB7.06	RMB1,999.09
交銀國際控股 有限公司	HKD1,000	HKD800	100%	HKD3,832.01	HKD2,434.03	HKD1,397.98
中國交銀保險 有限公司	HKD400	HKD400	100%	HKD602.79	HKD74.63	HKD528.16
江蘇常熟農村商業 銀行股份有限公司	RMB518	RMB380	10%	RMB28,707.27	RMB26,854.25	RMB1,853.02

(七) 資本充足率

截至2007年12月31日，本集團資本充足率為14.44%，核心資本充足率為10.27%，分別比上年末上升3.61個百分點和1.75個百分點。報告期內本集團有序推進資本規劃，上半年成功發行次級債人民幣250億元，通過A股籌資人民幣247.50億元，對本集團的資本進行了有效補充，報告期末資本充足率較年初有明顯提升。此外，本集團堅持穩健經營，對資本充足率的提升起到了有利作用。

上述資本充足率系按中國銀行業監督委員會頒佈的公式及依照監管口徑計算。

(八) 分部情況

按地區劃分的分部經營業績

地區劃分指提供潛在風險和回報的特定經濟環境，與本集團經營所處的其他經濟環境有別。

下表列示本集團在所示期間各個地區分部的淨利潤和總收入：

(人民幣百萬元)

	截至12月31日止			
	2007年		2006年	
	淨利潤／ (虧損)	總收入 ^{註1}	淨利潤／ (虧損)	總收入 ^{註1}
華北區 ^{註2}	2,950	16,717	1,888	11,383
東北區 ^{註3}	829	6,002	(770)	4,907
華東區 ^{註4}	7,144	36,813	4,809	25,502
華中及華南 ^{註5}	4,313	18,702	2,361	12,751
中國西部 ^{註6}	1,376	7,412	1,011	5,642
海外 ^{註7}	960	8,450	797	6,241
總部	2,844	19,483	2,173	12,090
對銷	(14)	(13,465)	—	(9,335)
總計 ^{註8}	<u>20,402</u>	<u>100,114</u>	<u>12,269</u>	<u>69,181</u>

註：

1. 包括利息收入、手續費及佣金收入、股息收入、交易活動所得收益減損失、終止確認投資類證券所得收益減損失及其他經營收入。
2. 包括北京市、天津市、河北省、山西省及內蒙古自治區。
3. 包括遼寧省、吉林省及黑龍江省。
4. 包括上海市(不包括總部)、江蘇省、浙江省、安徽省、福建省、江西省及山東省。
5. 包括河南省、湖南省、湖北省、廣東省、廣西自治區及海南省。
6. 包括重慶市、四川省、貴州省、雲南省、西藏自治區、陝西省、甘肅省、青海省、寧夏自治區及新疆自治區。
7. 包括海外附屬公司及以下分行香港、紐約、新加坡、東京、首爾、澳門及法蘭克福。
8. 含少數股東權益。

按地區劃分的分部存貸款情況

下表列示本集團在所示日期按地域劃分的存款餘額和貸款餘額：

	2007年12月31日		(人民幣百萬元) 2006年12月31日	
	存款 餘額 ^{註1}	貸款 餘額 ^{註2}	存款 餘額 ^{註1}	貸款 餘額 ^{註2}
華北區	270,655	209,844	224,698	164,116
東北區	132,207	64,102	126,292	58,739
華東區	605,658	440,670	507,109	369,300
華中及華南	324,907	222,589	284,003	182,059
中國西部	150,311	93,660	132,305	81,658
總部	636	9,110	123	12,056
海外	71,225	64,515	69,647	56,897
總計	<u>1,555,599</u>	<u>1,104,490</u>	<u>1,344,177</u>	<u>924,825</u>

註：

1. 剔除應付利息。
2. 剔除應收利息。

按業務板塊劃分的經營業績

本集團的業務主要分成四類：企業銀行、零售及私人銀行、資金業務和其他業務，本集團企業銀行業務是利潤的最主要來源，企業銀行稅前利潤佔比達到83.08%。下表列示本集團在所示期間按業務板塊劃分的業務經營業績：

	(人民幣百萬元) 截至12月31日止		
	2007年 總收入	2006年 總收入	2007年 稅前 營業利潤
企業銀行	60,479	41,254	25,848
零售及私人銀行	13,772	8,548	5,628
資金業務	25,405	18,512	1,940
其他業務	458	867	(2,302)
總計 ^註	<u>100,114</u>	<u>69,181</u>	<u>31,114</u>

註：含少數股東權益。

(九) 風險管理

本集團積極推進全面風險管理體系建設，不斷完善內部控制系統，確保集團在合理的風險水平下安全、穩健經營。

本行董事會負責制定本集團整體風險管理戰略，監督集團風險管理及內部控制系統，並評估集團總體風險。高級管理層根據董事會制定的風險管理戰略，制定並推動執行相應的風險管理政策、制度和程序。2007年，本行設立首席風險官，協助行長領導集團風險管理工作，推動集團全面風險管理建設的持續深化。

本行風險監控部、資產保全部、授信管理部和五大區域授信審批中心、零售信貸管理部、資產負債管理部和法律合規部等部門共同構成集團風險管理的主要職能部門，具體執行本集團各項風險管理的政策和制度。通過條線垂直管理和省分行、海外分行緊密型一體化管理模式，實現了總行對各級分行風險狀況的統一管理和監督；通過雙線矩陣報告機制，實現了對各業務條線風險狀況的整體管控。

本集團業務經營中主要面臨信用風險、流動性風險、市場風險和操作風險。其中市場風險包括匯率風險、利率風險和其他價格風險。

信用風險管理

信用風險是指借款人或交易對手無法履行到期合同約定的義務而承擔的風險。信用風險主要存在於本集團公司信貸、零售信貸及資金業務之中。

本集團對包括授信調查和申報、授信審查審批、貸款發放、貸後監控和不良貸款管理等環節的信貸業務全流程實行規範化管理。對公對私內部評級體系的開發建設和推廣應用，信貸風險管理手冊的全面使用和定期更新，各項風險管理信息系統的開發和推廣，信貸投向和信貸結構的不斷調整和優化，都積極地促進了本集團對各環節潛在信用風險的及時有效識別、計量、監控和管理。

1. 公司貸款的信用風險管理

授信調查和申報。本集團客戶經理負責接收授信申請人的申請文件，對申請人進行貸前調查，評估申請人和申請業務的信用風險，提出建議評級。

授信審查審批。本集團根據授信審批權限，實行分行、區域授信審批中心和總行分級審批制度。在綜合考慮申請人信用狀況、財務狀況、抵質押物和保證情況、信貸組合總體信用風險、宏觀調控政策以及法律法規限制等各種因素基礎上，確定授信限額。2007年，借助五大區域授信審批中心貼近區域和地方經濟的優勢，總行對信用風險的集中控制力進一步強化。同時，本集團緊密結合國家宏觀調控趨勢，加強信貸業務的政策動態指引和區域差異化管理，不斷提高全行貸款結構分佈的合理性。報告期內，交通運輸、石油石化、裝備製造、電網電力等支持類行業授信穩步發展，房地產、鋼鐵、紡織、教育等關注類行業總量得到有效控制，授信客戶結構得到持續優化。

貸款發放。本集團貸款發放由分行的放款中心負責。放款中心根據授信額度提用申請，在放款之前審查相關授信文件的合法性、合規性、完整性和有效性。

貸後監控。本集團客戶經理負責實施貸後的定期和不定期監控。本集團已建立起一套完善的風險預警系統，並應用風險過濾、監察名單、風險提示等一系列工具和方法，對本集團公司貸款實施日常風險監控。2007年，本集團資產風險管理系統(ARMS)在全行推廣運行，貸後風險過濾流程得到進一步完善，監察名單和風險客戶管理得到強化，貸後風險監控效率大大提升。同時，本集團倍加關注集團客戶及關聯企業風險管理，運用風險過濾程序加強集團客戶潛在風險的排查，積極推動全行性的重大集團客戶風險的化解。

不良貸款管理。本集團資產保全部門負責全行對公和對私不良貸款的清收和處置。對不良貸款，本集團主要通過催收、重組、處置抵質押物或向擔保方追索、訴訟或仲裁和按監管規定核銷等方式，對不良貸款進行管理，盡可能降低本集團遭受的信用風險損失程度。

2. 零售貸款的信用風險管理

目前，本集團零售信貸管理部對全行零售貸款的信用風險實施統一集中管理。本集團重視貸前借款人的資信調查和業務真實性審查，將零售貸款同對公貸款的放款統一到放款中心集中管理，不斷加強零售貸款的催收管理，將列入不良的零售貸款，移交資產保全部門進行集中清收處置。

本集團不斷規範和完善零售貸款的風險管理，計劃用三年的時間，以內控環境、政策制度、標準流程、風控工具等四個方面為框架，建立並完善一系列加強零售業務風險管理的新制度、新方法、新工具和新技術，大力提升零售業務風險管理水平。

2007年，本集團實施了一系列具體措施，不斷強化零售貸款風險管理：組織現場檢查和實施重大報告制度，整體把握零售業務風險情況；完善個人信貸管理系統，加大了日常風險監控和預警；修訂個貸業務手冊，進一步規範了零售業務操作流程；建立風險核查機制，增強了假按揭風險的防控水平；引入監察名單管理理念，前移風險管理關口。

3. 信貸風險分類和管理方法

對公司類客戶的信貸資產，本集團每天通過資產風險管理系統，採用三層風險過濾方法，並運用現金流貼現方法，逐筆評估預計損失，確定減值類信貸資產。對減值類信貸資產，逐戶制定行動計劃，指定專人進行清收處置，並根據預計損失金額，逐筆計提損失準備金。對沒有減值信貸資產的公司類客戶，本集團綜合考慮客戶的信用狀況、財務狀況和償債能力，進一步將其分成1-10級進行管理，其中1-5級為優質客戶，6-7級為普通客戶，8-10級為問題客戶，並採取不同策略做業務。

對零售客戶的信貸資產，本集團以逾期賬齡和擔保方式為標準，進行分類管理。對未發生貸款逾期的零售客戶，通過定期回訪增強管理力度，並將潛在風險較大的客戶列入監察名單進行專項管理；對已發生逾期的零售客戶，按照逾期時間長短採用不同方式進行催收；對逾期超過一定時間的零售貸款，列入減值資產管理，計提相應減值撥備。

4. 資金業務的信用風險管理

本集團對資金業務涉及的同業實行總行統一授信審查審批，並實行額度管理。通過謹慎選擇同業、及時關注風險、綜合參考內外部信用評級信息、分級授信並運用實時的額度管理系統審查調整授信額度等方式，對資金業務的信用風險進行管理。

流動性風險管理

流動性風險是指沒有足夠資金以滿足到期債務支付的風險。本集團流動性風險主要來自存款人提前或集中提款、借款人延期償還貸款、資產負債的金額與到期日錯配等。

本集團對流動性風險實施總行集中管理。資金部和國際業務部份別負責對全行人民幣和外幣資金運作進行管理，對日常流動性風險進行監控。

本集團在預測流動性需求的基礎上，制定相應的流動性管理方案，定期進行宏觀經濟形勢、央行貨幣政策、資金市場動態的分析研究，積極管理全行流動性。具體措施主要包括：(1)保持負債穩定性，提高核心存款在負債中的比重；(2)設置一定的參數及限額，監控和管理全行流動性頭寸，對全行流動資金在總行集中管理，統一運用；(3)保持適當比例的央行備付金、隔夜同業往來、流動性高的債權性投資，並積極參與公開市場、貨幣市場和債券市場運作，保證良好的市場融資能力；(4)合理匹配資產到期日結構，通過多層次的流動性組合規避流動性風險；(5)與同業簽訂透支協議、建立流動性預警機制和應急預案。

截至2007年12月31日，反映本行流動性狀況的有關指標如下：

主要監管指標		2007年 12月31日	2006年 12月31日	變動 (百分點)
流動性比率	本外幣合計	27.07%	33.62%	-6.55
貸存比	人民幣	62.60%	60.55%	2.05
	外幣	74.80%	61.39%	13.41
存款備付金率	人民幣	3.76%	11.55%	-7.79

註：

1. 流動性比率 = 流動性資產期末餘額 / 流動性負債期末餘額，按照中國銀監會的相關規定計算。
2. 貸存比 = 各項貸款期末餘額 (不含票據貼現) / 各項存款期末餘額。
3. 存款備付金率 = (在人行超額準備金存款 + 庫存現金) / 人民幣各項存款期末餘額。

2007年，影響本集團流動性的因素主要有：(1) 因資本市場的急速發展，本集團存款結構發生了較大變化，同業存款佔比提高，同業存款的不穩定性加大了本集團時點流動性指標的波動；(2) 央行10次提高法定存款準備金率，共計5.5個百分點，減少了本集團可用資金，對本集團流動性形成一定影響。

市場風險管理

市場風險是指因市場價格出現不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。本集團市場風險主要包括利率風險、匯率風險及其他價格風險。市場風險存在於本集團的交易賬戶及銀行賬戶中。

本集團資產負債管理部作為專職管理部門，對集團市場風險實施集中管理。本集團已經建立和完善了市場風險限額管理體系，細化和規範了市場風險管理的流程和報告機制。審計部定期對市場風險管理進行審計。

交易賬戶反映本集團資金業務中的交易性金融資產與負債，包括衍生金融產品。本集團對交易賬戶市場風險實施限額管理，制定了交易限額、止損限額、敞口限額和風險限額，並對限額指標實施系統化的監控。在操作上，本集團採用久期、凸度、基點價值等參數，結合對市場環境和本集團頭寸分佈的分析，對交易賬戶進行組合化運作，同時也適當運用金融衍生工具等實現對交易賬戶市場風險的管控與對沖。

銀行賬戶反映本集團非交易性金融資產與負債。本集團銀行賬戶面臨的主要市場風險是利率風險與匯率風險。

本集團正在推行風險價值分析(VaR)對部份交易賬戶的市場風險進行監測與計量。敏感性分析是本集團對交易賬戶及銀行賬戶市場風險進行評估與計量的主要手段。

1. 利率風險

利率風險主要源自於本集團資產負債利率重定價期限錯配及市場利率變動對交易性金融資產與負債公允價值的影響。本集團通過利用缺口分析系統，對全行利率敏感資產負債的重定價期限缺口實施定期監控，主動調整浮動利率與固定利率資產的比重，對利率風險進行管理。

2. 匯率風險

匯率風險主要源自於本集團自營及代客外匯交易的交易類風險與為保持一定外幣頭寸與海外經營的結構性風險。本集團根據自身風險承受能力和經營水平，在各種交易系統和管理信息系統支持下，通過限額設立和控制、強化資產負債幣種結構的匹配、適當運用金融衍生工具等方法來管理和控制全行匯率風險。

3. 其他價格風險

其他價格風險主要源自於本集團持有的權益性投資及其他與商品價格掛鈎的衍生工具。權益性投資大多由於歷史原因及取得抵債資產過程中形成。本集團認為本集團面臨的其他價格風險並不重大。

操作風險管理

操作風險是指營運過程中因不完善或有問題的內部程序、員工和信息系統以及外部事件造成直接或間接損失的風險。在董事會和高級管理層領導下，本集團風險監控部協助構建全行操作風險管理體系，各級業務和管理部門承擔各自職責範圍內的操作風險具體管理職責。

本集團對會計結算、電子銀行和信息技術管理領域的操作風險實施重點管理，不斷增強操作風險案件防控能力和責任追究力度。

本集團對會計操作風險實行「統一標準、三級管理」模式。2007年，本集團採用因素清單對會計操作風險控制狀況進行檢查評價和持續改進，探索實施會計操作風險的定性分類和定量分級標準，開發和應用會計操作風險管理系統，健全基本涵蓋會計操作風險各個環節和領域的內控制度體系，有效避免了重大會計操作風險事故的發生。

本集團已建立電子銀行操作風險的日常業務檢查體系，構建風險管理長效機制。2007年，通過完善制度管理體系、不斷優化網銀操作流程、增加重要交易的安全措施、強化網銀開戶管理和風險預警，加大了電子銀行業務操作風險的管理力度。

本集團不斷規範和完善信息技術生產運行體制，強化統一規劃和管理。2007年，通過建立完善的IT管理體系和管理制度，強化專業規範的信息科技管理，建立同城數據備份中心，落實計算機安全運行檢查機制，提升信息科技操作風險管理水平。

2007年，本集團通過加大制度執行力的監察，加強反欺詐舞弊行為和操作風險案件的防範、預警和調查，嚴格規範違規行為責任追究，推動安全保衛的監控數字化和集中化，有效避免了重特大經濟案件和安全責任事故的發生。

反洗錢

本集團已逐步建立起以機構建設為基礎、內控制度為核心、系統平台為保障的全行反洗錢運行體系，全行對反洗錢工作的認識得到了加強。2007年，本集團上海分行和北京分行因協助辦案機關破獲特大洗錢案件受到表彰。本集團各個條線和各級部門通力合作，構築起共同預防和打擊洗錢犯罪的天羅地網。

(十) 內控管理

2007年度，本集團繼續健全內部控制架構，推進全面風險管理，確保各項內部控制措施的有效落實。

首先，本行在建立起前、中、後台分工明確、相互制約、專業化、一體化內控體系的基礎上，根據業務發展和風險管理的最新要求，報告期內，繼續完善相應的架構設置，主要包括：設立首席風險官，以加強風險管理的全面性和一體化；成立投資管理部，以加快綜合經營步伐，完善戰略投資管理工作；對零售業務板塊進行再次整合，以促進個人金融業務發展，加強個貸業務風險管理；成立資產負債管理部，以加強市場風險管理，推動新資本協議實施；同時，還對授信管理部、營業部、國際業務部等十個部門的二級機構進行了調整，以加強部門內部合理化分工和內部制約。

其次，本行以數據大集中工程為依托，繼續推進業務發展、管理支持、內控監督等各類系統的建設工作，逐步實現銀行發展與管理的電子化和信息化。一是涉及前台櫃面、公司、託管、票據、資金等業務的共二十余個系統相繼上線；二是監管信息報送、數據交換、人才招聘、預算編製等系統投入運行，信息傳遞速度不斷加快，管理效率進一步提高；三是資產風險監控、會計操作風險管理、反洗錢可疑交易監測、資金後台、審計支持等十余個系統陸續投產，多方位加強了風險監控、排查與預警。

同時，本集團根據「2005-2007年全面風險管理綱要」，繼續推進各項風險管理措施的落實。一是在信用風險方面，穩步推進對公、對私內部評級項目，全面更新信貸資產風險分類辦法，通過發佈信貸投向指引、行業專項指導、設立個貸風險核查崗位等多種措施，加強對信貸重點風險行業和領域的監控；二是在市場風險方面，加強了本外幣資金業務風險管理的協同性、一體化，建立了「資金業務金融工具分類管理辦法」，合理劃分資金業務金融工具，真實核算損益。完成了資金後台系統(OPICS)一期建設工作，逐步統一了本外幣資金業務的後台處理平台。加大了票據業務風險管理力度，推廣「票據業務手冊」，開始施行票據業務記分管理辦法；三是在操作風險管理方面，優化營運流程，實現參數集中、密押集中、個人業務憑證整合及核心賬務系統公私業務直聯。在繼續推進會計主管委派制的同時，開始實行財務主管委派制。同時，加強對現金、金庫、銀企對帳等重點操作風險環節的監控，進一步完善了金庫業務管理規章，規範銀企對帳工作，開發了電子對帳系統；四是在反洗錢方面，制定了「反洗錢管理辦法」和「反洗錢客戶風險等級管理辦法」，對部份分行的反洗錢工作進行現場檢查；五是在信息技術方面，通過了ISO20000IT服務管理體系認證，制定了多項突發事件管理規章，加強了突發事件應急處置能力。

通過上述措施的有效落實，本行內部控制與風險管理水平進一步提高，有力促進了各項業務的穩健發展，全年未發生重特大經濟案件和安全責任事故。2008年，本行將繼續加快流程銀行建設，推進營運流程再造；完善風險管理體制，逐步形成「前台業務部門－專業條線管理部門－專職風險管理部門－內部審計部門」四道內控防線；加強市場風險和流動性風險管理，進一步整合市場風險管理架構，嚴格防範流動性風險；進一步強化合規管理，防範操作風險；認真落實國家宏觀調控政策，做好信用風險管理各項工作。

(十一) 2008年展望

展望2008年，本集團所處的市場環境將繼續發生變化。一是宏觀調控進一步加強，本集團的業務發展和資產質量也將面臨一定的考驗；二是同業競爭進一步加劇，對優質客戶的爭奪和新興業務的競爭將更加激烈，客戶服務要求不斷變化和提高，將使本集團面臨較大的競爭和成本壓力；三是市場波動進一步加大，業務發展的穩定性將面臨新的挑戰；四是在人民幣持續升值背景下，外匯資金緊張局面和外匯敞口風險控制的壓力將進一步加大；五是綜合經營進一步深入，本集團將面臨多元化經營環境下風險管理和內控的新挑戰。

面對上述問題和挑戰，本集團在總結前三年改革發展經驗的基礎上，啟動新一輪的三年發展規劃，積極轉變發展方式、完善公司治理、加強風險管理、堅持合規經營、增強為客戶服務的能力，努力提高市場競爭力，實現把交行打造成為一流公眾持股銀行和最佳財富管理銀行的目標。2008年本集團將重點做好以下工作：

一是針對各項業務當前發展水平和未來發展潛力，區分優勢業務、目前發展不足的業務和創新業務，制定差異化的營銷策略和保障機制，實現各項業務更協調、更穩定的發展。二是進一步完善網點佈局，加強渠道建設，加快產品創新，增強財富管理功能，努力打造最佳財富管理銀行。三是認真貫徹宏觀調控措施，圍繞轉型目標，優化業務結構，進一步提升經營管理能力。四是優化資源配置和保障，加大機構網點、人才隊伍、IT建設力度，進一步提高服務質量。五是以未來三年全面風險管理規劃為指引，以流程銀行建設為重點，進一步加強內控和風險管理。六是密切關注美國次貸危機對全球經濟的影響，採取有效措施積極應對。七是加快子公司業務發展，打造特色鮮明的綜合經營平台，各子公司與銀行母體業務協同推進，整體提高。

五、其他資料

(一) 重大訴訟仲裁事項

報告期內，本行未發生對經營活動產生重大影響的訴訟、仲裁事項。

(二) 本行持有其他上市公司、非上市金融企業和擬上市公司股權的相關情況

證券代碼	證券簡稱	初始投資 金額(元)	佔該公司 股權比例	期末 賬面值(元)	報告期損益	報告期 所有者 權益變動	會計 核算科目	股份來源
600068	葛洲壩	147,128,191.00	2.15%	550,803,940.00	316,239,222.18	403,675,749.00	可供出售 金融資產	抵債取得
600000	浦發銀行	6,000,000.00	0.19%	432,644,784.00	—	426,644,784.00	可供出售 金融資產	投資取得
600635	大眾公用	1,000,000.00	0.99%	211,310,116.88	—	210,310,116.88	可供出售 金融資產	投資取得
000686	東北證券	3,740,000.00	0.38%	114,127,779.15	—	110,387,779.15	可供出售 金融資產	抵債取得
000691	ST寰島	6,470,000.00	3.20%	94,203,200.00	—	87,733,200.00	可供出售 金融資產	投資取得
600642	申能股份	10,283,333.33	0.18%	92,452,500.00	8,122,429.22	82,169,166.67	可供出售 金融資產	投資取得
000979	ST科苑	12,494,400.00	8.84%	64,444,800.00	—	51,950,400.00	可供出售 金融資產	抵債取得
600774	漢商集團	8,400,000.00	4.02%	63,004,176.69	—	54,604,176.69	可供出售 金融資產	投資取得
600643	愛建股份	7,000,000.00	0.45%	59,147,385.32	—	52,147,385.32	可供出售 金融資產	投資取得
000001	深發展A	5,830,806.84	0.07%	57,899,814.72	—	52,069,007.88	可供出售 金融資產	投資取得
	其他	71,806,765.63		254,532,747.56		186,396,881.93		
	合計	280,153,496.80		1,994,571,244.32	324,361,651.40	1,718,088,647.52		

註：

1. 本表是本集團長期股權投資、可供出售金融資產中核算的持有其他上市公司股權情況。
2. 報告期損益指：該項投資對本集團報告期合併淨利潤的影響。
3. 本表數據根據中國會計準則編製。

(三) 持有非上市金融企業股權情況

所持對象名稱	初始投資 金額(元)	持有數量	佔該公司 股權比例	期末 賬面值(元)	報告期 損益(元)	報告期		股份來源
						所有者權益 變動(元)	會計 核算科目	
岳陽市商業銀行 股份有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	3.00%	0.00	0.00	0.00	可供出售 金融資產	股權投資
海南發展銀行 股份有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	6.67%	0.00	0.00	0.00	可供出售 金融資產	股權投資
中國銀聯股份 有限公司	90,000,000.00	90,000,000.00	5.45%	90,000,000.00	0.00	0.00	長期股權 投資	股權投資
江蘇常熟農村 商業銀行股份 有限公司	380,000,000.00	380,000,000.00	10.00%	380,000,000.00	0.00	0.00	長期股權 投資	股權投資
合計	477,000,000.00	477,000,000.00	—	470,000,000.00	0.00	0.00	—	—

註： 本表數據根據中國會計準則編製。

(四) 本行員工情況

截至報告期末，本行從業人員總數為68,083人。

報告期內，本行繼續推行「以職定級」、「以崗定薪」、「以績定獎」的薪酬管理模式，加大全行績效獎金激勵力度，向全行戰略重點業務傾斜。實施以市場為參照、績效為導向的年度調薪。着手設計統一制度、規範計提、集中運營、統籌支付為特徵的企業年金計劃。完善薪酬福利制度，增強企業凝聚力，吸引和保留關鍵人才。

同時，本行亦積極推進績效管理的改革，繼續實施以平衡計分卡和工作目標表為載體的新型績效管理模式。增強各層級工作任務的戰略聯接度，強化財務與非財務、長期與短期、外部與內部、結果與過程、管理業績與經營業績的平衡，客觀評價個人績效表現，逐步形成科學有效的激勵約束機制。

(五) 審計委員會

本集團已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「《上市規則》」）附錄十四所載列的《企業管治常規守則》成立審計委員會。審計委員會的主要職責是審核本行內部及外部審計工作，審核財務報告、內部控制制度的執行情況及其效率和合規性。

報告期末，審計委員會由獨立非執行董事李家祥先生、顧鳴超先生、戴德時 (Timothy D. DATTELS) 先生以及非執行董事張冀湘先生、楊鳳林先生組成，獨立非執行董事李家祥先生為主任委員。審計委員會（不包括戴德時先生，其於2008年3月13日辭任）已與本行高級管理層一同審閱本行採納的會計準則及慣例，並探討內部監控及財務報告事宜，包括審閱年度業績。

(六) 購買、出售或購回本行股份

於報告期內，本行及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本行任何股份。

(七) 符合香港聯合交易所上市規則《企業管治常規守則》

本集團致力於建立高水平的企業管治，並相信完善的企業管治對本行實現股東價值的最大化至關重要。為了堅持高水平的企業管治，本行設有專責、專業而具有問責性的董事會、監事會及經驗豐富的高級管理層。本行董事會及監事會成員除職工監事外，均由股東大會選舉產生。本行亦在董事會下設戰略委員會、審計委員會、風險管理委員會、人事薪酬委員會和社會責任委員會共五個專門委員會。本行無任何董事知悉任何資料可合理顯示本行截至2007年12月31日止的任何時間，未有遵守《上市規則》附錄十四所載的《企業管治常規守則》。

(八) 符合《上市發行人董事進行證券交易標準守則》

本集團採納《上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易標準守則》。本行已向全體董事及監事做出特定查詢，而他們確認於報告期內均已遵守該標準守則內載列的所須標準。

(九) 董事、監事及最高行政人員權益

姓名	職務	年初 持股數	本期增持 股份數量	本期減持 股份數量	期末 持股數	變動原因
李軍	監事	0	3,000	0	3,000	新股申購
楊東平	首席風險官	0	75,000	0	75,000	二級市場購買

本行李軍監事在本行A股發行申購期間，通過參與網上申購並中籤，獲得本行A股股份3,000股，現已全部鎖定；本行董事會2007年9月新委任的首席風險官楊東平先生，於2007年5月15日，通過二級市場購買並持有本行A股股票75,000股，現已被全部鎖定。

除以上述披露外，截至2007年12月31日止，本行各位董事、監事、最高行政人員及其聯繫人士均無在本行或其相聯法團(定義見香港《證券及期貨條例》第XV部)的任何股份、相關股份及債券中擁有或被視為擁有根據香港《證券及期貨條例》第XV部第七及第八分部須知會本行及香港聯合交易所有限公司(包括根據香港《證券及期貨條例》之該等條款被視為或被當作擁有之權益或淡倉)，或須記入根據香港《證券及期貨條例》第352條規定須予備存的登記冊，或須根據《上市規則》中《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須另行知會本行及香港聯合交易所有限公司的權益或淡倉。

(十) 資產負債表日後事項

於2008年3月13日，戴德時(Timothy D. DATTELS)先生因個人理由，已提出辭任本行獨立非執行董事及審計委員會委員的職位，戴德時先生的辭任於同日生效。

六、 財務報告

(一) 合併利潤表

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

本集團

	截至12月31日止年度	
	2007年	2006年
利息收入	90,319	64,543
利息支出	(36,175)	(24,740)
淨利息收入	54,144	39,803
手續費及佣金收入	8,245	3,594
手續費及佣金支出	(1,150)	(603)
淨手續費及佣金收入	7,095	2,991
股息收入	77	123
交易活動所得收益減損失	49	(57)
終止確認投資類證券所得收益減損失	657	58
其他經營收入	767	920
減值撥備	(6,380)	(5,538)
其他營業支出	(25,295)	(20,895)
稅前營業利潤	31,114	17,405
所得稅	(10,712)	(5,136)
年度淨利潤	20,402	12,269
其中屬於：		
銀行股東	20,274	12,274
少數股東權益	128	(5)
	<u>20,402</u>	<u>12,269</u>
每股基本及稀釋盈利(人民幣元)	<u>0.42</u>	<u>0.27</u>

(二) 合併資產負債表

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

本集團

	於12月31日	
	2007年	2006年
資產		
現金及存放中央銀行款項	261,433	253,941
存放於同業及其他金融機構的款項	156,110	118,623
用於交易的金融資產	19,445	12,995
客戶貸款	1,085,724	910,307
證券投資－貸款及應收款項	67,596	48,050
證券投資－可供出售之證券	147,573	339,823
證券投資－持有至到期之證券	330,927	—
固定資產	32,199	26,284
遞延所得稅資產	2,524	3,520
其他資產	6,913	5,940
資產總額	<u>2,110,444</u>	<u>1,719,483</u>
負債		
同業及其他金融機構存放和拆入	332,556	236,107
用於交易的金融負債	10,028	8,724
客戶存款	1,567,142	1,352,890
其他負債	22,814	16,151
應交稅金	5,872	2,501
遞延所得稅負債	504	323
次級債	38,207	12,292
負債總額	<u>1,977,123</u>	<u>1,628,988</u>

	於12月31日	
	2007年	2006年
股東權益		
屬於本銀行股東的股本和儲備金		
股本	48,994	45,804
資本公積	43,100	21,540
其他儲備	20,422	10,364
未分配利潤	20,387	12,728
	<hr/>	<hr/>
	132,903	90,436
少數股東權益	418	59
	<hr/>	<hr/>
股東權益合計	133,321	90,495
	<hr/>	<hr/>
負債及股東權益合計	<u>2,110,444</u>	<u>1,719,483</u>

(三) 合併股東權益變動表

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

	股本	資本公積	其他儲備				可供出售之 證券重估 增值儲備	固定資產 重估增值 儲備	海外投資 匯差儲備	未分配 利潤	少數股東 權益	合計
			法定盈餘 公積	任意盈餘 公積	法定一般 準備金							
2006年1月1日餘額	45,804	21,540	—	—	—	2,603	4,040	(88)	9,183	64	83,146	
可供出售之證券 公允價值減值， 扣除稅項	—	—	—	—	—	(1,695)	—	—	—	—	(1,695)	
轉讓可供出售 證券未實現 收益淨額轉出， 扣除稅項	—	—	—	—	—	(41)	—	—	—	—	(41)	
物業重估增值	—	—	—	—	—	—	605	—	—	—	605	
海外機構營運 資金匯率折算差異	—	—	—	—	—	—	—	(125)	—	—	(125)	
處置固定資產 轉回重估增值儲備	—	—	—	—	—	—	(262)	—	262	—	—	
直接計入權益的 淨收入／(費用)	—	—	—	—	—	(1,736)	343	(125)	262	—	(1,256)	
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	12,274	(5)	12,269	
分配股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,664)	—	(3,664)	
轉入準備金	—	—	899	—	4,428	—	—	—	(5,327)	—	—	
2006年12月31日餘額	<u>45,804</u>	<u>21,540</u>	<u>899</u>	<u>—</u>	<u>4,428</u>	<u>867</u>	<u>4,383</u>	<u>(213)</u>	<u>12,728</u>	<u>59</u>	<u>90,495</u>	
2007年1月1日餘額	45,804	21,540	899	—	4,428	867	4,383	(213)	12,728	59	90,495	
可供出售之證券 公允價值增值， 扣除稅項	—	—	—	—	—	1,049	—	—	—	51	1,100	
轉讓可供出售證券 未實現收益淨額轉出， 扣除稅項	—	—	—	—	—	(483)	—	—	—	—	(483)	
物業重估增值	—	—	—	—	—	—	1,236	—	—	—	1,236	
海外機構營運資金 匯率折算差異	—	—	—	—	—	—	—	(403)	—	—	(403)	
處置固定資產 轉回重估增值儲備	—	—	—	—	—	—	(20)	—	20	—	—	
企業所得稅率變化影響	—	—	—	—	—	118	506	—	—	—	624	
直接計入權益的 淨收入／(費用)	—	—	—	—	—	684	1,722	(403)	20	51	2,074	
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	20,274	128	20,402	
購買子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	180	180	
分配股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,580)	—	(4,580)	
轉入準備金	—	—	1,271	576	6,208	—	—	—	(8,055)	—	—	
發行股份	3,190	21,560	—	—	—	—	—	—	—	—	24,750	
2007年12月31日餘額	<u>48,994</u>	<u>43,100</u>	<u>2,170</u>	<u>576</u>	<u>10,636</u>	<u>1,551</u>	<u>6,105</u>	<u>(616)</u>	<u>20,387</u>	<u>418</u>	<u>133,321</u>	

(四) 合併現金流量表

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

	截至12月31日止年度	
	2007年	2006年
經營活動現金流量：		
稅前淨利潤：	31,114	17,405
調整：		
計提貸款減值撥備	5,961	5,748
沖回存放同業減值準備金	(113)	(117)
計提其他應收款減值準備金	(592)	311
計提的證券投資減值準備金	692	49
固定資產折舊	2,665	2,501
固定資產評估減值	(70)	41
員工住房遞延支出攤銷	15	118
預付房租支出攤銷	94	180
土地使用權攤銷	10	3
軟件開發費攤銷	223	136
終止確認證券投資所得收益減損失	(657)	(58)
固定資產處置淨收入	(99)	(54)
可供出售證券轉為持有至到期證券之 重估增值的攤銷	(122)	—
投資性房地產公允價值增加	(13)	(16)
投資性房地產處置淨損失	—	5
計提次級債券利息支出	1,492	636
	<hr/>	<hr/>
法定存款準備金的淨增加	(96,069)	(30,774)
存放於同業及其他金融機構款項的 淨(增加)/減少	(38,456)	53,155
用於交易的金融資產的淨增加	(6,450)	(9,767)
客戶貸款的淨增加	(181,378)	(157,282)
其他資產的淨(增加)/減少	(128)	3,748
同業及其他金融機構存放和 拆入的淨增加	96,449	84,572
用於交易的金融負債的淨增加/(減少)	1,304	(831)
客戶存款的淨增加	214,252	199,492
其他負債的淨增加	6,887	1,548
應交營業稅的淨增加	508	125
支付的所得稅	(6,272)	(5,389)
	<hr/>	<hr/>
經營活動產生的現金流量淨額	31,247	165,485

截至12月31日止年度
2007年 2006年

投資活動現金流量：

併購、成立子公司現金淨流入	11	—
購入證券投資	(536,749)	(486,037)
出售或贖回證券投資	379,441	409,884
購入無形資產支付的現金	(191)	(164)
預付房租支出	(59)	(145)
(購買)／出售土地使用權	(3)	13
購建固定資產	(7,227)	(3,258)
處置固定資產	636	490
處置投資性房地產	—	586

投資活動使用的現金淨流量	(164,141)	(78,631)
--------------	------------------	----------

籌資活動流量現金：

增發新股	24,750	—
發行次級債	25,000	—
發行次級債券支付的利息	(577)	(636)
支付的股利	(5,311)	(1,665)

籌資活動(使用)／產生的現金流量淨額	43,862	(2,301)
--------------------	---------------	---------

匯率變動對現金及現金等價物的影響	(627)	(135)
------------------	--------------	-------

現金及現金等價物淨增加	(89,659)	84,418
年初現金及現金等價物	185,723	101,305
年末現金及現金等價物	96,064	185,723

補充資料

收到利息	89,113	63,798
支付利息	(31,853)	(23,405)

(五) 簡要合併財務報告附註

1. 編製基礎和會計政策

本集團的合併會計報表是根據國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製。合併會計報表根據歷史成本法編製，並就分類為可供出售、以公允價值計價且其變化反映在利潤表中的金融資產和金融負債、固定資產、投資性房地產及所有衍生金融工具按公允價值作重估調整。

本集團採用了下列自2007年1月1日以來生效的準則修訂內容及解釋公告：

國際財務報告準則第7號－金融工具：披露和國際會計準則第1號－財務報表－資本的披露(修訂)，自2007年1月1日之後的會計期間生效。

國際財務報告解釋委員會解釋公告第9號－對嵌入式衍生金融工具的重新評估，自2006年6月1日之後的會計期間生效。

國際財務報告解釋委員會解釋公告第10號－中期財務報告及減值，自2006年11月1日之後的會計期間生效。

此外，其他自2007年1月1日生效的準則修訂內容及解釋公告並不適用於本集團。同時，本集團亦決定不在2007年1月1日起的會計年度中提前採用已頒佈但尚未生效的準則、修訂內容及解釋公告。

2. 淨利息收入

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

本集團

	截至12月31日止年度	
	2007年	2006年
利息收入		
存放於中央銀行款項	3,438	2,096
存放於同業和其他金融機構款項	5,971	4,863
客戶貸款	65,417	46,599
證券投資	15,493	10,985
	<u>90,319</u>	<u>64,543</u>
利息支出		
同業及其他金融機構存放和拆入	(10,182)	(5,425)
客戶存款	(25,993)	(19,315)
	<u>(36,175)</u>	<u>(24,740)</u>
淨利息收入	<u>54,144</u>	<u>39,803</u>
	截至12月31日止年度	
	2007年	2006年
個別確定減值的客戶貸款的 應計利息收入	<u>654</u>	<u>553</u>

3. 手續費及佣金收入
(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

本集團

	截至12月31日止年度	
	2007年	2006年
支付結算及代理手續費收入	1,744	1,124
銀行卡年費及手續費收入	2,017	1,122
擔保承諾業務手續費收入	399	329
託管業務佣金收入	530	143
基金銷售手續費收入	2,191	159
基金管理手續費收入	614	118
其他手續費收入	750	599
	8,245	3,594

4. 貸款減值撥備
(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

本集團

	截至12月31日止年度	
	2007年	2006年
存放於同業及金融機構和根據買入 返售協議購入的證券	(113)	(117)
客戶貸款		
整體貸款減值撥備	2,016	1,207
逐筆貸款減值撥備	4,599	4,541
	6,615	5,748
減：收回原先核銷的貸款	(122)	(93)
	6,380	5,538

5. 所得稅

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

本集團

	截至12月31日止年度	
	2007年	2006年
本期稅項		
— 中國大陸所得稅	9,346	6,706
— 香港利得稅	282	188
— 海外稅項	15	245
	<u>9,643</u>	<u>7,139</u>
遞延稅項	1,069	(2,003)
	<u>10,712</u>	<u>5,136</u>

中國大陸所得稅是根據本銀行及中國大陸境內各子公司於2007年度內按有關中國所得稅法規確定的應納稅所得額以33%的法定稅率計算得到。

2008年1月1日起中國大陸企業所得稅稅率調整為25%。

香港分行或香港子公司所賺取利潤須按估計應課稅利潤繳納香港利得稅，2007年度的稅率為17.5%。海外利潤稅項是根據估計應課稅利潤按2007年度內本集團經營所在國家適用稅率計算。

本集團的實際稅額有別於按本集團的稅前利潤與33%稅率計算所得的理論金額。主要調節事項列示如下：

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

	截至12月31日止年度	
	2007年	2006年
稅前利潤	31,114	17,405
按33%稅率計算的稅額	10,268	5,744
其他國家不同稅率的影響	24	(3)
免稅收入產生的稅務影響 ^{註1}	(1,332)	(970)
不可抵稅支出的稅務影響 ^{註2}	360	365
稅率變化影響	1,392	—
所得稅支出	<u>10,712</u>	<u>5,136</u>

註：

1. 本集團的免稅收入主要指國債的利息收入，根據中國的稅法規定，該利息收入是免稅的。
2. 本集團的不可抵稅支出主要指工資、招待費等超過中國稅法規定可抵稅限額的那部份費用。

6. 每股基本和稀釋盈利

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

每股基本和稀釋盈利是以銀行股東享有淨利潤除以本期間內已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2007年	2006年
屬於本銀行股東的利潤	<u>20,274</u>	<u>12,274</u>
已發行普通股加權平均數	<u>47,931</u>	<u>45,804</u>
每股基本和稀釋盈利 (每股人民幣元)	<u>0.42</u>	<u>0.27</u>

7. 衍生金融工具

以下衍生工具被本集團用於交易用途：

貨幣遠期買賣是指未來購買／出售外匯(包括未交付即期交易)的承諾。外幣和利率期貨是指根據合同按照匯率或利率的變化以淨額收取或支付的合同，或者在交易所管理的金融市場上按約定價格在將來某日期買進或賣出外幣和利率金融工具的合同。由於期貨合約以現金或適銷證券為抵押，且期貨合約價值變化在交易所內每日結算；因此該類合約的信用風險幾乎可以忽略不計。遠期利率合同是經單獨協商而達成的利率期貨合約，要求在未來某一日基於名義本金，根據合同利率與市場利率的差異與對手計算及現金交割。

貨幣及利率掉期是以一組現金流交換另一組現金流的承付。掉期的結果是貨幣或利率的經濟交換(例如固定利率交換浮動利率)或所有上述各項的結合(即交叉貨幣利率掉期)。本集團的信貸風險為假使合約對方未履行責任時，掉期合約的可能重置成本。此種風險根據合約的現有公允價值、名義價值及市場流動性來持續監控。為控制信貸風險水平，本集團以放貸業務的同一標準來評估合約對方。

外幣及利率期權指一種合約協議，訂明賣方(期權賣方)授予買方(持有人)權利(而非責任)，在指定日期或之前或在指定期限內，按預定價格買入(如屬認購期權)或賣出(如屬認沽期權)指定數額的外幣或金融工具。賣方會向買方收取期權金作為承擔外匯或利率風險的代價。期權可在交易所買賣，亦可由本集團及客戶以場外交易方式磋商買賣。

某些金融工具的名義金額可以作為資產負債表內確認的金融工具的比較基準，但並不一定能表示涉及的未來現金流量或工具的現有公允價值，因此不能表示本集團的信貸風險或價格風險。由於市場利率或匯率波動，衍生工具可能形成有利(資產)或不利(負債)。衍生金融資產和負債的公允價值總和可能不時有重大波動。所持有的衍生工具的公允價值如下表所列。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

本集團及本銀行	合約／名義 金額	公允價值	
		資產	負債
截至2007年12月31日			
外匯合約	154,261	1,653	(2,620)
利率合約	87,565	685	(699)
其他衍生工具合約	14	—	—
已確認衍生工具總額		<u>2,338</u>	<u>(3,319)</u>
本集團及本銀行	合約／名義 金額	公允價值	
		資產	負債
截至2006年12月31日			
外匯合約	97,700	161	(138)
利率合約	40,897	231	(430)
已確認衍生工具總額		<u>392</u>	<u>(568)</u>

上表列示了本集團於期末時的未平倉衍生金融工具的合約或名義價值和公允價值的明細。這些工具(包括外匯及利率衍生工具)可讓本集團及客戶用於轉移、規避和降低其匯兌及利率風險。

本集團與其他金融機構及客戶進行外匯及利率合約交易。管理層已按交易對手、行業及國家設定該等合約的限額，並定期監察及控制實際信貸風險。

信貸風險加權金額

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

本集團及本銀行	截至2007年 12月31日	截至2006年 12月31日
衍生工具		
－外匯合約	846	264
－利率合約	287	101
－其他衍生工具合約	2	—
	<u>1,135</u>	<u>365</u>

信用風險加權金額參照中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)發佈的指引計算，並取決於交易對手的信用程度及各類合同的到期期限。

重置成本

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

本集團及本銀行	截至2007年 12月31日	截至2006年 12月31日
衍生工具		
－外匯合約	1,653	161
－利率合約	685	231
	<u>2,338</u>	<u>392</u>

重置成本指假設交易對手違約，重置所有按市值計算而其估值為正值的衍生金融工具合同的公允價值。重置成本於資產負債表日與該等合同的信用風險額接近。

上述信用風險加權金額及重置成本已考慮協議互抵結算安排的影響。

按原幣劃分的衍生金融工具的名義金額

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

本集團及本銀行

	人民幣	美元	港元	其他	合計
截至2007年12月31日					
衍生金融工具的名義金額	<u>110,038</u>	<u>98,854</u>	<u>22,673</u>	<u>10,275</u>	<u>241,840</u>
截至2006年12月31日					
衍生金融工具的名義金額	<u>38,662</u>	<u>79,145</u>	<u>11,958</u>	<u>8,832</u>	<u>138,597</u>

8. 股息

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

	截至12月31日止年度	
	2007年	2006年
年內派付	<u>5,311</u>	<u>1,665</u>

根據中國公司法和銀行的公司章程，中國法定財務報表內呈報的淨利潤經撥作下列各項的準備金後，方可分配作股息：

- (i) 彌補上個年度的累積虧損(如有)；
- (ii) 按中國公認會計準則釐定的銀行10%淨利潤撥入不可分配的法定盈餘公積金；
- (iii) 提取法定一般準備金；
- (iv) 經銀行股東週年大會批准後，撥入任意盈餘公積金。該等公積金構成股東權益的一部份。

按照有關法規，可分配利潤應為(i)根據中國公認會計準則計算得出的可分配利潤和(ii)根據國際財務報告準則計算得出的可分配利潤中的較低者。

派發的現金股利於股東大會批准時確認於資產負債表。於2007年12月31日，根據上述原則得出的可分配利潤為人民幣197.91億元，即根據國際財務報告準則(2006年：國際財務報告準則)計算得出的可分配利潤。本銀行董事會於2008年3月19日建議派發現金股利每股人民幣0.15元(2006年：人民幣0.1元)，共計人民幣73.49億元(2006：45.80億元)。該分配方案尚未獲得股東周年大會的批准。

9. 財務擔保及信貸承諾、其他承諾和或有負債

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示)

財務擔保及信貸承諾

下表列示本集團承諾給予客戶展期的財務擔保及信貸承諾合約數額：

本集團及本銀行

	截至2007年 12月31日	截至2006年 12月31日
擔保	155,573	83,917
信用證	34,779	28,375
承兌	172,127	166,094
原始期限如下的其他承擔：		
— 1年以下或可無條件取消	59,369	24,694
— 1年及以上	11,907	10,953
	<u>433,755</u>	<u>314,033</u>

資本開支承擔

本集團及本銀行

	截至2007年 12月31日	截至2006年 12月31日
樓宇資本開支承擔	<u>203</u>	<u>295</u>

經營租賃承擔

以本集團為承租人，不可撤銷經營租約下有關建築物的未來最低租金付款如下：

本集團及本銀行

	截至2007年 12月31日	截至2006年 12月31日
1年內	769	657
1年後以上及5年內	1,756	1,476
5年以上	636	519
	<u>3,161</u>	<u>2,652</u>

證券承銷及債券承兌承諾

本集團及本銀行

	截至2007年 12月31日	截至2006年 12月31日
證券承銷餘額	<u>6,750</u>	<u>10,200</u>
債券承兌餘額 ^註	<u>17,842</u>	<u>24,523</u>

註：

本行受中華人民共和國財政部（「財政部」）委託作為其代理人承銷部份憑證式國債。憑證式國債投資者可以隨時要求提前兌付持有的憑證式國債，而本行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為憑證式國債本金及至兌付日的應付利息。

上述憑證式國債的原始期限為一至五年不等。

財政部對提前兌付的憑證式國債不會即時兌付，但會在該等憑證式國債到期時兌付本金和利息。

法律訴訟

多位第三方對本集團(作為辯方)提起多項法律訴訟。各年末的尚未了結索償如下：

	本集團及本銀行	
	截至2007年 12月31日	截至2006年 12月31日
尚未了結的索償	<u>1,785</u>	<u>2,058</u>
虧損準備金	<u>875</u>	<u>995</u>

10. 分部報告

下表呈列本集團經營業績、資產及負債的分部報告。地區分類如下：

- (i) 華北—包括以下省份：北京、天津、河北、山西、內蒙古；
- (ii) 東北區—包括以下省份：遼寧、吉林、黑龍江；
- (iii) 華東—包括以下省份：上海、江蘇、浙江、安徽、福建、江西及山東；
- (iv) 華中及華南—包括以下省份：河南、湖南、湖北、廣東、廣西、海南；
- (v) 中國西部—包括以下省份：重慶、四川、貴州、雲南、西藏、陝西、甘肅、青海、寧夏及新疆；
- (vi) 總行；
- (vii) 海外—包括海外附屬公司和以下分行：香港、紐約、新加坡、首爾、東京、法蘭克福和澳門。

截至2007年12月31日	華北	東北區	華東	華中及 華南	中國西部	總行	海外	抵銷	本集團 總計
資產									
現金及存放於中央銀行的款項 存放於同業及	11,614	3,478	21,071	8,746	4,278	211,497	749	—	261,433
其他金融機構的款項	19,245	1,044	41,186	5,470	2,383	65,685	25,365	(4,268)	156,110
用於交易的金融證券	128	7	48	23	15	16,202	3,022	—	19,445
客戶貸款	206,935	61,519	433,546	219,086	91,433	9,258	61,555	2,392	1,085,724
證券投資—貸款及應收款項	6,488	3,632	13,619	10,801	2,905	30,151	—	—	67,596
證券投資—可供出售之證券	17,728	183	107	3,237	24	102,640	23,654	—	147,573
證券投資—持有至到期之證券	10,975	13,710	30,066	23,071	8,334	242,478	2,293	—	330,927
其他資產	32,535	8,304	38,855	26,069	8,734	11,341	13,841	(98,043)	41,636
資產總額	<u>305,648</u>	<u>91,877</u>	<u>578,498</u>	<u>296,503</u>	<u>118,106</u>	<u>689,252</u>	<u>130,479</u>	<u>(99,919)</u>	<u>2,110,444</u>
負債									
同業及其他金融機構存放和拆入	(96,262)	(5,408)	(144,743)	(49,396)	(9,259)	(5,155)	(22,333)	—	(332,556)
用於交易的金融負債	(11)	(2)	(10)	(8)	(6)	(3,002)	(6,989)	—	(10,028)
客戶存款	(273,263)	(133,421)	(609,925)	(326,908)	(151,361)	(681)	(71,543)	(40)	(1,567,142)
其他負債	(3,970)	(1,422)	(93,709)	(4,769)	(1,982)	(35,892)	(25,612)	99,959	(67,397)
負債總額	<u>(373,506)</u>	<u>(140,253)</u>	<u>(848,387)</u>	<u>(381,081)</u>	<u>(162,608)</u>	<u>(44,730)</u>	<u>(126,477)</u>	<u>99,919</u>	<u>(1,977,123)</u>
資產負債表頭寸淨值	<u>(67,858)</u>	<u>(48,376)</u>	<u>(269,889)</u>	<u>(84,578)</u>	<u>(44,502)</u>	<u>644,522</u>	<u>4,002</u>	<u>—</u>	<u>133,321</u>
表外									
財務擔保、承兌及信用證	97,774	10,222	163,335	59,544	19,382	1,001	11,221	—	362,479
信貸承諾及其他信貸承諾	6,549	3,726	19,162	10,715	4,930	—	26,194	—	71,276
物業和設備及無形資產收購成本	<u>2,449</u>	<u>470</u>	<u>1,953</u>	<u>891</u>	<u>285</u>	<u>1,176</u>	<u>192</u>	<u>—</u>	<u>7,416</u>
利息收入	15,595	5,608	33,576	17,223	7,012	17,464	7,329	(13,488)	90,319
利息支出	(7,159)	(2,478)	(13,135)	(6,482)	(2,530)	(12,639)	(5,203)	13,451	(36,175)
淨利息收入	<u>8,436</u>	<u>3,130</u>	<u>20,441</u>	<u>10,741</u>	<u>4,482</u>	<u>4,825</u>	<u>2,126</u>	<u>(37)</u>	<u>54,144</u>
手續費和佣金收入	623	275	2,063	788	307	3,144	1,045	—	8,245
手續費和佣金支出	(166)	(51)	(410)	(127)	(56)	(67)	(273)	—	(1,150)
淨手續費和佣金收入	<u>457</u>	<u>224</u>	<u>1,653</u>	<u>661</u>	<u>251</u>	<u>3,077</u>	<u>772</u>	<u>—</u>	<u>7,095</u>
股息收入	—	6	61	—	—	5	5	—	77
交易活動所得收益減損失	385	98	645	253	65	(1,208)	(189)	—	49
投資類證券淨收入	85	—	232	54	1	(2)	287	—	657
其他經營收入	29	15	236	384	27	80	(27)	23	767
貸款的減值撥備(虧損)/沖回	(1,320)	91	(3,336)	(1,413)	(284)	(75)	(43)	—	(6,380)
其他營業支出	(3,249)	(2,379)	(8,131)	(4,395)	(2,284)	(3,245)	(1,612)	—	(25,295)
稅前營業利潤/(虧損)	<u>4,823</u>	<u>1,185</u>	<u>11,801</u>	<u>6,285</u>	<u>2,258</u>	<u>3,457</u>	<u>1,319</u>	<u>(14)</u>	<u>31,114</u>
所得稅	(1,873)	(356)	(4,657)	(1,972)	(882)	(613)	(359)	—	(10,712)
年度淨利潤/(虧損)	<u>2,950</u>	<u>829</u>	<u>7,144</u>	<u>4,313</u>	<u>1,376</u>	<u>2,844</u>	<u>960</u>	<u>(14)</u>	<u>20,402</u>
固定資產及無形資產折舊及攤銷	<u>(297)</u>	<u>(280)</u>	<u>(865)</u>	<u>(430)</u>	<u>(254)</u>	<u>(640)</u>	<u>(132)</u>	<u>—</u>	<u>(2,898)</u>

截至2006年12月31日	華北	東北區	華東	華中及 華南	中國西部	總行	海外	抵銷本集團總計	
資產									
現金及存放於中央銀行的款項 存放於同業及 其他金融機構的款項	51,808	3,910	44,740	11,046	6,007	135,413	1,017	—	253,941
用於交易的金融證券	—	—	1	—	—	8,598	4,396	—	12,995
客戶貸款	162,029	55,830	364,547	179,744	79,490	12,400	53,667	2,600	910,307
證券投資—貸款及應收款項	2,564	1,514	5,214	3,384	1,800	33,574	—	—	48,050
證券投資—可供出售之證券	31,462	17,042	38,566	27,449	10,221	190,415	24,668	—	339,823
證券投資—持有至到期之證券	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他資產	11,229	8,241	27,408	13,129	7,227	1,747	7,646	(40,883)	35,744
資產總額	280,331	87,034	505,718	240,260	105,217	428,942	114,365	(42,384)	1,719,483
負債									
同業及其他金融機構存放和拆入 用於交易的金融負債	(101,932)	(3,809)	(86,672)	(18,522)	(7,008)	(12,489)	(5,675)	—	(236,107)
客戶存款	(226,365)	(127,384)	(510,225)	(285,552)	(133,126)	(272)	(69,647)	(319)	(1,352,890)
其他負債	(3,408)	(1,103)	(23,821)	(3,520)	(1,521)	(13,225)	(27,372)	42,703	(31,267)
負債總額	(331,705)	(132,296)	(620,718)	(307,594)	(141,655)	(26,405)	(110,999)	42,384	(1,628,988)
資產負債表頭寸淨值	(51,374)	(45,262)	(115,000)	(67,334)	(36,438)	402,537	3,366	—	90,495
表外									
財務擔保、承兌及信用證 信貸承諾及其他信貸承諾	60,991	9,319	132,849	44,611	18,535	1,036	11,045	—	278,386
物業和設備及無形資產收購成本	2,431	1,548	8,409	4,609	2,187	—	16,463	—	35,647
	491	283	992	647	325	978	92	2	3,810
利息收入	10,545	4,574	23,595	11,870	5,307	12,385	5,602	(9,335)	64,543
利息支出	(4,620)	(1,829)	(8,372)	(4,209)	(1,707)	(9,441)	(3,897)	9,335	(24,740)
淨利息收入	5,925	2,745	15,223	7,661	3,600	2,944	1,705	—	39,803
手續費和佣金收入	387	233	1,098	578	261	375	662	—	3,594
手續費和佣金支出	(79)	(39)	(125)	(98)	(45)	(44)	(173)	—	(603)
淨手續費和佣金收入	308	194	973	480	216	331	489	—	2,991
股息收入	2	—	73	9	—	2	37	—	123
交易活動所得收益減損失	276	63	424	158	31	(802)	(207)	—	(57)
投資類證券淨收入	41	—	1	—	—	5	11	—	58
其他經營收入	132	37	311	136	43	125	136	—	920
貸款的減值撥備(虧損)/沖回	(963)	(1,167)	(2,490)	(489)	(431)	(108)	110	—	(5,538)
其他營業支出	(2,485)	(2,372)	(6,493)	(4,128)	(1,844)	(2,480)	(1,093)	—	(20,895)
稅前營業利潤/(虧損)	3,236	(500)	8,022	3,827	1,615	17	1,188	—	17,405
所得稅	(1,348)	(270)	(3,213)	(1,466)	(604)	2,156	(391)	—	(5,136)
年度淨利潤/(虧損)	1,888	(770)	4,809	2,361	1,011	2,173	797	—	12,269
固定資產及無形資產折舊及攤銷	(256)	(287)	(801)	(422)	(261)	(501)	(112)	—	(2,640)

七、 刊載年度業績公告

本業績公告乃摘自根據國際財務報告準則編製的2007年度報告全文，該報告全文刊載於香港聯合交易所有限公司「披露易」網站www.hkexnews.hk及本行網址www.bankcomm.com供股東查閱。根據中國會計準則編製的2007年度報告全文同時刊載於上海證券交易所網址www.sse.com.cn及本行網址www.bankcomm.com。投資者欲了解年度業績的詳細內容，應仔細閱讀年度報告全文。根據國際財務報告準則編製的年度報告，將於2008年4月初寄發H股股東。

承董事會命
交通銀行股份有限公司
蔣超良
董事長

中國深圳
二零零八年三月十九日

於本公告發佈之日，本行董事為蔣超良先生*、李軍先生、彭純先生、錢文揮先生、張冀湘先生*、胡華庭先生*、王冬勝先生*、史美倫女士*、李克平先生*、高世清先生*、楊鳳林先生*、謝慶健先生#、Ian Ramsay Wilson先生#、Thomas Joseph Manning先生#、陳清泰先生#、李家祥先生#及顧鳴超先生#。

* 非執行董事

獨立非執行董事