

股票代码：601328

股票简称：交通银行

编号：临2007-002

交通银行股份有限公司

截至2007年3月31日止第一季度业绩公告

一、重要提示：

（一）交通银行股份有限公司（「本银行」）董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本公告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

（二）本公告是依据本银行2005年6月在香港联合交易所（「香港联交所」）发行H股招股说明书中有关信息披露的承诺，并根据香港联交所《上市规则》的要求编制和披露。由于本公司已于2007年5月15日在上海证券交易所挂牌上市，根据中国证券监督管理委员会《上市公司信息披露管理办法》第二条及《上海证券交易所股票上市规则》16.1条的规定，在境内市场同时发布此公告。

（三）本银行及其附属公司（「本集团」）截至2007年3月31日止三个月（「相关期间」），根据国际会计准则委员会颁布的国际会计准则第34号《中期财务报告》编制未经审计的合并财务信息（「第一季度业绩」）。本银行董事会审计委员会已审阅并确认此第一季度业绩。

二、财务信息摘要

（除另有标明外，所有金额均以人民币百万元列示）

项目	截至 2007 年 3 月 31 日止 3 个月期间	截至 2006 年 3 月 31 日止 3 个月期间
经营指标		
净利息收入	10,998	8,787
税前盈利	7,200	4,186
净利润	3,800	2,901
贷款和垫款的减值拨备	(1,251)	(1,052)
总资产回报率(附注 1)	0.21%	0.19%
股东权益报酬率(附注 2)	4.02%	3.37%
每股基本及稀释后盈利（人民币元）	0.08	0.06
	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
股东权益（附注 3）	94,552	90,436
资产总额	1,817,944	1,719,483
每股净资产（人民币元）	2.06	1.97
成本收入比率（附注 4）	33.96%	47.66%
减值贷款比率(附注 5)	2.36%	2.53%
减值贷款拨备覆盖率(附注 5)	75.35%	72.83%
核心资本充足率（附注 6）	8.07%	8.52%
资本充足率（附注 6）	12.57%	10.83%

附注 1：根据当期净利润除以相关期间期末资产总额计算。

附注 2：根据当期净利润除以相关期间期末股东权益计算。

附注 3：属于本银行股东的权益。

附注 4：根据其他营业支出除以营业收入（包括净利息收入，净手续费及佣金收入，股息收入，交易活动所得收益减损失，终止确认投资类证券所得收益减损失，其他经营收入）计算。

附注 5：根据相关期间期末减值贷款余额除以拨备前贷款余额计算。

附注 6：依照中国人民银行和中国银行业监督管理委员会颁布的公式及依照中国公认会计准则计算。

三、未经审计的简要合并财务信息

（一）未经审计的简要合并利润表

（除另有标明外，所有金额均以人民币百万元列示）

	截止 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2007 年	2006 年
利息收入	18,841	14,338
利息支出	(7,843)	(5,551)
净利息收入	10,998	8,787
手续费及佣金收入	1,451	763
手续费及佣金开支	(243)	(142)
净手续费及佣金收入	1,208	621
股息收入	1	1
交易活动所得收益减损失	161	89
终止确认投资类证券所得收益减损失	123	17
其他经营收入	305	132
贷款和垫款的减值拨备	(1,251)	(1,052)
其他营业支出	(4,345)	(4,409)
税前营业利润	7,200	4,186
所得税	(3,378)	(1,285)
净利润	3,822	2,901
其中属于：		
银行股东	3,800	2,901
少数股东权益	22	-
	3,822	2,901
每股基本及稀释盈利（人民币元）	0.08	0.06

(二) 未经审计的简要合并资产负债表

(除另有标明外, 所有金额均以人民币百万元列示)

	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产		
现金及存放中央银行款项	195,163	253,941
存放于同业及其他金融机构的款项	128,273	118,623
用于交易的金融资产	18,560	12,995
客户贷款	1,004,484	910,307
证券投资—贷款及应收款项	57,908	48,050
证券投资—可供出售之证券	125,242	339,823
证券投资—持有至到期	248,967	-
固定资产	26,059	26,284
递延所得税资产	2,070	3,520
其他资产	11,218	5,940
资产总额	1,817,944	1,719,483
负债		
同业及其他金融机构存放和拆入	138,388	168,666
用于交易的金融负债	7,248	8,724
客户存款	1,514,835	1,420,331
其他负债	21,698	16,151
应交税金	3,319	2,501
递延所得税负债	324	323
次级债	37,499	12,292
负债总额	1,723,311	1,628,988
所有者权益		
属于本银行股东的股本和储备金		
股本	45,804	45,804
资本公积	21,540	21,540
其他储备	10,680	10,364
未分配利润	16,528	12,728
	94,552	90,436
少数股东权益	81	59
所有者权益合计	94,633	90,495
负债及所有者权益合计	1,817,944	1,719,483

(三) 未经审计的简要合并股东权益变动表

(除另有标明外, 所有金额均以人民币百万元列示)

			其他储备							
	股本	资本公积	法定 盈余公积	法定 一般准备	可供出售之证券 重估增值储备	固定资产 重估增值储备	海外投资 汇差储备	未分配利润	少数股东 权益	合计
2006 年 1 月 1 日余额	45,804	21,540		-	2,603	4,04	(88)	9,183	64	83,146
可供出售之证券公允价值增值, 扣除税项	-	-		-	152		-	-	-	152
海外机构营运资金汇率折算差异	-	-		-	-		(16)	-	-	(16)
净利润	-	-		-	-		-	2,901	-	2,901
2006 年 3 月 31 日余额	45,804	21,540		-	2,755	4,04	(104)	12,084	64	86,183
2007 年 1 月 1 日余额	45,804	21,540	89	4,428	867	4,38	(213)	12,728	59	90,495
可供出售之证券公允价值减值, 扣除税项	-	-		-	(73)		-	-	-	(73)
海外机构营运资金汇率折算差异	-	-		-	-		(55)	-	-	(55)
税率变化的影响	-	-		-	75	36	-	-	-	444
净利润	-	-		-	-		-	3,800	22	3,822
2007 年 3 月 31 日余额	45,804	21,540	89	4,428	869	4,75	(268)	16,528	81	94,633

（四）未经审计的简要合并现金流量表
（除另有标明外，所有金额均以人民币百万元列示）

	2007年1-3月	2006年1-3月
经营活动现金流量：		
税前净利润：	7,200	4,186
计提贷款减值拨备	1,124	1,093
冲回的存放同业坏账准备金	(52)	(31)
计提/（冲回）其他应收款呆账准备金	10	145
固定资产折旧	638	612
员工住房递延支出摊销	5	80
预付房租支出摊销	31	48
土地使用权摊销	1	1
无形资产摊销	57	30
证券投资净收入	(123)	(17)
固定资产处置净收入	(5)	(43)
可供出售转持有至到期转重估增值的摊销	(35)	-
发行次级债券利息支出	207	142
存放于中央银行款项的净增加	(14,890)	(4,205)
存放于同业及其他金融机构款项的净（增加）/减少	(6,458)	6,190
用于交易的金融资产的净（增加）/减少	(5,565)	144
客户贷款的净增加	(95,301)	(82,974)
其他资产的净增加	(5,359)	(1,296)
同业及其他金融机构存放和拆入的净减少	(30,278)	(401)
交易性负债的净增加	(1,476)	(236)
客户存款的净增加	94,504	78,651
其他负债的净增加	5,289	2,823
应交营业税的净增加	283	30
支付的所得税	(624)	(75)
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	(50,817)	4,897
投资活动现金流量：		
购入证券投资	(117,088)	(125,039)
出售或赎回投资类证券	72,888	108,919
购买无形资产支付的现金	(28)	(15)
预付房租支出	(17)	(43)
购建固定资产	(455)	(313)
处置固定资产	47	139
投资活动（使用）/产生的现金流量净额	(44,653)	(16,352)
筹资活动流量现金：		
发行次级债	25,000	-
支付的股利	(3)	-
筹资活动使用的现金流量净额	24,997	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(55)	(95)
现金及现金等价物净减少	(70,528)	(11,550)
期初现金及现金等价物	185,723	101,305
期末现金及现金等价物	115,195	89,755
主要非现金交易		
海外投资汇率折算差异资本化	(55)	16
补充资料		
已收利息	18,750	14,037
已付利息	(7,254)	(5,397)

（五）未经审计的简要合并财务信息附注

1、编制基础和会计政策

本未经审计的简要合并财务信息按国际会计准则委员会颁布的《国际会计准则》第 34 号 - “中期财务报告” 编制。

本集团未经审计的简要合并财务信息应连同 2006 年度的财务报告一起阅读。

本集团采用了下列自 2007 年 1 月 1 日以来生效的准则及修订内容。

(1) 国际财务报告准则第 7 号（2007 年 1 月 1 日生效）- 金融工具：披露；

(2) 国际会计准则第 1 号修订内容（2007 年 1 月 1 日生效）- 资本披露；
执行以上新的准则及修订内容对本集团的会计政策并无重大影响，同时对 2006 年 3 月 31 日和 2007 年 3 月 31 日的合并财务报表也无重大影响。

除上述准则及修订内容，在准备本未经审计的简要合并财务信息时所采用的会计政策和计算方法与截至 2006 年 12 月 31 日止的年度财务报告中采用的相一致。

2、净利息收入

（除另有标明外，所有金额均以人民币百万元列示）

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2007 年	2006 年
利息收入		
存放于中央银行款项	701	465
存放于同业和其他金融机构款项	1,640	1,421
客户贷款	13,348	10,126
证券投资	3,100	2,287
其他	52	39
	18,841	14,338
利息支出		
同业及其他金融机构存放和拆入	(1,355)	(698)
客户存款	(6,488)	(4,853)
	(7,843)	(5,551)
净利息收入	10,998	8,787

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2007 年	2006 年
个别确定减值的客户贷款的应计利息收入	184	173
存放于同业和金融机构款项减值后余额的应计利息收入	-	-

3、贷款和垫款的减值拨备

(除另有标明外, 所有金额均以人民币百万元列示)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2007 年	2006 年
存放于同业及金融机构和根据买入返售协议购入的证券净值	(52)	(31)
客户贷款	1,308	1,093
减: 收回原先核销的贷款	(5)	(10)
	1,251	1,052

4、所得税

(除另有标明外, 所有金额均以人民币百万元列示)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2007 年	2006 年
本期税项		
-中国大陆所得税	1,370	1,264
-香港利得税	71	37
-海外税项	1	1
	1,442	1,302
递延税项	1,936	(17)
	3,378	1,285

中国大陆所得税是根据本银行及中国大陆境内的各子公司于截至 2007 年 3 月 31 日止 3 个月期间内按有关中国所得税法规确定的应纳税所得额以 33% 的法定税率计算得到。

香港分行或香港子公司所赚取利润须按估计应课税利润缴纳香港利得税, 截至 2007 年 3 月 31 日止 3 个月期间内的税率为 17.5%。海外利润税项是根据估计应课税利润按截至 2007 年 3 月 31 日止 3 个月期间内本集团经营所在国家

适用税率计算。

本集团的实际税额有别于按本集团的税前利润与 33%税率计算所得的理论金额。主要调节事项列示如下：

(除另有标明外，所有金额均以人民币百万元列示)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2007 年	2006 年
税前利润	7,200	4,186
按 33%税率计算的税额	2,376	1,381
其他国家不同税率的影响	10	(1)
免税收入产生的税收抵免 (附注 1)	(265)	(231)
不可抵税支出的税务影响 (附注 2)	66	136
税率变化影响	1,191	-
所得税支出	3,378	1,285

附注1：本集团的免税收入主要指国债的利息收入，根据中国的税法规定，该利息收入是免税的。

附注2：本集团的不可抵税支出主要指业务宣传费、招待费等超过中国税法规定可抵税限额的那部分费用。

2007年3月16日，全国人民代表大会通过了《中华人民共和国企业所得税法》。该项法律将于2008年1月1日生效，国内企业所得税率将从33%降到25%。预计自2008年起，税率降低将直接减少本集团的实际税率。按照国际会计准则第12号的规定，计算递延所得税资产和递延所得税负债所采用的税率应为预期收回该资产或清偿该负债期间适用的税率，因此，上述企业所得税率的变化对本集团截至2007年3月31日止期间财务状况影响如下：

	截至2007年3月31日止期间
增加：当期所得税费用	1,191
增加：可供出售之证券重估增值储备	(75)
增加：固定资产重估增值储备	(369)
减少：递延所得税资产	(1,147)
减少：递延所得税负债	400

同时由于截至本会计报表批准报出日，实施新所得税法的具体办法尚未颁

布,上述估计数尚未考虑新企业所得税法的具体办法或其他相关法规中关于应纳税所得额的计算、具体的税收优惠政策、税收优惠政策的过渡办法等对本集团可能产生的影响。本集团将在上述具体办法及其他相关规定颁布后,进一步评价新所得税法对本集团未来期间的经营结果和财务状况的影响。

5、每股基本和稀释盈利

每股基本和稀释盈利是以银行股东享有净利润除以相关期间内已发行普通股的加权平均数计算。

(除另有标明外,所有金额均以人民币百万元列示)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2007 年	2006 年
银行股东享有利润	3,800	2,901
已发行普通股加权平均数	45,804	45,804
每股基本和稀释盈利(每股人民币元)	0.08	0.06

6、分部报告

下表呈列本集团经营业绩、资产及负债的分部报告。地区分类如下:

- (1) 华北—包括以下城市及省份: 北京、天津、河北、山西、内蒙古;
- (2) 东北区—包括以下省份: 辽宁、吉林、黑龙江;
- (3) 华东—包括总行、以下城市及省份: 上海、江苏、浙江、安徽、福建、江西及山东;
- (4) 华中及华南—包括以下省份: 河南、湖南、湖北、广东、广西、海南;
- (5) 中国西部—包括以下城市及省份: 重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏及新疆;
- (6) 海外—包括海外附属公司和以下分行: 香港、纽约、新加坡、东京及首尔。

地区分部报告

(除另有标明外,所有金额均以人民币百万元列示)

	华北	东北区	华东	华中及华南	中国西部	海外	抵销	总计
截至 2007 年 3 月 31 日								
资产								
现金及存放于中央银行的款项	5,023	3,329	173,457	8,783	4,329	242	-	195,163
存放于同业及其他金融机构的款项	21,601	444	80,953	4,249	802	22,946	(2,722)	128,273
用于交易的金融证券	-	-	13,684	-	-	4,876	-	18,560
客户贷款	170,086	58,340	419,331	196,227	85,652	70,859	3,989	1,004,484
证券投资-贷款及应收款项	3,809	2,586	44,226	5,545	1,742	-	-	57,908
证券投资-可供出售之证券	23,450	15	78,509	2,370	18	20,880	-	125,242
证券投资-持有至到期	12,600	16,010	176,892	28,100	12,751	2,614	-	248,967

其他资产	10,866	6,974	3,962	14,969	7,315	11,989	(16,728)	39,347
资产总额	247,435	87,698	991,014	260,243	112,609	134,406	(15,461)	1,817,944
负债								
同业及其他金融机构存放和拆入	(24,708)	(2,252)	(64,220)	(16,041)	(3,404)	(27,763)	-	(138,388)
用于交易的金融负债	-	-	(424)	-	-	(6,824)	-	(7,248)
客户存款	(272,870)	(128,221)	(579,430)	(316,456)	(145,275)	(72,416)	(167)	(1,514,835)
其他负债	(4,230)	(1,470)	(42,531)	(4,420)	(2,114)	(23,703)	15,628	(62,840)
负债总额	(301,808)	(131,943)	(686,605)	(336,917)	(150,793)	(130,706)	15,461	(1,723,311)
资产负债表头寸净值	(54,373)	(44,245)	304,409	(76,674)	(38,184)	3,700	-	94,633
物业和设备及无形资产收购成本	31	24	324	52	30	2	-	463
截至 2007 年 3 月 31 日止 3 个月期间								
利息收入	3,145	1,188	10,340	3,462	1,449	1,647	(2,390)	18,841
利息支出	(1,485)	(571)	(5,062)	(1,281)	(567)	(1,223)	2,346	(7,843)
净利息收入	1,660	617	5,278	2,181	882	424	(44)	10,998
手续费和佣金收入	103	60	839	161	63	225	-	1,451
手续费和佣金支出	(32)	(13)	(101)	(28)	(9)	(60)	-	(243)
净手续费和佣金收入	71	47	738	133	54	165	-	1,208
股息收入	-	-	1	-	-	-	-	1
交易活动所得收益减损失	89	15	18	48	9	27	(45)	161
终止确认投资类证券所得收益减损失	-	-	43	-	-	80	-	123
其他经营收入	22	5	204	23	7	44	-	305
贷款的减值拨备(亏损)/冲回	(145)	(282)	(627)	(184)	(14)	1	-	(1,251)
其他营业支出	(609)	(421)	(2,040)	(591)	(396)	(288)	-	(4,345)
税前营业利润 / (亏损)	1,088	(19)	3,615	1,610	542	453	(89)	7,200
所得税	(326)	(67)	(2,390)	(350)	(145)	(100)	-	(3,378)
期间净利润 / (亏损)	762	(86)	1,225	1,260	397	353	(89)	3,822
固定资产及无形资产折旧及摊销	(70)	(70)	(362)	(105)	(63)	(25)	-	(695)

	华北	东北区	华东	华中及华南	中国西部	海外	抵销	总计
截至 2006 年 12 月 31 日								
资产								
现金及存放于中央银行的款项	51,808	3,910	180,153	11,046	6,007	1,017	-	253,941
存放于同业及其他金融机构的款项	21,239	497	72,037	5,508	472	22,971	(4,101)	118,623
用于交易的金融证券	-	-	8,599	-	-	4,396	-	12,995
客户贷款	162,029	55,830	376,947	179,744	79,490	53,667	2,600	910,307
证券投资-贷款及应收款项	2,564	1,514	38,788	3,384	1,800	-	-	48,050
证券投资-可供出售之证券	31,462	17,042	228,981	27,449	10,221	24,668	-	339,823
其他资产	11,229	8,241	29,155	13,129	7,227	7,646	(40,883)	35,744
资产总额	280,331	87,034	934,660	240,260	105,217	114,365	(42,384)	1,719,483
负债								
同业及其他金融机构存放和拆入	(70,829)	(1,277)	(76,127)	(12,608)	(2,150)	(5,675)	-	(168,666)
用于交易的金融负债	-	-	(419)	-	-	(8,305)	-	(8,724)
客户存款	(257,469)	(129,916)	(533,531)	(291,467)	(137,982)	(69,647)	(319)	(1,420,331)

其他负债	(3,408)	(1,103)	(37,046)	(3,520)	(1,521)	(27,372)	42,703	(31,267)
负债总额	(331,706)	(132,296)	(647,123)	(307,595)	(141,653)	(110,999)	42,384	(1,628,988)
资产负债表头寸净值	(51,375)	(45,262)	287,537	(67,335)	(36,436)	3,366	-	90,495
物业和设备及无形资产收购成本	491	283	1,970	647	325	92	2	3,810
截至 2006 年 3 月 31 日止 3 个月期间								
利息收入	2,360	1,017	8,024	2,527	1,124	1,165	(1,879)	14,338
利息支出	(1,046)	(492)	(3,758)	(951)	(371)	(812)	1,879	(5,551)
净利息收入	1,314	525	4,266	1,576	753	353	-	8,787
手续费和佣金收入	72	43	279	111	56	202	-	763
手续费和佣金支出	(11)	(5)	(41)	(23)	(5)	(57)	-	(142)
净手续费和佣金收入	61	38	238	88	51	145	-	621
股息收入	-	-	1	-	-	-	-	1
交易活动所得收益减损失	62	15	(32)	40	7	16	(19)	89
投资类证券净收入	4	-	13	-	-	-	-	17
其他经营收入	11	7	40	13	2	59	-	132
贷款的减值拨备(亏损)/冲回	(129)	(286)	(421)	(49)	(182)	15	-	(1,052)
其他营业支出	(176)	(311)	(2,726)	(521)	(296)	(379)	-	(4,409)
税前营业利润	1,147	(12)	1,379	1,147	335	209	(19)	4,186
所得税	(257)	(30)	(747)	(146)	(64)	(41)	-	(1,285)
期间净利润/(亏损)	890	(42)	632	1,001	271	168	(19)	2,901
固定资产及无形资产折旧及摊销	(60)	(71)	(314)	(103)	(63)	(34)	-	(645)

7、财务担保及信贷承诺、其他承诺和或有负债

(1) 财务担保及信贷承诺

下表列示本集团承诺给予客户展期的财务担保及信贷承诺合约数额：

(除另有标明外，所有金额均以人民币百万元列示)

	2007 年	2006 年
	3 月 31 日	12 月 31 日
担保	93,213	83,917
信用证	30,184	28,375
承兑	184,624	166,094
以下原有期限的其他承担		
-1 年以下或可无条件取消	31,310	24,694
-1 年及以上	11,547	10,953
	350,878	314,033

(2) 资本开支承担

(除另有标明外，所有金额均以人民币百万元列示)

	2007 年	2006 年
	3 月 31 日	12 月 31 日
楼宇资本开支承担	137	335

(3) 经营租赁承担

以本集团为承租人，不可撤销经营租约下有关建筑物的未来最低租金付款如下：

(除另有标明外，所有金额均以人民币百万元列示)

	2007 年	2006 年
	3 月 31 日	12 月 31 日
1 年内	664	657
1 年以上及 5 年内	1,450	1,476
5 年以上	503	519
	2,617	2,652

(4) 证券承销及债券承兑承诺

(除另有标明外，所有金额均以人民币百万元列示)

	2007 年	2006 年
	3 月 31 日	12 月 31 日
证券承销余额	5,400	10,200
债券承兑余额 (附注 1)	25,423	24,523

附注 1：本银行受中华人民共和国财政部（「财政部」）委托作为其代理人承销部分凭证式国债。凭证式国债投资者可以随时要求提前兑付持有的凭证式国债，而本银行亦有义务履行兑付责任，兑付金额为凭证式国债本金及至兑付日的应付利息。

上述凭证式国债的原始期限为一至五年不等。

财政部对提前兑付的凭证式国债不会即时兑付，但会在该等凭证式国债到期时兑付本金和利息。

（5）法律诉讼

多为第三方对本集团（作为辩方）提起多项法律诉讼。各期末/年末的尚未了结索偿如下：

（除另有标明外，所有金额均以人民币百万元列示）

	2007 年	2006 年
	3 月 31 日	12 月 31 日
尚未了结的索偿	2,144	2,058
亏损准备金	952	995

8、衍生金融工具

以下衍生工具被本集团用于交易用途：

货币远期买卖是指未来购买 / 出售外汇（包括未交付即期交易）的承诺。外币和利率期货是指根据合同按照汇率或利率的变化以净额收取或支付的合同，或者在交易所管理的金融市场上按约定价格在将来某日期买进或卖出外币和利率金融工具的合同。由于期货合约以现金或适销证券为抵押，且期货合约价值变化在交易所内每日结算；因此该类合约的信用风险几乎可以忽略不计。远期利率合同是经单独协商而达成的利率期货合约，要求在未来某一日基于名义本金，根据合同利率与市场利率的差异与对手计算及现金交割。

货币及利率掉期是以一组现金流交换另一组现金流的承付。掉期的结果是货币或利率的经济交换（例如固定利率交换浮动利率）或所有上述各项的结合（即交叉货币利率掉期）。本集团的信贷风险为假使合约对方未履行责任时，掉期合约的可能重置成本。此种风险根据合约的现有公允价值、名义价值及市场流动性来持续监控。为控制信贷风险水平，本集团以放贷业务的同一标准来评估合约对方。

外币及利率期权指一种合约协议，订明卖方（期权卖方）授予买方（持有人）权利（而非责任），在指定日期或之前或在指定期限内，按预定价格买入（如属认购期权）或卖出（如属认沽期权）指定数额的外币或金融工具。卖方

会向买方收取期权金作为承担外汇或利率风险的代价。期权可在交易所买卖，亦可由本集团及客户以场外交易方式磋商买卖。

某些金融工具的名义金额可以作为资产负债表内确认的金融工具的比较基准，但并不一定能表示涉及的未来现金流量或工具的现有公允价值，因此不能表示本集团的信贷风险或价格风险。由于市场利率或汇率波动，衍生工具可能形成有利（资产）或不利（负债）。衍生金融资产和负债的公允价值总和可能不时有重大波动。所持有的衍生工具的公允价值如下表所列。

（除另有标明外，所有金额均以人民币百万元列示）

	公允价值	
	资产	负债
截至 2007 年 3 月 31 日		
已确认衍生工具总额	408	(570)

	公允价值	
	资产	金额
截至 2006 年 12 月 31 日		
已确认衍生工具总额	392	(568)

上表列示了本集团于相关期间期末时的未平仓衍生金融工具的公允价值。这些工具（包括外汇及利率衍生工具）可让本集团及客户用于转移、规避和降低其汇兑及利率风险。

本集团与其他金融机构及客户进行外汇及利率合约交易。管理层已按交易对手、行业及国家设定该等合约的限额，并定期监察及控制实际信贷风险。

9、股息

（除另有标明外，所有金额均以人民币百万元列示）

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2007 年	2006 年
期内派付	3	-

根据中国公司法和本银行的公司章程，中国法定财务报表内呈报的净利润

经拨作下列各项的准备金后，方可分配作股息：

（1）弥补上个年度的累积亏损（如有）；

（2）按中国公认会计准则厘定的银行 10%净利润拨入不可分配的法定盈余公积金；

（3）提取法定一般准备金；

（4）经银行股东周年大会批准后，拨入任意盈余公积金。该等公积金构成股东权益的一部分。

按照有关法规，可分配利润应为（i）根据中国公认会计准则计算得出的可分配利润和（ii）根据国际财务报告准则计算得出的可分配利润中的较低者。

派发的现金股利于股东大会批准时确认于资产负债表。于 2006 年 12 月 31 日，根据上述原则得出的可分配利润为人民币 126.35 亿元，即根据国际财务报告准则（2005 年：中国公认会计准则）计算得出的可分配利润。本银行董事会于 2007 年 3 月 8 日建议派发现金股利每股人民币 0.10 元，共计人民币 45.80 亿元。上述利润分配方案尚需经过本银行股东大会批准。

四、国际财务报告准则报表与中国会计准则报表差异调节表

自 2007 年 1 月 1 日起，本银行在中国会计准则报表下开始执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（「新企业会计准则」）。根据《企业会计准则第 38 号－首次执行企业会计准则》的规定，本银行对 2006 年度中国会计准则报表进行了追溯调整。此次追溯调整后，本银行净资产及净利润在国际财务报告准则报表与中国会计准则报表下的差异调节列示如下：

（单位：人民币百万元）

	净资产		净利润	
	2007年 3月31日	2006年 12月31日	2007年 第一季度	2006年度
		追溯调整后		追溯调整后
中国会计准则报表	91,324	87,437	3,958	12,516
调节项目：				
1. 固定资产重估增值差异	4,566	4,631	(65)	(371)

2. 转让给信达资产管理公司的不良贷款交易产生的差异	(492)	(548)	56	212
3. 递延税项确认差异	(895)	(1,188)	(100)	(111)
4. 其他	130	163	(27)	23
国际财务报告准则报表	94,633	90,495	3,822	12,269

调节项目说明：

1、固定资产重估增值差异

在 2006 年，本银行按国际财务报告准则，对土地和建筑物再次进行了评估。由于该次评估不属法定评估，因此该次评估所产生的重估增值只反映在按国际财务报告准则编制的报表中，而未反映在按中国会计准则编制的报表中，故形成一项准则差异，并在以后年度逐步折旧。

2、转让给信达资产管理公司的不良贷款交易产生的差异

2004 年 6 月 27 日，本银行向信达资产管理公司转让不良贷款（「不良贷款」），并取得了相应的央行票据（「央行票据」）。该次转让贷款金额超过央行票据公允价值部分，在扣除递延税项的影响后，计入资本公积，而在中国会计准则下转让所得的央行票据按面值计价。该等确认的公允价值折价在本银行持有票据的期间内逐步摊销转入利润表——证券利息收入。

3、递延税项确认差异

在中国会计准则和国际财务报告准则下，本银行均以会计报表上所列示资产和负债数与税基间的暂时性差异按负债法计提递延税款，因此所有的准则差异都会导致递延税项的不同。

4、其他

所有其他差异都属于金额较小的准则差异。

五、管理层讨论与分析

2007 年一季度，中国宏观经济继续保持较高的增长速度，国内生产总值增速为 11.10%。2006 年中国人民银行（「人行」）出台了上调存贷款基准利率和法定存款准备金率等一系列宏观调控措施，今年一季度人行再次上调存贷

款基准利率，并两次上调存款准备金率。在变化的经济环境中，本集团积极把握新的机遇，深入实施战略发展规划，大力拓展各项业务并努力优化业务结构，加大产品创新力度，继续加强风险管理，实现盈利能力的稳步提高和盈利结构的进一步改善。

（一）总体经营情况

资产规模稳步增长，盈利能力持续增强。截至相关期间期末，本集团资产总额达到人民币 18,179.44 亿元，比年初增长 5.73%；实现净利润人民币 38 亿元，同比增长 30.99%，如剔除所得税一次性因素，同比增长 72.04%；按季的资产回报率为 0.21%，按季的股东权益报酬率为 4.02%，分别比上年同期上升 0.02 个百分点和 0.65 个百分点。

资产质量继续改善，拨备覆盖率进一步提高。减值贷款比率为 2.36%，比年初下降 0.17 个百分点；拨备覆盖率为 75.35%，比年初提高 2.52 个百分点。运营效率继续提高，成本收入比进一步下降。

本集团继续致力于加强成本管理和控制，提高运营效率，使成本收入比达到良好水平。相关期间，运营成本为人民币 43.45 亿元，比上年同期减少 1.45%，净营业收入为人民币 127.96 亿元，比上年同期增长 32.64%，由于运营成本同比有所下降，净运营收入有较高增长，因此成本收入比为 33.96%，比上年同期下降 11.75 个百分点，比上年全年下降 13.7 个百分点。

资本规模扩大，资本充足率上升。3 月份成功发行人民币 250 亿元次级债，资本充足率达到 12.57%，比年初提高 1.74 个百分点；核心资本充足率为 8.07%，比年初下降 0.45 个百分点。

（二）业务回顾

存贷款业务保持良好增长态势。截至相关期间期末，本集团各项存款余额（含息，如无特别说明，下同）达到人民币 15,148.35 亿元，比年初增加人民币 945.04 亿元，增幅 6.65%，增幅在同业中处于前列；各项贷款余额（拨备

前，含息，如无特别说明，下同）达到人民币 10,226.68 亿元，比年初增加人民币 952.63 亿元，增幅 10.27%；本集团境内分行公司客户结构继续向好，1-5 级优质客户占比达到 72.30%，比年初提高 0.40 个百分点；小企业信贷业务稳步发展，相关期间期末余额达到人民币 1,077 亿元，比年初增长 5.48%。

中间业务实现较快增长

本集团积极发展中间业务，进一步加大考核激励力度，提高相应财务资源的配置水平，适时适度的调整定价策略，资产托管和基金代理业务，企业改制、兼并重组、上市等财务顾问咨询业务，以及银行卡业务在相关期间均有较大发展，推动收费业务实现较快增长。相关期间内实现手续费及佣金收入人民币 14.51 亿元，比上年同期增长 90.17%；净手续费及佣金收入人民币 12.08 亿元，比上年同期增长 94.52%，在净营业收入中的占比达到 9.44%，比上年同期提高 3 个百分点。

产品创新、新兴业务拓展步伐加快

本集团以更好的满足客户需求为己任，加快产品创新，丰富产品种类，积极开拓各类新兴业务。个人理财产品方面，首次推出了连接标的为"2008 北京奥运会赞助商"一篮子股票的"得金宝·欢橙"系列本、外币理财产品，首家推出两期连接海外基金投资产品"得金宝·辉黄"系列本、外币理财产品，首家推出"得金宝·宝蓝"信托理财计划，三款产品在短时间内销售一空，市场反响热烈。"得金宝·宝蓝"开创了国内银行业与信托业合作的新模式。2006 年 8 月份率先推出的外汇保证金交易产品"满金宝"目前推广情况良好，一季度累计交易量达到 45.67 亿美元。

对公业务方面，第三方存管业务取得实质性进展，已签订意向协议的证券公司达 20 家；银期合作业务逐步深入推进，集中式银期转账的产品优势初显，成为首批金融期货特别结算会员单位的筹备工作在同业中处于领先地位；高端服务品牌"盈通财富"的核心产品"盈通账户"已与多家集团客户签订服务协议，

部分已上线运行；短期融资债券主承销业务平稳发展，于相关期间主承销 5 只，主承销金额人民币 77 亿元，市场占有率居第三。

零售银行转型战略向纵深推进

今年是本集团实施零售银行战略转型的第二年，各项零售业务发展良好，转型工作有序推进。

相关期间太平洋本外币借记卡和准贷记卡累计发卡量 4,314 万张，比年初新增 180 万张；太平洋贷记卡累计在册卡量 219 万张，比年初增加 25.4 万张。

组织架构的调整进一步突显专业化经营方向，在零售信贷管理部下增设小企业信贷管理二级部。个人客户品牌建设工作取得突破，对个人客户差异化、个性化的服务体系与手段得到了进一步提升，面向中端优质客户的服务品牌"交银理财"在上海、深圳率先试点，市场反响良好。全面提升服务质量的工作进一步落实，持续开展"神秘人"计划，努力建立有效的客户服务质量监督评价机制。

风险管理日益精细化

本集团通过机构调整，进一步理顺风险管理职责，强化风险评估和管理功能：一是授信管理部增设信贷风险计量部；二是成立资产负债管理部，下设市场风险管理二级部，集中管理市场风险；三是在资产保全部内部成立个贷保全二级部，专业处理个人贷款的保全工作。

本集团努力提高风险管理技术手段，风险计量技术开发项目稳步推进。公司业务板块内部评级体系试运行情况符合预期，即将进入项目推广阶段；零售业务的内部评级体系项目正式启动。

本集团进一步强化日常风险监控工作，不断提高集团客户和关联企业风险的精细化监控水平，持续加强总行对重点风险项目的直接介入和督办力度；进一步加强个人信贷业务风险防范，特别加强了严禁个贷资金流入股市、高度警惕假按揭操作风险、防范个贷客户信用风险等方面的管理力度。

(三) 财务业绩

1、税前营业利润

截至 2007 年 3 月 31 日止，税前营业利润人民币 72 亿元，比上年同期增加人民币 30.14 亿元，增幅 72%。税前营业利润主要来源于净利息收入和净手续费及佣金收入。

下表列示了本集团在所示期间的税前营业利润的部分资料：

	(人民币百万元)	
	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2007 年	2006 年
净利息收入	10,998	8,787
净手续费及佣金收入	1,208	621
贷款和垫款的减值拨备	(1,251)	(1,052)
税前营业利润	7,200	4,186

2. 净利息收入

截至 2007 年 3 月 31 日止，本集团实现净利息收入为人民币 109.98 亿元，比上年同期增加人民币 22.11 亿元，增长 25.16%。

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)	
	2007 年 1 至 3 月	2006 年 1 至 12 月
利息收入		
存放于中央银行款项	701	2,096
存放于同业和其他金融机构款项	1,640	6,141
交易性证券	-	-
客户贷款	13,348	45,321
证券投资	3,100	10,855
其他	52	130
利息收入合计	18,841	64,543
利息支出		
同业及其他金融机构存放和拆入	(1,355)	(3,548)
客户存款	(6,488)	(21,192)
利息支出合计	(7,843)	(24,740)
净利息收入	10,998	39,803
净利差 (1)	2.60% (3)	2.70% (3)
净边际利率 (2)	2.66% (3)	2.75% (3)

(1) 指本集团平均生息资产总额的平均收益率与平均计息总负债的平均成本率间的差额。

(2) 指净利息收入与平均生息资产的比率。

(3) 年度化指标，即根据截至当年 3 月 31 日收支计算的利率乘以 4，剔除代理客户理财产品的影响。

本集团的生息资产收益率和计息负债成本率均比上年有所提高，分别提高了 0.09 和 0.19 个百分点，净利差和净边际利率均有所下降。

客户贷款和存放同业及其他金融机构款项平均收益率的提高有利于生息资产整体收益率的提高。客户贷款的平均收益率为 5.71%，比上年提高了 0.17 个百分点；存放同业及其他金融机构款项的平均收益率为 4.65%，比上年提高了 0.33 个百分点。主要原因：一是人行 2006 年连续两次上调人民币贷款基准利率；二是客户贷款中，票据占比有所下降；三是国际市场美元利率高位运行，欧元不断小幅加息。

客户存款和同业及其他金融机构存放和拆入的平均成本率有所上升，带动了计息负债整体成本率的上升。由于 2006 年人行上调存款基准利率的滞后影响，相关期间客户存款的平均利率比上年提高了 0.17 个百分点。3 月份，本集团以较低利率发行了人民币 250 亿次级债，降低了整体次级债的平均成本率，较上年降低了 0.35 个百分点。

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)					
	截至 2007 年 3 月 31 日止 3 个月期间			截至 2006 年 12 月 31 日止 12 个月期间		
	利息收入 平均结余 (1)	平均收益 (支出) (成本) 率 (3)		利息收入 平均结余 (1)	平均收益 (支出) (成本) 率 (3)	
资产						
现金及存放中央						
银行款项	194,189	701	1.44%	146,190	2,096	1.43%
存放同业及						
其他金融机构款项	141,194	1,640	4.65%	142,158	6,141	4.32%
客户贷款	934,404	13,348	5.71%	818,166	45,321	5.54%
投资证券及其它	396,456	3,152	3.18%	351,993	10,985	3.12%
生息资产	1,652,994 (2)	18,664 (2)	4.51%	1,446,109 (2)	64,005 (2)	4.42%
非生息资产	69,565			71,814		
资产总额	1,722,559 (2)			1,517,923 (2)		
负债及股东权益						
客户存款	1,443,680	6,488	1.80%	1,303,524	21,192	1.63%

同业及其他						
金融机构存放和拆入	152,375	1,148	3.01%	100,215	2,974	2.97%
次级债	18,685	207	4.43%	12,000	574	4.78%
计息负债	1,601,491 (2)	7,666 (2)	1.91%	1,403,341 (2)	24,202 (2)	1.72%
股东权益及非计息负债	121,068			114,582		
负债及股东权益	1,722,559 (2)			1,517,923 (2)		

(1) 指根据中国公认会计准则计算，并按国际财务报告准则作相应调整的每日平均结余。

(2) 剔除代理客户理财产品的影响。

(3) 年度化指标，即根据一季度收支计算的利率乘以 4。

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)					
	2007 年 1 至 3 月			2006 年与 2005 年的比较		
	与 2006 年 1 月至 12 月的比较			2006 年与 2005 年的比较		
	增加/(减少)			增加/(减少)		
	由于:			由于:		
	净增加/			净增加/		
	金额	利率	(减少)	金额	利率	(减少)
生息资产						
现金及存放中央						
银行款项	688	20	708	305	(24)	281
存放同业及其他						
金融机构款项	(42)	461	419	879	1,887	2,766
客户贷款	6,439	1,632	8,071	6,434	2,582	9,016
投资类证券及其他	1,388	235	1,623	2,651	149	2,800
利息收入变化	8,473	2,348	10,821	10,269	4,594	14,863
计息负债						
客户存款	2,279	2,481	4,760	3,140	1,511	4,651
同业及其它金融						
机构存放和拆入	1,548	70	1,618	925	1,058	1,983
次级债	319	(65)	254	(10)	27	17
利息支出变化	4,146	2,486	6,632	4,055	2,596	6,651

3. 净手续费及佣金收入

受银行卡年费的收取，"全国通"收费标准的调整，证券投资基金的热销，以及考核激励和资源配置等政策的支持，一季度净手续费及佣金收入取得较快增长。截至 2007 年 3 月 31 日止，本集团实现净手续费及佣金收入为人民币 12.08 亿元，比上年同期增加人民币 5.87 亿元，增长 94.52%，在净营业收入中的占比达到 9.44%，比上年同期提高 3 个百分点。手续费及佣金收入为人民

币 14.51 亿元，比上年同期增加人民币 6.88 亿元，增长 90.17%。

净手续费的较快增长主要来源于：(1) 太平洋卡业务实现卡量和卡均消费的同步增长，"全国通"业务进行了调价，卡年费的收取继续推进，带动了卡收入的较快增长；(2) 以企业改制、兼并重组、上市服务以及对公理财服务为主要内容的财务顾问咨询业务发展迅速，有效提升了中间业务的内涵；(3) 得益于中国资本市场的蓬勃发展，资产托管和基金代理业务超常发展，一季度本集团资产托管份额规模达人民币 1,425 亿元，较 2006 年底增长 23%；托管 141 只基金与组合，较 2006 年底增加 15 只；基金代销规模人民币 440.11 亿元，市场占比 4.75%，比去年底上升 0.94 个百分点。

4. 其他营业支出

截至 2007 年 3 月 31 日止，本集团其他营业支出为人民币 43.45 亿元，比上年同期减少人民币 0.64 亿元，减幅 1.45%。

本集团成本收入比率继续下降，从上年全年的 47.66%降低至相关期间的 33.96%，下降了 13.7 个百分点。主要是由于净运营收入的大幅增长，增幅为 32.64%，而同时运营成本则同比有所下降。

5. 贷款和垫款的减值拨备

本集团贷款和垫款的减值拨备包括减值贷款和借予客户的垫款的减值拨备（减去原先核销的贷款的偿还额）以及为存放于同业及其他金融机构的款项及转售协议项下购入的证券提取的拨备。

贷款和垫款的减值拨备有所增加，由上年同期的人民币 10.52 亿元增加至相关期间期末的人民币 12.51 亿元，按季的信贷成本比率为 0.12%，与上年同期持平。

（三）资产

截至 2007 年 3 月 31 日止，本集团资产总额为人民币 18,179.44 亿元，比上年增加人民币 984.61 亿元，增长 5.73%。本集团资产的四个主要组成部分

为客户贷款、证券投资、存放于同业及其他金融机构款项、现金及存放中央银行款项，分别占本集团资产总额的 55.25%、23.77%、7.06%和 10.74%。

1. 贷款业务

本集团继续保持贷款适度增长，进一步调整贷款结构，努力增加实质性贷款。截至 2007 年 3 月 31 日止，本集团客户贷款（拨备前、含息，如无特别说明，下同）余额为人民币 10,226.68 亿元，比年初增加人民币 952.63 亿元，增幅 10.27%；贷存比为 67.76%（剔除应收利息和应付利息），比年初上升 2.24 个百分点。除票据以外的客户贷款（剔除应收利息）是客户贷款增量的主要组成部分，比年初净增人民币 910.89 亿元，增幅 10.69%，在客户贷款增量中的占比为 95.62%；贴现票据余额比年初净增加人民币 43.02 亿元，增幅 5.91%，在客户贷款增量中的占比为 4.52%。

(1) 行业集中度

本集团信贷结构总体合理，趋于优化，重点关注的房地产和钢铁行业贷款占比仍处于较低水平。其中：制造业贷款比年初净增人民币 253.6 亿元，在客户贷款中的占比为 26.02%，比年初上升 0.06 个百分点；制造业贷款中的钢铁业贷款比年初净增人民币 8.09 亿元，在客户贷款中的占比为 2.67%，比年初下降 0.19 个百分点；贸易贷款比年初净增人民币 69.83 亿元，占比为 8.70%，比年初下降 0.14 个百分点；房地产贷款比年初净增人民币 42.53 亿元，占比为 6.87%，比年初下降 0.24 个百分点；交通及公共事业贷款比年初净增人民币 188.14 亿元，占比为 17.13%，比年初上升 0.27 个百分点。

(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 2007 年 3 月 31 日止贷款余额（剔除应收利息）的 63.44%。

(4) 贷款质量

本集团持续改进资产风险管理，贷款质量稳中趋好。截至 2007 年 3 月 31 日止，减值贷款比率为 2.36%，比上年末下降 0.17 个百分点；信贷成本比率为 0.12%，与去年同期持平；减值贷款拨备覆盖率由上年末的 72.83% 上升至 75.35%，如果考虑已计提的一般准备人民币 44.28 亿元，本集团减值贷款拨备覆盖率已达到 93.69%。

减值贷款属国际财务报告准则下的概念。倘有客观证据证明一项贷款不能按原合约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逐笔确定的减值贷款和逾期 90 天或以上贷款的部分资料：

	(人民币百万元，以百分比列示者除外)	
	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
逐笔确认减值拨备的贷款	24,134	23,477
逾期 90 天或以上的贷款	20,027	18,369
减值贷款占贷款余额的百分比	2.36%	2.53%

(5) 客户结构

本集团一向致力于维护和拓展重点区域、优势行业中的优质企业，促进客户结构优化；同时本集团也注重拓宽客户基础，发掘具有较好发展潜力的中小企业，将风险控制在合理范围的同时努力增加收益，提高整体议价能力。截至 2007 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 72.30%，较年初提高 0.40 个百分点；6-7 级客户贷款余额占比 19.40%，较年初下降 1.2 个百分点；8-10 级较高风险客户贷款余额占比 2.0%，较年初下降 0.2 个百分点。小企业信贷业务平稳发展，余额达到人

民币 1,077 亿元，比年初增长 5.48%。

2. 资金业务

本集团加强对资金运作的管理，促进非信贷资金合理配置，提高非信贷资金的运作效率下，积极创新资金业务金融产品，努力提高资金业务收益。截至 2007 年 3 月 31 日止，本集团证券投资平均余额达到人民币 3,964.56 亿元，比上年增加人民币 444.63 亿元，增长 12.63%；证券投资收益率达到 3.18%，比上年提高 0.06 个百分点，有利于提高生息资产整体收益率。一季度，本集团利用有利时机，以较低成本成功发行人民币 250 亿元次级债。

（四）负债

截至 2007 年 3 月 31 日止，本集团总负债为人民币 17,233.11 亿元，比上年增加人民币 943.23 亿元，增长 5.79%。本集团客户存款占本集团总负债的 87.90%，资金主要来源于企业及个人存款，其中企业存款余额为人民币 9,698.20 亿元，比上年增加人民币 803.70 亿元，增幅 9.04%，在存款中占比 64.02%；个人存款余额为人民币 5,291.88 亿元，比上年增加人民币 191.54 亿元，增幅 3.76%，在存款中占比 34.93%，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企业和个人存款情况：

（人民币百万元）

	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
企业存款	969,820	889,450
其中：企业活期存款	554,819	517,158
企业储蓄存款	5,763	6,151
企业定期存款	409,238	366,141
个人存款	529,188	510,034
其中：个人活期存款	195,531	188,299
个人储蓄存款	14,116	14,183
个人定期存款	319,541	307,552

（五）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

他经济环境有别。

下表列示本集团在所示期间各个地区分部的净利润和总收入：

(人民币百万元)

截至 3 月 31 日止 3 个月期间

	2007 年		2006 年	
	净利润/(亏损)	总收入(1)	净利润/(亏损)	总收入(1)
华北区(2)	762	3,359	890	2,509
东北区(3)	(86)	1,268	(42)	1,082
华东区(4)	1,225	11,445	632	8,325
华中及华南(5)	1,260	3,694	1,001	2,691
中国西部(6)	397	1,528	271	1,189
海外(7)	353	2,023	168	1,442
对销	(89)	(2,435)	(19)	(1,898)
总计(8)	3822	20,882	2,901	15,340

(1) 包括利息收入、手续费及佣金收入、股息收入、交易活动所得收益减损失、终止确认投资类证券所得收益减损失及其他经营收入。

(2) 包括北京市、天津市、河北省、山西省及内蒙古自治区。

(3) 包括辽宁省、吉林省及黑龙江省。

(4) 包括上海市、江苏省、浙江省、安徽省、福建省、江西省及山东省。

(5) 包括河南省、湖南省、湖北省、广东省、广西自治区及海南省。

(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、宁夏自治区及新疆自治区。

(7) 包括海外附属公司和以下分行：香港、纽约、新加坡、东京及首尔。

(8) 含少数股东权益。

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)

	2007 年 3 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	存款余额(1)	贷款余额(2)	存款余额(1)	贷款余额(2)
华北区	271,098	172,281	255,802	164,116
东北区	127,132	61,576	128,824	58,739
华东区	576,102	424,430	530,266	381,356
华中及华南	314,804	198,770	289,917	182,059
中国西部	144,397	87,676	137,161	81,658

海外	72,207	75,483	69,648	56,897
总计	1,505,740	1,020,216	1,411,618	924,825

(1) 剔除应付利息。

(2) 剔除应收利息。

(六) 资本充足率

本集团积极推进资本规划，保持风险资产规模的适度增长，将资本充足率保持在预定目标水平。截至 2007 年 3 月 31 日，本集团资本充足率为 12.57%，比上年末提高 1.74 个百分点。本集团资本充足率较上年末有所提高，主要是由于 3 月份成功发行人民币 250 亿元次级债。核心资本充足率为 8.07%，比年初下降 0.45 个百分点。

(七) 2007年展望

展望2007年，中国境内经济环境总体将继续向好的方向发展，同时银行业的经营环境因宏观调控措施可能继续出台、资本市场的进一步发展、同业竞争的进一步加剧等发生着更为深刻的变化。本集团将重点致力于以下工作，提升在变化环境中的整体竞争力：

一是密切关注中国宏观调控政策的变化，及早制定相应的经营策略，有效防范各项风险；二是继续致力于存贷款业务的发展，优化存贷款的业务结构和客户结构，努力降低资金成本，提高净利差水平；三是进一步推进转型战略，加大对个人金融、小企业服务和中间业务的资源投入；四是继续加大创新力度，加快流程银行建设，以优秀的产品和优质的服务吸引客户；五是继续提高风险管理的精细化程度，加快内评法体系的建设和推广，加强日常风险的识别和监控，实现资产质量的稳中趋好。

六、其他资料

(一) 董事、监事及高级管理人员权益

截至2007年3月31日止，本银行各位董事、监事、最高行政人员及其联系人士均无在本银行或其相联法团（定义见《证券及期货条例》第XV部）的任何

股份、相关股份及债券中拥有或被视为拥有根据《证券及期货条例》第XV部第七及第八分部须知会本银行及香港联合交易所有限公司(「香港联交所」)(包括根据《证券及期货条例》之该等条款被视为或当作拥有的权益或淡仓)，或须记入根据《证券及期货条例》第352条规定须予备存的登记册，或须根据香港联合交易所有限公司证券上市规则(「《上市规则》」)中上市发行人董事进行证券交易的标准守则，须另行知会本银行及香港联交所的权益或淡仓。

(二) 主要股东

截至2007年3月31日，根据《证券及期货条例》第336条所备存的登记册所记录，主要股东及其他人士拥有本银行的股份及相关股份的权益及淡仓如下：

主要股东名称	身份	内资股数目	权益性质 (附注1)	约占全部已发行内资股百分比(%)	约占全部已发行股份百分比(%)
中华人民共和国财政部	实益拥有人	9,974,982,648	好仓	43.87	21.78

主要股东名称	身份	H股数目	权益性质 (附注1)	约占全部已发行H股百分比(%)	约占全部已发行股份百分比(%)
全国社会保障基金理事会	实益拥有人	5,555,555,556	好仓	24.09	12.13
中央汇金投资有限责任公司	实益拥有人	3,000,000,000	好仓	13.01	6.55
香港上海汇丰银行有限公司	实益拥有人	9,115,002,580	好仓	39.52	19.90
HSBC Asia Holdings BV	受控制企业权益 (附注2)	9,115,002,580	好仓	39.52	19.90

HSBC Asia Holdings (UK)	受控制企业 权益 (附注 3)	9,115,002,580	好仓	39.52	19.90
HSBC Holdings BV	受控制企业 权益 (附注 4)	9,115,002,580	好仓	39.52	19.90
HSBC Finance (Netherlands)	受控制企业 权益 (附注 5)	9,115,002,580	好仓	39.52	19.90
HSBC Holdings plc	受控制企业 权益 (附注 6)	9,115,002,580	好仓	39.52	19.90

附注 1: 非透过股本衍生工具持有的好仓。

附注 2: HSBC Asia Holdings BV 持有香港上海汇丰银行有限公司 88.86%股权。根据《证券及期货条例》，HSBC Asia Holdings BV 被视为拥有香港上海汇丰银行有限公司持有本银行的 9,115,002,580 股 H 股之权益。

附注 3: HSBC Asia Holdings (UK) 全资持有 HSBC Asia Holdings BV。根据附注 (2) 及《证券及期货条例》，HSBC Asia Holdings (UK) 被视为拥有香港上海汇丰银行有限公司持有本银行的 9,115,002,580 股 H 股之权益。

附注 4: HSBC Holdings BV 全资持有 HSBC Asia Holdings (UK)。根据附注 (2)、(3) 及《证券及期货条例》，HSBC Holdings BV 被视为拥有香港上海汇丰银行有限公司持有本银行的 9,115,002,580 股 H 股之权益。

附注 5: HSBC Finance (Netherlands) 全资持有 HSBC Holdings BV 及直接持有香港上海汇丰银行有限公司 8.53%的股权。根据附注 (2) 至 (4) 及《证券及期货条例》，HSBC Finance (Netherlands) 被视为拥有香港上海汇丰银行有限公司持有本银行的 9,115,002,580 股 H 股之权益。

附注 6: HSBC Holdings plc 全资持有 HSBC Finance (Netherlands) 及直接持有香港上海汇丰银行有限公司 2.61%的股权。根据附注 (2) 至 (5) 及《证券及期货条例》，HSBC Holdings plc 被视为拥有香港上海汇丰银行有限公司持有本银行的 9,115,002,580 股 H 股之权益。

除上述披露外，于 2007 年 3 月 31 日，在根据《证券及期货条例》第 336 条备存的登记册中，并无任何其他人士或公司在本银行的股份或相关股份中持有根据《证券及期货条例》第 XV 部第二、三分部须向本银行及香港联交所作出披露的权益或淡仓。

（三）本银行员工情况

截至 2007 年 3 月 31 日止，本银行从业人员 61,995 人，本银行员工薪酬包括基本薪酬和变动奖金，其中：基本薪酬根据考勤和履职考核情况按月计发；变动奖金根据年度的绩效表现，综合考虑全行、各分支机构及个人绩效因素考核发放。

（四）购买、出售或购回本银行股份

于相关期间，本银行及任何附属公司概无购买、出售或赎回本银行任何股份。

（五）企业管治常规守则

本集团致力于建立高水平的企业管治，并相信完善的企业管治对本银行实现股东价值的最大化至关重要。为了坚持高水平的企业管治，本银行设有专责、专业而具有问责性的董事会、监事会及经验丰富的高级管理层。本银行董事会及监事会成员除职工监事外，均由股东大会选举产生。本银行亦在董事会下设战略委员会、审计委员会、风险管理委员会和人事薪酬委员会等四个专门委员会。本银行无任何董事知悉任何资料可合理显示本银行截至 2007 年 3 月 31 日止的任何时间，未有遵守《上市规则》附录十四所载的《企业管治常规守则》。

（六）董事及监事遵守董事进行证券交易的守则

本集团采纳《上市规则》附录十所载《上市发行人董事进行证券交易标准守则》。本银行已向全体董事及监事作出特定查询，而他们确认于相关期间内均已遵守该标准守则内载列的所须标准。

（七）审计委员会

本集团已根据《上市规则》附录十四所载列的《企业管治常规守则》成立审计委员会。审计委员会的主要职责是审核本银行内部及外部审计工作，审核财务报告、内部控制制度的执行情况及其效率和合规性。审计委员会由李家祥独立非执行董事、王冬胜非执行董事、李泽兴非执行董事、谢庆健独立非执行董事和陈清泰独立非执行董事等五名成员组成，李家祥独立非执行董事担任主

任委员。审计委员会已与高级管理层一起审阅本银行采纳的会计准则及惯例，并探讨内部监控及财务报告事宜，包括审阅第一季度业绩。

（八）第一季度业绩批准

于相关期间，本集团按国际会计准则编制的简要合并财务信息已经罗兵咸永道会计师事务所审阅，亦经本银行董事会及审计委员会审议并批准。

七、第一季度业绩公告披露

本公告同时刊载于上海证券交易所网址 www.sse.com.cn 及本银行网址 www.bankcomm.com，根据联交所《上市规则》编制的第一季度业绩公告载于香港联合证券交易所网址 www.hkex.com.hk 和本银行网址 www.bankcomm.com。

董事长：蒋超良
交通银行股份有限公司董事会

二零零七年五月三十日