

中國2010年上海世博会全球合作伙伴

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

二零零八年年度報告

股份代號: 3328



公司簡介

交通銀行始建於1908年，是中國歷史最悠久的銀行之一，也是近代中國發鈔行之一。交通銀行先後於2005年6月和2007年5月在香港聯交所、上交所掛牌上市。

交通銀行現有境內機構105家，其中省級分行29家、直屬分行7家、省轄行69家，並在全國166個大中城市設立2,636家營業網點。交通銀行另設有境外機構8家，分別為香港、紐約、東京、新加坡、首爾、法蘭克福、澳門分行和倫敦代表處。根據英國《銀行家》雜誌公佈的2008年全球1,000家銀行排名，交通銀行總資產排名位列第66位，一級資本排名位列第54位。

交通銀行是中國主要金融服務供應商之一，業務範圍涵蓋商業銀行、證券、信託、金融租賃、基金管理、保險等，旗下全資子公司包括交銀國際控股有限公司、中國交銀保險有限公司和交銀金融租賃有限責任公司，控股子公司包括交銀施羅德基金管理有限公司、交銀國際信託有限公司和大邑交銀興民村鎮銀行有限責任公司，此外，還是江蘇常熟農村商業銀行股份有限公司的第一大股東。

交通銀行信息安全管理體系(ISMS)已通過了國際權威認證機構的審核，成為國內第一家通過ISO27001信息安全國際認證的總行級金融機構。

交通銀行作為中國2010年上海世博會唯一的商業銀行全球合作夥伴，將為境內外客戶提供高效優質的全球化金融服務。

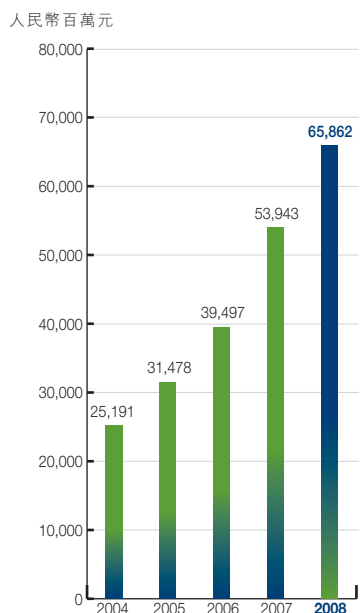
交通銀行的發展戰略：走國際化、綜合化道路，建設以財富管理為特色的一流公眾持股銀行集團。

目錄

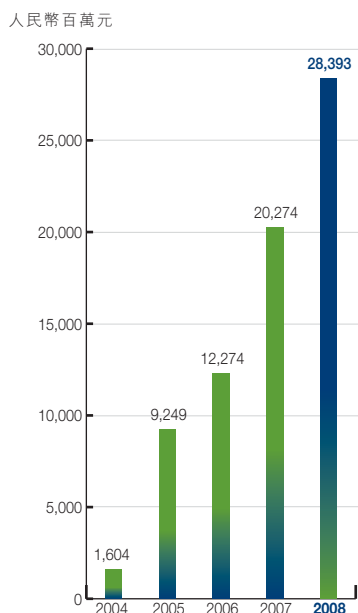
財務摘要	2
公司資料	4
董事長致辭	8
行長致辭	16
管理層討論與分析	23
股本變動及主要股東情況	64
董事、監事、高級管理層成員和員工情況	70
董事會報告	85
監事會報告	92
公司治理報告	98
履行企業社會責任	114
其他事項	117
獨立審計師報告	121
合併財務報表	123
合併財務報表附註	129
未經審計的補充財務資料	284
國際財務報告準則報表與中國會計準則報表差異調節表	298
分支機構名錄	300
釋義	308

財務摘要

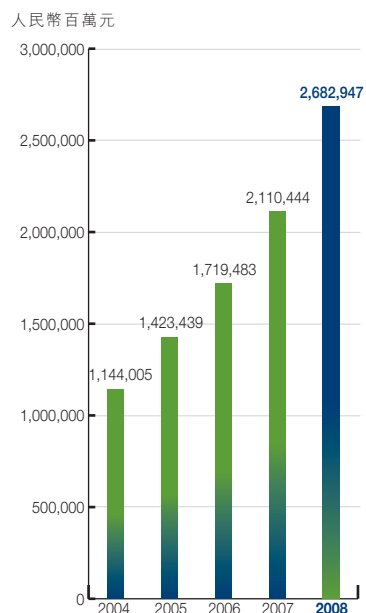
淨利息收入



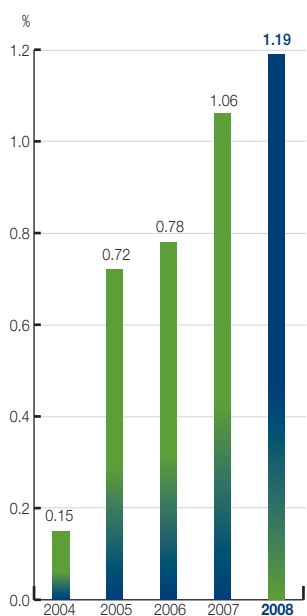
淨利潤^註



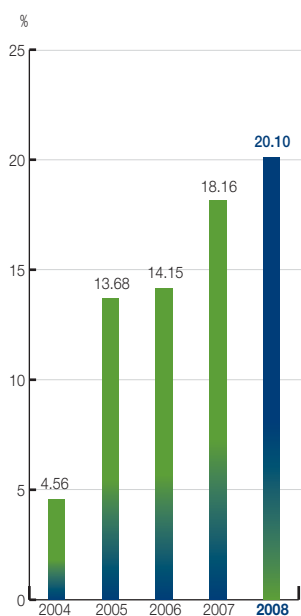
資產總額



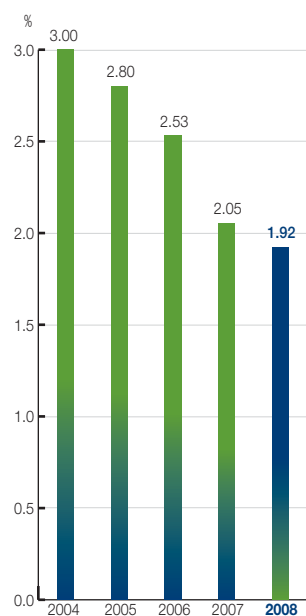
平均資產回報率



平均股東權益報酬率^註



減值貸款比率



註：歸屬於母公司

財務摘要(續)

項目	2008年	2007年	2006年	2005年	2004年 調整後 ¹
全年業績					人民幣百萬元
淨利息收入 ²	65,862	53,943	39,497	31,478	25,191
稅前營業利潤	35,719	31,114	17,405	12,843	7,750
淨利潤(歸屬於母公司)	28,393	20,274	12,274	9,249	1,604
於年終截止日					人民幣百萬元
資產總額	2,682,947	2,110,444	1,719,483	1,423,439	1,144,005
其中：客戶貸款 ²	1,328,590	1,104,490	924,825	769,540	638,784
負債總額	2,532,852	1,977,123	1,628,988	1,340,293	1,091,902
其中：客戶存款 ²	1,865,815	1,555,599	1,344,177	1,212,824	1,023,334
股東權益	150,095	133,321	90,495	83,146	52,103
股東權益(歸屬於母公司)	149,662	132,903	90,436	83,082	52,103
每股計					人民幣元
每股收益(全面稀釋)	0.58	0.42	0.27	0.22	0.06
每股淨資產	3.06	2.72	1.98	1.82	1.33
每股淨資產(歸屬於母公司)	3.05	2.71	1.97	1.81	1.33
主要財務比率					%
平均資產回報率 ³	1.19	1.06	0.78	0.72	0.15
平均股東權益報酬率 ⁴	20.10	18.16	14.15	13.68	4.56
成本收入比率 ⁵	39.94	40.29	47.66	51.24	60.78
減值貸款比率 ⁶	1.92	2.05	2.53	2.80	3.00
減值貸款撥備覆蓋率 ⁷	116.83	95.63	72.31	57.96	44.00
撥備覆蓋率 ⁸	166.10	142.50	91.17	57.96	44.00
資本充足指標					%
核心資本充足率 ⁹	9.54	10.27	8.52	8.78	6.77
資本充足率 ⁹	13.47	14.44	10.83	11.20	9.72

註：

- 1、 根據國際會計準則第39號(於2003年修訂)的相關規定，本集團對2005年1月1日的證券投資餘額進行了追溯調整，將部分源生貸款重分類至可供出售的證券、貸款及應收款項和用於交易的金融資產，並追溯調整了相應的重估增值儲備和遞延所得稅；
- 2、 該項目比較期間的數據(包括淨利息收入、撥備前貸款餘額、減值撥備餘額及存款餘額)已按報告期財務信息的披露方式進行了重分類；(下同)
- 3、 根據當年淨利潤除以年初與年末資產總額的平均值計算；
- 4、 根據當年淨利潤(歸屬於母公司)除以年初與年末股東權益餘額(歸屬於母公司)的平均值計算；
- 5、 根據其他營業支出除以淨運營收入(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；
- 6、 根據年末減值貸款餘額除以撥備前貸款餘額計算；
- 7、 根據年末減值撥備餘額除以減值貸款餘額計算；
- 8、 根據年末減值撥備餘額加上法定一般準備金餘額之和，除以減值貸款餘額計算；
- 9、 依照中國銀行業監管口徑計算。

公司資料

法定名稱

交通銀行股份有限公司
Bank of Communications Co., Ltd.

法定代表人

胡懷邦

董事會

執行董事

胡懷邦(董事長)
李 軍(副董事長、行長)
彭 純
錢文揮

非執行董事

張冀湘
胡華庭
錢紅一
王冬勝
史美倫
冀國強
雷 俊
楊鳳林

獨立非執行董事

謝慶健
威爾遜(Ian R. Wilson)
曼 寧(Thomas J. Manning)
陳清泰
李家祥
顧鳴超

監事會

華慶山(監事長)
管振毅
楊發甲
王利生
李 進
閔 宏
鄭 力
蔣祖祺
劉 莎
陳 青
帥 師

公司秘書

張冀湘

授權代表

彭 純
張冀湘

公司住所及投資者聯絡

中國上海市浦東新區銀城中路188號
郵編：200120
電話：86-21-58766688
傳真：86-21-58798398
電子郵箱：investor@bankcomm.com
公司網址：www.bankcomm.com

香港營業地點

香港中環畢打街20號

公司資料(續)

選定信息披露報紙及網站

H股：香港聯交所「披露易」網站
www.hkexnews.hk

A股：《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上交所網站
www.sse.com.cn

年度報告備置地點

本行總部及主要營業場所

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
德勤華永會計師事務所有限公司

香港法律顧問

年利達律師事務所

中國法律顧問

金杜律師事務所

A股保薦人

中國銀河證券有限責任公司
中信證券股份有限公司
海通證券有限責任公司

股份過戶登記處

H股：香港中央證券登記有限公司
香港皇后大道東183號
合和中心17樓1712至1716室
A股：中國證券登記結算有限責任公司
上海分公司
上海市浦東新區陸家嘴東路166號
中國保險大廈3樓

股票上市地點、股票名稱和代號

H股：上市地點 香港聯合交易所有限公司
股票名稱 交通銀行
股份代號 3328
A股：上市地點 上海證券交易所
股票名稱 交通銀行
股份代號 601328

其他資料

首次註冊登記日期：1987年3月30日
變更註冊日期：2008年12月30日
註冊登記機構：中華人民共和國國家
工商行政管理總局
法人營業執照註冊號：100000000005954
稅務登記號：31004310000595X
組織機構代碼：10000595-X

本報告分別以中、英文兩種文字編製，英文只供參考。中英文本如有歧義，應以中文為準。

榮譽榜



《歐洲貨幣》

- 「中國最佳私人財富管理銀行」
- 「2008年度中國內地最佳現金管理銀行」



中國內地《銀行家》雜誌

- 「最佳履行社會責任獎」
- 「最佳財富管理獎」



英國《金融時報》

- 「中國十大世界級品牌調查入選企業」



新浪財經

- 「銀行業最佳財富管理獎」



《理財週報》

- 「中國最佳私人銀行」
- 「中國最佳零售(財富管理)銀行」



《第一財經》

- 「年度中資銀行獎」
- 「沃德財富」獲得「年度零售金融服務品牌」

榮譽榜(續)



《21世紀經濟報道》

「中國十佳綠色信貸項目」



《財資》

「中國最佳公司治理企業」



上海證券交易所和深圳證券交易所

「中國A股公司最佳投資者關係管理百強」

「社會責任貢獻獎」



金融界網站

「2008年度最佳債券和貨幣市場理財產品獎」

「2008年度最佳票據類理財產品獎」



《金融時報》

「年度最佳效益銀行」

「年度最佳國有控股銀行」



《世界品牌實驗室》

「中國品牌年度大獎(銀行業NO.1)」

「中國50家最受尊敬上市公司」

「中國最具影響力品牌TOP10(銀行類)」

「中國購買者滿意度第一品牌」

「2008最具影響力上市公司」

「中國25家最受尊敬上市公司」

董事長致辭



胡懷邦
董事長

過去的2008年，雖然只是歷史長河短暫的一瞬，卻注定是極不平凡的一年。這一年，舉國歡慶改革開放三十週年，本行也迎來了她的百年華誕。卅載滄桑巨變，百年基業長青，作為百年民族金融品牌的傳承者和中國銀行業改革的先行者，本行見證了百年中國金融發展的風雲變幻，更親身引領了二十年來中國銀行體系改革開放的歷史進程。能夠在這樣一個不平凡的歷史時刻，得到各位股東和董事的信任與厚愛，接掌這樣一家卓越的百年大行，我深感使命在肩、責任重大。我將不負重託，與本行全體同仁並肩攜手，共同開創本行改革發展的新局面。

經營業績

2008年，雖然國際金融形勢急劇動蕩，國內經濟也面臨着一定程度的調整，但在境內外股東、廣大客戶、社會各界的鼎力相助和本行同仁的共同努力下，本行仍然取得了不俗的業績，各項業務均邁上一個新的台階。截至2008年末，我們的資產總額超過人民幣2.6萬億元，較年初增長27.13%。全年實現淨利潤人民幣283.93億元，比上年增長40.05%，平均資產回報率、平均股東權益報酬率升至1.19%和20.10%，分別較上年提高0.13和1.94個百分點，資本充足率與核心資本充足率分別為13.47%和9.54%，繼續保持在較高水平。

一級資本排序

第54位

總資產排序

第66位

“ 2008年，雖然國際金融形勢急劇動蕩，國內經濟也面臨着一定程度的調整，但在境內外股東、廣大客戶、社會各界的鼎力相助和本行同仁的共同努力下，本行仍然取得了不俗的業績，各項業務均邁上一個新的台階。 ”

受業績穩步增長的鼓舞，本行在國內上市大銀行中率先試行中期分紅，使每一位股東得以及時分享本行業績增長的豐厚回報。

風險管理

古人曾云：「天下之患，最不可為者，名為治平無事，而其實有不測之憂」。此語恰似本次全球金融危機的生動寫照。數年繁榮風光之後，高槓桿增長模式潛伏的隱患終於在2008年全面爆發。全球金融危機蔓延肆虐，百年金融集團黯然折戟，全球經濟增長放緩，中國經濟也面臨着下行的壓力。

經濟運行有如天氣，變幻波動在所難免，但如此劇烈的陰晴交替，卻依然足以令人動容。環顧同業，經歷了本次危機，人們無不深深體會到，建立於高比率和不斷擴大的槓桿增長模式，必然難以持久，而犧牲風險管理追求高槓桿率的增長，更無異於飲鳩止渴。相形之下，本行多年將「追求穩健可持續增長」奉為主臬，堪稱明智遠見。

董事長致辭(續)

當然，正所謂「城門失火，殃及池魚」，伴隨着金融全球化，各國金融市場之間的聯繫千絲萬縷，危機席捲之下，任何金融機構都不可能完全置身事外。在危機逐步深化擴散的過程中，本行的風險管理和內控架構經受了嚴峻的考驗。得益於本行長期奉行的穩健經營理念、完備先進的風險管理制度和工具，本行歷經危機數輪衝擊，仍自安然無恙。我們全面強化外幣投資風險管理，及時處理了美國「兩房」債券，不僅在該輪衝擊中全身而退，而且還略有盈利。我們迅速減持了大部分雷曼高風險債券，並為海外債券計提了充足的撥備，海外投資風險完全可控。

2008年，全球金融危機持續擴散，對實體經濟的影響逐步加深，全球經濟增長前景不確定性增大，中國經濟也進入新一輪調整。面對如此複雜多變且日益嚴峻的經濟形勢，本行多方採取措施，強化全面風險管理。我們制定了2008-2010年全面風險管理規劃，理順各條綫風險管理職責，改進風險管理技術工具，優化風險管理流程。經過不懈的努力，2008年，本行的減值貸款率進一步下降至1.92%，撥備覆蓋率提升至166.10%，資產質量保持穩定，抗風險、跨週期發展能力進一步提高。

社會責任

本行深知，「責任與機遇成正比」，切實履行企業社會責任，實現企業和利益相關方的共存、共贏、共同發展，是本行一貫的信念。2008年「5•12汶川地震」發生後，本行心系災區同胞，慷慨紓難，捐款捐物約合人民幣8,000餘萬元，發放救災和重建貸款達人民幣160餘億元。我們踐行承諾，繼續推進「通向明天—交通銀行殘疾青少年助學計劃」，至2008年末已向中國殘疾人福利基金會捐贈人民幣4,000萬元，盡己所能幫助弱勢群體改善生存環境。

我們積極融入各項社會活動，共襄中華盛舉。2008年，我們以北京奧運會為契機，全力提升服務質量，圓滿完成奧運金融服務任務，為奧運會期間經濟金融的順暢高效運行略盡綿薄之力。作為2010年上海世博會全球商業銀行唯一合作夥伴，本行為世博土地開發和場館建設提供授信額度人民幣175億元，有力保障了世博園區建設的順利推進。

董事長致辭(續)

2008年，本行繼續以對社會高度負責的態度開展各項業務經營，努力實現創造利潤和造福社會的完美結合。我們在同業中率先提出並實施「綠色信貸」工程建設常規化管理，成為國內第一家對全部信貸客戶和業務實行環保分類管理的商業銀行。我們向國家重點開發地區、戰略性發展項目、節能環保項目、三農和中小企業積極提供貸款，涉及授信人民幣1,140餘億元。通過這些舉措，我們既支持了國民經濟的永續發展，又分散了經營風險，提高了授信質量，可謂一舉多得。

由於我們出色的表現，在2008年中國《銀行家》雜誌主辦的「中國商業銀行競爭力評價報告」中，本行榮獲「最佳履行社會責任獎」獎項。我們將以此為激勵，在履行企業社會責任的道路上不斷前行。

企業形象

出色的業績、穩健的經營管理、和諧的社企關係使我們的市場地位、品牌形象和美譽度繼續穩步提升。根據英國《銀行家》雜誌公佈的2008年全球1,000家銀行最新排名，按一級資本排序，本行從第68位上升至第54位，總資產排名也由第69位上升至第66位。根據彭博資訊的數據，截至2008年末，我們在全球商業銀行市值排名中位列第十，這也是本行上市以來首次進入前十位。我們利用百年行慶的機遇，大力加強品牌宣傳，全面展現本行深厚歷史底蘊和改革發展成果，社會反響熱烈，品牌形象進一步提升。2008年，我們先後獲得各類權威媒體頒發的「最佳效益銀行」、「最佳國有控股銀行」、「中國最佳公司治理企業」等100多項榮譽稱號。

董事會和高級管理團隊

「選擇和誰一起登山，比選擇登哪座山更重要」。現代企業經營，團隊的重要性自不待言。2008年是極具挑戰的一年，然本行得以克艱奮進，在多方面取得輝煌成績，應歸功於本行近8萬名同仁的出色才幹和無私奉獻。

董事長致辭(續)

2008年，本行董事會發生了重大的變動。蔣超良先生因工作調動辭去本行董事長職務。作為一位資深銀行家，蔣超良先生擁有深厚的金融理論功底、豐富的商業銀行管理經驗和良好的職業道德操守。在他擔任本行董事長期間，以傑出的領導才能和戰略遠見，帶領本行順利完成深化股份制改革「三部曲」，為本行的改革發展事業做出了卓越貢獻。對他的離任，本行同仁深感不捨。借此機會，請允許我代表本行全體同仁向蔣超良先生表示深深地感謝，並祝願他在新的領導崗位上一帆風順，為中國金融改革和發展做出更大貢獻！

2008年，本行部分董事會成員也發生了變動。戴德時先生、李克平先生和高世清先生因個人原因辭去本行董事職務，冀國強先生、雷俊先生、錢紅一先生被增補為新的董事會成員。戴德時先生、李克平先生和高世清先生在擔任本行董事期間，勤勉履職，出言獻策，貢獻良多，在此對他們深表感謝！冀國強先生、雷俊先生、錢紅一先生在金融投資、財務審計等領域擁有豐富的專業經驗。相信他們加盟後，將與其他董事一道，繼續促進本行公司治理的不斷完善和發展戰略的貫徹實施，共同推動本行的事業不斷前進。

2008年，我們的高級管理層團隊一如既往，兢兢業業，積極拓展各項業務，從容應對市場變化，堅決貫徹董事會的各項決策，悉心為股東創造最大價值。我很高興能夠與這樣一個專業、敬業、團結奮進的團隊共事，並相信在我們的共同努力下，本行一定會向着既定的發展目標大踏步邁進。

發展戰略

上兵伐謀。從國際大型銀行的成長經驗看，其縱橫百年長盛不衰的基本成功之道，便是正確的戰略目標和持之以恆的戰略管理。對於百年傳承的交通銀行而言，在新的歷史時期，迫切需要我們擴展全球視野，強化戰略思維，樹立清晰的發展目標，選擇合適的發展方式，認真探索引領百年本行基業常青的科學發展新路徑。

基於這樣的認識，2008年，我們經過全面分析討論，在承繼本行既有的發展目標和戰略轉型系列工作的基礎上，進一步明確了「走國際化、綜合化道路，建設以財富管理為特色的一流公眾持股銀行集團」的發展戰略。這一戰略目標，充分考慮了本行在國際業務領域和綜合金融領域多年經營的先發優勢，延續了本行不斷推進戰略轉型、強化財富管理業務導向的一貫方針，保證了戰略的協調性和延續性，為本行未來的發展指明了更加清晰的路徑。

董事長致辭(續)

為實現這一戰略目標，我們將同時採取外延擴張和內涵發展兩種路徑，外延擴張的重點是「走國際化、綜合化道路」，實現機構網絡、業務結構和經營管理水平的國際化，業務範圍的全覆蓋和各領域經營的協同效應。內涵發展的重點是以客戶價值為核心，着力打造財富管理這一全新的商業盈利模式，以差異化發展策略提高核心競爭力。我們還將努力在公司治理、財務指標、基礎管理、服務水平和履行社會責任等方面達到國際一流水準，以「公眾持股銀行」的身份積極履行現代企業公民責任，實現包括國家在內的廣大股東、客戶、員工等所有利益相關者利益的最大化。這一戰略目標，將是本行全體同仁在未來相當長的一個時期內為之奮鬥的目標！

挑戰與機遇

目前，我們正在經歷的這場國際金融危機，使世界經濟陷入20世紀30年代大蕭條以來最困難的境地。雖然危機本身對中國銀行業的直接衝擊並不大，但全球經濟放緩對我國持續多年的投資和出口拉動型的經濟增長模式帶來了巨大衝擊，中國經濟正面臨進入新世紀以來最為艱難的時刻，中國銀行業也由此面臨着深化股份制改革以來一場空前巨大的考驗。

今後一段時期，伴隨著經濟下行、市場趨冷，銀行各項業務拓展都更為艱難；在信貸需求減弱、息差縮窄、中間業務增長乏力、撥備支出增加等因素的共同作用下，今後一段時期銀行淨利潤增速將明顯放緩，進入一個更加可持續的發展階段。尤其是，在全球金融危機和國內經濟下行的雙重壓力下，信用風險、利率風險、匯率風險、流動性風險、操作風險等各類風險相互作用，相互疊加，不斷呈現出系統性、連鎖性和突發性的特徵與趨勢，稍有不慎，便會引發「蝴蝶效應」，使銀行經營遭受重創。

然而，正如管理大師德魯克所言：「對那些能夠理解、承認和利用新現實的人來說，一個動蕩的時期也是一個充滿大好機會的時期。」在分析困難的同時，我們也要清醒地看到有利的機遇。

從外部環境來看，中國經濟增長的基本面並沒有改變，國家拉內需、保增長政策更為商業銀行信貸增長提供了廣闊的空間，監管政策調整也為我們在有效控制風險的前提下加強產品創新提供了較為寬鬆的政策空間。危機還加速了產業結構升級和產業區域轉移，助推了新客戶群體、新經濟帶的快速發展，為商業銀行拓展新市場、培育新增長點、通過多元化經營分散風險創造了條件。

董事長致辭(續)

從新業務拓展來看，經濟波動促使居民更加關注自身資產結構的調整，滙率和大宗商品價格的大幅震蕩，也增加了跨境企業避險套利需求，商業銀行財富管理擁有巨大的發展潛力。債券市場、貨幣市場的發展，有利於銀行債券承銷、財務顧問等投行業務的發展，也有利於銀行進一步優化資金運作，提高投資收益率。

此外，我們也注意到，危機的衝擊使外資銀行受不同程度衝擊，為我們通過兼併收購、盡快完善國際網絡佈局提供了機遇。為應對危機衝擊，基金、信託、證券等非銀行機構與商業銀行進一步加強合作，為我們實施綜合化戰略、拓展同業業務、開展交叉銷售也帶來了新的機會。

展望

歷史經驗表明，每一次大的經濟金融危機，都會催生新的技術創新和制度創新，奠定新的金融、貿易秩序，這一次也不會例外。面對空前的挑戰和機遇，本行將積極應對：

- 我們將切實加強戰略管理，堅定不移推進戰略實施。我們將按照既定的戰略方針，加大資源的傾斜力度，切實貫徹各項措施，完善戰略實施的成效評估機制，穩妥推進綜合化、國際化步伐，不斷提升財富管理業務的盈利能力和核心競爭力，為在新的經濟週期中快速發展、實現超越奠定基礎。
- 我們將全力促進各項業務發展，努力實現「爭先進位、跑贏大市」。我們將抓住國家拉內需、保增長的機遇，切實強化營銷力度，實現重點領域、重點方向、重點客戶的突破，完善中小企業和農村金融服務，以點帶面，推動整體業務快速發展，在既有的規模優勢上繼續保持較高的成長性。
- 我們將繼續加強內部管理，推動體制機制改革創新。我們將加快推進流程銀行建設和營運流程改造，進一步解放前台生產力，推動降本增效，提高經營效益，完善產品研發創新機制、績效考核機制、激勵機制，進一步加強品牌管理，提升本行品牌形象和美譽度。

董事長致辭(續)

- 我們將積極應對全球金融危機，加強全面風險管理，進一步提高抗風險、跨週期發展能力。我們將按照2008-2010年風險管理規劃要求，繼續完善全面風險管理制度體系和組織架構；進一步打通市場融資機制，努力保持適當的資本充足率、流動性和槓桿比率，提足撥備，夯實抵禦風險的根基和屏障，密切監控、努力防範和化解各類風險。

過去的歲月，我們一路同行；未來的征程，我們攜手共進。作為一家傳承百年民族金融品牌的國有控股商業銀行，我們深知自己的責任和使命。讓我們共同努力，開拓奮進，再創佳績，為本行的百年基業更添輝煌！

董事長

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized Chinese characters, positioned above a vertical line that extends downwards to the name below.

胡懷邦

行長致辭



李軍
行長

2008年是我們歡慶百年華誕、喜迎北京奧運之年，也是我們積極投身抗擊特大自然災害、妥善應對全球金融危機和經濟下行考驗的一年。在廣大股東和社會各界的支持幫助下，在董事會的領導下，本行高級管理層認真貫徹中央宏觀調控精神，全面執行董事會的決策部署，秉承一貫的穩健經營理念，積極應對金融危機和經濟下行帶來的嚴峻考驗，持續加強風險管理和內部控制，大力推進發展模式轉變和業務結構調整，各項業務持續穩健發展，核心財務指標保持同業較好水平。

截至2008年末，集團資產規模達人民幣26,829.47億元，較年初增長27.13%；客戶存款餘額人民幣18,658.15億元，較年初增長19.94%；客戶貸款餘額人民幣13,285.90億元，較年初增長20.29%；全年實現淨利潤人民幣283.93億元，較上年增長40.05%；成本收入比為39.94%，較上年下降0.35個百分點。

回顧過去一年，本行經營管理工作主綫明確，措施有力，在成功應對挑戰的同時取得了突出的成績：

應對金融市場的劇烈動蕩和經濟下行的嚴峻考驗，着力加強形勢研判，適時調整經營策略，穩健發展的良好態勢得以保持。

資產規模

淨利潤

↑27.13%

↑40.05%

“ 我們堅信，憑借穩健的經營理念、優質的資產、廣泛的客戶基礎、不斷提高的管理水平以及與戰略投資者滙豐銀行的緊密合作，交通銀行將繼續沿着穩健經營、科學發展的道路，更好地服務中國經濟、回饋股東和社會！ ”

在美國次貸危機逐漸演變為全球金融危機的過程中，我們成立了專門應對小組，建立起專家決策機制，加大對市場動向的研究分析及對外幣資產的動態監控，適時減持處置高風險債券，並對外幣投資風險管理體系和存在隱患的各類業務敞口進行了全面清理，有效控制了風險，避免了損失進一步擴大。我們始終跟進經濟發展和宏觀調控政策走勢，在中央「保增長、擴內需、調結構」一系列政策措施出台後，本行積極審慎加快信貸投放、加強針對性金融服務。國家重點建設項目、中小企業、三農等重點領域信貸投放明顯提速，電力、交通運輸、機械設備行業貸款佔比分別較年初上升0.99、0.20、0.27個百分點；涉農貸款較年初增長17.7%；「展業通」貸款增幅高於全行貸款平均增幅25個百分點。

圍繞戰略目標，突出財富管理經營特色，加強業務組織拓展，市場地位進一步提升。

我們強化客戶基礎管理，並以「百年行慶」為契機，圍繞「蘊通財富」、「沃德財富」、「交銀理財」等重點品牌，加強營銷推廣整體策劃，財富管理經營特色更趨鮮明：公司業務「蘊通財富」品牌推廣取得突破，旗下投資銀行、蘊通賬戶、蘊通供應鏈、對公理財等各項業務迅速發展；個人客戶分層服務體系趨於完善，推出私人銀行服務，豐富「沃德財富」、「交銀理財」品牌服務內涵，試點快捷理財中心建設，中高端客戶數量佔比和貢獻度繼續提高，獲得《歐洲貨幣》「中國內地最佳現金管理銀行」和「中國最佳私人財富管理銀行」兩

行長致辭(續)

大重量級獎項。我們大力推進業務轉型，建立完善了綜合考核和專項考核相結合的考核體系，加大對重點業務的獎勵力度，有力地推動了銀行卡、基金託管、企業年金、電子銀行等戰略性、源頭性業務的發展：信用卡累計發卡量已突破1,000萬張，卡業務各項指標均居於同業領先水平；基金託管規模市場佔比達到11.35%，較年初提高1.71個百分點；贏得上海、杭州等十多個大中城市的原有企業年金整體移交項目；電子銀行簽約用戶和業務量實現大幅增長，為本行可持續發展奠定了良好基礎。我們穩步推進綜合化、國際化經營，發起設立了大邑交銀興民銀行，在探索農村金融服務方面邁出新的步伐，同時大力推動總分行與子公司之間、各子公司之間、境內外機構之間的業務聯動，子公司繼續快速成長，海外分行保持平穩發展。高效的業務組織和推進，使本行得以保持高於同業平均水平的發展速度，市場地位進一步提升，2008年本行人民幣存款市場佔比較上年提高0.09個百分點，其中人民幣對公存款市場佔比提高0.35個百分點；人民幣貸款市場佔比較上年提高0.24個百分點，其中個人消費貸款市場佔比提高0.25個百分點。

適應經營環境變化，持續加強精細化管理和基礎建設，經營效率顯著提高。

我們加快推進流程銀行建設，在咸陽分行開展了營運體系改造試點，在襄樊、南陽分行開展了事業部制改革試點，同時加速中後台營運集中化步伐，成立了華中金融服務中心，實施了單證中心上收，完成了零售信貸集中化方案，達到了提升營運效率、強化風險控制的目標。我們以奧運金融服務為契機，加強網點管理和員工培訓，加快硬件投入和技術升級，並推出網上在綫客服、私人銀行專席、英語座席等創新服務，服務質量和水平繼續改善。我們不斷改進渠道管理，完成省分行更名工作，分行管理體制進一步理順；在江門等地新設6家分行，機構佈局進一步完善；探索網點建設模型，規範營業網點選址標準，加大存量網點改造力度，網點經營效率進一步提高；加強自助設備規劃管理，完善網銀功能，電子渠道分銷功能進一步發揮。我們持續加強定價管理，開發完善定價管理平台，加強利率分析管理，積極開展差異化的增值服務，定價能力有所提高，2008年淨利差和淨邊際利率分別為2.88%和3.02%，分別較上年提高10個和17個基點。我們充分發揮信息技術支撐作用，在國內大型銀行中首家成功實現了同城備份中心切換運行，並完成了香港分行系統遷移至總行運行，通過了ISO27001信息安全國際認證，初步建立起「兩地三中心」的災難備份架構和面向集團的境內外一體化數據中心，系統優化和產品開發步伐不斷加快，信息技術與經營管理的融合度進一步提高。

面對風險管理壓力，強化防控措施，資產質量保持穩定。

我們制定了2008-2010年全面風險管理規劃，明確了全行風險管理體系建設的目標和重點，並啟動了對本行風險管理體系的規劃整合，全面實施了併表管理。我們制定了新資本協議

行長致辭(續)

實施規劃和達標管理辦法，開展了房價、利率、滙率變化及經濟增速放緩等突出風險的多項壓力測試，開發了反洗錢、集中式押品管理、客戶風險預警、銀稅信息共享等系統，風險防範技術水平進一步提高。我們規範並加強了貸後管理和風險排查，建立起重大風險客戶月報制度，加強對突發事件跟踪分析，加大清收處置力度，同時加大對關鍵業務環節和關鍵崗位人員的審計力度，開展了員工與客戶違規交易行為專項治理活動，風險識別化解能力進一步提高，有力的確保了本行經營安全和資產質量穩定，即使受金融危機和地震災害等不利因素影響，本行減值貸款比率仍比年初下降了0.13個百分點。

總的來說，2008年本行以優良的經營業績向中國改革開放30週年和交行百年華誕交出了一份滿意的答卷。這一來之不易的成績，得益於中國經濟的平穩發展和中國政府的正確引導，也離不開廣大股東和社會各界的深厚信任和大力支持，有賴於全行員工的開拓拼搏和辛勤汗水。我們的戰略合作夥伴——滙豐銀行也對本行給予了一如既往的支持和幫助。在此，我謹代表高級管理層，向各界朋友和全行員工表示衷心的感謝！

2008年，是全球經濟金融大環境風雲變幻、跌宕起伏的一年，給世界留下了太多的難忘和深刻的思考。2009年，危機的寒潮仍在延續，中國經濟面臨更大的下行壓力，本行的業務拓展、發展質量和管理能力正經歷著前所未有的嚴峻考驗。同時，我們亦應看到，國際分工格局的調整將為中國經濟發展創造新的機遇，中國政府「保增長、擴內需、調結構」政策措施的效果也在逐步顯現，走過國際金融危機的嚴冬，中國經濟必將迎來蓬勃發展的春天，中國銀行業發展的良好外部環境仍可期待。我們堅信，憑借穩健的經營理念、優質的資產、廣泛的客戶基礎、不斷提高的管理水平以及與戰略投資者滙豐銀行的緊密合作，交通銀行也將繼續沿着穩健經營、科學發展的道路，更好地服務中國經濟、回饋股東和社會！

行長



李軍

監事長



華慶山
監事長

“ 2008年，本行監事會嚴格按照《公司法》、《公司章程》等規定，監督董事會執行股東大會決議、在職權範圍內的決策和高級管理層組織實施股東大會、董事會決議及在職權範圍內開展經營活動的情況；不斷深化對董事會、高級管理層及其成員的履職監督；認真履行檢查本行財務、內部控制和風險管理的職責，維護股東和本行利益。 ”



 交通銀行
BANK OF COMMUNICATIONS



「蘊通財富」是以助企業客戶財富廣蘊為目標，為企業提供個性而專業化的公司金融服務，涵蓋了包括企業結算、現金管理、融資授信、貿易服務、企業理財、財務顧問、投資銀行、企業年金、離岸銀行、網上銀行等在內的各項金融服務，覆蓋公司採購、生產、銷售、投資等各個經營環節。



蘊通財富

WIN TO FORTUNE

財富廣蘊 通达天下

管理層討論與分析

2008年，次貸危機引發全球金融海嘯和實體經濟的全面衰退，中國經濟也面臨出口受阻、勞動力成本上升和人民幣匯率調整以及歷史罕見的特大自然災害等多重因素的嚴峻考驗。在中國政府有效的宏觀經濟政策和監管政策指引下，本集團秉承一貫的穩健經營理念，積極應對變化的市場環境和各種風險因素，繼續加強風險管理和內部控制，積極推進經營發展模式轉變和業務結構調整，促進了各項業務持續健康發展。

（一）總體經營概況

截至2008年末，本集團資產總額達到人民幣26,829.47億元，負債總額達到人民幣25,328.52億元，本集團股東應享權益合計人民幣1,496.62億元，分別比年初增長27.13%、28.11%和12.61%。全年實現淨利潤人民幣283.93億元，比上年增長40.05%；每股收益人民幣0.58元，比上年增長38.10%。

（二）主要業務回顧

沉着應對複雜形勢，經營成果顯著提升

2008年，面對複雜多變的經營形勢，本集團沉着應對，較好地把握機遇，積極有效化解風險，保持各項業務的穩步增長。前三季度，在國內從緊貨幣政策環境下，合理把握貸款投放節奏，抓住時機推進信貸結構調整；後兩個月根據國家「擴大內需、促進經濟增長」的政策要求，加快信貸投放，加大對國家重點建設項目、中小企業、三農、災區重建等重點領域的信貸支持力度。在這次全球金融危機中，一方面，由於本集團資產配置較為穩健，在受危機衝擊相對較大行業的資產佔比相對較小，負面影響有限；另一方面，本集團及時採取了果斷措施，從7月初就開始減持高風險債券，較好地化解了危機帶來的直接影響。

2008年末，客戶貸款餘額(撥備前，如無特別說明，下同)比年初增長20.29%至人民幣13,285.90億元，其中，境內人民幣貸款較年初增加2,187.47億元，增幅22.98%，市場佔比較年初提高了0.24個百分點。客戶存款餘額比年初增長19.94%至人民幣18,658.15億元。全年境內新增借記卡747萬張、信用卡472萬張，信用卡累計發卡量突破1,000萬張。全年理財產品銷售大幅增長，其中「得利寶」銷售額增長逾10倍；代理保險銷售額增長逾5倍。人民幣資金業務交易量市場排名提升1位，外幣資金業務交易量市場排名提升3位，繼續保持市場活躍銀行地位。

管理層討論與分析(續)



得益於各項業務的健康發展，本集團盈利增長較為強勁。截至2008年末，本集團實現稅前營業利潤人民幣357.19億元，比上年增長14.80%；實現淨利潤人民幣283.93億元，比上年增長40.05%。平均資產回報率1.19%，比上年提高0.13個百分點；平均股東權益報酬率20.10%，比上年提高1.94個百分點。

業務結構持續改善，息差水平明顯擴大

2008年，本集團紮實推進業務結構調整，努力提高業務發展質量和收益水平。

大力調整公司業務信貸結構。本集團認真落實國家宏觀調控和產業政策，着力強化信貸投向管理，電力、交通、能源行業貸款佔比進一步提高；制定加強農村金融服務的指導意見，涉農貸款較年初增長17.7%；創新小企業信貸產品和服務，「展業通」貸款保持快速發展勢頭。同時，本集團繼續貫徹「區別對待，有保有壓」要求，對「兩高一資」、產能過剩行業貸款減退人民幣38.1億元；紡織和房地產行業貸款佔比得到較好控制。截至2008年末，境內行對公貸款的客戶結構按10級分類，1-5級優質客戶貸款餘額佔比達到80.50%，較年初提高6.13個百分點。

持續提升零售業務發展能力。個人客戶分層服務體系進一步完善，試點推出了私人銀行服務，豐富了「沃德財富」、「交銀理財」品牌內涵；推廣財富管理平台，銷

管理層討論與分析(續)

售服務能力有效提升。2008年，本集團個人存款新增人民幣1,341.18億元，較年初增長24.77%，在客戶存款中的佔比達到36.21%，較年初提高1.40個百分點。個人中高端客戶數量較年初增長12.18%，佔比提高了2.47個百分點；中高端客戶新增資產額佔本集團管理的全部個人資產新增額的90.05%，成為拉動業務增長的主導力量。

進一步提高金融市場業務運作效率。調整優化投資品種和期限結構，人民幣債券投資中，中期票據、短期融資券等高收益債券佔比分別比上年提高2.48個和0.95個百分點；5-10年期債券投資比重亦較上年提高了4.1個百分點。隨着本集團金融市場部的成立，本外幣資金實現一體化運作，金融市場業務快速發展，全年實現證券投資利息收入人民幣224.30億元，比上年增長44.78%；證券投資業務收益率達3.99%，處於同業領先水平。

業務結構的持續改善，使得本集團淨利息收入大幅增長，2008年集團淨利息收入達到人民幣658.62億元，同比增長22.10%；淨利差和淨邊際利率分別達到2.88%和3.02%，比上年分別提高10和17個基點，息差水平明顯擴大。

提升服務創新產品，中間業務持續增長

2008年，面對資本市場低迷引發的業務流失局面，本集團進一步加大中間業務的拓展力度，努力增加淨手續費和佣金收入，改善收入結構。

進一步提升服務水平和展業力度，銀行卡、託管、國際結算等優勢傳統中間業務得到進一步發展。銀行卡、託管業務收入增幅分別達到45.66%和25.85%，貢獻度進一步提高，佔比由上年的24.46%、6.43%提高至29.03%和6.59%。國際結算量突破2,000億美元大關，增幅超過同期外貿進出口增幅10個百分點。

加大產品和服務創新力度，新型中間業務產品加



管理層討論與分析(續)

速成長，擔保承諾、融資顧問、代理保險等業務收入增長較快。擔保承諾業務收入較上年增長1.29倍，財務顧問業務收入增長3.43倍，短期融資券和中期票據承銷市場份額位居市場前三。

通過上述努力，本集團2008年全年實現淨手續費及佣金收入人民幣88.37億元，比上年增長24.55%，佔淨運營收入的比重達到11.44%，較上年提高0.14個百分點。

「兩化一行」加快推進，協同效應持續增強

2008年，根據變化的市場環境和經營狀況，本集團進一步確立了「走國際化、綜合化道路，建設以財富管理為特色的一流公眾持股銀行集團」的戰略目標。

海外分行積極應對金融風暴影響，業務總體保持平穩發展，資產規模達219.11億美元，比年初增長26.19%，不良貸款率維持在較低水平。各子公司保持較好發展勢頭，集團協同效應初步顯現，集團客戶、信息資源共享和業務聯動進一步推進，2008年末，子公司資產總規模達到人民幣140.78億元，為集團貢獻利潤人民幣2.15億元。

本集團的非銀行牌照類業務已經延伸到證券、基金、保險、信託、租賃等市場領域；在海外擁有7家分行和1家代表處，形成了「以亞洲為主體、歐美為兩翼」的國際化服務網絡體系，綜合化、全球化經營的組織架構已初具雛形，跨市場、全球化業務的協同效應不斷增強。



基礎建設不斷增強，經營效率大幅提高

本集團持續改進業務流程、加強IT和渠道建設，提高效率和服務質量。2008年，本集團在新設省轄行實施營運體系改造，各項工作進展順利。成立華中金融服務中心，實施單證集中化處理。先後在江門等地新設6家省轄分行；建成OTO網點351個；在5家分行試點建設了6家快捷理財中心，試點自助發卡機項目；新增自助設備3,035台，比上年增長47%。客服中心人工座席接聽率提升到95%以上的行業領先水平，投訴及時辦結率達到99%以上。在國內大型銀行中首家成功實施同城備份



中心切換運行，武漢異地數據備份中心啓用，「兩地三中心」的災難備份架構初步建成。配合國際化、綜合化戰略，成功實現了香港分行系統遷移至總行運行，初步建立起面向集團的境內外一體化數據中心。加快系統優化和產品開發步伐，系統運行保持穩定，IT 與經營管理的融合度進一步提高。

得益於業務處理效率的提升和不斷強化的各項成本控制措施，本集團經營效率進一步提高。2008年，本集團各項成本支出為人民幣308.67億元，比上年增長22.03%，增幅低於淨運營收入增幅；成本收入比為39.94%，比上年下降了0.35個百分點。與此同時，本集團人均淨利潤和網點平均淨利潤分別達到人民幣38.94萬元和人民幣1,082.46萬元，比上年分別增長23.82%和39.83%，經營效率大幅提高。

風險管理繼續加強，資產質量保持穩定

2008年，本集團全面風險管理體系建設繼續深入。制定出台新的全面風險管理三年規劃，啓動對全集團風險管理體系的規劃整合。管理架構進一步完善，在原風險監控部基礎上，組建風險管理部，拓寬了風險管理職能，信用風險、市場風險、流動性風險和操作風險管理全面加強；實施併表管理，將子公司納入全面風險管理體系；制定新資本協議實施規劃和達標管理辦法，工作進展保持業內領先；及時採取有效的風險管理措施化解全球金融危機的負面影響，適時減持處置高風險債

管理層討論與分析(續)

券，對出現減值的外幣債券計提了充分的撥備；對包括出口導向型行業在內的高風險行業進行了全面風險排查，並在此基礎上實施減退或擔保加固。2008年末，減值貸款比率由年初的2.05%下降0.13個百分點至1.92%；撥備覆蓋率達到166.10%，比年初提高23.60個百分點^註。

積極履行社會責任，企業形象持續提升

本集團高度重視履行企業社會責任，追求經濟效益與社會效益的協調統一，並將其作為企業發展戰略的重要組成部分。本集團在同業中率先實施「綠色信貸」工程建設，對全部授信客戶和業務實行環保標識分類，授信客戶數和餘額綠色類環保標識覆蓋率均已超過99%。2008年，本集團眾志成城抗擊自然災害，積極支持救災和災後重建，累計發放抗震救災和災後重建貸款人民幣161.6億元，圓滿完成奧運金融服務，先後獲得各類權威媒體頒發的「最佳效益銀行」、「最佳國有控股銀行」、「中國最佳公司治理企業」、「最佳履行社會責任銀行」等100多項榮譽稱號。



本集團品牌建設持續推進。「蘊通財富」全面整合了各項公司機構業務產品，形成了以「金融智慧服務」為品牌核心，以「9大服務領域+28項服務方案」為主要內容的品牌體系，旗下現金管理服務品牌榮獲《歐洲貨幣》2008年「中國內地最佳現金管理銀行」獎。「沃德財富」、「交銀理財」及私人銀行服務品牌榮獲《歐洲貨幣》「中國最佳私人財富管理銀行」獎以及2008中國私人財富管理「聚寶盆」評選活動「中國最佳私人銀行」獎。2008年7月，本集團在香港成功發行人人民幣債券30億元，在香港市場引起強烈反響，超額認購達6.8倍，在國際市場的知名度進一步提升。

註：如剔除稅後計提的法定一般準備金，撥備覆蓋率亦可達到116.83%，比年初提高21.20個百分點。



(三) 利潤表主要項目分析

1. 稅前營業利潤

2008年，本集團實現稅前營業利潤人民幣357.19億元，比上年增加人民幣46.05億元，增幅14.80%。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分資料：

	(人民幣百萬元)	
	2008年	2007年
淨利息收入	65,862	53,943
淨手續費及佣金收入	8,837	7,095
減值撥備	(10,690)	(6,380)
稅前營業利潤	35,719	31,114

2. 淨利息收入

2008年，本集團實現淨利息收入人民幣658.62億元，比上年增長22.10%，在淨運營收入中的佔比為85.23%，是本集團業務收入的主要組成部分。

管理層討論與分析(續)

下表列示了本集團在所示期間的生息資產和計息負債的每日平均結餘、相關利息收入和支出以及平均收益率或平均成本率：

	(除另有標明外，人民幣百萬元)					
	截至2008年12月31日止12個月期間			截至2007年12月31日止12個月期間		
	平均結餘 ¹	利息收支	平均收益 (成本)率	平均結餘 ¹	利息收支	平均收益 (成本)率
資產						
現金及存放中央銀行 款項	296,003	4,985	1.68%	230,754	3,438	1.49%
存放同業及其他金融 機構款項	192,410	6,907	3.59%	170,501	5,971	3.50%
客戶貸款	1,167,624	82,784	7.09%	1,033,547	65,417	6.33%
其中：						
對公貸款	942,533	67,120	7.12%	833,761	53,171	6.38%
個人貸款	179,862	13,083	7.27%	143,856	9,046	6.29%
貼現票據	45,229	2,581	5.71%	55,930	3,200	5.72%
證券投資及其他	561,927	22,430	3.99%	468,799	15,493	3.30%
生息資產	2,181,119 ⁴	115,396 ⁴	5.29%	1,890,040 ⁴	89,658 ⁴	4.74%
非生息資產	136,485			89,867		
資產總額	2,317,604⁴			1,979,907⁴		
負債及股東權益						
客戶存款	1,640,628	37,538	2.29%	1,481,607	25,993	1.75%
其中：						
企業存款	1,093,191	24,059	2.20%	1,044,343	16,382	1.57%
個人存款	547,437	13,479	2.46%	437,264	9,611	2.20%
同業及其他金融 機構存放和拆入	404,398	11,817	2.92%	319,868	8,690	2.72%
發行債券及其他	43,654	1,889	4.33%	37,966	1,693	4.46%
計息負債	2,051,835 ⁴	49,534 ⁴	2.41%	1,825,880 ⁴	35,715 ⁴	1.96%
股東權益及非計息負債	265,769			154,027		
負債及股東權益合計	2,317,604⁴			1,979,907⁴		
淨利息收入		65,862			53,943	
淨利差²			2.88%⁴			2.78%⁴
淨邊際利率³			3.02%⁴			2.85%⁴
淨利差²			2.97%⁵			2.85%⁵
淨邊際利率³			3.11%⁵			2.92%⁵

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、指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。
- 3、指淨利息收入與平均生息資產總額的比率。
- 4、剔除代理客戶理財產品的影響。
- 5、剔除代理客戶理財產品的影響，並考慮國債投資利息收入免稅因素。

管理層討論與分析(續)

2008年，本集團淨利差和淨邊際利率分別為2.88%和3.02%，比上年分別提高10個和17個基點。淨利差和淨邊際利率的擴大主要由於：

- (1) 由於2007年央行六次升息的滯後影響以及集團客戶質量和資產結構的進一步改善和優化，本集團客戶貸款平均收益率大幅提高，由上年的6.33%上升至7.09%，但由於受到第四季度開始的大幅降息影響，貸款收益率在第四季度出現了回落。
- (2) 人民幣債券市場收益率的上升以及本集團投資組合的進一步優化，使得本集團證券投資收益率由上年的3.30%上升至3.99%。
- (3) 存款重定價以及資本市場波動引起存款回流和定期化趨勢，使存款平均成本率由上年的1.75%上升至2.29%。

管理層討論與分析(續)

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。

	2008年與2007年的比較			2007年與2006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	972	575	1,547	1,212	130	1,342
存放同業及其他金融 機構款項	767	169	936	970	138	1,108
客戶貸款	8,487	8,880	17,367	12,267	6,551	18,818
證券投資及其他	3,073	3,864	6,937	3,645	863	4,508
利息收入變化	13,299	13,488	26,787	18,094	7,682	25,776
計息負債						
客戶存款	2,783	8,762	11,545	3,953	2,725	6,678
同業及其他金融機構 存放和拆入	2,299	828	3,127	4,439	(600)	3,839
發行債券及其他	254	(58)	196	978	(60)	918
利息支出變化	5,336	9,532	14,868	9,370	2,065	11,435
淨利息收入變化	7,963	3,956	11,919	8,724	5,617	14,341

2008年，本集團淨利息收入較上年增加人民幣119.19億元，其中，各項資產負債平均餘額變動帶動淨利息收入增加人民幣79.63億元，平均收益率和平均成本率變動帶動淨利息收入增加人民幣39.56億元，規模因素和利率因素對淨利息收入增加的貢獻分別為66.81%和33.19%。

3. 淨手續費及佣金收入

淨手續費及佣金收入是本集團淨運營收入的重要組成部分。2008年，本集團努力克服資本市場不利影響，大力實施收益結構多元化策略，加快產品和服務創新，中間業務收入保持了較快增長。2008年，本集團實現淨手續費及佣金收入人民幣88.37億元，比上年增加人民幣17.42億元，增幅24.55%，在淨運營收入中的佔比為11.44%，比上年提高0.14個百分點。信用卡、諮詢顧問、理財業務等新興業務成為中間業務的主要增長點。

管理層討論與分析(續)

下表列示了本集團在所示期間的淨手續費及佣金收入的組成結構：

	(人民幣百萬元)	
	2008年	2007年
支付結算及代理手續費收入	2,045	1,744
銀行卡年費及手續費收入	2,938	2,017
擔保承諾業務手續費收入	912	399
託管業務佣金收入	667	530
基金銷售手續費收入	853	2,191
基金管理手續費收入	590	614
財務顧問費收入	1,081	244
其他手續費收入	1,035	506
手續費及佣金收入合計	10,121	8,245
減：手續費及佣金支出	(1,284)	(1,150)
淨手續費及佣金收入	8,837	7,095

4. 其他營業支出

本集團加快流程銀行建設步伐，優化業務流程，運營效率得到進一步提升。2008年，其他營業支出為人民幣308.67億元，比上年增加人民幣55.72億元，增幅22.03%。成本收入比為39.94%，比上年下降0.35個百分點。受金融危機影響，本集團對所持有的外幣債券計提了充足的減值準備，相應增加了部分成本支出。剔除該因素，本集團2008年成本收入比為38.28%，比上年下降2.01個百分點。

5. 減值撥備

本集團減值撥備包括為貸款計提的減值撥備(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款項和轉售協議項下購入的證券提取的撥備。

2008年，本集團減值撥備支出為人民幣106.90億元，比上年增加人民幣43.10億元，主要由於：(1)考慮未來國內外經濟的不確定性，適當增加了未識別組合風險的預計損失，加上貸款規模增長迅速，從而使整體評估的撥備支出有

管理層討論與分析(續)

較大增加，為人民幣58.55億元，較上年增加人民幣38.39億元，其中由於金融危機增加特殊撥備人民幣20.12億元；(2)由於經濟下滑及前期緊縮性政策的影響，逐筆撥備支出人民幣48.60億元，比上年增加人民幣3.83億元。2008年，信貸成本率為0.80%，比上年增加0.22個百分點；若扣除上述特殊撥備因素，信貸成本率為0.65%。

6. 所得稅

2008年，本集團所得稅支出為人民幣72.29億元，比上年減少人民幣34.83億元，減幅32.51%。實際稅率為20.24%，低於25%的法定稅率，主要是由於本集團持有的中國國債利息收入按稅法規定為免稅收益。

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)	
	2008年	2007年
本期稅項	8,244	9,643
遞延稅項	(1,015)	1,069

(四) 資產負債表主要項目分析

1. 資產

2008年末，本集團資產總額為人民幣26,829.47億元，比年初增加人民幣5,725.03億元，增幅27.13%。本集團資產的四個主要組成部分為客戶貸款、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。2008年末，上述資產項目在本集團資產總額的佔比分別為48.41%、23.22%、13.50%和12.36%。

管理層討論與分析(續)

下表列示了本集團在所示日期總資產中主要組成部分的餘額：

	(人民幣百萬元)	
	2008年 12月31日	2007年 12月31日
客戶貸款		
對公貸款 ^註	1,053,799	900,536
個人貸款 ^註	205,058	172,474
貼現票據 ^註	69,733	31,480
扣除減值撥備前客戶貸款總額	1,328,590	1,104,490
減值撥備	(29,814)	(21,702)
客戶貸款	1,298,776	1,082,788
證券投資	623,071	557,102
現金及存放中央銀行款項	362,180	261,433
存放於同業及其他金融機構的款項	331,511	156,110

註：對公貸款、個人貸款及貼現票據金額未扣除減值撥備。

(1) 貸款業務

2008年，本集團認真貫徹國家宏觀調控政策，靈活掌握信貸投放規模和節奏，全年貸款實現較快增長。截至2008年末，本集團客戶貸款餘額為人民幣13,285.90億元，比年初增加人民幣2,241.00億元，增幅20.29%；其中，境內分行人民幣貸款增加2,187.47億元，增幅22.98%。貸存比為71.21%，比年初上升0.21個百分點。

行業集中度

2008年，本集團認真落實國家宏觀調控和產業政策，着力強化信貸投向管理。國家重點建設項目、中小企業、三農、災區重建等重點領域信貸投放力度加大，電力、交通、能源等行業貸款佔比進一步提高；制定加強農村金融服務的指導意見，涉農貸款較年初增長17.7%；創新小企業信貸產品和服務，「展業通」貸款保持快速發展勢頭。同時，本集團繼續貫徹「區別對待，有保有壓」要求，對「兩高一資」、產能過剩行業貸款減退人民幣38.1億元；紡織、房地產等行業貸款佔比得到較好控制。

管理層討論與分析(續)

下表列示了本集團在所示日期客戶貸款按行業分佈：

	(除另有標明外，人民幣百萬元)			
	2008年12月31日		2007年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
製造業				
— 石油化工	60,331	4.54	51,599	4.67
— 電子設備	23,680	1.78	22,465	2.03
— 鋼鐵冶煉及加工	33,766	2.54	27,845	2.52
— 機械設備	67,141	5.05	52,823	4.78
— 化纖紡織	22,102	1.66	24,124	2.18
— 其他	114,481	8.63	99,850	9.04
交通運輸	148,935	11.21	121,578	11.01
電力	105,541	7.94	76,751	6.95
批發及零售	108,559	8.17	95,153	8.62
商務服務	49,990	3.76	37,267	3.37
房地產	88,568	6.67	77,592	7.03
公共事業	92,207	6.94	79,411	7.19
建築業	52,261	3.93	46,206	4.18
能源及礦業	20,279	1.53	14,451	1.31
文體娛樂	20,560	1.55	22,065	2.00
住宿及餐飲	13,977	1.05	10,366	0.94
信息技術及通訊服務	8,200	0.62	12,149	1.10
金融業	10,164	0.77	13,808	1.25
其他	13,057	0.98	15,033	1.36
對公貸款總額	1,053,799	79.32	900,536	81.53
按揭貸款	133,415	10.04	112,941	10.23
中期及長期營運				
— 資金貸款	23,873	1.80	22,709	2.06
短期營運資金貸款	16,883	1.27	11,333	1.03
汽車貸款	4,271	0.32	4,534	0.41
信用卡透支	20,453	1.54	7,929	0.72
其他	6,163	0.46	13,028	1.17
個人貸款總額	205,058	15.43	172,474	15.62
貼現票據	69,733	5.25	31,480	2.85
扣除減值撥備前客戶				
貸款總額	1,328,590	100.00	1,104,490	100.00

管理層討論與分析(續)

2008年末，本集團對公貸款餘額為人民幣10,537.99億元，較年初增加人民幣1,532.63億元，增幅17.02%。其中，貸款分佈最多的四個行業是製造業、交通運輸、批發零售和電力行業，佔全部對公貸款的64.96%。

個人貸款餘額為人民幣2,050.58億元，較年初增加人民幣325.84億元，增幅18.89%，在客戶貸款中的佔比較上年末下降0.19個百分點至15.43%。其中，按揭貸款受市場交易量下滑及經濟形勢影響有所放緩，較年初增加人民幣204.74億元，增幅18.13%，在個人貸款中的佔比下降0.42個百分點；信用卡透支增加人民幣125.24億元，增幅157.95%，在個人貸款中的佔比較年初上升了5.37個百分點，主要是信用卡發卡量及交易額增加所致。

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的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的10%。本集團現時符合這些法規的要求。

下表列示了在所示日期本集團向十大借款人提供的貸款餘額：

(除另有標明外，人民幣百萬元)			
2008年12月31日			
	行業類型	貸款餘額	佔貸款總額 比例(%)
客戶 A	製造業 — 石油化工	6,818	0.51
客戶 B	建築業	6,174	0.46
客戶 C	交通運輸業	4,376	0.33
客戶 D	批發及零售業	4,100	0.31
客戶 E	交通運輸業	3,560	0.27
客戶 F	交通運輸業	3,450	0.26
客戶 G	公共事業	3,067	0.23
客戶 H	製造業 — 石油化工	2,930	0.23
客戶 I	交通運輸業	2,720	0.20
客戶 J	交通運輸業	2,600	0.20
十大客戶合計		39,795	3.00

管理層討論與分析(續)

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，三個地區貸款分別增長27.15%、18.86%和7.80%。這些地區的貸款合計佔本集團截至2008年12月31日止貸款餘額的65.86%。

貸款質量

本集團貸款質量進一步改善。2008年末，減值貸款比率為1.92%，比年初下降0.13個百分點。撥備覆蓋率達到166.10%，比年初提高23.60個百分點^註。

下表列示了本集團在所示日期逐筆確認的減值貸款和逾期90天以上貸款的部分資料：

	(除另有標明外，人民幣百萬元)	
	2008年 12月31日	2007年 12月31日
逐筆確認減值撥備的貸款	25,520	22,694
逾期90天以上的貸款	20,979	19,708
減值貸款佔貸款餘額的百分比	1.92%	2.05%

貸款客戶結構

本集團貸款客戶結構進一步優化。截至2008年末，境內行對公貸款的客戶結構按10級分類，1-5級優質客戶貸款餘額佔比達到80.50%，較年初提高6.13個百分點；6-7級客戶貸款餘額佔比13.62%，較年初下降5.94個百分點；8-10級較高風險客戶貸款餘額佔比2.12%，較年初下降0.21個百分點。

(2) 證券投資業務

2008年，本集團成立金融市場部，實現了本外幣資金的一體化運作管理。本集團進一步加大資金集中運作力度，優化調整投資結構，資金業務收益率進一步提高。截至2008年末，本集團證券投資餘額(撥備後)為人民幣6,230.71億元，比上年增加人民幣659.69億元，增長11.84%；證券投資收益率為3.99%，比上年提高69個基點，有效促進了本集團資產盈利能力的提高。

註：如剔除稅後計提的法定一般準備金，撥備覆蓋率亦可達到116.83%，比年初提高21.20個百分點。

管理層討論與分析(續)

證券投資結構

下表列示了在所示日期本集團按持有目的劃分和按發行主體劃分的證券投資結構：

一 按持有目的劃分的投資結構

	(除另有標明外，人民幣百萬元)			
	2008年12月31日		2007年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
以公允價值計價 且變動計入當期 損益的投資	22,280	3.58	17,002	3.05
貸款及應收款項類投資	90,903	14.59	66,693	11.97
可供出售類投資	142,010	22.79	146,454	26.29
持有至到期類投資	367,878	59.04	326,953	58.69
合計	623,071	100.00	557,102	100.00

一 按發行主體劃分的投資結構

	(除另有標明外，人民幣百萬元)			
	2008年12月31日		2007年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
中央政府及央行	294,356	47.24	307,556	55.21
公共實體	8,764	1.41	5,912	1.06
同業和金融機構	225,966	36.27	209,355	37.58
法人實體	93,985	15.08	34,279	6.15
合計	623,071	100.00	557,102	100.00

管理層討論與分析(續)

外幣債券投資

本集團堅持穩健的投資理念，次貸危機爆發後，本集團及時處置「兩房」和「雷曼」相關債券，債券投資發債主體信用狀況進一步優化。截至2008年末，本集團持有外幣債券投資餘額49.00億美元(折合人民幣334.87億元)，在集團資產總額的佔比為1.25%。

2. 負債

截至2008年末，本集團負債總額為人民幣25,328.52億元，比年初增加人民幣5,557.29億元，增幅28.11%。

客戶存款

客戶存款是本集團最主要的資金來源。2008年末，本集團客戶存款餘額為人民幣18,658.15億元，比年初增加人民幣3,102.16億元，增幅19.94%。本集團的存款結構良好，從客戶結構上看，企業存款佔比為63.25%，比年初下降1.04個百分點；個人存款佔比為36.21%，比年初上升1.40個百分點。從期限結構上看，活期存款佔比為47.07%，比年初下降12.53個百分點；定期存款佔比為51.09%，比年初上升13.01個百分點，主要由於資本市場波動引起存款回流，定期存款有所增加。

下表列示了本集團在所示日期的企業存款和個人存款情況：

	(人民幣百萬元)	
	2008年	2007年
	12月31日	12月31日
企業存款	1,180,207	1,000,040
其中：企業活期存款	646,894	699,289
企業儲蓄存款	8,207	7,785
企業定期存款	525,106	292,966
個人存款	675,564	541,446
其中：個人活期存款	231,335	227,796
個人儲蓄存款	16,093	14,295
個人定期存款	428,136	299,355

管理層討論與分析(續)

(五) 分部情況

1. 按地區劃分的分部經營業績

2008年，本集團除境外業務外，其他地區利潤均有所增長。境外業務受美國次貸危機影響，外幣債券投資損失較大，利潤大幅下降。

下表列示了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)			
	2008年		2007年	
	淨利潤／ (虧損)	總收入 ¹	淨利潤／ (虧損)	總收入 ¹
華北	3,897	24,562	2,950	16,717
東北	962	7,607	829	6,002
華東 ²	11,010	49,393	7,144	36,813
華中及華南	5,730	24,130	4,313	18,702
中國西部	1,794	9,547	1,376	7,412
海外	50	5,700	960	8,651
總行	5,047	31,767	2,844	19,483
對銷	—	(22,902)	(14)	(13,465)
總計³	28,490	129,804	20,402	100,315

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、 不含總行。
- 3、 含少數股東權益。

管理層討論與分析(續)

2. 按地區劃分的分部存貸款情況

下表列示了本集團在所示日期按地區劃分的存款餘額和貸款餘額：

	(人民幣百萬元)			
	2008年12月31日		2007年12月31日	
	存款餘額	貸款餘額	存款餘額	貸款餘額
華北	353,576	257,720	270,655	209,844
東北	152,496	73,961	132,207	64,102
華東 ^註	712,409	530,674	605,658	440,670
華中及華南	384,419	252,763	324,907	222,589
中國西部	174,069	111,579	150,311	93,660
海外	86,930	73,844	71,225	64,515
總行	1,916	28,049	636	9,110
總計	1,865,815	1,328,590	1,555,599	1,104,490

註： 不含總行。

3. 按業務板塊劃分的經營業績

本集團的業務主要分成四類：企業銀行業務、零售及私人銀行業務、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，企業銀行稅前營業利潤佔比達到81.84%。

下表列示了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)		
	2008年度	2007年度	2008年度
	總收入	總收入	稅前營業利潤
企業銀行	75,833	60,479	29,231
零售及私人銀行	18,915	13,772	6,020
資金業務	33,932	25,606	2,802
其他業務	1,124	458	(2,334)
總計	129,804	100,315	35,719

(六) 其他財務信息

以下為根據中國證監會最新要求列示的有關信息。

1. 與公允價值計量相關的項目

本集團通過重構市場風險管理體系，初步搭建了以公允價值計量為基礎的內部控制框架，以滿足內部管理和信息披露的需求。該框架涉及前中後台的所有相關部門，涵蓋公允價值的取得、計量、監控和驗證等各環節。本集團還將繼續借鑒同行業經驗及國際慣例，進一步完善與公允價值相關的內部控制制度。本集團對於存在活躍市場的金融工具，首選活躍市場報價為公允價值；對於不存在活躍市場的金融工具，採用估值模型或第三方報價確定其公允價值。

下表列示了本集團2008年與公允價值計量相關的項目的情況：

(人民幣百萬元)					
項目	期初金額	本期公允 價值變動 損益	計入		期末金額
			權益的 累計公允 價值變動	本期計提 的減值	
金融資產					
其中：					
1. 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的					
金融資產	19,340	2,703	—	—	26,936
其中：					
衍生金融資產	2,338	2,318	—	—	4,656
2. 可供出售					
金融資產	146,454	—	3,647	(1,085)	142,010
金融資產小計	165,794	2,703	3,647	(1,085)	168,946
金融負債	(10,028)	(2,356)	—	—	(10,013)
投資性房地產	136	(19)	—	—	109
合計	155,902	328	3,647	(1,085)	159,042

管理層討論與分析(續)

2 持有外幣金融資產、金融負債情況

2008年，本集團嚴格金融工具會計核算，特別是外幣金融資產、金融負債的會計核算，並重點關注市價持續下跌情況下的金融資產減值。

下表列示了本集團2008年持有外幣金融資產、金融負債的情況：

(人民幣百萬元)					
項目	期初金額	本期公允 價值變動 損益	計入	本期 計提的 減值	期末金額
			權益的 累計公允 價值變動		
金融資產					
其中：					
1. 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	3,322	1,818	—	—	6,185
其中：					
衍生金融資產	569	1,851	—	—	2,420
2. 貸款和應收款	657	—	—	—	137
3. 可供出售 金融資產	33,682	—	(832)	(1,080)	28,223
4. 持有至到期投資	2,811	—	—	(5)	1,634
金融資產小計	40,472	1,818	(832)	(1,085)	36,179
金融負債	(9,797)	507	—	—	(6,919)



太平洋卡業已形成貸記卡、準貸記卡、借記卡三大業務品種及國際卡、人民幣卡兩大產品系列，並發行了近百種太平洋系列聯名／認同／專用卡。太平洋卡作為集眾多功能於一身的綜合性理財工具，滙聚理財通、全國通、環球通、繳費通、銀信通、一線通、網銀通等功能，真正實現「太平洋卡理財通天下」的目標。



管理層討論與分析(續)

(七) 風險管理

2008年，本集團制訂全面風險管理三年規劃，為本集團全面風險管理新一輪發展繪製了藍圖，明確了分階段的具體發展路徑。根據三年規劃的部署，本集團於報告期內全力推進全面風險管理建設，深化風險管理組織架構改革，強化風險管理技術支持，推進風險管理專業團隊建設，確保本集團能夠合理控制風險水平，安全、穩健地開展各項經營活動。

本行董事會承擔集團風險管理最終責任和最高決策職能，負責批准總體風險偏好和整體風險戰略，設定風險容忍度，保障風險管理所需資源，通過下設風險管理委員會掌握集團風險狀況。

本行高級管理層依據董事會批准的風險管理戰略，制定並執行適當的風險政策、管理程序和控制制度。高管層下設風險管理委員會，以及信用、市場和操作三個風險管理子委員會，承擔定期評估風險、檢驗管理有效性的職責。

本行首席風險官代表高級管理層具體履行全面風險管理職責，負責執行風險管理戰略，規劃建設全面風險管理體制，統籌管理集團四大風險，組織實施各類風險管理政策流程和工具。

2008年，本集團以「全面、集約、矩陣」為目標，以「大中台—小中台」風險管理架構為基礎，積極搭建集團風險管理組織體系。改組總行風險監控部為風險管理部，作為集團風險管理「大中台」，承擔全行各類風險的總體管理職能；明確總行各業務部門內設的風險管理專職部門或崗位、各境內外分行的風險管理部門、各子公司的風險管理部門為集團業務條綫、地區和附屬機構風險管理「小中台」，承擔各類風險的具體管理職能。通過明晰職責分工、搭建雙綫報告機制，由業務經營部門、條綫管理部門、風險管理部門和內部審計部門「四道防綫」組成的風險管理陣營基本成型。

2008年，本集團積極探索壓力測試管理工具的運用，制定壓力測試總體工作方案，嘗試開展了以宏觀經濟增速放緩、房價下跌、利率調整、滙率變化為情景的多項壓力測試。

1. 信用風險管理

信用風險是指借款人或交易對手無法履行責任的風險。信用風險仍是現階段本集團最主要的風險，主要存在於本集團公司信貸、零售信貸、資金交易、同業往來及國際業務中。



(1) 風險分類方法及程序

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，並採取不同策略叙做業務。

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。

(2) 風險管理和控制政策

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。報告期內，本集團積極應對國內外宏觀經濟形勢考驗，持續推進和完善信用風險管理基礎。信貸投放規模和節奏的合理把握，信貸投向和結構的調整和優化，貸後管理的切實加強和推進，各項風險管理系統工具的開發和推廣，都積極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。

管理層討論與分析(續)

公司貸款信用風險管理

報告期內，本集團在實行分行、區域授信審批中心和總行分級審批制度基礎上，進一步加大了區域授信審批中心和總行的授信審批集中控制力度，促進了本集團在客戶和貸款結構上得以持續優化。

報告期內，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。高效推進「綠色信貸」工程，支持國家重點項目、中小企業、「三農」和災區重建等領域信貸投放，進一步增大交通、電力、機械等行業支持力度，繼續加大了「兩高一資」和產能過剩行業的減退力度，信貸資產佈局穩健均衡。

報告期內，本集團完成了公司內部評級體系的全面推廣，從模型的校驗和反饋情況看，評級結果基本合理，模型表現符合預期。公司內部評級模型在授信評審和貸後管理流程中的應用得以穩步推進，其信用風險計量和客戶價值挖掘等積極作用得到了充分發揮。

報告期內，本集團切實加強貸後管理，取得積極成效。通過規範和完善貸後管理制度體系，加大檢查監控頻率和力度，指導和督促分支機構嚴

格落實貸後管理工作要求；通過嫺熟運用風險過濾、監察名單、遷徙分析、風險提示等監控工具，進一步完善動態風險監控機制；通過實施集團客戶、同業違約客戶、大額授信客戶、擔保公司和民間融資等突出風險領域的風險排查，全面了解和掌控潛在信用風險；通過建立重大風險客戶月報制度，進一步加強了對突發信用風險事件的跟蹤分析和指導管理；通過開發推廣客戶風險預警系統，實現了集團客戶關連圖譜分析及潛在風險客戶的提前預警。

本集團對列入不良的公司和零售貸款實施保全部門集中清收和處置。通過催收、重組、處置抵押物或向擔保方追索、訴訟或仲裁、按監管規定核銷等方式，對不良貸款進行管理。



管理層討論與分析(續)

報告期內，本集團加大了總行對不良貸款管理的直接介入和集中管理力度，重點推進重大項目和重點分行不良貸款清收工作。通過創新清收技巧，運用以物抵債和資本運營等方式，持續加強不良貸款的催收管理，取得良好成效。

零售貸款信用風險管理

本集團依據零售貸款特徵，在分行層面實行集中化管理，包括集中風險核查、審查審批、中介辦理等。報告期內，本集團密切跟蹤國家宏觀調控政策及市場變化，合理把握零售信貸資產發放，嚴格控制零售信貸業務的區域、客戶和產品投向。

2008年，本集團零售業務內部評級模型完成開發和測試，並實現了在部分分行上綫試運行，為下階段的全行推廣和全面應用奠定良好基礎。

2008年，本集團積極運用各種工具系統和提前干預措施，加大零售貸款的風險管控力度。運用風險提示和壓力測試，加強風險的提前識別和預警；建立突發事件應急處理機制，及時化解突發信用風險；對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；開發投產小企業信貸管理系統，優化零售信貸系統，強化零售信貸風險的系統化管理，確保零售信貸資產質量平穩。

本集團設有獨立核算的信用卡中心，負責信用卡業務的運行管理。信用卡業務制訂獨立的風險政策、業務流程和徵信審批流程，運用客戶信用週期風險理念和產品組合管理策略，採用評分卡工具，賬齡分析、時間序列分析等方法評估控制信用風險。

資金業務信用風險管理

本集團對資金業務涉及的同業授信實行總行統一審查審批和額度管理。通過謹慎選擇同業客戶、及時關注風險、綜合參考內外部信用評級信息、分級授信、適時應用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。報告期內，本集團同業授信管理系統一期成功上綫，有效推動了集團對外投資風險的管控和同業授信監管的加強。

管理層討論與分析(續)

2. 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。

2008年，外部經濟金融形勢發生巨變，政府的政策導向也相應發生了變化。報告期內，影響本集團流動性的主要因素是法定存款準備金率的調整：(1)2008年上半年，央行先後6次上調存款準備金率，共計上調3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；(2)2008年10月起，央行4次下調存款準備金率，其中適用於本集團的法定存款準備金率調整共計3次、2個百分點，釋放了部分法定存款準備金，本集團資金較為寬裕。總體而言，報告期內法定存款準備金率的歷次調整，對本集團流動性形成一定影響，但影響不大。

報告期內，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，定期分析研究宏觀經濟形勢、央行貨幣政策、資金市場動態，並通過以下措施，積極管理全行流動性：(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；(3)總行集中管理，統一運用全行流動性資產；(4)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，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；(5)合理匹配資產到期日結構，通過多層次的流動性組合降低流動性風險。

結合2008年宏觀經濟形勢特點，本集團在報告期內着重推進以下兩方面措施加強流動性管理：(1)制定了流動性風險應急預案，建立定期監控和預警機制，設立危機評估和危機處置方案；(2)加強對境外分行流動性管理，積極應對國際金融市場變化。

管理層討論與分析(續)

截至2008年12月31日，反映本集團流動性狀況的有關指標如下：

	2008年	2007年
主要監管指標	12月31日	12月31日
流動性比率(本外幣合計)	39.72%	27.20%
貸存款比例(本外幣合計)	65.29%	64.93%

註：依照中國銀行業監管口徑計算。

3. 市場風險管理

市場風險是指因市場價格的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。市場風險存在於本集團的交易賬戶和銀行賬戶中。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。銀行賬戶反映本集團非交易性金融資產與負債。

根據中國監管機構《商業銀行資本充足率管理辦法》的有關規定，本集團定期對市場風險資本進行計量，並確保為所承擔的市場風險提取充足的資本。

報告期內，本集團加強了市場風險的集中管理。對市場風險管理的基礎制度進行了修訂和完善，市場風險限額管理、金融工具分類管理得到進一步規範；全行市場風險定期評估內容不斷擴充，決策指導作用進一步發揮；制訂理財產品的風險管理辦法，重點規範理財產品風險審核流程，推進理財產品風險管理要求的落實。

報告期內，在國際金融市場劇烈動蕩的大環境下，本集團高度關注外幣債券投資的風險管控。通過密切關注市場動態、進行每日實時監控、細化分類管理要求、制定相應管控措施，加強潛在風險的防範和化解；通過全面清理和臨時凍結存在風險隱患業務的授信，有效預防了潛在風險的爆發；通過加強高風險債券處置指導、抓住有利時機減持高風險外幣債券，較好地避免了國際金融危機導致的外幣資金損失。

管理層討論與分析(續)

按照市場風險驅動因素劃分，本集團市場風險主要包括利率風險、滙率風險及其他價格風險。

(1) 利率風險管理

利率風險存在於本集團的交易賬戶和銀行賬戶中，是本集團最大的市場風險因素。交易賬戶利率風險體現在利率變動對交易賬戶資產的公允價值可能產生的不利影響。銀行賬戶利率風險主要體現在利率變動導致本集團淨利息收入下降的風險。

本集團對交易賬戶利率風險實施限額管理，制定了交易限額、止損限額、敞口限額和靈敏度限額等，並對限額指標實施系統化的監控。操作上，本集團有針對性地採用久期、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，逐步加強對交易賬戶的組合化運作，同時也適當運用金融衍生工具等實現對交易賬戶利率風險的管控與對沖。

銀行賬戶利率風險主要是由於本集團資產負債利率重定價期限錯配而產生。本集團已初步建成較為完善的銀行賬戶利率風險監測體系，通過缺口分析等方法對利率敏感資產負債的重定價期限缺口實施定期監控，並運用主動調整浮動利率與固定利率資產比例等手段對銀行賬戶利率風險進行有效管理。

(2) 滙率風險管理

滙率風險存在於本集團的交易賬戶和銀行賬戶中，包括本集團自營及代客外滙交易的交易賬戶滙率風險和因本集團資產負債幣種錯配而產生的結構性滙率風險。本集團不斷完善交易系統和管理信息系統的管理支持，通過設立和控制相關限額在政策許可範圍內壓縮和限制外滙敞口，主動調整外幣資產結構以強化資產負債幣種結構的匹配，適當運用滙率金融衍生工具進行轉移和對沖等方式控制滙率風險。

管理層討論與分析(續)

(3) 其他價格風險管理

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。

(4) 風險分析

報告期內，本集團正在積極推進風險價值分析(VaR)計量工具，以實現對部分交易賬戶的市場風險進行監測與計量。目前，敏感性分析仍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。

利率風險及敏感性分析

截至2008年12月31日，本集團資產負債重定價日或到期日(以較早者為準)情況如下：

	(人民幣百萬元)						
	不計息	1個月內	1-3個月	3個月-1年	1-5年	5年以上	合計
總資產	80,740	1,224,524	251,553	705,414	270,078	150,638	2,682,947
總負債	(63,498)	(1,441,363)	(250,585)	(524,995)	(225,842)	(26,569)	(2,532,852)
淨敞口	17,242	(216,839)	968	180,419	44,236	124,069	150,095

下表列示了利率水平變動100個基點對本集團年末持有的生息資產和計息負債在未來一年帶來的淨利息收入的影響，以及對本集團已報告的權益的影響：

	(人民幣百萬元)			
	淨利息收入		權益	
	截至	截至	2008年	2007年
	2009年	2008年		
12月31日	12月31日	2008年	2007年	
	止年度	止年度	12月31日	12月31日
所有利率結構向上 平移100個基點	5,175	4,477	(1,971)	(1,351)
所有利率結構向下 平移100個基點	(5,175)	(4,477)	2,088	1,380

管理層討論與分析(續)

滙率風險及敏感性分析

截至2008年12月31日，本集團外滙風險敞口情況如下：

	(人民幣百萬元)				
	人民幣	美元折 人民幣	港幣折 人民幣	其他幣種 折人民幣	合計
總資產	2,439,425	151,072	63,579	28,871	2,682,947
總負債	(2,314,434)	(125,678)	(68,096)	(24,644)	(2,532,852)
淨敞口	124,991	25,394	(4,517)	4,227	150,095

下表列示了當人民幣相對於美元、港元和其他貨幣滙率變動5%時對本集團淨利潤和權益的影響：

	(人民幣百萬元)			
	淨利潤／(虧損)		權益	
	截至2008年	截至2007年	2008年	2007年
	12月31日	12月31日	2008年	2007年
	止年度	止年度	12月31日	12月31日
人民幣升值5%	(903)	(1,066)	(196)	(299)
人民幣貶值5%	903	1,066	196	299

4. 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。

報告期內，本集團加強了操作風險的集中管理。修訂和完善全行操作風險管理辦法，制定了全面的操作風險管理建設規劃，對會計結算、信息技術、反欺詐等領域的操作風險實施重點管理。報告期內，本集團未發生重大的操作風險案件和事故，基本實現了全行各項業務的安全運行。

管理層討論與分析(續)

會計操作風險管理方面，報告期內，本集團加強了金庫、現金、款箱、自助設備等的管理，現金出納及金庫管理水平有明顯提升；優化了資金滙劃流程管理，有效預防資金滙劃中的操作風險；持續改進和優化會計風險系統工具，通過不斷完善會計風險監督系統，大力推廣會計操作風險管理系統，開發上綫會計風險實時監控系統，擴大預警範圍，提升預警時效。

信息技術操作風險管理方面，報告期內，本集團通過完善制度體系和技術規範，明確管理要求和安全控制點，持續提升信息系統風險管理能力。成功實施數據中心與災備中心的切換運行，災備中心運行平穩，奧運期間的信息安全得以保障，各項業務處理系統和信息系統得以穩定運行，ISO27001信息安全體系建設圓滿完成，並獲得ISO27001信息安全國際認證。

報告期內，本集團積極推進反欺詐風險管理工作。成立反欺詐工作領導小組和團隊，建立總分行兩級反欺詐工作流程，啓動反欺詐信息管理系統建設，建立欺詐預警渠道，全力防控欺詐風險。

5. 反洗錢

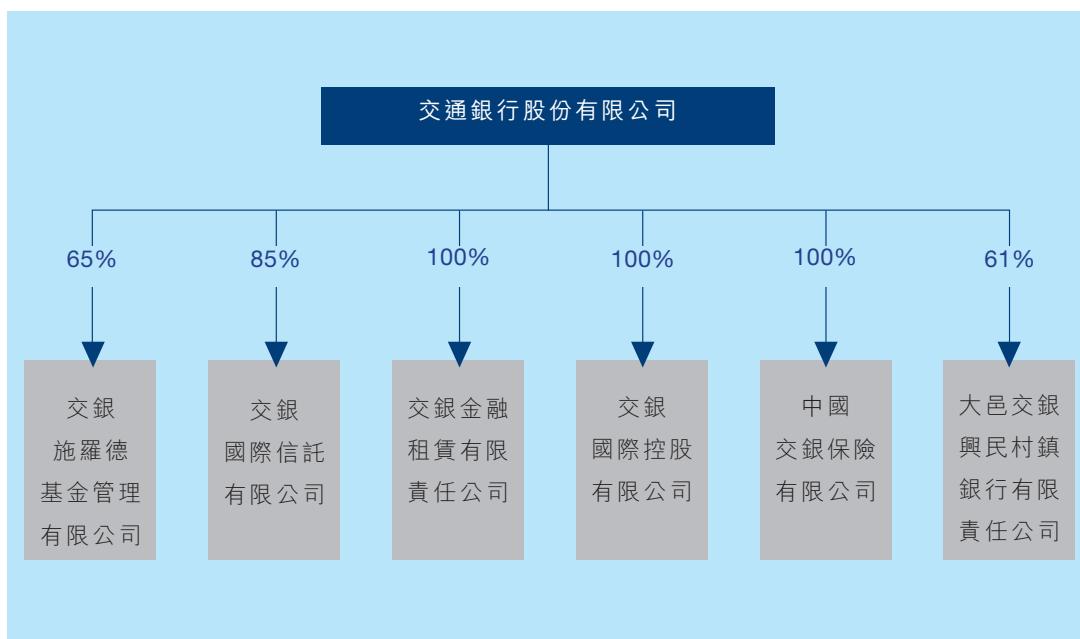
本集團已逐步建立起以機構建設為基礎、內控制度為核心、系統平台為保障的全行反洗錢運行體系，反洗錢工作得以進一步提升。

報告期內，本集團在制度建設上積極推進，印發和修訂了多項反洗錢工作意見和管理辦法；在系統開發上不斷突破，先後完成了反洗錢非現場監管系統和客戶風險等級分類系統的開發工作，改進了大額和可疑交易系統，實現前置數據的系統自動採集和報送。

管理層討論與分析(續)

(八) 主要子公司經營情況

1、主要子公司與本行的股權結構圖



2、主要子公司經營情況

(1) 交銀施羅德基金管理有限公司

交銀施羅德基金成立於2005年8月，註冊資本為人民幣2億元，交通銀行、英國施羅德資產管理公司和中集集團分別持有65%、30%和5%股份。交銀施羅德基金是國務院批准設立的首批銀行系基金管理公司之一，主要從事境內公募類基金募集、銷售及資產管理等業務。截至報告期末，旗下管理7只開放式基金，資產規模人民幣484億元，行業排名由2007年底的第23位上升到第12位；資產管理規模市場佔比由年初的1.69%上升到2.49%。此外，交銀施羅德基金還獲得了《中國證券報》授予

的2008年度「金牛基金管理公司」獎。旗下的交銀增利債券基金，以9個月13.05%的收益率，摘下2008年年度收益桂冠，成為2008年度收益最高的開放式基金。截至2008年末，交銀施羅德基金資產總額為人民幣8.10億元，淨資產為人民幣6.52億元。

(2) 交銀國際信託有限公司

交銀國信成立於2007年10月，註冊資本為人民幣12億元，由交通銀行和湖北省財政廳分別持有85%和15%股份，是國內第一家由商業銀行投資設立的信託公司。

交銀國信業務主要包括資金、動產、不動產、有價證券、財產或財產權信託等的信託業務和存放同業、拆放同業、配套信託貸款、股權債權投資等固有業務。報告期內，交銀國信的信託主業快速發展，在同業中處於領先地位，新發行282個信託計劃，新增受託資產規模達到人民幣472.3億元；共清算172個信託計劃，清算規模為人民幣247.7億元，全部順利兌付。截至2008年末，交銀國信資產總額為人民幣12.6億元，淨資產為人民幣12.11億元。

(3) 交銀金融租賃有限責任公司

交銀租賃成立於2007年12月，註冊資本為人民幣20億元，是國內首批由商業銀行投資設立的金融租賃公司。報告期內，交銀租賃在租賃業務穩步增長的同時，專業租賃實現新突破，公司在深入分析宏觀經濟形勢變

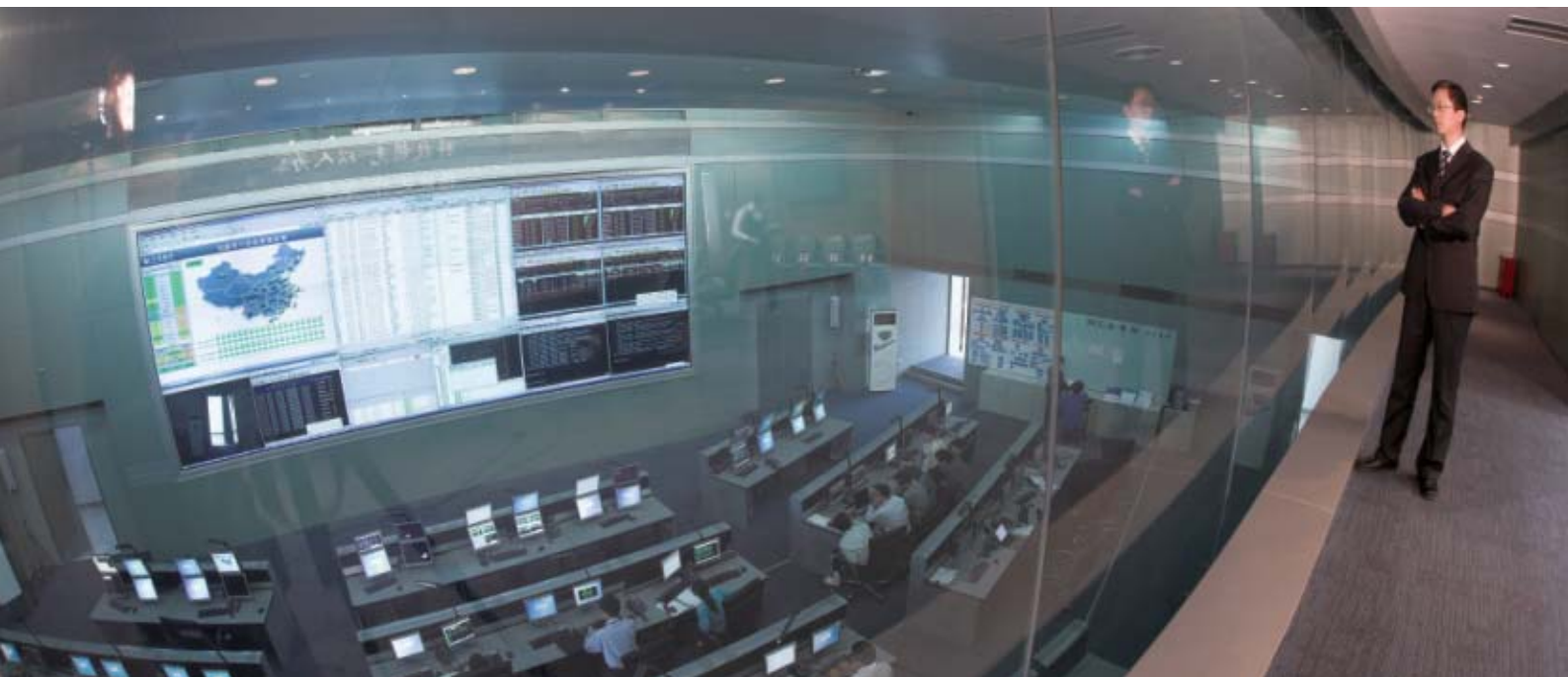


管理層討論與分析(續)

化、明確租賃業務發展思路、綜合平衡風險和收益的前提下，貫徹「大企業、大項目、大設備」的租賃業務拓展和投放策略，共完成租賃業務投放54筆，總額達人民幣81.38億元。同時，交銀租賃積極優化租賃投放結構，逐步介入飛機、船舶、城市基礎建設等專業化租賃領域，成功營銷了海南航空股份有限公司一架波音767客機融資租賃項目，還順利與武漢長江航道局及寧波海運股份有限公司簽約了租賃項目，並與華能能源交通控股有限公司簽署了新的造船融資租賃戰略合作協議。截至2008年末，交銀租賃資產總額為人民幣78.65億元，淨資產為人民幣20.33億元。

(4) 大邑交銀興民村鎮銀行有限責任公司

大邑交銀興民銀行成立於2008年8月，註冊資本為人民幣6,000萬元，業務主要是為新農村建設提供金融服務。2008年開業後，大邑交銀興民銀行相繼克服了汶川特大地震等諸多困難，全行上下積極行動，有序高效地完成了營業場地選址、員工招聘培訓、規章制定、IT系統設立等基礎建設，同時，深入當地進行市場調研，積極開拓金融服務，通過採取設計創新適合當地的金融產品、加大市場營銷力度以及與本行四川省分行開展業務聯動等多種方式，積極謀劃業務發展。截至2008年末，大邑交銀興民銀行資產總額達到人民幣6,641萬元，淨資產5,915萬元。



(5) 交銀國際控股有限公司

交銀國際成立於2007年初(由1998年6月成立的交通證券有限公司重組設立)，註冊資本為港幣10億元，旗下全資擁有交銀國際(亞洲)有限公司、交銀國際證券有限公司和交銀國際資產管理有限公司三家子公司，主要從事投資銀行、證券經紀和資產管理業務。報告期內，交銀國際調整傳統業務經營思路，確立了「狠抓傳統業務，保證基本收入」原則，努力拓寬市場、在尖沙咀等區域增設營業網點，積極擴充經紀人團隊，拓展以QDII為主的機構客戶，優化客戶結構。並且，交銀國際在投行業務方面取得突破：一是與四家大型集團簽署了IPO合作協議；二是在內地開展產業基金管理項目，包括與青島高新區管委會簽署產業基金項目啓動意向書、在貴州發起設立西部能源產業基金管理公司；三是與內地一些地方政府展開合作，被青島市國有資本控股集團等多家國有大型企業聘為財務顧問；四是擔任14家上市公司獨立財務顧問，完成3家公司上市副主承銷商任務，參與完成中國銀行在香港發行人民幣債券的承銷項目。同時，交銀國際根據市場情況，調整投資組合，及時沽出部分長期股票投資，全年證券投資實現盈利1,130萬港元，證券投資收益率7.6%，跑贏了恒生指數。截至2008年末，交銀國際資產總額為18.14億港元，淨資產為12.8億港元。

(6) 中國交銀保險有限公司

交銀保險成立於2000年11月，註冊資本為4億港元，主要提供財產和意外保險產品服務。報告期內，交銀保險積極調整資產配置策略，盡可能降低整體投資風險，主營業務發展速度和效率處於香港同業前列，保險業務穩中有升，實現毛保費收入8,706萬港元，比上年增長12.34%。同時，實現承保收益1,114萬港元，比上年增長725.19%。截至2008年末，交銀保險資產總額為4.79億港元，淨資產為4.16億港元。

(九) 戰略合作

2008年，本行與滙豐銀行的戰略合作繼續穩步推進，雙方在技術交流、信用卡、國際業務、公司業務、託管業務等多個領域的合作均取得了顯著的成果。通過合作，本行得以分享滙豐銀行先進的管理理念和技術工具，滙豐銀行亦從本行持續增長的經營業績中得到了豐厚的回報，雙方互惠雙贏的合作格局不斷得到強化。

管理層討論與分析(續)

雙方高層繼續保持了高效順暢的溝通，雙方董事長／主席、CEO定期會晤，執行主席層面舉行了多次會議，及時解決雙方合作中的問題，共同推進雙方各領域的合作不斷深化。

本行圍繞着「走國際化、綜合化道路，建設以財富管理為特色的一流公眾持股銀行集團」的發展戰略，堅持「引智、引制」優先的原則，積極推進與滙豐銀行的技術交流與合作。雙方通過專項培訓、人員交流、專家指導等方式，分享各自在國際及中國市場的經驗。

在業務合作方面，雙方也取得了積極的成果：

- 在信用卡業務領域，雙方合作的信用卡中心業務發展勢頭良好。截至2008年末，累計發卡量突破1,000萬張，全年消費額接近人民幣1,000億元，卡均消費額和卡均應收賬款等指標在行業內均名列前茅，各項質量指標、收益指標保持同業領先水平。
- 在公司業務領域，雙方聯合為著名跨國集團提供金融服務和綠色信貸項目；雙方主機對接項目二期取得階段性成果，完成了第三方賬戶查詢功能投產上綫，實現了滙豐銀行對本行境內賬戶、本行對滙豐銀行亞太地區11個國家及地區賬戶的第三方查詢。
- 在託管業務領域，雙方在國際託管、保險資產業務、企業年金託管等領域互薦客戶，共同實現業務的拓展。

基於對本行未來發展和雙方合作前景的信心，2008年8月18日，滙豐銀行持有本行的91.15億股H股股份解禁後，雙方重申了戰略合作的長期性，以及滙豐銀行不減持本行股份的立場。未來，雙方將繼續加強溝通協調，進一步提升技術合作與交流的成效，拓寬業務合作領域，通過不斷深化與滙豐銀行



管理層討論與分析(續)

的合作，提高本行國際化經營管理水平。2009年，雙方將重點在以下幾個方面加強合作：

- 進一步加強技術交流與合作。雙方擬從2009年起啓動新一輪高管人員能力建設培訓項目，該項目將按業務條綫開展，通過與滙豐銀行對口業務部門溝通和交流，借鑒滙豐集團各業務條綫的發展戰略、經營模式、業務創新和風險管理經驗，提升本行的國際化經營管理水平。本行還將不斷加強與滙豐銀行在其他技術領域的交流與合作，進一步借鑒滙豐銀行的先進經驗，並適時與滙豐銀行分享本行的培訓資源及在國內市場的豐富經驗，實現智力資源的整合和優勢互補。
- 穩步推進信用卡中心公司化進程。太平洋信用卡中心是兩行最具實質性的業務合作項目，雙方將在目前信用卡中心發展勢頭良好的基礎上，根據雙方的信用卡合作協議精神和現有法律政策框架，在互利雙贏的前提下，加快推進有關信用卡中心公司化的談判，爭取早日成立合資信用卡公司。
- 不斷深化重點業務領域的合作。按「重點先行」的原則，重點加強雙方在國際業務、公司業務、託管業務等領域和重點客戶聯合營銷、主機對接、人民幣國際結算業務等項目的合作，爭取早日取得突破性進展。
- 適時推進綜合經營合作。根據中國銀行業綜合化經營的發展趨勢和本行的戰略發展目標，未來雙方將不斷挖掘在綜合經營領域合作的潛力，在法律和監管政策允許的前提下，尋求在證券、保險、養老金管理等領域的合作機會。

(十) 2009年展望

展望2009年，國際金融危機對全球實體經濟的影響將繼續加深，國內銀行業也將面臨金融危機擴散、宏觀經濟下行的巨大挑戰：經濟景氣度下降，銀行業務有效需求下降，快速發展的阻力將加大；企業經營環境惡化，銀行不良信貸資產面臨反彈壓力，銀行風險管理面臨巨大挑戰；在利率下行週期及日益激烈的同業競爭格局下，銀行利差水平大幅收窄。同時，我們也應當看到，中國政府為刺激經濟增長，採取了積極的財政政策、適度寬鬆的貨幣政策以及金融支持經濟發展的一系列舉措，這將為銀行創造相對寬鬆的發展環境和新的機遇。

管理層討論與分析(續)



面對未來的挑戰和機遇，本集團將堅持「走國際化、綜合化道路，建設以財富管理為特色的一流公眾持股銀行集團」發展戰略，重點做好以下幾方面工作：一是充分發揮本行在公司業務方面的優勢，以國家拉內需、保增長為契機，全面整合各類資源，提升對公業務整體競爭力，全力以赴促進公司業務快速、健康發展；二是繼續深入推進戰略轉型，進一步改善業務結構、客戶結構和地區結構，促進零售業務、中間業務、財富管理業務及資金業務快速發展；三是推進經營管理、體制機制、產品服務方面的創新，進一步優化業務流程，完善產品研發機制，提升服務水平，不斷提高核心競爭力，積極拓展市場份額；四是加強精細化管理，努力控制經營成本，提高經營效率；五是進行主動資產負債管理，避免息差大幅度下降；六是有效發揮集團協同效應，增強子公司經營能力，確保海外分行健康發展；七是進一步強化風險管理，維持資產質量穩定。



『輕鬆安居，圓夢人生』。「圓夢寶」是本行向借款人發放的用於購買各種類型的普通商品住房的人民幣貸款產品，包括住房公積金商業性組合貸款和住房純商業性貸款。產品特色包括節省貸款成本及費用、交易資金安全保障、豐富的配套貸款產品、靈活多樣的還款方式、方便省心的貸後服務。



交行圓夢寶 圓您人生夢

股本變動及主要股東情況

(一) 股份變動情況表

截止2008年12月31日，本行股東總數為498,078戶，其中A股股東450,252戶，H股股東47,826戶。

	2008年1月1日		本次變動(+, -)					2008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	26.91	—	—	—	-3,207,015,216	-3,207,015,216	9,974,982,648	20.36
2、國有法人持股	7,329,448,924	14.96	—	—	—	-7,329,448,924	-7,329,448,924	—	—
3、其他內資持股									
其中：									
境內非國有法人持股	3,161,532,477	6.45	—	—	—	-3,161,532,477	-3,161,532,477	—	—
境內自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4、外資持股									
其中：									
境外法人持股	23,690,961	0.05	—	—	—	-23,690,961	-23,690,961	—	—
境外自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、無限售條件股份									
1、人民幣普通股	2,233,245,341	4.56	—	—	—	+13,721,687,578	+13,721,687,578	15,954,932,919	32.57
2、境內上市外資股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3、境外上市外資股	23,064,468,136	47.07	—	—	—	—	—	23,064,468,136	47.07
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
三、股份總數	48,994,383,703	100.00	—	—	—	—	—	48,994,383,703	100.00

註：本行有限售條件A股股份132.43億股和4.78億股分別於2008年5月16日和2008年11月17日上市流通，具體情況詳見本行於2008年5月14日和2008年11月12日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上交所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)上的公告。

(二) 前10名有限售條件股東持股數量及限售條件情況

截止2008年12月31日，本行僅有1家有限售條件的股東，情況如下：

股東名稱	有限售條件的		可上市交易	
	股份數	可上市交易時間	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

股本變動及主要股東情況(續)

(三) 前10名股東、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	股份質押或
				股份數	凍結數 ¹
中華人民共和國財政部 ²	國家	26.48%	12,974,982,648	9,974,982,648	無
香港中央結算(代理人)有限公司 ³	外資	21.94%	10,748,914,462	—	
香港上海滙豐銀行有限公司 ⁴	外資	18.60%	9,115,002,580	—	無
首都機場集團公司	國有	2.01%	985,447,500	—	
國網資產管理有限公司	國有	0.92%	451,445,193	—	
上海煙草(集團)公司	國有	0.77%	378,328,046	—	
雲南紅塔集團有限公司	國有	0.71%	346,787,979	—	
中國石化財務有限責任公司	境內法人	0.62%	304,320,800	—	
華能資本服務有限公司	國有	0.55%	268,501,276	—	
大慶石油管理局	國有	0.48%	233,151,118	—	

註：

- 除標明外，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連關係。
- 2008年3月25日，本行分別接到財政部和滙金公司簽署的《權益變動報告書》，滙金公司將持有本行的H股股份3,000,000,000股劃轉給財政部，此次股份變動完成後，財政部共持有本行股份12,974,982,648股(其中H股股份3,000,000,000股)，佔本行總股本26.48%。具體情況詳見本行2008年3月26日於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上交所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 香港中央結算(代理人)有限公司是以代理人身份，代表截至2008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。據社保基金理事會向本行提供的資料，截止2008年12月31日，社保基金理事會持有本行H股股份5,555,555,556股，佔本行總股本的11.34%，已全部轉入香港中央結算(代理人)有限公司名下。(下同)
- 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2008年12月31日止，滙豐銀行持有本行H股股份為9,115,002,580股。另外，根據HSBC Holdings plc向香港聯交所報備的披露權益表格，截至2008年12月31日止，滙豐銀行實益持有本行H股股份9,312,013,580股，而通過其子公司間接持有本行H股股份69,470,681股，合計持有本行H股股份9,381,484,261股，佔本行總股本的19.15%。(詳見本章「(五)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)

股本變動及主要股東情況(續)

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	10,748,914,462	21.94%	H股
香港上海滙豐銀行有限公司	9,115,002,580	18.60%	H股
財政部	3,000,000,000	6.12%	H股
首都機場集團公司	985,447,500	2.01%	A股
國網資產管理有限公司	451,445,193	0.92%	A股
上海煙草(集團)公司	378,328,046	0.77%	A股
雲南紅塔集團有限公司	346,787,979	0.71%	A股
中國石化財務有限責任公司	304,320,800	0.62%	A股
華能資本服務有限公司	268,501,276	0.55%	A股
大慶石油管理局	233,151,118	0.48%	A股
上述股東關連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連關係或一致行動關係		

(四) 持有本行5%以上股份股東情況

1、財政部

財政部是國務院組成部門，主管國家財政收支、財稅政策等事宜，地址為北京市西城區三里河南三巷3號。

截止2008年12月31日，財政部持有本行股份12,974,982,648股，佔本行總股本的26.48%，該股份不存在被質押或其他有爭議的情況。

股本變動及主要股東情況(續)

2、滙豐銀行

滙豐銀行是滙豐控股的全資附屬公司，主營銀行和金融服務業務，是滙豐控股的創始成員，也是香港最大的本地註冊銀行及發鈔銀行之一。2004年，本行引進滙豐銀行作為戰略投資者，旨在憑藉其在風險管理、資金管理、產品創新和融資等方面所擁有的豐富經驗，促進本集團業務發展。滙豐銀行地址為香港皇后大道中1號。

截止2008年12月31日，滙豐銀行直接及通過控股子公司間接持有本行H股股份合計9,381,484,261股，佔本行總股本的19.15%。以上股份不存在被質押或其他有爭議的情況。

3、社保基金理事會

社保基金理事會是國務院直屬事業單位，業務範圍包括管理中央集中的社會保障基金，以及管理通過減持國有股所獲資金、中央財政撥入的資金及其他方式籌集的資金，選擇並委託專業性資產管理公司對基金資產進行運作，實現保值增值。地址為北京市西城區豐滙園11號樓豐滙時代大廈南翼。

截至2008年12月31日，社保基金理事會持有本行H股股份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。以上股份不存在被質押或其他有爭議的情況。

股本變動及主要股東情況(續)

(五) 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2008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 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 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(%)
社保基金理事會	實益擁有人	5,555,555,556	好倉	24.09	11.34
財政部	實益擁有人	3,000,000,000	好倉	13.01	6.12
滙豐銀行	實益擁有人	9,312,013,580	好倉	40.37	19.01
	受控制企業權益 ²	69,470,681	好倉	0.30	0.14
	合計：	9,381,484,261		40.67	19.15
HSBC Finance (Netherlands)	受控制企業權益 ³	9,381,484,261	好倉	40.67	19.15
HSBC Bank plc	受控制企業權益 ⁴	309,481	好倉	0.0013	0.0006
HSBC Holdings plc	受控制企業權益 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(「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。

股本變動及主要股東情況(續)

- 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。根據附註(2)、附註(3) 附註(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2008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和第3分部須向本行及香港聯交所作出披露的權益或淡倉。

董事、監事、高級管理層成員和員工情況

(一) 董事會成員



胡懷邦先生，53歲，教授，2008年9月加入本行，現任本行董事長、執行董事。胡先生2007年9月至2008年9月任中國投資有限責任公司監事長；2003年7月至2007年9月歷任中國銀監會監事會工作部主任、紀委書記；2000年6月至2003年7月歷任中國人民銀行成都分行副行長、西安分行行長兼國家外匯管理局陝西省分局局長；1997年3月至2000年6月歷任中國金融學院常務副院長、院長；1982年8月至1997年3月在陝西財經學院工作，歷任物資系教師、物資系副主任、教務處處長、院長助理兼教務處處長、副院長。胡先生1999年於陝西財經學院獲經濟學博士學位。胡先生自2008年9月任本行董事長、執行董事。



李軍先生，52歲，1990年10月加入本行，現任本行副董事長、行長。李先生在本行歷任多個職位，自2006年9月起任本行副董事長、行長，自2000年11月起任本行副行長，自1998年4月至2001年4月任本行總稽核，自1990年10月至1998年4月歷任本行武漢分行副行長、行長。李先生1995年於華中理工大學獲經濟學碩士學位。李先生自2000年6月任本行執行董事。



彭純先生，47歲，1994年1月加入本行，現任本行執行董事、副行長。彭先生自2004年9月起任本行副行長；自2001年9月至2004年9月任本行行長助理；自1994年至2001年歷任本行烏魯木齊分行副行長、行長，南寧分行行長，廣州分行行長。彭先生1986年於中國人民銀行研究生部獲經濟學碩士學位。彭先生自2005年8月任本行執行董事。

董事、監事、高級管理層成員和員工情況(續)

錢文揮先生，47歲，2004年10月加入本行，現任本行執行董事、副行長。2004年10月任本行副行長(其中：2005年7月至2006年11月兼任本行上海分行行長)，加入本行前，錢先生在建設銀行工作，歷任建設銀行資產負債管理委員會辦公室主任兼上海分行副行長、資產負債管理委員會辦公室主任兼體制改革辦公室主任兼上海分行副行長、資產負債管理部總經理、資產負債管理部總經理兼重組改制辦公室主任。錢先生1998年於上海財經大學獲工商管理碩士學位。錢先生自2007年8月任本行執行董事。



張冀湘先生，55歲，2004年9月加入本行，現任本行非執行董事、董事會秘書。加入本行前，張先生自2003年1月至2004年9月任財政部綜合司巡視員；自1998年7月至2003年1月歷任財政部基本建設司副司長、綜合司副司長；自1990年10月至1998年7月歷任國家國有資產管理局研究所外研室副主任、主任，產權司副司長、司長，資產評估中心主任。張先生1989年於中國社會科學院獲經濟學博士學位，並擁有中國註冊會計師及中國註冊資產評估師資格。張先生自2004年9月任本行執行董事、董事會秘書，自2007年8月任非執行董事、董事會秘書。



胡華庭先生，51歲，現任本行非執行董事。胡先生1978年12月至2004年9月在財政部工作任多個職位，包括離退休幹部局局長，經濟建設司副司長，基本建設司助理巡視員以及綜合處處長、投資二處處長，綜合計劃司預算外資金管理二處處長，農業稅徵管司特稅處副處長，預算外資金管理司中央處副處長，綜合計劃司工資物價處副處長、辦公廳秘書等。胡先生1978年畢業於湖北財經學院。胡先生自2004年9月任本行非執行董事。



董事、監事、高級管理層成員和員工情況(續)



錢紅一先生，57歲，現任本行非執行董事。錢先生自1995年3月至2008年7月歷任財政部駐江蘇專員辦副監察專員、監察專員；1989年9月至1995年3月任江蘇省財政廳工交企業財務處處長；1979年8月至1989年8月歷任江蘇省稅務局稅政一科辦事員、科員、副科長，利潤監交科科長，稅政四處處長，稅政二處處長；1971年12月至1979年7月任江蘇省句容縣稅務局稅務專管員。錢先生1986年畢業於中國人民大學財政系。錢先生自2008年8月任本行非執行董事。



王冬勝先生，57歲，本行非執行董事。王先生現任本行主要股東滙豐集團總經理兼滙豐銀行執行董事，同時擔任滙豐銀行(中國)有限公司副董事長、湖北隨州曾都滙豐村鎮銀行有限責任公司董事長、重慶大足滙豐村鎮銀行有限責任公司董事長、福建永安滙豐村鎮銀行有限責任公司董事長、滙豐保險(亞洲)有限公司及滙豐人壽保險(國際)有限公司主席和恒生銀行有限公司、中國平安保險(集團)股份有限公司的董事，以及香港銀行公會副主席。在2005年4月加入滙豐之前，王先生先後任職於花旗銀行和渣打銀行。王先生1976年和1979年分別從美國印第安納大學獲市場及財務學碩士學位和電腦科學碩士學位。王先生自2005年8月任本行非執行董事。



史美倫女士，59歲，獲頒銀紫荊星章，本行非執行董事。史女士現任香港特別行政區政府行政會議成員，中國證監會國際顧問委員會副主席，本行主要股東滙豐銀行非執行副主席，香港交易及結算所有限公司、德昌電機控股有限公司、寶山鋼鐵股份有限公司、塔塔諮詢服務有限公司、中國電信股份有限公司獨立非執行董事。史女士於2001年2月至2004年9月任中國證監會副主席；1991年至2001年在香港證監會工作，先後出任企業融資部助理總監、高級總監、執行董事及副主席。史女士於1982年獲美國聖達嘉娜大學法律博士學位。史女士自2006年6月任本行非執行董事。

董事、監事、高級管理層成員和員工情況(續)

冀國強先生，43歲，本行非執行董事。冀先生自2005年至今為第三屆中央國家機關青年聯合會委員，目前還擔任京滬高速鐵路股份有限公司和渤海產業投資基金管理有限公司的非執行董事。冀先生1988年8月至2003年3月在財政部辦公廳工作，歷任辦事員、科員、部長秘書室秘書(副科級)、部長辦公室秘書(正科級、副處級、正處級)；2003年3月至今在本行主要股東社保基金理事會工作，歷任辦公室秘書(正處級)、股權資產部副主任、機關黨委副書記及人事部副主任(主持工作)、股權資產部(實業投資部)主任。冀先生於2007年獲北京大學公共管理碩士學位。冀先生自2008年8月任本行非執行董事。



雷俊先生，39歲，本行非執行董事。雷先生自2005年6月至今任首都機場集團公司資本運營部總經理，目前還擔任金元證券股份有限公司、中國民族證券有限責任公司和蘇州國信集團有限公司的董事。雷先生自2005年1月至2005年6月任金元證券股份有限公司併購部總經理；2003年10月至2005年1月任上海寶鋼集團公司管理創新部綜合主管；1998年6月至2003年10月任華寶信託投資有限公司部門副總經理；1995年4月至1998年6月任上海寶鋼集團公司企業管理處副科長。雷先生2000年於香港大學獲工商管理學碩士學位。雷先生自2008年8月任本行非執行董事。



楊鳳林先生，39歲，本行非執行董事。楊先生現任職於英大證券有限責任公司，曾於2006年9月至2008年11月任國家電網公司金融資產管理部副主任，2006年2月至2006年9月任鵬潤投資有限公司總裁助理，2005年10月至2006年2月任沿海地產集團資金管理部總經理，2002年7月至2005年8月歷任香港國泰君安融資有限公司執行董事、副總經理、董事總經理，1999年7月至2002年7月歷任國泰君安證券股份有限公司監事會辦公室副主任、國際業務總部副總經理，1997年4月至1999年7月歷任國泰證券有限公司投資銀行部副經理、研究發展部副經理。楊先生1997年於西安交通大學獲工學博士學位。楊先生自2007年8月任本行非執行董事。



董事、監事、高級管理層成員和員工情況(續)



謝慶健先生，65歲，本行獨立非執行董事，2008年6月退休。謝先生長期供職於中國人民銀行系統，曾任多個職位，包括中國人民銀行參事，南京分行行長，上海分行副行長，浙江省分行行長、副行長，溫州市分行行長等。謝先生1998年於浙江大學獲經濟學碩士學位。謝先生自2004年9月任本行獨立非執行董事。



威爾遜先生 (Ian R. Wilson)，68歲，獲頒大英帝國爵士勳章，太平紳士，本行獨立非執行董事。威爾遜先生1998年從渣打銀行退休，此前於1994年至1998年任渣打銀行香港、中國和東北亞地區總經理。在港期間，威爾遜先生曾任外匯基金諮詢委員會、土地基金諮詢委員會和銀行業務諮詢委員會委員，亦曾任香港銀行同業結算有限公司主席、香港銀行公會主席、香港中央結算有限公司第一副主席、香港公益金會員及香港紅十字會董事會成員。在此之前，威爾遜先生於1992年至1994年任渣打銀行中東及南亞地區總經理，於1990年至1992年任渣打銀行香港分行首席執行官。威爾遜先生自2004年9月任本行獨立非執行董事。



曼寧先生 (Thomas J. Manning)，53歲，本行獨立非執行董事。曼寧先生現任 Indachin Ltd. 首席執行官、Next Horizon Ltd. (原 China Business Outsourcing Ltd.) 主席，以及亞信集團股份有限公司、國美電器控股有限公司的獨立非執行董事。曼寧先生曾任凱捷安永企業諮詢公司亞太地區主席兼首席執行官，同時還是負責戰略和技術諮詢業務的全球董事總經理；亦曾任 Bain & Company 董事及該公司中國委員會委員。曼寧先生畢業於哈佛大學東亞研究系並獲學士學位，1979年於斯坦福大學獲工商管理碩士學位。曼寧先生自2004年9月任本行獨立非執行董事。

董事、監事、高級管理層成員和員工情況(續)

陳清泰先生，71歲，研究員，本行獨立非執行董事。陳先生目前還擔任國務院發展研究中心研究員，清華大學和南開大學等高校教授、博士生導師。陳先生長期擔任國家綜合經濟管理部門重要職位，歷任國務院發展研究中心黨組書記兼副主任、國家經濟貿易委員會副主任。陳先生1962年畢業於清華大學動力系。陳先生自2005年4月任本行獨立非執行董事。



李家祥先生，55歲，太平紳士，獲頒英帝國官佐勳章和金紫荊星章，本行獨立非執行董事。李先生現任香港李湯陳會計師事務所首席會計師，並擔任恒生銀行有限公司、華潤創業有限公司、載通國際控股有限公司、路訊通控股有限公司、數碼通電訊集團有限公司、王氏國際(集團)有限公司、美維控股有限公司的獨立非執行董事以及新鴻基地產發展有限公司的非執行董事。李先生是香港會計師公會執業資深會計師、英格蘭及威爾士特許會計師公會資深會員、澳洲資深註冊會計師，同時還是英國特許秘書及行政人員公會、香港公司秘書公會的資深會員。李先生獲英國曼徹斯特大學經濟系榮譽文學士、英國曼徹斯特大學和香港浸會大學榮譽博士。李先生自2007年1月任本行獨立非執行董事。



顧鳴超先生，65歲，本行獨立非執行董事，2007年5月退休。顧先生目前還擔任卡森國際控股有限公司獨立非執行董事。顧先生2000年7月至2007年4月歷任國務院派駐中國銀河證券有限責任公司監事會主席、交通銀行監事會主席和中國農業銀行監事會主席；1994年6月至2000年6月任中國進出口銀行副行長、執行董事。顧先生1968年畢業於上海對外貿易學院。顧先生自2007年8月任本行獨立非執行董事。



董事、監事、高級管理層成員和員工情況(續)

(二) 監事會成員



華慶山先生，56歲，2007年6月加入本行，現任本行監事長。華先生自1998年12月至2007年6月任中國銀行副行長，其中2002年6月至2007年6月任中銀香港控股(中國銀行之子公司，其股份於香港聯交所上市)非執行董事、2004年8月至2007年6月任中國銀行執行董事，1994年5月至1998年12月任中國銀行行長助理。華先生於1996年獲湖南大學工學碩士學位。華先生自2007年8月任本行監事長。



管振毅先生，43歲，本行監事。管先生自2006年7月起至今任上海煙草(集團)公司投資管理處處長，2003年1月至2006年7月歷任上海煙草(集團)公司財務物價處副處長、投資管理處副處長，2000年9月至2003年1月歷任上海煙草(集團)公司三產管理部主任助理兼海煙商廈經理、副主任兼海煙商廈經理。管先生於2002年獲南京政治學院上海分院經濟管理專業大學學歷。管先生自2007年8月任本行監事。



楊發甲先生，53歲，本行監事。楊先生自2003年1月起至今任雲南紅塔集團有限公司總經理，1993年9月至2003年1月任雲南紅塔集團有限公司副總經理。楊先生於1980年獲中國礦業大學機電專業大學學歷。楊先生自2007年8月任本行監事。

董事、監事、高級管理層成員和員工情況(續)

王利生女士，62歲，本行監事。王女士自2008年10月起至今任中國石油化工集團公司顧問，於2006年9月至2008年11月任中石化冠德國際有限責任公司董事長、中石化冠德控股有限公司董事長，於2002年5月至2008年9月任中國石化財務有限責任公司監事會監事長，於2000年9月至2007年9月任中國石化股份有限公司財務副總監。王女士1969年於上海財經學院財政金融專業本科畢業。王女士自2007年8月任本行監事。



李進先生，42歲，本行監事。李先生自2006年9月起至今任華能資本服務有限公司副總經理，2005年1月至2006年9月任永誠財產保險股份有限公司總裁，2000年12月至2005年1月歷任中國華能財務有限責任公司副總經理、總經理。李先生於1989年獲中國人民銀行總行金融研究所貨幣銀行學碩士學位。李先生自2007年8月任本行監事。



閻宏先生，42歲，本行監事。閻先生自2008年3月起至今任大慶油田有限責任公司、大慶石油管理局總會計師；2002年3月至2008年3月歷任大慶油田有限責任公司副總會計師兼財務資產部主任、總會計師；2000年5月至2002年3月歷任大慶油田有限責任公司財務資產部副主任、主任；1999年1月至2000年5月任大慶油田有限責任公司修井分公司副總會計師；1989年7月至1999年1月在大慶石油管理局鑽井三公司實習、工作，歷任裝建大隊會計、財務科副科長。閻先生2003年獲上海財經大學工商管理碩士學位，2008年獲中歐國際工商學院工商管理碩士學位。閻先生自2008年8月任本行監事。



董事、監事、高級管理層成員和員工情況(續)



鄭力女士，73歲，註冊會計師、註冊內部審計師，本行外部監事。鄭女士自1997年6月至2005年7月任中國內部審計協會會長，1998年1月至2003年1月任九屆全國政協委員，1998年11月至2001年3月任國務院稽查特派員，1996年11月至1998年10月任國家開發銀行監事會監事，1987年7月至1996年11月任審計署副審計長。鄭女士於1959年獲前蘇聯莫斯科財政學院大學學歷。鄭女士自2007年8月任本行外部監事。



蔣祖祺先生，68歲，本行外部監事。蔣先生自2000年6月至2005年8月任國務院派駐國有重點金融機構監事會主席，其中2000年6月至2003年8月派駐本行任監事會主席，2003年8月至2005年8月派駐中國進出口銀行任監事會主席；1995年8月至2000年6月任中國銀行副董事長、副行長，其中1997年8月至1999年2月兼任中國銀行港澳管理處主任。蔣先生1966年於北京商學院商經系財會專業畢業。蔣先生自2007年8月任本行外部監事。



劉莎女士，53歲，2004年11月加入本行，本行職工監事。劉女士自2005年9月至今任本行華北審計部總經理，2005年3月至2005年8月任本行監事會秘書，2003年8月至2004年10月任國有重點金融機構(交通銀行)監事會副局級專職監事；2000年8月至2003年7月歷任國有重點金融機構(中國銀河證券有限責任公司)監事會正處級、副局級專職監事。劉女士1979年於東北財經大學財政系本科畢業。劉女士自2004年11月任本行職工監事。

董事、監事、高級管理層成員和員工情況(續)

陳青女士，48歲，2004年11月加入本行，本行職工監事。陳女士2005年3月起至今任本行監事會辦公室主任；陳女士2004年11月任國有重點金融機構(交通銀行)監事會副局級專職監事，同月經選舉任職工監事；2003年8月至2004年10月任國有重點金融機構(中國農業銀行)監事會正處級專職監事；2000年5月至2003年7月任國有重點金融機構(中國銀行)監事會副處長、處長、正處級專職監事。陳女士1984年獲中國人民大學經濟學學士學位。陳女士自2004年11月任本行職工監事。



帥師先生，40歲，1992年11月加入本行，本行職工監事。帥先生自2007年12月起至今任本行員工工作部總經理、系統工會副主任(2008年1月起)；2006年7月至2007年12月任呼和浩特分行主持工作副行長；2001年1月至2006年7月任上海分行私金部高級經理(其間：2004年2月至2006年2月在內蒙古自治區掛職任金融辦主任助理)。帥先生於2007年6月畢業於中國人民解放軍炮兵學院經濟管理專業。帥先生自2008年8月任本行職工監事。



董事、監事、高級管理層成員和員工情況(續)

(三) 高級管理層成員

李 軍先生(詳見董事會成員部分)

彭 純先生(詳見董事會成員部分)

錢文揮先生(詳見董事會成員部分)



王濱先生，50歲，2000年1月加入本行，現任本行副行長。王先生曾任本行多項職務，包括北京分行行長、副行長，天津分行行長。自1993年12月至2000年1月，王先生在中國農業發展銀行擔任過多項職務，包括籌備組辦公室負責人、辦公室副主任及主任，以及江西分行副行長及行長。王先生於2005年獲南開大學經濟學博士學位。



于亞利女士，51歲，1993年2月加入本行，現任本行副行長、首席財務官。于女士自2004年8月任本行首席財務官，自1999年12月至2004年8月，任本行財務會計部總經理、預算財務部總經理，自1993年2月至1999年12月歷任本行多個職位，包括本行鄭州分行財務會計處處長、鄭州分行副行長，以及總行財務會計部副總經理。于女士於2006年獲復旦大學工商管理碩士學位。



壽梅生先生，52歲，1992年1月加入本行，現任本行紀委書記、系統工會主任。壽先生自2005年5月至2007年12月，任本行人力資源部總經理；自1998年6月至2005年5月任本行國際業務部總經理，期間於2002年1月至2004年3月任本行大連分行行長；自1996年11月至1998年6月任本行國外業務部副總經理兼海外機構管理部副總經理主持工作；自1995年11月至1996年11月任本行綜合計劃部副總經理；自1992年1月至1995年11月任本行紹興分行副行長、行長。壽先生於2006年獲東北財經大學經濟學博士學位。

董事、監事、高級管理層成員和員工情況(續)

葉迪奇先生，62歲，2005年4月加入本行，現任本行副行長。葉先生自2003年1月至2005年4月擔任滙豐銀行駐中國總代表處中國業務總裁，自1988年6月至2003年1月，葉先生在滙豐銀行歷任多個職位，包括個人銀行服務高級總經理、零售業務高級經理，零售業務助理總經理、個人銀行業務助理總經理兼個人理財服務副主管。葉先生畢業於香港大學，獲授工商管理碩士學位。



侯維棟先生，49歲，2002年4月加入本行，現任本行首席信息官。侯先生自2002年11月至2004年8月任本行信息科技部總經理，自2002年4月至2002年11月任本行計算機部副總經理。加入本行之前，侯先生自1998年11月至2002年4月期間，歷任中國工商銀行技術保障部副總經理和數據中心總經理。侯先生於2003年獲北京大學經濟學博士學位。



楊東平先生，52歲，1989年5月加入本行，現任本行首席風險官。楊先生自2003年9月至2007年9月任本行香港分行副總經理、總經理；自1989年5月至2003年9月期間，歷任本行武漢分行證券業務部副經理，信貸處副處長、處長，國際業務部總經理、副行長、行長。楊先生於1998年獲武漢大學國際金融專業碩士學位。



董事、監事、高級管理層成員和員工情況(續)

(四) 報告期內董事、監事、高級管理層成員變動情況

1、董事變動情況

- 1) 2008年9月25日，經本行第五屆董事會第九次會議審議通過，胡懷邦先生獲委任為本行董事長、執行董事，其任職資格已經中國銀監會核准。原董事長蔣超良先生因調往國家開發銀行工作，已辭去本行董事長、非執行董事職務。
- 2) 2008年8月26日，經本行第五屆董事會第八次會議審議通過，錢紅一先生、冀國強先生和雷俊先生獲委任為本行非執行董事。以上三位董事的任職資格已經中國銀監會核准。
- 3) 李克平先生、高世清先生因工作較為繁忙，分別提出自2008年7月31日起辭去本行非執行董事及董事會相關專門委員會委員職務。
- 4) 戴德時(Timothy D. Dattels)先生因個人原因，自2008年3月13日起不再擔任本行獨立非執行董事，同時亦不再出任審計委員會委員。

2、監事變動情況

- 1) 2008年8月26日，經本行第五屆監事會第五次會議審議通過，閻宏先生獲委任為本行監事。
- 2) 李軍先生因調往交銀金融租賃有限責任公司工作，已於2008年8月21日辭去本行職工監事職務。另外，經職工代表大會選舉，帥師先生獲委任為本行職工監事。
- 3) 劉強先生因工作單位變動，自2008年6月6日起不再擔任本行監事，同時亦不再出任監督委員會委員。

3、高級管理層成員變動情況

報告期內，本行高管層成員未發生變化。

董事、監事、高級管理層成員和員工情況(續)

(五) 人力資源管理

1、員工數量、專業結構及教育程度

截至報告期末，本行從業人員總數為77,734人，比年初增加14.18%。其中擁有高級專業技術職稱的有601人，佔比約為0.77%，擁有中級專業技術職稱的有16,370人，佔比約為21.06%，擁有初級專業技術職稱的有20,711人，佔比約為26.64%。從業人員教育程度見下表：

教育程度	人數	佔比(%)
博士	105	0.13
研究生	2,851	3.67
本科生	37,381	48.09
大專	27,604	35.51
中專	5,117	6.58
高中及以下	4,676	6.02
合計	77,734	100.00

2、人力資源管理

本行圍繞戰略目標，進一步規範全行組織架構和職位設置，結合市場及同業發展趨勢，動態調整組織架構，增強架構、職位設置與戰略目標的關連性；保持現有的「金字塔」式管理模式，提高管理效率；建立管理和專業雙向發展的職位序列，拓寬員工職業發展空間；人員配備突出人力資源投入產出效率，全力支持經營轉型、網點新建和改造、流程銀行建設及全面風險管理的推進，為業務的快速發展提供強有力的人力資源支持。

3、薪酬政策

本行繼續推進「以職位為基礎，以勞動力市場價格為目標，職位價值與績效價值相統一」，具有交通銀行特色的薪酬體系和管理制度；繼續研究推進以「全行統一辦法、規範運行管理」的企業年金為主要內容的員工福利制度。

4、績效管理

繼續以平衡計分卡和工作目標表為載體，優化績效管理模式。完善各層級的績效管理辦法，突出戰略傳導與鏈接，釐清指標體系的內在邏輯關係，強化考核對資源配置的引導作用。圍繞全行組織架構的調整，緊跟國際化、綜合化戰略的推進，積極探索條線化、差異化、集團化考核的方法和路徑，推動績效管理向精細化方向發展。



「沃德財富」以「豐沃共享、厚德載富」為品牌理念，專為高端富裕客戶提供專業化，個性化，高質量，深層次的綜合理財服務。財富中心顧問均擁有專業資格及服務經驗，提供財務分析，財務規劃，投資顧問，資產管理等服務。



丰沃共享 厚德載富
one to one focus makes more

董事會報告

董事會同仁謹此提呈本集團截至2008年12月31日止財政年度董事會報告及經審計的綜合財務信息。

(一) 主要業務

本行主要業務為提供銀行及相關金融服務。本行於年度內按業務分類的經營狀況分析詳情載於未經審計的補充財務資料附註7。

(二) 業績及分配

本集團在年度內經營業績載於第123頁的合併利潤表。

本行董事會建議就截至2008年12月31日止財政年度派發末期股息每股人民幣0.10元(2008年全年每股派息人民幣0.20元，2007年為每股人民幣0.15元)，共計約人民幣48.99億元(2008年全年共分配股利人民幣97.98億元，2007年為人民幣73.49億元)。該宣派將在2008年度股東週年大會審議通過後實施。

(三) 儲備

本集團儲備變動詳情載於第126頁的合併股東權益變動表。

根據有關法律規定，本行於2008年12月31日的可分配儲備約為人民幣233.34億元(2007年為人民幣197.91億元)，而2008年末剔除中期股利的可分配儲備約為人民幣282.33億元。

(四) 公益性捐贈

本集團2008年度公益性捐款總額為人民幣21,519萬元(2007年度為人民幣14,851萬元)。

(五) 固定資產

本集團固定資產變動詳情載於合併會計報表附註22。

董事會報告(續)

(六) 股本

本行股本詳情載於合併會計報表附註31。

於2008年年度並截至本年報印刷前最後可行日期，據已公開資料及董事所知悉，本行一直維持香港聯交所同意的公眾持股量(即本行全部的已發行股份的18.33%)。

(七) 財務摘要

本集團過去五個財政年度業績、資產及負債摘要載於第3頁。

(八) 董事、監事及高管層成員

本行董事、監事及高級管理層成員簡介載於本年報第70至第81頁。本行已收到每名獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函，認為每名獨立非執行董事仍屬獨立人士。

(九) 董事會專門委員會

請參考本年報第98頁至第113頁的公司治理報告。

(十) 董事及監事服務合約

本行董事及監事均未與本行或其任何附屬公司訂立任何在1年內終止而須支付補償(正常法定補償除外)的服務合約。

(十一) 董事、監事酬金及本行五位薪酬最高人士

本行董事、監事及本行五位薪酬最高人士的酬金詳情載於合併會計報表附註13。

(十二) 董事及監事於重大合約中的權益

報告期內，本行或其附屬公司概無就本行業務訂立任何重大，而任何董事、監事直接或間接擁有重大權益的合約。

(十三) 董事及監事在與本行構成競爭的業務所佔權益

報告期內，本行董事及監事不存在任何業務競爭利益，或可能與本行的業務構成直接或間接競爭。

(十四) 董事、監事及高管權益

姓名	職務	年初持股數	本期		變動原因
			股份變動	期末持股數	
楊東平	首席風險官	75,000	0	75,000	—

除上述外，截至2008年12月31日，本行董事、監事、最高行政人員及其聯繫人士概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交所(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，或須根據香港上市規則中《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交所的權益或淡倉。

(十五) 主要股東權益

本行主要股東權益載於本年度報告「股本變動及主要股東情況」部分。

(十六) 購買、出售或贖回本行股份

報告期內，本行及其附屬公司概無購買、出售或贖回本行任何股份。

(十七) 優先購買權、股份期權安排

根據《公司章程》和中國相關法律，本行股東並無優先購股權，同時，本行目前並無任何股份期權安排。

董事會報告(續)

(十八) 股份及債券發行情況

為進一步增強本行的營運實力，優化資產負債結構，支持業務不斷發展，本行於2008年7月29日在香港發行本金總額達人民幣30億元的債券，債券面值為人民幣10,000元，債券年期為2年，票面年利率為3.25%，每半年付息一次，債券向香港的零售及機構投資者和海外的機構投資者發行，銷售債券所得款項淨額用於發放貸款、銀行流動資金和其他一般企業用途。

除上述人民幣債券的發行，報告期內，本行及其附屬公司均沒有發行、贖回或授予任何可轉換證券、期權、權證或其他權利。本集團在2004年和2007年發行的次級債券的詳情載於合併會計報表附註30。

(十九) 股票增值權

作為激勵機制一部分，本行授予高級管理人員股票增值權。發行股票增值權不涉及任何新股發行，對本行股東亦無攤薄影響。股票增值權詳情載於合併會計報表附註13。

截至2008年12月31日，本行並無發給本行董事或監事任何認購本行或其附屬公司股份或債券之權利，亦沒有任何該等權利獲行使；本行或本行的子公司亦無訂立任何使董事或監事可因購買本行或其他公司的股份或債券而獲利的協議或安排。

(二十) 主要客戶

在報告期內，本集團最大5名客戶佔本集團利息收入及其他經營收入總金額少於2%。概無本行董事或其任何聯繫人士或任何股東(就董事所知，其擁有本行已發行股本超過5%)於本行五大客戶中擁有任何實益權益。

(二十一) 持續關連交易

滙豐銀行為本行的主要股東，因此滙豐銀行及其子公司和聯營公司(「滙豐集團」)成為本行關連方。本行及本行子公司與滙豐集團在日常銀行業務過程中從事各項交易，如買賣債券、買賣貨幣市場工具、外幣交易、掉期及期權交易、保理及由滙豐集團擔保的第三方貸款。

為規管上述持續進行的交易，本行與滙豐銀行於2005年6月1日訂立銀行同業交易總協議(「銀行同業交易總協議」)，據此，滙豐集團及本行同意根據適用的一般銀行同業慣例及按一般商業條款進行銀行同業交易。銀行同業交易總協議已於2008年5月31日到期，因此，於2008年6月16日，本行與滙豐銀行同意雙方將按相同的條款及條件將銀行同業交易總協議的期限延長三年，以繼續從事雙方在銀行同業交易總協議項下進行的持續關連交易(「持續關連交易」)。

持續關連交易沒有固定的價格或費率，但雙方同意在根據銀行同業交易總協議進行交易之時對特定類型的交易採立通行的市場價格或獨立的交易對手方一般採用的費率。銀行同業交易總協議項下的保理交易及擔保交易均屬香港上市規則下的獲豁免交易，保理交易根據香港上市規則第14A.33(3)條獲豁免遵守有關申報、公告及獨立股東批准的規定，而由滙豐集團就第三方貸款向本行分行提供的擔保則根據香港上市規則第14A.65(4)條獲豁免遵守有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

由本集團和滙豐集團根據銀行同業交易總協議進行的買賣債券、買賣貨幣市場工具、外幣交易和掉期及期權交易(「非獲豁免之持續關連交易」)構成香港上市規則第14A.34條所規定的持續關連交易，因此需要符合香港上市規則有關申報及公告的規定，但可獲豁免遵守獨立股東批准的規定。於截至2008年12月31日止的財政年度，非獲豁免之持續關連交易並無超逾其各自的上限：

- 1、 從非獲豁免之持續關連交易項下所產生的已實現收益，已實現損失和未實現收益或損失(視情況而定)並不超逾人民幣1,569百萬元。
- 2、 根據非獲豁免之持續關連交易與滙豐集團簽訂的衍生金融工具的公允價值(不論計入資產或負債)並不超逾人民幣10,415百萬元。

董事會報告(續)

經詳細審閱持續關連交易後，本行各獨立非執行董事認為，持續關連交易是：

- 1、 於本行日常業務過程中訂立；
- 2、 按一般商業條款或不遜於獨立第三方所獲或給予本行的條款訂立；及
- 3、 根據銀行同業交易總協議條款訂立，且對本行股東而言該等交易條款公平合理，並符合本行股東整體利益。

審計師羅兵咸永道會計師事務所已致函本行董事會就持續關連交易作出如下確認：

- 1、 該等交易已經本行董事會批准；
- 2、 該等交易乃按照本行的定價政策而進行；
- 3、 該等交易乃根據銀行同業交易總協議條款進行；及
- 4、 非獲豁免之持續關連交易並無超逾上述其各自於截至2008年12月31日止年度的上限。

就持續關連交易而言，本行已遵守香港上市規則中不時規定的披露要求。

報告期內，本行與滙豐銀行有下列往來賬目：

- 1、 截至2008年12月31日，本行存放及拆放滙豐銀行款項餘額合計為人民幣7.99億元，2008年度存放及拆放利息收入約為人民幣0.94億元。
- 2、 截至2008年12月31日，滙豐銀行對本行的存放及拆放款項餘額合計為人民幣3.89億元，2008年度存放及拆放利息支出約為人民幣0.88億元。

上述第1、2項的交易按香港上市規則第14A.65(1)條或第14A.65(4)條的規定獲豁免遵守有關申報、公告及獨立股東批准的規定。


(二十二) 審計委員會和薪酬委員會履職情況

本行董事會審計委員會和薪酬委員會履職情況，載於本年報公司治理報告的「(三)董事會及專門委員會 — 4、專門委員會」。

(二十三) 審計師

本集團2008年度按中國會計準則編製的財務報告由德勤華永會計師事務所有限公司審計，按國際財務報告準則編製的財務報告由羅兵咸永道會計師事務所審計。

承董事會命
董事長



胡懷邦

中國深圳，2009年3月18日

監事會報告

2008年，本行監事會嚴格按照《公司法》、《公司章程》等規定，監督董事會執行股東大會決議、在職權範圍內的決策和高級管理層組織實施股東大會、董事會決議及在職權範圍內開展經營活動的情況；不斷深化對董事會、高級管理層及其成員的履職監督；認真履行檢查本行財務、內部控制和風險管理的職責，維護股東和本行利益。

一、 監事會主要工作

報告期內，監事會通過召開監事會會議、履職訪談與座談、履職問卷與測評、出席股東大會會議、列席董事會及專門委員會和高管層會議、聽取工作彙報、調研檢查、審閱定期報告等重要資料、分析內外部檢查報告等方式，圍繞中心、突出重點、講求實效、認真履行監督職責。

1. 調整組織架構。監事會為落實中國銀監會《關於交通銀行董事高管履職再評價的意見》，結合監事會自身工作，調整內設機構。增設履職盡職監督委員會，側重監督董事會、高管層及其成員的履職盡職情況；提名委員會工作職責在負責擬定監事的選任程序、標準和初步審核監事的選任資格、條件上增加對監事的年度履職評價職能；原監督委員會改為財務與內控監督委員會，側重監督財務、內控、風險管理情況。
2. 完善監事會制度。監事會組織機構調整後，及時制定《履職盡職監督委員會工作條例》，修訂《提名委員會工作條例》和《財務與內控監督委員會工作條例》。為規範履職監督，制定《對董事會高級管理層及其成員監督辦法》。
3. 調研檢查部分子公司、分行的風險和內控管理狀況。監事會到交銀國信和交銀租賃2家子公司及部分分行調研檢查，從總行集中管理能力、對子公司發展支持力度和子公司戰略定位、公司治理、業務流程、企業文化等方面形成《子公司管理中應關注的問題》，從信用風險暴露、集團客戶管理、三高一汰行業投入、信用風險管理職責劃分等形成《信用風險管理調研報告》，從合規理念、體制機制、內控措施、業務流程、激勵約束機制等方面形成《內部控制檢查報告》。

監事會報告(續)

4. 完成履職評價工作。監事會履職盡職監督委員會通過訪談全體董事和高管、向列席董事會的監管機構代表發送《對交通銀行董事會運作情況測評表》，綜合個人履職報告和監事會日常監督，形成《監事會關於董事會高級管理層2008年度履職情況的意見》和董事、高管個人的《2008年度履職情況的評價意見》。此外，按照《股份制商業銀行公司治理指引》的規定，向中國銀監會報送《蔣超良任交通銀行董事長期間履職情況的報告》。
5. 完成履職問卷調查。監事會對董事、高管實施履職問卷調查，結合董事、高管履職報告，梳理建議，形成《董事和高級管理人員2007年履職情況問卷的滙總報告》，反饋董事會和高管層，上報中國銀監會。
6. 監督會計師事務所工作質量。監事會審核定期報告，關注事務所審定對公貸款減值撥備與本行計提數的差異，關注抵債資產質量和外匯投資管理問題，關注抽取樣本的代表性和覆蓋面，要求會計師事務所根據境內外經濟金融形勢，更加審慎估值各類資產，並監督事務所提出內控建議的整改落實情況。
7. 向董事會、高管層發送《管理提示》和《監督建議書》。如針對兩家會計師事務所抽取的分行重複較多、內控評級較低分行的抽樣比例偏低問題，提出《關於會計師事務所合理使用審計資源的建議》，要求事務所充分履行風險導向審計；針對A股和H股披露的存貸款等部分數據不統一問題，提出《關於統一A股和H股信息披露口徑的建議》，針對「財務通」網銀產品存在反洗錢隱患，提出完善「財務通」賬戶准入制度、加強日常監控管理的建議。工作中針對行業普遍性問題，及時向監管機構反映。

監事會的監督工作得到了董事會、高管層的重視，並積極整改。同時監事會加強自身建設，建立自我評價體系，在對監事開展履職調查的基礎上，完成年度履職評估問卷，督促監事勤勉盡職，不斷改進監事會工作。

監事會報告(續)

二、 監事會會議情況

報告期內，監事會分別於2008年3月18-19日、2008年4月28-29日、2008年8月26日、2008年10月29-30日召開了四次會議。報告期內，監事會會議聽取高管層關於零售業務、信用風險管理情況和《交通銀行一至三季度內審發現問題與2007年中國銀監會檢查問題整改情況報告》的彙報；通報《交通銀行董事和高級管理人員2007年履職情況問卷的滙總報告》和職工監事改選結果。審議通過包括向股東大會報告的《2007年度監事會報告》在內的20項議案。

(一)在組織機構建設方面，監事會審議通過《增補監事會監督委員會委員》、《增補監事會提名委員會委員》、《委任閔宏先生為監事》、《監事會機構設置調整》、《組建監事會履職盡職監督委員會》5項議案。

(二)在內部制度建設方面，監事會審議通過《履職盡職監督委員會工作條例》、《提名委員會工作條例》、《財務與內控監督委員會工作條例》、《對董事會高級管理層及其成員監督辦法》、《2008年度監事會工作計劃》、《2008年度監事會提名委員會工作計劃》、《2008年度監事會監督委員會工作計劃》7項議案。

(三)在財務收支審閱方面，監事會審議通過《2007年年度報告》、《2007年度財務決算報告》、《2007年度利潤分配預案》、《2008年第一季度業績公告》、《2008年半年度報告》、《2008年半年度利潤分配方案》、《2008年三季度業績報告》7項議案。

監事會成員出席監事會會議情況

監事會成員	親自出席 會議次數	出席率%
華慶山	4/4	100
鄭力	3/4	75
蔣祖祺	4/4	100
管振毅	3/4	75
楊發甲	1/4	25
王利生	3/4	75
李進	2/4	50
閻宏	1/2 ²	50
劉莎	4/4	100
陳青	4/4	100
帥師	1/2 ²	50
劉強	2/2 ¹	100
李軍	2/2 ¹	100
平均出席率		77%

註：

- 1、 劉強先生自2008年6月6日、李軍先生自2008年8月21日起不再擔任本行監事；
- 2、 帥師先生自2008年8月21日、閻宏先生自2008年8月26日起擔任本行監事。

三、 監事會就有關事項發表的獨立意見

1. 財務報告的真實性

財務報告真實、公允地反映了本集團財務狀況和經營成果。

2. 募集資金使用情況

報告期內，本行在香港發行人民幣債券30億元。募集資金用途為發放貸款、銀行流動資金等，與本行承諾一致。

監事會報告(續)

3. 收購和出售資產情況

報告期內，經監管部門批准，本行出資人民幣3,660萬元，在四川省大邑縣發起成立大邑交銀興民銀行，佔該公司註冊資本的61%。未發現本行收購、出售資產有損害股東權益和造成本行資產流失的行為。

4. 關連交易情況

報告期內，未發現本行有通過關連交易損害本行和股東利益的行為。

5. 審計報告情況

羅兵咸永道會計師事務所和德勤華永會計師事務所有限公司對本行2008年度的財務狀況和經營成果出具了標準無保留意見審計報告，監事會對該報告無異議。

6. 股東大會決議執行情況

監事會對提交股東大會審議的各項議案無異議，認為董事會認真履行了股東大會決議。

7. 信息披露實施情況

報告期內，本行主動接受社會監督，除依法在上市兩地披露4次定期業績外，還依據上交所股票上市規則和香港上市規則就公司治理、重大投(融)資等股價敏感信息分別披露30項和29項信息。未發現有虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。

8. 內部控制情況

報告期內，本行重視內部控制制度建設，不斷致力於內部控制的完善和提升，監事會對董事會《2008年度內部控制的自我評估報告》無異議。

9. 履行社會責任情況

報告期內，本行履行企業社會責任，推進「綠色信貸」工程，加大向國家重點建設項目、中小企業、三農、災區重建等重點領域信貸投放，對「兩高一資」、產能過剩行業進行減退。眾志成城抗擊自然災害，圓滿完成奧運金融服務，監事會對本行《2008年度企業社會責任報告》無異議。

10. 本行依法經營管理情況

報告期內，本行董事及高級管理人員勤勉盡職、積極進取、穩健務實，未發現有重大違反法律、法規和損害本行及股東利益的行為。

在經營管理中，本行認真貫徹落實宏觀調控政策，依法決策，沉著應對冰雪災害、5.12汶川大地震和國際金融危機的考驗，圍繞戰略目標，推進戰略轉型，實施精細管理，夯實業務基礎，提高經營效率，強化內部控制和風險管理，有效控制案件，各項工作有序推進，經營管理水平穩步提升，取得了良好的經營業績。但是，本行戰略傳導機制不夠健全，個別分支機構內控制度執行還不到位，全面風險控制能力還需提高。本行應科學把握發展趨勢，繼續加快改革創新，不斷提高管理水平，持續提升服務質量，朝著「走國際化、綜合化道路，建設以財富管理為特色的一流公眾持股銀行集團」的戰略目標邁進。

公司治理報告

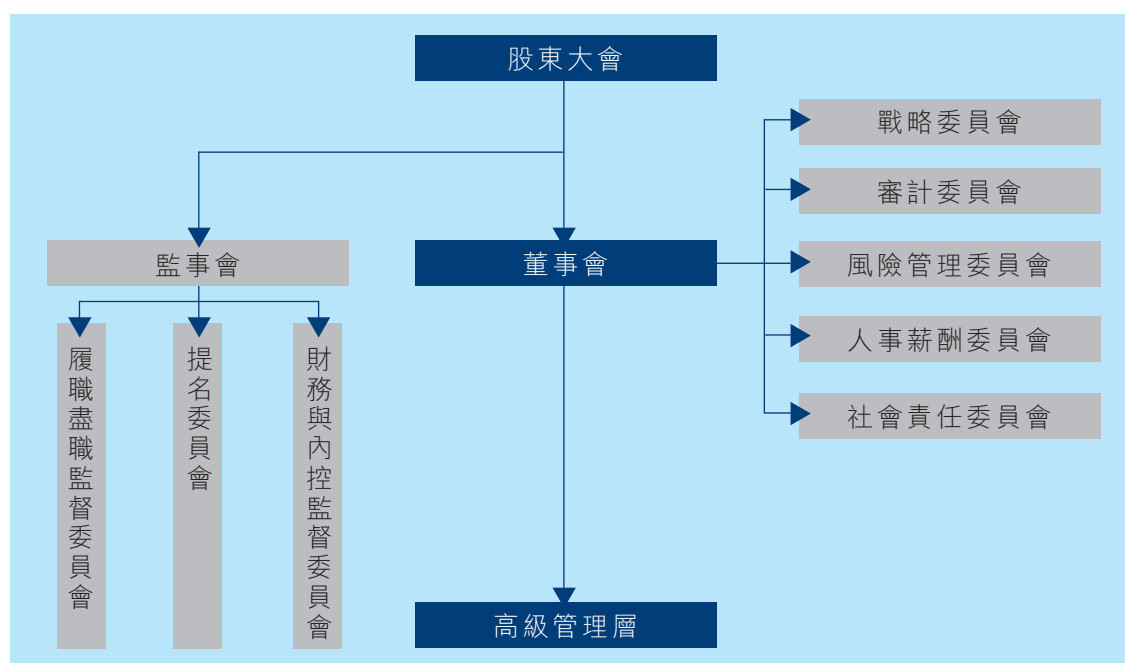
本行一直致力於建立遵循國際標準及符合自身實際情況的公司治理體系。2008年，本行嚴格遵守《公司法》等法律法規及境內外監管規則，切實保障股東及其他利益相關者的合法權益；不斷加強公司治理制度建設，完善「三會一層」運行機制；強化風險管理和內部控制，主動應對全球金融危機；加強投資者關係管理，持續提高信息披露透明度；積極履行社會責任，推進企業文化和品牌建設。

2008年，根據中國證監會的統一部署，本行深入開展公司治理專項活動，未發現有大股東佔用資金情況，同時進一步改進風險管控工作。本行還接受了中國銀監會對董事和高管履職情況的現場檢查並獲得了積極評價。憑藉在公司治理方面取得的長足進步和成績，本行2008年獲得了香港《財資》雜誌頒發的「中國最佳公司治理企業」等多項大獎。

本行董事確認，本行於截至2008年12月31日年度內均有遵守香港上市規則附錄十四之《企業管治常規守則》所載的原則及守則條文，同時符合其中絕大多數建議最佳常規。

（一） 公司治理架構

本行目前已建立股東大會、董事會、監事會和高級管理層權責明確、有效制衡、獨立運作的公司治理架構(如下圖)。



此外，為進一步明晰股東大會、董事會、高級管理層的職責權限，使公司治理運作更加科學規範，本行還制定了《股東大會對董事會授權方案(試行)》以及《董事會對行長授權管理辦法》、《董事會對行長授權方案(試行)》，列載了授權的範圍以及有關額度等，以確保有關權力授予時亦能夠給予清晰的指引。

(二) 股東和股東大會

截至2008年12月31日，本行總股本為489.94億股，其中A股和H股分別為259.30億股和230.64億股。本行前四大股東財政部、滙豐銀行、社保基金理事會、首都機場集團公司合計持有本行58.98%的股份，其中第一大股東財政部和第二大股東滙豐銀行分別持有本行26.48%和19.15%的股份。本行在業務、人員、資產、機構、財務等方面均獨立於各股東，具有獨立完整的業務及自主經營能力。

股東大會是本行的最高權力機構。報告期內本行召開一次股東大會：2008年6月6日在上海召開2007年度股東大會。每項實際獨立的事宜在股東大會上均以個別決議案提出，以投票方式表決。該次股東大會的決議公告已分別在上交所網站、香港聯交所網站和本行網站披露，並同時在《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》刊載。股東大會各項決議已經全部落實執行。

(三) 董事會及專門委員會

1、董事會的職責

董事會是本行的戰略決策機構，向股東大會負責。主要職責包括但不限於召集股東大會並向大會報告工作、執行股東大會決議、決定本行的經營計劃和投資方案、聽取行長工作報告並檢查行長工作等。

2、董事會成員

本行董事會現有成員18名，其中：執行董事4名，即胡懷邦先生、李軍先生、彭純先生和錢文揮先生；非執行董事8名，即張冀湘先生、胡華庭先生、錢紅一先生、王冬勝先生、史美倫女士、冀國強先生、雷俊先生、楊鳳林先生；獨立非執行董事6名，即謝慶健先生、威爾遜先生、曼寧先生、陳清泰先生、李家祥先生和顧鳴超先生。本行獨立非執行董事人數在董事會成員總數中的佔比達到1/3，符合有關監管要求。關於董事會成員的詳細履歷，請參見本年報「董事、監事、高級管理層成員和員工情況」。本行董事會成員之間不存在任何財物、業務、家屬或其他重大關係。

公司治理報告(續)

於2008年9月，蔣超良先生因工作調動辭去本行董事長職務，董事會選舉胡懷邦先生接任董事長。李軍先生為本行副董事長、行長。董事長與行長之角色相互獨立，各自有明確職責。

本行與所有董事(包括非執行董事)均無訂立特定服務年期的服務合約，根據本行章程，每一位董事的任期為三年，而在符合本行章程的規定下董事可在任期屆滿時重選連任。

3、董事會會議情況

本行已制定《董事會議事規則》，書面載明董事會會議召集與通知要求、召開程序、會議議題及會議記錄規範等內容。報告期內，本行共召開9次董事會會議(其中現場會議5次、通訊表決4次)，共審議通過43項議案。具體會議情況為：

2008年3月19日，第五屆董事會第三次會議在深圳召開；2008年3月20-25日，第五屆董事會第四次會議以通訊表決方式召開；2008年4月29日，第五屆董事會第五次會議在上海召開；2008年7月8至15日，第五屆董事會第六次會議以通訊表決方式召開；2008年7月18至24日，第五屆董事會第七次會議以通訊表決方式召開；2008年8月26日，第五屆董事會第八次會議在上海召開；2008年9月25日，第五屆董事會第九次會議在上海召開；2008年10月30日，第五屆董事會第十次會議在上海召開；2008年12月10至17日，第五屆董事會第十一次會議以通訊表決方式召開。所有上述會議均遵照《公司章程》、《董事會議事規則》以及香港聯交所《企業管治常規守則》守則條文的規定。

公司治理報告(續)

本行董事會成員在報告期內出席董事會會議的情況如下：

董事	出席董事會 會議次數 ⁵	出席率
執行董事		
胡懷邦 ¹	2/2	100%
李軍	9/9	100%
彭純	9/9	100%
錢文揮	9/9	100%
非執行董事		
蔣超良 ¹	6/6	100%
張冀湘	9/9	100%
胡華庭	9/9	100%
錢紅一 ²	—	—
王冬勝	9/9	100%
史美倫	9/9	100%
李克平 ³	5/5	100%
高世清 ³	5/5	100%
冀國強 ²	—	—
雷俊 ²	—	—
楊鳳林	9/9	100%
獨立非執行董事		
謝慶健	9/9	100%
威爾遜	9/9	100%
曼寧	9/9	100%
陳清泰	9/9	100%
李家祥	9/9	100%
顧鳴超	9/9	100%
戴德時 ⁴	—	—
平均出席率		100%

公司治理報告(續)

註：

- 1、 2008年9月，蔣超良先生辭去本行非執行董事、董事長職務，本行第五屆董事會第九次會議委任胡懷邦先生為執行董事、董事長，胡先生的董事任職資格已於2008年10月獲得中國銀監會核准。(下同)
- 2、 2008年8月26日，本行第五屆董事會第八次會議委任錢紅一先生、冀國強先生和雷俊先生為非執行董事，三位董事的任職資格已獲得中國銀監會核准。(下同)
- 3、 李克平先生和高世清先生於2008年7月31日辭任本行非執行董事職務。(下同)
- 4、 戴德時先生於2008年3月13日辭任本行獨立非執行董事職務。(下同)
- 5、 出席會議包括親自出席及委托出席。(下同)

4、 專門委員會

本行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等五個專門委員會。報告期內，董事會適時修訂了《戰略委員會工作條例》、《風險管理委員會工作條例》和《人事薪酬委員會工作條例》，調整了有關專門委員會的設置，完善了委員會的議事回避制度，並充實了委員會的人員組成。

各專門委員會履職情況如下：

- (1) 戰略委員會。主要職責是研究分析本行經營目標、中長期發展規劃、重大股本權益性投資方案和資本管理情況等。本行董事會戰略委員會現有胡懷邦先生、李軍先生、彭純先生、錢文揮先生、王冬勝先生等5位成員，其中胡懷邦先生擔任主任委員。

公司治理報告(續)

報告期內，戰略委員會召開兩次會議，審議了發行債券、子公司管理政策等議題，並將審議意見報告給董事會。會議的出席情況如下：

董事會戰略委員會成員	出席會議次數	出席率
胡懷邦 ^註 (主任委員)	—	—
蔣超良	2/2	100%
李軍	2/2	100%
彭純	2/2	100%
錢文揮	2/2	100%
王冬勝	2/2	100%
平均出席率		100%

註：2008年9月25日，本行第五屆董事會第九次會議委任胡懷邦先生為戰略委員會主任委員。

- (2) 審計委員會。主要職責是提議聘用、更換或解聘為本行審計的會計師事務所、監督本行的內部審計制度及其實施、內部審計與外部審計之間的溝通、審核本行的財務信息及其披露、檢查會計政策、財務狀況和財務報告程序、檢查本行內部控制制度執行狀況、檢查本行合規管理狀況等。本行董事會審計委員會現有李家祥先生、錢紅一先生、楊鳳林先生、顧鳴超先生、陳清泰先生等5位成員，其中獨立非執行董事李家祥先生擔任主任委員，獨立非執行董事人數佔比超過1/2。

公司治理報告(續)

報告期內，審計委員會共召開4次會議，審議了定期報告及業績公告、財務決算報告、利潤分配方案、內部控制情況報告、聘任會計師事務所等議題，並將審議意見報告給董事會。會議的出席情況如下：

董事會審計委員會成員	出席會議次數	出席率
李家祥(主任委員)	4/4	100%
張冀湘 ¹	3/3	100%
錢紅一 ¹	—	—
楊鳳林	4/4	100%
陳清泰 ²	2/2	100%
顧鳴超	4/4	100%
戴德時	—	—
平均出席率		100%

註：

- 1、 2008年8月29日，本行第五屆董事會第八次會議委任錢紅一先生為審計委員會委員，張冀湘先生不再擔任審計委員會委員。
- 2、 2008年4月29日，本行第五屆董事會第五次會議委任陳清泰先生為審計委員會委員。

- (3) 風險管理委員會。主要職責是監督控制本行信用、市場、操作等風險，定期評估本行風險、管理狀況、風險承受能力及水平，審核重大關連交易、重大固定資產投資、資產處置、資產抵押或對外擔保，向董事會提出完善本行風險管理和內部控制的建議等，並負責關連交易管理，審查重大關連交易，控制關連交易風險。本行董事會風險管理委員會現有謝慶健先生、冀國強先生、雷俊先生、威爾遜先生等4位成員，其中獨立非執行董事謝慶健先生擔任主任委員。

公司治理報告(續)

報告期內，風險管理委員會共召開4次會議，每個季度審議風險評估報告，並將審議意見報告給董事會。會議的出席情況如下：

董事會風險管理委員會成員	出席會議次數	出席率
謝慶健(主任委員)	4/4	100%
李克平 ¹	2/2	100%
高世清 ¹	2/2	100%
冀國強 ²	—	—
雷俊 ²	—	—
威爾遜	4/4	100%
平均出席率		100%

註：

- 1、 李克平先生和高世清先生均於2008年7月31日辭任風險管理委員會委員職務。
- 2、 2008年8月26日，本行第五屆董事會第八次會議委任冀國強先生和雷俊先生為風險管理委員會委員。

- (4) 人事薪酬委員會。主要職責是負責擬定董事和高級管理人員的考核標準並進行考核，擬定董事、監事和高級管理人員的薪酬方案並監督實施，擬定董事和高級管理人員的選任標準和程序並進行初步審核等。本行董事會人事薪酬委員會現有曼寧先生、張冀湘先生、史美倫女士、陳清泰先生等4位成員，其中獨立非執行董事曼寧先生擔任主任委員。人事薪酬委員會下設提名委員會，該委員會的提名程序主要包括及時瞭解和掌握本行對董事和高級管理人員的需求情況，並據此在公司內部和外部尋找合適之人選，就胡懷邦先生、錢紅一先生、冀國強先生及雷俊先生的委任，委員會對董事候選人的任職資格和條件進行初步審核(包括瞭解和審核其學歷、資歷以及是否符合本行的實際情況和需求)，根據審核結果向董事會提出任命建議。

公司治理報告(續)

報告期內，人事薪酬委員會共召開5次會議，審議了提名董事、聘任高管、高管人員年度經營績效獎勵方案等議題，並將審議意見報告給董事會。會議的出席情況如下：

董事會人事薪酬委員會成員	出席會議次數	出席率
曼寧(主任委員)	5/5	100%
張冀湘 ^註	2/2	100%
胡華庭 ^註	3/3	100%
史美倫	5/5	100%
陳清泰	5/5	100%
平均出席率		100%

註：2008年8月26日，本行第五屆董事會第八次會議委任張冀湘先生為人事薪酬委員會委員，胡華庭先生不再擔任人事薪酬委員會委員。

- (5) 社會責任委員會。主要職責是研究擬定本行社會責任戰略和政策，對本行履行社會責任的情況進行監督、檢查和評估，並根據董事會的授權審批對外捐贈事項等。本行董事會社會責任委員會現有李軍先生、錢文揮先生、胡華庭先生、冀國強先生、顧鳴超先生等5位成員，其中李軍先生擔任主任委員。

報告期內，社會責任委員會召開兩次會議，審議了社會責任報告、增加向地震災區捐款等議題，並將審議意見報告給董事會。會議的出席情況如下：

董事會社會責任委員會成員	出席會議次數	出席率
李軍(主任委員)	2/2	100%
錢文揮	2/2	100%
胡華庭 ¹	—	—
李克平 ²	1/1	100%
冀國強 ¹	—	—
顧鳴超	2/2	100%
平均出席率		100%

註：

- 2008年8月26日，本行第五屆董事會第八次會議委任胡華庭先生及冀國強先生為社會責任委員會委員。
- 李克平先生於2008年7月31日辭任本行社會責任委員會委員職務。

5、獨立非執行董事履職情況

本行6名獨立非執行董事的資格，完全符合中國銀監會、中國證監會和上交所有關獨立董事任職資格的要求，及香港上市規則第3.10(1)及(2)條的規定。本行的獨立非執行董事均不擁有本行或其附屬公司任何業務或財務利益，也不在本行擔任管理職務，獨立性得到有力保障。此外，本行已收到每名獨立非執行董事就其獨立性作出的年度確認函，認為每名獨立非執行董事仍屬獨立人士。報告期內，本行獨立非執行董事會議出席率100%，親自出席率93%。目前，本行董事會下設的審計、風險管理、人事薪酬三個專門委員會均由獨立非執行董事擔任主任委員。獨立非執行董事通過實地調研、座談等多種方式保持與本行高管層的溝通。本行獨立非執行董事積極發表意見，促進了本行董事會決策的科學性。獨立非執行董事分別就本行報告期內關連交易、提名董事、聘任高管等重要事項發表了獨立意見，沒有對董事會議案及其他非董事會議案事項提出異議。

6、董事就財務報表所承擔的責任

董事負責監督每個財政期間編製的財務報表，使該份財務報表能真實公平地反映本集團在該段期間的業務狀況、業績及現金流量表現。於編製截至2008年12月31日止的財務報表時，董事已選用適用的會計政策並貫徹應用，並作出審慎合理判斷及估計。董事確認其對編製財務報表所應承擔的責任，而審計師對其報告發表的申報責任聲明載於本年度報告第121頁。

7、獨立非執行董事對本行對外擔保情況的專項說明及獨立意見

本行獨立非執行董事認為：本行對外擔保業務是經過中國銀行業監管機構批准的正常業務之一，本行對外擔保業務已經制定了具體的風險防範、操作審批等流程。

截至2008年12月31日，本行與關連方之間的交易均為正常經營性資金往來。

公司治理報告(續)

(四) 監事會及監事會專門委員會

監事會是本行的監督機構，對股東大會負責，主要職責包括：檢查本行財務，對本行董事、行長和其他高級管理人員執行本行職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、本行章程或者股東大會決議的董事、行長和其他高級管理人員提出罷免建議，核對董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的，可以本行名義委託註冊會計師、執業審計師幫助復審，提議召開臨時股東大會，在董事會不履行《公司法》規定的召集和主持股東大會職責時，召集和主持股東大會會議等。

本行監事會現有11名成員，其中：監事長1名，監事5名，外部監事2名，職工監事3名。華慶山先生擔任本行監事長。

本行2名外部監事均為長期從事經濟金融管理的專業人士，符合《股份制商業銀行獨立董事和外部監事制度指引》(銀發[2002]330號)的任職資格，均不擁有本行或附屬公司任何業務或財務權益，也不在本行擔任管理職務，具備獨立性。報告期內，本行外部監事會議出席率100%，親自出席率87.5%，外部監事還擔任本行監事會提名委員會、財務與內控監督委員會的主任委員，履職盡職監督委員會的委員。外部監事勤勉盡職的履行其職責，認真參加中國證監會上海證監局組織的董事監事培訓班，關心國際國內經濟金融形勢變化，思考對本行經營和效益的影響，通過監事會會議、調研等形式，對本行信用風險、市場風險管理和執行會計準則等提出建議，通過列席董事會及其專門委員會會議、訪談董事和高級管理層成員等方式，監督董事會、高級管理層及其成員履職情況。

監事會及其下設專門委員會工作情況請參閱本年度報告「監事會報告」部分。

(五) 高級管理層

本行高級管理層由行長、副行長、首席財務官、首席信息官、首席風險官等組成。本行實行董事會領導下的行長負責制。行長對董事會負責，本行各職能部門、分支機構以及其他高級管理層成員對行長負責。行長有權依照法律、法規、本行章程及董事會授權，組織開展經營管理活動。2008年董事會通過修訂《行長工作規則》，明確了高級管理層報告信息的內容、頻率和方式，董事會、監事會與高級管理層之間建立了良好的溝通報告機制。

(六) 內部控制

本行董事會負責內部控制基本制度的制定並監督其執行，下設審計委員會履行內部控制的相應職責，評價內部控制體系的執行情況。高級管理層下設風險管理委員會，負責制訂全行內部控制政策和規劃，評估內部控制狀況。本行設有獨立於經營管理、條線垂直的內部審計部門，在行長領導下工作，直接向董事會、監事會和高級管理層報告審計情況，分總行、地區和分行三級對全行的內部控制狀況進行持續監督。

報告期內，本行密切關注和預判國際國內經濟金融形勢的發展變化，分析對各項業務和總體經營的影響，積極採取有針對性的控制措施，繼續按計劃推進內部控制基礎體系和重大項目的建設，確保各項控制措施得到持續有效的落實。

1、 加強內部控制體系建設，提升風險防禦和業務管控能力。

- (1) 在2005–2007年推行全面風險管理的基礎上，進一步深化和提升全面風險管理體系，制定了《交通銀行2008–2010年全面風險管理規劃》。
- (2) 進一步深化信用風險管理。按照巴塞爾新資本協議要求，初步構建完成內部評級體系相應架構。公司授信業務開發了3個客戶評級模型和1個債項評級模型，評級結果已在授信審批、貸後管理等領域使用；零售業務已開發完成個人貸款、小企業貸款等23個組合模型，內評模型和風險數據集市已在部分分行試運行，2009年將在全行推廣。對《信貸政策手冊》和《信貸業務手冊》等授信政策流程、風險監察名單等風險控制措施進行了修訂完善。與新資本協議相配套的集中式押品管理系統、資產負債管理系統等IT支持系統已在開發中。
- (3) 調整了市場風險架構，成立了金融市場部，對全行本外幣資金業務進行一體化運作。對市場風險進行集中管理，在前台操作和中台管理部門分別設置監控部門，監控投資交易中的市場風險。

公司治理報告(續)

- (4) 探索建立併表風險管理和子公司管理體制。制定了《交通銀行併表管理辦法》，啟動了集團併表管理工作。制定了《交通銀行子公司風險管理指導意見》。出台了《交通銀行子公司管理政策》和《交通銀行子公司管理暫行辦法》，明確了集團對控股子公司管理工作的戰略導向和基本要求。配套出台了外派董監事、子公司財務管理、預算管理與績效考核、業務授權管理、風險管理和重大信息報告等一系列制度性文件。
- (5) 制定了《交通銀行壓力測試總體工作方案》，針對經濟環境變化，開展了利率風險壓力測試、房地產貸款壓力測試、金融危機和宏觀經濟增速放緩對全行資產質量壓力測試。

2、採取針對性應對措施，確保各項資產安全。

- (1) 信貸業務管理方面。積極調整信貸資產結構，審慎把握受經濟環境影響較大產業的授信准入，合理把握貸款投放規模和節奏；較早啟動並持續推進全行動態風險排查，預警各類信用風險信號，落實信貸減退和擔保加固措施；啟動「綠色信貸」工程，重點支持節能、再生能源、水污染治理和環保產業等項目，對危害環境安全的客戶實施逐步退出；積極推進公司內部評級體系應用，將內部評級結果引入授信評審和貸後管理流程，發揮對信用風險計量和客戶價值挖掘作用；提升信貸業務流程各環節工作質量，重點做好集團關連客戶的風險識別和貸後管理，並評價考核授信業務質量。
- (2) 外幣債券投資業務方面。建立國際金融危機應對機制，由高級管理層和業務專家成立工作小組處理危機應對事項。動態監控債券投資發債主體信用風險變化，壓縮、凍結高風險國家和機構的本外幣同業授信額度。分類管理存量債券，按照發行主體風險程度，動態更新風險防控名單，對不同風險類別債券採取不同應對措施，擇機減持或退出部分高風險債券。嚴格控制新增外幣債券投資，在金融局勢未穩定之前，實施新增投資事前逐筆報批的特別管理。充分計提外幣債券投資減值準備，覆蓋風險敞口。

- (3) 流動性管理方面。制訂了流動性風險應急預案，規定流動性風險的日常監控、預警和應急處置等辦法。加強對海外分行的資產負債、信貸投放和債券投資等業務的指導，確保海外分行充足的流動性，增強抵禦市場風險的能力。

3、 推進內部控制建設規劃，落實重點內控項目建設。

- (1) 繼續推進營運流程再造和流程銀行建設。推進前台的條線化、事業部制改革，中台關鍵崗位委派制和矩陣式雙重監控報告體制建設，後台的集中式、集約化和信息化再造工程。新設立的地市級分行突出營銷職能，將大量的中台管理和後台操作業務上收至省分行。新設華中地區金融服務中心，集中處理區域內的客戶維護與電話服務、單證和信用卡操作等業務。將企業年金賬戶管理納入後台集中業務處理，實現「總行集中運營，分行就近服務」模式。
- (2) 繼續致力於以先進的信息技術手段支持生產經營和內部控制。依據國際標準建立信息安全管理體系，獲得了ISO27001信息安全國際認證。正在建設的武漢異地災備中心，已將關鍵業務系統數據備份到該中心，2008年7月成功實施同城災備中心切換運行，「兩地三中心」的災難備份體系初步建成。

4、 深化內部控制監督，有效糾正內控不足。

報告期內，本行內部審計及相關部門繼續對全行各級機構的經營管理情況和各級人員的履職情況進行監督，並擴大了內部審計覆蓋面，在深入審計境內外分行的基礎上，還對新設立子公司的財務和內部控制情況進行審計；繼續對各分行進行內部控制年度評級，並將評級範圍擴大到各主要子公司。

本行董事會已檢討了本行及子公司內部控制系統的有效性。報告期內，本行開展了內部控制自我評估，並在此基礎上形成了年度內部控制自我評估報告。

公司治理報告(續)

(七) 董事及監事之證券交易

本行董事和監事嚴格遵守中國證監會《上市公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份及其變動管理規則》，以及香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》，作為從事證券交易的行為守則。根據對本行董事及監事之特定查詢，本行全體董事、監事確認其在截至2008年12月31日止年度內均遵守了上述標準守則。

(八) 審計師費用

本集團2008年度按國際財務報告準則編製的財務報表已經羅兵咸永道會計師事務所審計，按中國會計準則編製的財務報表已經德勤華永會計師事務所有限公司審計，合計審計費用約為人民幣7,009萬元。

2008年，本行就羅兵咸永道會計師事務所及德勤華永會計師事務所有限公司向本行提供的非審計服務支付費用分別約為人民幣355萬元和49萬元。董事會審計委員會已經簡要瞭解了非審計服務(資料翻譯等)及有關費用情況，認為該等服務(就服務性質相對於非審計服務收費總額而言)並沒有影響羅兵咸永道會計師事務所及德勤華永會計師事務所有限公司的獨立性。

董事會同意審計委員會聘請羅兵咸永道會計師事務所及德勤華永會計師事務所有限公司為本集團2009年度的外聘審計師的建議，並將提請本行2008年年度股東大會批准。

羅兵咸永道會計師事務所為本集團提供審計服務8年，德勤華永會計師事務所有限公司為本集團提供審計服務4年。

(九) 投資者關係與信息披露

本行根據上市地頒佈的證券監管規定履行持續信息披露義務，按照合規性、透明性、充分性和持續性的原則對外發佈定期報告及臨時公告，確保公平、完整、準確、及時地向投資者傳遞股價敏感信息，以增進投資者對本行財務狀況、經營管理、公司治理的瞭解。報告期內，本行進一步完善了定期報告披露信息，披露內容不僅滿足香港和上海兩地交易所上市規則的一般規定，而且在公司治理、財務資料、董事遵守證券交易標準等主要方面，已大部分符合香港上市規則建議性披露要求。此外，本行根據業務發展和兩地證券監管要求，修訂完善了內部重大信息管理規章，確保本集團股價敏感信息披露的及時性和完整性。本行2007年度報告由於內容翔實、披露充分，受到了投資者的廣泛好評，並獲得香港會計師公會頒發的最佳企業管治資料披露大獎—信息披露最佳進步獎。

本行高級管理層高度重視與投資者的溝通，投資者關係管理團隊不斷增強，始終與投資者保持密切的交流。2008年5月，本行約132億A股限售股股份解禁。本行對此高度重視，及早制定了週密的應對方案，並由高級管理層親自帶隊，與其中的主要股東進行溝通，有效地維護了本行股價的穩定。同時，本行在報告期內舉辦了2007年度業績、2008年中期業績及三季度業績發佈會，並於年度業績發佈後組織高級管理層境內外路演，拜訪了香港、歐洲、美國等國家和地區以及國內北京、上海和深圳的主要機構投資者，以一對一會議及小組會議形式，與投資者就本行經營業績和業務發展情況進行溝通。本行還通過參加投資者研討會、投資者及分析師日常接待、反向路演等多種方式，增進與投資者的日常溝通。2008年，本行投資者關係團隊累計與超過900人次的境內外投資者和證券分析師進行了交流。

未來，本行將不斷創新和豐富投資者關係管理的渠道和形式，加強與投資者的溝通和交流，增進投資者對本行發展戰略和經營管理的瞭解，期望獲得投資者對本行投資價值的關注和認同。

履行企業社會責任



本行在追求業績增長、各項業務快速發展的同時，致力於推動經濟社會的健康可持續發展，在國家建設、區域發展、環保和公益等事業上傾注力量，為構建和諧社會作出了應有的貢獻，也得到了社會各界的廣泛認可和高度評價。報告期內，本行榮獲了中國慈善領域最高政府獎——民政部頒發的「中華慈善獎」和「最具愛心內資企業」十強稱號、中國電子商務協會頒發的「最具社會責任感企業獎」，以及內地《銀行家》雜誌頒發的「最佳履行社會責任獎」。

支持中小企業發展

本行順應經濟形勢發展需要，切實為中小企業提供完善而有效的金融服務。報告期內，本行專門面向小企業的金融服務品牌「展業通」新增企業1,228家，新增融資人民幣64.5億元，貸款餘額達到人民幣153.4億元，增幅46.5%。同時，為解決小企業融資難的突出問題，本行發放個人經營類貸款人民幣325億元；為鼓勵下崗職工自主創業，本行向下崗失業人員發放小額擔保貸款4,093筆，金額達人民幣1.56億元。並且，本行還與85家核心企業簽訂供應鏈金融服務協議，並為這些核心企業的1,148家上下游企業提供了融資服務。

支持新農村建設

在經營可持續發展和風險可控原則下，本行持續加大對「三農」的信貸支持，提升涉農支農領域金融服務，以農業生產資料、現代農業加工等產業為切入點，擇優支持化肥生產

履行企業社會責任(續)

和貿易、農用機械、農產品生產和深加工等產業龍頭企業，並輻射帶動農戶脫貧致富。截至報告期末，本行涉農貸款比年初增加17.7%。報告期內，本行還代理了農村義務教育及償債補助、能繁母豬保險、農業保險、新農村合作醫療、小家電下鄉等6項中央財政專項補貼資金，支付量達人民幣22億元，比2007年增加了人民幣11億元，有力支持了國家新農村民生工程建設。同時，為提高農村地區金融產品的豐富程度和金融服務水平，本行組建國內首家商業銀行參股的村鎮銀行——大邑交銀興民銀行，向當地企業與農戶提供專業化的金融產品及服務。

推進綠色信貸工程

根據「綠色信貸」工程專業化、科學化和精細化的管理要求，2008年初，本行就啟動環保標識分類工作，按照授信客戶及項目對環境的影響程度實施分類標識管理，將客戶分為紅色、黃色、綠色三類七個標識，並在授信准入、授信評審和授後管理等環節採取不同的授信政策。截至報告期末，本行授信餘額環保標識覆蓋率超過99.93%，授信客戶標識覆蓋率99.85%，成為國內首家對全部信貸客戶和業務實行環保分類管理的商業銀行。

參與應對社會突發危機事件

報告期內，本行積極應對突發性重大自然災害，通過多種形式支持救災和災後重建工作，先後向遭受雨雪冰凍和地震災害的廣西、貴州、湖北、安徽、江西、四川等省捐款捐物總計約合人民幣9,293.34萬元。

特別是在四川汶川特大地震災害發生後，本行迅速成立抗震救災應急小組，各災區分行第一時間啟動應急機制。本行積極組織賑災捐款人民幣8,199.44萬元，同時還切實做好捐款金融服務，在最短時間內開通網上救災捐款直通車，實施捐贈滙款免收費等服務。2008年5月至6月期間，本行個人網銀累計傳遞捐款人民幣896.3萬元，企業網銀累計傳遞捐款人民幣2.1餘億元。並且，為支持災後重建工作，本行通過採取提高審批效率、加強信貸支持等金融手段，幫助災區人民盡快恢復生產生活，其中向受地震災害影響較重的國家裝備製造重點企業東方電氣股份有限公司提供人民幣50億元綜合授信服務，向都江堰市首個災後重建永久性安置房項目「幸福家園·逸苑」提供信貸資金人民幣2.5億元。本行還積極向抗震救災建設物資生產行業開啓貸款綠色通道，為生產抗震救災重要物資企業提供資金保障。截至報告期末，已累計發放抗震救災及災後重建貸款人民幣161.6餘億元。

履行企業社會責任(續)

支持北京奧運會

2008年北京奧運會期間，本行通過優質、專業、高效的金融服務，向世人展示了交通銀行百年民族金融品牌的良好形象。截至奧運會開幕前，本行境內投入自助設備總數10,100台，設備正常運行率達98%以上；在六家奧運賽區城市分行共計新增49個辦理外匯業務的網點和21個辦理兌換業務網點。本行各網點共接待境外客戶9,093人次，辦理外幣兌換21.9萬筆，金額達人民幣7.47億元；辦理個人結滙1.3萬筆，金額達人民幣4.23億元；辦理個人售滙8.8萬筆，金額達人民幣3.24億元。

支持上海世博會

報告期內，本行積極履行「中國2010年上海世博會商業銀行全球合作夥伴」的各項職責，通過增設「世博工作領導小組」和建立項目負責制等方式，高效推進世博會金融服務工作。本行派出專門服務團隊，為上海世博局度身設計理財方案、設計世博園區支付環境方案、推廣世博理念和品牌、豐富世博金融理財產品、籌備園區「金」美佈局等。此外，為確保世博局日常營運資金的及時到位，本行追加人民幣25億元授信資金，還為上海世博土地控股有限公司籌集人民幣40億元低成本建設資金。在上海世博局組織的「2008年度世博明星企業評選活動」中，本行憑藉在金融服務質量、項目參與深度和營銷推廣配合上的突出表現，在各類贊助企業中脫穎而出，榮獲最高綜合性大獎——「合作明星獎」。

支持國家教育事業

本行熱心參與各項社會公益事業，以多種方式支持國家教育事業發展，贏得了社會各界的廣泛讚譽。本行持續實施「通向明天——交通銀行殘疾青少年助學計劃」，截至報告期末，已累計向中國殘疾人福利基金會捐贈人民幣4000萬元。本行各分行也先後捐款人民幣100餘萬元，為貧困地區的中小學建立球場、食堂，購買圖書、文具，以及向貧困學生提供現金資助等，同時，本行還發放助學貸款人民幣1,884萬元，幫助3,000多名貧困學生圓了大學夢。

「零錢慈善募捐箱」活動

本行自2002年與中國金融工會、共青團中央金融工委聯合推出「零錢慈善」理念以來，已在全國70%以上的營業網點內設置了零錢募捐箱，搭建起了社會奉獻愛心的公益平台。報告期內，本行各網點累計收到「零錢慈善」捐款人民幣264,266.64元，捐款全部捐贈給中國兒童少年基金會，用於幫助貧困失學兒童。2008年，本行連續第二年榮獲中國兒童少年基金會頒發的「最佳熱愛兒童單位」獎杯。

其他事項

(一) 關連交易

報告期內，本行關連交易情況詳見本年度報告財務附註。

(二) 重大合同及其履行情況

1、重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本行未發生重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本行資產事項。

2、重大擔保事項

擔保業務屬於本行日常經營活動過程中常規的表外業務之一。報告期內，除人民銀行批准的經營範圍內的金融擔保業務外，本行沒有其他需要披露的重大擔保事項。

3、重大委託他人進行現金管理事項

報告期內，本行未發生重大委託他人進行現金管理事項。

(三) 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。

截至2008年12月31日，本行作為被告或第三人的未結訴訟涉及訴訟金額約為人民幣12.98億元，經法律諮詢，認為該等法律訴訟事項不會對本集團的財務狀況產生重大影響。

(四) 承諾事項

報告期內，據本行所知，本行或持有本行股份5%以上的股東不存在違反承諾事項行為。

(五) 內部交易

按照中國監管機構《銀行併表監管指引》的有關規定，本集團在報告期內逐步規範內部交易管理。先後出台《交通銀行併表管理辦法》、《交通銀行子公司風險管理指導意見》和《交通銀行子公司重大信息報告管理辦法》，逐步建立起集團內部交易的風險監測、報告、控制和處理機制。

報告期內，本集團未發現以監管套利、風險轉移為目的，不具有真實業務交易背景或者不以市場價格為基礎，以及對本集團穩健經營帶來負面影響的內部交易。

其他事項(續)

(六) 本行及本行董事、監事及高級管理人員受處罰情況

報告期內，本行及本行董事、監事及高級管理人員沒有發生受有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、中國證監會稽查、行政處罰和證券交易所公開譴責的情況。

(七) 持有其他上市公司股權情況

證券代碼	證券簡稱	初始投資	佔該公司	期末		報告期所有者		
		金額(元)	股權比例(%)	賬面值(元)	報告期損益(元)	權益變動(元)	會計核算科目	股份來源
600068	葛洲壩	140,315,551.00	2.05	301,912,520.00	21,550,259.47	(245,588,684.00)	可供出售金融資產	抵債取得
600837	海通證券	282,242,325.00	0.25	168,858,537.08	—	(113,383,787.92)	可供出售金融資產	抵債取得
600000	浦發銀行	6,000,000.00	0.14	108,570,897.50	—	(324,073,886.50)	可供出售金融資產	投資取得
03377	遠洋地產	138,863,720.57	0.43	62,489,355.39	—	(109,983,221.20)	可供出售金融資產	投資取得
00388	港交所	2,371,919.39	0.07	52,249,626.24	—	(105,335,394.75)	可供出售金融資產	投資取得
000979	ST科苑	12,494,400.00	8.84	52,060,000.00	—	(12,384,800.00)	可供出售金融資產	抵債取得
600642	申能股份	9,333,333.33	0.17	29,950,000.00	3,106,300.41	(62,502,500.00)	可供出售金融資產	投資取得
000686	東北證券	3,740,000.00	0.38	26,663,088.54	—	(87,464,690.61)	可供出售金融資產	抵債取得
08253	天元鋁業	28,289,828.52	8.08	24,961,613.40	—	(3,328,215.12)	可供出售金融資產	投資取得
03808	中國重汽	53,995,928.28	0.22	23,017,068.00	—	(30,425,466.00)	可供出售金融資產	投資取得
	其他	136,367,279.63		190,445,672.27	11,291,350.48	(323,521,906.46)		
合計		814,014,285.72		1,041,178,378.42	35,947,910.36	(1,417,992,552.56)		

註：

- 1、本表為本集團在可供出售金融資產和用於交易的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。

(八) 持有非上市金融企業股權情況

所持對象名稱	初始投資	佔該公司		期末		報告期所有者		
	金額(元)	持有數量	股權比例(%)	賬面值(元)	報告期損益(元)	權益變動	會計核算科目	股份來源
江蘇常熟農村商業								
銀行股份								
有限公司	380,000,000.00	57,560,225	10.00	380,000,000.00	11,573,082.48	—	可供出售金融資產	投資取得
中國銀聯股份								
有限公司	146,250,000.00	112,500,000	3.90	146,250,000.00	1,800,000.00	—	可供出售金融資產	投資取得
合計	526,250,000.00	170,060,225		526,250,000.00	13,373,082.48			

其他事項(續)

(九) 買賣其他上市公司股份的情況

股份名稱	報告期買入／			使用的資金數量 (元)	產生的投資收益 (元)
	期初股份數量	(賣出) 股份數量	期末股份數量		
天元鉛業	—	94,350,000	94,350,000	28,289,828.52	—
中煤能源	—	340,000	340,000	6,678,368.82	—
中國移動	2,000	41,000	43,000	4,726,137.44	—
工商銀行	—	930,000	930,000	4,710,776.41	—
山東晨鳴	—	500,000	500,000	3,980,365.38	—
中國神華	—	125,000	125,000	3,663,357.45	—
中國平安	60,000	167,760	227,760	3,550,660.53	—
中國鐵建	—	300,000	300,000	3,245,251.30	—
長航油運	—	200,000	200,000	2,803,644.41	—
中國太保	—	83,010	83,010	2,490,300.00	—
中信銀行	—	850,000	850,000	2,376,225.66	—
康美藥業	—	150,000	150,000	1,777,338.50	—
方興地產	350,000	200,000	550,000	690,335.84	—
特步國際	—	200,000	200,000	578,377.97	—
合和公路基建	—	17,000	17,000	66,124.89	—
大眾公用	1,000,000	(1,000,000)	—	—	228,005,570.29
葛洲壩	35,813,000	(1,660,000)	34,153,000	—	21,550,259.47
輕紡城	2,199,068	(2,199,068)	—	—	13,596,478.60
ST聯油	10,352,000	(2,902,000)	7,450,000	—	10,329,961.52
吉電股份	3,000,000	(3,000,000)	—	—	7,421,898.35
獅頭股份	4,178,789	(4,178,789)	—	—	7,336,777.57
博盈投資	646,179	(646,179)	—	—	7,286,870.30
ST天橋	2,938,866	(2,938,866)	—	—	5,365,964.51
東北製藥	311,657	(311,657)	—	—	5,091,841.25
S*ST磁卡	610,000	(610,000)	—	—	(3,440,975.63)
世紀光華	236,925	(236,925)	—	—	2,812,162.89
申能股份	5,250,000	(250,000)	5,000,000	—	1,456,300.41

註：上表所述股份變動情況除本行處置經營過程中取得的抵債股權外，其餘均為本行控股子公司買賣上市公司股份所致。



得利寶七彩系列理財產品是交通銀行為廣大客戶奉獻的綜合性本外幣理財產品。該產品匯聚了國內外資深投資精英的智慧，運用銀行豐富的本外幣理財工具，根據客戶的委託，通過國際、國內金融市場運作和資金管理，為客戶提供較高的收益。



獨立審計師報告



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈二十二樓
電話：(852) 2289 8888
傳真：(852) 2810 9888
www.pwchk.com

獨立審計師報告

致交通銀行股份有限公司各股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

本審計師(以下簡稱「我們」)已審計了列載於第123至283頁交通銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(簡稱「貴集團」)的合併財務報表，此財務報表包括2008年12月31日貴行的資產負債表及貴集團的合併資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併股東權益變動表、合併現金流量表，以及主要會計政策和附註。

董事就財務報表須承擔的責任

貴行董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求編製並真實公允地列報該等財務報表。此等責任包括設計、實施及維護與編製及真實公允地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；以及按情況下作出合理的會計估計。

審計師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等合併財務報表作出意見。我們已根據《國際審計準則》進行審計。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定此等會計報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

獨立審計師報告(續)

審計涉及執行情序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審計證據。所選定的程序取決於審計師的判斷，包括評估由於舞弊或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，審計師考慮與該公司編製及真實公允地列報會計報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但並非為對公司的內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計證據充足和適當地為我們的審計意見提供了基礎。

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》真實、公允地反映了貴行和貴集團於2008年12月31日的財務狀況和貴集團截至該日止年度的經營成果和現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

其它事項

本報告包括意見，僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其它人士負上或承擔任何責任。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港 2009年3月18日

合併財務報表

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

	附註	截至12月31日止年度	
		2008年	2007年
利息收入		117,106	90,319
利息支出		(51,244)	(36,376)
淨利息收入	4	65,862	53,943
手續費及佣金收入	5	10,121	8,245
手續費及佣金支出	6	(1,284)	(1,150)
淨手續費及佣金收入		8,837	7,095
股息收入	7	83	77
交易活動所得收益減損失	8	1,557	250
終止確認投資類證券所得收益減損失	21	226	657
其他經營收入	9	711	767
減值撥備	10	(10,690)	(6,380)
其他營業支出	11	(30,867)	(25,295)
稅前營業利潤		35,719	31,114
所得稅	14	(7,229)	(10,712)
年度淨利潤		28,490	20,402
其中屬於：			
銀行股東		28,393	20,274
少數股東權益		97	128
		28,490	20,402
本行股東每股基本及稀釋盈利(人民幣元)	15	0.58	0.42
股息			
中期股息分配		4,899	—
資產負債表日後建議發放的年末股息		4,899	7,349
		9,798	7,349

後附合併財務報表附註第129頁至第283頁是本合併會計報表的組成部分。

合併財務報表(續)

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

	附註	於12月31日	
		2008年	2007年
資產			
現金及存放中央銀行款項	16	362,180	261,433
存放於同業及其他金融機構的款項	17	331,511	156,110
用於交易的金融資產	18	26,936	19,340
客戶貸款	20	1,298,776	1,082,788
證券投資 — 貸款及應收款項	21	90,903	66,693
證券投資 — 可供出售之證券	21	142,010	146,454
證券投資 — 持有至到期之證券	21	367,878	326,953
固定資產	22	35,279	32,199
遞延所得稅資產	28	2,693	2,524
其他資產	23	24,781	15,950
資產總額		2,682,947	2,110,444
負債			
同業及其他金融機構存放和拆入	24	569,453	332,556
用於交易的金融負債	25	10,013	10,028
客戶存款	26	1,865,815	1,555,599
其他負債	27	43,199	35,564
應交稅金		4,165	5,872
遞延所得稅負債	28	207	504
發行債券	30	40,000	37,000
負債總額		2,532,852	1,977,123
股東權益			
屬於本銀行股東的股本和儲備金			
股本	31	48,994	48,994
資本公積	31	43,100	43,100
其他儲備		33,443	20,422
未分配利潤		24,125	20,387
少數股東權益		149,662	132,903
		433	418
股東權益合計		150,095	133,321
負債及股東權益合計		2,682,947	2,110,444
建議發放的年末股息		4,899	7,349

這些合併會計報表已於2009年3月18日由交通銀行股份有限公司董事會批准，並由以下代表簽署：

董事長：胡懷邦

副行長及首席財務官：于亞利

後附合併財務報表附註第129頁至第283頁是本合併會計報表的組成部分。

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。)

本銀行

	附註	於12月31日	
		2008年	2007年
資產			
現金及存放中央銀行款項	16	362,159	259,007
存放於同業及其他金融機構的款項	17	330,861	154,976
用於交易的金融資產	18	26,735	19,323
客戶貸款	20	1,298,494	1,082,060
證券投資 — 貸款及應收款	21	90,467	66,693
證券投資 — 可供出售之證券	21	141,601	145,045
證券投資 — 持有至到期之證券	21	367,799	326,953
對子公司的投資及應收款項	38	3,586	5,184
固定資產	22	34,251	30,937
遞延所得稅資產	28	2,736	2,524
其他資產	23	16,079	13,168
資產總額		2,674,768	2,105,870
負債			
同業及其他金融機構存放和拆入	24	564,401	332,556
用於交易的金融負債	25	10,013	10,028
客戶存款	26	1,865,808	1,555,599
其他負債	27	40,748	32,230
應交稅金		4,130	5,811
遞延所得稅負債	28	146	298
發行債券	30	40,000	37,000
負債總額		2,525,246	1,973,522
股東權益			
屬於本銀行股東的股本和儲備金			
股本	31	48,994	48,994
資本公積	31	43,992	43,992
其他儲備		33,202	19,571
未分配利潤		23,334	19,791
股東權益合計		149,522	132,348
負債及股東權益合計		2,674,768	2,105,870
建議發放的年末股息		4,899	7,349

後附合併財務報表附註第129頁至第283頁是本合併會計報表的組成部分。

合併財務報表(續)

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。)

	其他儲備										合計
	股本	資本公積	法定盈餘		法定一般 準備金	可供出售 之證券		海外投資 滙差儲備	未分配 利潤	少數股東 權益	
			公積金	公積金		重估 增值儲備	重估增 值儲備				
附註31	附註31	附註32	附註32	附註32				附註31, 32			
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
轉讓可供出售證券或計提減值準備											
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
處置固定資產轉回重估增值儲備	—	—	—	—	—	—	(20)	—	20	—	—
海外機構營運資金滙率折算差異	—	—	—	—	—	—	—	(403)	—	—	(403)
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	48,994	43,100	2,170	576	10,636	1,551	6,105	(616)	20,387	418	133,321
2008年1月1日餘額	48,994	43,100	2,170	576	10,636	1,551	6,105	(616)	20,387	418	133,321
可供出售之證券公允價值增值· 扣除稅項	—	—	—	—	—	698	—	—	—	(58)	640
轉讓可供出售證券或計提減值準備											
未實現收益淨額轉出·扣除稅項	—	—	—	—	—	487	—	—	—	10	497
物業重估增值	—	—	—	—	—	—	2	—	—	—	2
處置固定資產轉回重估增值儲備	—	—	—	—	—	—	(35)	—	35	—	—
海外機構營運資金滙率折算差異	—	—	—	—	—	—	—	(596)	—	—	(596)
企業所得稅率變化影響	—	—	—	—	—	5	18	—	—	—	23
直接計入權益的淨收入/(費用)	—	—	—	—	—	1,190	(15)	(596)	35	(48)	566
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	28,393	97	28,490
新設子公司(附註38)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	23	23
分配股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(12,248)	(57)	(12,305)
轉入準備金	—	—	1,993	8,511	1,938	—	—	—	(12,442)	—	—
2008年12月31日餘額	48,994	43,100	4,163	9,087	12,574	2,741	6,090	(1,212)	24,125	433	150,095

後附合併財務報表附註第129頁至第283頁是本合併會計報表的組成部分。

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	
	2008年	2007年
經營活動現金流量：		
稅前淨利潤：	35,719	31,114
調整：		
計提貸款減值撥備	10,190	5,961
沖回存放同業減值準備金	(25)	(113)
沖回其他應收款減值準備金	(67)	(592)
計提的證券投資減值準備金	1,090	692
固定資產折舊	3,006	2,665
固定資產評估減值沖回	(3)	(70)
員工住房遞延支出攤銷	15	15
土地使用權攤銷	6	10
軟件開發費攤銷	228	223
終止確認證券投資所得收益減損失	(226)	(657)
固定資產處置淨收入	(47)	(99)
投資性房地產公允價值減少／(增加)	19	(13)
計提債券利息支出	1,724	1,492
發行債券手續費支出	10	—
法定存款準備金的淨增加	(52,035)	(96,069)
存放於同業及其他金融機構款項的淨增加	(94,420)	(38,456)
用於交易的金融資產的淨增加	(7,596)	(6,450)
客戶貸款的淨增加	(226,178)	(180,948)
其他資產的淨增加	(8,691)	(523)
同業及其他金融機構存放和拆入的淨增加	236,897	96,449
用於交易的金融負債的淨(減少)／增加	(15)	1,304
客戶存款的淨增加	310,216	211,422
其他負債的淨增加	8,537	9,717
應交營業稅的淨增加	199	508
支付的所得稅	(9,951)	(6,272)
經營活動產生的現金流量淨額	208,602	31,310

合併財務報表(續)

合併現金流量表(續)

(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	
	2008年	2007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	(358,688)	(536,871)
出售或贖回證券投資	298,726	379,441
購入無形資產支付的現金	(75)	(191)
購買土地使用權	(185)	(3)
購建固定資產	(6,983)	(7,227)
處置固定資產	1,026	636
投資活動使用的現金淨流量	(66,179)	(164,204)
籌資活動現金流量：		
增發新股	—	24,750
發行債券	3,000	25,000
發行債券手續費支出	(10)	—
發行債券支付的利息	(1,666)	(577)
支付的股利	(13,407)	(5,311)
少數股東注入資本	23	—
向少數股東支付股利	(57)	—
籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額	(12,117)	43,862
滙率變動對現金及現金等價物的影響	(638)	(627)
現金及現金等價物淨增加/減少	129,668	(89,659)
年初現金及現金等價物	96,064	185,723
年末現金及現金等價物(附註37)	225,732	96,064
補充資料		
收到利息	114,053	89,113
支付利息	(40,011)	(31,853)

後附合併財務報表附註第129頁至第283頁是本合併會計報表的組成部分。

合併財務報表附註

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

1 一般資料

交通銀行股份有限公司(「本銀行」)是一間主要在中國提供銀行服務的商業和零售銀行。銀行經國務院(國發(1986)81號文)及中國人民銀行(銀發(1987)40號文)批准於1987年4月1日重新組建為全國性商業銀行。本銀行總部設於上海，並在中國經營105家市級及以上分行。此外，本銀行在香港特別行政區、紐約、東京、新加坡、首爾、法蘭克福和澳門也設有分行。本銀行分別在上海證券交易所和香港交易及結算所上市。

2 主要會計政策

編製合併會計報表時採用的主要會計政策列示如下。除非另行說明，本集團在報告期間均持續地使用了這些會計政策：

A 編製基礎

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、以公允價值計量且其變動計入當期利潤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。

實施會計政策中採用的重大會計估計及判斷

按國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製財務報表需要採用若干重要的會計估計，同時也需要管理層在貫徹本集團的會計政策的過程中作出判斷。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 主要會計政策(續)

A 編製基礎(續)

實施會計政策中採用的重大會計估計及判斷(續)

a) 貸款減值準備

除在每季度末前已確定的貸款減值外，本集團還於每季度末對貸款組合進行減值準備的評估。在決定是否將貸款減值計入合併利潤表時，本集團不僅針對可逐筆認定的貸款減值，還會針對貸款組合中出現的未來現金流減少跡象作出判斷。貸款減值跡象包括該貸款組合中借款人的還款能力發生惡化，或國家及地區經濟環境的變動導致該貸款組合的借款人出現違約。管理層是根據具有相似信貸風險特徵的資產發生損失時的歷史經驗對貸款組合作出未來現金流和減值估計。本集團會定期評價確定未來現金流發生的時間與金額所使用的方法與假設，以降低實際損失與估計損失之間的差異。

b) 金融工具公允價值

對於無法獲得活躍市場報價的金融工具，本集團使用了估值模型(例如現金流貼現模型)計算其公允價值。現金流貼現模型盡可能地只使用可觀測數據，但是管理層仍需要對如信用風險(包括交易雙方)、市場波動及相關性等因素進行估計。就上述因素所作出的假設若發生變動，金融工具公允價值的評估將受到影響。

c) 所得稅

本集團在多個稅務管轄區繳納所得稅，但主要是在中國大陸和香港特別行政區。在計提所得稅時本集團需進行大量的估計工作。有很多交易其最終的稅務處理存在不確定性。對於可預計的稅務稽查問題，本集團基於是否需要繳納額外稅款來確認負債。尤其是部分稅務抵減項目在中國大陸需要經過稅務主管機關的專項批准。如果這些稅務事項的最終認定結果同以前估計的金額存在差異，則該差異將對其認定期間的所得稅和遞延稅款以及應交所得稅負債、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債產生影響。(附註28)

2 主要會計政策(續)

A 編製基礎(續)

實施會計政策中採用的重大會計估計及判斷(續)

d) 持有至到期

本集團按照國際會計準則第39號對持有至到期證券進行定義：指具有固定或可釐定付款額及固定到期日的非衍生性金融資產。此種分類依賴較高要求的判斷。本集團在評價自身的持有意圖和能力的基礎上做出以上判斷。如果本集團發生除國際會計準則第39號所述的將即將到期的投資額中較小的部分出售、轉讓等特定情況以外無法持有此類證券到期的情況，應將其重分類至可供出售之證券，並不再以攤餘成本計價而轉按公允價值進行計量。請參見附註3.4中年末持有至到期之證券的預計公允價值。

e) 可供出售金融資產和持有至到期日債券的減值

本集團遵循國際會計準則第39號確定可供出售金融資產和持有至到期日債券是否發生減值。減值確定在很大程度上依賴於管理層判斷。在進行判斷的過程中，本集團需評估該項投資的公允價值低於成本的程度和持續期間，以及被投資對象的財務狀況和短期業務展望，包括行業狀況、信用評級、違約率和對手方的風險。

本集團採用了下列在2008年生效的修訂內容及解釋公告。

- 國際會計準則第39號(修訂) — 金融工具：確定和計量，修改後允許在特殊的情況下，可將金融資產從交易性金融資產和可供出售金融資產重分類為其他金融資產類型是被修訂為允許的。此修訂對本集團的財務報告沒有任何影響，因為本集團並未重分類任何金融資產。
- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第11號 — 國際財務報告準則第2號，集團及庫藏股交易，該解釋公告針對涉及母公司自身的權益工具或同一集團內其他實體的權益工具的股份支付，在母公司單獨報表或集團報表中，是否應當按照權益結算的股份支付或現金結算的股份支付進行會計處理進行了闡述和說明。該解釋公告的應用並未對本集團的會計報表產生重大影響。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 主要會計政策(續)

A 編製基礎(續)

- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第14號 — 國際會計準則第19號，設定受益資產的限制，最低資本要求及兩者的互動關係，國際財務報告解釋委員會解釋公告第14號對評估國際會計準則第19號中對能確認為資產的盈餘提供了指導性意見，同時解釋了養老金資產或負債如何受法定或合同約定的最低資金要求影響。該解釋對本集團的財務報表並無重大影響。

國際財務報告解釋委員會解釋公告第12號 — 服務特許權計劃，自2008年1月1日開始生效，該解釋不適用於本集團。

2008年頒佈但未生效且未被本集團提前採用的準則、修訂及解釋公告：

- 國際會計準則第1號(修訂) — 會計報表的列報(2009年1月1日開始生效)
- 國際會計準則第19號(修訂) — 員工福利(2009年1月1日開始生效)
- 國際會計準則第23號(修訂) — 借款費用(2009年1月1日起生效)
- 國際會計準則第27號(修訂) — 合併報表和單獨會計報表(2009年7月1日起生效)
- 國際會計準則第28號(修訂) — 聯營企業(2009年1月1日起生效)
- 國際會計準則第32號和國際會計準則第1號(修訂) — 可回售金融工具及清算義務(2009年1月1日起生效)
- 國際會計準則第36號(修訂) — 資產減值(2009年1月1日起生效)
- 國際會計準則第38號(修訂) — 無形資產(2009年1月1日起生效)

2 主要會計政策(續)

A 編製基礎(續)

- 國際財務報告準則第2號(修訂) — 股份支付(2009年1月1日起生效)
- 國際財務報告準則第3號(修訂) — 企業合併(2009年7月1日起生效)
- 國際財務報告準則第5號(修訂) — 持有待售的非流動資產和終止經營(2009年7月1日起生效)
- 國際財務報告準則第8號 — 業務分部(2009年1月1日起生效)
- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第13號 — 客戶忠誠度計劃(2008年7月1日或之後的年度起生效)
- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第16號 — 境外經營淨投資套期(2008年10月1日或之後的年度起生效)

這些解釋公告的應用並未對本集團的經營成果或財務狀況產生重大影響。

未生效且不適用於本集團的準則、修訂及解釋公告：

- 國際財務報告準則第1號(修訂) — 首次採用國際財務報告準則以及國際會計準則(修訂)第27號 — 合併報表和單獨會計報表(2009年1月1日生效)。
- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第15號 — 房地產建造協議(2009年1月1日起生效)。
- 國際會計準則第16號(修訂) — 不動產、廠場和設備(2009年1月1日起生效)。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 主要會計政策(續)

A 編製基礎(續)

- 國際會計準則第20號(修訂) — 政府補助的會計和政府援助的披露(2009年1月1日起生效)。
- 國際會計準則第29號(修訂) — 惡性通貨膨脹經濟中的財務報告(2009年1月1日起生效)。
- 國際會計準則第31號(修訂) — 合資企業(2009年1月1日起生效)。
- 國際會計準則第40號(修訂) — 投資性房地產(2009年1月1日起生效)。
- 國際會計準則第41號(修訂) — 農業(2009年1月1日起生效)。

B 子公司

子公司(包括特殊目的實體)指本集團對其財務以及經營具有控制權並擁有其半數以上表決權的企業。在評估本集團是否對實體擁有控制權時亦會考慮本集團目前是否對該實體存在有效可予行使或可予轉換的潛在投票權。子公司的賬目由控制權轉讓予本集團的日期起合併計算，以及由控制權終止日期起不再合併計算。

收購會計法用於計算收購子公司。收購成本按收購日期所放棄的資產的公允價值、已發行股份或所承擔負債，加直接相關的購買成本計算。因企業合併取得的可辨認資產以及承擔的負債和或有負債在初始計量時使用它們在收購日的公允價值，而不考慮少數股東權益；超出被收購子公司可辨認淨資產公允價值的收購成本確認為商譽。本集團內部公司間交易、交易結餘及未變現收益予以抵銷；除非損失屬無法收回，否則未變現損失亦予以抵銷。子公司的會計政策已作出適當變更以確保與本集團所採納的政策一致。

2 主要會計政策(續)

B 子公司(續)

於銀行會計報表內，子公司按原值減減值撥備計算。減值撥備金額則計入當期損益。由子公司投資產生的應收股利以及實際收到的股利計入當期損益。本集團把與少數股東之間的交易視為和集團外第三方的交易。

C 衍生金融工具

衍生金融工具(包括外匯交易合同、貨幣和利率互換及其他衍生金融工具)以交易發生當日之公允價值入賬，並在其後以公允價值重新評估。公允價值可根據市場報價、現金流量貼現模型或期權定價模型計算得出。若衍生金融工具的公允價值為正，則確認為資產；若公允價值為負，則確認為負債。

衍生金融工具公允價值通常是依據其交易價格進行初始確認(即買入價或賣出價)，除非這些工具的公允價值能夠有相同衍生工具在其他公開市場交易金額作為比照(未被修改、重包裝)或者基於其他定價模型(其變量均可以在公開市場上取得)計算得出結果。當上述情況發生之後，本集團即可以在第一天確認損益。

當嵌入其他金融工具的若干衍生工具的風險及經濟特徵與主合約並無密切關係及主合約並非為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具時，被視為獨立衍生工具，其未實現的收益於利潤表中確認。這些被嵌入的金融衍生工具的價值以公允價值衡量，其公允價值的變動確認在損益中。

若干衍生工具買賣，雖然被視為本集團風險管理政策的對沖工具，但根據國際會計準則第39號特定規定不具備採用套期會計處理的資格，因此被視為為交易而持有的衍生工具。

為交易而持有的衍生工具的公允價值的變動計入交易活動所得收益減損失內。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 主要會計政策(續)

D 金融資產

本集團將其金融資產分為四類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，貸款及應收款項，持有至到期日債券和可供出售金融資產。管理層在初始確認時即對其金融資產進行分類。

a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

這類金融資產包括：以交易為目的持有的金融資產，以及購入時即指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

如果金融資產的取得主要是以近期內買入或賣出為目的，或作為以短期獲利為目的，或有證據表明是以短期獲利為目的而持有的可辨認金融工具組合的一部分，則被劃分為以交易為目的持有的金融資產。所有衍生金融工具資產也被分類為交易性資產，除非他們用於對沖目的。

如果滿足如下條件，其他金融資產可以被管理層指定為以公允價值計量且其公允價值變動計入當期損益的金融資產。這些條件指：

- 該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；
- 對於某些金融資產，例如股權投資，其管理是依據事先書面確立的風險管理或投資策略來操作，其業績是按公允價值為基礎來評價，並向關鍵管理人員報告；或
- 某些金融工具，例如，債券，包含一個或多個嵌入式衍生工具，且這些嵌入式衍生工具對金融產品的現金流產生重大影響，這些金融工具被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

2 主要會計政策(續)

D 金融資產(續)

b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項是指具有固定或可確定支付金額且不在活躍市場報價的非衍生金融工具資產，但不包括(i)本集團有意立刻或在短期內出售的金融資產，劃為為交易而持有資產，和於初次確認時指定為以公允價值計量且公允價值變動計入當期損益的金融資產；(ii)本集團於初次確認時指定為可供出售的金融資產；(iii)本集團可能無法收回其絕大部分初始投資(不包括因信用惡化而無法收回的)。

c) 持有至到期日債券

持有至到期日債券是指具有固定或可確定支付金額且具有固定到期日，本集團有明確意圖並有能力將其持有至到期日的非衍生金融資產。若本集團有意圖出售金額重大的持有至到期債券，該類資產將被重新分類至為可供出售的金融資產。

d) 可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產以及除上述各類以外的非衍生金融資產。可供出售金融資產是指沒有確定的持有期限，管理層可能會依據流動資金需求或利率、匯率、權益價格及管理意圖的變動出售的證券。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，持有至到期日債券，和可供出售金融資產的購買和出售於交易日當天確認——即本集團承諾購買或出售資產之當日。

對於非以公允價值計量且其公允價值變動不計入當期損益的金融資產，在交易日以公允價值加上直接相關的交易費用進行初始入賬。以公允價值計量且其公允價值變動計入當期損益的金融資產在交易日以公允價值初始入賬，與其相關的交易費用記入當期損益。當對某項金融資產的現金流量的合同權力屆滿或與擁有權相關的主要風險及回報已轉移時，該金融資產將被終止。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 主要會計政策(續)

D 金融資產(續)

可供出售的金融資產和以公允價值計量且其公允價值變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行後續計量。貸款及應收款項和持有至到期的債券以實際利率法按攤餘成本計量。以公允價值計量且其公允價值變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動所產生的損益在產生時於當期交易活動收益減損失內確認。可供出售資產的公允價值變動所產生的損益直接於股東權益內確認，直至該金融資產終止確認或出現減值時才可將先前於股東權益中確認的累計損益於損益表內確認。持有金融資產時產生的利息(包括可供出售的金融資產)按實際利率法以利息收入呈報。

對存在活躍市場交易的資產，其公允價值以當前買入報價為基礎。如果一項金融資產不存在活躍市場，本集團則使用一些估值方法來確定其公允價值。這些估值方法包括使用最近的公平交易、貼現現金流量分析、期權定價模型及其他市場參與者通常採用的估值技術。

E 金融資產的減值

a) 以攤餘成本計量的資產

本集團於每個資產負債表日對某一項或某一組金融資產是否存在減值的客觀證據進行評估。當有客觀證據表明金融資產因其初始確認後發生的一項或多項事件(「減值事件」)而發生減值，且該減值事件對該項金融資產或該組金融資產的預計未來現金流會產生可以可靠估計的影響時，本集團認定該項或該組金融資產已發生減值並確認減值損失。

本集團採用的確認減值損失的客觀證據的標準有：

- 拖欠合同本金或利息；
- 借款人現金流量發生困難(如股東權益比率，銷售淨收入比)；

2 主要會計政策(續)

E 金融資產的減值(續)

a) 以攤餘成本計量的資產(續)

- 違背合同條款或條件；
- 啓動破產程序；
- 借款人競爭地位惡化；
- 抵押物價值惡化；

本集團首先對單項金額重大的金融資產是否存在減值的客觀證據進行單獨評估，其後對所有其他單項金額不重大的金融資產是否存在發生減值的客觀證據進行單項或組合評估。如果本集團沒有客觀證據表明進行單獨評估的金融資產存在減值情況，無論金額是否重大，本集團將其包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組別中，進行組合減值評估。單獨進行評估減值並且已確認或繼續確認減值損失的資產，不再納入組合減值評估的範圍。

減值損失將按照該資產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。發生的減值損失通過使用備抵賬戶減少該資產的賬面金額，減值損失的金額計入利潤表。如果貸款或持有至到期日債券的合同利率為浮動利率，用於確定減值損失的貼現率為按合同確定的當前實際利率。

帶有抵押物的金融資產按照執行抵押物價值獲得現金減去獲得和出售抵押物成本的金額估計和計算未來現金流的現值，無論是否可能執行該抵押物。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 主要會計政策(續)

E 金融資產的減值(續)

a) 以攤餘成本計量的資產(續)

本集團在進行減值情況的組合評估時，將根據信用風險特徵的相似性和相關性對金融資產進行分組。這些信用風險特徵通常可以反映債務人按照該等資產的合同條款償還所有到期金額的能力，與被檢查資產的未來現金流測算是相關的。從出現損失到該損失被識別的所需時間由管理層按照不同資產組合確定。一般來說，此期間需要3到12個月，但是在特殊情況下則需要更長的時間。

本集團對一組金融資產的未來現金流進行減值組合評估測算時，以該組金融資產的合同現金流以及與該組金融資產具有類似信用風險特徵的資產的歷史損失經驗為基礎。為反映該組金融資產的實際狀況，以上歷史損失經驗將根據當期數據進行調整(例如：失業率，房地產價格，還款情況以及其他影響集團損失可能性的因素)，包括反映在歷史損失期間不存在的現實情況及從歷史損失經驗數據中剔除那些當期已不存在事項的影響。

為了降低預計損失與實際損失之間的差異，本集團管理層會定期審閱用於預計未來現金流的方法和假設。

當貸款無法收回時，在完成所有必要程序及確定損失金額後，本集團對該等貸款進行核銷，沖減相應的貸款減值準備。

如果在以後的會計報表期間，減值損失的金額減少且該等減少與確認減值後發生的某些事件有客觀關連(例如：債務人信用級別的提高等)，本集團通過調整準備金金額將先前確認的減值損失金額予以轉回，轉回的金額計入利潤表。

2 主要會計政策(續)

E 金融資產的減值(續)

b) 可供出售金融資產

本集團於每個資產負債表日對某一項或某一組金融資產是否存在減值的客觀證據進行評估。在判斷分類為可供出售金融資產的股權投資是否減值時，本集團考慮該等投資的公允價值是否明顯或持續地低於其成本。如果存在客觀證據表明分類為可供出售金融資產發生減值時，該資產的累計損失以購買成本和當前公允價值的差額減去以前在利潤表中確認的該金融資產的任何減值損失後從股東權益中轉出，在利潤表中進行確認。在利潤表中確認的權益工具的減值損失不得從利潤表中轉出。如果在以後期間，可供出售債券的公允價值增加且公允價值的增加與在利潤表中確認減值損失後發生的某事件有客觀關連，則減值損失在利潤表中予以轉回。

F 金融負債

所有金融負債在初始確認時劃分為下列兩類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。所有負債在初始確認時就進行分類並以公允價值入賬。

a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

這類金融負債包括：交易性金融負債和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

如果承擔金融負債的目的主要是為了近期内回購，則被分類為交易性金融負債。此類金融負債以公允價值計量，且其公允價值的變動確認為當期損益。

金融負債滿足下列條件的，可在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 該指定可以消除或明顯減少由於該金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 主要會計政策(續)

F 金融負債(續)

a) 以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債(續)

- 屬於進行集中管理的金融負債組合的一部分，企業風險管理或投資策略的書面文件已載明，該金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；
- 該金融負債，例如發行的債券包括一種或多種嵌入式衍生金融工具，這些嵌入式衍生金融工具對原金融負債的現金流量構成重大影響。

指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債以公允價值計量，且其公允價值的變動確認為当期損益。

b) 其他金融負債

其他金融負債以扣除交易費用的公允價值進行初始確認，以攤餘成本進行後續計量；在後續計量中，以實際利率法確認的可贖回價值和淨交易成本之間的差異，並計入当期損益。

金融負債在合同所指定的責任解除、撤銷或屆滿當日終止確認。

G 利息收入及利息支出

付息金融工具按實際利率法以權責發生制在利潤表中確認相應利息收入和支出。實際利率法，是指按照金融資產或金融負債的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或利息支出的方法。實際利率，是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。在確定實際利率時，本集團在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(例如：提前還款權)的基礎上預計未來現金流量，但不考慮未來信用損失。本集團支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及溢價或折價等，在確定實際利率時予以考慮。當一項金融資產或一組類似的金融資產確認減值損失後，確認利息收入所使用的利率為計量減值損失時對未來現金流進行貼現時使用的利率。

2 主要會計政策(續)

H 手續費和佣金收入

手續費和佣金一般於服務提供時按權責發生制確認。當銀團貸款安排已完成且本集團自身未保留任何貸款或只按其他銀團成員相同的實際利率保留部分貸款時，銀團貸款安排費確認為手續費收入。因協商、參與協商第三方交易，例如收購股份或其他證券或購買或出售業務，其手續費和佣金於有關的交易完成時確認。資產組合及其他管理顧問和服務手續費按服務合同的規定確認(通常按比例在提供服務的期間確認)。與投資基金有關的資產管理費及代客理財費、財務規劃費、資產託管服務費在提供服務期間內按比例進行確認。與業績掛鉤的手續費要在業績完成時進行收入確認。

I 股利

股利於本集團收取股利的權利被確立時確認。

J 賣出回購及買入返售協議

已出售給其他銀行及金融機構，並根據協議將於日後購回的證券(「賣出回購證券」)，由於與該資產所有權有關的全部風險與報酬仍屬於本集團，因此該資產作為用於交易的金融資產或證券投資於財務報表內列示，其對應的債務計入在同業及其他金融機構存放和拆入。

已購入並根據協議將於日後售出的證券(「買入返售證券」)計入存放於同業及其他金融機構的款項。售價與回購價(購價與返售價)之間的差額作為利息支出(收入)，在賣出回購證券(買入返售證券)的合同期內按實際利率法確認。

K 固定資產

所有固定資產均以成本入賬，包括為取得該資產而發生的直接費用。

初始確認以後，本集團採納重估值(即重估日的公允價值)減任何其後的累計折舊及其後的累計減值損失計算各種固定資產(租賃物業裝修除外)。租賃物業裝修仍按原值減累計折舊及減值損失計算。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 主要會計政策(續)

K 固定資產(續)

重估固定資產在賬面值上產生的增值列作股東權益中重估儲備進賬；重估減值先沖減原先確認的重估儲備，剩餘減值則在利潤表中列支。重估儲備在相應的固定資產報廢和處置時直接轉入留存收益。

折舊是根據下列各項資產的預計使用年限扣除估計殘值後，按直線法撇銷其成本或重估值計提：

土地和建築物	25–50年
租賃物業裝修	3–10年
設備及機動車輛	3–8年

在建工程不計提折舊。

每逢資產負債表日，本集團均會考慮內部及外部資料，以評估固定資產有否任何資產減值跡象。倘出現減值跡象，則估計有關資產之可收回金額，並視情況確認減值損失，將資產價值減至其可收回金額。可收回金額是固定資產的公允價值扣除銷售成本與使用價值兩者之間的較高者。有關減值損失於利潤表確認，惟倘有關資產以重估價值入賬，而減值損失並不超逾該資產的重估盈餘，則有關減值損失將視為重估虧損。

出售固定資產的盈虧即銷售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額計入利潤表。有關資產的重估儲備餘額即轉入留存收益，並反映在股東權益變動表中。

維修及保養於其發生的會計期間計入利潤表。

L 抵債資產

抵債資產以公允價值入賬。其後按資產的賬面金額與公允價值減去銷售成本兩者孰低進行計量。抵債資產列示於其他資產中。

2 主要會計政策(續)

M 土地使用權

土地使用權初始按「成本」(即使用及佔用土地權所付之代價)入賬。土地使用權採用直線法按其預計使用年限30至70年攤銷以撇銷成本。

如果土地使用權是與其上所附的房屋一併購入且購置成本無法合理計量並與房屋的成本分離，則該等土地使用權未從房屋中分離出來單獨列示。

N 無形資產

無形資產初始以成本入賬，包括為取得該資產而發生的直接費用。如果一項無形資產的付款期間超過了一般正常的信用期限，其成本為其等值現金價格。有關維護電腦軟件的成本於發生時確認為費用。然而，用來提高或擴大超出原有規格的計算機軟件程式性能的開支，則確認為資本性改良支出並計入軟件原有成本。無形資產自取得當日採用直線法按其預計使用年限攤銷，計入利潤表。無形資產按成本扣除累計攤銷及資產減值準備後的淨額列示。

商譽是併購日購買方併購成本超過被併購子公司／聯營企業可辯認的淨資產中集團所擁有部分的公允價值。併購子公司產生的商譽包含在無形資產中。併購聯營企業產生的商譽包含在投資聯營企業中，並作為對聯營企業投資整體金額的一部分每年進行減值損失測試。

對於單獨確認的商譽每年進行減值測試並以成本減去累計減值損失進行計量。商譽的減值損失不能轉回。處置一個經濟實體產生的收益和損失包括與出售該實體相關的商譽的賬面價值。

為了進行減值測試，商譽被分配到預期能從合併的協同效應中獲益的每一個現金產出單元或現金產出單元組合中。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 主要會計政策(續)

○ 投資性房地產

本集團為獲取租金收入所持有，並不為本集團所使用之房地產，列為投資性房地產。投資性房地產包括土地及樓宇。

投資性房地產初始以成本入賬，包括為取得該資產而發生的直接費用。初始確認後，本集團採用公允價值核算投資性房地產，公允價值是以活躍市價為基準，並按特定資產性質、地點或狀況的任何差異作出必要調整。若不具備該等活躍市價信息，本集團便採用其他估價方法如貼現現金流量預測或較不活躍市場的近期價格等估值方法。該等估值由獨立估值師每年評估一次。公允價值變動計入利潤表。

P 資產減值

對於使用壽命不確定且不攤銷的資產，每年都應當進行減值測試。當有跡象表明資產的可收回金額低於賬面淨值的時候，即使是進行攤銷的資產也要進行減值測試。資產的賬面淨值超過可收回金額的部分確認當期損失。可收回金額是指資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產的使用價值兩者較高者。在評估資產減值時，本集團將資產分為不同的資產組，它是銀行可以認定的最小資產組合，其產生的現金流入基本獨立於其他資產或者資產組。除商譽以外的非金融資產，在每個報告日重新評估其減值準備轉回的可能性。

Q 租賃

a) 融資租賃

融資租賃是指實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃。

本集團作為出租人，在租賃期開始日，將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收款的入賬價值，計入其他資產，同時記錄未擔保餘值；最低租賃收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之間的差額確認為未實現融資收益。本集團採用實際利率法確認當期的融資收益。

2 主要會計政策(續)

Q 租賃(續)

b) 經營租賃

除融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

本集團以承租人名義訂立的租賃均為經營租賃。經營租賃下作出的租賃付款或收款於租賃期內按直線法列支確認。

R 現金及現金等價物

就現金流量報表而言，現金及現金等價物指到期日由購入日起計少於90日的款項，包括：現金及在中央銀行存放的款項(扣除法定存款準備金)和可用於短期現金支付的存放同業及金融機構的款項。

S 預計負債

倘若本集團極可能就已發生的事件承擔法律或推定義務，而履行該義務可能會導致經濟利益流出本集團，並能夠可靠計量該金額，便會就該負債按可靠計量的數額計提預計負債。

預計負債按照未來承擔義務可能支付額的現值確認，在確定稅前貼現率的時候，應當綜合考慮有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。

T 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。與直接計入權益的交易相關的所得稅計入權益，除此之外的所得稅費用計入損益。

當期所得稅以集團及其子公司產生應納稅收入所在地於資產負債表日已執行或實質上已執行的稅法為基礎進行計算。管理層定期根據適用的稅法評估納稅申報情況，按照預計未來還要支付的稅額計提應付稅款。

遞延稅項乃採用負債法就資產與負債的稅務基準與財務報表內之賬面值之暫時性差額作出撥備。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 主要會計政策(續)

T 所得稅(續)

主要暫時性差額產生自固定資產折舊、貸款減值、應收款項及其他資產減值及金融資產及負債重估。遞延稅項按資產負債表日有效或實際有效之稅率釐定。

遞延稅項資產只在將來的應課稅利潤與可扣稅暫時性差額、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免項目很可能對銷時確認。遞延稅項負債就應課稅暫時性差額須繳付的所得稅，乃按將來預期會向稅務當局繳付的數額撥備。

按每一稅收管轄區的利潤及適用稅法計算須繳納的當期所得稅於當期確認為支出。所得稅虧損的稅務影響於該等虧損可用於抵扣日後應納稅利潤時確認為一項資產。

按可供出售的證券投資的公允價值計量的遞延稅項，直接在計入股東權益中的重估增值儲備中扣除，並與重估增值儲備同時記入利潤表。

U 股本

a) 股份發行成本

由於發行新股而產生的直接成本，作為股東權益的減項，從發行所得中扣除。

b) 普通股股息

普通股股息於股東大會批准派發的財務期間確認。

V 承兌

承兌包括由本集團對客戶簽發的票據作出兌付承諾。承兌列作財務擔保及信貸承諾交易並披露作或有負債及承諾。

2 主要會計政策(續)

W 僱員福利

a) 僱員福利及退休福利責任

薪金及獎金、住房福利和社會保障福利的成本於本集團的僱員提供服務的年度內計提。並且本集團參與多個主要由市及省政府設立的退休金供款計劃。本集團在該等退休金計劃的供款計入有關財務期間的利潤表內。

b) 以股份為基礎的支付計劃

本集團對本銀行的若干高級管理人員執行一項以現金結算、以股份為基礎的支付計劃。為獲取員工服務所授予的股票增值權的公允價值確認為費用。

在受益期間列入費用的總金額由所授予的股票增值權的公允價值決定，但不包括任何非市場性的行使權條件。非市場性的行使權條件已包括在關於預計可行使購股權數量的假設中。在每一個資產負債表日，本集團將重新估計預計可行使股票增值權的數量。由於改變原先的估計而產生的影響計入利潤表，並相應調整確認的預計負債。

X 外幣折算

a) 功能及記賬本位幣

本集團的記賬本位幣為中國法定貨幣人民幣。列入本集團實體的財務報表的各項目均以最能反映有關本集團的相關事項及情況的經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計算。合併財務報表按人民幣(也是本銀行的功能貨幣)呈列。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 主要會計政策(續)

X 外幣折算(續)

b) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日或估價日當時的滙率折算為功能貨幣。由該等交易結算及以外幣定值的貨幣資產及負債折算引致的滙兌收入及虧損在利潤表內確認。

非貨幣性金融資產如可供出售的股權的相關折算差額列入股東權益中的重估儲備。

c) 本集團下屬公司

本集團內各經營實體如使用與人民幣不同的幣種作為其功能貨幣，其經營業績和財務狀況按照如下方法折算成人民幣：

- 資產和負債項目按資產負債表日的滙率進行折算；
- 收入和費用項目按照當期平均滙率進行折算，但如果當期平均滙率不能合理反應交易日滙率的累計影響時，收入和費用項目按交易日的滙率進行折算；
- 產生的折算差異確認為股東權益項目進行列報。

在合併時，由於對境外機構的投資淨值以及構成境外機構投資淨值部分的借款進行折算所產生的滙兌差異計入股東權益。當出售或部分出售境外機構時，該等滙兌差異確認為出售境外機構損益的一部分並在利潤表中反映。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 主要會計政策(續)

Y 或有負債及或有事項

或有負債乃來自過去事項的可能責任，其出現將僅由一件或一件以上本集團不能完全控制的未來事項發生與否而確認。其亦可能為一項來自過去事項的現有責任，由於經濟資源不太可能流出或不能可靠地計算而不予確認。

或有負債並未確認但已於財務報表附註中披露。倘流出可能性出現轉變而應會使經濟資源流出，將確認為預計負債。

Z 財務擔保合約

本集團開具以下類型財務擔保合約：承兌滙票、信用證及擔保。

財務擔保合約要求提供者為合約持有人提供償還保障，即在被擔保人到期不能履行合約條款時，代為償付合同持有人的損失。本集團將財務擔保合約提供給銀行、金融機構和其他實體，為客戶貸款、透支和取得其他銀行額度提供保證。

本集團首先在資產負債表中於開具財務擔保合約時按公允價值確認財務擔保合約，其後，該金額在合同存續期間內平均確認為手續費及佣金收入，負債金額以初始確認的公允價值減累計攤銷後餘額與估計清算與擔保合約對應的金融負債時可能產生的費用二者中的孰高者確認。這些估計基於類似交易經驗、過去損失歷史和管理層判斷而得出。

增加的財務擔保負債在利潤表中確認。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 主要會計政策(續)

AA 受託業務

財務報表不包括當本集團擔任受託人身份(例如：代理人、受託人、管理人或代理)從而產生的資產及收入連同有關向客戶交回該等資產的承諾。

本集團代表第三方貸款人授出委託貸款。本集團(作為代理)按該等貸款提供資金的第三方貸款人指示向借款人授出貸款。本集團已與該等第三方貸款人立約，代其管理該等貸款及收款。第三方貸款人釐定委託貸款的放款要求及其所有條款包括其目的、金額、利率及還款期。本集團收取有關委託貸款業務的佣金(在提供服務期間按比例確認)。貸款損失風險由第三方貸款人承擔。

AB 分部報告

地區分部指於特定經濟地區內從事提供產品或服務，而經營所承擔的風險與回報與其他經濟地區的風險與回報不同。業務分部指從事提供產品或服務的一組資產及業務，而經營所承擔的風險與回報與其他業務分部的風險與回報不同。根據本集團內部財務報告形式，本集團已決定以地區分佈為主要申報形式。由於本銀行的各地分行主要服務於當地客戶和極少數其他地區客戶，地區分佈以資產所在地為依據。業務分部(按企業、零售、資金及其他分部)為次要申報形式。

AC 抵銷金融資產及負債

當有合法可執行權力抵銷確認的金額時及有意以淨額結算或同時實現資產及負債，則金融資產與負債互相抵銷，而淨額記錄在資產負債表內。

3 金融工具的使用

使用金融工具時的策略

本集團的經營活動使其承擔各種各樣的金融風險，這些活動涉及分析、評估、接收和管理的某種程度的風險，或組合的風險。風險承擔對金融業務至關重要，經營風險是經營的必然結果。因此本集團的目標是達到風險與效益之間適當的平衡，同時盡量減少對本集團財務表現的不利影響。

本集團的風險管理政策的目的是為了發現和分析這些風險，以制定適當的風險限額和控制，監測風險以及通過可靠並不斷更新的系統控制風險限額。本集團定期審閱風險管理政策和系統以反映市場及產品的變化和出現的最佳操作。

本集團董事會制定本集團的風險管理戰略和總體風險偏好，並設定風險容忍度。本集團高級管理層根據董事會制定的風險管理戰略，制定相應的風險管理政策及程序，包括外匯風險、利率風險、信貸風險、使用衍生金融工具和非衍生金融工具等專項風險管理政策。這些風險管理政策及程序經董事會批准後由總行各部門負責執行。本集團首席風險官代表高級管理層具體履行全面風險管理職責。總行風險管理部作為集團風險管理的主要部門承擔全行各類風險的總體管理職能。總行各業務部門內設的風險管理專職部門或崗位、各境內外分行的風險管理部門、各子公司的風險管理部門承擔各類風險的具體管理職能。此外，內部審計部門負責對於風險管理和控制環境進行獨立的審查。

本集團面臨的主要經營風險為信貸風險、流動性風險和市場風險。其中市場風險包括外匯風險、利率風險和其他價格風險。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險

本集團承擔著信貸風險，該風險指交易對方於到期時未能償還全部欠款而引起本集團財務損失的風險。經濟環境變化或本集團資產組合中某一特定行業分部的信貸質量發生變化都將導致和資產負債表日已計提準備不同的損失。倘交易對方集中於同類行業或地理區域，信貸風險將會增加。表內的信貸風險暴露包括客戶貸款，證券投資和同業往來等，同時也存在表外的信貸風險暴露，如貸款承諾等。本集團大部分的營運均位於中國境內；但中國不同地區在經濟發展方面有著各自的特色。因此，管理層謹慎管理其信貸風險暴露。集團整體的信貸風險由總行的風險管理部負責並定期向本銀行高級管理層和董事會進行彙報。通過設定每位借款人所能承受的風險金額，本集團把自身承擔的信貸風險分成若干等級。該等限額受到定期監控並且每年進行審閱。

本集團透過定期分析借款人償還利息及本金的能力及在適當時候改變該等放款限制來管理所承擔的信貸風險。本集團亦借著取得抵押品及公司及個人擔保來控制部分信貸風險。

3.1.1 信貸風險的度量

(a) 客戶貸款及表外承諾

本集團按交易對手衡量企業客戶貸款和表外承諾的信用風險，包括三個因素：(i)客戶或交易對手對於合同義務的「違約概率」；(ii)本集團按交易對手的當期淨暴露及其可能的未來發展而確認的「違約淨暴露」；(iii)違約合同的可回收金額(「違約損失」)。

按照國際會計準則第39號的規定，信用風險的計量是按資產負債表日的實際損失而不是預期損失來計算損失金額。

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.1 信貸風險的度量(續)

(a) 客戶貸款及表外承諾(續)

- (i) 公司貸款：本集團通過內部制定的10級分類系統對單一公司客戶的違約概率進行評價。該系統根據信貸經理的判斷由本集團內部開發，並在適當時與外部可獲取數據進行比較予以驗證。本集團下表所示的10級分類表，反映了各級別之間不同的違約概率。這意味著，在原則上，如果違約概率的改變會使貸款評級在不同級別中發生變動，該評級系統在必要時會進一步被審閱和更新。本集團定期驗證分類系統的表現和對違約事件的預見能力。

本集團10級分類內部評級系統

本集團評級 **評級描述**

1	借款人基本不會違約，無需懷疑其償債能力。
2	借款人違約可能性極小，具有很強的償債能力，受不確定因素影響極小。
3	借款人違約可能性很小。具有較強的償債能力，但有時受一些不確定性因素的影響。
4	借款人違約可能性小。有足夠的償債能力，但存在著一定的不確定因素。
5	借款人一般情況下不會違約。有能力還本付息，存在的 ^不 確定因素較多，但風險級別降低的可能極小。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.1 信貸風險的度量(續)

(a) 客戶貸款及表外承諾(續)

本集團10級分類內部評級系統(續)

本集團評級	評級描述
-------	------

6	借款人可能違約，但目前具備還本付息的能力，不確定因素會對償債能力造成一定的影響，並導致風險級別降低。一般需提供有效擔保獲取銀行融資。
7	借款人較大可能違約，目前雖具備一定的還本付息能力，但不確定因素會對償債能力造成重大影響，必須提供非常有效的擔保獲取銀行融資。
8	借款人已違約或有很大可能違約，其償債能力出現明顯問題，依靠其正常經營收入已無法保證足額償還本息，即使執行擔保，也可能會造成一定損失。
9	借款人已違約，已無法足額償還本息；即使執行擔保，也肯定要造成較大損失。
10	借款人嚴重違約，在採取所有可能的措施和一切必要的法律程序之後，本息仍然無法收回或只能收回極少部分。

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.1 信貸風險的度量(續)

(a) 客戶貸款及表外承諾(續)

評級為1-5級的客戶被認定為優質客戶，評級為6-7級的客戶被認定為普通客戶，評級為8-10級的客戶被認定為問題客戶。本集團根據不同的客戶信用評級，分別採用相應經營策略。

違約風險暴露是指發生違約時集團已經發放的貸款額。例如對於貸款來說，風險暴露就等於名義貸款額。對於承諾，風險暴露就等於違約之時本集團已經發放的貸款和仍將發放的貸款。

違約損失率又稱損失程度，即交易對手違約對本集團造成的損失程度。違約損失率以每一單位風險暴露的損失比率反映。一般受交易對手類型，債務種類和清償優先性，及抵押情況或其他信用風險緩釋等影響。

本集團提供的信貸承諾、擔保及信用證。該等工具之主要目的是確保客戶於需要時的資金供給。該等工具乃不可撤回的保證，表示本集團將於客戶未能向第三方履行責任時作出付款。該等工具帶有與貸款相似之信貸風險，因此本集團將該信貸風險與貸款組合一起進行管理。

- (ii) 零售貸款：本集團通過監控逾期狀態來管理零售客戶貸款的信貸風險。同時本集團高級管理層還定期按照地區、行業及客戶類別分析監控零售客戶貸款的信用風險。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.1 信貸風險的度量(續)

(b) 證券投資

本集團採用外部評級(如標準普爾)來管理除中國財政部、中國人民銀行和國家政策性銀行發行的證券和票據以外的證券投資和票據的信貸風險，投資此類證券和票據是為了獲得更好的信貸質量並為滿足同一時間的資金需要提供穩定的來源。

(c) 同業往來

本集團對於同業往來的信貸風險按對手方由總行定期統一審查，實行額度管理。

3.1.2 風險限額控制和緩釋措施

本集團管理、限制以及控制所發現的信用風險集中度，特別是集中於單一借款人、集團、行業和區域。

本集團對同一借款人、集團、區域和行業部門進行限額，以優化信用風險結構。本集團時時監控上述風險，每年甚至在必要之時更頻繁地進行審閱。本集團審閱或定期審批按產品、行業部門分類的信用風險額度。

本集團對單一借款人包括銀行同業和經紀公司的表內表外業務和諸如與遠期外匯合約等貿易項下的每日交付風險的限額進一步限制。本集團每日監控信貸風險和信貸限額。

本集團通過定期分析借款人和潛在借款人償還本金和利息的能力管理信貸風險暴露，並據此適時地更新借款額度。

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.2 風險限額控制和緩釋措施(續)

其他控制和緩釋措施如下所示：

(a) 抵押物

本集團採用了一系列的政策和措施來控制信用風險，最普遍的做法是接受抵押物。本集團頒佈指引，明確了不同抵押物可接受程度。貸款的主要抵押物種類有：

- 住宅；
- 商業資產，如商業房產、存貨和應收款項；
- 金融工具，如債券和股票。

放款時抵押物的價值由授信管理部確定並按不同種類受到貸款抵押率的限制，公司貸款和零售貸款的主要抵押物種類如下：

抵押物	最高抵押率
存於本集團的存款	90%
國債	90%
金融機構債券	90%
公開交易的股票	60%
收費權或經營權	60%
固定資產	70%
土地使用權	70%
車輛	50%

對公司客戶及零售客戶的長期貸款一般要求提供擔保，而零售客戶的循環貸款一般無擔保，一旦零售客戶貸款出現減值跡象，本集團將尋求額外的抵押物以使信用損失降到最低。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.2 風險限額控制和緩釋措施(續)

(a) 抵押物(續)

對於由第三方擔保的貸款，本集團會評估擔保人的財務狀況，歷史信用及其代償能力。

除貸款以外，其他金融資產的抵押擔保由該工具的性質決定。除資產抵押類債券和類似的投資組合擔保的金融工具外，債券、國債和中央銀行票據一般沒有擔保。

(b) 衍生工具

本集團嚴格控制未平倉衍生合約淨頭寸(即買賣合約的差額)的金額及期限。於任何時間，本集團承受的信貸風險金額按有利於本集團之工具的現實公允價值為限(即公允價值為正數的工具)。就衍生工具而言此金額僅佔合約名義金額之一小部分。衍生工具信貸風險敞口作為客戶整體信貸限額中的一部分與市場波動引起的潛在敞口一起進行管理。衍生工具一般不要求獲取抵押物，只有本集團要求對手提供保證金的情況除外。

當預期因用現金、債券或股票收款而用現金、債券或股票支付時將產生結算風險，本集團對每一交易對手設定每天交易限額來控制每日市場交易的綜合結算風險。

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.2 風險限額控制和緩釋措施(續)

(c) 淨額結算整體安排

本集團與進行大量交易的交易對方訂立淨額結算整體安排，籍此進一步減少信貸風險。淨額結算整體安排不一定會導致資產負債表上資產及債務的對銷，原因是交易通常按總額結算。然而，有利合約的相關信貸風險會因為淨額結算整體安排而降低，即當違約發生時，所有與交易對手進行的交易將被終止及並按淨額結算。採用總淨額結算協議的衍生工具對本集團所承擔之整體信貸風險，可在短時間內大幅波動，原因是採用該種安排的每宗交易均會影響信貸風險。

3.1.3 減值和撥備政策

附註3.1.1中描述的內部評級系統更多的是針對放款之初的貸款質量。相反地，在財務報告中確認的減值撥備指在資產負債表日依據客觀證據已經發生的損失(請見附註2(E))。正是由於這兩種不同的方法，導致在財務報表中反映的已發生信貸損失金額往往要低於基於內部和監管評級而計算的預期損失總額。

按照本集團如下標準，內部評級工具協助管理層來判斷根據國際會計準則第39號減值的客觀依據是否確實存在：

- 拖欠合同本金或利息；
- 借款人現金流量發生困難(比如股東權益比率，銷售收入比)；
- 違背合同條款或條件；
- 啓動破產程序；
- 借款人競爭地位惡化；
- 抵押物價值惡化。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.3 減值和撥備政策(續)

本集團的政策要求至少每季度或在特定情況下更為頻繁地對有減值客觀依據的單項金融資產進行審閱。通過評估所有有減值客觀依據的金融資產在資產負債表日發生的損失，逐筆計提減值撥備。評估通常考慮持有的抵押物(包括再次確認它的變現能力)以及單項資產的預期可收回金額。

整體貸款減值撥備的提取：通過歷史經驗、判斷及統計數據來判別已經發生但尚未識別的損失。

3.1.4 抵押前最高信貸風險暴露額

本集團

	於12月31日	
	2008年	2007年
資產		
存放於同業及其他金融機構的款項	331,511	156,110
用於交易的金融資產	26,936	19,340
客戶貸款		
— 公司貸款	1,097,191	912,841
— 零售貸款	201,585	169,947
證券投資 — 貸款及應收款項	90,903	66,693
證券投資 — 可供出售之證券	142,010	146,454
證券投資 — 持有至到期之證券	367,878	326,953
其他金融資產	21,935	13,102
	2,279,949	1,811,440
表外		
財務擔保、承兌及信用證	374,381	364,677
信貸承諾及其他信貸承諾	102,501	71,276
	476,882	435,953

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.4 抵押前最高信貸風險暴露額(續)

本銀行

	於12月31日	
	2008年	2007年
資產		
存放於同業及其他金融機構的款項	330,861	154,976
用於交易的金融資產	26,735	19,323
客戶貸款		
— 公司貸款	1,097,088	912,113
— 零售貸款	201,406	169,947
證券投資 — 貸款及應收款項	90,467	66,693
證券投資 — 可供出售之證券	141,601	145,045
證券投資 — 持有至到期之證券	367,799	326,953
其他金融資產	13,723	11,184
	2,269,680	1,806,234
表外		
財務擔保、承兌及信用證	374,381	364,677
信貸承諾及其他信貸承諾	102,501	71,276
	476,882	435,953

上表列示了本集團截至2008年12月31日和2007年12月31日，不考慮抵押物和其他信用風險緩釋情況下較高的信用風險暴露金額。對於表內的資產，以上的風險暴露金額是指資產負債表上的賬面淨值。

如上所示，57%的表內最高風險暴露金額來自客戶貸款(2007年：60%)。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.4 抵押前最高信貸風險暴露額(續)

基於客戶貸款的組合的如下表現，管理層有信心且有能力繼續將本集團信貸風險控制和維持在較低限度：

- 91%公司貸款組合的內部評級為1-5級(2007年：89%)；
- 零售貸款中所佔權重最大的按揭貸款均由抵押品作貸款擔保；
- 97%的客戶貸款既未逾期也未減值(2007年：97%)；
- 在13,285.9億的客戶貸款中，減值貸款的比例為1.92%。

3.1.5 貸款及墊款

貸款及墊款：

本集團

	截至2008年12月31日		截至2007年12月31日	
	客戶貸款	存放同業及 其他金融 機構款項	客戶貸款	存放同業及 其他金融 機構款項
未逾期未減值	1,293,318	331,498	1,072,912	156,096
逾期未減值	9,752	13	8,884	14
逐筆減值	25,520	213	22,694	314
總額	1,328,590	331,724	1,104,490	156,424
減：整體撥備	(13,431)	—	(7,690)	—
逐筆撥備	(16,383)	(213)	(14,012)	(314)
淨額	1,298,776	331,511	1,082,788	156,110

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.5 貸款及墊款(續)

本銀行

	截至2008年12月31日		截至2007年12月31日	
	客戶貸款	存放同業及 其他金融 機構款項	客戶貸款	存放同業及 其他金融 機構款項
未逾期末減值	1,293,036	330,848	1,072,184	154,962
逾期末減值	9,752	13	8,884	14
逐筆減值	25,520	213	22,694	314
總額	1,328,308	331,074	1,103,762	155,290
減：整體撥備	(13,431)	—	(7,690)	—
逐筆撥備	(16,383)	(213)	(14,012)	(314)
淨額	1,298,494	330,861	1,082,060	154,976

客戶貸款的減值撥備為298.14億元(2007年：217.02億元)，其中163.83億元為逐筆貸款減值撥備(2007年：140.12億元)，134.31億元為整體貸款減值撥備(2007年：76.90億元)。更多客戶及同業貸款的減值撥備相關詳細信息，請參閱附註20。

2008年本集團尤其是大陸地區貸款規模持續擴大，本集團總體客戶貸款餘額同比增長20%。進入新市場和新行業時，本集團更加注重與大型企業、評級良好的金融機構或有充足抵押保證的零售客戶的業務往來，以盡量減少可能增加的信用風險暴露。

(a) 未逾期末減值貸款

本集團對單一公司客戶採用10級內部評級系統來評估未逾期末減值貸款組合的貸款質量。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.5 貸款及墊款(續)

(a) 未逾期未減值貸款(續)

本集團

截至2008年12月31日

	1-5級	6-7級	8-10級	合計
公司客戶				
— 商業貸款	929,692	67,647	978	998,317
— 貿易融資	96,712	1,577	35	98,324
合計	1,026,404	69,224	1,013	1,096,641
零售客戶				
— 抵押貸款				119,753
— 信用卡				23,947
— 其他				52,977
合計				196,677

本銀行

截至2008年12月31日

	1-5級	6-7級	8-10級	合計
公司客戶				
— 商業貸款	929,589	67,647	978	998,214
— 貿易融資	96,712	1,577	35	98,324
合計	1,026,301	69,224	1,013	1,096,538
零售客戶				
— 抵押貸款				119,753
— 信用卡				23,947
— 其他				52,798
合計				196,498

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.5 貸款及墊款(續)

(a) 未逾期未減值貸款(續)

本集團

截至2007年12月31日

	1-5級	6-7級	8-10級	合計
公司客戶				
— 商業貸款	773,164	77,336	912	851,412
— 貿易融資	52,454	3,118	—	55,572
合計	825,618	80,454	912	906,984
零售客戶				
— 抵押貸款				109,048
— 信用卡				7,609
— 其他				49,271
合計				165,928

本銀行

截至2007年12月31日

	1-5級	6-7級	8-10級	合計
公司客戶				
— 商業貸款	772,436	77,336	912	850,684
— 貿易融資	52,454	3,118	—	55,572
合計	824,890	80,454	912	906,256
零售客戶				
— 抵押貸款				109,048
— 信用卡				7,609
— 其他				49,271
合計				165,928

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.5 貸款及墊款(續)

(b) 逾期末減值貸款

客戶逾期末減值貸款的分類如下：

本集團和本銀行

截至2008年12月31日

	逾期	逾期	逾期	逾期	合計	抵押物
	30天以內	30至60天	60至90天	90天以上		公允價值
公司客戶						
— 商業貸款	663	861	170	2,595	4,289	3,127
零售客戶						
— 抵押貸款	1,607	820	374	488	3,289	6,261
— 信用卡	664	216	—	—	880	—
— 其他	625	238	115	316	1,294	2,974
合計	3,559	2,135	659	3,399	9,752	12,362
存放於同業及 其他金融機構的 款項	—	—	—	13	13	16

本集團和本銀行

截至2007年12月31日

	逾期	逾期	逾期	逾期	合計	抵押物
	30天以內	30至60天	60至90天	90天以上		公允價值
公司客戶						
— 商業貸款	802	825	143	2,291	4,061	2,638
零售客戶						
— 抵押貸款	1,785	779	329	250	3,143	6,253
— 信用卡	75	—	—	—	75	—
— 其他	991	357	152	105	1,605	3,605
合計	3,653	1,961	624	2,646	8,884	12,496
存放於同業及 其他金融機構的 款項	—	—	—	14	14	16

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.5 貸款及墊款(續)

(b) 逾期末減值貸款(續)

抵押品的公允價值是管理層基於最新可得的外部評估價值考慮目前抵押品處置經驗和市場狀況進行調整估計的。

(c) 逐筆減值貸款

不考慮抵押物現金流的逐筆確認減值的客戶貸款金額為人民幣255.20億元(2007：人民幣226.94億元)。

本集團逐筆確認的減值貸款按類別總額及相關抵押物公允價值如下：

本集團及本銀行

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
公司客戶	22,602	20,971
零售客戶	2,918	1,723
逐筆確認減值的貸款	25,520	22,694
抵押物公允價值	6,791	6,481

存放於同業及其他金融機構的逐筆確認減值的款項2008年12月31日金額為人民幣2.13億元(2007年：人民幣3.14億元)。本集團未持有抵押物，故對其計提全額撥備。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.5 貸款及墊款(續)

(d) 重組貸款

重組包括批准更新的管理計劃，修改並延遲還款。重組後原先逾期的客戶重置為正常狀態並與其他類似客戶一併管理。重組政策的執行是基於管理層判斷存在還款極可能持續下去的指標或條件，這些政策將被定期審閱。重組通常適用於中長期貸款。截至2008年12月31日重組貸款總額為人民幣53.15億元(2007年：人民幣60.47億元)。

本集團及本銀行

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
公司客戶	5,315	6,047

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.5 貸款及墊款(續)

(e) 客戶貸款按地區分佈的風險集中度(總額)

本集團

	2008年12月31日		2007年12月31日	
		%		%
內地地區				
— 北京	173,332	13	143,486	13
— 江蘇	161,873	12	131,598	12
— 上海	146,712	11	111,489	10
— 廣東	116,286	9	107,862	10
— 浙江	113,840	9	92,536	8
— 山東	64,410	5	56,141	5
— 河南	46,670	4	40,521	4
— 湖北	45,103	3	39,000	4
— 四川	44,069	3	35,975	3
— 其他	342,451	26	281,367	25
內地合計	1,254,746	95	1,039,975	94
香港及海外地區	73,844	5	64,515	6
扣除減值撥備前 客戶貸款總額	1,328,590	100	1,104,490	100

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.5 貸款及墊款(續)

(e) 客戶貸款按地區分佈的風險集中度(總額)(續)

本銀行

	2008年12月31日		2007年12月31日	
		%		%
內地地區				
— 北京	173,332	13	143,486	13
— 江蘇	161,873	12	131,598	12
— 上海	146,712	11	111,489	10
— 廣東	116,286	9	107,862	10
— 浙江	113,840	9	92,536	8
— 山東	64,410	5	56,141	5
— 河南	46,670	4	40,521	4
— 湖北	45,003	3	39,000	4
— 四川	44,066	3	35,975	3
— 其他	342,451	26	281,367	25
內地合計	1,254,643	95	1,039,975	94
香港及海外地區	73,665	5	63,787	6
扣除減值撥備前 客戶貸款總額	1,328,308	100	1,103,762	100

當某一地區所佔比例達到或超過3%時均會進行披露。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.5 貸款及墊款(續)

(f) 行業分析

客戶貸款按行業分佈的風險集中度分析(總額)：

本集團

	2008年12月31日		2007年12月31日	
		%		%
對公貸款				
製造業				
— 石油化工	60,331	5	51,599	5
— 電子設備	23,680	2	22,465	2
— 鋼鐵冶煉及加工	33,766	2	27,845	3
— 機械設備	67,141	5	52,823	5
— 化纖紡織	22,102	2	24,124	2
— 其他	114,481	9	99,850	9
交通運輸	148,935	10	121,578	11
電力	105,541	8	76,751	7
批發及零售	108,559	8	95,153	8
商務服務	49,990	4	37,267	3
房地產	88,568	6	77,592	7
公共事業	92,207	7	79,411	7
建築業	52,261	4	46,206	4
能源及礦業	20,279	2	14,451	1
文體娛樂	20,560	2	22,065	2
住宿及餐飲業	13,977	1	10,366	1
信息技術及通訊服務	8,200	1	12,149	1
金融業	10,164	1	13,808	1
其他	13,057	1	15,033	2
對公貸款總額	1,053,799	80	900,536	81
按揭貸款	133,415	10	112,941	11
中期及長期營運資金貸款	23,873	2	22,709	2
短期營運資金貸款	16,883	1	11,333	1
汽車貸款	4,271	—	4,534	—
信用卡透支	20,453	2	7,929	1
其他	6,163	—	13,028	1
個人貸款總額	205,058	15	172,474	16
貼現票據	69,733	5	31,480	3
扣除減值撥備前 客戶貸款總額	1,328,590	100	1,104,490	100

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.5 貸款及墊款(續)

(f) 行業分析(續)

客戶貸款按行業分佈的風險集中度分析(總額)：(續)

本銀行

	2008年12月31日		2007年12月31日	
		%		%
對公貸款				
製造業				
— 石油化工	60,331	5	51,599	5
— 電子設備	23,680	2	22,465	2
— 鋼鐵冶煉及加工	33,766	2	27,845	3
— 機械設備	67,141	5	52,823	5
— 化纖紡織	22,102	2	24,124	2
— 其他	114,481	9	99,850	9
交通運輸	148,935	10	121,578	11
電力	105,541	8	76,751	7
批發及零售	108,559	8	95,153	8
商務服務	49,990	4	37,267	3
房地產	88,568	6	77,592	7
公共事業	92,207	7	79,411	7
建築業	52,261	4	46,206	4
能源及礦業	20,279	2	14,451	1
文體娛樂	20,560	2	22,065	2
住宿及餐飲業	13,977	1	10,366	1
信息技術及通訊服務	8,200	1	12,149	1
金融業	10,164	1	13,808	1
其他	12,954	1	14,305	2
對公貸款總額	1,053,696	80	899,808	81
按揭貸款	133,415	10	112,941	11
中期及長期營運資金貸款	23,873	2	22,709	2
短期營運資金貸款	16,883	1	11,333	1
汽車貸款	4,271	—	4,534	—
信用卡透支	20,453	2	7,929	1
其他	5,984	—	13,028	1
個人貸款總額	204,879	15	172,474	16
貼現票據	69,733	5	31,480	3
扣除減值撥備前 客戶貸款總額	1,328,308	100	1,103,762	100

客戶貸款的行業分佈風險集中度分析乃根據本集團內部分類體系界定。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.5 貸款及墊款(續)

(g) 按客戶類別分析的客戶貸款(總額)：

本集團

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
內地地區		
公司		
國有企業	338,387	287,406
集體所有制企業	7,459	10,110
私人無限責任公司	56,782	58,099
私人有限責任公司	337,754	283,080
股份制公司	117,741	89,930
外資企業	124,496	110,805
其他國內企業	13,498	12,329
	996,117	851,759
個人	190,904	157,527
	1,187,021	1,009,286
香港及海外		
公司	57,682	48,777
個人	14,154	14,947
	71,836	63,724
貼現票據	69,733	31,480
扣除減值撥備前客戶貸款總額	1,328,590	1,104,490

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.5 貸款及墊款(續)

(g) 按客戶類別分析的客戶貸款(總額)：(續)

本銀行

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
內地地區		
公司		
國有企業	338,387	287,406
集體所有制企業	7,459	10,110
私人無限責任公司	56,782	58,099
私人有限責任公司	337,651	283,080
股份制公司	117,741	89,930
外資企業	124,496	110,805
其他國內企業	13,498	12,329
	996,014	851,759
個人	190,904	157,527
	1,186,918	1,009,286
香港及海外		
公司	57,682	48,049
個人	13,975	14,947
	71,657	62,996
貼現票據	69,733	31,480
扣除減值撥備前客戶貸款總額	1,328,308	1,103,762

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.6 證券投資

截至2008年12月31日及2007年12月31日，獨立評級機構對本集團證券投資(扣除衍生金融工具)的評級如下：

本集團

2008

	證券 投資— 貸款及 應收款項	證券 投資— 可供出售 之證券	證券 投資— 持有至到期 之證券	用於交易的 金融資產(a)	合計
人民幣證券					
AAA	25	34,734	39,783	10,847	85,389
AA- 至 AA+	400	112	5,707	55	6,274
A- 至 A+	—	384	325	2	711
BBB- 至 BBB+	—	20	20	45	85
未評級(b)	90,341	78,537	320,409	7,568	496,855
小計	90,766	113,787	366,244	18,517	589,314
外幣證券					
AAA	137	6,378	111	643	7,269
AA- 至 AA+	—	7,409	147	320	7,876
A- 至 A+	—	13,145	1,273	2,008	16,426
BBB- 至 BBB+	—	408	7	331	746
未評級(b)	—	883	96	461	1,440
小計	137	28,223	1,634	3,763	33,757
合計	90,903	142,010	367,878	22,280	623,071

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.6 證券投資(續)

本銀行

2008

	證券 投資 — 貸款及 應收款項	證券 投資 — 可供出售 之證券	證券 投資 — 持有至到期 之證券	用於交易的 金融資產(a)	合計
人民幣證券					
AAA	25	34,734	39,783	10,847	85,389
AA- 至 AA+	400	112	5,707	55	6,274
A- 至 A+	—	384	325	2	711
BBB- 至 BBB+	—	20	20	45	85
未評級(b)	89,905	78,349	320,409	7,561	496,224
小計	90,330	113,599	366,244	18,510	588,683
外幣證券					
AAA	137	6,378	111	643	7,269
AA- 至 AA+	—	7,409	147	320	7,876
A- 至 A+	—	13,145	1,263	2,008	16,416
BBB- 至 BBB+	—	408	—	331	739
未評級(b)	—	662	34	267	963
小計	137	28,002	1,555	3,569	33,263
合計	90,467	141,601	367,799	22,079	621,946

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.6 證券投資(續)

本集團

2007

	證券 投資 — 貸款及 應收款項	證券 投資 — 可供出售 之證券	證券 投資 — 持有至到期 之證券	用於交易的 金融資產(a)	合計
人民幣證券					
AAA	45	20,232	24,332	3,128	47,737
AA- 至 AA+	400	47	3,959	—	4,406
A- 至 A+	—	180	144	—	324
BBB- 至 BBB+	—	—	20	—	20
未評級(b)	65,590	92,313	295,687	11,120	464,710
小計	66,035	112,772	324,142	14,248	517,197
外幣證券					
AAA	292	2,021	—	1	2,314
AA- 至 AA+	365	16,888	72	240	17,565
A- 至 A+	—	9,075	420	1,306	10,801
BBB- 至 BBB+	—	325	—	384	709
未評級(b)	1	5,373	2,319	823	8,516
小計	658	33,682	2,811	2,754	39,905
合計	66,693	146,454	326,953	17,002	557,102

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.6 證券投資(續)

本銀行

2007

	證券 投資 — 貸款及 應收款項	證券 投資 — 可供出售 之證券	證券 投資 — 持有至到期 之證券	用於交易的 金融資產(a)	合計
人民幣證券					
AAA	45	20,232	24,332	3,128	47,737
AA- 至 AA+	400	47	3,959	—	4,406
A- 至 A+	—	180	144	—	324
BBB- 至 BBB+	—	—	20	—	20
未評級(b)	65,590	91,944	295,687	11,103	464,324
小計	66,035	112,403	324,142	14,231	516,811
外幣證券					
AAA	292	2,021	—	1	2,314
AA- 至 AA+	365	16,888	72	240	17,565
A- 至 A+	—	9,075	420	1,306	10,801
BBB- 至 BBB+	—	325	—	384	709
未評級(b)	1	4,333	2,319	823	7,476
小計	658	32,642	2,811	2,754	38,865
合計	66,693	145,045	326,953	16,985	555,676

(a) 用於交易的金融資產不包括金額為人民幣46.56億元的衍生金融工具(2007年：人民幣23.38億元)。

(b) 主要包含中國財政部、中央銀行和政策性銀行發行的未經獨立評級機構評級的投資類和交易類證券。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.6 證券投資(續)

逾期的債權性證券為人民幣0.99億元(2007年：人民幣1.06億元)。債權性證券的逐筆確認減值的款項2008年12月31日金額為人民幣23.17億元(2007年：人民幣8.46億元)。本集團未持有抵押物，減值準備為人民幣15.01億元(2007年：人民幣8.16億元)。

3.1.7 抵債資產

本集團及本銀行

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
住宅物業	6	10
商業物業	317	374
其他	58	109
合計	381	493

抵債資產一旦能夠出售且以出售所得能夠減少債務餘額即被處置，當償付債務後有多餘資金時，可用作其他借款的擔保或返還給客戶。本集團一般不將收回的抵債資產用作經營活動。在資產負債表日，抵債資產列於其他資產項下。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.8 金融資產信貸風險集中度

按地區分佈的風險集中度

本集團

	中國內地	香港	其他	合計
截至2008年12月31日				
金融資產				
存放於同業及				
其他金融機構	293,975	28,914	8,622	331,511
用於交易的金融資產	22,357	3,380	1,199	26,936
客戶貸款	1,225,993	56,460	16,323	1,298,776
證券投資 — 貸款及				
應收款項	90,903	—	—	90,903
證券投資 — 可供				
出售之證券	123,972	13,204	4,834	142,010
證券投資 — 持有至				
到期之證券	366,541	79	1,258	367,878
其他金融資產	20,263	1,399	273	21,935
截至2008年12月31日	2,144,004	103,436	32,509	2,279,949

本銀行

	中國內地	香港	其他	合計
截至2008年12月31日				
金融資產				
存放於同業及				
其他金融機構	293,820	28,419	8,622	330,861
用於交易的金融資產	22,350	3,186	1,199	26,735
客戶貸款	1,225,890	56,281	16,323	1,298,494
證券投資 — 貸款及				
應收款項	90,467	—	—	90,467
證券投資 — 可供				
出售之證券	123,784	12,983	4,834	141,601
證券投資 — 持有至				
到期之證券	366,541	—	1,258	367,799
其他金融資產	12,218	1,232	273	13,723
截至2008年12月31日	2,135,070	102,101	32,509	2,269,680

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.1 信貸風險(續)

3.1.8 金融資產信貸風險集中度(續)

按地區分佈的風險集中度(續)

本集團

	中國內地	香港	其他	合計
截至2007年12月31日				
金融資產				
存放於同業及				
其他金融機構	130,745	22,971	2,394	156,110
用於交易的金融資產	16,347	2,415	578	19,340
客戶貸款	1,019,208	51,922	11,658	1,082,788
證券投資－貸款及				
應收款項	66,693	—	—	66,693
證券投資－可供				
出售之證券	123,015	18,427	5,012	146,454
證券投資－持有至				
到期之證券	324,673	—	2,280	326,953
其他金融資產	8,488	2,424	2,190	13,102
截至2007年12月31日	1,689,169	98,159	24,112	1,811,440

本銀行

	中國內地	香港	其他	合計
截至2007年12月31日				
金融資產				
存放於同業及				
其他金融機構	129,611	22,971	2,394	154,976
用於交易的金融資產	16,330	2,415	578	19,323
客戶貸款	1,019,208	51,194	11,658	1,082,060
證券投資－貸款及				
應收款項	66,693	—	—	66,693
證券投資－可供				
出售之證券	123,321	16,712	5,012	145,045
證券投資－持有至				
到期之證券	324,673	—	2,280	326,953
其他金融資產	7,701	1,293	2,190	11,184
截至2007年12月31日	1,687,537	94,585	24,112	1,806,234

金融資產按對手方所在國家／地區計算。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.2 市場風險

3.2.1 概述

本集團承擔由於市場價格的變動而引發的金融工具公允價值或未來現金流波動的市場風險。市場風險是指由於市場價格變化而引起金融工具的公允價值或未來現金流量的波動。市場風險是由受整體或個別市場波動影響和利率、信貸點差以及權益性資產等市場價格波動影響的利率、貨幣和權益性產品敞口引起的。本集團將市場風險分為交易性和非交易性。

根據中國銀行業監督管理委員會要求，本集團的經營分為交易戶和銀行戶。交易戶包括因交易目的持有或為對沖交易戶或銀行戶而持有的金融工具頭寸。銀行戶包括本集團通過使用多餘資金和其他不屬於交易戶的金融工具購買的投資。

本集團的整體市場風險應對政策及措施由本銀行的董事會及高級管理層下屬的風險管理委員會批准。風險管理部門下的市場風險管理團隊負責監控本集團的市場風險並且每季度向高級管理層彙報風險敞口和利率敏感性。本集團的高級管理層負責審批外匯風險額度以及交易戶的額度。

作為市場風險管理的一部分，本集團通過利率互換來應對由結構性存款和固定利率的長期債券帶來的利率風險。

衡量和控制市場風險的主要方法如下。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.2 市場風險(續)

3.2.2 敏感性測試

本集團通過衡量金融資產和負債頭寸淨利息收入變動，在不考慮客戶行為和提前償還的情況下，對淨利息收入和報告權益進行利率敏感性分析。集團每月計算人民幣，美元和港幣利率平移100個基點對年度淨利息收入和報告權益變動。

下表列示了利率水平變動100個基點對集團年末持有的生息資產和負債在未來一年帶來的淨利息收入的影響：

	預計淨利息收入變動 截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
所有利率結構年初向上平移100基點	5,175	4,477
所有利率結構年初向下平移100基點	(5,175)	(4,477)

下表列示了假設所有利率結構平移100個基點對集團已報告的權益的影響：

	12月31日權益變動	
	2008年	2007年
所有利率結構向上平移100基點	(1,971)	(1,351)
所有利率結構向下平移100基點	2,088	1,380

上表列示的利率敏感性分析是基於簡化假設並僅用於舉例。數據表示基於當前利率風險結構收益率曲線預計變動對預計淨利息收入和權益的影響。這種影響未考慮集團為了規避這一利率風險而可能採取的必要措施。上述預測假設各期限資產和負債(除活期存款)的利率都移動相同數量，因此，不反映僅某些利率變動而剩餘利率不變所可能帶來的影響。這種預測還基於其他簡化的假設，包括所有頭寸將持有到期。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.2 市場風險(續)

3.2.2 敏感性測試(續)

集團通過衡量分幣種金融資產和負債頭寸的滙率變動對淨利潤和報告權益的影響，進行滙率敏感性分析。集團逐月計算當人民幣相對於美元，港幣和其他貨幣的滙率變動5%時，對年度淨利潤和權益的影響。

下表列示當人民幣相對與美元、港幣和其他貨幣滙率變動5%時對集團淨利潤的影響：

	淨利潤/(虧損)	
	2008年	2007年
人民幣升值5%	(903)	(1,066)
人民幣貶值5%	903	1,066

下表列示當人民幣相對與美元、港幣和其他貨幣升值或貶值5%對集團權益的影響：

	權益	
	2008年 12月31日	2007年 12月31日
人民幣升值5%	(196)	(299)
人民幣貶值5%	196	299

3.2.3 利率風險

現金流的利率風險是指一項金融工具的未來現金流將會隨著市場利率的變化而發生波動的風險。公允價值利率風險是指一項金融工具的市場價值將會因為市場利率的變化而發生波動的風險。

現行市場利率的波動會影響本集團的財務狀況和現金流量。由於利率變動，利差可能會增加，但如果利率出現不可預計的波動，則可能會減少利差或引致虧損。

3 金融工具的使用(續)

3.2 市場風險(續)

3.2.3 利率風險(續)

本集團主要在中國大陸根據中國人民銀行調節的利率計劃經營業務。根據中國人民銀行的規定，貸款利率無上限，而下限可較規定利率低10%。中國人民銀行的一般做法是讓生息資產和生息負債的利率變動一致。本集團依據基準利率經營其大部分國內的業務(包括貸款及存款)以及大部分財務擔保及信貸承諾業務。因此，本集團面對的利率風險是可控的。然而，並不能保證中國人民銀行將來會繼續採用該慣例。

以外幣計算的債券，以及不依據基準利率的餘下部分財務擔保及信貸承諾業務，預計並無重大利率重定風險。

貼現票據的利率乃參照中國人民銀行／市場的再貼現利率而釐定。然而，該利率一般低於相同年期貸款的利率。

下表概述了本集團的利率風險，並按賬面值列示了本集團的資產及負債，而資產及負債按重定息日或到期日(以較早者為準)分類。

預期重定息日和到期日與合約日並無重大差異，但1個月內到期的「客戶存款」除外，本集團認為此類款項相對穩定且是核心資金來源。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.2 市場風險(續)

3.2.3 利率風險(續)

本集團

	一個月內	一至		三至		不計息	合計
		三個月	十二個月	一至五年	五年以上		
截至2008年12月31日							
資產							
現金及存放於							
中央銀行的款項	350,671	—	—	—	—	11,509	362,180
存放於同業及其他							
金融機構的款項	257,234	38,937	34,827	500	—	13	331,511
用於交易的金融資產	1,194	2,777	9,644	6,670	1,985	4,666	26,936
客戶貸款	592,895	154,941	506,161	29,236	15,543	—	1,298,776
證券投資							
— 貸款和應收款項	625	9,659	34,542	45,116	961	—	90,903
— 可供出售之證券	11,104	30,575	44,575	39,576	14,336	1,844	142,010
— 持有至到期之證券	10,756	14,664	75,665	148,980	117,813	—	367,878
包括遞延所得稅資產							
在內的其他資產	45	—	—	—	—	62,708	62,753
資產總額	1,224,524	251,553	705,414	270,078	150,638	80,740	2,682,947
負債							
同業及其他金融							
機構存放和拆入	(297,945)	(43,131)	(100,875)	(117,436)	(10,066)	—	(569,453)
用於交易的金融負債	(174)	—	(3,066)	(1,098)	—	(5,675)	(10,013)
客戶存款	(1,143,065)	(206,636)	(408,649)	(95,308)	(503)	(11,654)	(1,865,815)
包括遞延所得稅負債							
在內的其他負債	(179)	(818)	(12,405)	(12,000)	(16,000)	(46,169)	(87,571)
負債總額	(1,441,363)	(250,585)	(524,995)	(225,842)	(26,569)	(63,498)	(2,532,852)
利率敏感度缺口總額	(216,839)	968	180,419	44,236	124,069	17,242	150,095

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.2 市場風險(續)

3.2.3 利率風險(續)

本銀行

	一至		三至		五年以上	不計息	合計
	一個月內	三個月	十二個月	一至五年			
截至2008年12月31日							
資產							
現金及存放於							
中央銀行的款項	350,651	—	—	—	—	11,508	362,159
存放於同業及其他							
金融機構的款項	256,890	38,937	34,521	500	—	13	330,861
用於交易的金融資產	1,003	2,777	9,644	6,670	1,985	4,656	26,735
客戶貸款	592,895	154,941	505,879	29,236	15,543	—	1,298,494
證券投資							
— 貸款和應收款項	625	9,659	34,542	44,680	961	—	90,467
— 可供出售之證券	11,104	30,575	44,575	39,571	14,336	1,440	141,601
— 持有至到期之證券	10,756	14,664	75,665	148,901	117,813	—	367,799
對子公司的投資及							
應收款項	—	—	—	—	—	3,586	3,586
包括遞延所得稅資產							
在內的其他資產	45	—	—	—	—	53,021	53,066
資產總額	1,223,969	251,553	704,826	269,558	150,638	74,224	2,674,768
負債							
同業及其他金融							
機構存放和拆入	(297,883)	(42,481)	(96,875)	(117,096)	(10,066)	—	(564,401)
用於交易的金融負債	(174)	—	(3,066)	(1,098)	—	(5,675)	(10,013)
客戶存款	(1,143,058)	(206,636)	(408,649)	(95,308)	(503)	(11,654)	(1,865,808)
包括遞延所得稅負債							
在內的其他負債	(498)	(818)	(12,405)	(12,000)	(16,000)	(43,303)	(85,024)
負債總額	(1,441,613)	(249,935)	(520,995)	(225,502)	(26,569)	(60,632)	(2,525,246)
利率敏感度缺口總額	(217,644)	1,618	183,831	44,056	124,069	13,592	149,522

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.2 市場風險(續)

3.2.3 利率風險(續)

本集團

	一個月內	一至		三至		不計息	合計
		三個月	十二個月	一至五年	五年以上		
截至2007年12月31日							
資產							
現金及存放於							
中央銀行的款項	246,088	—	—	—	—	15,345	261,433
存放於同業及其他							
金融機構的款項	128,579	16,047	10,469	26	—	989	156,110
用於交易的金融資產	2,426	6,649	4,794	2,622	511	2,338	19,340
客戶貸款	382,070	140,887	504,763	26,999	28,069	—	1,082,788
證券投資							
— 貸款和應收款項	7	1,433	1,848	62,442	963	—	66,693
— 可供出售之證券	19,904	32,627	48,677	26,604	14,594	4,048	146,454
— 持有至到期之證券	8,553	16,315	90,649	121,814	89,622	—	326,953
包括遞延所得稅資產							
在內的其他資產	57	—	—	—	—	50,616	50,673
資產總額	787,684	213,958	661,200	240,507	133,759	73,336	2,110,444
負債							
同業及其他金融							
機構存放和拆入	(229,304)	(21,597)	(16,547)	(50,650)	(14,341)	(117)	(332,556)
用於交易的金融負債	—	(876)	(3,520)	(2,312)	(1)	(3,319)	(10,028)
客戶存款	(1,036,111)	(139,334)	(288,262)	(75,787)	(6)	(16,099)	(1,555,599)
包括遞延所得稅負債							
在內的其他負債	(200)	(852)	(12,355)	(9,000)	(16,000)	(40,533)	(78,940)
負債總額	(1,265,615)	(162,659)	(320,684)	(137,749)	(30,348)	(60,068)	(1,977,123)
利率敏感度缺口總額	(477,931)	51,299	340,516	102,758	103,411	13,268	133,321

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.2 市場風險(續)

3.2.3 利率風險(續)

本銀行

	一至		三至		五年以上	不計息	合計
	一個月內	三個月	十二個月	一至五年			
截至2007年12月31日							
資產							
現金及存放於							
中央銀行的款項	246,088	—	—	—	—	12,919	259,007
存放於同業及其他							
金融機構的款項	127,445	16,047	10,469	26	—	989	154,976
用於交易的金融資產	2,409	6,649	4,794	2,622	511	2,338	19,323
客戶貸款	382,070	140,887	504,763	26,999	27,341	—	1,082,060
證券投資							
— 貸款和應收款項	7	1,433	1,848	62,442	963	—	66,693
— 可供出售之證券	19,904	32,627	48,677	26,604	14,594	2,639	145,045
— 持有至到期之證券	8,553	16,315	90,649	121,814	89,622	—	326,953
對子公司的投資及							
應收款項	—	—	—	—	—	5,184	5,184
包括遞延所得稅資產							
在內的其他資產	—	—	—	—	—	46,629	46,629
資產總額	786,476	213,958	661,200	240,507	133,031	70,698	2,105,870
負債							
同業及其他金融							
機構存放和拆入	(229,304)	(21,597)	(16,547)	(50,650)	(14,341)	(117)	(332,556)
用於交易的金融負債	—	(876)	(3,520)	(2,312)	(1)	(3,319)	(10,028)
客戶存款	(1,036,111)	(139,334)	(288,262)	(75,787)	(6)	(16,099)	(1,555,599)
包括遞延所得稅負債							
在內的其他負債	(200)	(852)	(12,355)	(9,000)	(16,000)	(36,932)	(75,339)
負債總額	(1,265,615)	(162,659)	(320,684)	(137,749)	(30,348)	(56,467)	(1,973,522)
利率敏感度缺口總額	(479,139)	51,299	340,516	102,758	102,683	14,231	132,348

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.2 市場風險(續)

3.2.4 滙率風險

本集團主要以人民幣進行業務，部分交易則以港元、美元和其他貨幣進行。本集團的滙率風險來自於外滙滙率的波動和自身財務狀況及現金流的變化。本集團高級管理層設定滙率風險限制，並定期審查。以下各表簡要列明本集團於各期期末外滙滙率風險。下表為本集團按原幣分類的總資產及負債賬面價值並折合人民幣列示如下：

本集團

	人民幣	美元	港元	其他	合計
截至2008年12月31日					
資產					
現金及存放於					
中央銀行的款項	357,043	3,906	715	516	362,180
存放於同業及其他					
金融機構的款項	246,293	58,354	11,342	15,522	331,511
用於交易的金融資產	20,751	4,493	417	1,275	26,936
客戶貸款	1,187,772	61,781	44,353	4,870	1,298,776
證券投資 — 貸款和					
應收款項	90,766	137	—	—	90,903
證券投資 — 可供					
出售之證券	113,787	19,013	3,166	6,044	142,010
證券投資 — 持有至到期	366,244	1,256	100	278	367,878
包括遞延所得稅資產					
在內的其他資產	56,769	2,132	3,486	366	62,753
資產總額	2,439,425	151,072	63,579	28,871	2,682,947
負債					
同業及其他金融					
機構存放和拆入	(495,908)	(62,888)	(4,882)	(5,775)	(569,453)
用於交易的金融負債	(3,094)	(2,786)	(3,357)	(776)	(10,013)
客戶存款	(1,733,666)	(57,155)	(58,063)	(16,931)	(1,865,815)
包括遞延所得稅負債					
在內的其他負債	(81,766)	(2,849)	(1,794)	(1,162)	(87,571)
負債總額	(2,314,434)	(125,678)	(68,096)	(24,644)	(2,532,852)
頭寸淨值	124,991	25,394	(4,517)	4,227	150,095
財務擔保及信貸承諾	352,750	82,167	17,149	24,816	476,882

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.2 市場風險(續)

3.2.4 滙率風險(續)

本銀行

	人民幣	美元	港元	其他	合計
截至2008年12月31日					
資產					
現金及存放於					
中央銀行的款項	357,022	3,906	715	516	362,159
存放於同業及其他					
金融機構的款項	246,135	58,354	10,850	15,522	330,861
用於交易的金融資產	20,744	4,493	223	1,275	26,735
客戶貸款	1,187,669	61,781	44,174	4,870	1,298,494
證券投資 — 貸款和					
應收款項	90,330	137	—	—	90,467
證券投資 — 可供					
出售之證券	113,599	19,013	2,945	6,044	141,601
證券投資 — 持有至到期	366,244	1,183	94	278	367,799
對子公司的投資及					
應收款項	2,261	(25)	1,350	—	3,586
包括遞延所得稅資產					
在內的其他資產	48,555	2,132	2,013	366	53,066
資產總額	2,432,559	150,974	62,364	28,871	2,674,768
負債					
同業及其他金融					
機構存放和拆入	(490,856)	(62,888)	(4,882)	(5,775)	(564,401)
用於交易的金融負債	(3,094)	(2,786)	(3,357)	(776)	(10,013)
客戶存款	(1,733,659)	(57,155)	(58,063)	(16,931)	(1,865,808)
包括遞延所得稅負債					
在內的其他負債	(79,538)	(2,849)	(1,475)	(1,162)	(85,024)
負債總額	(2,307,147)	(125,678)	(67,777)	(24,644)	(2,525,246)
頭寸淨值	125,412	25,296	(5,413)	4,227	149,522
財務擔保及信貸承諾	352,750	82,167	17,149	24,816	476,882

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.2 市場風險(續)

3.2.4 匯率風險(續)

本集團

	人民幣	美元	港元	其他	合計
截至2007年12月31日					
資產					
現金及存放於					
中央銀行的款項	257,268	2,567	1,156	442	261,433
存放於同業及其他					
金融機構的款項	107,813	30,542	9,557	8,198	156,110
用於交易的金融資產	16,018	1,745	577	1,000	19,340
客戶貸款	977,599	58,006	41,868	5,315	1,082,788
證券投資 — 貸款和					
應收款項	66,036	657	—	—	66,693
證券投資 — 可供					
出售之證券	112,772	21,866	4,813	7,003	146,454
證券投資 — 持有至到期	324,142	1,391	99	1,321	326,953
包括遞延所得稅資產					
在內的其他資產	36,966	912	9,009	3,786	50,673
資產總額	1,898,614	117,686	67,079	27,065	2,110,444
負債					
同業及其他金融					
機構存放和拆入	(294,330)	(23,250)	(6,232)	(8,744)	(332,556)
用於交易的金融負債	(231)	(3,136)	(6,293)	(368)	(10,028)
客戶存款	(1,434,575)	(55,515)	(50,285)	(15,224)	(1,555,599)
包括遞延所得稅負債					
在內的其他負債	(67,034)	(7,639)	(3,890)	(377)	(78,940)
負債總額	(1,796,170)	(89,540)	(66,700)	(24,713)	(1,977,123)
頭寸淨值	102,444	28,146	379	2,352	133,321
財務擔保及信貸承諾	295,899	91,180	25,376	23,498	435,953

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.2 市場風險(續)

3.2.4 滙率風險(續)

本銀行

	人民幣	美元	港元	其他	合計
截至2007年12月31日					
資產					
現金及存放於					
中央銀行的款項	255,326	2,567	672	442	259,007
存放於同業及其他					
金融機構的款項	106,679	30,542	9,557	8,198	154,976
用於交易的金融資產	16,001	1,745	577	1,000	19,323
客戶貸款	977,599	58,006	41,140	5,315	1,082,060
證券投資 — 貸款和應收款項	66,036	657	—	—	66,693
證券投資 — 可供出售之證券	112,403	21,866	3,773	7,003	145,045
證券投資 — 持有至到期	324,142	1,391	99	1,321	326,953
對子公司的投資及應收款項	2,970	—	2,214	—	5,184
包括遞延所得稅資產					
在內的其他資產	36,377	912	5,553	3,787	46,629
資產總額	1,897,533	117,686	63,585	27,066	2,105,870
負債					
同業及其他金融					
機構存放和拆入	(294,330)	(23,250)	(6,232)	(8,744)	(332,556)
用於交易的金融負債	(231)	(3,136)	(6,293)	(368)	(10,028)
客戶存款	(1,434,575)	(55,515)	(50,285)	(15,224)	(1,555,599)
包括遞延所得稅負債					
在內的其他負債	(65,574)	(7,639)	(1,749)	(377)	(75,339)
負債總額	(1,794,710)	(89,540)	(64,559)	(24,713)	(1,973,522)
頭寸淨值	102,823	28,146	(974)	2,353	132,348
財務擔保及信貸承諾	295,899	91,180	25,376	23,498	435,953

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.3 流動性風險

3.3.1 概述

流動性風險是指本集團在到期日無法履行金融負債帶來的支付義務或者無法滿足即期資金需求。其結果將導致無法償還存款及按承諾發放貸款。本集團對流動性管理的目標就是在確保有充裕的資金來滿足提款、到期債務償還及貸款發放承諾的同時把握更多新的投資機會。

本集團每天須運用可動用的現金資源，以滿足來自隔夜存款、活期賬戶、到期存款、貸款支取、擔保和保證金的需求，以及來自其他現金結算衍生工具的需求。董事會就應付上述需求的資金最低比例，以及須具備以應付不同程度的未預期動用金額的同業及其他借款融通的最低水平設定限額。此外，本銀行按中國人民銀行規定把銀行的貸存比例設定在75%以下。截至2008年12月31日本銀行的人民幣存款總額的15.5% (2007年12月31日：14.5%)和本銀行的外幣存款總額的5% (2007年12月31日：5%)須存放於中央銀行。

3.3.2 流動性風險管理程序

本集團實施流動性管理，由資產負債管理部對人民幣和外幣業務進行監督，內容包括：

- 通過監管未來現金流來實現日常資金管理。它包括資金到期或授予貸款時的資金補給。
- 保持資產組合的高度市場性，在當發生未預計現金流衝擊時能迅速變現；
- 監督資產流動性比率以符合內部和監管要求；
- 總行統一管理負債到期日的集中程度，統一運用全行流動性資產；
- 建立風險應急預案，定期監控和預警機制，設立危機處置方案；
- 加強對境外分行的流動性管理。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.3 流動性風險(續)

3.3.2 流動性風險管理程序(續)

本集團分別監督並彙報預計的次日、下週和下月的現金流流量，這些時點是流動性管理的關鍵時點。預計現金流量以金融負債的合同到期日的分析為起點(附註3.3.3–3.3.4)。

資產負債部定期審閱本集團的融資方式，以保持各貨幣、地域、客戶、產品和期限的多樣性。

3.3.3 非衍生工具現金流

下表列示了從資產負債表日至合同到期日本集團非衍生金融負債的到期現金流。本集團對流動性風險的管理就是基於預期的未折現未來現金流，因此表中所列金額是按合同約定的未折現現金流。

本集團

	一至		三至		五年以上	合計
	一個月內	三個月	十二個月	一至五年		
截至2008年12月31日						
負債						
同業及其他金融						
機構存放和拆入	(298,428)	(43,825)	(106,953)	(137,634)	(11,028)	(597,868)
用於交易的金融負債	(188)	(22)	(3,122)	(1,117)	—	(4,449)
客戶存款	(1,155,774)	(211,633)	(421,108)	(117,077)	(613)	(1,906,205)
次級債	(49)	(997)	(12,848)	(15,748)	(18,643)	(48,285)
其他金融負債	(11,555)	(109)	(254)	(493)	(1,802)	(14,213)
負債總額(合同到期日)	(1,465,994)	(256,586)	(544,285)	(272,069)	(32,086)	(2,571,020)

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.3 流動性風險(續)

3.3.3 非衍生工具現金流(續)

本銀行

	一至		三至		合計
	一個月內	三個月	十二個月	一至五年	
截至2008年12月31日					
負債					
同業及其他金融					
機構存放和拆入	(298,366)	(43,175)	(102,953)	(137,294)	(592,816)
用於交易的金融負債	(188)	(22)	(3,122)	(1,117)	(4,449)
客戶存款	(1,155,767)	(211,633)	(421,108)	(117,077)	(1,906,198)
次級債	(49)	(997)	(12,848)	(15,748)	(48,285)
其他金融負債	(11,323)	(109)	(254)	(493)	(13,396)
負債總額(合同到期日)	(1,465,693)	(255,936)	(540,285)	(271,729)	(2,565,144)

本集團

	一至		三至		合計
	一個月內	三個月	十二個月	一至五年	
截至2007年12月31日					
負債					
同業及其他金融					
機構存放和拆入	(223,399)	(26,222)	(19,297)	(62,919)	(350,717)
用於交易的金融負債	(36)	(4,146)	(442)	(2,366)	(6,991)
客戶存款	(1,050,526)	(141,058)	(294,994)	(98,263)	(1,584,996)
次級債	—	(997)	(670)	(25,656)	(46,627)
其他金融負債	(16,270)	(25)	(161)	(562)	(17,033)
負債總額(合同到期日)	(1,290,231)	(172,448)	(315,564)	(189,766)	(2,006,364)

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.3 流動性風險(續)

3.3.3 非衍生工具現金流(續)

本銀行

	一個月內	一至	三至	一至五年	五年以上	合計
		三個月	十二個月			
截至2007年12月31日						
負債						
同業及其他金融						
機構存放和拆入	(223,399)	(26,222)	(19,297)	(62,919)	(18,880)	(350,717)
用於交易的金融負債	(36)	(4,146)	(442)	(2,366)	(1)	(6,991)
客戶存款	(1,050,526)	(141,058)	(294,994)	(98,263)	(155)	(1,584,996)
次級債	—	(997)	(670)	(25,656)	(19,304)	(46,627)
其他金融負債	(13,077)	(25)	(161)	(562)	(15)	(13,840)
負債總額(合同到期日)	(1,287,038)	(172,448)	(315,564)	(189,766)	(38,355)	(2,003,171)

用以滿足所有負債的資產包括：現金、存放央行款項、在託收和資金往來中的款項、拆放同業款項、以及客戶貸款。在正常業務中，部分一年內到期的客戶貸款會被續借。同時，部分債券投資為負債提供了抵押擔保。本集團將會通過出售證券投資，使用其他金融機構的信貸承諾，提前終止拆出資金和逆返售協議，以及經央行的批准使用存款準備金來償付未預計的現金流出。

3.3.4 衍生工具現金流

本集團的衍生工具是以淨額或者總額結算。

(a) 以淨額結算的衍生工具

本集團以淨額結算的衍生工具包括：

- 外匯衍生工具：無本金交割的外匯遠期。
- 利率衍生工具：利率互換、遠期利率合約及場外利率期權。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.3 流動性風險(續)

3.3.4 衍生工具現金流(續)

(a) 以淨額結算的衍生工具(續)

下表分析了本集團從資產負債表日到合同到期日將以淨額結算的衍生金融負債。表中所列金額均為合同約定的未折現現金流：

本集團和本銀行

	一至		三至		合計
	一個月內	三個月	十二個月	一至五年 五年以上	
截至2008年12月31日					
交易性衍生金融工具					
— 外匯合約	(55)	(136)	(227)	—	(418)
— 利率合約	(225)	(139)	(578)	(1,197)	(2,705)
合計	(280)	(275)	(805)	(1,197)	(3,123)

本集團和本銀行

	一至		三至		合計
	一個月內	三個月	十二個月	一至五年 五年以上	
截至2007年12月31日					
交易性衍生金融工具					
— 外匯合約	—	—	—	—	—
— 利率合約	(7)	(42)	(121)	(154)	(400)
合計	(7)	(42)	(121)	(154)	(400)

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.3 流動性風險(續)

3.3.4 衍生工具現金流(續)

(b) 以總額結算的衍生工具

本集團以總額結算的衍生工具包括：

- 外匯衍生工具：貨幣遠期、貨幣互換；
- 利率衍生工具：交叉貨幣利率掉期。

下表分析了本集團從資產負債表日到合同到期日將以總額結算的衍生金融工具。表中所列金額均為合同約定的未折現現金流：

本集團和本銀行

	一個月內	一至		三至		合計
		三個月	十二個月	一至五年	五年以上	
截至2008年12月31日						
交易性衍生金融工具						
— 外匯合約						
— 流出	(38,930)	(24,184)	(65,392)	(13,910)	—	(142,416)
— 流入	38,594	23,966	65,194	13,707	—	141,461
— 利率合約						
— 流出	(1,140)	(49)	(420)	(1,175)	(656)	(3,440)
— 流入	1,213	46	402	1,130	646	3,437
流出總額	(40,070)	(24,233)	(65,812)	(15,085)	(656)	(145,856)
流入總額	39,807	24,012	65,596	14,837	646	144,898

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.3 流動性風險(續)

3.3.4 衍生工具現金流(續)

(b) 以總額結算的衍生工具(續)

本集團和本銀行

	一個月內	一至三個月	三至十二個月	一至五年	五年以上	合計
截至2007年12月31日						
交易性衍生金融工具						
— 外匯合約						
— 流出	(40,926)	(18,099)	(55,331)	(16,669)	—	(131,025)
— 流入	40,939	18,056	55,197	16,639	—	130,831
— 利率合約						
— 流出	—	(7)	(4,902)	(3,996)	(1,214)	(10,119)
— 流入	—	5	4,932	3,920	1,198	10,055
流出總額	(40,926)	(18,106)	(60,233)	(20,665)	(1,214)	(141,144)
流入總額	40,939	18,061	60,129	20,559	1,198	140,886

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.3 流動性風險(續)

3.3.5 表外項目

(a) 信貸承諾

本集團承諾授予客戶的表外金融工具的合約金額如下(附註34)。

(b) 承兌、信用證及其他財務擔保

根據最早的合同到期日的承兌、信用證及其他財務擔保列示如下(附註34)。

(c) 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(附註34)。

(d) 資本開支承擔

購買房屋及設備的資本開支承擔(附註34)如下：

本集團和本銀行

截至2008年12月31日

	1年內	1至5年	5年以上	合計
信貸承諾	95,564	6,187	750	102,501
承兌、信用證及 其他財務擔保	216,036	3,427	—	219,463
經營租賃承擔	1,014	2,454	972	4,440
資本開支承擔	30	327	—	357
合計	312,644	12,395	1,722	326,761

截至2007年12月31日

	1年內	1至5年	5年以上	合計
信貸承諾	59,369	10,794	1,113	71,276
承兌、信用證及 其他財務擔保	202,871	4,035	—	206,906
經營租賃承擔	769	1,756	636	3,161
資本開支承擔	203	—	—	203
合計	263,212	16,585	1,749	281,546

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.4 金融資產和負債的公允價值

本年度採用估值方法在損益表確認的公允價值損失金額為人民幣5.59億元(2007年：損失人民幣16.22億元)。

下表概述未於本集團和本銀行資產負債表內按公允價值呈列的有關金融資產和負債的賬面值和預計公允價值。對於在活躍市場有報價的金融工具，資產的公允價值採用買入價，而負債則採用賣出價。

本集團

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值
金融資產				
存放於同業及其他金融機構的 款項	331,511	331,755	156,110	156,110
客戶貸款	1,298,776	1,299,429	1,082,788	1,082,184
證券投資 — 貸款和應收款項	90,903	93,219	66,693	64,556
證券投資 — 持有至到期	367,878	387,302	326,953	319,145
金融負債				
同業及其他金融機構存放和拆入	(569,453)	(572,485)	(332,556)	(332,533)
客戶存款	(1,865,815)	(1,869,061)	(1,555,599)	(1,553,233)
次級債	(40,000)	(40,454)	(37,000)	(34,573)

本銀行

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值
金融資產				
存放於同業及其他金融機構的 款項	330,861	331,105	154,976	154,976
客戶貸款	1,298,494	1,299,147	1,082,060	1,081,456
證券投資 — 貸款和應收款項	90,467	92,784	66,693	64,556
證券投資 — 持有至到期	367,799	387,222	326,953	319,145
應收子公司	(1,196)	(1,196)	539	539
金融負債				
同業及其他金融機構存放和拆入	(564,401)	(569,576)	(332,556)	(332,533)
客戶存款	(1,865,808)	(1,869,054)	(1,555,599)	(1,553,233)
次級債	(40,000)	(40,454)	(37,000)	(34,573)

3 金融工具的使用(續)

3.4 金融資產和負債的公允價值(續)

該等資產和負債(如存放於同業及金融機構的款項／同業及金融機構存放和拆入、客戶貸款及客戶存款等)的公允價值約等於其賬面值，原因是大部分該等資產和負債的利率都根據中國人民銀行和其他監管機構規定的利率變動予以調整。本集團持有固定利率的存放於同業及金融機構款項，同業及金融機構存放和拆入，客戶貸款和客戶存款的金額並不重大。

存放於同業及其他金融機構的款項

存放於同業及其他金融機構的款項包括存放和拆放同業及其他金融機構款項和託收過程中的款項。浮息拆借和隔夜存款的公允價值即其賬面值。固定利率存款(存款期通常少於一年)的估計公允價值，是基於貼現現金流量按具同類信貸風險和剩餘到期日債務的通行貨幣市場利率計算。因此，存放於同業及其他金融機構的公允價值約等於其賬面值。

客戶貸款

客戶貸款在扣除減值撥備後列賬。除小部分外，絕大部分客戶貸款均以浮動利率計息。因此，客戶貸款的公允價值是其賬面值的合理估值。

投資類證券

因為可供出售證券按公允價值計算，所以證券投資只包括貸款和應收款項以及持有至到期。公允價值根據下列所示類別估值：

- 類似金融工具於近期交易所用的價格，並按市況變動作出調整。
- 估值方法，包括現金流量模型等。
- 若公允價值不能可靠計量，則該投資以成本減減值計量。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.4 金融資產和負債的公允價值(續)

同業及金融機構存放及拆入和客戶存款

同業及金融機構存放及拆入和客戶存款(未載明到期日，包括應付同業和金融機構及客戶的無息負債)的估計公允價值為即期需支付給客戶的金額。應付同業和客戶浮息負債的公允價值即其賬面值。應付同業和金融機構及客戶的定息負債(無市價，期限通常少於一年)的估計公允價值，是基於貼現現金流量按具同類剩餘到期日的新債務利率計算。因此，同業及金融機構存放及拆入和客戶存款的公允價值約等於其賬面值。

次級債

浮動利率的應付次級債的公允價值約等於賬面價值。固定利率的應付次級債的公允價值依據現金流貼現模型計算，該模型使用的貼現率來源於當前適用於該應付次級債券剩餘期限的收益率曲線的貼現率。

3.5 資本管理

本集團進行資本管理中「資本」的概念，比資產負債表上的「所有者權益」更加廣義，其目標為：

- 符合本集團所處的銀行市場資本監管的要求；
- 保證本集團持續經營的能力，以保持持續對股東和其他利益關係方的回報；
- 保持經營發展所需的充足的資本支持。

本集團管理層採用中國銀行業監督管理委員會根據巴塞爾委員會的指引發佈的管理辦法每季監控資本充足率及對法定資本的使用進行監管，每季度將要求的信息呈報銀監局。

3 金融工具的使用(續)

3.5 資本管理(續)

中國銀監會要求每家銀行(或銀行組織)至少保持資本充足率8%以上(法定資本／風險加權資產)，核心資本充足率4%以上。本集團的資本由預算財務部監管，可分為兩個等級：

- 核心資本：實收資本、資本公積、盈餘公積、法定一般準備、任意盈餘公積、未分配利潤和少數股東權益；
- 附屬資本：固定資產和可供出售之證券重估儲備、減值資產的一般準備和次級債務可記入部分。

資本中需在核心資本、附屬資本中扣除商譽、對未併表金融機構的股權投資及對非金融機構股權投資。

風險加權資產根據資產的屬性，按不同的風險權數進行歸類，不同的風險權數取決於對信用、市場和其他風險的預期，同時考慮抵押物或其他擔保。表外項目也採用類似方法，並根據潛在損失的偶然性作出了適當調整。

本集團上報監管機構的資本充足率按照中國銀行業監督管理委員會頒佈的公式計算。本集團於2009年2月6日上報監管機構的2008年末扣除減項後的資本基礎構成分析及資本充足率如下。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.5 資本管理(續)

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
核心資本：		
繳足普通股股本	48,994	48,994
資本公積	37,888	38,614
盈餘公積及一般準備	26,863	14,360
損益	17,973	17,780
少數股東權益	433	418
	132,151	120,166
附屬資本：		
固定資產重估增值儲備	3,718	4,097
一般呆賬撥備	19,549	15,027
次級債	27,400	29,800
其他附屬資本	4,049	—
附屬資本總值	54,716	48,924
合格的附屬資本總值	54,716	48,924
扣除減項前的總資本基礎	186,867	169,090
減項：		
商譽	(200)	(200)
對未併表金融機構資本投資	(706)	(426)
對工商企業的資本投資	(514)	(606)
	(1,420)	(1,232)
扣除減項後的總資本基礎	185,447	167,858
風險加權資產		
表內風險加權資產	1,194,962	987,297
表外風險加權資產	156,476	151,990
風險加權資產合計	1,351,438	1,139,287
市場風險資本	2,000	1,865
資本充足率	13.47%	14.44%
核心資本充足率	9.54%	10.27%

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 金融工具的使用(續)

3.6 受託業務

本集團為第三方提供託管和受託人服務。該等受託持有的資產未載列於會計報表。同時，本集團代表第三方貸款人授出委託貸款，該等貸款也未載列於會計報表。

本集團及本銀行

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
投資託管賬戶	466,213	567,934
委託理財	40,639	3,771
委託貸款	125,719	112,333

4 淨利息收入

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
利息收入		
存放於中央銀行款項	4,985	3,438
存放於同業和其他金融機構款項	6,907	5,971
客戶貸款	82,784	65,417
證券投資	22,430	15,493
	117,106	90,319
利息支出		
同業及其他金融機構存放和拆入	(13,541)	(10,182)
客戶存款	(37,703)	(26,194)
	(51,244)	(36,376)
淨利息收入	65,862	53,943

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
證券投資利息收入 — 上市	3,634	3,458
證券投資利息收入 — 非上市	18,796	12,035
個別確定減值的客戶貸款的應計利息收入	555	654

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

5 手續費及佣金收入

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
支付結算及代理手續費收入	2,045	1,744
銀行卡年費及手續費收入	2,938	2,017
擔保承諾業務手續費收入	912	399
託管業務佣金收入	667	530
基金銷售手續費收入	853	2,191
基金管理手續費收入	590	614
財務顧問費收入	1,081	244
其他手續費收入	1,035	506
	10,121	8,245

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
非交易性以及非指定以公允價值計量且其變動計入當期利潤的 金融資產或金融負債產生的手續費收入(不包括用於確定實際 利率的手續費收入)	84	30
信託以及託管手續費收入(非集團自身投資或持有)	667	530

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

6 手續費及佣金支出

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
支付結算及代理手續費支出	283	526
銀團貸款手續費支出	81	107
銀行卡年費及手續費支出	715	272
其他手續費支出	205	245
	1,284	1,150

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
非交易性以及非指定以公允價值計量且其變動計入當期利潤的金融資產或金融負債產生的手續費支出(不包括用於確定實際利率的手續費收入)	81	107

7 股息收入

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
可供出售之證券股息收入—上市	2	1
可供出售之證券股息收入—非上市	81	76
	83	77

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

8 交易活動所得收益減損失

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
外匯交易	1,205	65
利率工具	352	185
	1,557	250

外匯交易淨收入包括外匯即期和遠期合約、貨幣掉期、貨幣期權期貨交易以及外幣資產和負債折算人民幣而產生的盈利和損失。

用於交易的利率工具淨收入主要包括將交易性證券、利率掉期、交叉貨幣利率掉期、利率期權以及其他利率衍生工具調整為公允價值產生的盈利和損失。

9 其他經營收入

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
出售土地使用權和建築物	47	99
出售抵債資產和其他資產	60	423
投資性房地產的重估盈餘	—	13
融資租賃收入	288	17
其他雜項收入	316	215
	711	767

其他雜項收入包括提供予本集團客戶的雜項銀行服務產生的收入。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

10 減值撥備

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007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淨額(附註17(b))	(25)	(113)
客戶貸款(附註20(b))		
— 整體貸款減值撥備	5,855	2,016
— 逐筆貸款減值撥備，淨額	4,890	4,599
	10,745	6,615
減：收回原先核銷的貸款	(30)	(122)
	10,690	6,380

11 其他營業支出

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
人工成本(附註12)	11,747	9,458
一般及行政支出	6,206	5,277
折舊(附註22)	3,006	2,665
營業稅和附加稅	4,923	3,664
經營性租賃租金	1,245	994
證券投資減值準備((a)，附註21)	1,090	692
固定資產評估虧損沖回(附註22)	(3)	(70)
其他應收款減值沖回	(67)	(592)
監管機構的監管費用	302	273
未決賠償準備	370	—
未決結訴訟撥備沖回	(331)	(120)
無形資產攤銷	228	223
專業費用	70	68
土地使用權攤銷	6	10
應收融資租賃款減值準備(附註23(c))	76	—
投資性房地產重估損失	19	—
其他	1,980	2,753
	30,867	25,295

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

11 其他營業支出(續)

(a) 證券投資減值撥備

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
貸款和應收款項(附註21)	—	(28)
持有至到期證券投資(附註21)	5	—
可供出售證券投資(附註21)	1,085	720
撥備淨額	1,090	692

12 人工成本

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
薪金和獎金	8,468	6,290
養老金費用(附註29)	908	1,186
住房福利及補貼	534	583
其他社會保障和福利費用	1,837	1,399
	11,747	9,458

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

13 董事、監事和高級管理層的酬金

(a) 董事和監事的稅前酬金詳情如下：(人民幣元)

姓名	截至12月31日止年度					合計	合計
	袍金	薪金	酌情獎金	其他福利	退休計劃 的僱主供款		
執行董事							
胡懷邦先生	—	310,000	87,500	40,954	780	439,234	不適用
李軍先生	—	1,240,000	350,000	157,769	3,007	1,750,776	1,878,306
彭純先生	—	992,000	310,000	127,565	3,007	1,432,572	1,591,768
錢文揮先生	—	992,000	310,000	127,559	3,007	1,432,566	1,577,218
非執行董事							
蔣超良先生	—	930,000	262,500	116,815	2,226	1,311,541	1,951,832
張冀湘先生	—	869,200	247,000	112,517	3,007	1,231,724	1,376,801
胡華庭先生	—	868,000	247,000	112,463	3,007	1,230,470	1,368,329
錢紅一先生	—	—	—	—	—	—	不適用
王冬勝先生	15,000	—	—	—	—	15,000	15,000
冀國強先生	10,000	—	—	—	—	10,000	不適用
雷俊先生	10,000	—	—	—	—	10,000	不適用
李克平先生	5,000	—	—	—	—	5,000	15,000
李澤興先生	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	30,000
高世清先生	5,000	—	—	—	—	5,000	10,000
楊鳳林先生	—	—	—	—	—	—	—
沈偉明先生	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	15,000
李光林先生	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	10,000
錢平先生	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	—
史美倫女士	10,000	—	—	—	—	10,000	20,000
謝慶健先生	—	125,000	—	—	—	125,000	216,667
威爾遜先生	—	250,000	—	—	—	250,000	216,667
曼寧先生	—	250,000	—	—	—	250,000	216,667
陳清泰先生	—	125,000	—	—	—	125,000	216,667
顧鳴超先生	—	125,000	—	—	—	125,000	83,333
李家祥先生	—	250,000	—	—	—	250,000	216,667
戴德時先生	—	—	—	—	—	—	—

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

13 董事、監事和高級管理層的酬金(續)

(a) 董事和監事的稅前酬金詳情如下：(人民幣元)(續)

姓名	截至12月31日止年度					合計	2007年 合計
	袍金	薪金	酌情獎金	其他福利	退休計劃 的僱主供款		
監事							
華慶山先生	—	1,240,000	350,000	157,769	3,007	1,750,776	568,959
鄭力先生	—	100,000	—	—	—	100,000	66,667
蔣祖祺先生	—	100,000	—	—	—	100,000	66,667
管振毅先生	20,000	—	—	—	—	20,000	5,000
楊發甲先生	5,000	—	—	—	—	5,000	5,000
王利生先生	20,000	—	—	—	—	20,000	5,000
李進先生	10,000	—	—	—	—	10,000	5,000
閻宏先生	5,000	—	—	—	—	5,000	不適用
劉莎女士	—	637,515	531,000	96,000	3,503	1,268,018	1,218,524
陳青女士	—	641,320	532,000	67,727	3,007	1,244,054	960,409
帥師先生	—	298,250	164,583	20,402	1,300	484,535	不適用
劉強先生	10,000	—	—	—	—	10,000	131,667
李軍先生	—	299,332	—	36,374	1,707	337,413	966,937
崔雷平先生	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1,457,973
寧金彪先生	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	10,000
滕鐵騎先生	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	—
季克良先生	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	10,000
陳崢女士	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	116,667
合計	125,000	10,642,617	3,391,583	1,173,914	30,565	15,363,679	16,620,392

以上所列金額僅指本銀行董事或監事在任董事或監事期間的酬金。其中，李軍先生於2006年9月起擔任本行行長，2007年末未領取該職位足額薪酬，華慶山先生自2007年8月28日起擔任本行的監事長。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

13 董事、監事和高級管理層的酬金(續)

(b) 五位最高薪酬人士

於有關年度內本銀行五位最高薪酬人士，其酬金列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
薪金	6	4
酌情獎金	3	3
退休計劃的僱主供款及其他福利	1	2
	10	9

本銀行以上五位最高薪酬人士的酬金包括在下列範圍內：

	人數	
	2008年	2007年
人民幣1,000,000元–1,500,000元	1	—
人民幣1,500,000元–2,000,000元	2	5
人民幣2,000,000元–2,500,000元	2	—
	5	5

於各有關年度，本銀行並無向任何董事或監事支付酬金，作為促使加入或於加入本銀行時的獎金或失去職位的賠償。

2008年共計提獨立非執行董事酬金人民幣1,500,000元(2007年：人民幣1,250,000元)。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

13 董事、監事和高級管理層的酬金(續)

(c) 以股份為基礎的酬金

2005年11月18日，本銀行董事會審議通過了關於實施長期激勵計劃初次授予若干總行高級管理人員現金支付的股票增值權決議。根據決議，初次授予股票增值權的對象為2005年6月23日在本銀行全職領薪的總行高管人員；行權價為H股首次發行的發行價2.5港元；初次授予的額度為755.8萬股；初次授予的股票增值權有效期設定為10年，有效期的起算時間為2005年6月23日，等候期為兩年。

2006年11月3日，本銀行董事會審議通過了關於實施長期激勵計劃授予若干總行高級管理人員現金支付的股票增值權決議。根據決議，授予股票增值權的對象為2006年11月3日在本銀行全職領薪的總行高管人員；行權價為H股在2006年11月3日的收盤價6.13港元；授予的額度為272.4萬股；授予的股票增值權有效期設定為10年，有效期的起算時間為2006年11月3日，等候期設定為兩年。

在2008年，無股票增值權被行使。因授予高級管理人員該等股票增值權而產生的福利已經包含在合併利潤表內但沒有包含在上文所披露的董事酬金內。

股票增值權的變動情況如下：

本集團和本銀行

	截至2008年 12月31日 止年度 股數百萬股	截至2007年 12月31日 止年度 股數百萬股
期初餘額	11	11
當期授予	—	—
期末餘額	11	11

按照(二項式)期權定價模式計算，股票增值權在2008年12月31日的公允價值為1,436萬元人民幣(2007年12月31日：3,600萬元人民幣)。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

14 所得稅

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
本期稅項		
— 中國大陸所得稅	8,285	9,346
— 香港利得稅	11	282
— 海外稅項	(52)	15
遞延稅項(附註28)	8,244	9,643
	(1,015)	1,069
	7,229	10,712

從2008年1月1日起，《中華人民共和國企業所得稅法》已正式生效，本銀行及中國大陸境內的各子公司的所得稅率調整為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，2008年度的稅率為16.5%(2007年：17.5%)。其他海外利潤稅項是根據估計應課稅利潤按2008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25%(2007年：33%)稅率計算所得的理論金額。主要調節事項列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
稅前利潤	35,719	31,114
按25%稅率計算的稅額(2007年：33%)	8,930	10,268
其他國家不同稅率的影響	10	24
免稅收入產生的稅務影響 ⁽¹⁾	(1,974)	(1,332)
不可抵稅支出的稅務影響 ⁽²⁾	264	360
稅率變化影響	(1)	1,392
所得稅支出	7,229	10,712

(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分費用。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

15 每股基本和稀釋盈利

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	
	2008年	2007年
屬於本銀行股東的利潤	28,393	20,274
已發行普通股加權平均數	48,994	47,931
每股基本和稀釋盈利(每股人民幣元)	0.58	0.42

16 現金及存放中央銀行的款項

本集團

	截至2008年	截至2007年
	12月31日	12月31日
現金	11,509	14,753
存入中央銀行除法定準備金存款以外的款項	98,484	46,528
計入現金及現金等價物(附註37(b))	109,993	61,281
法定準備金存款	252,187	200,152
	362,180	261,433

本銀行

	截至2008年	截至2007年
	12月31日	12月31日
現金	11,508	12,327
存入中央銀行除法定準備金存款以外的款項	98,465	46,528
計入現金及現金等價物	109,973	58,855
法定準備金存款	252,186	200,152
	362,159	259,007

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

16 現金及存放中央銀行的款項(續)

本集團必須於中央銀行存放法定存款準備金。存放金額根據本集團吸收客戶存款金額計算。

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
人民幣存款法定準備金比率	15.5%	14.5%
外幣存款法定準備金比率	5%	5%

存放中央銀行的法定存款準備金存款不能用於本集團的日常運營。

17 存放於同業及其他金融機構的款項

(a) 存放於同業及其他金融機構的款項

本集團

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
存放同業並包括在現金及 現金等價物中的款項(附註37(b))	115,739	34,783
買入返售證券	96,816	50,849
返售信貸資產	29,417	22,112
拆放同業	80,193	42,622
拆放其他金融機構	9,559	6,058
	89,752	48,680
減：拆放同業及其他金融機構的減值撥備	(213)	(314)
	89,539	48,366
	331,511	156,110

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

17 存放於同業及其他金融機構的款項(續)

(a) 存放於同業及其他金融機構的款項(續)

本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
存放同業並包括在現金及現金等價物中的款項	115,202	33,649
買入返售證券	96,703	50,849
返售信貸資產	29,417	22,112
拆放同業	80,193	42,622
拆放其他金融機構	9,559	6,058
	89,752	48,680
減：拆放同業及其他金融機構的減值撥備	(213)	(314)
	89,539	48,366
	330,861	154,976

(b) 存放於同業及其他金融機構的款項的減值撥備變動

本集團及本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
年初結餘	314	626
計提減值準備(附註10)	—	52
沖回減值準備(附註10)	(25)	(165)
本年度核銷的款項	(76)	(199)
年末結餘	213	314

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

17 存放於同業及其他金融機構的款項(續)

(c) 存放於同業及其他金融機構的款項減值額

本集團及本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
存放於同業及其他金融機構的款項減值額	213	314
存放於同業及其他金融機構的款項減值額佔存放同業及其他金融機構的款項百分比	0.06%	0.20%

18 用於交易的金融資產

本集團

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
衍生金融工具(附註19)	4,656	2,338
政府債券		
— 香港上市	—	—
— 香港以外上市	442	506
— 非上市	3,882	6,000
其他債券		
— 香港上市	788	620
— 非香港上市	805	439
— 非上市 — 公司債券	11,130	2,849
— 非上市 — 公共實體	282	52
— 非上市 — 銀行業機構	4,951	6,536
	26,936	19,340

本集團大部分未上市債券在中國大陸銀行間市場交易。

按回購協議而抵押於第三方的債券市場價值為人民幣1,872萬元(2007年：人民幣4.86億元)。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

18 用於交易的金融資產(續)

本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
衍生金融工具(附註19)	4,656	2,338
政府債券		
— 香港上市	—	—
— 香港以外上市	442	506
— 非上市	3,882	6,000
其他債券		
— 香港上市	788	620
— 非香港上市	604	439
— 非上市 — 公司債券	11,130	2,832
— 非上市 — 公共實體	282	52
— 非上市 — 銀行業機構	4,951	6,536
	26,735	19,323

19 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。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

19 衍生金融工具(續)

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。

本集團及本銀行

	合約／名義 金額	公允價值 資產	負債
截至2008年12月31日			
外匯合約	167,252	1,995	(2,780)
利率合約	119,649	2,661	(2,895)
已確認衍生工具總額		4,656	(5,675)

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		2,338	(3,319)

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

19 衍生金融工具(續)

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

本集團及本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
衍生工具		
— 外匯合約	938	846
— 利率合約	625	287
— 其他衍生工具合約	—	2
	1,563	1,135

信用風險加權金額參照中國銀行業監督管理委員會(「中國銀監會」)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

本集團及本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
衍生工具		
— 外匯合約	1,995	1,653
— 利率合約	2,661	685
	4,656	2,338

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。

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。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

19 衍生金融工具(續)

按原幣劃分的衍生金融工具的名義金額

本集團及本銀行

	人民幣	美元	港元	其他	合計
截至2008年12月31日					
衍生金融工具的名義金額	158,670	97,090	16,039	15,102	286,901
截至2007年12月31日					
衍生金融工具的名義金額	110,038	98,854	22,673	10,275	241,840

20 客戶貸款

(a) 客戶貸款

本集團

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
客戶貸款	1,328,590	1,104,490
減：整體貸款減值撥備	(13,431)	(7,690)
減：逐筆貸款減值撥備	(16,383)	(14,012)
	1,298,776	1,082,788

本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
客戶貸款	1,328,308	1,103,762
減：整體貸款減值撥備	(13,431)	(7,690)
減：逐筆貸款減值撥備	(16,383)	(14,012)
	1,298,494	1,082,060

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

20 客戶貸款(續)

(b) 客戶貸款減值撥備的變動

本集團及本銀行

	截至2008年12月31日		截至2007年12月31日	
	整體撥備	逐筆撥備	整體撥備	逐筆撥備
年初餘額	7,690	14,012	5,705	11,280
計提客戶貸款減值撥備	5,855	9,372	2,016	8,333
沖回客戶貸款減值撥備	—	(4,482)	—	(3,734)
計提客戶貸款減值撥備 淨額(附註10)	5,855	4,890	2,016	4,599
本年釋放的減值撥備折現利息	—	(555)	—	(654)
年內核銷的貸款	—	(1,927)	—	(1,082)
滙兌差異	(114)	(37)	(31)	(131)
年末餘額	13,431	16,383	7,690	14,012

本集團及本銀行

	截至2008年12月31日		截至2007年12月31日	
	對公貸款	對私貸款	對公貸款	對私貸款
年初餘額	19,175	2,527	15,289	1,696
計提客戶貸款減值撥備	14,125	1,102	9,373	976
沖回客戶貸款減值撥備	(4,447)	(35)	(3,710)	(24)
計提客戶貸款減值撥備淨額 (附註10)	9,678	1,067	5,663	952
本年釋放的減值撥備折現利息	(476)	(79)	(600)	(54)
年內核銷的貸款	(1,887)	(40)	(1,019)	(63)
滙兌差異	(149)	(2)	(158)	(4)
年末餘額	26,341	3,473	19,175	2,527

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

20 客戶貸款(續)

(c) 逐筆確認減值撥備的客戶貸款

本集團及本銀行

	截至2008年12月31日		截至2007年12月31日	
	減值貸款	逐筆撥備	減值貸款	逐筆撥備
公司	22,602	(14,823)	20,971	(13,092)
個人	2,918	(1,560)	1,723	(920)
	25,520	(16,383)	22,694	(14,012)

本集團及本銀行

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
逐筆確認減值撥備貸款的減值貸款率	1.92%	2.05%

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

21 證券投資

本集團

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
證券 — 貸款和應收款項		
債權性證券 — 按攤餘成本		
— 非上市	90,974	66,768
貸款和應收款項減值準備	(71)	(75)
貸款和應收款項(淨額)	90,903	66,693
證券 — 可供出售		
債權性證券 — 按公允價值		
— 香港上市	393	9,818
— 香港以外上市	20,434	8,529
— 非上市	119,339	124,898
債權性證券(淨額)	140,166	143,245
權益性證券 — 按公允價值		
— 香港上市	222	—
— 香港以外上市	820	1,938
— 非上市	802	1,271
權益性證券(淨額)	1,844	3,209
可供出售證券(合計)	142,010	146,454
其中：上市可供出售證券的市場價值小計	21,307	20,285

回購協議中抵押給第三方的上市證券的市場價值為人民幣84.63億元(2007年：人民幣99.08億元)。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

21 證券投資(續)

本集團

	截至到12月31日	
	2008年	2007年
證券—持有至到期		
債權性證券—按攤餘成本		
— 香港以外上市	133,318	65,584
— 非上市	234,565	261,369
持有至到期證券減值準備	(5)	—
持有至到期證券(淨額)	367,878	326,953
其中：上市持有至到期證券的市場價值小計	140,982	81,810

本銀行

	截至2008年	截至2007年
	12月31日	12月31日
證券—貸款和應收款項		
債權性證券—按攤餘成本		
— 非上市	90,538	66,768
貸款和應收款項減值準備	(71)	(75)
貸款和應收款項(淨額)	90,467	66,693

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

21 證券投資(續)

本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
證券—可供出售		
債權性證券—按公允價值		
—香港上市	393	9,818
—香港以外上市	20,434	8,529
—非上市	119,334	124,898
債權性證券(淨額)	140,161	143,245
權益性證券—按公允價值		
—香港上市	2	—
—香港以外上市	819	1,116
—非上市	619	684
權益性證券(淨額)	1,440	1,800
可供出售證券(淨額)	141,601	145,045
其中：上市可供出售證券的市場價值小計	21,086	19,463
證券—持有至到期		
債權性證券—按攤餘成本		
—香港以外上市	133,249	65,584
—非上市	234,555	261,369
持有至到期證券減值準備	(5)	—
持有至到期(淨額)	367,799	326,953
其中：上市持有至到期證券的市場價值小計	140,911	81,810

截至2008年12月31日，本集團持有中國人民銀行發行債券的價值為人民幣1,190.08億元(2007年：人民幣1,402.42億元)。截至2008年12月31日，上述債券的相關利率範圍為1.89%–4.56%(2007年：1.89%–4.47%)。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

21 證券投資(續)

證券投資淨收入包括：

本集團及本銀行

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
證券投資的終止確認淨收入	226	657

證券投資變動概述如下：

本集團

	貸款和 應收款項	可供出售 之證券	持有至 到期之證券	合計
原值				
2008年1月1日餘額	66,768	147,433	326,953	541,154
增加	27,068	216,264	119,800	363,132
處置(出售或收回)	(2,836)	(217,529)	(78,536)	(298,901)
公允價值變動淨收益	—	891	—	891
滙兌差異	(26)	(3,381)	(334)	(3,741)
於2008年12月31日	90,974	143,678	367,883	602,535
減值準備				
2008年1月1日餘額	(75)	(979)	—	(1,054)
本年計提	—	(1,118)	(5)	(1,123)
本年轉回	—	33	—	33
本年核銷	4	377	—	381
滙兌差異	—	19	—	19
於2008年12月31日	(71)	(1,668)	(5)	(1,744)
淨額				
於2008年12月31日	90,903	142,010	367,878	600,791

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

21 證券投資(續)

本銀行

	貸款和 應收款項	可供出售 之證券	持有至 到期之證券	合計
原值				
2008年1月1日餘額	66,768	146,024	326,953	539,745
增加	26,632	216,264	119,721	362,617
處置(出售或收回)	(2,836)	(217,255)	(78,536)	(298,627)
公允價值變動淨收益	—	1,568	—	1,568
滙兌差異	(26)	(3,332)	(334)	(3,692)
於2008年12月31日	90,538	143,269	367,804	601,611
減值準備				
2008年1月1日餘額	(75)	(979)	—	(1,054)
本年計提	—	(1,118)	(5)	(1,123)
本年轉回	—	33	—	33
本年核銷	4	377	—	381
滙兌差異	—	19	—	19
於2008年12月31日	(71)	(1,668)	(5)	(1,744)
淨額				
於2008年12月31日	90,467	141,601	367,799	599,867

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

21 證券投資(續)

本集團

	貸款和 應收款項	可供出售 之證券	持有至 到期之證券	合計
原值				
2007年1月1日餘額	48,409	336,870	—	385,279
重分類	—	(231,434)	231,434	—
增加	40,542	278,606	210,162	529,310
處置(出售或收回)	(22,077)	(236,124)	(114,541)	(372,742)
公允價值變動淨收益	—	950	—	950
滙兌差異	(106)	(1,435)	(102)	(1,643)
於2007年12月31日	66,768	147,433	326,953	541,154
減值準備				
2007年1月1日餘額	(103)	(290)	—	(393)
本年計提	—	(769)	—	(769)
本年轉回	28	49	—	77
本年核銷	—	31	—	31
於2007年12月31日	(75)	(979)	—	(1,054)
淨額				
於2007年12月31日	66,693	146,454	326,953	540,100

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

21 證券投資(續)

本銀行

	貸款和 應收款項	可供出售 之證券	持有至 到期之證券	合計
原值				
2007年1月1日餘額	48,409	336,224	—	384,633
重分類	—	(231,434)	231,434	—
增加	40,542	278,282	210,162	528,986
處置(出售或收回)	(22,077)	(236,124)	(114,541)	(372,742)
公允價值變動淨收益	—	579	—	579
滙兌差異	(106)	(1,503)	(102)	(1,711)
於2007年12月31日	66,768	146,024	326,953	539,745
減值準備				
2007年1月1日餘額	(103)	(290)	—	(393)
本年計提	—	(769)	—	(769)
本年轉回	28	49	—	77
本年核銷	—	31	—	31
於2007年12月31日	(75)	(979)	—	(1,054)
淨額				
於2007年12月31日	66,693	145,045	326,953	538,691

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

21 證券投資(續)

證券投資按發行人分析如下：

本集團

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
證券 — 貸款和應收款項		
— 中央政府及央行	63,988	65,591
— 公共實體	—	146
— 同業和金融機構	962	838
— 法人實體	25,953	118
	90,903	66,693
證券 — 可供出售之證券		
— 中央政府及央行	44,662	53,703
— 公共實體	1,025	1,344
— 同業和金融機構	59,675	67,431
— 法人實體	36,648	23,976
	142,010	146,454
證券 — 持有至到期之證券		
— 中央政府及央行	181,382	181,757
— 公共實體	7,455	4,370
— 同業和金融機構	159,139	133,584
— 法人實體	19,902	7,242
	367,878	326,953

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

21 證券投資(續)

本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
證券 — 貸款和應收款項		
— 中央政府及央行	63,988	65,591
— 公共實體	—	146
— 同業和金融機構	962	838
— 法人實體	25,517	118
	90,467	66,693
證券 — 可供出售之證券		
— 中央政府及央行	44,662	53,704
— 公共實體	1,025	1,344
— 同業和金融機構	59,488	67,431
— 法人實體	36,426	22,566
	141,601	145,045
證券 — 持有至到期之證券		
— 中央政府及央行	181,383	181,757
— 公共實體	7,453	4,370
— 同業和金融機構	159,067	133,584
— 法人實體	19,896	7,242
	367,799	326,953

證券投資中持有的存款證分析如下：

本集團及本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
可供出售(按公允價值)		
— 非上市	—	318

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

21 證券投資(續)

持有的存款證到期日按截至年末的剩餘期限至合約到期日的分析如下：

本集團及本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
3個月以內	—	216
3至12個月	—	102
1至5年	—	—
	—	318

22 固定資產

本集團

	土地和 建築物	在建項目	設備	機動車	租賃物 業裝修	合計
成本或估值						
截至2008年1月1日	23,769	4,028	5,982	244	1,520	35,543
增加	1,118	3,082	2,260	68	455	6,983
處置	(1,184)	(288)	(965)	(8)	(83)	(2,528)
轉入	1,362	(1,362)	—	—	—	—
重估	(395)	7	—	—	—	(388)
截至2008年12月31日	24,670	5,467	7,277	304	1,892	39,610
累計折舊						
截至2008年1月1日	—	—	(2,567)	(5)	(772)	(3,344)
本年度折舊	(1,138)	—	(1,491)	(51)	(326)	(3,006)
處置	578	—	810	—	71	1,459
重估	560	—	—	—	—	560
截至2008年12月31日	—	—	(3,248)	(56)	(1,027)	(4,331)
賬面淨值						
截至2008年12月31日	24,670	5,467	4,029	248	865	35,279
截至2008年12月31日的 賬面值(按成本)	15,507	5,306	3,968	206	865	25,852

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

22 固定資產(續)

本集團

	土地和 建築物	在建項目	設備	機動車	租賃物 業裝修	合計
成本或估值						
截至2007年1月1日	21,615	787	4,888	135	1,201	28,626
增加	927	4,012	1,775	114	399	7,227
處置	(511)	—	(681)	(5)	(80)	(1,277)
轉入	764	(764)	—	—	—	—
重估	974	(7)	—	—	—	967
截至2007年12月31日	23,769	4,028	5,982	244	1,520	35,543
累計折舊						
截至2007年1月1日	—	—	(1,889)	76	(529)	(2,342)
本年度折舊	(963)	—	(1,309)	(85)	(308)	(2,665)
處置	40	—	631	4	65	740
重分類	79	—	—	—	—	79
重估	844	—	—	—	—	844
截至2007年12月31日	—	—	(2,567)	(5)	(772)	(3,344)
賬面淨值						
截至2007年12月31日	23,769	4,028	3,415	239	748	32,199
截至2007年12月31日 的賬面值(按成本)	13,106	4,615	3,302	197	748	21,968

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

22 固定資產(續)

本銀行

	土地和 建築物	在建項目	設備	機動車	租賃 物業裝修	合計
成本或估值						
截至2008年1月1日	22,530	4,012	5,976	244	1,520	34,282
增加	1,063	3,043	2,251	66	455	6,878
處置	(1,180)	(233)	(965)	(8)	(83)	(2,469)
轉入	1,362	(1,362)	—	—	—	—
重估	(118)	7	—	—	—	(111)
截至2008年12月31日	23,657	5,467	7,262	302	1,892	38,580
累計折舊						
截至2008年1月1日	—	—	(2,568)	(5)	(772)	(3,345)
本年度折舊	(1,093)	—	(1,488)	(51)	(326)	(2,958)
處置	578	—	810	—	71	1,459
重估	515	—	—	—	—	515
截至2008年12月31日	—	—	(3,246)	(56)	(1,027)	(4,329)
賬面淨值						
截至2008年12月31日	23,657	5,467	4,016	246	865	34,251
截至2008年12月31日的 賬面值(按成本)	14,957	5,306	3,962	204	865	25,294

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

22 固定資產(續)

本銀行

	土地和 建築物	在建項目	設備	機動車	租賃 物業裝修	合計
成本或估值						
截至2007年1月1日	20,255	940	4,888	135	1,201	27,419
增加	925	3,996	1,769	114	399	7,203
處置	(422)	—	(681)	(5)	(80)	(1,188)
轉入	917	(917)	—	—	—	—
重估	855	(7)	—	—	—	848
截至2007年12月31日	22,530	4,012	5,976	244	1,520	34,282
累計折舊						
截至2007年1月1日	—	—	(1,889)	76	(529)	(2,342)
本年度折舊	(928)	—	(1,309)	(85)	(308)	(2,630)
處置	40	—	630	4	65	739
重分類	79	—	—	—	—	79
重估	809	—	—	—	—	809
截至2007年12月31日	—	—	(2,568)	(5)	(772)	(3,345)
賬面淨值						
截至2007年12月31日	22,530	4,012	3,408	239	748	30,937
截至2007年12月31日的 賬面值(按成本)	12,236	4,599	3,296	197	748	21,076

北京天健興業資產評估有限公司是本集團(除香港分行)委任的於2008年12月31日即最近一次對土地和建築物及在建項目以公開市場價做參考進行重估的外部評估師，設備和機動車由於並不重大而未重估。

世邦魏理仕有限公司是香港分行委任的於2008年12月31日即最近一次對土地和建築物及在建項目以公開市場價做參考進行重估的外部評估師，設備和機動車由於並不重大而未重估。

有關固定資產重估的重估儲備金不得分配予股東。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

22 固定資產(續)

固定資產重估增值明細如下：

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
列做權益的重估盈餘，除稅後淨額	2	1,236
遞延稅項負債(附註28)	177	521
從利潤表扣除的重估沖回(附註11)	3	70
滙兌損失	(10)	(16)
	172	1,811

本銀行

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
列做權益的重估盈餘，除稅後淨額	205	1,107
遞延稅項負債	206	496
從利潤表扣除的重估沖回	3	70
滙兌損失	(10)	(16)
	404	1,657

除香港分行擁有的土地和建築物以外，本集團的所有土地和房產均位於香港以外。

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
香港分行土地及房產淨值	1,065	1,396

根據中華人民共和國相關法律和法規，本銀行改制為股份有限公司後，應將其固定資產重新登記至交通銀行股份有限公司名下。然而，該重新登記程序並不影響交通銀行股份有限公司對該固定資產的權利。截至2008年12月31日，該重新登記手續尚未完成。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

22 固定資產(續)

房屋及建築物的賬面淨值按剩餘租賃期分析如下：

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
位於香港		
長期租賃(50年以上)	864	1,140
中期租賃(10-50年)	201	256
短期租賃(10年以下)	—	—
	1,065	1,396
位於香港以外地區		
長期租賃(50年以上)	29	25
中期租賃(10-50年)	23,570	22,345
短期租賃(10年以下)	6	3
	23,605	22,373
	24,670	23,769

本銀行

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
位於香港		
長期租賃(50年以上)	864	1,140
中期租賃(10-50年)	201	256
短期租賃(10年以下)	—	—
	1,065	1,396
位於香港以外地區		
長期租賃(50年以上)	29	25
中期租賃(10-50年)	22,557	21,106
短期租賃(10年以下)	6	3
	22,592	21,134
	23,657	22,530

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

23 其他資產

本集團

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
應收利息	11,535	9,037
結算賬戶	1,878	1,254
其他應收款項	2,146	4,524
減：減值準備	(1,155)	(1,511)
抵債資產	381	493
預付職員住房補貼	66	81
預付租金開支	262	279
土地使用權(a)	843	575
無形資產	724	877
包含：商譽	200	200
投資性房地產(b)	109	136
應收租賃款項(c)	7,564	126
減：減值	(76)	—
其他	504	79
	24,781	15,950

本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
應收利息	11,535	8,296
結算賬戶	1,038	1,254
其他應收款項	1,986	2,809
減：減值	(1,155)	(1,511)
抵債資產	381	493
預付職員住房補貼	66	81
預付租金開支	262	279
土地使用權	843	575
無形資產	514	677
投資性房地產	109	136
其他	500	79
	16,079	13,168

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

23 其他資產(續)

(a) 土地使用權的賬面淨值按土地剩餘租賃期分析如下：

本集團及本銀行

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
位於香港以外地區		
長期租賃(50年以上)	—	—
中期租賃(10-50年)	690	558
短期租賃(10年以下)	153	17
	843	575

(b) 投資性物業的賬面淨值按剩餘租賃期限分析如下：

本集團及本銀行

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
位於香港		
長期租賃(50年以上)	44	55
中期租賃(10-50年)	65	81
	109	136

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

23 其他資產(續)

(c) 應收租賃款如下：

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
最低租賃收款額		
1年內(含1年)	2,468	51
1年到5年(含5年)	4,797	90
5年以上	1,561	—
	8,826	141
融資租賃投資總額	8,826	141
未實現融資收益	(1,262)	(15)
融資租賃投資淨額	7,564	126
融資租賃投資淨額期限分析：		
1年內(含1年)	2,048	44
1年到5年(含5年)	4,202	82
5年以上	1,314	—
	7,564	126
應收融資租賃款壞賬準備	(76)	—
應收融資租賃款淨值	7,488	126

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

24 同業及其他金融機構存放和拆入

本集團

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
同業存款	83,376	8,958
其他金融機構存款	399,699	254,576
同業和其他金融機構拆入	51,563	41,302
返售債券款	6,782	8,747
返售信貸資產款	27,033	18,973
返售融資租賃款	1,000	—
	569,453	332,556

本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
同業存款	81,792	8,958
其他金融機構存款	401,283	254,576
同業和其他金融機構拆入	47,511	41,302
返售債券款	6,782	8,747
返售信貸資產款	27,033	18,973
	564,401	332,556

25 用於交易的金融負債

本集團及本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
衍生金融工具(附註19)	5,675	3,319
交易類債券賣空頭寸	11	479
已發行存款證	4,327	6,230
	10,013	10,028

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

25 用於交易的金融負債(續)

已發行存款證如下：

	截至2008年12月31日		截至2007年12月31日	
	金額	年利率(%)	金額	年利率(%)
港元短期存款證	31	4.28%	291	4.28%
港元中期存款證	91	4.75%	35	4.75%
美元短期存款證	—	4.72%	20	4.72%
美元中期存款證	91	4.87%	19	4.87%
港元固定利率存款證 (2009年1月到期)	174	2.66%	—	—
港元固定利率存款證 (2010年9月到期)	263	3.46%	—	—
港元浮動利率存款證 (2009年7月到期)	1,059	三個月香港同業 拆借利率加0.08%	—	三個月香港同業 拆借利率加0.08%
港元浮動利率存款證 (2008年11月到期)	—	—	846	香港同業拆借利率 加0.18%
港元浮動利率存款證 (2008年9月到期)	—	—	376	香港同業拆借利率 加0.26%
港元遞增型固定利率存款證 (2009年5月到期)	—	—	398	3.10%至4.60%
港元遞增型固定利率存款證 (2008年7月到期)	—	—	247	3.57%至4.07%
港元浮動利率存款證 (2008年7月到期)	—	—	1,133	三個月香港同業 拆借利率加0.05%
港元浮動利率存款證 (2008年7月到期)	—	—	1,134	三個月香港同業 拆借利率加0.08%
港元浮動利率存款證 (2008年12月到期)	—	—	188	三個月香港同業 拆借利率加0.16%
美元浮動利率存款證 (2009年7月到期)	342	三個月香港同業 拆借利率加0.55%	—	—
港元浮動利率存款證 (2009年8月到期)	838	三個月香港同業 拆借利率加0.42%	—	—
美元浮動利率存款證 (2009年8月到期)	342	三個月香港同業 拆借利率加0.60%	—	—
港元浮動利率存款證 (2009年12月到期)	352	三個月香港同業 拆借利率加0.23%	376	三個月香港同業 拆借利率加0.23%
美元浮動利率存款證 (2010年8月到期)	260	三個月香港同業 拆借利率加0.70%	—	—
港元浮動利率存款證 (2010年8月到期)	176	三個月香港同業 拆借利率加0.50%	—	—
其他	308		1,167	
	4,327		6,230	

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

26 客戶存款

本集團

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
企業活期存款	646,894	699,289
企業儲蓄存款	8,207	7,785
企業定期存款	525,106	292,966
個人活期存款	231,335	227,796
個人儲蓄存款	16,093	14,295
個人定期存款	428,136	299,355
其他存款	10,044	14,113
	1,865,815	1,555,599
包括：		
保證金存款	191,642	132,549

本銀行

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
企業活期存款	646,887	699,289
企業儲蓄存款	8,207	7,785
企業定期存款	525,106	292,966
個人活期存款	231,335	227,796
個人儲蓄存款	16,093	14,295
個人定期存款	428,136	299,355
其他存款	10,044	14,113
	1,865,808	1,555,599
包括：		
保證金存款	191,642	132,549

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

27 其他負債

本集團

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
應付利息	22,259	12,750
結算賬戶	8,413	10,075
應付股息	130	1,289
應付員工福利	4,328	3,481
應付營業稅及其他	1,648	1,449
未決賠償準備金	370	—
未決訴訟準備金	336	875
其他	5,715	5,645
	43,199	35,564

本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
應付利息	22,243	12,750
結算賬戶	7,373	10,075
應付股息	130	1,289
應付員工福利	4,210	3,443
應付營業稅及其他	1,634	1,346
未決賠償準備金	370	—
未決訴訟準備金	336	875
其他	4,452	2,452
	40,748	32,230

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

28 遞延所得稅

本集團中國大陸遞延所得稅根據所有暫時性差異以負債法按實際稅率25%計算(2007年：25%)。截至2008年12月31日止期間，香港遞延所得稅根據所有暫時性差異以負債法按實際稅率16.5%計算(2007年：17.5%)。

遞延所得稅賬目的變動如下：

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
年初餘額	2,020	3,197
貸記/(借記)利潤表	1,015	(1,069)
可供出售證券—公允價值調整	(432)	(93)
固定資產重估	(159)	(15)
滙差	42	—
年末餘額	2,486	2,020

本銀行

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
年初餘額	2,226	3,293
貸記/(借記)利潤表	1,071	(1,069)
可供出售證券—公允價值調整	(548)	(8)
固定資產重估	(201)	10
滙差	42	—
年末餘額	2,590	2,226

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

28 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產和負債包括下列項目：

本集團

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
遞延所得稅負債		
可供出售證券	(1,024)	(511)
固定資產重估儲備金	(1,816)	(1,759)
其他暫時性差異	(134)	(324)
	(2,974)	(2,594)
遞延所得稅資產		
貸款減值撥備	3,742	2,468
投資撥備	398	189
減速折舊	78	99
其他資產減值及其他	1,122	1,819
可供出售證券	120	39
	5,460	4,614
遞延所得稅資產淨額	2,486	2,020

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

28 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產和負債包括下列項目：(續)

本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
遞延所得稅負債		
可供出售證券	(1,031)	(404)
固定資產重估儲備金	(1,745)	(1,650)
其他暫時性差異	(134)	(324)
	(2,910)	(2,378)
遞延所得稅資產		
貸款減值撥備	3,742	2,468
投資減值撥備	441	189
減速折舊	78	90
其他資產減值	1,121	1,818
可供出售證券	118	39
	5,500	4,604
遞延所得稅資產淨額	2,590	2,226

上述遞延所得稅資產淨額根據不同管轄區域稅務機構於資產負債表中單獨披露：

本集團

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
遞延稅項資產	2,693	2,524
遞延稅項負債	(207)	(504)

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

28 遞延所得稅(續)

本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
遞延稅項資產	2,736	2,524
遞延稅項負債	(146)	(298)

利潤表內的遞延稅項開支包括下列暫時性差異：

本集團

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
貸款減值撥備：		
額外貸款減值撥備：		
動用	2,150	902
	(876)	(663)
小計	1,274	239
投資減值	209	(51)
其他資產減值	(697)	(1,168)
減速折舊	(21)	(30)
固定資產折舊／出售	60	(6)
其他暫時性差異	190	(53)
	1,015	(1,069)

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

29 退休福利負債

本集團參與若干由中國內地省市政府組織的定額供款退休福利計劃，根據該等計劃，本集團須於期內按僱員基本工資10%至27%的比例每月向該等計劃供款。除上述每月供款外，本集團目前毋須就支付僱員退休及其他退休後福利而承擔其他重大成本。本集團給予該等養老金計劃的供款，計入相關年度的利潤表。

本集團對在2008年12月31日前已退休的境內員工支付補充退休福利。本集團就補充退休福利所承擔的責任是以精算方式估計本集團對員工承諾支付其退休後的福利的金額計算。這項福利以貼現率釐定其折現現值。貼現率為參考到期日與本集團所承擔責任的期間相若的政府債券於資產負債表日的收益率。精算利得或損失，精算假設的變化和養老金計劃的修改在發生當期計入利潤表。本集團於資產負債表確認的金額代表未注入資金的福利責任與未實現精算利得或損失之和減未確認的過去服務成本。

本集團管理層正在制訂一套新的全面的員工「年金計劃」，該計劃預計在2009年實施。此計劃將不適用於領取補充退休養老計劃金的僱員。截至2008年12月31日，由於該計劃暫未得到批准，故本集團不存在亦未確認相關義務或權利事宜。

本集團在中國大陸以外地區的退休福利負債對本集團無重大影響，乃根據當地的有關政策和制度作出。該等負債在支付時列入當期損益。

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
退休福利計劃開支	785	640
補充退休福利開支	123	546

	截至	截至
	2008年12月31日	2007年12月31日
資產負債表債務		
一 退休金福利	636	546

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

29 退休福利負債(續)

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
利潤表		
— 退休金福利	123	546

資產負債表上金額確認如下：

	截至 2008年12月31日	截至 2007年12月31日
未提供資金責任之現值	636	619
未確認之精算損失	—	—
未確認僱員歷史服務成本	—	(73)
年末於資產負債表之債務	636	546

未提供資金責任之現值的變動情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
年初未提供資金責任之現值	546	—
當期支付退休金補貼	(33)	—
當期服務成本	2	—
利息成本	28	—
淨精算損失	20	—
僱員歷史服務成本	73	546
年末未提供資金責任之現值	636	546

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

29 退休福利負債(續)

利潤表上確認金額如下：

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
僱員當期服務成本	2	—
利息成本	28	—
當期確認的淨精算損失	20	—
僱員歷史服務成本	73	546
合計數(包含人力成本)	123	546

主要精算假設如下：

	截至	截至
	2008年12月31日	2007年12月31日
折現率	3.56%	4.72%
通貨膨脹率	4.00%	4.00%

死亡率

(死亡率的假設是以中國保險監督管理委員會發佈的統計數據為依據。)

下表列示了60歲退休的男性職工和55歲退休的女性職工的平均預期生命年限：

	截至	截至
	2008年12月31日	2007年12月31日
男性	22.20	22.20
女性	29.52	29.52

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

30 發行債券

本集團及本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
次級債		
浮動利率次級債 — 2009年 ^(a)	12,000	12,000
固定利率次級債 — 2022年 ^(b)	16,000	16,000
固定利率次級債 — 2017年 ^(b)	9,000	9,000
固定利率人民幣債券 ^(c)	3,000	—
	40,000	37,000

- (a) 人民幣120億元浮動利率次級債按中國人民銀行制定的1年定期存款利率加2.52%計息，並將於2009年7月到期。
- (b) 本集團於2007年3月6日於中國銀行間債券市場發行以下次級債券：
 2007年3月6日發行的交通銀行次級債券第一期(金額人民幣160億元)，為十五年期固定利率且發行人可贖回債券，其票面利率為4.13%，每年付息一次。本行有權選擇在2017年3月8日按本期債券的面值提前贖回全部債券。如本集團不行使贖回條款，則本期債券後五年的票面年利率為原有票面利率加3%，在債券存續期內固定不變。
 2007年3月6日發行的交通銀行次級債券第二期(金額人民幣90億元)，為十年期固定利率且發行人可贖回債券，其票面利率為3.73%，每年付息一次。本行有權選擇在2012年3月8日按本期債券的面值提前贖回全部債券。如本集團不行使贖回條款，則本期債券後五年的票面年利率為原有票面利率加3%，在債券存續期內固定不變。
- (c) 根據本銀行2008年6月6日股東大會決議，經中國人民銀行批准，本銀行於2008年7月29日在香港完成公開發行總額為人民幣30億元的2年期人民幣債券，票面年利率為3.25%。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

31 股本與資本公積

本集團

	股份數目 (以百萬計)	普通股(每股 人民幣1元) (人民幣 百萬元)	資本公積 (人民幣 百萬元)	總計 (人民幣 百萬元)
2008年1月1日及2008年12月31日	48,994	48,994	43,100	92,094

本銀行

	股份數目 (以百萬計)	普通股(每股 人民幣1元) (人民幣 百萬元)	資本公積 (人民幣 百萬元)	總計 (人民幣 百萬元)
2008年1月1日及2008年12月31日	48,994	48,994	43,992	92,986

本集團及本銀行於2008年12月31日的股權結構如下：

本集團及本銀行

	股數百萬股	佔銀行發行股票 總數的大致比例
國內發行股票	25,930	52.92%
全球發行及國內發行轉換成的H股	23,064	47.08%
總股票數	48,994	100%

總體來說，下列性質的交易列入資本公積：

- (I) 按超出面值價格發行股份產生的股份溢價；
- (II) 收到股東捐贈；及
- (III) 中國法規規定的任何其他項目。

經股東批准，資本公積可用作抵銷過往年度的累計虧損、發行紅股或增加繳足資本。

截至2008年12月31日，本集團的資本公積為按超出面值價格發行股份產生的股份溢價。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

32 儲備和未分配利潤

按照中國法規，每年將利潤撥入法定一般準備金、任意盈餘公積金以及分派股息時須根據董事的決議進行，並須於銀行每年結算時舉行的股東大會上審議並通過相關決議案。

根據中國法例，按中國公認會計準則釐定的銀行淨利潤的10%(附註33)，須撥入不可分配的法定盈餘公積金，直至該公積金佔銀行股本的50%為止。該利潤分配於股東大會批准時確認在資產負債表中。

根據中國法規，銀行須通過利潤分配從淨利潤中提取法定一般準備金，法定一般準備金的計提比例由銀行綜合考慮其所面臨的風險狀況等因素確定，通常不低於風險資產期末餘額的1%。法定一般準備金是股東權益的組成部分，但不能用於分配股利。該一般及法定準備金於股東大會批准時確認於資產負債表中。香港分行根據香港金融管理局的相關規定所提取的法定準備金包括在上述法定一般準備金中。

根據中國法例，在從稅後利潤中提取法定盈餘公積金後，經股東大會決議，可以提取任意盈餘公積金。該任意盈餘公積金於股東大會批准時確認於資產負債表中。

本銀行董事會於2008年3月19日對2007年經營結果建議如下利潤分配，該利潤分配於2008年6月6日獲得股東週年大會的批准。

	2008年和2007年對以前年度利潤的分配	
	2007年	2006年
法定盈餘公積金	1,993	1,271
法定一般準備金	1,938	6,208
任意盈餘公積金	8,511	576
	12,442	8,055

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

32 儲備和未分配利潤(續)

2009年3月18日銀行董事會建議如下利潤分配，該利潤分配尚未獲得股東週年大會的批准。

	2008年
法定盈餘公積金	2,830
法定一般準備金	5,882
任意盈餘公積金	6,900
	15,612

33 股息

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
年內派付	13,407	5,311

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分。

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。根據本銀行2008年6月6日股東大會決議，董事會可在不超過2008年半年度可供分配利潤數的40%的範圍內，批准具體的利潤分配方案。本銀行董事會於2008年8月26日批准派發現金股利每股人民幣0.10元，共計人民幣48.99億元。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

33 股息(續)

於2008年12月31日，根據上述原則得出的可分配利潤為人民幣233.34億元(中期股利分紅後)，即根據國際財務報告準則(2007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2009年3月18日建議派發現金股利每股人民幣0.10元(2007年：人民幣0.15元)，共計人民幣48.99億元(2007：73.49億元)。該分配方案尚未獲得股東週年大會的批准。

34 財務擔保及信貸承諾、其他承諾和或有負債

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2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
擔保	154,918	157,771
信用證	25,637	34,779
承兌	193,826	172,127
原始期限如下的其他承擔：		
— 1年以下	95,564	59,369
— 1年及以上	6,937	11,907
	476,882	435,953

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

34 財務擔保及信貸承諾、其他承諾和或有負債(續)

資本開支承擔

本集團

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
樓宇資本開支承擔	357	203

本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
樓宇資本開支承擔	355	203

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

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
1年內	1,014	769
1年後以上及5年內	2,454	1,756
5年以上	972	636
	4,440	3,161

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

34 財務擔保及信貸承諾、其他承諾和或有負債(續)

經營租賃承擔(續)

本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
1年內	998	769
1年後以上及5年內	2,435	1,756
5年以上	972	636
	4,405	3,161

證券承銷及債券承兌承諾

本集團及本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
證券承銷餘額	6,700	6,750
債券承兌餘額(附註1)	20,345	17,842

附註1：

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分憑證式國債。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。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

34 財務擔保及信貸承諾、其他承諾和或有負債(續)

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2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
尚未了結的索償	1,298	1,785
案件損失準備金	336	875

35 資產抵押

有些資產已根據回購協議抵押給同業及金融機構作為抵押品，以及作為與當地期貨、期權及證券交易所會員資格有關的擔保存款。

本集團及本銀行

	抵押資產		相關負債	
	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
買賣證券	19	486	10	479
證券投資	7,893	9,908	6,782	8,747
貸款	27,033	18,973	27,033	18,973
融資租賃款	1,091	—	1,000	—
	36,036	29,367	34,825	28,199

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

36 財務擔保及信貸承諾的信貸風險加權數額

本集團及本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
財務擔保及信貸承諾	156,476	151,990

信貸風險加權數額指根據中國銀監會發佈的指引計算所得的數額，視乎交易對方的狀況和到期期限的特質而定。用於或有負債和信貸承諾的風險權重由0%至100%不等。

37 合併現金流量表附註

(a) 年內籌資變動分析

	股息	股本	資本公積	定期債務 (含債務 應付利息)
2008年1月1日	1,289	48,994	43,100	38,207
籌資活動現金流出／				
其他轉出淨額	(13,407)	—	—	(1,666)
發行債券	—	—	—	3,000
債券利息費用	—	—	—	1,724
分配股息	12,248	—	—	—
2008年12月31日	130	48,994	43,100	41,265
2007年1月1日	2,020	45,804	21,540	12,292
籌資活動現金流出／				
其他轉出淨額	(5,311)	—	—	(577)
發行股份	—	3,190	21,560	—
發行次級債	—	—	—	25,000
次級債利息費用	—	—	—	1,492
分配股息	4,580	—	—	—
2007年12月31日	1,289	48,994	43,100	38,207

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

37 合併現金流量表附註(續)

(b) 現金及現金等價物分析

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括下列原到期日少於90天並用於滿足短期現金承諾的款項：

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
現金及存放於中央銀行的款項(附註16)	109,993	61,281
存放於同業及金融機構的資產(附註17(a))	115,739	34,783
	225,732	96,064

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

38 主要子公司

(a) 主要子公司的詳情如下：

子公司名稱	註冊地及 營業地點	註冊成立日期	已發行及 繳足股本	本銀行 持有權益 百分比%	主要業務
僑輝有限公司	香港	1967年3月18日	3,000,000港元	100	持有物業及 投資控股
交通財務(香港)有限公司	香港	1979年3月13日	90,000,000港元	100	接受存款
進佳貿易有限公司	香港	1980年3月18日	2港元	100	持有物業及 投資
交通銀行(代理人)有限公司	香港	1981年8月21日	200,000港元	100	投資控股
交通銀行信託有限公司	香港	1981年10月13日	50,000,000港元	100	信託服務
僑通發展有限公司	香港	1985年2月5日	50,000,000港元	100	投資控股
預展投資有限公司	香港	1997年1月29日	2港元	100	投資控股
交通國際控股有限公司 (曾為「交通證券有限公司」)	香港	1998年6月3日	1,000,000,000港元	100	證券買賣及 股票經紀
愉盈有限公司	香港	1998年6月12日	10,000港元	100	持有物業
創企有限公司	香港	1999年5月12日	100港元	100	物業開發
捷英秘書有限公司	香港	1999年8月23日	2,000,000港元	100	投資控股
創城有限公司	香港	2000年7月19日	10,000港元	100	持有物業
億健有限公司	香港	2000年8月21日	10,000港元	100	物業開發
中國交銀保險有限公司 (曾為「中國交通保險 有限公司」)	香港	2000年11月1日	400,000,000港元	100	承保綜合險及 再保險
交通銀行慈善基金有限公司	香港	2002年6月19日	—	100	慈善基金
交銀國際資產管理有限公司 ¹	香港	2007年5月18日	5,000,000港元	100	資產管理
交銀國際證券有限公司 ¹	香港	2007年5月18日	510,000,000港元	100	證券買賣及 股票經紀
交銀國際(亞洲)有限公司 ¹	香港	2007年5月18日	10,000,000港元	100	證券買賣及 股票經紀
科銳爾電腦(深圳)有限公司 ²	中國	1997年12月22日	3,000,000美元	100	電腦軟件和 硬件開發、 電子設備及 通信網絡
交銀施羅德基金管理有限公司 ²	中國	2005年8月4日	200,000,000人民幣	65	基金管理
交銀國際信託有限公司 ²	中國	2007年10月18日	1,200,000,000人民幣	85	信託投資
交銀金融租賃有限責任公司 ²	中國	2007年12月20日	2,000,000,000人民幣	100	金融租賃
大邑交銀興民村鎮銀行有限 責任公司 ²	中國	2008年8月15日	60,000,000人民幣	61	商業銀行

附註1：以上公司為本銀行子公司的子公司。交銀國際資產管理有限公司、交銀國際證券有限公司和交銀國際(亞洲)有限公司皆為交銀國際控股有限公司的子公司。

附註2：以上成立於中國大陸境內的子公司全部為有限責任公司。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

38 主要子公司(續)

(a) 主要子公司的詳情如下：(續)

(1) 子公司變動

本銀行於2008年8月15日成立了大邑交銀興民村鎮銀行有限責任公司，註冊資本6,000萬元，本銀行佔公司股份的61%。

(2) 審計子公司的會計師事務所

截至2008年12月31日止年度，所有上述在香港註冊成立的主要子公司，其財務報表由羅兵咸永道會計師事務所負責審計。

截至2007年和2008年12月31日止年度，科銳爾電腦(深圳)有限公司的財務報表由深圳鵬程會計師事務所審計。

交銀施羅德基金管理有限責任公司和交銀金融租賃有限責任公司由普華永道中天會計師事務所有限公司負責審計。

交銀國際信託有限公司由德勤華永會計師事務所有限公司審計。

大邑交銀興民村鎮銀行由四川省中服會計師事務所有限公司審計。

(b) 投資成本及子公司往來餘額：

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
投資成本—子公司	4,782	4,645
應收子公司款項	1,150	2,026
應付子公司款項	(2,346)	(1,487)
合計	3,586	5,184

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

39 關連方交易

在財務或經營決策中，如果一方有能力控制另一方或是對另一方施加重大影響時，他們則被視為關連方。本集團受中國政府國務院控制。

(a) 與財政部的關連方交易

本集團於日常業務過程中與財政部進行銀行業務交易。該交易包括購入和贖回財政部發行的投資類證券。關連方交易金額、本期末尚未償還的餘額及本期關連交易收入列示如下：

財政部發行的長期債券

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
本年購入	38,022	73,896
本年贖回	(44,341)	(28,689)
利息收入	5,892	3,960

	截至12月31日止	
	2008年	2007年
年初餘額	161,303	102,767
年末餘額	173,825	161,303

(b) 與其他國有企業關連方交易

本集團最終受中國政府的控制，同時中國政府又通過其機關、機構和附屬機構直接或間接地控制數量眾多的企業。因此，本集團與政府機關、機構和分支組織及其他國家控制的企業存在著大量的關連交易。

與政府機關、機構之間的交易包括購入和贖回政府機構發行的證券投資，維持法定存款準備金和其他存款和拆借。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

39 關連方交易(續)

(b) 與其他國有企業關連方交易(續)

國有企業指中國政府直接控制超過50%的股權或表決權的企業。政府能夠或者有能力控制這些企業的財務或運營決策。

本集團與其他國有企業的交易條款與其他非國有企業間制定的條款類似。同時，本集團還針對貸款、存款、證券投資、貨幣市場交易和財務擔保及信貸承諾等主要產品和服務制定了定價策略和審批程序。該等定價策略和審批程序並不會因為該客戶是否是國有企業而不同。除已在本財務報告其他部分中已披露信息外，關連方交易的金額、年末餘額、準備金以及相關費用和利率區間列示如下：

(i) 貸款及各項墊款

	截至2008年 12月31日止	截至2007年 12月31日止
年初餘額	289,764	240,214
年末餘額	340,018	289,764
減：貸款減值撥備	(4,834)	(3,339)
	335,184	286,425
其中：票據貼現	1,631	2,358
票據貼現利率範圍	2.40%~7.96%	2.40%~7.96%
除票據貼現外的貸款利率範圍	0.05%~18%	0.05%~18%

上述貸款利率範圍涵蓋了各類幣種和各種期限的貸款利率。

	截至12月31日止年度 2008年	2007年
期間最大餘額	429,588	289,764
本年減值撥備確認金額	1,495	127

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

39 關連方交易(續)

(b) 與其他國有企業關連方交易(續)

(ii) 證券投資

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
本年購入	1,011,963	395,384
本年贖回	(188,365)	(60,053)
本年售出	(919,146)	(268,742)
利息收入	9,735	8,066

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
年初餘額	218,395	166,510
年末餘額	326,592	218,395

(iii) 存放於同業及其他金融機構的款項

	截至2008年 12月31日止	截至2007年 12月31日止
年初餘額	51,388	30,886
年末餘額	57,649	51,388
減：存放於同業及其他金融機構款項 減值撥備	(6)	(7)
	57,643	51,381

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
期間最大餘額	57,649	141,958
本期減值撥備沖回金額	(1)	(102)

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

39 關連方交易(續)

(b) 與其他國有企業關連方交易(續)

(iv) 同業及其他金融機構存放和拆入

	截至2008年 12月31日止	截至2007年 12月31日止
年初餘額	91,134	89,864
年末餘額	116,675	91,134

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
期間最大餘額	604,608	194,175

(v) 客戶存款

	截至2008年 12月31日止	截至2007年 12月31日止
年初餘額	361,337	273,099
年末餘額	454,936	361,337

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
期間最大餘額	970,409	361,782

(vi) 財務擔保及信貸承諾

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
擔保	67,647	52,863
信用證	11,298	50,195
承兌	22,983	17,886
衍生金融工具	14,410	15,966

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

39 關連方交易(續)

(c) 與董事及高級管理人員之間的往來

本集團在日常業務過程中與董事及高級管理人員訂立銀行交易。除按優惠利率向香港分行高級管理人員提供的貸款及獲取的存款外，這些交易包括貸款及存款，乃按銀行收取第三方客戶的利率進行。2007年度及2008年度的關連交易金額、於結算日尚未清償的餘額如下：

(i) 貸款

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
年初貸款餘額	36	17
本年發放	206	52
本年收回	(41)	(33)
年末貸款餘額	201	36

銀行未對董事及高級管理人員貸款計提特別呆賬準備。

(ii) 存款

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
年初存款餘額	45	33
本年存入	168	143
本年提取	(158)	(131)
年末存款餘額	55	45

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

39 關連方交易(續)

(d) 與滙豐銀行的關連方交易

2008年12月31日香港上海滙豐銀行有限公司持有交通銀行93.81億股，佔總股份的19.15%。本集團與滙豐銀行之間的交易主要是符合商業條款及市場利率的銀行業務。自上述股份交易後的關連交易金額列示如下：

(i) 存放及拆放滙豐銀行款項

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
年初餘額	1,415	1,434
本年存入	301,086	659,853
本年提取	(301,702)	(659,872)
年末餘額	799	1,415
利息收入	94	186

(ii) 滙豐銀行存放及拆入

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
年初餘額	1,769	489
本年吸收存款	92,652	394,478
本年提取	(94,032)	(393,198)
年末餘額	389	1,769
利息支出	88	136

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

39 關連方交易(續)

(d) 與滙豐銀行的關連方交易(續)

(iii) 投資類證券

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
利息收入	16	50

	截至2008年	截至2007年
	12月31日	12月31日
年末餘額	350	788

(iv) 衍生金融工具

	截至2008年	截至2007年
	12月31日	12月31日
衍生金融工具	20,531	13,577
衍生金融工具公允價值	(3)	28

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

40 分部報告

(a) 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(不包括總行)、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。

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

40 分部報告

(a) 地區分部報告

	華中及							本集團	
	華北	東北區	華東	華南	中國西部	總行	海外	抵銷	總計
截至2008年12月31日									
資產									
現金及存放於中央銀行的款項 存放於同業及	9,682	4,087	30,922	10,306	4,580	302,138	465	—	362,180
其他金融機構的款項	75,584	859	86,742	13,548	1,803	115,439	37,536	—	331,511
用於交易的金融資產	—	—	—	7	—	22,350	4,579	—	26,936
客戶貸款	252,653	70,911	518,712	247,301	108,410	28,006	72,783	—	1,298,776
證券投資—貸款及應收款項	7,032	3,285	13,015	10,755	2,851	53,965	—	—	90,903
證券投資—可供出售之證券	7,696	144	2,789	2,500	15	110,828	18,038	—	142,010
證券投資—持有至到期之證券	7,686	11,125	21,584	15,734	4,516	305,896	1,337	—	367,878
其他資產	207,915	77,809	312,666	161,849	76,590	46,409	16,326	(836,811)	62,753
資產總額	568,248	168,220	986,430	462,000	198,765	985,031	151,064	(836,811)	2,682,947
負債									
同業及其他金融									
機構存放和拆入	(198,738)	(12,430)	(232,468)	(59,740)	(18,921)	(16,339)	(30,817)	—	(569,453)
用於交易的金融負債	—	—	—	—	—	(4,562)	(5,451)	—	(10,013)
客戶存款	(353,576)	(152,496)	(712,409)	(384,419)	(174,069)	(1,916)	(86,930)	—	(1,865,815)
發行債券	—	—	—	—	—	(40,000)	—	—	(40,000)
其他負債	(10,798)	(5,296)	(25,340)	(11,404)	(5,059)	(801,828)	(24,657)	836,811	(47,571)
負債總額	(563,112)	(170,222)	(970,217)	(455,563)	(198,049)	(864,645)	(147,855)	836,811	(2,532,852)
資產負債表頭寸淨值	5,136	(2,002)	16,213	6,437	716	120,386	3,209	—	150,095
表外項目									
財務擔保、承兌及信用證	102,361	9,791	178,439	50,823	20,086	3,172	9,709	—	374,381
信貸承諾及其他信貸承諾	13,278	7,115	35,557	18,769	9,090	—	18,692	—	102,501
物業和設備及									
無形資產採購成本	(1,012)	(373)	(2,331)	(1,176)	(413)	(1,836)	(101)	—	(7,242)

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

40 分部報告(續)

(a) 地區分部報告(續)

	華北	東北區	華中及			總行	海外	抵銷	本集團 總計
			華東	華南	中國西部				
2008年度									
利息收入	22,632	7,117	44,869	22,455	9,028	28,676	5,231	(22,902)	117,106
利息支出	(13,193)	(3,688)	(19,641)	(9,633)	(3,744)	(20,882)	(3,365)	22,902	(51,244)
淨利息收入	9,439	3,429	25,228	12,822	5,284	7,794	1,866	—	65,862
手續費及佣金收入	1,423	337	3,014	1,363	392	2,831	761	—	10,121
手續費及佣金支出	(227)	(49)	(499)	(182)	(51)	(96)	(180)	—	(1,284)
淨手續費及佣金收入	1,196	288	2,515	1,181	341	2,735	581	—	8,837
股息收入	—	—	55	—	1	15	12	—	83
交易活動所得收益減損失	465	112	757	302	77	(36)	(120)	—	1,557
終止確認投資類證券所得收益									
減損失	28	11	250	(52)	3	272	(286)	—	226
其他經營收入	14	30	448	62	46	9	102	—	711
貸款的減值撥備	(1,976)	(603)	(4,731)	(1,993)	(1,121)	(23)	(243)	—	(10,690)
其他營業支出	(4,063)	(2,036)	(10,015)	(4,837)	(2,289)	(5,655)	(1,972)	—	(30,867)
稅前營業利潤/(虧損)	5,103	1,231	14,507	7,485	2,342	5,111	(60)	—	35,719
所得稅	(1,206)	(269)	(3,497)	(1,755)	(548)	(64)	110	—	(7,229)
年度淨利潤	3,897	962	11,010	5,730	1,794	5,047	50	—	28,490
固定資產及無形 資產折舊及攤銷	(340)	(277)	(980)	(482)	(269)	(751)	(141)	—	(3,240)

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

40 分部報告(續)

(a) 地區分部報告(續)

	華中及							本集團	
	華北	東北區	華東	華南	中國西部	總行	海外	抵銷	總計
截至2007年12月31日									
資產									
現金及存放於中央銀行的款項	11,614	3,478	21,071	8,746	4,278	211,497	749	—	261,433
存放於同業及其他									
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
用於交易的金融資產	128	7	48	23	15	16,126	2,993	—	19,340
客戶貸款	206,479	61,380	432,436	218,590	91,232	9,091	61,188	2,392	1,082,788
證券投資—貸款及應收款項	6,375	3,581	13,422	10,646	2,868	29,801	—	—	66,693
證券投資—可供出售之證券	17,587	181	48	3,206	24	101,969	23,439	—	146,454
證券投資—持有至到期之證券	10,853	13,516	29,700	22,776	8,244	239,584	2,280	—	326,953
其他資產	33,367	8,690	40,587	27,046	9,062	15,499	14,465	(98,043)	50,673
資產總額	305,648	91,877	578,498	296,503	118,106	689,252	130,479	(99,919)	2,110,444
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	(270,655)	(132,207)	(605,658)	(324,907)	(150,311)	(636)	(71,185)	(40)	(1,555,599)
其他負債	(6,578)	(2,636)	(97,976)	(6,770)	(3,032)	(35,937)	(25,970)	99,959	(78,940)
負債總額	(373,506)	(140,253)	(848,387)	(381,081)	(162,608)	(44,730)	(126,477)	99,919	(1,977,123)
資產負債表頭寸淨值	(67,858)	(48,376)	(269,889)	(84,578)	(44,502)	644,522	4,002	—	133,321
表外									
財務擔保、承兌及信用證	97,774	10,222	163,335	59,544	19,382	3,199	11,221	—	364,677
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	(2,449)	(470)	(1,953)	(891)	(285)	(1,176)	(192)	—	(7,416)

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

40 分部報告(續)

(a) 地區分部報告(續)

	華北	東北區	華中及			總行	海外	抵銷	本集團 總計
			華東	華南	中國西部				
2007年度									
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)	(5,404)	13,451	(36,376)
淨利息收入	8,436	3,130	20,441	10,741	4,482	4,825	1,925	(37)	53,943
手續費及佣金收入	623	275	2,063	788	307	3,144	1,045	—	8,245
手續費及佣金支出	(166)	(51)	(410)	(127)	(56)	(67)	(273)	—	(1,150)
淨手續費及佣金收入	457	224	1,653	661	251	3,077	772	—	7,095
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)	12	—	250
終止確認投資類證券所得收益									
減損失	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(計提)/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)	4,823	1,185	11,801	6,285	2,258	3,457	1,319	(14)	31,114
所得稅	(1,873)	(356)	(4,657)	(1,972)	(882)	(613)	(359)	—	(10,712)
年度淨利潤/(虧損)	2,950	829	7,144	4,313	1,376	2,844	960	(14)	20,402
固定資產及無形									
資產折舊及攤銷	(297)	(280)	(865)	(430)	(254)	(640)	(132)	—	(2,898)

合併財務報表附註(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

40 分部報告(續)

(b) 業務分部報告

集團的主營業務為銀行和相關金融業務，包括零售及私人銀行、企業銀行、資金業務和其他類別業務。本集團的內部轉移定價機制以市場存款和貸款利率為基準，參照不同產品及其期限調整其預定利潤率。

企業銀行業務主要包括對公貸款、票據、貿易融資、對公存款和滙款。零售及私人銀行業務主要包括零售貸款、零售存款、信用卡和滙款。資金業務主要包括貨幣市場資金拆借和買入、投資類證券以及根據賣出回購協議售出證券。「其他」業務主要包括不能分類為上述業務分部的其他項目。

	零售及				總計
	企業銀行	私人銀行	資金業務	其他業務	
截至2008年12月31日					
分部資產總賬面值	1,082,928	221,593	1,363,138	15,288	2,682,947
分部收入	75,833	18,915	33,932	1,124	129,804
固定資產折舊和無形資產攤銷	1,158	1,374	19	689	3,240
固定資產和無形資產採購成本	2,696	3,107	28	1,329	7,160
截至2007年12月31日					
分部資產總賬面值	903,502	185,870	1,002,534	18,538	2,110,444
分部收入	60,479	13,772	25,606	458	100,315
固定資產折舊和無形資產攤銷	832	1,046	179	841	2,898
固定資產和無形資產採購成本	2,266	2,782	475	1,961	7,484

41 重分類

比較期間財務信息的部分項目已按本期間財務信息的披露方式進行了重分類。

未經審計的補充財務資料

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

流動性比率	285
貨幣集中情況	286
跨境索賠	287
逾期和重組資產	288
貸款分佈信息	290
客戶貸款	291
業務板塊信息	294
流動性風險	296

未經審計的補充財務資料(續)
(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

1 流動性比率

本集團

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
流動性比率：	39.72%	27.20%

本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
流動性比率：	39.62%	27.07%

未經審計的補充財務資料(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2 貨幣集中情況

本集團

	美元	港幣	其他	合計
截至2008年12月31日				
現貨資產	150,198	59,612	28,099	237,909
現貨負債	(126,943)	(68,716)	(24,728)	(220,387)
遠期買入	81,451	9,036	9,347	99,834
遠期出售	(78,776)	(2,256)	(13,153)	(94,185)
淨長/(短)倉	25,930	(2,324)	(435)	23,171
淨架構持倉	2,140	4,587	856	7,583

本集團

	美元	港幣	其他	合計
截至2007年12月31日				
現貨資產	116,750	63,093	25,493	205,336
現貨負債	(90,078)	(66,702)	(24,785)	(181,565)
遠期買入	78,968	16,094	4,188	99,250
遠期出售	(70,890)	(11,157)	(9,394)	(91,441)
淨長/(短)倉	34,750	1,328	(4,498)	31,580
淨架構持倉	2,214	3,993	1,491	7,698

淨期權持倉是使用香港金管局的銀行申報表內所列的模式使用者方法計算。本集團的淨架構持倉包括銀行的海外分行、銀行子公司及其他大量參與外匯兌換的子公司。架構資產及負債包括：

- 固定資產及物業的投資減除折舊開支；
- 海外分行資本及法定儲備；
- 於海外子公司及相關公司的投資；及
- 貸款資本。

未經審計的補充財務資料(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

3 跨境索賠

本集團主要在中國經營內地業務，故向中國內地以外的第三方提出的所有債權要求均列作跨境索賠。

跨境索賠包括貸款及放款、存放於同業及其他金融機構的款項及結餘、持有的貿易票據及存款證及投資類證券。

跨境索賠已按不同國家或地區予以披露。在考慮了風險轉讓因素的基礎上凡達到跨境索賠總額10%的國家或地區須分別列示。風險轉讓是指債務人的債務擔保是由另一國家的第三方出具，或債務由某一銀行的海外分行承擔，而其總行設在另一國家的情況。

	同業和其他 金融機構	公共部門	其他	合計
截至2008年12月31日				
亞太區(不包括中國內地)	32,199	2,276	42,926	77,401
其中：香港應佔部分	1,926	1,995	36,106	40,027
北美和南美	13,915	333	7,762	22,010
非洲	149	—	—	149
歐洲	44,308	197	2,954	47,459
	90,571	2,806	53,642	147,019

	同業和其他 金融機構	公共部門	其他	合計
截至2007年12月31日				
亞太區(不包括中國內地)	19,915	2,789	38,129	60,833
其中：香港應佔部分	3,001	2,643	31,167	36,811
北美和南美	11,468	921	9,054	21,443
歐洲	38,761	296	190	39,247
	70,144	4,006	47,373	121,523

未經審計的補充財務資料(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

4 逾期和重組資產

(a) 逾期貸款總額

本集團及本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
逾期客戶貸款總額：		
— 三個月以內	8,381	7,583
— 三至六個月	2,395	1,955
— 六至十二個月	3,588	3,405
— 十二個月以上	14,996	14,348
	29,360	27,291
百分比：		
— 三個月以內	0.63%	0.68%
— 三至六個月	0.18%	0.18%
— 六至十二個月	0.27%	0.31%
— 十二個月以上	1.13%	1.29%
	2.21%	2.46%

本集團及本銀行

	截至2008年 12月31日	截至2007年 12月31日
逾期拆放同業及其他金融機構總額：		
— 三個月以內	—	—
— 三至六個月	—	—
— 六至十二個月	—	—
— 十二個月以上	226	314
	226	314
百分比：		
— 三個月以內	—	—
— 三至六個月	—	—
— 六至十二個月	—	—
— 十二個月以上	0.07%	0.21%
	0.07%	0.21%

未經審計的補充財務資料(續)
(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

4 逾期和重組資產(續)

(a) 逾期貸款總額(續)

* 於2008年12月31日，逾期客戶貸款總額中包括逾期貿易票據餘額：

	截至2008年 12月31日
— 三個月以內	69
— 三至六個月	24
— 六至十二個月	6
— 十二個月以上	62
	161

(b) 逾期且重組的貸款

本集團及本銀行

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
重組貸款總額	5,315	6,047
其中：逾期超過三個月的重組貸款	2,811	2,727
逾期超過三個月的重組貸款 佔全部貸款的百分比	0.21%	0.25%

未經審計的補充財務資料(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

5 貸款分佈信息

(a) 按地區劃分減值

本集團及本銀行

	2008年 12月31日		2007年 12月31日	
	減值貸款	逐筆撥備	減值貸款	逐筆撥備
國內地區				
— 華北	3,822	(2,564)	3,787	(2,136)
— 東北區	3,173	(2,130)	3,480	(2,296)
— 華東	10,133	(6,203)	8,158	(5,072)
— 華中和華南	4,451	(2,967)	4,010	(2,479)
— 中國西部	3,537	(2,179)	2,956	(1,807)
	25,116	(16,043)	22,391	(13,790)
香港和外國	404	(340)	303	(222)
	25,520	(16,383)	22,694	(14,012)

(b) 按地區劃分逾期客戶貸款

本集團及本銀行

	截至2008年12月31日			截至2007年12月31日		
	逾期貸款	逐筆撥備	整體撥備	逾期貸款	逐筆撥備	整體撥備
國內地區						
— 華北	4,808	(2,087)	(25)	4,541	(1,736)	(29)
— 東北區	4,173	(1,882)	(21)	4,061	(1,954)	(16)
— 華東	10,112	(5,087)	(41)	8,442	(3,915)	(34)
— 華中和華南	6,038	(2,454)	(39)	5,874	(2,345)	(28)
— 中國西部	3,515	(1,639)	(15)	3,361	(1,538)	(9)
	28,646	(13,149)	(141)	26,279	(11,488)	(116)
香港和外國	714	(281)	(1)	1,012	(296)	(2)
	29,360	(13,430)	(142)	27,291	(11,784)	(118)
抵押物公允價值	17,810			17,709		

未經審計的補充財務資料(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

6 客戶貸款

(a) 客戶貸款按地區按行業分佈的風險集中度分析(總額)

本集團及本銀行

	2008年12月31日			2007年12月31日		
		%	由抵押 物覆蓋 的貸款		%	由抵押 物覆蓋 的貸款
香港地區						
對公貸款						
製造業						
— 石油化工	—	—	—	—	—	—
— 電子	357	—	148	594	2	183
— 鋼鐵	—	—	—	—	—	—
— 機械	—	—	—	—	—	—
— 紡織	247	—	85	251	—	110
— 其他製造業	3,504	6	312	3,275	6	465
交通	2,139	4	520	1,080	2	859
貿易	7,997	14	1,098	5,713	11	1,997
服務業	309	1	2	165	—	11
房地產	6,799	12	5,114	5,898	11	5,898
公用事業	416	1	—	490	1	—
建築	4,982	9	1,259	3,887	7	1,805
教育和科研	—	—	—	—	—	—
郵電通信	479	1	—	328	1	—
農業	—	—	—	—	—	—
非銀行金融機構	5,812	10	284	7,135	14	1,009
其他	10,095	18	682	8,917	17	716
對公貸款總額	43,136	76	9,504	37,733	72	13,053
按揭貸款	8,831	15	8,816	9,223	18	9,223
中期及長期營運資金貸款	—	—	—	178	—	178
短期營運資金貸款	110	—	68	—	—	—
汽車貸款	—	—	—	—	—	—
信用卡透支	69	—	—	50	—	—
存單質押貸款	—	—	—	—	—	—
其他	4,935	9	4,856	5,496	10	5,496
個人貸款總額	13,945	24	13,740	14,947	28	14,897
扣除減值撥備前 客戶貸款總額	57,081	100	23,244	52,680	100	27,950
香港以外地區	1,271,509			1,051,810		

未經審計的補充財務資料(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

6 客戶貸款(續)

- (a) 客戶貸款按地區按行業分佈的風險集中度分析(總額)(續)
客戶貸款的行業分佈風險集中度分析是根據本集團內部分類體系界定。

截止2008年12月31日本集團的抵押貸款比率為36%(2007年：35%)。

- (b) 按客戶貸款用途分析減值撥備

本集團及本銀行

	逐筆認定減值貸款	逐筆撥備
截至2008年12月31日		
公司	22,602	(14,823)
個人	2,918	(1,560)
	25,520	(16,383)
抵押物公允價值	6,791	不適用

本集團及本銀行

	逐筆認定減值貸款	逐筆撥備
截至2007年12月31日		
公司	20,971	(13,092)
個人	1,723	(920)
	22,694	(14,012)
抵押物公允價值	6,481	不適用

為貸款而持有的抵押物主要包括現金存款和房產抵押等。

未經審計的補充財務資料(續)
(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

6 客戶貸款(續)

(b) 按客戶貸款用途分析減值撥備(續)

本年計入損益的撥備金額以及核銷的貸款及墊款如下：

本集團及本銀行

	新增撥備	核銷貸款	以前年度 核銷轉回
2008年度			
公司	9,678	1,887	(29)
個人	1,067	40	(1)
	10,745	1,927	(30)

本集團及本銀行

	新增撥備	核銷貸款	以前年度 核銷轉回
2007年度			
公司	5,663	1,019	(121)
個人	952	63	(1)
	6,615	1,082	(122)

未經審計的補充財務資料(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

7 業務板塊信息

本集團

	截至2008年12月31日止年度				合計
	企業銀行	零售及 私人銀行	資金業務	其他業務和 未分配部分	
外部淨利息收入/(支出)	40,862	1,029	23,888	83	65,862
內部淨利息收入/(支出)	7,462	13,513	(20,975)	—	—
淨利息收入	48,324	14,542	2,913	83	65,862
淨手續費及佣金收入	3,711	4,277	—	849	8,837
股息收入	—	—	—	83	83
交易活動所得收益減損失	720	41	954	(158)	1,557
終止確認投資類證券所得收益減損失	—	—	320	(94)	226
其他經營收入	344	3	3	361	711
貸款和墊款的減值撥備	(9,648)	(1,067)	25	—	(10,690)
其他營業支出					
— 折舊和攤銷	(1,158)	(1,374)	(19)	(689)	(3,240)
— 其他	(13,062)	(10,402)	(1,394)	(2,769)	(27,627)
稅前營業利潤/(虧損)	29,231	6,020	2,802	(2,334)	35,719
資本開支	2,696	3,107	28	1,329	7,160
分部資產	1,082,928	221,593	1,363,138	15,288	2,682,947
分部負債	(1,284,395)	(629,024)	(597,280)	(22,153)	(2,532,852)

未經審計的補充財務資料(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

7 業務板塊信息(續)

本集團

	截至2007年12月31日止年度				合計
	企業銀行	零售及 私人銀行	資金業務	其他業務和 未分配部分	
外部淨利息收入/(支出)	32,965	118	20,934	(74)	53,943
內部淨利息收入/(支出)	6,945	11,503	(18,448)	—	—
淨利息收入	39,910	11,621	2,486	(74)	53,943
淨手續費及佣金收入	3,257	3,856	6	(24)	7,095
股息收入	—	—	41	36	77
交易活動所得收益減損失	810	6	(558)	(8)	250
終止確認投資類證券所得收益減損失	—	—	290	367	657
其他經營收入	308	52	10	397	767
貸款和墊款的減值撥備	(5,653)	(840)	113	—	(6,380)
其他營業支出					
— 折舊和攤銷	(832)	(1,046)	(179)	(841)	(2,898)
— 其他	(11,952)	(8,021)	(269)	(2,155)	(22,397)
稅前營業利潤/(虧損)	25,848	5,628	1,940	(2,302)	31,114
資本開支	2,266	2,782	475	1,961	7,484
分部資產	903,502	185,870	1,002,534	18,538	2,110,444
分部負債	(1,020,464)	(543,012)	(384,457)	(29,190)	(1,977,123)

未經審計的補充財務資料(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

8 流動性風險

下面的表格分析了本集團的資產和負債淨值按自資產負債表日至合約到期日分類的不同到期日的類別。

	即期	一個月內	一至 三個月	三至 十二個月	一至五年	五年以上	逾期	合計
截至2008年12月31日								
資產								
現金及存放於								
中央銀行的款項	362,180	—	—	—	—	—	—	362,180
存放於同業及其他								
金融機構的款項	80,614	176,620	38,937	34,827	500	—	13	331,511
用於交易的金融資產	—	1,614	2,332	10,515	9,170	3,305	—	26,936
客戶貸款	797	88,802	145,404	554,908	305,592	187,485	15,788	1,298,776
證券投資								
— 貸款和應收款項	—	625	9,659	34,542	45,116	961	—	90,903
— 可供出售之證券	—	4,306	15,536	43,165	59,204	19,799	—	142,010
— 持有至到期	—	2,054	4,551	36,244	191,948	133,081	—	367,878
包括遞延所得稅								
資產在內的								
其他資產	9,541	11,929	316	1,167	3,575	35,986	239	62,753
資產總額	453,132	285,950	216,735	715,368	615,105	380,617	16,040	2,682,947
負債								
同業及其他金融								
機構存放和拆入	(244,719)	(53,225)	(43,131)	(100,875)	(117,437)	(10,066)	—	(569,453)
用於交易的金融負債	—	(931)	(558)	(4,529)	(2,708)	(1,287)	—	(10,013)
客戶存款	(919,140)	(234,148)	(206,153)	(406,242)	(99,629)	(503)	—	(1,865,815)
包括遞延所得稅								
負債在內的								
其他負債	(17,166)	(1,400)	(19,313)	(18,270)	(13,020)	(18,402)	—	(87,571)
負債總額	(1,181,025)	(289,704)	(269,155)	(529,916)	(232,794)	(30,258)	—	(2,532,852)
流動性缺口淨值	(727,893)	(3,754)	(52,420)	185,452	382,311	350,359	16,040	150,095

未經審計的補充財務資料(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

8 流動性風險(續)

	即期	一個月內	一至		一至五年	五年以上	逾期	合計
			三個月	十二個月				
截至2007年12月31日								
資產								
現金及存放於								
中央銀行的款項	260,841	—	—	—	—	592	—	261,433
存放於同業及其他								
金融機構的款項	30,207	97,544	16,223	12,110	26	—	—	156,110
用於交易的金融資產	—	2,172	5,178	5,056	4,904	2,030	—	19,340
客戶貸款	865	72,497	132,333	434,784	229,664	197,788	14,857	1,082,788
證券投資								
— 貸款和應收款項	—	7	1,433	1,848	62,442	963	—	66,693
— 可供出售之證券	—	10,794	16,263	45,396	50,360	23,641	—	146,454
— 持有至到期	—	4,261	12,420	57,776	149,696	102,800	—	326,953
包括遞延所得稅								
資產在內的								
其他資產	2,485	2,219	6,567	2,948	12,581	23,518	355	50,673
資產總額	294,398	189,494	190,417	559,918	509,673	351,332	15,212	2,110,444
負債								
同業及其他金融								
機構存放和拆入	(174,532)	(48,932)	(26,538)	(17,563)	(50,650)	(14,341)	—	(332,556)
用於交易的金融負債	—	(286)	(1,091)	(4,884)	(3,610)	(157)	—	(10,028)
客戶存款	(878,014)	(174,383)	(150,146)	(276,808)	(76,242)	(6)	—	(1,555,599)
包括遞延所得稅								
負債在內的								
其他負債	(16,394)	(5,817)	(1,052)	(15,026)	(14,682)	(25,969)	—	(78,940)
負債總額	(1,068,940)	(229,418)	(178,827)	(314,281)	(145,184)	(40,473)	—	(1,977,123)
流動性缺口淨值	(774,542)	(39,924)	11,590	245,637	364,489	310,859	15,212	133,321

國際財務報告準則報表與中國會計準則報表差異調節表

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

於2008年12月31日，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(含少數股東權益)		淨利潤(含少數股東權益)	
	2008年12月31日	2007年12月31日	2008年1至12月	2007年1至12月
中國會計準則報表	145,642	128,797	28,520	20,641
調節項目：				
1. 固定資產重估增值差異	6,149	6,185	(234)	(128)
2. 轉讓給信達資產管理公司的 不良貸款交易產生的差異	(104)	(329)	225	218
3. 遞延稅項確認差異	(1,647)	(1,492)	69	(315)
4. 其他	55	160	(90)	(14)
國際財務報告準則報表	150,095	133,321	28,490	20,402

調節項目說明：

1. 固定資產重估增值差異

2008年，本集團按國際財務報告準則，對土地和建築物進行了評估。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。

國際財務報告準則報表與中國會計準則報表差異調節表(續)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣百萬元列示。)

2. 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分，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。

3. 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。

4. 其他

所有其他差異都屬於金額較小的準則差異。

分支機構名錄

- 北京市分行
北京市西城區金融大街33號
總機：(010) 66101616
SWIFT 地址：COMMCNSHBJG
郵編：100032
圖文傳真：(010) 88086008
- 天津市分行
天津市河西區南京路35號
總機：(022) 23403701
SWIFT 地址：COMMCNSHTJN
郵編：300200
圖文傳真：(022) 23302004
- 河北省分行
石家莊市自強路22號
總機：(0311) 87026358
SWIFT 地址：COMMCNSHSJZ
郵編：050000
圖文傳真：(0311) 87016376
- 唐山分行
唐山市新華東道103號
SWIFT 地址：COMMCNSHTSN
郵編：063000
圖文傳真：(0315) 2849299
- 秦皇島分行
秦皇島市海港區文化路174號
總機：(0335) 3038260
SWIFT 地址：COMMCNSHQHD
郵編：066000
圖文傳真：(0335) 3028046
- 邯鄲分行
邯鄲市人民東路340號
總機：0310-6268333
SWIFT 地址：COMMCNSHSJZ
郵編：056008
圖文傳真：0310-6268303
- 山西省分行
太原市解放路35號
總機：(0351) 4070014 4070440
SWIFT 地址：COMMCNSHTYN
郵編：030002
圖文傳真：(0351) 4071457
- 晉城分行
晉城市黃華街878號
總機：(0356) 2026882
郵編：048026
圖文傳真：(0356) 2029840
- 內蒙古自治區分行
呼和浩特市賽罕區大學西路110號
總機：(0471) 3396646
SWIFT 地址：COMMCNSHHHH
郵編：010020
圖文傳真：(0471) 3396580
- 包頭分行
包頭市青山區鋼鐵大街24號
總機：(0472) 5185114
SWIFT 地址：COMMCNSHBTU
郵編：014030
圖文傳真：(0472) 5144698
- 遼寧省分行
瀋陽市瀋河區十一緯路100號
總機：(024) 22828080
SWIFT 地址：COMMCNSHSYG
郵編：110014
圖文傳真：(024) 22825238
- 鞍山分行
鞍山市鐵東區二一九路38號
總機：(0412) 5554790
SWIFT 地址：COMMCNSHASN
郵編：114001
圖文傳真：(0412) 5554785
- 撫順分行
撫順市新撫區西一路2號1
總機：(0413) 2861800
SWIFT 地址：COMMCNSHFSN
郵編：113008
圖文傳真：(0413) 2648493
- 丹東分行
丹東市錦山大街68號
總機：(0415) 2125736
SWIFT 地址：COMMCNSHDDG
郵編：118000
圖文傳真：(0415) 2131250
- 錦州分行
錦州市雲飛街二段42號
總機：(0416) 3124258
SWIFT 地址：COMMCNSHJIN
郵編：121000
圖文傳真：(0416) 3125832
- 營口分行
營口市渤海大街西21號
總機：(0417) 2881234
SWIFT 地址：COMMCNSHYKU
郵編：115003
圖文傳真：(0417) 2837764
- 遼陽支行
遼陽市新運大街114號
總機：(0419) 2126778
郵編：111000
圖文傳真：(0419) 2151178
- 大連分行
大連市中山區中山廣場6號
總機：(0411) 82639911
SWIFT 地址：COMMCNSHDLN
郵編：116001
圖文傳真：(0411) 82656612

分支機構名錄(續)

- 吉林省分行
長春市人民大街3515號
總機：(0431) 85570020
SWIFT 地址：COMMCNSHCCN
郵編：130021
圖文傳真：(0431) 85570100
- 上海市分行
上海市中山南路99號
總機：(021) 63111000
電傳：33438 COMSH CN
SWIFT 地址：COMMCNSHSHI
郵編：200010
圖文傳真：(021) 63744799
- 南通分行
南通市人民中路27號
總機：(0513) 85058018
SWIFT 地址：COMMCNSHNTG
郵編：226001
圖文傳真：(0513) 85058028
- 吉林分行
吉林市松江東路4號
總機：(0432) 2102998
SWIFT 地址：COMMCNSHJLN
郵編：132001
圖文傳真：(0432) 2102996
- 江蘇省分行
南京市中山北路124號
總機：(025) 83278888
SWIFT 地址：COMMCNSHNJG
郵編：210009
圖文傳真：(025) 83322050
- 鎮江分行
鎮江市解放路229號
總機：(0511) 85021069
SWIFT 地址：COMMCNSHZJG
郵編：212001
圖文傳真：(0511) 85021124
- 延邊分行
延吉市光明街172號
總機：(0433) 2520486
SWIFT 地址：COMMCNSHYBN
郵編：133000
圖文傳真：(0433) 2520418
- 徐州分行
徐州市中山南路56號
總機：(0516) 85608204
SWIFT 地址：COMMCNSHIUZ
郵編：221006
圖文傳真：(0516) 85608186
- 常州分行
常州市延陵西路171號
總機：(0519) 86607696
SWIFT 地址：COMMCNSHCHA
郵編：213003
圖文傳真：(0519) 86607630
- 黑龍江省分行
哈爾濱市道里區友誼路428號
總機：(0451) 83085649
SWIFT 地址：COMMCNSHHEB
郵編：1500010
圖文傳真：(0451) 82644448
- 連雲港分行
連雲港市新浦區海連中路141號
總機：(0518) 85414580
SWIFT 地址：COMMCNSHLYG
郵編：222003
圖文傳真：(0518) 85411387
- 鹽城分行
鹽城市建軍東路68號
總機：(0515) 88258200
SWIFT 地址：COMMCNSHYCA
郵編：224002
圖文傳真：(0515) 88299730
- 齊齊哈爾分行
齊齊哈爾市建華區卜奎大街199號
總機：(0452) 2559780
SWIFT 地址：COMMCNSHQQH
郵編：161006
圖文傳真：(0452) 2559777
- 揚州分行
揚州市汶河北路2號
總機：(0514) 87344635
SWIFT 地址：COMMCNSHYAN
郵編：225002
圖文傳真：(0514) 87348552
- 蘇州分行
蘇州市南園北路77號
總機：(0512) 65188666
SWIFT 地址：COMMCNSHSUZ
郵編：215006
圖文傳真：(0512) 65186051
- 大慶分行
大慶市東風新村東風路熱源街2號
總機：(0459) 6688863
SWIFT 地址：COMMCNSHDQG
郵編：163311
圖文傳真：(0459) 6688860
- 泰州分行
泰州市青年北路151號
總機：(0523) 86242741
SWIFT 地址：COMMCNSHTAI
郵編：225300
圖文傳真：(0523) 86210456
- 無錫分行
無錫市人民中路198號
總機：(0510) 82705226
SWIFT 地址：COMMCNSHWXI
郵編：214001
圖文傳真：(0510) 82701640

分支機構名錄(續)

- 浙江省分行
杭州市慶春路173號
總機：(0571) 87216012 87216232
電傳：351123 BOCOM CN
SWIFT 地址：COMMCNSHHAN
郵編：310006
圖文傳真：(0571) 87082330
- 溫州分行
溫州市車站大道交行廣場
總機：(0577) 88068797
SWIFT 地址：COMMCNSHWEN
郵編：325000
圖文傳真：(0577) 88068567
- 嘉興分行
嘉興市中山東路1086號
總機：(0573) 82052112
SWIFT 地址：COMMCNSHJXG
郵編：314001
圖文傳真：(0573) 82052100
- 湖州分行
湖州市人民路299號
總機：(0572) 2212138
SWIFT 地址：COMMCNSHHUZ
郵編：313000
圖文傳真：(0572) 2214738
- 紹興分行
紹興市人民中路283號
總機：(0575) 85115890
SWIFT 地址：COMMCNSHSXG
郵編：312000
圖文傳真：(0575) 85137247
- 台州分行
台州市椒江區東環大道298號
總機：(0576) 88599311
SWIFT 地址：COMMCNSHTAA
郵編：318000
圖文傳真：(0576) 88319000
- 金華分行
金華市雙溪西路191號
總機：(0579) 82139999
SWIFT 地址：COMMCNSHJHA
郵編：321017
圖文傳真：(0576) 82139998
- 寧波分行
寧波市中山東路55號
總機：(0574) 87361089
SWIFT 地址：COMMCNSHNBO
郵編：315000
圖文傳真：(0574) 87262365
- 安徽省分行
合肥市花園街38號
總機：(0551) 2637049
SWIFT 地址：COMMCNSHHFI
郵編：230001
圖文傳真：(0551) 2637010
- 蕪湖分行
蕪湖市北京西路交銀大廈
總機：(0553) 3839500
SWIFT 地址：COMMCNSHWHU
郵編：241000
圖文傳真：(0553) 3839531
- 蚌埠分行
蚌埠市南山路88號
總機：(0552) 2040377
SWIFT 地址：COMMCNSHBBU
郵編：233000
圖文傳真：(0552) 2040376
- 淮南分行
淮南市朝陽中路95號
總機：(0554) 6657888
郵編：232001
圖文傳真：(0554) 6651788
- 安慶分行
安慶市龍山路99號
總機：(0556) 5509699
SWIFT 地址：COMMCNSHAQG
郵編：246004
圖文傳真：(0556) 5509641
- 馬鞍山分行
馬鞍山市湖東南路156號
總機：(0555) 2389158
SWIFT 地址：COMMCNSHMAS
郵編：243000
圖文傳真：(0555) 2389156
- 福建省分行
福州市湖東路116號
總機：(0591) 87874839 87874850
SWIFT 地址：COMMCNSHFUZ
郵編：350003
圖文傳真：(0591) 87874837
- 泉州分行
泉州市豐澤街550號
總機：(0595) 22695559
SWIFT 地址：COMMCNSHQUA
郵編：362000
圖文傳真：(0595) 22132988
- 廈門分行
廈門市湖濱中路9號
總機：(0592) 2295012
SWIFT 地址：COMMCNSHIMN
郵編：361004
圖文傳真：(0592) 2295013
- 江西省分行
南昌市紅谷灘新區會展路199號
總機：(0791) 8537722
SWIFT 地址：COMMCNSHNCG
郵編：330038
圖文傳真：(0791) 6214486

分支機構名錄(續)

- 景德鎮分行
景德鎮市昌南大道一號
總機：(0798) 8570699
郵編：333000
圖文傳真：(0798) 8570660
- 新余分行
新余市北湖西路98號
總機：(0790) 6441577
郵編：338000
圖文傳真：(0790) 6441943
- 九江分行
九江市潯陽路139號
總機：(0792) 8231117
SWIFT 地址：COMMCNSHJJG
郵編：332000
圖文傳真：(0792) 8118426
- 山東省分行
濟南市共青團路98號
總機：(0531) 86106389
SWIFT 地址：COMMCNSHJNN
郵編：250012
圖文傳真：(0531) 86106390
- 淄博分行
淄博市張店區金晶大道100號
總機：(0533) 2180511
SWIFT 地址：COMMCNSHZBO
郵編：255040
圖文傳真：(0533) 2285517
- 濰坊分行
濰坊市東風東街358號
總機：(0536) 8190228
SWIFT 地址：COMMCNSHWFG
郵編：261041
圖文傳真：(0536) 8190228
- 煙台分行
煙台市南大街222號
總機：(0535) 6677001
SWIFT 地址：COMMCNSHYTI
郵編：264000
圖文傳真：(0535) 6677086
- 威海分行
威海市海濱北路34號
總機：(0631) 5226210
SWIFT 地址：COMMCNSHWHI
郵編：264200
圖文傳真：(0631) 5230127
- 濟寧分行
濟寧市紅星中路36號
總機：(0537) 2883615
SWIFT 地址：COMMCNSHJNG
郵編：272045
圖文傳真：(0537) 2883615
2883659
- 泰安分行
泰安市東岳大街55號
總機：(0538) 8220402
SWIFT 地址：COMMCNSHTAN
郵編：271000
圖文傳真：(0538) 8220402
- 青島分行
青島市中山路6號
總機：(0532) 82967888
SWIFT 地址：COMMCNSHQDO
郵編：266001
圖文傳真：(0532) 82897062
- 河南省分行
鄭州市鄭花路11號
總機：(0371) 69395000
SWIFT 地址：COMMCNSHZHE
郵編：450008
圖文傳真：(0371) 69395555
- 洛陽分行
洛陽市凱旋東路60號
總機：(0379) 63210987
SWIFT 地址：COMMCNSHLYA
郵編：471000
圖文傳真：(0379) 63938888
- 南陽分行
南陽市中州路25號
總機：(0377) 63322979
郵編：473000
圖文傳真：(0379) 63322900
- 湖北省分行
武漢市建設大道847號
總機：(027) 85487110 85487101
SWIFT 地址：COMMCNSHWHN
郵編：430015
圖文傳真：(027) 85487112
- 黃石分行
黃石市頤陽路380號
總機：(0714) 6238934
SWIFT 地址：COMMCNSHHSI
郵編：435000
圖文傳真：(0714) 6221614
- 宜昌分行
宜昌市勝利四路22號
總機：(0717) 6484982
SWIFT 地址：COMMCNSHYCG
郵編：443000
圖文傳真：(0717) 6484831
- 襄樊分行
湖北省襄樊市樊城沿江大道特8號
總機：(0710) 3421858
SWIFT 地址：COMMCNSHWHN
郵編：441000
圖文傳真：(0710) 3421853

分支機構名錄(續)

- 湖南省分行
長沙市韶山中路37號
總機：(0731) 5555522
SWIFT 地址：COMMCNSHCSA
郵編：410007
圖文傳真：(0731) 5603737
- 岳陽分行
岳陽市南湖大道銀都大廈
總機：(0730) 8296189
郵編：414000
圖文傳真：(0730) 8296191
- 廣東省分行
廣州市解放南路123號
總機：(020) 83271333
SWIFT 地址：COMMCNSHGUA
郵編：510120
圖文傳真：(020) 83270386
- 珠海分行
珠海市吉大九洲大道東1227號
總機：(0756) 3338822
SWIFT 地址：COMMCNSHZHI
郵編：519015
圖文傳真：(0756) 3330881
- 汕頭分行
汕頭市金砂路83號
總機：(0754) 88246988
SWIFT 地址：COMMCNSHSTU
郵編：515041
圖文傳真：(0754) 88611962
- 東莞分行
東莞市旗峰路190號
總機：(0769) 22336998
SWIFT 地址：COMMCNSHDGN
郵編：523008
圖文傳真：(0769) 22336908
- 中山分行
中山市石岐區悅來南路30號
總機：(0760) 88812999
SWIFT 地址：COMMCNSHZSN
郵編：528400
圖文傳真：(0760) 88808917
- 佛山分行
佛山市禪城區體育路1號之一
總機：(0757) 83215360
SWIFT 地址：COMMCNSHFSA
郵編：528000
圖文傳真：(0757) 83333125
- 揭陽支行
揭陽市榕城區北環城路6號
總機：(0663) 8611739
郵編：522000
圖文傳真：(0663) 8634640
- 惠州分行
惠州市惠城區江北雲山西路8號
交銀大廈
總機：(0752) 2856111
SWIFT 地址：COMMCNSHHUI
郵編：516003
圖文傳真：(0752) 2856113
- 江門分行
江門市東華二路18號
總機：(0750) 3935168
SWIFT 地址：COMMCNSHJMN
郵編：529000
圖文傳真：(0750) 3935199
- 深圳分行
深圳市深南中路2066號
總機：(0755) 83680000
SWIFT 地址：COMMCNSHSZN
郵編：518031
圖文傳真：(0755) 83680033
- 廣西壯族自治區分行
南寧市人民東路228號
總機：(0771) 2835260
SWIFT 地址：COMMCNSHNGG
郵編：530012
圖文傳真：(0771) 2835475
- 柳州分行
柳州市躍進路32號
總機：(0772) 2860711
SWIFT 地址：COMMCNSHLIU
郵編：545001
圖文傳真：(0772) 2866680
- 桂林分行
桂林市南環路8號
總機：(0773) 2834167
SWIFT 地址：COMMCNSHGLN
郵編：541002
圖文傳真：(0773) 2826506
- 梧州分行
梧州市大中路47號
總機：(0774) 2832582
SWIFT 地址：COMMCNSHWUZ
郵編：543000
圖文傳真：(0774) 2827711
- 北海分行
北海市雲南路25號交行大廈
總機：(0779) 3088836
SWIFT 地址：COMMCNSHBHI
郵編：536000
圖文傳真：(0779) 3038440
- 海南省分行
海口市金融貿易區國貿路45號
總機：(0898) 68532666
SWIFT 地址：COMMCNSHHNN
郵編：570125
圖文傳真：(0898) 68532333

分支機構名錄(續)

- **重慶市分行**
重慶市渝中區中山三路158號
總機：(023) 63639888
SWIFT 地址：COMMCNSHCQG
郵編：400015
圖文傳真：(023) 63851916
- **雲南省分行**
昆明市護國路67號
總機：(0871) 3107673
SWIFT 地址：COMMCNSHKMG
郵編：650021
圖文傳真：(0871) 3107584
- **甘肅省分行**
蘭州市慶陽路129號
總機：(0931) 8105273
SWIFT 地址：COMMCNSHLAN
郵編：730030
圖文傳真：(0931) 8105124
- **四川省分行**
成都市西玉龍街211號
總機：(028) 86525666
SWIFT 地址：COMMCNSHCDU
郵編：610015
圖文傳真：(028) 86525555
- **曲靖分行**
曲靖市麒麟南路與文昌街交叉口
總機：(0874) 8988588 8988511
郵編：655000
圖文傳真：(0874) 8988555
- **寧夏回族自治區分行**
銀川市民族北街296號
總機：(0951) 6916803
SWIFT 地址：COMMCNSHWCN
郵編：750001
圖文傳真：(0951) 5014268
- **自貢分行**
自貢市自流井區五星街108號
總機：(0813) 2105667
郵編：643000
圖文傳真：(0813) 2105667
- **玉溪分行**
玉溪市紅塔區玉興路61號
總機：(0877) 2056555
郵編：653100
圖文傳真：(0877) 2056555
- **新疆維吾爾自治區分行**
烏魯木齊市東風路16號
總機：(0991) 2833597
SWIFT 地址：COMMCNSHWLM
郵編：830002
圖文傳真：(0991) 2840184
- **攀枝花分行**
攀枝花市炳草崗大街129號
總機：(0812) 3334197
郵編：617000
圖文傳真：(0812) 3334197
- **楚雄分行**
楚雄市北浦路102號
總機：(0878) 3124223
郵編：675000
圖文傳真：(0878) 3121712
- **陝西省分行**
西安市西新街88號
總機：(029) 87653017
SWIFT 地址：COMMCNSHIAN
郵編：710004
圖文傳真：(029) 87653019
- **遵義分行**
遵義市紅花崗區中華路108號
總機：(0852) 8824421
SWIFT 地址：COMMCNSHZYI
郵編：563000
圖文傳真：(0852) 8825356
- **咸陽分行**
咸陽市渭陽中路副2號
總機：(029) 33177301
SWIFT 地址：暫無
郵編：712000
圖文傳真：(029) 33177301

註：「■」表示經營國際業務的分支機構

海外分支機構



香港分行

地址：香港中環畢打街20號
電話：(00852)-28419611
傳真：(00852)-28106993

紐約分行

地址：One Exchange Plaza
55 Broadway, 31st & 32nd
Floor, New York, USA
郵編：10006-3008
電話：(001)-(212)-376-8030
傳真：(001)-(212)-376-8089

東京分行

地址：Toranomon, No.37 Mori
BLDG. 9F 3-5-1, Toranomon
Minalo-ku Tokyo, Japan
郵編：105-0001
電話：(0081)-(3)-3432-1818
傳真：(0081)-(3)-3432-1824

新加坡分行

地址：50 Raffles Place
#26-04 Singapore
Land Tower
郵編：048623
電話：(0065)-65320335
傳真：(0065)-65320339



紐約分行



首爾分行

地址：6th Floor Samsung Fire &
Marine Bldg. #87, Euljiro 1-Ga,
Jung-Gu, Seoul, Korea
郵編：100-782
電話：(0082)-(2)-2022-6888
傳真：(0082)-(2)-2022-6899

法蘭克福分行

地址：Neue Mainzer Strasse 75,
FFM Germany
郵編：60311
電話：(0049)-(69)-66058921
傳真：(0049)-(69)-66058938

澳門分行

地址：16/F AIA Tower,
NO.251A-301, Avenida
Comercial de Macau
電話：(00853)-28286611
傳真：(00853)-28286686

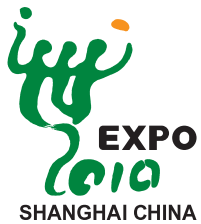
倫敦代表處

地址：3rd Floor,
145 Leadenhall Street,
London EC3V 4QT, UK
電話：(0044)-(0)2079296050
傳真：(0044)-(0)2079296055

釋義

本年報中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

本行／本銀行	指	交通銀行股份有限公司
本集團	指	本行及其附屬子公司
中國銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
人行／央行	指	中國人民銀行
財政部	指	中華人民共和國財政部
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
上交所	指	上海證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
滙金公司	指	中央滙金投資有限公司
社保基金理事會	指	全國社會保障基金理事會
滙豐銀行	指	香港上海滙豐銀行有限公司
香港上市規則	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
公司法	指	《中華人民共和國公司法》
商業銀行法	指	《中華人民共和國商業銀行法》
章程／公司章程	指	經中國銀監會核准的《交通銀行股份有限公司章程》
華北	指	包括北京市、天津市、河北省、山西省及內蒙古自治區
東北	指	包括遼寧省、吉林省及黑龍江省
華東	指	包括上海市、江蘇省、浙江省、安徽省、福建省、江西省及山東省
華中及華南	指	包括河南省、湖南省、湖北省、廣東省、廣西自治區及海南省
中國西部	指	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
海外	指	海外附屬公司及以下分行：香港、紐約、新加坡、東京、首爾、法蘭克福及澳門
總部／總行	指	本集團上海總部
元	指	人民幣元
基點	指	萬分之一
減值貸款	指	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
生息資產	指	包括客戶貸款、證券投資、應收銀行及其他金融機構的款項
計息負債	指	包括客戶存款、應付銀行及其他金融機構款項、其他借入資金
交銀施羅德基金	指	交銀施羅德基金管理有限公司
交銀國信	指	交銀國際信託有限公司
交銀租賃	指	交銀金融租賃有限責任公司
交銀國際	指	交銀國際控股有限公司
交銀保險	指	中國交銀保險有限公司
常熟農商行	指	江蘇常熟農村商業銀行股份有限公司
大邑交銀興民銀行	指	大邑交銀興民村鎮銀行有限責任公司
報告期	指	截至2008年12月31日止之財政年度



中国2010年上海世博会全球合作伙伴

交通银行股份有限公司

中國上海銀城中路188號

www.bankcomm.com