

交通银行股份有限公司

2008 年一季度报告

§ 1 重要提示

1.1 交通银行股份有限公司（“本行”）董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本行及其附属公司（“本集团”）截至 2008 年 3 月 31 日止三个月报告（“一季度报告”）所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 本行第五届董事会第五次会议于 2008 年 4 月 29 日审议通过了一季度报告。出席会议应到董事 17 名，亲自出席董事 14 名，委托出席董事 3 名，其中：史美伦董事书面委托王冬胜董事出席会议并代为行使表决权，李克平董事书面委托张冀湘董事出席会议并代为行使表决权，陈清泰独立董事书面委托李家祥独立董事出席会议并代为行使表决权。7 名监事以及部分高管列席会议。

一季度报告未经审计，有关货币金额除特别说明外，指人民币金额。

1.3 本行董事长蒋超良先生、主管会计工作副行长于亚利女士及会计机构负责人吴伟先生声明：保证一季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本情况

股票简称	交通银行
股票代码	601328
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	交通银行
股票代码	3328
上市交易所	香港联合交易所有限公司
董事会秘书	张冀湘
电话	021-58781234
传真	021-58798398
注册地址和办公地址	上海浦东新区银城中路 188 号

邮政编码	200120
国际互联网网址	www.bankcomm.com
电子信箱	investor@bankcomm.com

2.2 主要会计数据及财务指标

本集团截至 2008 年 3 月 31 日止 3 个月内,按照中国会计准则要求编制的主要财务数据和指标如下:

(除另有标明外,所有金额均以人民币百万元列示)

	2008 年 3 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	增幅 (%)
总资产	2,260,999	2,103,626	7.48
其中:贷款净额	1,151,235	1,082,758	6.32
总负债	2,125,276	1,974,829	7.62
其中:客户存款	1,692,672	1,555,809	8.80
股东权益	135,723	128,797	5.38
股东权益 (归属于母公司)	135,303	128,379	5.39
每股净资产(归属于母公司)(元)	2.76	2.62	5.34
	2008 年 1 至 3 月	2007 年 1 至 3 月	同期相比增幅 (%)
营业收入	18,023	12,714	41.76
利润总额	10,279	7,236	42.05
净利润 (归属于母公司)	7,883	3,936	100.28
扣除非经常性损益后的净利润 (归属于母公司)	7,895	3,891	102.90
基本每股收益 ^{注1} (元)	0.16	0.09	77.78
扣除非经常性损益后的每股收益 ^{注1} (加权平均, 元)	0.16	0.08	100.00
扣除非经常性损益后的净资产收益率 ^{注1} (加权平均)	5.97%	4.35%	37.24
	2008 年 1 至 3 月	2007 年 1 至 3 月	增幅 (%)
经营活动产生的现金流量净额	22,604	(45,434)	—
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	0.46	(0.99)	—
	2008 年 3 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	增减 (百分点)
平均资产回报率 ^{注2}	1.44%	1.07%	0.37
净资产收益率 ^{注1} (年率, 全面摊薄)	23.30%	15.98%	7.32
净资产收益率 ^{注1} (年率, 加权平均)	23.84%	17.17%	6.67
成本收入比率 ^{注3}	33.05%	40.26%	(7.21)
减值贷款比率 ^{注4}	1.94%	2.05%	(0.11)
减值贷款拨备覆盖率 ^{注5}	101.99%	95.63%	6.36
核心资本充足率 ^{注6}	9.82%	10.27%	(0.45)
资本充足率 ^{注6}	13.96%	14.44%	(0.48)

注:

1、按照中国证监会发布的《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》要求计算。本集团不存在稀释性潜在普通股。

2、根据当期年度化净利润除以报告期期初与期末资产总额的平均值计算。

3、根据业务及管理费加上营业税及附加、其他业务成本和资产减值损失中非信贷资产损失除以营业收入（包括利息净收入，手续费及佣金净收入，投资收益，公允价值变动收益/（损失），汇兑收益，其他业务收入）计算。

4、根据报告期末减值贷款余额除以拨备前贷款余额计算。

5、根据报告期末拨备余额除以减值贷款余额计算。

6、根据中国银行业监管机构颁布的公式及依照监管口径计算。

2.3 非经常性损益项目

（人民币百万元）	
非经常性损益项目	2008年1至3月
处置固定资产、无形资产产生的损益	18
其他应扣除的营业外收支净额	(4)
非经常性损益的所得税影响	(2)
合计	12

2.4 中国会计准则财务信息与国际财务报告准则财务信息差异调节表

（人民币百万元）			
	2008年3月31日 净资产	2008年1至3月 净利润	备注
按国际财务报告准则编制的财务报表列报的金额	140,226	7,914	
差异调整			
不动产、设备等项目按照重估价值调整	(6,077)	68	注 1
其他	152	(49)	注 2
上述差异的所得税影响以及本期所得税税率变化的影响	1,422	(29)	注 3
按中国企业会计准则编制的财务报表列报的金额	135,723	7,904	

注 1、不动产、设备等项目按照重估价值调整

本集团在编制中国会计准则下的财务报表时，对不动产、设备等固定资产按实际成本进行后续计量；本集团编制国际财务报告准则下的财务报表时，根据《国际会计准则第 16 号：不动产、厂场及设备》的有关规定，对公允价值能够可靠计量的不动产、设备以重估价值进行后续计量，并按该等资产的重估价值计提折旧。由于本集团在中国会计准则和国际会计准则下对固定资产的后续计量模式不同，每期计入损益的折旧支出也相应存在差异。

注 2、其他

其他差异主要包括职工住房递延支出等。

本集团在编制中国会计准则下的财务报表时，对以前年度支付的一次性住房补贴直接

冲减公益金。根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》，不要求对上述职工住房支出予以追溯调整。本集团在编制国际财务报告准则下的财务报表时，根据《国际会计准则第 19 号：雇员福利》有关规定，对雇员福利应当在其服务期间确认为当期损益，本集团对一次性支付给职工的住房补贴在其提供服务的期间内予以递延分期计入损益。

注 3、上述差异的所得税影响

本集团中国会计准则和国际财务报告准则下的财务报表，均对资产、负债的账面价值与计税基础之间的暂时性差异按资产负债表债务法确认递延所得税资产或递延所得税负债，由于中国会计准则和国际财务报告准则下的财务报表对资产、负债的确认和计量存在上述准则差异，这些差异也相应对递延所得税产生影响。

2.5 截至 2008 年 3 月 31 日股东持股情况

截至 2008 年 3 月 31 日，本行股东数量总共为 483,217 户，其中 A 股 435,246 户，H 股 47,971 户。根据本行备置于本行股份过户登记处的股东名册，本行前 10 名股东持股情况和前 10 名无限售条件股东持股情况列表如下：

前 10 名股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	持股数	持股比例
1	中华人民共和国财政部	国家	12,974,982,648	26.48%
2	香港中央结算(代理人)有限公司	外资	10,785,821,750	22.01%
3	香港上海汇丰银行有限公司	外资	9,115,002,580	18.60%
4	首都机场集团公司	国有	985,447,500	2.01%
5	国家电网公司	国有	451,445,193	0.92%
6	上海烟草(集团)公司	国有	378,328,046	0.77%
7	云南红塔集团有限公司	国有	346,787,979	0.71%
8	中国石化财务有限责任公司	境内法人	304,320,800	0.62%
9	华能资本服务有限公司	国有	268,649,276	0.55%
10	大庆石油管理局	国有	233,151,118	0.48%

前 10 名无限售条件股东持股情况

序号	股东名称	持股数	持股比例	股份性质
1	香港中央结算(代理人)有限公司	10,785,821,750	22.01%	H 股
2	中华人民共和国财政部	3,000,000,000	6.12%	H 股
3	中国工商银行-诺安股票证券投资基金	100,592,929	0.21%	A 股
4	中国银行-大成蓝筹稳健证券投资基金	35,000,000	0.07%	A 股
5	招商银行股份有限公司-光大保德信优势配置股票型证券投资基金	33,581,174	0.07%	A 股
6	中国工商银行-诺安价值增长股票证券投资基金	29,000,000	0.06%	A 股

7	中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	28,999,976	0.06%	A 股
8	中国工商银行—中银持续增长股票型证券投资基金	27,379,221	0.06%	A 股
9	中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金	27,004,816	0.06%	A 股
10	中国建设银行—长城品牌优选股票型证券投资基金	25,959,002	0.05%	A 股

说明：

1、除上述股东属于统一法人管理外，本行未知上述股东的股份存在质押或冻结的情况，未知上述股东之间关联关系。

2、香港中央结算（代理人）有限公司是以代理人身份，代表截至 2008 年 3 月 31 日止，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者的 H 股股份合计数。其中包括全国社会保障基金理事会持有本行 H 股 5,555,555,556 股。

3、根据本行备置于香港中央证券登记有限公司的股东名册所载，截至 2008 年 3 月 31 日，汇丰银行持有本行 H 股份为 9,115,002,580 股。另外，根据 HSBC Holding plc 向香港联交所报备的披露权益表格，截至 2007 年 12 月 31 日，汇丰银行实益持有本行 H 股 9,312,013,580 股，而通过及其子公司间接持有本行 H 股 69,470,681 股，合计持有本行 H 股 9,381,484,261 股，占本行总股本的 19.15%。

§ 3 重要事项

3.1 主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用 不适用

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

3.4 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原因说明

适用 不适用

3.5 持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的相关情况。

1) 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

(除有标示者外, 人民币元)

序号	证券代码	证券简称	期末持有数量(股)	初始投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目
1	600068	葛洲坝	34,573,000	142,039,231.00	330,172,150.00	531,732,740.00	可供出售金融资产
2	600000	浦发银行	8,194,030	6,000,000.00	290,068,662.00	432,644,784.00	可供出售金融资产
3	3377	远洋地产	20,245,500	157,463,283.63	139,343,094.74	-	可供出售金融资产
4	388	香港交易所	805,000	2,065,500.00	96,760,443.03	-	可供出售金融资产
5	000979	ST 科苑	10,960,000	12,494,400.00	96,667,200.00	64,444,800.00	可供出售金融资产
6	000691	ST 寰岛	10,352,000	6,470,000.00	69,358,400.00	94,203,200.00	可供出售金融资产
7	600642	申能股份	5,000,000	9,333,333.33	61,050,000.00	92,452,500.00	可供出售金融资产
8	8253	天元铝业	94,350,000	13,974,160.00	60,269,246.64	-	可供出售金融资产
9	000686	东北证券	2,218,227	3,740,000.00	55,943,684.94	114,127,779.15	可供出售金融资产
10	600774	汉商集团	7,023,877	8,400,000.00	50,220,720.55	63,004,176.69	可供出售金融资产
		其他		219,252,017.95	582,638,882.57	347,396,825.31	可供出售金融资产/ 交易性金融资产
合计				581,231,925.91	1,832,492,484.47	1,740,006,805.15	

注: 此表列示本集团合并报表的长期股权投资、可供出售金融资产、交易性金融资产中核算的持有其他上市公司股权, 按期末帐面值大小排序所持前十只股票的情况。

2) 持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

√适用 □不适用

(除有标示者外, 人民币元)

持有对象名称	初始投资金额	持股数量(股)	占该公司股权比例	期末账面价值
常熟农村商业银行有限公司	380,000,000.00	380,000,000	10.00%	380,000,000.00
中国银联股份有限公司	90,000,000.00	90,000,000	5.45%	90,000,000.00
海南发展银行股份有限公司	4,000,000.00	4,000,000	6.67%	-
岳阳市商业银行股份有限公司	3,000,000.00	3,000,000	3.00%	-
小计	477,000,000	477,000,000		470,000,000

注: 1、期末账面价值扣除已计提的减值准备;
2、此表以合并报表相关数据填列。

3.6 董事、监事和高级管理人员持股情况

姓名	职务	年初持股数	本期增持股数	本期减持股数	期末持股数	变动原因
李军	监事	3,000	0	0	3,000	
杨东平	首席风险官	75,000	0	0	75,000	

3.7 本行员工数量、结构及薪酬政策

截至报告期末，本行从业人员总数为 68,660 人，比年初增加 577 人，其中拥有高级专业技术职称的有 612 人，占比约为 0.89%，拥有中级专业技术职称的有 16,274 人，占比约为 23.70%；员工中具有研究生及以上学历的有 2,189 人，占比约为 3.19%，本科学历的有 29,564 人，占比约为 43.06%，大中专学历的有 31,841 人，占比约为 46.37%。

本行坚持「以职定级」、「以岗定薪」、「以绩定奖」，以市场为参照的薪酬管理体系，不断优化资源配置，加大绩效奖励力度，向本行战略重点业务倾斜。实施以市场劳动力价格为基础、以绩效为牵引的员工年度调薪，逐步完善整体奖酬制度，加快建立一级法人体制下“统一制度、规范计提、集中运营，统筹支付”为主要特征，符合财务管控要求、兼具激励性和福利性的企业年金制度，吸引和保留关键人才，保持企业凝聚力。

§ 4 管理层讨论与分析

2008年一季度，在全球经济不确定性增强的情况下，中国经济仍保持较快增长。本集团继续加快推进经营转型和结构调整，加强风险控制，各项业务保持健康发展，取得了良好的经营业绩。

（一）总体经营概况

截至2008年3月31日止，本集团资产总额达到人民币22,609.99亿元，比年初增长7.48%；实现净利润人民币78.83亿元，同比增长100.28%；平均资产回报率（年度化）为1.44%，平均净资产收益率（年度化）为23.92%，分别比上年上升0.37个百分点和4.91个百分点。

（二）业务回顾

业务规模稳步增长

截至报告期末，本集团存贷款业务规模稳步增长。客户存款余额达到人民

币16,926.72亿元，比年初增加人民币1,368.63亿元，增幅8.80%。其中，人民币存款增势强劲，一季度末境内行人民币存款余额16,383.54亿元，比年初增长人民币1,477.46亿元，增量为历年同期最高水平。客户贷款余额（拨备前，如无特别说明，下同）为人民币11,744.20亿元，比年初增加699.60亿元，增幅6.33%。

息差水平显著提高

截至报告期末，本集团净利差和净边际利率大幅度提高，分别达到3.03%和3.16%，比上年全年水平分别提高26个和32个基点，比上年同期分别提高46个和53个基点。息差水平的扩大既得益于上年央行升息政策，也得益于本集团资产负债结构的不断优化和贷款定价水平的稳步提高。报告期内，本集团贷款投放适度，贷款结构继续调整优化，境内行人民币中长期贷款及个人贷款占比分别比年初提高了0.75和0.08个百分点，客户贷款收益率比上年提高74个基点。同时，资金业务积极应对市场变化灵活调整投资结构，投资收益率比上年提高43个基点。

息差水平的提高和生息资产规模的扩大，推动利息净收入大幅度增长。报告期内，本集团实现利息净收入人民币163.97亿元，比上年同期增加人民币55.24亿元，增幅50.80%。

中间业务持续较快发展

本集团克服资本市场大幅波动的不利因素，加大中间业务发展力度，资产托管、财务顾问以及银行卡等业务在报告期内均有较大发展，推动收费业务实现较快增长。

报告期内，本集团实现手续费及佣金净收入人民币20.59亿元，比上年同期增长71.73%，占营业收入的比重达到11.42%，比上年同期提高1.99个百分点。其中，融资顾问业务收入同比增长260%；代理保险手续费收入同比增长370%。

运营效率有效提升

本集团持续致力于成本管理和控制，提高运营效率。报告期内，本集团成

本收入比率为33.05%，比上年全年水平下降7.21个百分点，成本控制措施效果良好。

风险管理继续加强

本集团全面推进“绿色信贷”工程建设，开展出口导向型企业和对外贸易企业风险排查，确定减退加固客户清单，实施重点管理。报告期末，减值贷款比率由年初的2.05%下降0.11个百分点至1.94%。同时，实施稳健审慎的拨备政策，拨备覆盖率达到101.99%，比年初提高6.36个百分点；如果考虑已计提的一般风险准备人民币106.36亿元，本集团减值贷款拨备覆盖率已达到148.78%。

本集团在业务快速发展的同时，资本充足率与核心资本充足率分别保持在13.96%和9.82%的较高水平。

财富管理银行战略加快推进

对公业务方面，本集团着力打造以“蕴通财富”为主的对公业务品牌，对现金管理、供应链金融、企业理财等产品线进行功能优化和升级；境内34家分行开展了蕴通供应链融资业务；适时推出“蕴通财富”系列理财计划，管理资金已达到74亿元。对私业务方面，本集团在报告期内正式推出私人银行业务，为客户提供个性化理财产品定制服务，荣获《欧洲货币》“中国最佳私人财富管理银行”大奖。截至报告期末，本集团境内人民币储蓄存款突破人民币5,000亿元；发售人民币得利宝理财产品59款，实现销售额人民币248亿元，比上年同期增长186%；个人中高端客户占比较年初提高了0.42个百分点，客户结构进一步优化。

同时，本集团财富管理产品创新不断，财富管理服务手段和内容进一步丰富。率先在国内市场推出了速汇金欧元和英镑汇入汇款业务；首家开展专户理财托管业务；发行国内首张使用环保材质的银行卡——交通银行太平洋“金”彩世博卡，该卡除具普通借记卡所有功能外，还将结合世博会主题分阶段引入

各类增值功能；银联跨行支付系统、对公快汇通业务、外币掉期项目等成功上线；境内新建网点12个，调整、改造网点116个，网点形象进一步改善；集中式客户服务中心实现对全行42家分行的专业化、集中化服务，客户服务能力和服务质量大幅度提高。

综合化经营战略进一步深入

本集团致力于打造特色鲜明的综合经营平台，推动子公司业务与银行自身业务的协同发展。报告期内，交银国信相继推出“杭汽轮贷款”、“平安股权受益权”等多个银信合作产品，交银租赁完成10多个租赁项目，交银施罗德基金管理有限公司成为第二批获准开展特定客户资产管理业务的8家基金公司之一，在市场比较低迷的情况下，成功发行“交银增利债券基金”，募集资金超过百亿，刷新了2008年以来基金发行的新记录。

（三）财务表现

1. 利润总额

截至2008年3月31日止，实现利润总额为人民币102.79亿元，比上年同期增加人民币30.43亿元，增幅42.05%。利润总额主要来源于利息净收入和手续费及佣金净收入。

下表列示了本集团在所示期间利润总额的部分资料：

（人民币百万元）

	截至3月31日止3个月期间	
	2008年	2007年
利息净收入	16,397	10,873
手续费及佣金净收入	2,059	1,199
资产减值损失	1,793	906
利润总额	10,279	7,236

2. 利息净收入

截至2008年3月31日止，本集团实现利息净收入为人民币163.97亿元，比上年同期增加人民币55.24亿元，增幅50.80%。

下表列示了本集团在所示期间的利息收入、利息支出及相关的净边际利率和净利差的主要组成部分：

(人民币百万元，以百分比列示者除外)

	2008年1至3月	2007年1至12月
利息收入		
存放中央银行款项	1,090	3,438
存放同业款项	392	1,089
拆出资金及买入返售金融资产	1,376	4,865
发放贷款和垫款	19,383	65,438
债券投资	4,949	15,288
利息收入合计	27,190	90,118
利息支出		
同业及其他金融机构存放及拆入款项	(2,350)	(8,693)
吸收存款	(8,080)	(26,191)
应付债券	(363)	(1,492)
利息支出合计	(10,793)	(36,376)
利息净收入	16,397	53,742
净利差 ^{注1}	3.03% ^{注3}	2.77% ^{注3}
净边际利率 ^{注2}	3.16% ^{注3}	2.84% ^{注3}

注1、指本集团平均生息资产总额的平均收益率与平均计息负债总额的平均成本率间的差额。

注2、指利息净收入与平均生息资产的比率。

注3、年度化指标，剔除代理客户理财产品的影响。

净利差和净边际利率比上年全年水平分别提高了26个和32个基点。其中，生息资产收益率为5.21%，比上年提高了48个基点；计息负债成本率为2.18%，比上年提高了22个基点。

净利差和净边际利率的扩大，主要得益于：2007年央行6次结构性升息的滞后影响，再加上人民币贷款定价水平的进一步提高，客户贷款平均收益率为7.08%，比上年提高74个基点；升息带动货币市场利率不断抬高，证券投资收

益率较上年提高43个基点。

下表列示了本集团在所示期间的生息资产和计息负债的平均每日结余和利率：

(人民币百万元，以百分比列示者除外)

	2008年1月至3月			2007年1月至12月		
	平均结余 ^{注1}	利息收支	平均收益 (成本率) ^{注3}	平均结余 ^{注1}	利息收支	平均收益 (成本率) ^{注3}
资产						
现金及存放中央银行款项	266,548	1,090	1.64%	231,051	3,438	1.49%
存放、拆放同业及其他金融机构款项	189,750	1,768	3.73%	170,498	5,954	3.49%
发放贷款和垫款	1,095,760	19,383	7.08%	1,032,873	65,438	6.34%
其中：企业贷款	905,351	16,027	7.08%	833,095	53,199	6.39%
个人贷款	166,591	3,015	7.24%	143,857	9,045	6.29%
贴现	23,818	341	5.73%	55,921	3,194	5.71%
债券投资及其它	536,151	4,949	3.69%	468,735	15,288	3.26%
生息资产	2,073,286 ^{注2}	27,008 ^{注2}	5.21%	1,889,596 ^{注2}	89,457 ^{注2}	4.73%
非生息资产	94,950			77,205		
资产总额	2,168,236 ^{注2}			1,966,801 ^{注2}		
负债及股东权益						
吸收存款	1,591,815	8,080	2.03%	1,503,872	26,191	1.74%
其中：公司存款	1,063,551	5,234	1.97%	998,829	16,563	1.66%
个人存款	528,264	2,846	2.15%	505,043	9,628	1.91%
同业及其他金融机构存放及拆入款项	337,412	2,350	2.79%	297,797	8,693	2.92%
应付债券	37,000	363	3.92%	32,411	1,492	4.60%
总计息负债	1,951,304 ^{注2}	10,611 ^{注2}	2.18%	1,820,519 ^{注2}	35,715 ^{注2}	1.96%
股东权益及非计息负债	216,932			146,282		
负债及股东权益	2,168,236 ^{注2}			1,966,801 ^{注2}		

注1、指根据中国会计准则计算的每日平均结余。

注2、剔除代理客户理财产品的影响。

注3、年度化指标。

下表列示了本集团利息收入和利息支出因金额和利率变动而引起的变化。金额和利率变动的计算基准是这些期间内平均结余的变化以及有关生息资产和计息负债的利率变化。

(人民币百万元)

	2008年1月至3月与2007年1月至12月的比较			2007年与2006年的比较		
	增加 / (减少) 由于			增加 / (减少) 由于		
	金额	利率	净增加 / (减少)	金额	利率	净增加 / (减少)
生息资产						
现金及存放中央银行款项	529	393	922	1,214	128	1,342
存放、拆放同业及其他金融机构款项	672	446	1,118	1,016	298	1,314
发放贷款和垫款	3,987	8,107	12,094	12,275	5,981	18,256
债券投资及其它	2,198	2,310	4,508	3,500	1,147	4,647
利息收入变化	7,386	11,256	18,642	18,005	7,554	25,559
计息负债						
吸收存款	1,530	4,599	6,129	4,073	2,373	6,446
同业及其他金融机构存放及拆入款项	1,157	(450)	707	4,145	110	4,255
应付债券	211	(251)	(40)	976	(57)	919
利息支出变化	2,898	3,898	6,796	9,194	2,426	11,620

3. 手续费及佣金净收入

截至2008年3月31日止，本集团实现手续费及佣金净收入为人民币20.59亿元，比上年同期增加人民币8.60亿元，增幅71.73%。

下表列示了本集团在所示期间的手续费及佣金收入的组成结构：

(人民币百万元)

	截至3月31日止3个月期间	
	2008年	2007年
支付结算与代理手续费收入	540	230
银行卡年费及手续费收入	572	415
担保及承诺业务手续费收入	282	81
基金管理手续费收入	179	130
托管业务佣金收入	200	56
基金销售手续费收入	246	369
其他手续费及佣金收入	286	159
手续费及佣金收入合计	2,305	1,440

4. 业务成本

截至2008年3月31日止，本集团业务成本为人民币59.56亿元，比上年同期增加人民币16.55亿元，增幅38.48%。本集团继续加大对成本的有效控制，成本收入比率从上年全年的40.26%降低至本报告期的33.05%，下降7.21个百分点，成本控制措施效果良好。

5. 资产减值损失

本集团资产减值损失包括为其它应收款、拆放款项、发放贷款、长期股权投资、抵债资产等提取的拨备。

报告期内，贷款的减值拨备有所增加，由上年同期的人民币12.88亿元增加至本报告期的人民币17.70亿元；信贷成本比率（年度化）为0.60%，比上年全年上升0.02个百分点。

6. 所得税

下表列示了本集团在所示期间的当期所得税费用及递延所得税费用或收益的明细：

（人民币百万元）

	截至3月31日止3个月期间	
	2008年	2007年
当期所得税费用	1,426	1,452
递延所得税费用（收益）	949	1,826

本集团及其于中国内地成立的子公司于截至2008年3月31日止期间内按25%的中国法定税率缴纳税项。本集团香港分行和香港子公司于截至2008年3月31日止期间内的税率均为16.5%。本集团其他海外分行按其各自所在司法管辖区的所得税税率缴纳所得税。

（四）资产

截至2008年3月31日止，本集团资产总额为人民币22,609.99亿元，比年初增加人民币1,573.73亿元，增幅7.48%。本集团资产的四个主要组成部分为发

放贷款、持有至到期投资、现金及存放中央银行款项，可供出售金融资产，分别占本集团资产总额的50.92%、15.42%、12.34%、6.10%。

下表列示本集团在所示日期总资产中主要组成部分的余额：

(人民币百万元)

	2008年3月31日	2007年12月31日
发放贷款和垫款		
企业贷款和垫款 ^{注1}	991,645	931,836
其中：贴现票据 ^{注1}	27,417	31,481
个人贷款和垫款 ^{注1}	182,775	172,624
贷款和垫款总额	1,174,420	1,104,460
贷款损失准备	(23,185)	(21,702)
贷款和垫款账面价值	1,151,235	1,082,758
持有至到期投资	348,646	326,953
现金及存放中央银行款项	279,101	259,698
可供出售金融资产	137,877	145,984

注1、企业贷款和垫款、个人贷款和垫款、贴现票据金额未扣除减值准备。

1. 贷款业务

本集团贯彻中国宏观调控政策，合理调控贷款投放进度和节奏，贷款业务保持适度增长，贷款结构进一步优化。截至2008年3月31日止，本集团客户贷款余额为人民币11,744.20亿元，比年初增加人民币699.60亿元，增幅6.33%；贷存比为69.38%，比年初下降1.61个百分点。

(1) 行业集中度。

本集团持续推进环保节能政策，积极实施“绿色信贷”工程建设，对全行授信客户按照红、黄、绿三类七个标志的环保标识分类，并按分类标准将“绿色信贷”政策融入授信准入、客户投向选择、授信评审、授后管理等各个环节，对节能环保企业、自主创新企业和「三农」的支持力度继续加大。报告期末，本集团贷款行业结构占比总体处于合理区间，重点关注的房地产行业贷款占比6.60%，保持在较低水平。

下表列示了本集团在所示日期客户贷款按行业分布：

(人民币百万元)

	2008年3月31日		2007年12月31日	
		%		%
农林牧渔业	9,058	0.77	8,235	0.75
工业	316,583	26.96	300,191	27.18
电力	79,499	6.77	77,388	7.01
水煤气	9,751	0.83	8,450	0.77
批发业	96,746	8.24	85,293	7.72
零售业	14,943	1.27	14,341	1.30
住宿餐饮业	11,267	0.96	10,366	0.94
邮电通讯	13,751	1.17	10,563	0.96
交通运输和仓储业	130,455	11.11	121,516	11.00
教育	15,499	1.32	15,844	1.43
建筑业	50,378	4.29	48,998	4.44
房地产	77,523	6.60	77,619	7.03
金融保险	28,967	2.47	26,578	2.41
服务业	109,072	9.29	103,264	9.35
卫生、社会保障和福利	5,190	0.44	4,874	0.44
文化体育	6,725	0.57	6,221	0.56
个人	182,775	15.56	172,624	15.63
其他	16,238	1.38	12,095	1.08
贷款和垫款总额	1,174,420	100.00	1,104,460	100.00

(2) 借款人集中度。

根据中国现行的银行法规,银行向单一集团客户提供的授信总额不得超过该银行资本净额15%,向单一借款人提供的贷款余额不得超过该银行资本净额10%。本集团现时符合这些法规的要求。

(3) 地域集中度。

本集团贷款主要集中在长江三角洲、环渤海经济圈和珠江三角洲地区,这些地区的贷款占本集团截至2008年3月31日止贷款余额的65.26%。

(4) 贷款质量。

本集团全面推进“绿色信贷”工程建设,严格授信准入,并通过全面风险收益排查、加强贷后风险管理等手段,有效防控信贷风险,贷款质量稳中趋好。截至2008年3月31日止,减值贷款比率为1.94%,比年初下降0.11个百分点。减值贷款拨备覆盖率达到101.99%,比上年末增加6.36个百分点;如果考虑已计提的一般风险准备人民币106.36亿元,本集团减值贷款拨备覆盖率达到

148.78%。

倘有客观证据证明一项贷款不能按原合同条款全额收回到期款项，该贷款即属减值贷款。

下表列示本集团在所示日期以个别方式确认减值拨备的贷款和逾期90天以上贷款的部分资料：

(人民币百万元，以百分比列示者除外)

	2008年3月31日	2007年12月31日
以个别方式确认减值拨备的贷款	22,732	22,694
逾期90天以上的贷款	21,230	19,679
减值贷款占贷款余额的百分比	1.94%	2.05%

(5) 客户结构。

本集团贷款客户结构进一步优化。截至2008年3月31日止，境内行公司贷款的客户结构按10级分类，1-5级优质客户贷款余额占比达到76.03%，较年初提高1.66个百分点；6-7级客户贷款余额占比18.55%，较年初下降1.01个百分点；8-10级较高风险客户贷款余额占比2.19%，较年初下降0.14个百分点。

2. 资金业务

本集团进一步加大资金集中运作和产品创新力度，推进资金的精细化管理，强化内部控制和风险管理，资金运作效率和资金业务收益率得到显著提高。截至2008年3月31日止，本集团证券投资平均余额达到人民币5,361.51亿元，比上年增加人民币674.16亿元，增幅14.38%；证券投资收益率为3.69%，比上年提高43个基点，有效促进了本集团资产盈利能力的提高。

(五) 负债

截至2008年3月31日止，本集团负债总额为人民币21,252.76亿元，比年初增加人民币1,504.47亿元，增幅7.62%。本集团客户存款占本集团负债总额的79.64%，资金主要来源于公司及个人存款，本集团的存款结构良好，构成本集团稳定的资金来源。报告期内公司存款增幅10.47%，在存款中占比57.46%；个人存款增幅4.03%，在存款中占比32.50%，为贷款及投资业务提供了稳定的资金来源。

下表列示本集团在所示日期的公司和个人存款情况：

(人民币百万元)

	2008年3月31日	2007年12月31日
公司存款	972,558	880,343
其中：公司活期存款	623,122	589,500
公司定期存款	349,436	290,843
个人存款	550,061	528,763
其中：个人活期存款	237,649	240,896
个人定期存款	312,412	287,867

(六) 分部情况

1. 按地区划分的分部经营业绩

地区划分指提供潜在风险和回报的特定经济环境，与本集团经营所处的其它经济环境有别。

下表列示本集团在所示期间各个地区分部的净利润和营业收入：

(人民币百万元)

	截至3月31日止3个月期间					
	2008年		2007年		增减(%)	
	净利润/ (亏损)	营业收入 ^{注1}	净利润/ (亏损)	营业收入 ^{注1}	净利润	营业收入
华北区 ^{注2}	1,726	2,771	1,036	1,802	66.60	53.77
东北区 ^{注3}	423	896	41	686	931.71	30.61
华东区 ^{注4}	4,250	7,370	2,628	4,553	61.72	61.87
华中及华南 ^{注5}	1,860	3,368	1,609	2,427	15.60	38.77
西部 ^{注6}	728	1,408	594	1,013	22.56	38.99
海外 ^{注7}	340	661	468	727	(27.35)	(9.08)
总行 ^{注8}	(1,423)	1,549	(2,418)	1,506	41.15	2.86
抵销	-	-	-	-		
总计 ^{注9}	7,904	18,023	3,958	12,714	99.70	41.76

注1、包括利息净收入、手续费及佣金净收入、投资收益、公允价值变动收益、汇兑收益、其它业务收入。

注2、包括北京市、天津市、河北省、山西省及内蒙古自治区。

注3、包括辽宁省、吉林省及黑龙江省。

注4、包括上海市（不含总部）、江苏省、浙江省、安徽省、福建省、江西省及山东省。

注5、包括河南省、湖南省、湖北省、广东省、广西壮族自治区及海南省。

注6、包括重庆市、四川省、贵州省、云南省、西藏自治区、陕西省、甘肃省、青海省、宁夏回族自治区及新疆维吾尔自治区。

注7、包括海外附属公司及以下分行：香港、纽约、新加坡、东京、首尔、澳门及法兰克福。

注8、根据中国会计准则规定，所得税费用均列示于总行。

注9、含少数股东损益。

2. 按地区划分的分部存贷款情况

下表列示本集团在所示日期按地域划分的存款余额和贷款余额：

(人民币百万元)

	2008年3月31日		2007年12月31日	
	存款余额	贷款余额	存款余额	贷款余额
华北区	322,809	220,373	270,686	209,844
东北区	136,532	66,315	132,204	64,102
华东区	639,874	468,158	605,106	440,679
华中及华南	354,610	232,258	325,538	222,598
西部	159,028	97,394	150,315	93,662
海外	79,386	77,298	71,340	64,462
总行	433	12,624	620	9,113
总计	1,692,672	1,174,420	1,555,809	1,104,460

3. 按业务板块划分的经营业绩

本集团的业务主要分成四类：企业银行、私人银行、资金业务和其它业务。本集团企业银行业务是利润的主要来源，企业银行利息净收入占比达到67.66%。

下表列示本集团在所示期间按业务板块划分的利息净收入情况：

(人民币百万元)

本集团	截至2008年3月31日止3个月期间				
	企业银行	私人银行	资金业务	其他业务	合计
利息净收入	11,094	3,085	2,205	13	16,397
对外利息净收益	9,154	213	7,017	13	16,397
内部净利息收入/(支出)	1,940	2,872	(4,812)	-	-

(七) 2008年后三季度展望

展望 2008 年后三季度，国际、国内经济面临较多的不确定因素，银行业经营环境将更为复杂。面对多变的市场环境和不断加强的宏观调控措施，本集团将努力实施新一轮三年发展规划，以打造“最佳财富管理银行”为目标，继续推进经营方式转变，进一步提升经营管理水平，加强风险管理，努力克服经济波动的负面影响，实现整体竞争力和经营效益的稳步提升。

§5 合并财务报表

1、合并资产负债表

	合并		银行	
	3/31/2008	12/31/2007	3/31/2008	12/31/2007
	人民币百万元 (未经审计)	人民币百万元	人民币百万元 (未经审计)	人民币百万元
资产				
现金及存放中央银行款项	279,101	259,698	279,101	259,658
存放同业款项	44,880	36,367	44,385	32,998
拆出资金	65,355	47,946	65,355	47,946
交易性金融资产	18,193	17,003	17,757	16,986
衍生金融资产	4,165	2,337	4,165	2,337
买入返售金融资产	86,481	72,961	86,481	72,961
应收利息	11,114	9,256	11,114	9,256
发放贷款和垫款	1,151,235	1,082,758	1,152,098	1,083,425
可供出售金融资产	137,877	145,984	137,035	144,575
持有至到期投资	348,646	326,953	348,599	326,953
长期股权投资	470	470	5,246	5,115
投资性房地产	136	136	136	136
固定资产	21,028	21,377	20,406	20,739
在建工程	4,254	3,991	4,238	3,974
无形资产	1,359	1,258	1,354	1,252
递延所得税资产	3,015	3,800	3,066	3,851
其他资产	83,690	71,331	81,972	70,769
资产总计	2,260,999	2,103,626	2,262,508	2,102,931
负债及股东权益				
负债				
向中央银行借款	-	38	-	38
同业及其他金融机构存放款项	280,406	263,730	282,312	264,158
拆入资金	38,864	38,863	38,864	38,863
交易性金融负债	5,248	6,709	5,260	6,709
衍生金融负债	5,631	3,319	5,631	3,319
卖出回购金融资产款	22,504	27,721	22,504	27,721
吸收存款	1,692,672	1,555,809	1,694,244	1,556,936
应付职工薪酬	2,035	3,232	2,013	3,162
应交税费	7,944	7,659	7,903	7,598
应付利息	13,898	12,756	13,898	12,756
预计负债	879	875	879	875
应付债券	37,000	37,000	37,000	37,000
递延所得税负债	119	181	68	71
其他负债	18,076	16,937	16,541	15,427
负债合计	2,125,276	1,974,829	2,127,117	1,974,633
股东权益				
股本	48,994	48,994	48,994	48,994
资本公积	45,239	45,959	45,064	45,590
盈余公积	4,739	4,739	4,739	4,739
一般风险准备	10,636	10,636	10,636	10,636
未分配利润	26,495	18,612	26,758	18,900
外币报表折算差额	(800)	(561)	(800)	(561)
归属于母公司股东的权益	135,303	128,379		
少数股东权益	420	418		
股东权益合计	135,723	128,797	135,391	128,298
负债及股东权益总计	2,260,999	2,103,626	2,262,508	2,102,931

2、合并利润表

	合并		银行	
	2008年1月1日至 3月31日止期间	2007年1月1日至 3月31日止期间	2008年1月1日至3 月31日止期间	2007年1月1日至3 月31日止期间
	人民币百万元 (未经审计)	人民币百万元 (未经审计/已重述)	人民币百万元 (未经审计)	人民币百万元 (未经审计/已重述)
一、营业收入	18,023	12,714	17,853	12,319
利息净收入	16,397	10,873	16,359	10,861
利息收入	27,190	18,541	27,159	18,508
利息支出	(10,793)	(7,668)	(10,800)	(7,647)
手续费及佣金净收入	2,059	1,199	1,816	1,109
手续费及佣金收入	2,305	1,440	2,027	1,310
手续费及佣金支出	(246)	(241)	(211)	(201)
投资收益	408	240	442	127
公允价值变动收益/(损失)	(525)	3	(457)	3
汇兑收益	(335)	201	(311)	206
其他业务收入	19	198	4	13
二、营业支出	(7,726)	(5,589)	(7,640)	(5,368)
营业税金及附加	(1,114)	(769)	(1,101)	(757)
业务及管理费	(4,793)	(3,899)	(4,727)	(3,706)
资产减值损失	(1,793)	(906)	(1,793)	(892)
其他业务成本	(26)	(15)	(19)	(13)
三、营业利润	10,297	7,125	10,213	6,951
营业外收入	35	78	34	78
营业外支出	(53)	33	(52)	27
四、利润总额	10,279	7,236	10,195	7,056
所得税费用	(2,375)	(3,278)	(2,337)	(3,235)
五、净利润	7,904	3,958	7,858	3,821
归属于母公司股东的净利润	7,883	3,936		
少数股东损益	21	22		
六、每股收益				
基本每股收益(人民币元)	0.16	0.09	0.16	0.08
稀释每股收益(人民币元)	不适用	不适用	不适用	不适用

3、合并现金流量表

	合并		银行	
	2008年1月1日至3月31日止期间	2007年1月1日至3月31日止期间	2008年1月1日至3月31日止期间	2007年1月1日至3月31日止期间
	人民币百万元 (未经审计)	人民币百万元 (未经审计/已重述)	人民币百万元 (未经审计)	人民币百万元 (未经审计/已重述)
经营活动产生的现金流量				
客户存款和同业存放款项净增加额	153,539	44,303	155,462	43,464
向其他金融机构拆入资金净增加额	1	18,937	1	18,937
收取利息、手续费及佣金的现金	24,185	16,510	23,876	16,346
收到其他与经营活动有关的现金	1,626	19,959	1,329	19,778
经营活动现金流入小计	179,351	99,709	180,668	98,525
客户贷款及垫款净增加额	70,017	92,300	70,213	94,651
存放中央银行款项和同业款项净增加额	26,749	14,890	26,749	14,890
支付利息、手续费及佣金的现金	8,897	7,394	8,869	7,333
支付给职工以及为职工支付的现金	3,605	2,515	3,525	2,505
支付的各项税费	2,327	1,472	2,251	1,435
支付其他与经营活动有关的现金	45,152	26,572	43,696	23,081
经营活动现金流出小计	156,747	145,143	155,303	143,895
经营活动产生的现金流量净额	22,604	(45,434)	25,365	(45,370)
投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	341,975	124,844	341,969	124,844
取得投资收益收到的现金	2,390	593	2,377	480
处置固定资产、无形资产收回的现金净额	265	77	243	70
投资活动现金流入小计	344,630	125,514	344,589	125,394
投资支付的现金	363,649	174,554	363,480	174,500
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	965	636	953	636
投资活动现金流出小计	364,614	175,190	364,433	175,136
投资活动产生的现金流量净额	(19,984)	(49,676)	(19,844)	(49,742)
筹资活动产生的现金流量				
发行债券收到的现金	-	24,950	-	24,950
筹资活动现金流入小计	-	24,950	-	24,950
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,004	3	1,004	3
筹资活动现金流出小计	1,004	3	1,004	3
筹资活动产生的现金流量净额	(1,004)	24,947	(1,004)	24,947
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(449)	(361)	(436)	(361)
现金及现金等价物净增加额	1,167	(70,524)	4,081	(70,526)
加：期初现金及现金等价物余额	95,912	185,722	92,503	184,973
期末现金及现金等价物余额	97,079	115,198	96,584	114,447

§6 刊载一季度报告

一季度报告同时刊载于上海证券交易所网址 www.sse.com.cn 及本行网址 www.bankcomm.com。根据国际财务报告准则编制的 2008 年度一季度业绩公告同时刊载于香港联交所网址 www.hkexnews.hk 及本行网址 www.bankcomm.com。

交通银行股份有限公司

董事会

2008 年 4 月 29 日