

上海商業銀行有限公司
(於香港註冊成立之有限公司)
集團中期財務資料披露聲明書（未經審核）
截至二零零七年六月三十日止之半年結算

1 主要業務

上海商業銀行有限公司（「本銀行」）及附屬公司（合稱為「本集團」）之業務為提供在香港、美國、英國及中華人民共和國之銀行業及銀行業有關之財務服務。本集團僱用了超過一千五百名員工。

最終控股公司為上海商業儲蓄銀行股份有限公司，該銀行乃於一九一五年在中國上海註冊，並從一九六五年起獲准在台灣台北市經營。

除另註明外，本綜合財務報表是以港幣千元編製。董事會已於二零零七年七月二十五日通過本綜合財務報表。

2 帳目編制之基礎

本集團中期財務資料披露聲明書（「披露聲明書」）乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（香港財務報告準則為一統稱，當中包括所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）編製，並符合香港公認會計準則及香港公司條例之規定。本披露聲明書乃按歷史成本法編製，惟就重估可供出售證券、以公平值變化計入損益的金融資產、交易性證券及衍生財務工具作出調整。按照香港財務報告準則編製財務報表時，需採用若干重大之會計估算。管理層亦需於採用本集團之會計政策時作出有關判斷。

下列為於二零零七年一月一日會計年度開始生效的準則、修訂及詮釋：

香港財務報告準則第7號：金融工具：披露及香港會計準則第1號（修訂），財務報表之呈報 — 資本披露；

香港（國際詮釋委員會）— 詮釋第8號：香港財務報告準則第2號之範疇，以股份為基礎的支出；

香港（國際詮釋委員會）— 詮釋第9號：重新評估嵌入式衍生工具；

香港（國際詮釋委員會）— 詮釋第10號：中期財務報告及減值；

香港（國際詮釋委員會）— 詮釋第7號：採用根據香港會計準則第29號「惡性通脹經濟財務申報」之重列處理法。

3 財務報表綜合原則

披露聲明書包括本銀行及附屬公司截至六月三十日止之財務報表。

(甲) 附屬公司

附屬公司是指本集團持有其過半數投票權，並有權支配其財務和經營政策的公司。當決定本集團是否控制另一公司時，所有現存可行使或可轉換的潛在投票權的存在及影響也會被考慮。

附屬公司由控制權轉移至本集團當日開始在綜合財務報表中合併計算。由控制終止當日開始，則從綜合財務報表中剔除。

本集團採用會計購買法將購入之附屬公司入帳。購入成本是根據交易當日本集團付出的資產，發出之股權工具及所產生之負債的公平值，以及所有直接因此購入而產生的成本計算。不論有多少少數股東權益，由商業合併所產生的購入之可識別資產及負債和或然負債於購入當日將用公平值入帳。如購入成本比本集團佔附屬公司的可識別淨資產的公平值為多，差異將以商譽入帳。相反如購入成本比佔有的附屬公司淨資產的公平值為少，則差異會直接反映在損益表中。

本集團內公司之間之交易、結餘及集團內部交易所產生的任何未變現溢利均會被對銷。未變現虧損也同時會被抵銷，除非交易提供證據顯示轉讓的資產出現減值。為確保附屬公司與本集團所採用的政策一致，附屬公司之會計準則會因應需要而改變。

3 財務報表綜合原則 (續)

(甲) 附屬公司 (續)

附屬公司資料如下：

名稱	主要業務	註冊地點	已發行股本之詳情	本銀行持有之普通股權益
上商財務有限公司 (成員自動清盤中)(附註)	接受存款及貸款	香港	叁拾萬股普通股 每股面值港幣壹佰元	100%
上海商業銀行 (代理人)有限公司	代理人服務	香港	壹佰股普通股 每股面值港幣壹佰元	100%
上海商業銀行 信託有限公司	信託人服務	香港	壹仟股普通股 每股面值港幣壹萬元	60%
上商期貨有限公司	期貨交易	香港	拾萬股普通股 每股面值港幣壹佰元	100%
上商投資有限公司	外匯基金 票據投資	香港	壹萬股普通股 每股面值港幣壹佰元	100%
Shacom Property Holdings (BVI) Limited	物業投資	英屬處女 群島	貳股普通股 每股面值美元壹元	100%
Shacom Property (NY) Inc.	物業投資	美國	拾股普通股 每股面值美元壹元	100%
Shacom Property (CA) Inc.	物業投資	美國	拾股普通股 每股面值美元壹元	100%
上商資產投資有限公司	債券投資	香港	壹萬股普通股 每股面值港幣壹元	100%
Infinite Financial Solutions Limited	提供資訊科技 之應用服務	香港	伍拾萬股普通股 每股面值美元壹元	80%
上商保險顧問有限公司	保險中介人	香港	壹佰萬股普通股 每股面值港幣壹元	100%
上銀證券有限公司	證券中介服務	香港	貳拾萬股普通股 每股面值港幣壹佰元	100%
海光物業管理有限公司	物業管理	香港	貳股普通股 每股面值港幣壹元	100%

所有附屬公司乃本銀行直接持有。

附註: 該接受存款公司牌照已於二零零六年十月二十六日被香港金融管理局撤銷。

(乙) 共同控制個體

合營業務為在合約協議下本集團及其他人士共同進行之經濟活動，而其活動均受共同控制並沒有任何參與之人士可作單方面控制。共同控制個體為合營業務中成立之公司、伙伴公司或其他個體，而投資雙方均視作為投資。

綜合損益計算表之資料包括本集團所佔共同控制個體之業績，而綜合資產負債表包括本集團所佔共同控制個體之資產淨值。

4 綜合損益計算表

	附註	半年結算至 30/6/2007 (未經審核) 港幣千元	半年結算至 30/6/2006 (未經審核) 港幣千元
利息收入	一(甲)	2,535,931	2,141,368
利息支出	一(乙)	<u>(1,574,742)</u>	<u>(1,235,685)</u>
淨利息收入		961,189	905,683
服務費及佣金收入	一(丙)	461,021	364,044
服務費及佣金支出	一(丁)	<u>(17,840)</u>	<u>(14,411)</u>
淨服務費及佣金收入		443,181	349,633
股息收入	二(甲)	4,904	16,564
淨交易收益	二(乙)	142,220	57,175
出售物業及設備之淨虧損		(490)	(562)
出售可供出售投資之淨溢利		5,327	18,654
其他營業收入		37,087	37,443
營業支出	三	(435,066)	(414,176)
貸款減值	四	(48,252)	(9,430)
營業溢利		<u>1,110,100</u>	<u>960,984</u>
所佔共同控制個體之淨溢利		<u>21,643</u>	<u>8,505</u>
除稅前溢利		1,131,743	969,489
稅項	五	<u>(181,488)</u>	<u>(171,695)</u>
除稅後溢利		<u>950,255</u>	<u>797,794</u>
應得溢利：			
本行股東		950,443	797,257
少數股東權益		<u>(188)</u>	<u>537</u>
		<u>950,255</u>	<u>797,794</u>

5 綜合資產負債表

	附註	30/6/2007 (未經審核) 港幣千元	31/12/2006 (經審核) 港幣千元
資產			
庫存現金及在同業之結餘	六	21,962,661	23,533,792
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	七	10,962,192	10,583,476
持作買賣用途之證券		264,887	248,084
衍生金融工具	八(乙)	95,252	23,962
於損益帳列出公平價值之金融資產		402,489	403,296
各項貸款	九	43,717,610	38,311,148
投資證券:			
- 可供出售		14,860,293	14,708,304
- 持有至到期日		3,357,537	3,382,442
共同控制個體投資		183,337	164,774
物業及設備	十	412,342	427,831
租賃土地及土地使用權		276,251	278,661
遞延稅項資產	十二	72,236	71,915
其他資產		<u>1,491,598</u>	<u>1,622,791</u>
總資產		<u>98,058,685</u>	<u>93,760,476</u>
負債			
同業及其他金融機構之存款		4,799,364	3,765,378
衍生金融工具	八(乙)	68,824	19,853
各項存款	十一	74,581,072	72,237,097
已發行之存款證		3,106,805	3,105,934
其他帳項		1,835,634	1,486,720
準備金		56,963	92,729
本期稅項負債		64,404	19,483
遞延稅項負債	十二	<u>67</u>	<u>67</u>
總負債		<u>84,513,133</u>	<u>80,727,261</u>
權益			
本行股東之股本及儲備			
股本		2,000,000	2,000,000
保留溢利		4,041,373	3,592,717
其他儲備	十三	<u>7,497,973</u>	<u>7,433,623</u>
		<u>13,539,346</u>	<u>13,026,340</u>
少數股東權益		<u>6,206</u>	<u>6,875</u>
總權益		<u>13,545,552</u>	<u>13,033,215</u>
總權益及負債		<u>98,058,685</u>	<u>93,760,476</u>

6 集團中期財務資料披露聲明書附註

一 淨利息收入及淨服務費及佣金收入

(甲) 利息收入

	半年結算至 30/6/2007 港幣千元	半年結算至 30/6/2006 港幣千元
庫存現金及短期資金之利息收入	843,278	592,145
投資證券之利息收入	386,878	357,363
貸款之利息收入	1,282,405	1,162,655
其他利息收入	23,370	29,205
	<u>2,535,931</u>	<u>2,141,368</u>

減值財務資產之利息收入為港幣壹仟叁佰玖拾捌萬柒仟元(截至二零零六年六月三十日止之半年結算：港幣壹仟伍佰貳拾捌萬捌仟元)已包括在貸款利息收入當中。

(乙) 利息支出

	半年結算至 30/6/2007 港幣千元	半年結算至 30/6/2006 港幣千元
同業及客戶之利息支出	1,501,204	1,155,837
已發行之存款證之利息支出	67,775	68,994
其他利息支出	5,763	10,854
	<u>1,574,742</u>	<u>1,235,685</u>

(丙) 服務費及佣金收入

	半年結算至 30/6/2007 港幣千元	半年結算至 30/6/2006 港幣千元
商業票據之佣金	82,903	87,022
代理人、保管人及證券經紀佣金	177,508	102,859
結構性產品之佣金	80,291	61,416
匯款之佣金	26,739	26,783
額度服務費	28,553	29,686
信用卡服務費	20,668	20,909
零售業務之佣金	26,335	18,356
保險佣金	16,346	16,373
其他服務費	1,678	640
	<u>461,021</u>	<u>364,044</u>

(丁) 服務費及佣金支出

	半年結算至 30/6/2007 港幣千元	半年結算至 30/6/2006 港幣千元
商業票據之佣金	1,333	1,328
代理人、保管人及證券經紀佣金	7,977	5,191
零售業務之佣金	8,506	7,870
其他服務費	24	22
	<u>17,840</u>	<u>14,411</u>

6 集團中期財務資料披露聲明書附註 (續)

二 其他營業收入

(甲) 股息收入

	半年結算至 30/6/2007 港幣千元	半年結算至 30/6/2006 港幣千元
可供出售投資		
- 上市證券	1,826	1,839
- 非上市證券	3,078	14,725
	<u>4,904</u>	<u>16,564</u>

(乙) 淨交易收益

	半年結算至 30/6/2007 港幣千元	半年結算至 30/6/2006 港幣千元
外匯買賣淨溢利－主要關於交易	84,931	58,345
利率工具	20,558	14,952
權益	36,731	(16,122)
	<u>142,220</u>	<u>57,175</u>

初次確認時於損益帳列出公平價值的利率工具之收益為港幣捌佰玖拾玖萬叁仟元 (截至二零零六年六月三十日止之半年結算：虧損為港幣叁佰貳拾貳萬陸仟元)。

現貨及遠期合約及外幣資產與負債伸算之損益已包括在外匯買賣淨溢利。「利率工具」包括以市值記帳之政府證券、公司債務證券、貨幣市場工具及利率掉期。「權益」買賣收入包括以全球市值記帳之權益證券及權益工具如遠期合約。

三 營業支出

	半年結算至 30/6/2007 港幣千元	半年結算至 30/6/2006 港幣千元
核數師酬金	3,285	3,190
廣告費用	4,425	3,873
租賃土地租金之攤銷	2,410	2,298
折舊	25,281	30,905
人事費用		
薪金及其他人事費用	277,933	258,835
提撥界定供款退休計劃費用	13,459	13,020
提撥界定福利退休計劃費用	72	74
行產及設備費用, 不包括折舊		
行產租賃租金	20,238	19,287
樓宇開支	5,727	6,564
樓宇管理費	2,687	2,658
其他營業支出		
電腦租賃及牌照	4,276	2,910
信用咭推廣	4,520	4,440
法律及諮詢	1,669	2,392
郵費	7,214	7,013
文具及印刷品	4,171	3,857
維修及保養	8,412	8,550
電報及電話	10,858	10,583
差旅及交通	1,938	2,132
水電	6,381	6,273
其他	30,110	25,322
	<u>435,066</u>	<u>414,176</u>

6 集團中期財務資料披露聲明書附註 (續)

四 貸款減值

	半年結算至 30/6/2007 港幣千元	半年結算至 30/6/2006 港幣千元
商業票據	361	1,878
客戶貸款	<u>47,891</u>	<u>7,552</u>
	<u>48,252</u>	<u>9,430</u>
淨貸款減值虧損/(回撥)		
- 個別評估	46,804	31,986
- 綜合評估	<u>1,448</u>	<u>(22,556)</u>
	<u>48,252</u>	<u>9,430</u>
其中		
- 新撥備(包括期內直接打除)	48,642	38,068
- 撥回	<u>(390)</u>	<u>(28,638)</u>
	<u>48,252</u>	<u>9,430</u>

五 稅項

撥出之香港利得稅準備以截至二零零七年六月三十日之估計應課稅溢利按照課稅率百分之拾柒點伍（二零零六年：百分之拾柒點伍）計算。海外利得稅準備以本年度首六個月之估計應課稅溢利按本集團業務所在地現行適用之課稅率計算。

	半年結算至 30/6/2007 港幣千元	半年結算至 30/6/2006 港幣千元
本期稅項：		
- 香港利得稅	145,775	135,604
- 海外稅項	30,683	28,354
- 往年稅項準備不足/(超額提撥之回撥)	-	(1,149)
遞延稅項：		
- 香港遞延稅項	(943)	3,124
- 海外遞延稅項	<u>5,973</u>	<u>5,762</u>
	<u>181,488</u>	<u>171,695</u>

本集團除稅前溢利之稅項與採用本集團業務所在國家之稅率所計算之理論金額之差額如下：

	半年結算至 30/6/2007 港幣千元	半年結算至 30/6/2006 港幣千元
除稅前溢利	<u>1,131,743</u>	<u>969,489</u>
按課稅率百分之十七點五計算（二零零六年：百分之十七點五）	198,055	169,661
其他國家不同稅率之影響	16,273	26,508
無須課稅之收入	(24,277)	(36,176)
不可用作扣稅之支出	17,371	17,441
參與合夥投資所得之撥回（附註）	(25,934)	(4,590)
往年稅項準備不足/(超額提撥之回撥)	<u>-</u>	<u>(1,149)</u>
稅項支出	<u>181,488</u>	<u>171,695</u>

附註：

本銀行參與了飛機槓桿租賃安排及債券息票之交易，其中牽涉到本銀行作為擁有權益的非執行合夥人之特別用途之合夥投資。於二零零七年六月三十日該等合夥投資尚未分攤之帳面成本值已包括於「其他資產」內，其總數為港幣伍億伍仟伍佰玖拾伍萬元（二零零六年十二月三十一日：港幣捌億肆仟伍佰柒拾陸萬陸仟元）。本銀行之合夥投資是以其持有之年期分攤。

6 集團中期財務資料披露聲明書附註 (續)

六 庫存現金及在同業之結餘

	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元
庫存現金	219,682	225,004
與中央銀行之存款	14,981	6,488
一個月內到期之定期存放同業及其他金融機構	568,677	668,587
短期及一個月內到期之存放同業	21,159,321	22,633,713
	<u>21,962,661</u>	<u>23,533,792</u>

於二零零七年六月三十日，港幣壹佰伍拾萬元 (二零零六年十二月三十一日：港幣壹佰伍拾萬元) 由一附屬公司以 Director of Accounting Services Treasury Hong Kong 之名義存放於本銀行以遵守法定要求。

七 定期存放及貸款予同業及其他金融機構

	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元
定期存放同業及其他金融機構 (一至十二個月內到期)	10,877,752	10,499,525
總貸款予一所銀行	84,440	83,951
	<u>10,962,192</u>	<u>10,583,476</u>

於二零零七年六月三十日，港幣捌仟柒佰伍拾柒萬壹仟元 (二零零六年十二月三十一日：港幣捌仟陸佰肆拾柒萬肆仟元) 存放於中華人民共和國之國家銀行以遵守當地儲備之要求。

八 衍生金融工具及資產負債表以外之風險

(甲) 或有負債及各項承擔

以下是每種重要類別的或有負債及各項承擔合約金額之摘要：

	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元
直接信貸之替代品	1,426,967	1,783,587
貿易有關之或有負債	4,539,544	4,234,092
其他承擔，原到期日為：		
- 一年以內或可無條件撤銷	23,758,439	24,736,130
- 一年及以上	2,764,377	1,531,057
	<u>32,489,327</u>	<u>32,284,866</u>

6 集團中期財務資料披露聲明書附註 (續)

八 衍生金融工具及資產負債表以外之風險 (續)

(乙) 衍生金融工具

以下是每種重要衍生工具的設定合約金額之摘要：

於二零零七年六月三十日

	合約金額 港幣千元	公平值	
		資產 港幣千元	負債 港幣千元
作買賣用途之衍生工具			
外匯合約			
遠期合約	9,147,796	52,078	(29,744)
利率合約			
利率掉期合約	402,545	4,094	-
股份權益合約	8,302,707	39,080	(39,080)
作買賣用途之衍生工具總資產 / (負債)	<u>17,853,048</u>	<u>95,252</u>	<u>(68,824)</u>

於二零零六年十二月三十一日

	合約金額 港幣千元	公平值	
		資產 港幣千元	負債 港幣千元
作買賣用途之衍生工具			
外匯合約			
遠期合約	6,452,342	14,586	(8,918)
利率合約			
利率掉期合約	500,413	510	(2,069)
股份權益合約	1,845,014	8,866	(8,866)
作買賣用途之衍生工具總資產 / (負債)	<u>8,797,769</u>	<u>23,962</u>	<u>(19,853)</u>

外匯及股份權益合約主要皆為因應客戶需求而進行之交易，本集團及銀行並無持有重大倉盤。

本集團截至二零零七年六月三十日止之半年並沒有訂立雙邊淨額結算安排，故此以下之金額均以總額之方式列出。

以下是二零零七年六月三十日及二零零六年十二月三十一日資產負債表以外之風險的合約金額、信貸風險加權平均金額及重置成本：

	合約金額 30/6/2007 港幣千元	信貸風險 加權平均 金額 30/6/2007 港幣千元	重置成本 30/6/2007 港幣千元	合約金額 31/12/2006 港幣千元	信貸風險 加權平均 金額 31/12/2006 港幣千元	重置成本 31/12/2006 港幣千元
或有負債及各項承擔	32,489,327	3,907,183	-	32,284,866	3,343,092	-
衍生工具						
- 外匯合約	9,147,796	61,590	52,078	6,452,342	23,326	14,586
- 利率合約	402,545	741	4,094	500,413	1,078	510
- 股份權益合約	8,302,707	-	39,080	1,845,014	-	8,866
	<u>50,342,375</u>	<u>3,969,514</u>	<u>95,252</u>	<u>41,082,635</u>	<u>3,367,496</u>	<u>23,962</u>

或有負債及各項承擔均屬與信貸有關之工具，包括票據承兌、信用證、擔保書及提供信貸之承擔。所涉及之風險基本上與向客戶提供貸款之風險相同。故敘做此等交易時，等同審批客戶之貸款申請，需要符合信貸條件、組合管理及抵押品之要求。

資產負債表以外之金融工具來自外匯及利率市場上所進行之遠期及掉期交易。

此等工具的合約金額只顯示於結算日未完成交易的數量，並不代表風險的大小。

信貸風險加權平均金額是根據香港銀行業條例第三附表及香港金融管理局的指引而計算。金額之計算是視乎另一訂約方及每種合約到期日的情況而定。

重置成本是當按市價計算而其價值為正數的所有合約之代替成本（假設另一訂約方不履行合約義務而產生），並且是以價值為正數的合約按市價計算。重置成本是此等合約於結算日的信貸風險的一個約數估計。

6 集團中期財務資料披露聲明書附註 (續)

九 各項貸款

	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元
個人客戶貸款	9,321,110	8,973,495
企業客戶貸款	33,776,689	28,494,839
商業票據	803,036	1,003,722
客戶貸款及商業票據總額	<u>43,900,835</u>	<u>38,472,056</u>
扣除：貸款減值準備		
綜合評估	(120,966)	(119,019)
個別評估	<u>(62,259)</u>	<u>(41,889)</u>
	<u>43,717,610</u>	<u>38,311,148</u>
減值貸款分析如下：		
	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元
減值貸款		
商業票據	12,061	35,002
客戶貸款	<u>465,102</u>	<u>421,671</u>
	<u>477,163</u>	<u>456,673</u>
	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元
總減值貸款(附註甲)	477,163	456,673
相關減值準備	<u>(62,259)</u>	<u>(41,889)</u>
	<u>414,904</u>	<u>414,784</u>
該等貸款佔總貸款及 商業票據之百分比	<u>1.09%</u>	<u>1.19%</u>

(附註甲) 減值貸款乃指在初次貸款資產確認後有一項或以上減值客觀條件(「虧損事件」)出現之貸款，而該虧損事件對將來可確實預計之現金流量有一定的影響。

就該特定準備金所關乎的貸款及放款而計算在內的抵押品的價值為港幣肆億捌仟陸佰柒拾陸萬貳仟元(二零零六年十二月三十一日：港幣肆億伍仟貳佰捌拾陸萬貳仟元)，其中本集團已接受公平價值港幣 叁拾玖億陸仟柒佰 叁拾萬捌仟元(二零零六年十二月三十一日：港幣貳拾肆億零肆佰零陸萬元)之上市證券為抵押品。

於二零零七年六月三十日，本銀行某些美國分行已將總共港幣貳億肆仟壹佰捌拾肆萬柒仟元(二零零六年十二月三十一日：港幣貳億叁仟貳佰捌拾貳萬貳仟元)之持有至到期日投資及港幣柒仟貳佰陸拾玖萬叁仟元(二零零六年十二月三十一日：港幣柒仟貳佰玖拾叁萬柒仟元)之房地產放款質押於加利福尼亞州政府及the Comptroller of the Currency以符合上述法規之要求。

貸款減值準備變動

	個別評估 港幣千元	減值準備 綜合評估 港幣千元	合計 港幣千元
二零零七年一月一日	41,889	119,019	160,908
年內撇除	(31,552)	-	(31,552)
收回往年已撇除之貸款	5,118	-	5,118
在損益帳內支取(附註四)	46,804	1,448	48,252
匯兌調整	-	499	499
二零零七年六月三十日	<u>62,259</u>	<u>120,966</u>	<u>183,225</u>
包括於：			
客戶貸款(不包括商業票據)	61,014	118,743	179,757
商業票據	<u>1,245</u>	<u>2,223</u>	<u>3,468</u>
	<u>62,259</u>	<u>120,966</u>	<u>183,225</u>
	個別評估 港幣千元	減值準備 綜合評估 港幣千元	合計 港幣千元
二零零六年一月一日	54,676	138,952	193,628
年內撇除	(97,676)	-	(97,676)
收回往年已撇除之貸款	29,401	-	29,401
在損益帳內貸記	55,488	(20,914)	34,574
匯兌調整	-	981	981
二零零六年十二月三十一日	<u>41,889</u>	<u>119,019</u>	<u>160,908</u>
包括於：			
客戶貸款(不包括商業票據)	41,765	116,036	157,801
商業票據	<u>124</u>	<u>2,983</u>	<u>3,107</u>
	<u>41,889</u>	<u>119,019</u>	<u>160,908</u>

6 集團中期財務資料披露聲明書附註 (續)

十 物業及設備

	行產 港幣千元	器具及設備 港幣千元	合計 港幣千元
二零零六年一月一日			
成本值	462,354	555,786	1,018,140
累積折舊	(150,552)	(426,033)	(576,585)
帳面淨值	<u>311,802</u>	<u>129,753</u>	<u>441,555</u>
二零零六年十二月三十一日年內			
年初之帳面淨值	311,802	129,753	441,555
年內添置	7,919	33,287	41,206
年內出售	(252)	(1,464)	(1,716)
年內提存	(9,371)	(49,064)	(58,435)
匯兌調整	4,970	251	5,221
年末之帳面淨值	<u>315,068</u>	<u>112,763</u>	<u>427,831</u>
二零零六年十二月三十一日			
成本值	475,912	566,775	1,042,687
累積折舊	(160,844)	(454,012)	(614,856)
帳面淨值	<u>315,068</u>	<u>112,763</u>	<u>427,831</u>
二零零七年六月三十日半年內			
期初之帳面淨值	315,068	112,763	427,831
期內添置	-	8,937	8,937
期內出售	-	(514)	(514)
期內提存	(4,709)	(20,572)	(25,281)
匯兌調整	1,278	91	1,369
期末之帳面淨值	<u>311,637</u>	<u>100,705</u>	<u>412,342</u>
二零零七年六月三十日			
成本值	477,464	572,195	1,049,659
累積折舊	(165,827)	(471,490)	(637,317)
帳面淨值	<u>311,637</u>	<u>100,705</u>	<u>412,342</u>

十一 各項存款

	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元
活期存款及往來帳戶	4,633,065	4,860,976
儲蓄存款	18,401,661	18,710,539
定期存款及通知存款	51,153,052	48,274,424
外匯基金存款	393,294	391,158
	<u>74,581,072</u>	<u>72,237,097</u>

6 集團中期財務資料披露聲明書附註 (續)

十二 遞延稅項

在同一稅務範圍不可相抵之遞延稅項資產及負債變動如下：

遞延稅項負債

	減值準備 港幣千元	加速 稅項折舊 港幣千元	儲備 港幣千元	其他 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零五年十二月三十一日	-	(89)	-	-	(89)
已於損益帳貸記	-	22	-	-	22
於二零零六年十二月三十一日	-	(67)	-	-	(67)
已於損益帳記帳	-	-	-	-	-
於二零零七年六月三十日	-	(67)	-	-	(67)

遞延稅項資產

	減值準備 港幣千元	加速 稅項折舊 港幣千元	儲備 港幣千元	其他 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零五年十二月三十一日	36,504	(4,590)	50,476	3,764	86,154
已於損益帳支取	(3,823)	(1,533)	-	(291)	(5,647)
已於儲備記帳（附註十三）	-	-	(9,400)	-	(9,400)
重新分類至利得稅準備	-	-	-	401	401
匯兌差額	324	5	-	78	407
於二零零六年十二月三十一日	33,005	(6,118)	41,076	3,952	71,915
已於損益帳（支取）/貸記	4,105	1,456	-	(10,591)	(5,030)
已於儲備記帳（附註十三）	-	-	5,121	-	5,121
重新分類至利得稅準備	-	-	-	-	-
匯兌差額	193	(4)	-	41	230
於二零零七年六月三十日	37,303	(4,666)	46,197	(6,598)	72,236

截至二零零七年六月三十日之六個月（二零零六年：全年）於儲備內貸記／（支取）之遞延稅項如下：

	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元
於股東權益之儲備		
- 投資重估盈餘/(虧絀)	5,121	(9,400)

6 集團中期財務資料披露聲明書附註 (續)

十三 其他儲備

	法定儲備 (附註) 港幣千元	投資重估 儲備/(虧絀) 港幣千元	普通儲備 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零六年一月一日	262,370	(225,156)	7,245,166	7,282,380
可供出售投資之公平價值變動	-	161,437	-	161,437
因出售可供出售投資而變現 之投資重估儲備	-	(10,008)	-	(10,008)
遞延稅項之影響 (附註十二)	-	(9,400)	-	(9,400)
匯兌差額	-	-	9,214	9,214
於二零零六年十二月三十一日及二零零七年一月一日	262,370	(83,127)	7,254,380	7,433,623
可供出售投資之公平價值變動	-	45,086	-	45,086
因出售可供出售投資而變現 之投資重估儲備	-	(1,431)	-	(1,431)
遞延稅項之影響 (附註十二)	-	5,121	-	5,121
匯兌差額	-	-	15,574	15,574
於二零零七年六月三十日	<u>262,370</u>	<u>(34,351)</u>	<u>7,269,954</u>	<u>7,497,973</u>

附註： 本集團之法定儲備是為符合香港銀行業條例之審慎監管要求。此儲備之任何變動均需與香港金融管理局協商。

附表-未經審核補充財務資料

一 資本結構及流動資金比率

30/6/2007 31/12/2006

資本充足比率 20% 22%

本銀行於二零零七年六月三十日之核心資本比率為20%，乃按照香港金融管理局頒佈於二零零七年一月一日生效之銀行業（資本）規則（「資本規則」）計算。此資本規則乃根據香港銀行業條例第98A條因應實施新巴塞爾資本協定而制定，

資本充足比率指根據銀行業條例第98(2)條所計算於二零零七年六月三十日本銀行、Shacom Property (CA) Inc.、Shacom Property (NY) Inc.、Shacom Property Holdings (BVI) Limited、上商投資有限公司、上商資產投資有限公司與上商保險顧問有限公司之綜合比率（二零零六年：合併比率不包括上商保險顧問有限公司）。

於二零零七年六月三十日，由於採用資本規則下之與以往不同計算法就信用風險、市場風險或業務操作風險而為相同的風險承擔類別、業務單位、風險類別。

於二零零六年十二月三十一日之資本充足比率，乃根據巴塞爾資本充足協定架構下當時適用之香港銀行業條例附表三（「附表三」）計算。由於資本規則及附表三在綜合結算、計算資本基礎及風險加權資產方面之要求上有重大分別，因此資本比率不能作直接比較。

用以計算及匯報香港金融管理局於二零零七年六月三十日及二零零六年十二月三十一日資本充足比率之扣減後的資本基礎總額之成份如下：

	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元
核心資本		
繳足股款的普通股股本	2,000,000	2,000,000
儲備	10,220,862	9,069,417
損益帳	908,449	1,142,835
減：淨遞延稅項資產	(72,236)	-
核心資本	13,057,075	12,212,252
減：		
百分之五十的扣減項目總額及任何不能從附加資本中扣除之數額	(553,265)	-
核心資本總額	12,503,810	12,212,252
附加資本		
可供出售的股權及債務證券價值重估之公平價值收益之儲備	(80,548)	(83,127)
包括在附加資本內於損益帳列出股權及債務證券之不可變現之公平價值收益	15,269	-
一般銀行業務風險監管儲備	262,370	262,370
集體準備金	120,966	119,019
附加資本	318,057	298,262
減：		
百分之五十的扣減項目總額 (扣除金額以已計算之附加資本為上限)	(318,057)	-
附加資本總額	-	298,262
資本基礎總額的扣減項目	-	(606,563)
資本基礎	12,503,810	11,903,951

附表-未經審核補充財務資料 (續)

二 跨國債權

跨國債權包括按交易對手之所在地及類別所分類如下之銀行及其他金融機構結存與存款、國庫券、放款、商業票據、持有之存款證及證券投資（一般而言，認可機構只有在下述情況下才可轉移風險：有關貸款的債權獲得並非交易對手所在地的國家的一方擔保，或該債權的履行對象是某銀行的海外分行，而該銀行的總辦事處並非設於交易對手的所在地）：

於二零零七年六月三十日

	銀行及其他 金融機構 港幣千元	公營機構 港幣千元	其他 港幣千元	合計 港幣千元
亞太區(不包括香港)	6,255,000	-	681,000	6,936,000
北美洲	4,963,000	1,825,000	1,639,000	8,427,000
西歐	27,727,000	-	240,000	27,967,000

於二零零六年十二月三十一日

	銀行及其他 金融機構 港幣千元	公營機構 港幣千元	其他 港幣千元	合計 港幣千元
亞太區(不包括香港)	8,140,000	-	817,000	8,957,000
北美洲	5,507,000	511,000	3,053,000	9,071,000
西歐	26,842,000	7,000	255,000	27,104,000

三 各項貸款以地區分類

	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元
香港	35,914,368	30,977,430
亞太區(不包括香港)	422,506	419,484
北美洲	6,446,956	5,794,492
歐洲	313,969	276,928
	<u>43,097,799</u>	<u>37,468,334</u>

四 減值及逾期貸款以地區分類

	減值貸款		逾期貸款	
	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元
香港	472,000	449,000	1,268,000	1,167,000
亞太區(不包括香港)	5,000	7,000	-	-
北美洲	-	-	179,000	112,000
歐洲	-	-	16,000	17,000
	<u>477,000</u>	<u>456,000</u>	<u>1,463,000</u>	<u>1,296,000</u>

逾期及減值貸款減值準備分析如下：

於二零零七年六月三十日

	個別評估 港幣千元	減值貸款 綜合評估 港幣千元	合計 港幣千元	個別評估 港幣千元	逾期貸款 綜合評估 港幣千元	合計 港幣千元
香港	61,000	1,000	62,000	29,000	4,000	33,000
亞太區(不包括香港)	-	-	-	-	-	-
北美洲	-	-	-	-	-	-
歐洲	-	-	-	-	-	-
	<u>61,000</u>	<u>1,000</u>	<u>62,000</u>	<u>29,000</u>	<u>4,000</u>	<u>33,000</u>

於二零零六年十二月三十一日

	個別評估 港幣千元	減值貸款 綜合評估 港幣千元	合計 港幣千元	個別評估 港幣千元	逾期貸款 綜合評估 港幣千元	合計 港幣千元
香港	41,000	1,000	42,000	21,000	4,000	25,000
亞太區(不包括香港)	-	-	-	-	-	-
北美洲	-	-	-	-	-	-
歐洲	-	-	-	-	-	-
	<u>41,000</u>	<u>1,000</u>	<u>42,000</u>	<u>21,000</u>	<u>4,000</u>	<u>25,000</u>

附表-未經審核補充財務資料(續)

五 按行業類別劃分之客戶貸款總額

於二零零七年六月三十日	質押 港幣千元	非質押 港幣千元	合計 港幣千元
在香港使用之貸款			
工商及金融			
- 地產發展	77,812	1,012,056	1,089,868
- 物業投資	8,075,513	760,295	8,835,808
- 金融企業	6,829	-	6,829
- 股票經紀	350	10,000	10,350
- 批發及零售業	621,576	92,432	714,008
- 製造業	1,031,839	352,367	1,384,206
- 運輸業及運輸設備	146,760	441,081	587,841
- 資訊科技 - 電訊	2,152	-	2,152
- 酒店、旅舍及飲食業	912,683	17,300	929,983
- 其他	5,891,421	1,410,641	7,302,062
個人			
- 購買「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」之 住宅按揭貸款	513,401	4,724	518,125
- 購買其他住宅物業之貸款	4,557,283	-	4,557,283
- 信用咭貸款	364	282,948	283,312
- 其他	2,608,465	217,387	2,825,852
貿易融資	4,288,753	1,955,303	6,244,056
在香港以外使用之貸款*	6,969,874	836,190	7,806,064
	35,705,075	7,392,724	43,097,799
於二零零六年十二月三十一日			
在香港使用之貸款			
工商及金融			
- 地產發展	79,586	1,082,369	1,161,955
- 物業投資	7,967,923	266,971	8,234,894
- 金融企業	32,470	-	32,470
- 股票經紀	446	7,000	7,446
- 批發及零售業	505,043	72,621	577,664
- 製造業	902,558	374,452	1,277,010
- 運輸業及運輸設備	185,128	201,882	387,010
- 資訊科技 - 電訊	2,503	295	2,798
- 酒店、旅舍及飲食業	1,023,166	22,434	1,045,600
- 其他	2,438,863	1,260,700	3,699,563
個人			
- 購買「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」之 住宅按揭貸款	386,373	4,730	391,103
- 購買其他住宅物業之貸款	4,480,254	-	4,480,254
- 信用咭貸款	402	386,344	386,746
- 其他	2,569,995	174,758	2,744,753
貿易融資	3,832,683	2,126,373	5,959,056
在香港以外使用之貸款*	6,318,679	761,333	7,080,012
	30,726,072	6,742,262	37,468,334

*在香港以外使用之貸款包括個人貸款港幣拾壹億叁仟陸佰伍拾叁萬捌仟元（二零零六年十二月三十一日：港幣玖億柒仟陸拾叁萬玖仟元）。

減值及逾期貸款與主要客戶(按行業類別劃分)之分析如下：

	減值貸款		逾期貸款	
	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元
工商及金融				
- 物業投資	25,104	24,513	123,189	96,684
個人				
- 購買其他住宅物業之貸款	2,546	123	81,028	78,522

就減值及逾期貸款與主要客戶(按行業類別劃分)之貸款減值準備分析如下：

於二零零七年六月三十日	減值貸款 個別評估 港幣千元	個別評估 港幣千元	逾期貸款 綜合評估 港幣千元	合計 港幣千元
工商及金融				
- 物業投資	365	365	357	722
個人				
- 購買其他住宅物業之貸款	-	3,801	216	4,017
	365	4,166	573	4,739
於二零零六年十二月三十一日				
工商及金融				
- 物業投資	465	582	296	878
個人				
- 購買其他住宅物業之貸款	123	860	232	1,092
	588	1,442	528	1,970

附表-未經審核補充財務資料(續)

六 逾期及經重整之貸款

(甲) 貸款

(i) 已逾期貸款總額

	30/6/2007		31/12/2006	
	港幣千元	%	港幣千元	%
於香港之客戶貸款總額已逾期：				
- 三個月以上至六個月	86,666	0.19	49,236	0.13
- 六個月以上至一年	51,552	0.12	31,136	0.08
- 一年以上	80,106	0.18	63,931	0.17
	<u>218,324</u>	<u>0.49</u>	<u>144,303</u>	<u>0.38</u>

以上之已逾期貸款已作港幣壹仟肆佰零伍萬貳仟元(二零零六年十二月三十一日：港幣玖佰貳拾玖萬肆仟元)之特別撥備。

(ii) 經重整之客戶貸款(已扣除列明之逾期貸款)

	30/6/2007		31/12/2006	
	港幣千元	%	港幣千元	%
客戶貸款	<u>60,090</u>	<u>0.14</u>	<u>64,013</u>	<u>0.17</u>

(iii) 商業票據

	30/6/2007	31/12/2006
	港幣千元	港幣千元
商業票據已逾期：		
- 三個月以上至六個月	1,708	151
- 六個月以上至一年	1,986	690
- 一年以上	<u>208</u>	<u>1,844</u>
	<u>3,902</u>	<u>2,685</u>

(丙) 收回資產

於二零零七年六月三十日，本集團之收回資產之公平值為港幣壹仟伍佰玖拾貳萬元(二零零六年十二月三十一日：港幣貳仟零伍拾玖萬捌仟元)。

七 對國內非銀行對手方的風險承擔

二零零七年六月三十日

	合計直接風險承擔					
非銀行對手方的總類	資產負債表內 之風險承擔 港幣千元	或有負債 港幣千元	不可撤回但 未取用的承諾 港幣千元	遠期合約及 衍生金融合約 港幣千元	合計 港幣千元	個別評估 撥備 港幣千元
(甲) ITICs 及其子公司	190,585	-	-	-	190,585	-
(乙) 紅籌公司及其子公司	162,925	-	-	-	162,925	-
(丙) H股公司及其子公司	58,995	6,550	-	-	65,545	-
(丁) 其他國家、省或市政府所擁有的機構及其子公司	275,134	19,772	-	-	294,906	-
(戊) 其他在中國組織或成立的機構	343,660	19,819	-	-	363,479	1,069
(己) 位於中國以外但擁有中國信貸使用權的公司及個體	4,430,035	1,532,328	-	1,496	5,963,859	19,269
(庚) 被本集團認為有非銀行內地風險承擔的其他對應人士	191,349	235,224	-	-	426,573	2,479
合計 (甲) 至 (庚)	5,652,683	1,813,693	-	1,496	7,467,872	22,817
備忘項目:在(甲)至(庚)內所提及之公司及個體是用與購買中國物業的	35,432	-	-	-	35,432	-

二零零六年十二月三十一日

	合計直接風險承擔					
非銀行對手方的總類	資產負債表內 之風險承擔 港幣千元	或有負債 港幣千元	不可撤回之 未提取承諾 港幣千元	遠期合約及 衍生金融合約 港幣千元	合計 港幣千元	個別評估 撥備 港幣千元
(甲) ITICs 及其子公司	228,550	-	-	-	228,550	-
(乙) 紅籌公司及其子公司	162,304	-	-	-	162,304	-
(丙) H股公司及其子公司	38,883	2,193	-	-	41,076	-
(丁) 其他國家、省或市政府所擁有的機構及其子公司	237,755	20,180	-	-	257,935	-
(戊) 其他在中國組織或成立的機構	307,642	7,829	-	-	315,471	-
(己) 位於中國以外但擁有中國信貸使用權的公司及個體	4,590,978	1,335,639	-	2,513	5,929,130	10,378
(庚) 被本集團認為有非銀行內地風險承擔的其他對應人士	186,442	299,857	-	-	486,299	3,572
合計 (甲) 至 (庚)	5,752,554	1,665,698	-	2,513	7,420,765	13,950
備忘項目:在(甲)至(庚)內所提及之公司及個體是用與購買中國物業的	41,141	-	-	-	41,141	-

附表-未經審核補充財務資料(續)

八 貨幣分佈

二零零七年六月三十日

	現貨資產 港幣千元	現貨負債 港幣千元	遠期買入 港幣千元	遠期賣出 港幣千元	長倉(或短倉) 淨持倉量 港幣千元
港幣等值					
美元	37,660,000	(36,532,000)	6,908,000	(5,469,000)	2,567,000
英鎊	1,945,000	(1,944,000)	43,000	(23,000)	21,000
加拿大元	1,717,000	(1,746,000)	39,000	(2,000)	8,000
歐元	1,541,000	(1,582,000)	1,072,000	(968,000)	63,000
其他貨幣及黃金	5,172,000	(5,254,000)	702,000	(625,000)	(5,000)
	<u>48,035,000</u>	<u>(47,058,000)</u>	<u>8,764,000</u>	<u>(7,087,000)</u>	<u>2,654,000</u>

二零零六年十二月三十一日

	現貨資產 港幣千元	現貨負債 港幣千元	遠期買入 港幣千元	遠期賣出 港幣千元	長倉(或短倉) 淨持倉量 港幣千元
港幣等值					
美元	35,847,000	(34,497,000)	4,961,000	(2,647,000)	3,664,000
英鎊	1,849,000	(1,849,000)	86,000	(67,000)	19,000
加拿大元	1,729,000	(1,736,000)	23,000	(14,000)	2,000
歐元	1,467,000	(1,473,000)	489,000	(431,000)	52,000
其他貨幣及黃金	5,076,000	(5,064,000)	395,000	(412,000)	(5,000)
	<u>45,968,000</u>	<u>(44,619,000)</u>	<u>5,954,000</u>	<u>(3,571,000)</u>	<u>3,732,000</u>

於二零零七年六月三十日及二零零六年十二月三十一日，本集團沒有期權淨持倉量。

結構性淨額包括海外分行之資本儲備和保留溢利、海外附屬公司和關連公司投資：

	結構性淨額	
	30/6/2007 港幣千元	31/12/2006 港幣千元
美元	1,550,000	1,476,000
英鎊	5,000	8,000
人民幣	32,000	23,000
	<u>1,587,000</u>	<u>1,507,000</u>

九 流動資產

	30/6/2007 港幣千元	30/6/2006 港幣千元
流動資產比率	<u>53%</u>	<u>53%</u>

流動資金比率是根據香港銀行業條例第四附表以本銀行截至二零零七年六月三十日止之六個曆月之平均流動資金比率以簡單平均法計算出來。(二零零六年：以本銀行及上商財務有限公司該年度之六個曆月之平均流動資金比率來計算)。

業務概況

本集團二零零七年上半年的業績表現理想，綜合股東應得溢利較去年同期上升百分之十九點二。雖然本地銀行業競爭劇烈，本集團二零零七年上半年的淨利息收入較去年同期增加百分之六點一，非利息收入則增加百分之三十六點二，主要來自證券業務的經紀佣金收入增加所致。期內，本集團營業支出較去年同期增加百分之五，而貸款減值提撥亦有增加。

下半年本集團將繼續致力增加貸款業務，亦會在貿易融資這傳統的強項業務上爭取更多新生意。此外，本集團將繼續努力增加服務費及佣金收入。

遵從財務資料披露建議之聲明

上述之資料乃根據並全面遵從由香港金融管理局於二零零七年一月一日所發出之「銀行業 (披露)規則」內所載之規定而編製。