

上海商業銀行有限公司

二零零六年年報

目錄

五年財務摘要	2
股東周年大會通告	3
董事會	4
經理部	5
董事及高級管理層簡介	6-9
致股東書	12
董事會報告書	13-15
核數師報告書	16-17
綜合損益計算表	18
損益計算表	19
綜合資產負債表	20
資產負債表	21
綜合權益變動表	22-23
綜合現金流量表	24-25
財務報表附註	26-84
補充財務資料	85-94
總分行及附屬公司	95-96

五年財務摘要

	2006	2005	2004	2003	2002
全年結算（港幣百萬元）					
淨利息收入	**1,849**	1,682	1,500	1,400	1,399
其他營業收入	**1,008**	908	825	694	562
營業支出	**842**	810	785	736	847
營業溢利	**1,981**	1,785	1,525	1,192	940
股東應得溢利	**1,662**	1,472	1,329	1,013	867
股息	**506**	460	460	400	400
於年結日（港幣百萬元）					
股東權益	**13,026**	11,673	10,631	10,678	10,077
總資產	**93,760**	80,702	75,058	74,804	73,272
總存款	**75,343**	64,037	60,373	59,948	60,150
總放款	**38,472**	35,600	30,205	28,149	27,757
財務比率					
資本充足比率 – 經調整	**22%**	23%	23%	23%	22%
流動資金比率	**53%**	57%	64%	74%	66%
貸存比率*	**55.79%**	61.10%	59.42%	53.25%	52.65%
派息比率	**30.45%**	31.25%	34.60%	39.49%	46.14%
平均資產回報率	**1.90%**	1.89%	1.77%	1.37%	1.20%

* 上述貸存比率的數字是按本集團的貸款、商業票據及持有企業發行的債務證券之總額與總存款作計算。

股東周年大會通告

敬啟者：本銀行第五十六屆股東周年大會定於二零零七年四月二十三日（星期一）上午十一時正在香港皇后大道中十二號本銀行會議室舉行，處理下列事項：

（一） 審閱截至二零零六年十二月三十一日止年度經審核之財務報表及董事會與核數師報告書；

（二） 宣派二零零六年度股息；

（三） 選舉董事；

（四） 通過截至二零零六年十二月三十一日止年度之董事袍金；

（五） 重新委聘核數師及授權董事會釐定其酬金。

有資格出席及投票之股東可委任代表出席及投票。該代表人不必為本銀行股東。

本銀行將由二零零七年四月十六日（星期一）至四月二十三日（星期一）止（首尾兩天包括在內），暫停辦理股份過戶登記。

承董事會命
公司秘書　麥錦鴻　謹啟

香港，二零零七年二月二十八日

董事會

甄錦栢（董事長兼常務董事）

* 利榮森　（於二零零七年二月二十四日逝世）
（利乾，替任董事）　（於二零零六年八月三十一日獲委任）
（於二零零七年二月二十四日停任）

榮鴻慶

劉啟樞　（於二零零六年四月十九日退任）

榮智權

沈若雷

* 黃乾亨博士

David Joseph Zuercher
（Michael Gallagher，替任董事）　（於二零零七年一月二十五日辭任）
（Clifford Sterling Lawrence，替任董事）　（於二零零七年一月二十五日獲委任）

* 李雍熙博士

* 查懋德
（林澤宇博士，替任董事）

郭錫志

Robert Law Joss　（於二零零六年四月七日辭任）
（鍾偉堅，替任董事）　（於二零零六年四月七日辭任）

傅建華
（張啟，替任董事）

李慶言
（陳逸平，替任董事）　（於二零零六年四月十九日辭任）

朱嘉華

David Allen Hoyt　（於二零零六年四月七日獲委任）
（鍾偉堅，替任董事）　（於二零零六年四月七日獲委任）

陳逸平　（於二零零六年四月十九日獲選任）
（邱怡仁，替任董事）　（於二零零七年二月十五日獲委任）

* 獨立非執行董事

經理部

行政人員

董事長兼常務董事	甄錦栢	
總經理	郭錫志	
副總經理	朱嘉華	
	陳俊耀	
	張偉才	
副總經理兼財務總監	杜冠文	
高級經理	陳俊深	麥漢明
	鄭志珊	黃冠球
	周豫金	劉少泉
總稽核	楊培文	
經理	梁德和	謝培錦
	劉梁碧珊	馮勝銳
	伍寶珊	屈國強
	劉國傑	甄凱琳
	文志榮	盧志堅

海外分行

倫敦分行

經理	朱　恩

舊金山分行

經理	李社海

紐約分行

經理	陳鑑添

洛杉磯分行

經理	高景行

國內分行

深圳分行

行長	文志榮

國內代表處

上海代表處

首席代表	劉國傑

董事及高級管理層簡介

董事

甄錦栢先生

六十五歲。本銀行董事長兼常務董事。一九五九年八月加入本銀行，一九八八年二月獲委任為董事，一九九七年十月任常務董事。自二零零零年四月起任行政總裁，繼於二零零一年九月獲選為董事長。

利榮森先生, OBE, LLD

九十一歲。一九五二年五月獲委任為本銀行董事。二零零七年二月二十四日逝世。

榮鴻慶先生, JP

八十四歲。一九七三年三月獲委任為本銀行董事。南洋集團有限公司常務董事兼總經理。上海商業儲蓄銀行股份有限公司董事長。

劉啟樞先生

六十四歲。一九九六年三月獲委任為本銀行董事。二零零六年四月十九日退任。

榮智權先生, JP

六十一歲。一九九八年九月獲委任為本銀行董事。榮先生擁有深厚之紡織、銀行及投資經驗。彼目前為南洋集團有限公司、上海商業儲蓄銀行股份有限公司及太平地氈國際有限公司董事。

沈若雷先生

六十一歲。一九九九年三月獲委任為本銀行董事。申聯國際投資公司及聯泰大都會人壽保險有限公司董事長。上海國際信托投資公司副董事長。上海銀行董事。

黃乾亨博士, GBS, JP, LLD, DH

七十四歲。二零零一年三月獲委任為本銀行董事。為香港一律師行之顧問律師，並為國際公証人及中國委托公証人。

David Joseph Zuercher 先生

六十歲。一九九九年一月獲委任為田長霖教授之替任董事。二零零一年三月獲委任為本銀行董事並辭去替任董事一職。富國銀行執行副總裁。

李雍熙博士

六十九歲。二零零一年四月獲委任為本銀行董事。聯業製衣有限公司董事長，怡和控股、置地及文華東方之董事。

查懋德先生

五十五歲。二零零一年九月獲委任為本銀行董事。名力集團控股有限公司之董事總經理。亦為香港興業國際集團、興勝創建控股有限公司及中國國際金融有限公司等公司之董事。

郭錫志先生

五十三歲。本銀行總經理。一九七一年十月加入本銀行，二零零一年十月獲委任為董事。自二零零四年一月起任候補行政總裁，繼於二零零四年七月起任總經理。

Robert Law Joss 先生

六十五歲。於一九七九年四月至一九八四年三月及一九八五年七月至一九九三年三月任本銀行董事。二零零一年三月獲委任為 David Joseph Zuercher 先生之替任董事。二零零二年四月獲委任為本銀行董事並辭去替任董事一職。二零零六年四月七日辭任。

傅建華先生

五十五歲。二零零四年一月獲委任為本銀行董事。上海浦東發展銀行行長。申聯國際投資公司董事。

李慶言先生

六十歲。二零零四年六月獲委任為本銀行董事。上海商業儲蓄銀行股份有限公司及大馬紡織（私人）有限公司常務董事。新加坡航空公司主席。

朱嘉華先生

五十一歲。本銀行副總經理。一九七九年十二月加入本銀行。二零零五年二月獲委任為董事。

David Allen Hoyt 先生

五十二歲。二零零六年四月獲委任為本銀行董事。Wells Fargo & Company 企業銀行部高級執行副總裁。富國銀行董事。

陳逸平先生

六十七歲。二零零四年六月獲委任為李慶言先生之替任董事。二零零六年四月獲選為本銀行董事並辭去替任董事一職。上海商業儲蓄銀行股份有限公司常務董事。

鍾偉堅先生

四十五歲。於一九九七年一月至二零零一年三月任 Paul Mandeville Hazen 先生之替任董事，二零零一年三月至二零零二年三月任田長霖教授之替任董事及二零零二年四月至二零零六年四月任 Robert Law Joss 先生之替任董事。二零零六年四月獲委任為 David Allen Hoyt 先生之替任董事。富國銀行亞洲投資管理部董事總經理。

林澤宇博士

五十五歲。二零零二年五月獲委任為查懋德先生之替任董事。彼於投資方面積逾二十年經驗，包括於美國加州矽谷十六年及亞洲十二年經驗。彼現為名力集團控股有限公司執行董事。

Michael Gallagher 先生

四十五歲。二零零三年一月獲委任為 David Joseph Zuercher 先生之替任董事。二零零七年一月二十五日辭任。

張啟先生

三十三歲。二零零四年一月獲委任為傅建華先生之替任董事。上海銀行辦公室高級主管。申聯國際投資公司董事會秘書。

利乾先生

五十四歲。二零零六年八月獲委任為利榮森先生之替任董事。自二零零七年二月二十四日停任已故之利榮森先生之替任董事。

Clifford Sterling Lawrence 先生

五十八歲。二零零七年一月獲委任為 David Joseph Zuercher 先生之替任董事。富國銀行高級副總裁兼亞洲區總經理。

邱怡仁先生

四十九歲。二零零七年二月獲委任為陳逸平先生之替任董事。上海商業儲蓄銀行股份有限公司董事兼總經理。

高級管理層

甄錦栢先生

（簡介已列於第六頁）

郭錫志先生

（簡介已列於第七頁）

朱嘉華先生

（簡介已列於第八頁）

陳俊耀先生

五十八歲。本銀行副總經理。一九六八年一月加入本銀行。

張偉才先生

五十六歲。本銀行副總經理。一九六九年七月加入本銀行。

杜冠文先生

五十四歲。本銀行副總經理兼財務總監。一九八八年十二月加入本銀行。


上海商業銀行
SHANGHAI COMMERCIAL BANK
www.shacombank.com.hk
Listen, Understand and Support
聆聽、了解 支持 Listen, Understand and Support


上商中小企融資
services

本銀行致力拓展中小企業融資業務，並積極參與市場推廣活動，為客戶提供度身訂做的融資方案。

The Bank strives to expand the financing services for the small and medium-sized enterprises and actively participates in marketing promotional activities, offering tailor-made solutions to customers.



致股東書

二零零六年是充滿挑戰的一年。由於貸款需求持續疲弱，按揭貸款業務減息戰並未停止，按揭貸款利率被調低至香港銀行同業拆息加微薄息差。其他銀行業務的競爭亦愈來愈激烈，令上海商業銀行(「本銀行」)員工之能力和承擔備受考驗。儘管面對艱難的營運環境，本銀行的綜合股東應得溢利仍能創出新高，達到港幣十六億六千一百萬元，較二零零五年上升了百分之十二點八七。盈利上升，主要由於淨利息收入及非利息收入，包括證券業務方面的收益，均獲得可觀的增幅。

二零零六年亦是增長的一年。深圳分行獲中國銀行業監督管理委員會批准於內地經營人民幣業務。為增強中小企業方面的業務，本銀行在銅鑼灣分行設立了第六個中小企業融資中心。為向客戶提供更快捷及優質的證券服務，本銀行更換了新的證券交易系統，速度及容量均較前優勝。此外，嘉湖山莊分行和香港仔分行的行址亦已相繼擴充，以配合不斷增長的證券業務。

我們深信，專業稱職、克盡職守的員工乃本銀行最寶貴的資產。本銀行將繼續投放資源以招聘及挽留最優秀的人才。我們亦對董事會的卓越領導致以衷心謝意。利榮森先生於二零零七年二月二十四日去世，我們深表惋惜。利先生自一九五二年五月起擔任本銀行董事，多年來為本銀行的發展作出了傑出的貢獻。我們將銘感於心。

我們預期二零零七年將為我們帶來更大的新挑戰。我們計劃透過開拓中國內地和海外市場業務，爭取更佳利潤。同時，我們將繼續勇往直前，積極面對競爭日趨白熱化的本地市場。我們堅信，在各位董事、全體同仁和客戶的支持下，本銀行二零零七年的業務將再創佳績。

董事長兼常務董事　甄錦栢　　總經理　郭錫志

香港，二零零七年二月二十八日

董事會報告書

董事會茲將截至二零零六年十二月三十一日止年度之報告書及經審核之財務報表，一併奉陳股東諸君台閱。

主要業務

本銀行及附屬公司之業務為銀行業及與銀行業有關之財務服務。

溢利及分配

	港幣千元
本年度已除税及少數股東權益後之集團溢利	1,661,582
減：共同控制個體保留溢利	(27,836)
附屬公司保留溢利	(2,849)
本年度本銀行溢利	1,630,897
加：上年度本銀行重列保留溢利滾存	1,834,105
匯兑差額	1,778
共同控制個體投資減值回撥	17,238
董事會謹建議派股息每股港幣貳拾伍元叁角	(506,000)
本年度本銀行保留溢利滾存	2,978,018

儲備

本年度內本集團及本銀行之儲備變動情況載於財務報表附註二十七。

捐款

本年度內本銀行及附屬公司捐贈作慈善及其他用途之款項共港幣玖拾壹萬伍仟元。

物業及設備

本集團及本銀行之物業及設備變動詳情載於財務報表附註十八。

董事

本年度內及於本報告日期在任之本銀行董事如下：

利榮森	（於二零零七年二月二十四日逝世）
（利乾，替任董事）	（於二零零六年八月三十一日獲委任）
	（於二零零七年二月二十四日停任）
榮鴻慶	
甄錦栢	
劉啟樞	（於二零零六年四月十九日退任）
榮智權	
沈若雷	
黃乾亨博士	
David Joseph Zuercher	
（Michael Gallagher，替任董事）	（於二零零七年一月二十五日辭任）
（Clifford Sterling Lawrence，替任董事）	（於二零零七年一月二十五日獲委任）
李雍熙博士	
查懋德	
（林澤宇博士，替任董事）	
郭錫志	
Robert Law Joss	（於二零零六年四月七日辭任）
（鍾偉堅，替任董事）	（於二零零六年四月七日辭任）
傅建華	
（張啟，替任董事）	
李慶言	
（陳逸平，替任董事）	（於二零零六年四月十九日辭任）
朱嘉華	
David Allen Hoyt	（於二零零六年四月七日獲委任）
（鍾偉堅，替任董事）	（於二零零六年四月七日獲委任）
陳逸平	（於二零零六年四月十九日獲選任）
（邱怡仁，替任董事）	（於二零零七年二月十五日獲委任）

根據本銀行組織章程第一〇四（甲）條規定，沈若雷先生、黃乾亨博士、David Joseph Zuercher 先生、傅建華先生及李雍熙博士於即將舉行之股東周年大會上輪值告退，惟彼等均願應選連任。

董事權益

本年度內或年結時，本銀行、附屬公司、同系公司或控股公司並無就本集團業務簽訂任何本銀行董事直接或間接擁有重大利益之重要合約。

本年度內本銀行、附屬公司、同系公司或控股公司從未訂立任何協議，足以使本銀行之董事可藉收購本銀行或其他公司之股份或債券而獲益。

管理合約

本年度內本銀行並無訂立有關本銀行全部或重要業務之管理或行政之重要合約，亦無此類合約存在。

財務資料披露

本銀行已全面遵守香港金融管理局於二零零二年十一月發出之「本地註冊認可機構披露財務資料」指引之規定。

遵守最佳應用守則

根據本銀行組織章程第一二三條規定，本銀行採納載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四之「最佳應用守則」。該「最佳應用守則」已被二零零五年一月一日起或以後之會計期間生效之「企業管治常規守則」所取代。由於本銀行為一私人公司，經考慮本身情況後，本銀行董事會決定只採納「企業管治常規守則」內對本銀行相關及有價值之「守則條文」。以下十條「守則條文」，包括A.2.1，A.4.1，A.4.2，A.5.4，C.1.2，C.2.1，C.3.5，E.2.1，E.2.2 及 E.2.3，乃本銀行選擇偏離或認為不適用於本銀行。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所審核本年度財務報表完竣，按章程已屆任滿，惟願意受聘續任。

董事會代表
董事長　甄錦栢

香港，二零零七年二月二十八日

核數師報告書

致上海商業銀行有限公司
（於香港註冊成立之有限公司）全體股東

本核數師（以下簡稱「我們」）已審核列載於第十八頁至第八十四頁上海商業銀行有限公司（「本銀行」）及其附屬公司（一起「本集團」）之財務報表，此財務報表包括於二零零六年十二月三十一日之綜合及公司資產負債表、截至該日止年度之綜合損益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔之責任

貴銀行董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港《公司條例》編製及真實而公平地列報該等財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關之內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當之會計政策；及按情況下作出合理之會計估計。

核數師之責任

我們之責任是根據我們之審核對該等財務報表作出意見。我們之報告書按照香港《公司條例》第141條的規定，只向作為法人團體之股東作出。除此以外，本報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書之內容，對任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料之審核憑證。所選定的程序取決於核數師之判斷，包括評估由於欺詐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，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關之內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司之內部控制之效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策之合適性及所作出的會計估計之合理性，以及評價財務報表之整體列報方式。

我們相信，我們所獲得之審核憑證是充足和適當地為我們之審核意見提供基礎。

核數師報告書
致上海商業銀行有限公司
（於香港註冊成立之有限公司）全體股東

意見

我們認為，該等財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴銀行及貴集團於二零零六年十二月三十一日之事務狀況，貴銀行與貴集團截至該日止年度之溢利及貴集團截至該日止年度之現金流量，並已按照香港公司條例妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所
香港執業會計師

香港，二零零七年二月二十八日

綜合損益計算表

截至二零零六年十二月三十一日止之年度

	附註	2006 港幣千元	2005 港幣千元
利息收入	四(甲)	**4,565,937**	3,070,440
利息支出	四(乙)	**(2,717,093)**	(1,388,270)
淨利息收入		**1,848,844**	1,682,170
服務費及佣金收入	四(丙)	**732,505**	630,131
服務費及佣金支出	四(丁)	**(29,606)**	(24,747)
淨服務費及佣金收入		**702,899**	605,384
股息收入	四(戊)	**19,399**	16,627
淨交易收益	四(己)	**186,538**	123,137
出售物業及設備之淨虧損		**(532)**	(1,497)
出售投資物業之淨溢利		**–**	18,461
出售／贖回可供出售投資之淨溢利		**21,038**	65,360
其他營業收入		**78,832**	80,421
營業支出	五	**(841,895)**	(809,658)
貸款(減值)／減值回撥	七	**(34,574)**	4,242
營業溢利		**1,980,549**	1,784,647
所佔共同控制個體之淨溢利		**29,666**	7,330
除稅前溢利		**2,010,215**	1,791,977
稅項	八	**(347,610)**	(318,873)
除稅後溢利		**1,662,605**	1,473,104
應得溢利：			
本行股東		**1,661,582**	1,472,130
少數股東權益		**1,023**	974
		1,662,605	1,473,104
股息			
資產負債表結算日後擬派股息	九	**506,000**	460,000

損益計算表

截至二零零六年十二月三十一日止之年度

	附註	2006 港幣千元	2005 港幣千元
利息收入	四(甲)	**4,468,736**	2,981,884
利息支出	四(乙)	**(2,724,240)**	(1,393,785)
淨利息收入		**1,744,496**	1,588,099
服務費及佣金收入	四(丙)	**701,793**	609,588
服務費及佣金支出	四(丁)	**(25,078)**	(21,607)
淨服務費及佣金收入		**676,715**	587,981
股息收入	四(戊)	**121,783**	382,866
淨交易收益	四(己)	**186,526**	123,146
出售物業及設備之淨虧損		**(399)**	(1,483)
出售投資物業之淨溢利		**–**	18,461
出售／贖回可供出售投資之淨溢利		**21,038**	65,360
其他營業收入		**94,363**	84,546
營業支出	五	**(832,430)**	(799,563)
共同控制個體投資減值回撥		**17,238**	–
貸款減值	七	**(34,779)**	(1,974)
除稅前溢利		**1,994,551**	2,047,439
稅項	八	**(346,416)**	(314,928)
除稅後溢利		**1,648,135**	1,732,511
股息			
資產負債表結算日後擬派股息	九	**506,000**	460,000

綜合資產負債表

二零零六年十二月三十一日

	附註	2006 港幣千元	2005 港幣千元
資產			
庫存現金及短期資金	十	**24,446,440**	20,420,169
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	十一	**10,583,476**	4,748,809
持作買賣用途之證券	十二	**248,084**	231,090
衍生金融工具	十三(乙)	**23,962**	9,828
於損益帳列出公平價值之金融資產	十二	**403,296**	233,440
各項貸款	十四	**38,311,148**	35,406,197
投資證券：			
- 可供出售	十五	**14,708,304**	15,017,036
- 持有至到期日	十六	**2,469,794**	3,000,981
共同控制個體投資	十七(甲)	**164,774**	136,938
物業及設備	十八	**427,831**	441,555
租賃土地及土地使用權	二十	**278,661**	255,666
遞延稅項資產	二十五	**71,915**	86,154
其他資產	二十一	**1,622,791**	714,512
總資產		**93,760,476**	80,702,375
負債			
同業及其他金融機構之存款		**3,765,378**	4,002,147
衍生金融工具	十三(乙)	**19,853**	9,094
各項存款	二十二	**72,237,097**	60,930,727
已發行之存款證	二十三	**3,105,934**	3,106,278
其他帳項及準備金	二十四	**1,579,449**	943,789
本期稅項負債		**19,483**	31,160
遞延稅項負債	二十五	**67**	89
總負債		**80,727,261**	69,023,284
權益			
本行股東之股本及儲備			
股本	二十六	**2,000,000**	2,000,000
保留溢利		**3,592,717**	2,390,379
其他儲備	二十七	**7,433,623**	7,282,380
		13,026,340	11,672,759
少數股東權益		**6,875**	6,332
總權益		**13,033,215**	11,679,091
總權益及負債		**93,760,476**	80,702,375

董事會於二零零七年二月二十八日批准及授權發佈

甄錦栢
董事長

榮鴻慶
董事

查懋德
董事

郭錫志
總經理

資產負債表

二零零六年十二月三十一日

	附註	2006 港幣千元	2005 港幣千元
資產			
庫存現金及短期資金	十	**23,533,786**	20,341,937
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	十一	**10,583,476**	4,748,809
持作買賣用途之證券	十二	**248,084**	231,090
衍生金融工具	十三(乙)	**23,962**	9,828
於損益帳列出公平價值之金融資產	十二	**403,296**	233,440
各項貸款	十四	**38,311,148**	35,383,025
投資證券：			
- 可供出售	十五	**14,197,983**	14,563,247
- 持有至到期日	十六	**1,430,955**	1,427,045
共同控制個體投資	十七(甲)	**113,300**	96,062
附屬公司投資	十七(乙)	**2,428,630**	2,095,812
物業及設備	十八	**393,528**	417,771
投資物業	十九	**7,721**	-
租賃土地及土地使用權	二十	**278,661**	255,666
遞延稅項資產	二十五	**71,915**	86,154
其他資產	二十一	**954,022**	487,805
總資產		**92,980,467**	80,377,691
負債			
同業及其他金融機構之存款		**3,765,378**	4,002,147
衍生金融工具	十三(乙)	**19,853**	9,094
各項存款	二十二	**72,237,097**	60,929,819
已發行之存款證	二十三	**3,105,934**	3,106,278
其他帳項及準備金	二十四	**919,766**	721,059
本期稅項負債		**18,860**	29,818
總負債		**80,066,888**	68,798,215
權益			
本行股東之股本及儲備			
股本	二十六	**2,000,000**	2,000,000
保留溢利		**3,484,018**	2,294,105
其他儲備	二十七	**7,429,561**	7,285,371
		12,913,579	11,579,476
總權益及負債		**92,980,467**	80,377,691

董事會於二零零七年二月二十八日批准及授權發佈

甄錦栢
董事長

榮鴻慶
董事

查懋德
董事

郭錫志
總經理

綜合權益變動表

	附註	本行股東應得			少數股東權益	總權益
		股本	其他儲備	保留溢利		
		港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零零五年一月一日之結餘		2,000,000	7,319,400	1,619,136	5,678	10,944,214
可供出售投資之公平價值得益（除税後）	二十七	–	(224,223)	–	–	(224,223)
匯兑差額	二十七	–	(8,314)	(887)	–	(9,201)
保留溢利轉出	二十七	–	505,000	(505,000)	–	–
於權益確認之淨收入／（支出）		–	272,463	(505,887)	–	(233,424)
因出售可供出售投資而變現之投資重估儲備	二十七	–	(44,483)	–	–	(44,483)
本年度溢利		–	–	1,472,130	974	1,473,104
保留溢利轉入	二十七	–	(265,000)	265,000	–	–
二零零五年度確認之總收入及支出		–	(37,020)	1,231,243	974	1,195,197
支付二零零四年度股息		–	–	(460,000)	(320)	(460,320)
二零零五年十二月三十一日之結餘		2,000,000	7,282,380	2,390,379	6,332	11,679,091

	附註	本行股東應得			少數股東權益	總權益
		股本	其他儲備	保留溢利		
		港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零零六年一月一日之結餘		2,000,000	7,282,380	2,390,379	6,332	11,679,091
可供出售投資之公平價值得益（除税後）	二十七	–	152,037	–	–	152,037
匯兑差額	二十七	–	9,214	756	–	9,970
於權益確認之淨收入／（支出）		–	161,251	756	–	162,007
因出售可供出售投資而變現之投資重估儲備	二十七	–	(10,008)	–	–	(10,008)
本年度溢利	二十七	–	–	1,661,582	1,023	1,662,605
二零零六年度確認之總收入及支出		–	151,243	1,662,338	1,023	1,814,604
支付二零零五年度股息		–	–	(460,000)	(480)	(460,480)
二零零六年十二月三十一日之結餘		2,000,000	7,433,623	3,592,717	6,875	13,033,215

	結算至十二月三十一日	
	二零零六年	二零零五年
	港幣千元	港幣千元
建議期末股息	506,000	460,000

綜合現金流量表

截至二零零六年十二月三十一日止之年度

	2006 港幣千元	2005 港幣千元
除税前溢利	**2,010,215**	1,791,977
所佔共同控制個體之淨溢利	**(29,666)**	(7,330)
貸款減值／（減值回撥）	**34,574**	(4,242)
物業及設備及投資物業折舊	**58,435**	70,449
租賃土地權益之攤銷	**4,823**	4,568
無形資產之攤銷	**–**	632
出售物業及設備之淨虧損	**532**	1,497
出售投資物業之淨溢利	**–**	(18,461)
出售／贖回可供出售投資之淨溢利	**(21,038)**	(65,360)
持有至到期日及可供出售投資之攤銷	**72,893**	91,816
持有至到期日及可供出售投資之利息收入	**(801,900)**	(800,339)
可供出售投資之股息收入	**(19,399)**	(16,097)
營業資產及營業負債變動前之營業活動現金流入金額	**1,309,469**	1,049,110
營業資產之（增加）／減少：		
其他資產	**(1,021,935)**	(136,174)
各項貸款、撇除及收回金額	**(2,940,506)**	(4,113,975)
持作買賣用途之證券	**(16,994)**	193,874
於損益帳列出公平價值之金融資產	**(169,856)**	(233,440)
庫存現金及短期資金（原到期日超過三個月）	**(149,517)**	653,817
定期存放及貸款於同業及其他金融機構（原到期日超過三個月）	**(5,729,269)**	(444,356)
外匯基金票據（原到期日超過三個月）	**(834,423)**	(78,225)
營業負債之增加／（減少）：		
其他帳項及準備金	**625,263**	(339,453)
已發行之存款證	**(344)**	406,278
各項存款	**11,306,370**	3,307,201
同業及其他金融機構之存款（原到期日超過三個月）	**271,416**	(98,346)
來自税項前營業活動之現金流入淨額	**2,649,674**	166,311
已付香港利得税税款	**(160,532)**	(29,272)
已付海外税款	**(57,695)**	(54,778)
來自營業活動之現金流入淨額	**2,431,447**	82,261

	附註	2006 港幣千元	2005 港幣千元
來自投資活動之現金流量			
收取持有至到期日及可供出售投資之利息		**800,769**	784,213
收取可供出售投資之股息		**18,492**	16,097
收取共同控制個體之股息		**1,830**	1,830
購入可供出售投資		**(3,025,378)**	(6,618,479)
購入持有至到期日投資		**(248,105)**	(842,736)
出售／贖回可供出售投資		**3,512,917**	8,135,513
贖回持有至到期日投資		**768,086**	615,209
收購附屬公司		**–**	(18,100)
借予共同控制個體款項之付款		**–**	(1,000)
購入租賃土地		**(28,076)**	(1,529)
出售租賃土地		**597**	1,519
購入物業及設備		**(41,206)**	(41,812)
出售物業及設備		**845**	490
出售投資物業		**–**	38,631
來自投資活動之現金流入淨額		**1,760,771**	2,069,846
來自融資活動前之現金流入淨額		**4,192,218**	2,152,107
來自融資活動之現金流量			
支付普通股股息		**(460,000)**	(460,000)
支付附屬公司少數股東之股息		**(480)**	(320)
支付附屬公司前股東之股息		**–**	(1,086)
來自融資活動之現金流出淨額		**(460,480)**	(461,406)
外幣匯率變動對現金及等同現金項目之影響		**(86,485)**	85,480
現金及等同現金項目之增加		**3,645,253**	1,776,181
一月一日之現金及等同現金項目		**20,713,280**	18,937,099
十二月三十一日之現金及等同現金項目	二十八	**24,358,533**	20,713,280

一 主要業務

本銀行及附屬公司(「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。

本銀行為香港註冊之金融機構。註冊辦公室地址為香港皇后大道中十二號。

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二月二十八日通過本綜合財務報表。

二 主要會計政策

本綜合財務報表所採用之主要會計政策如下,除另註明外,此會計政策已被一貫地多年採用。

(甲) 帳目編製之基礎

本集團綜合財務報表及本銀行財務報表是以歷史成本常規法編製,就可供出售投資、於損益帳列出公正價值之金融資產及金融負債(包括衍生工具)以及投資物業之重估予以修訂,並按照香港普遍採納之會計原則及準則編製。該等會計原則乃在香港廣泛接納及符合香港公司法例,為符合會計原則,財務報表之編製要求採用批判的會計評價及管理層對本集團會計政策之判斷。相關之更高程度之判斷或複雜性或對綜合財務報表重要之假設及評價已在附註二(申)披露。

(i) 於二零零六年生效現有會計準則之修訂及詮釋

香港會計準則第39號(修訂):公平價值法之選擇,於二零零六年一月一日或以後開始之會計年度生效,此修訂限制原有之香港會計準則第39號之公平價值法選擇可使用情況,由於本集團在確認於損益帳列出公正價值之金融工具上能依從有關修訂之標準,此修訂並未對本集團在二零零六年之前於損益帳列出公正價值之金融工具之分類及價值構成任何影響。

香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號(修訂):財務擔保合約,於二零零六年一月一日或以後開始之會計年度生效,所有以往不根據香港財務報告準則第4號之新的及現有的財務擔保合約現根據香港會計準則第39號。在往年,財務擔保合約並不根據香港財務報告準則第4號,但根據香港會計準則第37號:準備、或然負債及或然資產,並作為資產負債表外項目披露。由2006年1月1日起根據以上的修訂,簽發的財務擔保合約以公平值作初始確認,其後按以下兩者之較高者計量:(i)根據香港會計準則第37號確認之金額;及(ii)初始確認之金額減按直接法於擔保有效期內確認之累計攤銷(如適用)。因涉及金額並不重大,故並未重新列示比較數字。

二　主要會計政策(續)

（甲）帳目編製之基礎(續)

（i）於二零零六年生效現有會計準則之修訂及詮釋(續)

香港(國際詮釋委員會)－詮釋第4號：釐定安排是否包括租賃，於二零零六年一月一日或以後開始之會計年度生效，此詮釋要求評核一些供應安排是否包括租賃，而此租賃又能根據香港會計準則第17號：租賃，被出租者及承租者雙方確認，本集團已根據詮釋之要求進行合約檢閱，結果只有少數合約符合香港會計準則第17號租賃之條件，但此租賃是經營租賃，其分類並未對有關費用構成影響。

（ii）於二零零六年生效但對本集團營運無關的準則、修訂及詮釋

以下準則、修訂及詮釋，於二零零六年一月一日或以後開始之會計年度生效，但並未對本集團的會計政策構成重大影響或對本集團營運無關：

香港會計準則第21號(修訂)：外地業務之淨投資
香港會計準則第39號(修訂)：預測集團內部交易之現金流量對沖會計處理
香港財務報告準則第1號(修訂)：首次採納香港財務報告準則
香港財務報告準則第6號：勘探和評估礦產資源
香港(國際詮釋委員會)－詮釋第5號：解除運作、復原及環境修復基金所產生權益之權利
香港(國際詮釋委員會)－詮釋第6號：參與特定市場所產生之負債－廢棄電力及電子設備

（iii）尚未生效並無提早應用或對本集團營運無關的準則、修訂及詮釋

本集團並無提早應用下列已頒佈惟尚未在二零零六年一月一日開始之會計年度生效之準則、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)：資本披露由二零零七年一月一日或以後開始之全年期間生效。香港財務報告準則第7號引入多項關於金融工具之披露及融入多項有關香港財務報告準則第32號之要求。香港財務報告準則第7號將取代香港會計準則第30號及第32號之披露要求。本集團已對香港財務報告準則第7號及香港會計準則第1號(修訂)之影響作出評估，並認為其主要之影響在於質量方面，而數量的披露則主要關於公平價值之量度及風險管理。採用此準則不會對本集團之營運結果或財務狀況構成影響。本集團將在二零零七年一月一日起採納香港財務報告準則第7號及香港會計準則第1號(修訂)。

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(由二零零六年五月一日或以後開始之全年期間生效)。香港(國際詮釋委員會)－詮釋第8號要求當可確認之交易條件少於已發行股份之公平價值，則須考慮該項有關股份工具發行之交易是否符合香港財務報告準則第2號之範疇。本集團將在二零零七年一月一日起採納香港(國際詮釋委員會)－詮釋第8號，但相信對本集團之財務報表不會構成任何重大影響。

二　主要會計政策(續)

（甲）帳目編製之基礎(續)

（iii）尚未生效並無提早應用或對本集團營運無關的準則、修訂及詮釋(續)

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(由二零零六年六月一日或以後開始之全年期間生效)。香港(國際詮釋委員會)－詮釋第9號要求當機構成為合約的其中一方時，該機構須評估是否需要將隱含之衍生工具與主合約分開，並分類為衍生工具。除非合約之條款有所變更而對現金流量造成重大改變，否則往後之重估將被禁止。本集團將在二零零七年一月一日起採納香港(國際詮釋委員會)－詮釋第9號，但相信對本集團之財務報表不會構成任何重大影響。

香港(國際詮釋委員會)－詮釋第10號：中期財務報告及減值(由二零零六年十一月一日或以後開始之全年期間生效)。香港(國際詮釋委員會)－詮釋第10號禁止將年間確認之減值虧損，包括對商譽、股份工具投資及金融資產之成本，在往後的資產負債表日作出回沖。本集團將在二零零七年一月一日起採納香港(國際詮釋委員會)－詮釋第10號，但相信對本集團之財務報表不會構成任何重大影響。

以下詮釋已頒佈惟尚未在二零零六年一月一日開始之會計年度生效及已評估為對本集團營運無關：

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(由二零零六年三月一日開始生效)。香港(國際詮釋委員會)－詮釋第7號對申報期間，當機構確認該經濟中之運作貨幣出現惡性通脹，而往年並沒有出現此情況下，如何應用香港會計準則第29號之要求作出指引。由於集團中之機構均沒有惡性通脹經濟之運作貨幣，故香港(國際詮釋委員會)－ 詮釋第7號與本集團之營運無關。

（乙）財務報表綜合原則

綜合財務報表包括本銀行及附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。

（i）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。

二　主要會計政策(續)

（乙）財務報表綜合原則(續)

（i）附屬公司(續)

附屬公司之投資於本銀行之資產負債表內是以成本值減去減值虧損準備列帳。附屬公司之業績是以已收股息之基準列入本銀行帳目內。

（ii）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。

綜合損益表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。

共同控制個體之投資於本銀行之資產負債表內是以成本值減除任何有需要之減值準備列帳。共同控制個體之業績是以已收股息之基準列入本銀行帳目內。

（丙）外幣伸算

（i）運作及呈列貨幣

本集團旗下各機構財務報表中所載項目乃採用該機構營運之主要經濟環境所使用之貨幣(「運作貨幣」)計量。綜合財務報表乃以港幣呈列。港幣乃本銀行之運作及呈列貨幣。

（ii）交易及結餘

外幣交易按交易日之匯率伸算為港幣。該等交易結算及以外幣結算之貨幣性資產及負債按年終日之匯率換算所產生之匯兑收益及虧損將於損益帳內確認，而因合資格的現金流量及淨投資套期所產生的盈虧則遞延在權益中確認。

非貨幣性項目，如持有於損益帳列出公平價值之權益之換算差額將作為公平值收益及虧損之一部分所呈報。非貨幣性項目(如歸類為可供出售之權益)之換算差額則列入權益之公平值儲備。

（iii）集團旗下公司及海外分行

本集團所有運作貨幣與呈列貨幣不同的機構之業績及財務狀況按以下方式伸算為呈列貨幣(沒有任何機構有惡性通脹經濟之貨幣)：

（1）各資產負債表所呈列之資產及負債按結算日之外幣匯率伸算為港幣；
（2）各損益帳之收入及支出均按照該年度之全年平均匯率伸算為港幣；及
（3）所有兑換之差額將確認為權益內一個獨立項目。

於合併帳目時，換算於外國機構淨投資、借貸及用作套期之其他貨幣工具所產生之兑換差額列入股東權益。當部分轉讓或售出境外經營時，此記錄於股東權益之匯兑差額會包括在計算售出項目的損益內，並反映在損益表中。

因收購海外機構而產生之商譽及公平價值之調整會被處理為該海外機構之資產及負債，並以結算日之外幣匯率伸算。

二　主要會計政策(續)

(丁)收入之確認

(i)　利息收入

所有金融工具之利息收入均按照實際利率方法以攤銷成本確認在損益帳內。

實際利率為計算金融資產的已攤銷成本及按有關年限分配利息收入之方法，為折讓未來將於金融工具預計有效年期內估計付出或取得的現金值。集團在計算實際利率時對現金流量所作估計，乃經考慮金融工具的所有合約條款，但並沒考慮未來可能出現之任何壞帳。集團付出或收取的所有金額(此為實際利率不可分割的部分)均在計算之列。

當金融資產或一組相似之金融資產因減值虧損而調低時，為了計算減值虧損，用作折算未來現金流量之利率會用作確認利息收入。

本集團利息支出亦按照實際利率方法以攤銷成本確認在損益帳內。

(ii)　服務費及佣金收入

服務費及佣金收入於提供服務時根據應計基準估量確認收入。將被提取之貸款的貸款承諾費用(連同有關直接成本)會遞延及確認為貸款實際利率之調整。集團不會保留任何貸款組合或只為其他投資者保留部分於相同實際利率之銀團貸款費用於安排批核完成時確認。

與第三方磋商或參與磋商一項交易(如安排收購股份或其他證券或業務買賣)產生之佣金及服務費，於交易完成時確認為收入。資產組合、其他管理諮詢費及服務費根據有關服務合約，按時間均派基準確認為收入。有關投資基金的資產管理費於提供服務期間確認。連續提供一段期間之財富管理、財務計劃及託管服務之有關費用均以相同原理確認為收入。

(iii)　股息收入

於收取股息之權利確立時始確認為股息收入。

(戊)租賃

(i)　土地

永久土地業權按成本於資產負債表列帳為物業及設備。

租賃土地業權以直線法按其剩餘租賃年限攤銷。

(ii)　營業租賃

營業租賃乃指資產擁有權所牽涉之絕大部分收益及風險實質上仍屬於出租者之租賃。營業租賃之應付租金均按照租約年期以直線法自損益帳內扣除。集團之租賃土地業權為營業租賃。

二　主要會計政策(續)

（己）物業及設備

（i）行產

房屋主要包括分行和辦事處。房屋乃按照成本值減除累積折舊及耗蝕虧損後列帳。房屋經本銀行按房屋之情況，包括其剩餘可使用年期以不超過四十年為限予以評估，每年提列充足折舊準備將其原值作系統性之折低。

出售行產之收益或虧損指出售所得淨額與相關資產帳面值之差額，並列入損益帳內。

（ii）器具及設備

器具及設備乃按照歷史成本值減除累積折舊及耗蝕虧損後列帳。歷史成本包括收購項目直接引致之開支。除電腦設備外，其他器具及設備之折舊之計算按該資產之估計可用年期於添置首年以百分之二十五及此後以每年百分之二十按結餘遞減法攤銷。電腦設備乃按照四年以直線法分攤折舊。

僅在與該項目相關之未來經濟效益有可能歸於本集團及能可靠地計算出項目成本之情況下，其後成本會包括於資產帳面值或確認為另立之資產（如適用）。所有其他維修為保養於其產生之財務期內計入損益帳內。

資產之剩餘價值及可使用年限已於每個資產負債表日審閱，並已於適當情況下作調整。

倘某資產之帳面值大於其估計可收回金額，該資產之帳面值將即時減值至其可收回金額。

（庚）金融資產

本集團按以下對各類投資進行分類：於損益帳列出公平價值之金融資產、貸款及應收款、持有至到期日投資，以及可供出售投資。金融資產是按持有目的作分類，由管理層決定其初時分類。

（i）以公平值變化計入損益的金融資產

此類別金融資產可再分為兩個細類：持作交易用途之金融資產，以及於交易時界定之以公平值變化計入損益的金融資產。此類別金融資產乃旨在短期內出售或由管理層界定之。衍生工具亦歸類為持作買賣用途，除非指定作為對沖用途。

符合以下條件之金融資產，一般會被界定為以公平值變化計入損益類別：

（1）若該界定能消除或大幅減少因按不同基準計量金融資產或金融負債之價值，或確認其盈利或虧損，而出現不一致之計量或確認情況；或

（2）若根據明文規定的風險管理或投資策略，有一組金融資產及金融負債需按公平值基準管理及評估表現，而內部亦根據該基準向主要管理層如董事會及行政總裁呈報有關該組資產及負債之資訊。

二　主要會計政策(續)

(庚)金融資產(續)

(ii) 貸款及應收款

貸款及應收款(包括庫存現金及短期資金、定期存放及貸款於同業及其他金融機構，及各項貸款)是擁有固定及確定付款額及沒有於活躍市場上定價之非衍生工具金融資產。此類資產是因本集團直接向客戶提供金錢、貨品或服務而產生，且無意持作買賣用途。

(iii) 持有至到期日投資

持有至到期日投資是擁有固定及確定之付款額及還款期，以及本集團管理層有意向及有能力持有至到期之非衍生工具金融資產。如本集團售出此類投資之金額重大，則整類項目會被重新分類為可供出售投資。

(iv) 可供出售投資

被分類為可供出售投資乃被指定為此類者或並無歸入任何其他類別者。可供出售投資是指有意作無期限持有之投資，但可因應流動資金所需或利率、匯率或證券價格變化而出售之投資。

一般的金融資產之買賣於交易日(本集團承諾買賣資產之日)確認。所有並非於損益帳列出公平價值之金融資產之投資初時按公平值加交易成本確認。於損益帳列出公平價值之金融資產初次是以公平價值確認，交易成本則在損益帳上反映。在該等金融資產取得現金流量之權利到期或已轉讓及本集團已轉讓所有風險及回報時，則撤銷對該等投資之確認。可供出售投資及於損益帳列出公平價值之金融資產以公平值入帳。貸款及應收款則按實際利率方法計算之攤銷成本列示。

於損益帳列出公平價值之金融資產類別之公平值之變動所產生之收益及虧損於其產生時列入損益帳。

屬於可供出售之金融資產公平值變動產生之未變現之收益及虧損於股東權益中確認，直至該金融資產在帳項中沖銷或減值，則在權益儲備內先前已確認之累計盈虧將會撥轉至損益帳內。按實際利率方法計算之利息則於損益帳內確認。於損益帳列出公平價值之金融資產的股息將於本集團確立取得收款權利後於損益帳內確認。

以外幣定名及分類為可供出售之貨幣性證券的公平價值之改變被分析為證券攤銷成本改變及證券帳上數額其他改變之伸算差異。貨幣性證券之伸算差異在損益表中確認；非貨幣性證券之伸算差異則列入權益。被分類為可供出售之貨幣性及非貨幣性之證券之公平價值改變則列入權益。

上市投資證券之公平值乃按現時買價所計算。倘金融資產之市場並不活躍(及就非上市證券而言)，本集團會採用估值方法訂出公平值，包括採用近期之正常交易，參考其他大致相同的工具，現金流量折現分析及採用最多市場數據及最少特定機構數據之期權定價模式。

二　主要會計政策(續)

（辛）資產減值

（一）金融資產減值

（i）以攤銷成本列帳之資產

本集團於每個資產負債表結算日評估個別貸款或一組貸款是否存在減值之客觀證據。於初時確認貸款後，必須要發生單一或多個損失事件以產生減值之客觀證據，而該等損失事件需對可靠地估量該等貸款之未來現金流量構成影響，則該等貸款將被視作減值及出現減值損失。本集團所關注之該等損失事件如下：

（1）發行人或欠債人遇到嚴重財政困難；
（2）毀約，例如逾期或拖欠利息或本金還款；
（3）本集團因對借款人之財政困難相關之經濟或法律原因，而在一般情況下放款人不予考慮之優惠條件；
（4）借款人有可能破產或進行其他財務重組；
（5）因財政困難致使該金融資產之活躍市場消失；或
（6）可察覺的資料顯示某一金融資產組合所產生之未來預計現金流量將較最初確認時，有可量度之下降，雖然並未能在該組合內確定所屬之個別金融資產之下降。可察覺的資料包括：
- 該組合之供款人之還款狀況有不利轉變；或
- 全國性或本地經濟狀況與該組合之資產之逾期還款相應關連。

本集團會首先評估金額重大之個別貸款有否出現客觀之減值證據，並個別或組合地評估金額不重大之個別貸款。若本集團確定被評估之個別貸款並沒有存在減值之客觀證據，無論該貸款金額重大與否，均需將該貸款包含於信貸風險特徵相若之組合中作出組合評估。組合評估並不包括已被個別評估為需減值或需繼續減值之貸款。

按攤銷成本列帳的貸款及應收款或持有至到期日投資，若有客觀證據證明減值出現，該資產之帳面值與按金融資產原本之實際利率用抑現方式計算預計將來現金流量之現值差額（但不包括未發生之信貸損失）衡量減值損失。此損失會透過減值準備帳在資產之帳面值內扣除並於損益帳內確認。如貸款或持有至到期日投資是採用浮動利率，計算減值虧損之折算率乃採用現時合約內之有效利率。在實際運作上，本集團根據資產之公平價值（採用可觀察之市場價值）來計算減值金額。

作貸款抵押金融資產之預計未來現金流量之現時價值之計算反映因回贖扣除取得及出售抵押品之成本，不論此回贖之可能性。

二　主要會計政策(續)

(辛)資產減值(續)

(一)金融資產減值(續)

(i)　以攤銷成本列帳之資產(續)

在進行減值綜合評估時，金融資產是按相同信貸風險特質作出分類。(即根據本集團分類方法，按照資產種類、行業、地理位置、抵押品種類、逾期還款狀況及其他相關因素)。此等特質與預計之本集團未來現金流量相關，並於被評估之借款人歸還合約到期貸款能力中可以顯示。

同一類別之金融資產其未來現金流量乃根據該類別資產之合約現金流量及相同信貸特質之過往損失經驗作出評估。過往損失經驗會根據現行可觀察數據而調整，以反映現時狀況之影響。現時狀況不會影響過往損失經驗發生之時期及撇除現在已不存在之過往時期狀況之影響。

本集團各項金融資產未來現金流量之預計變更反映每期間之有關可觀察數據之變化(例如失業率、物業價值、還款狀況或其他導致本集團損失之可能性及程度之變更)。本集團亦定期檢閱預計未來現金流量之方法及假設，從而減低預計損失與實際損失經驗之差異。

當貸款無實際機會收回時，相關之減值準備便會被打除。當所有需要步驟已完成及損失金額確定後，貸款便會打除。打除後償還之貸款會在損益表內之貸款減值準備扣除。

如在往後期間，原先計備之減值損失金額有所減少而該減少可客觀地追溯至某件後期事件上，此減值損失會在減值準備帳項內調整及列帳於損益表內。

(ii)　以公平價值列帳之資產

本集團會在每一資產負債表編製日檢討各項金融資產或整體金融資產有否出現任何客觀減值證據。當股票投資分類為可供出售時，會考慮股票公平價值出現重大或持續低於成本的情況以決定是否減值。如該證據發生時，可供出售投資之累積虧損(即購入成本及現在公平價值之差異扣除以往確認在損益表之金融資產減值虧損)會從權益撇除及確認在損益表內。如往後可供出售債券之公平價值增加時及該增值可以客觀地聯繫到減值虧損確認在損益表後之一件事件，該減值虧損可在損益表內撇除。

二　主要會計政策(續)

(辛)資產減值(續)

(二) 附屬公司及共同控制個體投資及非金融資產減值

未能確定可使用年期或未曾使用之資產不會予以攤銷，而於每年檢視其減值。如因某些事故或情況改變而顯示帳面值未能收回，予以攤銷之資產亦須評估其減值。若資產之帳面值超過其可收回價值，其部分將被確認為減值損失。可收回價值指該資產之公平價值減去變賣成本及其使用價值之較高者。在評估減值時，資產會在最低層次上歸類，且有獨立可確認之現金流量(現金產生單位)。除商譽外，已減值資產會在每個報表日予以檢閱有否減值撤回。

(壬)衍生金融工具

衍生工具最初於訂立衍生工具合約之日按公平值確認，其後按公平值重新計量。公平值是按市場報價(包括最近的市場成交)及其他定價方法如現金流量折現、期權定價模型釐定。如公平值為正數，所有衍生工具均以資產入帳。相反如公平值為負數，則所有衍生工具均以負債入帳。

本集團採用訂立交易時之成交價作為衍生工具之公平值，除非此工具於市場上擁有其他最近成交或可用其他估價工具(其中的可變數只包括市場上的資料)計算之公平值作參考及比較。如該證據發生時，則本集團將於交易之第一天確認收益。

隱含於其他金融工具內之固有衍生工具(如可兑換債券中之可兑換期權)，如其經濟特質及風險與主合約工具之特質及風險並非密切連繫，而主合約工具亦非以公平值列入損益帳，此等衍生工具則會與主合約分開列帳。此等隱含於其他金融工具內之固有衍生工具會以公平值入帳，其後的變動則反映於損益帳內。

(癸)遞延稅項

遞延稅項採用負債法就資產負債之稅基與其在綜合財務報表之帳面值之短暫時差作全數撥備。但如初次確認之資產或負債(除在商業合併中產生以外)所產生之遞延稅項，而不影響任何帳面上或應課稅溢利或虧損，則此遞延稅項不用入帳。遞延稅項需在遞延稅項資產或負債確立後計算並採用在結算日前已頒佈或實質頒佈之課稅率釐定。

遞延稅項資產乃就未來可能出現之應課稅溢利與可動用之短暫時差抵銷而確認。

遞延稅項乃就附屬公司及共同控制個體投資之短暫時差而撥備，但假若可以控制該時差之撥回，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

根據各經營業務地區之現行稅法計算之應付利得稅會於溢利發生當期確認為支出。可扣利得稅虧損而產生之遞延稅項資產已按未來可能出現之應課稅溢利抵銷的程度確認。

因可供出售投資及現金流量對沖之公平值重估會從權益中撥回或支出，期後則與遞延溢利或虧損一同在損益帳內確認。

二　主要會計政策(續)

（子）僱員福利

（i）退休福利成本

本集團設有四個退休福利計劃，包括兩個界定供款計劃，一個強制性公積金計劃及一個界定福利計劃供集團之員工選擇。但是，本集團之主要退休福利計劃是兩個界定供款計劃及強制性公積金計劃。其資產均與本集團之資產分開，由獨立信託基金管理。

本集團的界定供款計劃及強制性公積金計劃之供款會在損益帳內扣除。

界定福利計劃均由本集團考慮獨立合資格精算師之建議後作出供款。界定福利成本均以已達年齡供款法來估計，並依照每三年評估該計劃之合資格精算師之建議於損益帳內支取，以達致於僱員服務期間平均攤分此等經常性成本。

（ii）僱員休假之權利

僱員年假之權利均於僱員應享時確認。僱員病假及分娩假之權利均於休假時確認。

（丑）有關連人士

就此帳目而言，有關連人士指本集團能直接或間接對其作出財務及營運決策之控制或行使重大影響，反之亦然；又或本集團與其均受同一方面之控制或重大影響。

（寅）投資物業

持作賺取長期租金收益或資本增值均列作投資物業。投資物業乃就具備投資升值潛力持有及並沒有被本集團佔用之已落成物業。所有投資物業位於香港，分別由以營業租賃持有的土地及位於該等土地上之物業組成。投資物業按成本值減除累積折舊及累積減值虧損列帳。折舊是以直線法按租賃年限或四十年之較短者來勾銷投資物業成本。

（卯）商譽

商譽乃指於收購當日所付出之成本超出本集團所佔被收購之附屬公司及共同控制個體之公平價值之金額。商譽需每年接受減值測試及按照成本值減除累計減值列帳。出售被收購之企業的收益或虧損之計算會包含相關商譽之帳面值。

（辰）收回資產

收回作貸款抵押的資產已在「其他資產」中的「供出售資產」項目中列示，相關之貸款亦已終止確認。收回作抵押的資產按帳面值及可變現淨值之較低者入帳。

二　主要會計政策(續)

(巳)現金及等同現金項目

就綜合現金流量表而言，現金及等同現金項目由自獲得當日至到期日少於三個月之結餘所組成；包括現金、銀行及其他金融機構之結餘、國庫券、其他合格之票據及存款證。

(午)信託活動

本集團會以受託人及其他信託服務來賺取服務費及佣金收入，因此本集團會代表這些個體、信託或其他機構持有或處理這些資產。由於這些資產並不屬於本集團，所以這份財務報表不包括這些資產及由這些資產所產生之收益。

(未)交易及少數股東權益

本集團採用將與少數股東權益之交易處理為與第三者之交易之政策。因出售予少數股東權益之交易而產生之利潤及虧損會在損益表上列帳。因購入自少數股東權益之交易而產生之商譽，即所付出之成本與被收購之附屬公司的所佔部分之帳面資產淨值之差異。

(申)應用會計政策之重要會計評估及判斷

(一) 重要會計評估及假設

本集團就下個財政年度導致資產及負債帳面值作出評估及假設，評估及判斷不斷按過往經驗及其他因素評核並以此為基準，包括相信於有關情況屬合理的日後事項預期。

(i) 貸款之減值撥備

本集團最少每季進行檢討貸款組合以評估減值。在組合內個別貸款減值被確認之前，本集團就是否存在客觀證據表面貸款組合已減值，即估計之未來現金流量是否減少，作出判斷。減值之客觀證據包括表明客戶群中借款人付款狀況出現不利變化之可觀測數據，亦可包括造成拖欠本集團資產之全國性的或當地經濟條件之可觀測數據。管理層對預計之未來現金流量基於與本集團信貸風險特點相若之資產之過往實際損失及減值之客觀證據進行估計。對估計未來現金流量之數量及安排所使用之方法及假設會進行定期檢討以減少虧損估計與實際損失之間之差異。

(ii) 可供出售投資的減值

集團在釐定一項可供出售投資的減值時，依循香港會計準則第39號的指引。此項釐定需要有判斷。在作出此等判斷時，集團評估(包括其他因素)某項投資的公平價值低於其成本的持續時間和數額，以及被投資者的財政健全情況和短期業務前景，包括例如行業和範疇表現、技術轉變以及營運和融資現金流量等因素。

二　主要會計政策（續）

（申）應用會計政策之重要會計評估及判斷（續）

（一）重要會計評估及假設（續）

（iii）持有至到期日投資

本集團根據香港會計準則第39號的指引，將有固定或可確定還款及有固定到期日之非衍生金額資產劃分為持有至到期日。在作出此重大判斷時，本集團以持有此類投資至到期日之意向及能力作出評估。除了於特定情況下，例如出售即將到期而金額不大之投資，如本集團不能持有此類投資至到期日，則整類項目將被重新分類為可供出售投資，並以公平價值代替攤銷成本入帳。

（iv）所得稅

本集團須繳納多個司法權區之所得稅，決定世界各地的所得稅撥備時須作出重大評估。有關多項交易及計算之最終稅項未能於日常業務中確定。本集團根據有否額外稅項到期之評估，就預計稅務審核確認負債。倘最終稅務結果與初步記錄款額有別，差額將影響決定期間所得稅及遞延稅項撥備。

（二）採納本集團會計政策之主要假設

投資物業與自住物業之區分

在決定物業是否符合投資物業時，本集團會考慮該物業有否產生獨立於該機構其他資產的現金流量。自住物業所產生之現金流量不僅關於該物業本身，同時也關於幫助生產或供應過程之其他資產。

某些物業之一部分持作賺取租金或作資本增值，另一部分則持作生產或供應貨物或服務之用，或作行政用途。若此等部分可被獨立出售（或作財務租賃下獨立租出），本集團會將此等部分分開列帳。若此等部分不可被獨立出售，除非用作生產或供應貨物或服務之用，或作行政用途之部分不大，否則物業不會被列作投資物業。本集團亦會判斷輔助服務之重要性是否導致物業不能符合為投資物業。本集團會獨立地就個別物業作出判斷。

三　金融風險管理

（甲）使用金融工具策略

就性質而言，本集團廣泛使用之金融工具包括衍生工具。本集團以定息及浮息及不同年期接受客戶存款，並將資金投放於高質素之資產以賺取平均以上之息差。在維持足夠流動資金以應付所有可能到期的提取下，本集團透過吸納短期資金並以較高息率拆放較長年期的貸款以求提高息差。

本集團亦透過貸款予多個不同信貸級別的商業及零售借款人以賺取平均以上之息差（扣除撥備），藉以提升本身之息差。此等營運不只牽涉資產負債表上之客戶貸款，亦包括擔保及其他承諾如信用證及保證書，及其他債券。

本集團通過交易所及櫃檯交易買賣包括衍生工具之金融工具，藉股權、債券、貨幣及利率之短期波動以賺取利潤。董事會制定交易限額包括隔夜及即日市場限額以監控不同程度之風險。除指定對沖安排外，有關外匯及利率風險之衍生工具乃用作日常業務上對沖風險，藉以控制流動資金水平以應付市場需求。

（乙）信貸風險

本集團承擔著信貸風險，該風險乃指交易對手於到期時未能償還全部欠款。經濟上有重大轉變或個別行業呈現衰退引致損失，與於結算日已提之減值準備發生偏差，管理層須小心處理有關因信貸所帶來之風險。

本集團限制單一借貸者或集團借貸者，及地區性與各行業之可接受風險，以控制信貸風險程度。本集團會以循環形式監控此等風險，或會作出每年一次或更頻密之復審。董事會每季會批核按產品、行業及國家分類之信貸風險額度。

任何單一借款人（包括銀行及經紀）之信貸風險，已制定分級限額以限制資產負債表以內及以外之風險，及制定每日交易風險限額以持作買賣用途之項目如遠期外匯合約。而每日會將實際授信與限額對照，藉以監察風險水平。

透過定期分析借貸人及潛在借款人歸還利息及本金之能力及改變信貸限額（如適用），信貸風險得以管理。部分之信貸風險亦透過取得抵押品及企業及個人擔保以管理，但主要之部分乃是沒有此等設施之個人貸款。

本集團會提供信貸承諾，包括發出擔保書及信用證。該等工具之主要目的是確保資金足夠供應給客戶在有需要時提取。該等工具乃不可撤回的保證，表示本集團將會在客戶未能向第三方履行責任時作出償付。該等工具帶有與貸款相似之信貸風險。

（i）衍生工具

本集團對於未平倉合約之淨值（即買入及賣出合約之差異）在金額及條款上均有嚴謹之監管限制。在任何一個時間，有關信貸風險之金額會限制在對本集團利好（即資產之公平價值為正數）之工具（當中只有小部分之合約與衍生工具有關）之當前公平價值或用作表示工具結欠之名義價值。這種信貸風險乃當作客戶總借貸限額之一部分，與潛在市場波動之風險一併管理。除本集團要求對方給予保險金，該等工具之抵押品或其他證券通常不會用作信貸風險管理。

三　金融風險管理(續)

(乙) 信貸風險(續)

(ii) 信貸承諾

該等工具之主要用途是為了確保有足夠之資金供客戶所需。擔保及備用信用狀乃不能撤回之保證，即當客戶未能對第三者履行責任時本集團須支付有關款項，與貸款有著相同的信貸風險。押匯及商業信用狀乃本集團代客戶准許第三者在特定的條款及情況下向本集團開出匯票至約定金額之書面保證，有關之貨物運送作為抵押，故存在之風險較直接借貸為低。

承諾延長信貸乃代表以放款、擔保書及信用證等形式授權延長未使用之部分。有關延長信貸承擔之信貸風險，本集團等同擁有一項未使用承擔相同的潛在損失。由於大部分延長信貸乃客戶擬維持其特定領貸水平，是或然的，因此，此等可能出現的虧損應少於未使用之承擔總額。本集團會控制信貸承擔之限期，因長期承擔一般會比短期承擔存在較大程度的信貸風險。

(丙) 資產、負債及資產負債表以外之項目的地理區域分佈

本集團

	總資產 港幣千元	總負債 港幣千元	或然負債及承擔 港幣千元	總營業收入 港幣千元	除稅前溢利 港幣千元	資本支出 港幣千元
於二零零六年十二月三十一日						
香港及中國	**82,349,454**	**70,154,765**	**29,599,793**	**2,567,087**	**1,811,322**	**67,876**
歐洲	**5,060,474**	**5,060,254**	**175,041**	**20,203**	**4,190**	**1,089**
美洲	**6,350,548**	**5,512,242**	**2,510,032**	**249,222**	**194,703**	**317**
合計	**93,760,476**	**80,727,261**	**32,284,866**	**2,836,512**	**2,010,215**	**69,282**

	總資產 港幣千元	總負債 港幣千元	或然負債及承擔 港幣千元	總營業收入 港幣千元	除稅前溢利 港幣千元	資本支出 港幣千元
於二零零五年十二月三十一日						
香港及中國	69,342,407	58,375,846	28,002,023	2,274,806	1,637,137	41,257
歐洲	4,787,574	4,778,170	140,386	32,807	15,769	81
美洲	6,572,394	5,869,268	2,392,607	200,126	139,071	474
合計	80,702,375	69,023,284	30,535,016	2,507,739	1,791,977	41,812

三　金融風險管理(續)

(丙) 資產、負債及資產負債表以外之項目的地理區域分佈(續)

本銀行

於二零零六年十二月三十一日	總資產 港幣千元	總負債 港幣千元	或然負債及承擔 港幣千元	總營業收入 港幣千元	除稅前溢利 港幣千元	資本支出 港幣千元
香港及中國	**81,575,438**	**69,507,450**	**29,599,793**	**2,552,960**	**1,795,138**	**77,010**
歐洲	**5,054,481**	**5,046,488**	**175,041**	**21,818**	**4,795**	**–**
美洲	**6,350,548**	**5,512,950**	**2,510,032**	**249,105**	**194,618**	**317**
合計	**92,980,467**	**80,066,888**	**32,284,866**	**2,823,883**	**1,994,551**	**77,327**

於二零零五年十二月三十一日	總資產 港幣千元	總負債 港幣千元	或然負債及承擔 港幣千元	總營業收入 港幣千元	除稅前溢利 港幣千元	資本支出 港幣千元
香港及中國	69,022,727	58,161,404	28,002,023	2,532,171	1,892,532	49,205
歐洲	4,782,570	4,766,923	140,386	34,415	15,864	81
美洲	6,572,394	5,869,888	2,392,607	200,052	139,043	474
合計	80,377,691	68,798,215	30,535,016	2,766,638	2,047,439	49,760

按地理區域分類之客戶借貸組合分佈詳列如下:

本集團

	2006 **港幣千元**	**2006** **%**	2005 港幣千元	2005 %
香港及中國	**32,396,951**	**84%**	30,143,272	84%
歐洲	**276,928**	**1%**	222,545	1%
美洲	**5,798,177**	**15%**	5,234,008	15%
合計	**38,472,056**	**100%**	35,599,825	100%

本銀行

	2006 **港幣千元**	**2006** **%**	2005 港幣千元	2005 %
香港及中國	**32,396,951**	**84%**	30,119,913	84%
歐洲	**276,928**	**1%**	222,545	1%
美洲	**5,798,177**	**15%**	5,234,008	15%
合計	**38,472,056**	**100%**	35,576,466	100%

(丁) 市場風險

市場風險乃指利率、匯率或股票價格因為跟隨持倉額之變動而引致之盈利或虧損之風險。本銀行在一般業務中買賣多種金融工具，主要是因應客戶需要而代客戶買賣之外幣遠期合約。市場風險管理之量度步驟及其限額之系統已經董事批准。本銀行之市場風險是由資金營運部管理並由管理層監察。本集團及本銀行於二零零六年十二月三十一日已包括於營業帳目中之此等交易數量並不重大。

三　金融風險管理(續)

(戊) 貨幣風險

本集團因現行匯率之變動而對財政狀況及現金流量產生風險。下表對本集團於十二月三十一日之匯率風險狀況作出分析。下表將本集團之資產及負債以各種貨幣分類並以帳面值之港幣等值(千元)列示。資產負債表以外之差距代表外幣衍生工具之面值(主要用作減低貨幣波動對本集團構成之風險)與其公平價值之差額。

資產、負債及資產負債表以外之項目的分佈：

本集團

於二零零六年十二月三十一日

	港幣	美元	歐元	其他貨幣	合計
資產					
庫存現金及短期資金	9,443,805	9,582,787	1,056,754	4,363,094	24,446,440
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	5,390,609	3,655,144	52,086	1,485,637	10,583,476
持作買賣用途之證券	–	248,084	–	–	248,084
衍生金融工具	8,224	5,982	4,122	5,634	23,962
於損益帳列出公平價值之金融資產	–	403,296	–	–	403,296
各項貸款	27,953,286	9,853,877	119,665	384,320	38,311,148
投資證券：					
– 可供出售	3,599,955	9,945,021	205,031	958,297	14,708,304
– 持有至到期日	1,034,900	1,201,853	–	233,041	2,469,794
共同控制個體投資	162,323	–	–	2,451	164,774
物業及設備	315,887	70,754	–	41,190	427,831
租賃土地及土地使用權	278,661	–	–	–	278,661
遞延稅項資產	56,454	15,145	–	316	71,915
其他資產	1,390,567	172,332	16,530	43,362	1,622,791
總資產	49,634,671	35,154,275	1,454,188	7,517,342	93,760,476
負債					
同業及其他金融機構之存款	2,422,263	1,276,355	1,546	65,214	3,765,378
衍生金融工具	8,256	5,282	3,317	2,998	19,853
各項存款	32,554,572	31,236,994	1,423,404	7,022,127	72,237,097
已發行之存款證	3,105,934	–	–	–	3,105,934
其他帳項及準備金	1,203,014	296,631	48,420	31,384	1,579,449
本期稅項負債	583	17,428	–	1,472	19,483
遞延稅項負債	67	–	–	–	67
總負債	39,294,689	32,832,690	1,476,687	7,123,195	80,727,261
資產負債表淨值	10,339,982	2,321,585	(22,499)	394,147	13,033,215
資產負債表以外淨值	(2,570,528)	2,659,411	(22,303)	(50,783)	15,797
或然負債及承擔	24,405,121	7,364,123	164,103	351,519	32,284,866

三　金融風險管理(續)

(戊) 貨幣風險(續)

本集團

於二零零五年十二月三十一日

	港幣	美元	歐元	其他貨幣	合計
資產					
庫存現金及短期資金	5,564,041	8,745,490	1,252,505	4,858,133	20,420,169
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	2,374,064	1,553,645	29,684	791,416	4,748,809
持作買賣用途之證券	–	231,090	–	–	231,090
衍生金融工具	–	679	766	8,383	9,828
於損益帳列出公平價值之金融資產	1,291	232,149	–	–	233,440
各項貸款	25,574,666	9,613,966	66,508	151,057	35,406,197
投資證券：					
– 可供出售	4,615,331	9,442,657	87,662	871,386	15,017,036
– 持有至到期日	1,569,925	1,431,056	–	–	3,000,981
共同控制個體投資	136,938	–	–	–	136,938
物業及設備	331,641	73,230	–	36,684	441,555
租賃土地及土地使用權	255,666	–	–	–	255,666
遞延稅項資產	72,899	12,770	–	485	86,154
其他資產	544,607	8,524	1,453	159,928	714,512
總資產	41,041,069	31,345,256	1,438,578	6,877,472	80,702,375
負債					
同業及其他金融機構之存款	2,985,542	1,016,134	–	471	4,002,147
衍生金融工具	–	1,837	1,443	5,814	9,094
各項存款	26,110,613	26,644,055	1,462,151	6,713,908	60,930,727
已發行之存款證	3,106,278	–	–	–	3,106,278
其他帳項及準備金	582,912	322,905	12,113	25,859	943,789
本期稅項負債	20,455	7,573	–	3,132	31,160
遞延稅項負債	89	–	–	–	89
總負債	32,805,889	27,992,504	1,475,707	6,749,184	69,023,284
資產負債表淨值	8,235,180	3,352,752	(37,129)	128,288	11,679,091
資產負債表以外淨值	548,599	544,918	75,763	348,160	1,517,440
或然負債及承擔	23,335,541	6,749,081	117,363	333,031	30,535,016

三 金融風險管理(續)

(戊) 貨幣風險(續)

本銀行

於二零零六年十二月三十一日

	港幣	美元	歐元	其他貨幣	合計
資產					
庫存現金及短期資金	8,531,151	9,582,787	1,056,754	4,363,094	23,533,786
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	5,390,609	3,655,144	52,086	1,485,637	10,583,476
持作買賣用途之證券	–	248,084	–	–	248,084
衍生金融工具	8,224	5,982	4,122	5,634	23,962
於損益帳列出公平價值之金融資產	–	403,296	–	–	403,296
各項貸款	27,953,286	9,853,877	119,665	384,320	38,311,148
投資證券：					
– 可供出售	3,089,635	9,945,021	205,031	958,296	14,197,983
– 持有至到期日	–	1,197,915	–	233,040	1,430,955
共同控制個體投資	113,300	–	–	–	113,300
附屬公司投資	2,383,167	(384)	–	45,847	2,428,630
物業及設備	320,270	70,754	–	2,504	393,528
投資物業	7,721	–	–	–	7,721
租賃土地及土地使用權	278,661	–	–	–	278,661
遞延稅項資產	56,454	15,145	–	316	71,915
其他資產	748,312	172,331	16,530	16,849	954,022
總資產	48,880,790	35,149,952	1,454,188	7,495,537	92,980,467
負債					
同業及其他金融機構之存款	2,422,263	1,276,355	1,546	65,214	3,765,378
衍生金融工具	8,256	5,282	3,317	2,998	19,853
各項存款	32,554,572	31,236,994	1,423,404	7,022,127	72,237,097
已發行之存款證	3,105,934	–	–	–	3,105,934
其他帳項及準備金	574,033	293,021	48,420	4,292	919,766
本期稅項負債	–	17,422	–	1,438	18,860
總負債	38,665,058	32,829,074	1,476,687	7,096,069	80,066,888
資產負債表淨值	10,215,732	2,320,878	(22,499)	399,468	12,913,579
資產負債表以外淨值	(2,570,528)	2,659,411	(22,303)	(50,783)	15,797
或然負債及承擔	24,405,121	7,364,123	164,103	351,519	32,284,866

三　金融風險管理(續)

(戊) 貨幣風險(續)

本銀行

於二零零五年十二月三十一日

	港幣	美元	歐元	其他貨幣	合計
資產					
庫存現金及短期資金	5,485,809	8,745,490	1,252,505	4,858,133	20,341,937
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	2,374,064	1,553,645	29,684	791,416	4,748,809
持作買賣用途之證券	–	231,090	–	–	231,090
衍生金融工具	–	679	766	8,383	9,828
於損益帳列出公平價值之金融資產	1,291	232,149	–	–	233,440
各項貸款	25,550,644	9,613,966	66,508	151,907	35,383,025
投資證券：					
– 可供出售	4,161,543	9,442,658	87,662	871,384	14,563,247
– 持有至到期日	–	1,427,045	–	–	1,427,045
共同控制個體投資	96,062	–	–	–	96,062
附屬公司投資	2,053,893	(458)	–	42,377	2,095,812
物業及設備	341,488	73,230	–	3,053	417,771
租賃土地及土地使用權	255,666	–	–	–	255,666
遞延稅項資產	72,899	12,770	–	485	86,154
其他資產	318,248	11,531	1,453	156,573	487,805
總資產	40,711,607	31,343,795	1,438,578	6,883,711	80,377,691
負債					
同業及其他金融機構之存款	2,985,542	1,016,134	–	471	4,002,147
衍生金融工具	–	1,837	1,443	5,814	9,094
各項存款	26,109,705	26,644,056	1,462,151	6,713,907	60,929,819
已發行之存款證	3,106,278	–	–	–	3,106,278
其他帳項及準備金	360,213	322,874	12,113	25,859	721,059
本期稅項負債	19,120	7,566	–	3,132	29,818
總負債	32,580,858	27,992,467	1,475,707	6,749,183	68,798,215
資產負債表淨值	8,130,749	3,351,328	(37,129)	134,528	11,579,476
資產負債表以外淨值	548,599	544,918	75,763	348,160	1,517,440
或然負債及承擔	23,335,541	6,749,081	117,363	333,031	30,535,016

(己) 現金流量及公平值利率風險

資產、負債及資產負債表以外之項目的利率風險 – 再定價分析

現金流量利率風險乃指因市場利率變化致令金融工具的未來現金流量變動之風險。公平值利率風險乃指因市場利率變化致令金融工具的價值變動之風險。本集團正面對因現行市場利率之變動而對公平值及現金流量產生之風險。息差會因此增加，但如出現未能預期的變動會減少或產生虧損。董事會對重新定息錯配設定限額，並會每天作出監控。

三　金融風險管理(續)

(己) 現金流量及公平值利率風險(續)

下表對本集團之利率風險狀況作出分析。下表將本集團之資產及負債以合約再定價日或到期日的較早一方分類並以帳面值列示。

本集團

	一個月內 港幣千元	一至三個月內 港幣千元	三至十二個月內 港幣千元	一至五年內 港幣千元	多於五年 港幣千元	非含利息項目 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零六年十二月三十一日							
資產							
庫存現金及短期資金	**22,923,097**	**139,297**	**723,526**	–	–	**660,520**	**24,446,440**
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	–	**7,036,287**	**3,547,189**	–	–	–	**10,583,476**
持作買賣用途之證券	**407**	**3,491**	**5,601**	**56,205**	**71,063**	**111,317**	**248,084**
衍生金融工具	–	–	–	–	–	**23,962**	**23,962**
於損益帳列出公平價值之金融資產	–	–	**403,296**	–	–	–	**403,296**
各項貸款	**32,677,261**	**4,086,054**	**814,731**	**250,668**	–	**482,434**	**38,311,148**
投資證券：							
– 可供出售	**1,091,757**	**4,192,798**	**619,551**	**7,600,215**	**665,128**	**538,855**	**14,708,304**
– 持有至到期日	**124,142**	**271,736**	**210,176**	**1,863,740**	–	–	**2,469,794**
共同控制個體投資	–	–	–	–	–	**164,774**	**164,774**
物業及設備	–	–	–	–	–	**427,831**	**427,831**
租賃土地及土地使用權	–	–	–	–	–	**278,661**	**278,661**
遞延稅項資產	–	–	–	–	–	**71,915**	**71,915**
其他資產	–	–	–	–	–	**1,622,791**	**1,622,791**
總資產	**56,816,664**	**15,729,663**	**6,324,070**	**9,770,828**	**736,191**	**4,383,060**	**93,760,476**
負債							
同業及其他金融機構之存款	**1,811,428**	**1,339,513**	**25,040**	–	–	**589,397**	**3,765,378**
衍生金融工具	–	–	–	–	–	**19,853**	**19,853**
各項存款	**53,314,587**	**11,010,884**	**2,927,474**	**118,176**	**5,000**	**4,860,976**	**72,237,097**
已發行之存款證	**240,460**	**2,865,474**	–	–	–	–	**3,105,934**
其他帳項及準備金	**180,409**	–	–	–	–	**1,399,040**	**1,579,449**
本期稅項負債	–	–	–	–	–	**19,483**	**19,483**
遞延稅項負債	–	–	–	–	–	**67**	**67**
總負債	**55,546,884**	**15,215,871**	**2,952,514**	**118,176**	**5,000**	**6,888,816**	**80,727,261**
總利率變動差額	**1,269,780**	**513,792**	**3,371,556**	**9,652,652**	**731,191**	**(2,505,756)**	**13,033,215**
於二零零五年十二月三十一日							
資產							
庫存現金及短期資金	19,512,700	–	78,225	–	–	829,244	20,420,169
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	–	4,280,902	467,907	–	–	–	4,748,809
持作買賣用途之證券	–	–	4,783	61,353	59,860	105,094	231,090
衍生金融工具	3,624	5,311	893	–	–	–	9,828
於損益帳列出公平價值之金融資產	–	–	233,440	–	–	–	233,440
各項貸款	30,358,672	3,573,144	979,774	55,912	–	438,695	35,406,197
投資證券：							
– 可供出售	327,951	3,035,220	1,760,089	7,982,462	1,487,878	423,436	15,017,036
– 持有至到期日	23,510	133,230	680,198	1,566,536	597,507	–	3,000,981
共同控制個體投資	–	–	–	–	–	136,938	136,938
物業及設備	–	–	–	–	–	441,555	441,555
租賃土地及土地使用權	–	–	–	–	–	255,666	255,666
遞延稅項資產	–	–	–	–	–	86,154	86,154
其他資產	–	–	–	–	–	714,512	714,512
總資產	50,226,457	11,027,807	4,205,309	9,666,263	2,145,245	3,431,294	80,702,375
負債							
同業及其他金融機構之存款	2,597,364	977,974	–	–	–	426,809	4,002,147
衍生金融工具	3,217	4,063	345	1,469	–	–	9,094
各項存款	41,980,580	12,839,940	1,639,405	6,737	5,008	4,459,057	60,930,727
已發行之存款證	240,486	2,865,792	–	–	–	–	3,106,278
其他帳項及準備金	125,107	–	–	–	–	818,682	943,789
本期稅項負債	–	–	–	–	–	31,160	31,160
遞延稅項負債	–	–	–	–	–	89	89
總負債	44,946,754	16,687,769	1,639,750	8,206	5,008	5,735,797	69,023,284
總利率變動差額	5,279,703	(5,659,962)	2,565,559	9,658,057	2,140,237	(2,304,503)	11,679,091

三　金融風險管理（續）

（己）現金流量及公平值利率風險（續）

本銀行

	一個月內 港幣千元	一至 三個月內 港幣千元	三至 十二個月內 港幣千元	一至五年內 港幣千元	多於五年 港幣千元	非含利息 項目 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零六年十二月三十一日							
資產							
庫存現金及短期資金	**22,873,272**	**–**	**–**	**–**	**–**	**660,514**	**23,533,786**
定期存放及貸款於同業及							
其他金融機構	**–**	**7,036,287**	**3,547,189**	**–**	**–**	**–**	**10,583,476**
持作買賣用途之證券	**407**	**3,491**	**5,601**	**56,205**	**71,063**	**111,317**	**248,084**
衍生金融工具	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**23,962**	**23,962**
於損益帳列出公平價值之金融資產	**–**	**–**	**403,296**	**–**	**–**	**–**	**403,296**
各項貸款	**32,677,261**	**4,086,054**	**814,731**	**250,668**	**–**	**482,434**	**38,311,148**
投資證券：							
– 可供出售	**1,086,157**	**4,112,395**	**555,961**	**7,250,156**	**654,458**	**538,856**	**14,197,983**
– 持有至到期日	**124,124**	**271,736**	**203,997**	**831,098**	**–**	**–**	**1,430,955**
共同控制個體投資	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**113,300**	**113,300**
附屬公司投資	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**2,428,630**	**2,428,630**
物業及設備	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**393,528**	**393,528**
投資物業	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**7,721**	**7,721**
租賃土地及土地使用權	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**278,661**	**278,661**
遞延稅項資產	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**71,915**	**71,915**
其他資產	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**954,022**	**954,022**
總資產	**56,761,221**	**15,509,963**	**5,530,775**	**8,388,127**	**725,521**	**6,064,860**	**92,980,467**
負債							
同業及其他金融機構之存款	**1,811,428**	**1,339,513**	**25,040**	**–**	**–**	**589,397**	**3,765,378**
衍生金融工具	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**19,853**	**19,853**
各項存款	**53,314,587**	**11,010,884**	**2,927,474**	**118,176**	**5,000**	**4,860,976**	**72,237,097**
已發行之存款證	**240,460**	**2,865,474**	**–**	**–**	**–**	**–**	**3,105,934**
其他帳項及準備金	**180,409**	**–**	**–**	**–**	**–**	**739,357**	**919,766**
本期稅項負債	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**18,860**	**18,860**
總負債	**55,546,884**	**15,215,871**	**2,952,514**	**118,176**	**5,000**	**6,228,443**	**80,066,888**
總利率變動差額	**1,214,337**	**294,092**	**2,578,261**	**8,269,951**	**720,521**	**(163,583)**	**12,913,579**
於二零零五年十二月三十一日							
資產							
庫存現金及短期資金	19,512,700	–	–	–	–	829,237	20,341,937
定期存放及貸款於同業及							
其他金融機構	–	4,280,902	467,907	–	–	–	4,748,809
持作買賣用途之證券	–	–	4,783	61,353	59,860	105,094	231,090
衍生金融工具	3,624	5,311	893	–	–	–	9,828
於損益帳列出公平價值之金融資產	–	–	233,440	–	–	–	233,440
各項貸款	30,335,468	3,573,144	979,774	55,912	–	438,727	35,383,025
投資證券：							
– 可供出售	309,717	3,035,153	1,760,048	7,682,337	1,352,557	423,435	14,563,247
– 持有至到期日	23,510	133,230	155,929	1,114,376	–	–	1,427,045
共同控制個體投資	–	–	–	–	–	96,062	96,062
附屬公司投資	(2,966)	(48,656)	–	–	–	2,147,434	2,095,812
物業及設備	–	–	–	–	–	417,771	417,771
租賃土地及土地使用權	–	–	–	–	–	255,666	255,666
遞延稅項資產	–	–	–	–	–	86,154	86,154
其他資產	–	–	–	–	–	487,805	487,805
總資產	50,182,053	10,979,084	3,602,774	8,913,978	1,412,417	5,287,385	80,377,691
負債							
同業及其他金融機構之存款	2,597,364	977,974	–	–	–	426,809	4,002,147
衍生金融工具	3,217	4,063	345	1,469	–	–	9,094
各項存款	41,979,676	12,839,936	1,639,404	6,737	5,008	4,459,058	60,929,819
已發行之存款證	240,486	2,865,792	–	–	–	–	3,106,278
其他帳項及準備金	125,107	–	–	–	–	595,952	721,059
本期稅項負債	–	–	–	–	–	29,818	29,818
總負債	44,945,850	16,687,765	1,639,749	8,206	5,008	5,511,637	68,798,215
總利率變動差額	5,236,203	(5,708,681)	1,963,025	8,905,772	1,407,409	(224,252)	11,579,476

三　金融風險管理(續)

(己) 現金流量及公平值利率風險(續)

下表以各主要貨幣列出各類非於損益帳內調整公平值之貨幣性金融工具的實際利率：

本集團

	於二零零六年十二月三十一日				於二零零五年十二月三十一日			
	港幣 %	美元 %	歐元 %	其他 %	港幣 %	美元 %	歐元 %	其他 %
資產								
庫存現金及短期資金	**4.01%**	**5.31%**	**3.61%**	**5.23%**	5.18%	4.34%	2.34%	5.15%
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	**4.19%**	**5.24%**	**3.62%**	**5.92%**	4.18%	4.64%	2.43%	4.85%
各項貸款	**6.15%**	**8.99%**	**6.68%**	**3.06%**	6.71%	6.25%	5.72%	3.91%
投資證券：								
– 可供出售	**3.49%**	**5.00%**	**3.85%**	**6.02%**	3.35%	4.84%	5.50%	5.84%
– 持有至到期日	**5.39%**	**2.74%**	**N/A**	**N/A**	5.32%	3.83%	N/A	N/A
負債								
同業及其他金融機構之存款	**3.64%**	**5.86%**	**4.04%**	**6.23%**	3.85%	4.33%	N/A	3.32%
各項存款	**3.22%**	**4.50%**	**2.63%**	**4.83%**	3.30%	3.50%	1.56%	4.05%
已發行之存款證	**4.20%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	4.37%	N/A	N/A	N/A
其他帳項及準備金	**1.55%**	**3.74%**	**2.07%**	**0.18%**	2.75%	2.84%	0.50%	N/A

本銀行

	於二零零六年十二月三十一日				於二零零五年十二月三十一日			
	港幣 %	美元 %	歐元 %	其他 %	港幣 %	美元 %	歐元 %	其他 %
資產								
庫存現金及短期資金	**4.01%**	**5.31%**	**3.61%**	**5.23%**	5.20%	4.34%	2.34%	5.15%
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	**4.19%**	**5.24%**	**3.62%**	**5.92%**	4.18%	4.64%	2.43%	4.85%
各項貸款	**6.15%**	**8.99%**	**6.68%**	**3.06%**	6.71%	6.25%	5.72%	3.91%
投資證券：								
– 可供出售	**2.93%**	**5.00%**	**3.85%**	**6.02%**	3.31%	4.84%	5.50%	5.84%
– 持有至到期日	**N/A**	**2.73%**	**N/A**	**N/A**	N/A	3.82%	N/A	N/A
附屬公司投資	**3.80%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	3.50%	4.08%	N/A	N/A
負債								
同業及其他金融機構之存款	**3.64%**	**5.86%**	**4.04%**	**6.23%**	3.85%	4.33%	N/A	3.32%
各項存款	**3.22%**	**4.50%**	**2.63%**	**4.83%**	3.30%	3.50%	1.56%	4.05%
已發行之存款證	**4.20%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	4.37%	N/A	N/A	N/A
其他帳項及準備金	**1.55%**	**3.74%**	**2.07%**	**0.18%**	2.75%	2.84%	0.50%	N/A

(庚) 流動資金風險

流動資金風險乃指本集團當承擔到期時未能履行付款承擔之風險。本銀行之流動資金是根據經董事批准之流動資金管理政策所載之指引及步驟來管理及監察，並已考慮多種因素，包括流動資金比率、貸存比率、在香港之可變現資產、到期錯配狀況、存款之分散與穩定性及在銀行同業拆放市場借款之能力。本銀行經常維持足夠高質素之流動資產，在有需要時能按時及有效地應付存款提取、償還銀行同業借款及承做新放款與投資。持有之可變現資產主要包括有價債務證券及銀行同業存款。本銀行之流動資金風險是在董事批准之指引及步驟下由資金營運部管理，並由管理層及資產負債管理委員會監察。

本集團每天運用可動用的現金資源，以應付來自隔夜存款、活期帳戶、到期存款、貸款支取與保證書的需求，以及來自保證金結算衍生工具的需求。惟本集團不會為應付所有此等需求而維持足夠現金，因為過往經驗顯示出一定程度的到期資金會重新投資。董事會以即將到期之資金的最少部分制定限額，以應付所有此等需求，及以最低程度的同業與其他借用設施以應付意料不及之提款需要。

本集團根據第三者的信用及存款金額提供擔保及發出信用狀。應付保證書和信用狀項下所需款項的流動資金需求遠少於承諾的金額，因為本集團一般不預期第三者會根據該等協議動用有關資金。由於很多信貸承諾在毋須動用資金下已告屆滿或終止，因此提供信貸承擔的尚未償付合同總金額未必等同日後的現金需求。

三　金融風險管理(續)

(庚) 流動資金風險(續)

下表根據由資產負債表日至合約到期日的剩餘時間將本集團之資產及負債分作相關的類別：

本集團

	即時償還 港幣千元	一個月內 港幣千元	一至 三個月內 港幣千元	三至 十二個月內 港幣千元	一至 五年內 港幣千元	多於五年 港幣千元	未有 時間分析 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零六年十二月三十一日								
資產								
庫存現金及短期資金	**897,976**	**22,685,718**	**139,285**	**723,461**	**–**	**–**	**–**	**24,446,440**
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	**–**	**–**	**6,953,178**	**3,546,717**	**83,581**	**–**	**–**	**10,583,476**
持作買賣用途之證券	**–**	**469**	**3,354**	**5,676**	**56,205**	**71,063**	**111,317**	**248,084**
衍生金融工具	**–**	**2,617**	**8,651**	**12,152**	**542**	**–**	**–**	**23,962**
於損益帳列出公平價值之金融資產	**–**	**–**	**–**	**1,861**	**–**	**401,435**	**–**	**403,296**
各項貸款	**3,810,887**	**3,420,574**	**3,707,811**	**3,975,991**	**12,514,958**	**10,880,927**	**–**	**38,311,148**
投資證券：								
– 可供出售	**–**	**272,859**	**502,131**	**1,257,277**	**9,853,018**	**2,284,165**	**538,854**	**14,708,304**
– 持有至到期日	**–**	**124,124**	**248,358**	**233,176**	**1,864,136**	**–**	**–**	**2,469,794**
共同控制個體投資	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**164,774**	**164,774**
物業及設備	**–**	**–**	**–**	**–**	**112,762**	**277,164**	**37,905**	**427,831**
租賃土地及土地使用權	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**278,661**	**–**	**278,661**
遞延稅項資產	**–**	**–**	**–**	**–**	**71,915**	**–**	**–**	**71,915**
其他資產	**1,972**	**724,990**	**24,527**	**366,184**	**487,565**	**2,619**	**14,934**	**1,622,791**
總資產	**4,710,835**	**27,231,351**	**11,587,295**	**10,122,495**	**25,044,682**	**14,196,034**	**867,784**	**93,760,476**
負債								
同業及其他金融機構之存款	**864,556**	**1,435,999**	**439,554**	**25,269**	**1,000,000**	**–**	**–**	**3,765,378**
衍生金融工具	**–**	**1,793**	**5,090**	**10,901**	**2,069**	**–**	**–**	**19,853**
各項存款	**23,902,697**	**35,117,488**	**10,139,779**	**3,050,846**	**26,287**	**–**	**–**	**72,237,097**
已發行之存款證	**–**	**479**	**5,455**	**1,850,000**	**1,250,000**	**–**	**–**	**3,105,934**
其他帳項及準備金	**68,752**	**1,241,366**	**49,190**	**219,981**	**–**	**160**	**–**	**1,579,449**
本期稅項負債	**–**	**17,773**	**–**	**623**	**1,087**	**–**	**–**	**19,483**
遞延稅項負債	**–**	**–**	**–**	**–**	**67**	**–**	**–**	**67**
總負債	**24,836,005**	**37,814,898**	**10,639,068**	**5,157,620**	**2,279,510**	**160**	**–**	**80,727,261**
流動資產淨值	**(20,125,170)**	**(10,583,547)**	**948,227**	**4,964,875**	**22,765,172**	**14,195,874**	**867,784**	**13,033,215**
於二零零五年十二月三十一日								
資產								
庫存現金及短期資金	3,805,436	16,536,508	–	78,225	–	–	–	20,420,169
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	–	–	4,197,387	468,088	83,334	–	–	4,748,809
持作買賣用途之證券	–	556	556	4,123	61,124	59,637	105,094	231,090
衍生金融工具	–	3,633	5,324	871	–	–	–	9,828
於損益帳列出公平價值之金融資產	–	115	114	–	–	233,211	–	233,440
各項貸款	859,469	5,994,209	3,767,003	4,323,710	10,350,406	10,111,400	–	35,406,197
投資證券：								
– 可供出售	–	215,723	178,800	2,605,678	9,964,670	1,648,471	403,694	15,017,036
– 持有至到期日	–	10,688	49,395	675,505	1,672,008	593,385	–	3,000,981
共同控制個體投資	–	–	–	–	–	–	136,938	136,938
物業及設備	–	–	–	–	129,752	273,095	38,708	441,555
租賃土地及土地使用權	–	–	–	–	–	255,666	–	255,666
遞延稅項資產	–	–	–	–	86,154	–	–	86,154
其他資產	–	395,262	22,821	19,438	–	275,490	1,501	714,512
總資產	4,664,905	23,156,694	8,221,400	8,175,638	22,347,448	13,450,355	685,935	80,702,375
負債								
同業及其他金融機構之存款	49,096	2,875,531	77,520	–	1,000,000	–	–	4,002,147
衍生金融工具	–	3,217	4,063	345	1,469	–	–	9,094
各項存款	20,071,134	26,376,344	12,833,630	1,637,893	11,726	–	–	60,930,727
已發行之存款證	–	–	6,278	–	3,100,000	–	–	3,106,278
其他帳項及準備金	48,152	683,942	38,004	141,832	18,735	–	13,124	943,789
本期稅項負債	–	9,143	–	19,119	2,898	–	–	31,160
遞延稅項負債	–	–	–	–	89	–	–	89
總負債	20,168,382	29,948,177	12,959,495	1,799,189	4,134,917	–	13,124	69,023,284
流動資產淨值	(15,503,477)	(6,791,483)	(4,738,095)	6,376,449	18,212,531	13,450,355	672,811	11,679,091

三 金融風險管理(續)

(庚) 流動資金風險(續)

本銀行

	即時償還 港幣千元	一個月內 港幣千元	一至 三個月內 港幣千元	三至 十二個月內 港幣千元	一至 五年內 港幣千元	多於五年 港幣千元	未有 時間分析 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零六年十二月三十一日								
資產								
庫存現金及短期資金	897,970	22,635,816	–	–	–	–	–	23,533,786
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	–	–	6,953,178	3,546,717	83,581	–	–	10,583,476
持作買賣用途之證券	–	469	3,354	5,676	56,205	71,063	111,317	248,084
衍生金融工具	–	2,617	8,651	12,152	542	–	–	23,962
於損益帳列出公平價值之金融資產	–	–	–	1,861	–	401,435	–	403,296
各項貸款	3,810,887	3,420,574	3,707,811	3,975,991	12,514,958	10,880,927	–	38,311,148
投資證券：								
– 可供出售	–	267,259	421,701	1,194,258	9,502,179	2,273,732	538,854	14,197,983
– 持有至到期日	–	124,123	248,339	227,395	831,098	–	–	1,430,955
共同控制個體投資	–	–	–	–	–	–	113,300	113,300
附屬公司投資	(170,594)	(3,369)	66,285	75,309	2,345,510	64,434	51,055	2,428,630
物業及設備	–	–	–	–	123,892	250,587	19,049	393,528
投資物業	–	–	–	–	–	7,721	–	7,721
租賃土地及土地使用權	–	–	–	–	–	278,661	–	278,661
遞延稅項資產	–	–	–	–	71,915	–	–	71,915
其他資產	1,972	62,082	23,662	366,853	486,019	–	13,434	954,022
總資產	4,540,235	26,509,571	11,432,981	9,406,212	26,015,899	14,228,560	847,009	92,980,467
負債								
同業及其他金融機構之存款	864,556	1,435,999	439,554	25,269	1,000,000	–	–	3,765,378
衍生金融工具	–	1,793	5,090	10,901	2,069	–	–	19,853
各項存款	23,902,697	35,117,488	10,139,779	3,050,846	26,287	–	–	72,237,097
已發行之存款證	–	479	5,455	1,850,000	1,250,000	–	–	3,105,934
其他帳項及準備金	68,752	582,251	49,116	219,647	–	–	–	919,766
本期稅項負債	–	17,773	–	–	1,087	–	–	18,860
總負債	24,836,005	37,155,783	10,638,994	5,156,663	2,279,443	–	–	80,066,888
流動資產淨值	(20,295,770)	(10,646,212)	793,987	4,249,549	23,736,456	14,228,560	847,009	12,913,579
於二零零五年十二月三十一日								
資產								
庫存現金及短期資金	3,805,436	16,536,501	–	–	–	–	–	20,341,937
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	–	–	4,197,387	468,088	83,334	–	–	4,748,809
持作買賣用途之證券	–	556	556	4,123	61,124	59,637	105,094	231,090
衍生金融工具	–	3,633	5,324	871	–	–	–	9,828
於損益帳列出公平價值之金融資產	–	115	114	–	–	233,211	–	233,440
各項貸款	859,469	5,993,142	3,765,048	4,316,325	10,340,188	10,108,853	–	35,383,025
投資證券：								
– 可供出售	–	194,719	175,801	2,605,678	9,668,497	1,514,859	403,693	14,563,247
– 持有至到期日	–	7,984	46,691	154,184	1,218,186	–	–	1,427,045
共同控制個體投資	–	–	–	–	–	–	96,062	96,062
附屬公司投資	–	(334,359)	(48,656)	685,660	861,327	880,811	51,029	2,095,812
物業及設備	–	–	–	–	139,485	259,294	18,992	417,771
租賃土地及土地使用權	–	–	–	–	–	255,666	–	255,666
遞延稅項資產	–	–	–	–	86,154	–	–	86,154
其他資產	–	174,505	21,895	19,692	–	271,612	101	487,805
總資產	4,664,905	22,576,796	8,164,160	8,254,621	22,458,295	13,583,943	674,971	80,377,691
負債								
同業及其他金融機構之存款	49,096	2,875,531	77,520	–	1,000,000	–	–	4,002,147
衍生金融工具	–	3,217	4,063	345	1,469	–	–	9,094
各項存款	20,071,134	26,375,436	12,833,630	1,637,893	11,726	–	–	60,929,819
已發行之存款證	–	–	6,278	–	3,100,000	–	–	3,106,278
其他帳項及準備金	48,152	462,871	37,575	141,249	18,088	–	13,124	721,059
本期稅項負債	–	7,801	–	19,119	2,898	–	–	29,818
總負債	20,168,382	29,724,856	12,959,066	1,798,606	4,134,181	–	13,124	68,798,215
流動資產淨值	(15,503,477)	(7,148,060)	(4,794,906)	6,456,015	18,324,114	13,583,943	661,847	11,579,476

三　金融風險管理(續)

（庚）流動資金風險(續)

資產與負債的到期日和利率的相配和受控下的錯配對本集團的管理層至關重要。由於所敘做的業務期限經常不確定，且類型也不盡相同，因此要做到完全相配情況並不普遍。不相配的情況既可能提高盈利能力，也可能增加虧損風險。

資產與負債的到期日相配和以可接受的成本取代到期計息負債的能力，是評估本集團流動資金狀況及其利率和外匯變動的重要因素。

應付保證書和信用狀項下所需款項的流動資金需求遠少於承諾的金額，因為本集團一般不預期第三者會根據該等協議動用有關資金。由於很多信貸承諾在毋須動用資金下已告屆滿或終止，因此提供信貸承擔的尚未償付合同總金額未必等同日後的現金需求。

（辛）金融資產及負債之公平值

有市場報價之金融工具（如衍生金融工具，持作買賣用途及持有至到期日投資）以市場報價為公平價。金融資產之報價為買入價，金融負債之報價為賣出價。

沒有市場報價之金融工具以估值作為公平值。集團以不同的方法及根據資產負債表日之市場情況作假設。長期負債之相類似工具之報價為公平值。其他金融工具以其他方法如折算現金流量以定出公平值。利率掉期合約之公平值為預測未來現金流量之現在值。遠期外匯合約以資產負債表日之匯率定出公平值。

應收及應付款之公平值為本身價值減信譽調整。金融負債以相類似之金融負債之市場利率作為折算未來合約之現金流量。

三 金融風險管理(續)

(辛) 金融資產及負債之公平值(續)

下表列出於本集團資產負債表中所有並不按公平值列帳之金融資產及負債的帳面及公平值。資產及負債之公平值是按賣盤價及按買盤價釐定。

本集團

	帳面值		公平值	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
金融資產				
庫存現金及短期資金	**24,446,440**	20,420,169	**24,449,055**	20,420,119
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	**10,583,476**	4,748,809	**10,583,476**	4,748,809
各項貸款	**38,311,148**	35,406,197	**38,311,148**	35,406,197
持有至到期日投資	**2,469,794**	3,000,981	**2,478,165**	2,992,304
金融負債				
同業及其他金融機構之存款	**3,765,378**	4,002,147	**3,765,378**	4,002,147
各項存款	**72,237,097**	60,930,727	**72,237,097**	60,930,727
已發行之存款證	**3,105,934**	3,106,278	**3,106,656**	3,095,749

本銀行

	帳面值		公平值	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
金融資產				
庫存現金及短期資金	**23,533,786**	20,341,937	**23,533,786**	20,341,937
定期存放及貸款於同業及其他金融機構	**10,583,476**	4,748,809	**10,583,476**	4,748,809
各項貸款	**38,311,148**	35,383,025	**38,311,148**	35,383,025
持有至到期日投資	**1,430,955**	1,427,045	**1,413,780**	1,406,624
金融負債				
同業及其他金融機構之存款	**3,765,378**	4,002,147	**3,765,378**	4,002,147
各項存款	**72,237,097**	60,929,819	**72,237,097**	60,929,819
已發行之存款證	**3,105,934**	3,106,278	**3,106,656**	3,095,749

三　金融風險管理(續)

(辛) 金融資產及負債之公平值(續)

(i) 定期存放及貸款於同業及其他金融機構

浮息定期存放的公平值相等於其帳面值。定息存款的公平值是根據現行貨幣市場中信貸風險與剩餘到期日類似的債項利率所計算出來的現金流量折現值估計得出。由於此定期存放於十二個月內到期，其公平值約相等於資產負債表上的帳面值。由於貸款同業均以浮動利率計息，本集團計算其公平價值時已考慮相關之市場利率，並注意到其公平值約相等於資產負債表上的帳面值。

(ii) 各項貸款

大體上所有各項貸款是基於浮動還款期，以通行貨幣利率計算，而其公平值約相等於資產負債表上的帳面值。貸款已撇除減值準備。其公平值是根據未來估計現金收入的折現值計算。估計現金流量是按現行市場利率作折現。其公平值約相等於資產負債表上的帳面值。

(iii) 持有至到期日投資

公平值是按市場價格或經紀／交易員報價釐定。如缺乏此資料，則公平值會按市場上擁有相似信貸評級、到期日及回報率的證券報價釐定。

(iv) 同業及其他金融機構之存款

定息存款的公平值是根據擁有類似剩餘到期日的新債項利率所計算出來的現金流量折現值估計得出。由於此定期存放於十二個月內到期，其公平值約相等於資產負債表上的帳面值。

(v) 各項存款

定息存款的公平值是根據擁有類似剩餘到期日的新債項利率所計算出來的現金流量折現值估計得出。由於此定期存放於十二個月內到期，其公平值約相等於資產負債表上的帳面值。

(vi) 已發行之存款證

總公平值是按市場上的報價釐定。

(壬) 信託活動

本集團提供託管及信託服務予第三者。此資產因為受託人身份而持有，故不計入帳目內。這些服務有可能引致本集團被控為管理不善。本集團於資產負債表日為客戶所管理的帳戶總值約為港幣叁佰伍拾伍億玖仟肆佰壹拾肆萬叁仟元(於二零零五年十二月三十一日：港幣貳佰捌拾伍億貳仟陸佰伍拾壹萬元)。而資產受託總值則約為港幣柒仟伍拾萬肆仟元(於二零零五年十二月三十一日：港幣伍仟伍佰壹拾叁萬捌仟元)。

四　利息及其他營業收入

(甲) 利息收入

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
庫存現金及短期資金之利息收入	**1,355,235**	685,697	**1,355,235**	686,201
證券投資：				
上市投資之利息收入	**353,690**	378,964	**295,541**	310,092
非上市投資之利息收入	**375,344**	343,036	**334,940**	326,289
貸款之利息收入	**2,426,349**	1,615,567	**2,427,701**	1,612,128
其他利息收入	**55,319**	47,176	**55,319**	47,174
	4,565,937	3,070,440	**4,468,736**	2,981,884

減值財務資產之利息收入為港幣叁仟零叁拾捌萬叁仟元(二零零五年：港幣貳仟捌佰壹拾叁萬陸仟元)，並已包括在貸款利息收入當中。

四　利息及其他營業收入(續)

(乙) 利息支出

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
同業及客戶之利息支出	**2,556,639**	1,301,415	**2,563,870**	1,306,929
已發行之存款證之利息支出	**139,619**	81,222	**139,619**	81,222
其他利息支出	**20,835**	5,633	**20,751**	5,634
	2,717,093	1,388,270	**2,724,240**	1,393,785

(丙) 服務費及佣金收入

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
商業票據之佣金	**179,678**	180,470	**179,678**	180,470
代理人、保管人及證券經紀佣金	**209,059**	129,440	**185,226**	115,657
結構性產品之佣金	**111,551**	94,435	**111,550**	94,435
匯款之佣金	**54,819**	54,116	**54,819**	54,116
額度服務費	**57,033**	56,826	**57,033**	56,749
信用卡服務費	**42,085**	41,402	**42,085**	41,402
零售業務之佣金	**42,972**	33,928	**39,955**	30,838
保險佣金	**33,205**	36,376	**29,353**	32,928
其他服務費	**2,103**	3,138	**2,094**	2,993
	732,505	630,131	**701,793**	609,588

(丁) 服務費及佣金支出

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
商業票據之佣金	**2,674**	3,699	**2,674**	3,699
代理人、保管人及證券經紀佣金	**10,073**	7,480	**6,166**	4,817
零售業務之佣金	**16,788**	13,550	**16,167**	13,073
其他服務費	**71**	18	**71**	18
	29,606	24,747	**25,078**	21,607

四　利息及其他營業收入(續)

(戊) 股息收入

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
持作買賣用途之證券				
– 上市證券	**–**	530	**–**	530
可供出售投資				
– 上市證券	**3,211**	2,019	**3,211**	2,019
– 非上市證券	**16,188**	14,078	**16,188**	14,078
	19,399	16,097	**19,399**	16,097
共同控制個體				
– 非上市證券	**–**	–	**1,830**	1,830
附屬公司				
– 非上市證券	**–**	–	**100,554**	364,409
	19,399	16,627	**121,783**	382,866

(己) 淨交易收益

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
外匯買賣淨溢利				
– 主要關於交易	**124,325**	118,685	**124,313**	118,694
利率工具	**29,297**	984	**29,297**	984
權益	**32,916**	3,468	**32,916**	3,468
	186,538	123,137	**186,526**	123,146

初次確認時於損益帳列出公平價值的金融工具之收益為港幣貳仟柒拾壹萬玖仟元(二零零五年：虧損為港幣玖拾貳萬元)，並已包括在淨交易收益。

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。

五 營業支出

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
核數師酬金(附註甲)	**6,086**	6,771	**5,699**	6,403
廣告費用	**6,610**	6,142	**6,585**	6,069
租賃土地租金之攤銷(附註二十)	**4,823**	4,568	**4,823**	4,568
折舊(附註十八及十九)	**58,435**	70,449	**64,621**	76,204
人事費用				
薪金及其他人事費用(附註乙)	**530,861**	496,792	**516,727**	483,589
提撥界定供款退休計劃費用	**26,029**	24,859	**25,454**	24,280
提撥界定福利退休計劃費用	**147**	151	**147**	151
行產及設備費用,不包括折舊				
行產租賃租金	**39,474**	37,916	**40,940**	39,524
樓宇開支	**13,219**	11,594	**13,219**	11,594
樓宇管理費	**5,333**	5,307	**5,184**	5,158
其他營業支出				
電腦租賃及牌照	**7,942**	6,207	**7,434**	6,382
信用咭推廣	**8,874**	9,805	**8,874**	9,805
法律及諮詢	**4,733**	2,529	**5,013**	2,759
郵費	**14,308**	13,797	**14,275**	13,778
文具及印刷品	**7,895**	7,512	**7,853**	7,461
維修及保養	**15,491**	16,561	**17,411**	16,366
電報及電話	**21,683**	21,622	**21,601**	21,563
差旅及交通	**4,328**	4,448	**4,190**	4,285
水電	**13,190**	12,738	**12,980**	12,570
其他	**52,434**	49,890	**49,400**	47,054
	841,895	809,658	**832,430**	799,563

(附註甲)核數師酬金包括香港公司核數費用港幣叁佰叁拾肆萬柒仟元(二零零五年:港幣叁佰捌拾伍萬壹仟元)及海外分行核數費用港幣貳佰叁拾伍萬貳仟元(二零零五年:港幣貳佰伍拾伍萬貳仟元)以及附屬公司核數費用港幣叁拾捌萬柒仟元(二零零五年:港幣叁拾陸萬捌仟元)。

(附註乙)集團僱用之平均員工人數為壹仟柒佰陸拾壹人(二零零五年:壹仟柒佰零柒人)。

六 董事酬金

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
董事袍金	**1,630**	1,800
基本薪金、津貼及花紅	**27,267**	24,066
退休計劃之供款	**797**	704
	29,694	26,570

七 貸款減值虧損／（減值虧損回撥）

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
商業票據	**(1,665)**	(6,136)	**(1,665)**	(6,136)
客戶貸款	**36,239**	1,894	**36,444**	8,110
	34,574	(4,242)	**34,779**	1,974
淨貸款減值虧損／（回撥）				
– 個別評估（附註十四）	**55,488**	(2,986)	**55,601**	(2,404)
– 綜合評估（附註十四）	**(20,914)**	(1,256)	**(20,822)**	4,378
	34,574	(4,242)	**34,779**	1,974
其中				
– 新撥備（包括期內直接打除）	**61,716**	–	**61,716**	4,378
– 撥回	**(27,142)**	(4,242)	**(26,937)**	(2,404)
	34,574	(4,242)	**34,779**	1,974

八 稅項

撥出之香港利得稅準備以本年度之估計應課稅溢利按照課稅率百分之拾柒點伍（二零零五年：百分之拾柒點伍）計算。海外利得稅準備以本年度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。

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
本期稅項：				
– 香港利得稅	**277,651**	254,078	**276,435**	251,304
– 海外稅項	**65,558**	53,524	**65,558**	53,524
– 往年（超額提撥之回撥）／稅項準備不足	**(1,224)**	217	**(1,224)**	217
遞延稅項：				
– 香港遞延稅項	**6,867**	13,750	**6,889**	12,579
– 海外遞延稅項	**(1,242)**	(2,696)	**(1,242)**	(2,696)
	347,610	318,873	**346,416**	314,928

八 稅項(續)

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：

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
除稅前溢利	**2,010,215**	1,791,977	**1,994,551**	2,047,439
按課稅率百分之十七點五計算（二零零五年：百分之十七點五）	**351,788**	313,596	**349,046**	358,302
其他國家不同稅率之影響	**29,418**	43,617	**29,418**	43,617
無須課稅之收入	**(52,244)**	(52,600)	**(51,950)**	(99,988)
不可用作扣稅之支出	**24,680**	18,592	**25,934**	17,329
參與合夥投資所得之撥回（附註）	**(4,808)**	(4,549)	**(4,808)**	(4,549)
往年（超額提撥之回撥）／稅項準備不足	**(1,224)**	217	**(1,224)**	217
稅項支出	**347,610**	318,873	**346,416**	314,928

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。於二零零六年十二月三十一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，其總數為港幣捌億肆仟伍佰柒拾陸萬陸仟元（二零零五年：港幣叁億玖仟玖佰玖拾叁萬捌仟元）。本銀行之合夥投資是以其持有之年期分攤。

九 股息

於二零零五年及二零零六年已付之股息為港幣肆億陸仟萬元（每股港幣貳拾叁元）。而有關二零零六年度之股息，共計港幣伍億陸佰萬（每股港幣貳拾伍元叁角），將於二零零七年四月二十三日召開之周年股東大會上建議派發。此應付股息並未反映在此財務報表上，但將會在二零零六年十二月三十一日之保留溢利中扣除。

	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
擬派股息每股港幣貳拾伍元叁角（二零零五年：每股港幣貳拾叁元）	**506,000**	460,000

十 庫存現金及短期資金

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
庫存現金	**225,004**	225,865	**224,998**	225,858
與中央銀行之存款	**6,488**	12,299	**6,488**	12,299
一個月內到期之定期存放同業及其他金融機構	**668,587**	871,914	**668,587**	871,914
短期及一個月內到期之存放同業	**22,633,713**	19,231,866	**22,633,713**	19,231,866
外匯基金票據	**912,648**	78,225	**–**	–
	24,446,440	20,420,169	**23,533,786**	20,341,937

於二零零六年十二月三十一日港幣壹佰伍拾萬元（二零零五年：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。

所有外匯基金票據為持有至到期日之非上市證券，並於二零零五及二零零六年十二月三十一日質押於香港金融管理局以協助結算交收運作。

十一 定期存放及貸款同業及其他金融機構

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	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）	**10,499,525**	4,665,475
總貸款予一所銀行	**83,951**	83,334
	10,583,476	4,748,809

於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（二零零五年：港幣伍仟陸佰叁拾壹萬元）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。

十二 於損益帳列出公平價值之金融資產（包括持作買賣用途之證券）

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
持作買賣用途之證券：		
債務證券		
在本港以外地區上市	**62,715**	51,117
非上市	**74,052**	74,880
	136,767	125,997
權益性證券		
在本港以外地區上市	**109,044**	103,509
非上市	**2,273**	1,584
	111,317	105,093
總持作買賣用途之證券	**248,084**	231,090
於損益帳列出公平價值之金融資產（於初次確認時列出）	**403,296**	233,440
總數	**651,380**	464,530
上市證券市值	**575,055**	388,066

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
債務證券包括：		
其他政府債券	**44,029**	25,405
其他債務證券	**92,738**	100,592
	136,767	125,997

所有於損益帳列出公平價值之金融資產（於初次確認時列出）均由銀行及其他金融機構發行。

十三　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：

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
直接信貸之替代品	**1,783,587**	1,228,711
貿易有關之或有負債	**4,234,092**	3,829,359
其他承擔，原到期日為：		
– 一年以內或可無條件撤銷	**24,736,130**	22,264,539
– 一年及以上	**1,531,057**	3,212,407
	32,284,866	30,535,016

（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：

於二零零六年十二月三十一日

	合約金額	本集團及銀行 公平值	
		資產	**負債**
	港幣千元	**港幣千元**	**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）	**8,797,769**	**23,962**	**(19,853)**

於二零零五年十二月三十一日

	合約金額	本集團及銀行 公平值	
		資產	負債
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
作買賣用途之衍生工具			
外匯合約			
遠期合約	1,184,880	9,828	(7,625)
利率合約			
利率掉期合約	332,560	–	(1,469)
作買賣用途之衍生工具總資產／（負債）	1,517,440	9,828	(9,094)

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。

本集團於本年度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。

十三　衍生金融工具及資產負債表以外之風險(續)

以下是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 2006 港幣千元	信貸風險加權平均金額 2006 港幣千元	重置成本 2006 港幣千元	合約金額 2005 港幣千元	信貸風險加權平均金額 2005 港幣千元	重置成本 2005 港幣千元
本集團及銀行						
或有負債及各項承擔	**32,284,866**	**3,343,092**	**–**	30,535,016	3,567,125	–
衍生工具						
– 外匯合約	**6,452,342**	**23,326**	**14,586**	1,184,880	4,855	9,828
– 利率合約	**500,413**	**1,078**	**510**	332,560	717	–
– 股份權益合約	**1,845,014**	**–**	**8,866**	–	–	–
	41,082,635	**3,367,496**	**23,962**	32,052,456	3,572,697	9,828

或有負債及各項承擔均屬與信貸有關之工具，包括票據承兑、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。

十四　各項貸款

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
個人客戶貸款	**8,973,495**	8,789,126	**8,973,495**	8,777,321
企業客戶貸款	**28,494,839**	25,460,212	**28,494,839**	25,448,658
商業票據	**1,003,722**	1,350,487	**1,003,722**	1,350,487
客戶貸款及商業票據總額	**38,472,056**	35,599,825	**38,472,056**	35,576,466
扣除：貸款減值準備				
綜合評估	**(119,019)**	(138,952)	**(119,019)**	(138,860)
個別評估	**(41,889)**	(54,676)	**(41,889)**	(54,581)
	38,311,148	35,406,197	**38,311,148**	35,383,025

減值貸款分析如下：

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
減值貸款				
商業票據	**35,002**	35,672	**35,002**	35,672
客戶貸款	**421,671**	482,702	**421,671**	482,502
	456,673	518,374	**456,673**	518,174

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
總減值貸款（附註甲）	**456,673**	518,374	**456,673**	518,174
相關減值準備	**(41,889)**	(54,676)	**(41,889)**	(54,581)
	414,784	463,698	**414,784**	463,593
該等貸款佔總貸款及商業票據之百分比	**1.19%**	1.46%	**1.19%**	1.46%

（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。

以上特定撥備是根據該等貸款之抵押品之價值而釐定。

本銀行已接受公平價值港幣貳拾肆億肆佰零伍萬玖仟捌佰柒拾肆元（二零零五年：港幣拾肆億壹仟陸佰柒拾萬壹仟壹佰肆拾陸元）之上市證券為抵押品。

於二零零六年十二月三十一日，本銀行某些美國分行已將總共港幣貳億叁仟貳佰捌拾貳萬貳仟元（二零零五年：港幣貳億叁仟壹佰陸拾萬伍仟元）之持有至到期日投資及港幣柒仟貳佰玖拾叁萬柒仟元（二零零五年：港幣伍仟貳佰伍拾貳萬捌仟元）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。

十四 各項貸款(續)

貸款減值準備變動

本集團

	減值準備		
	個別評估 港幣千元	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
在損益帳內支取／(貸記)(附註七)	55,488	(20,914)	34,574
匯兌調整	–	981	981
二零零六年十二月三十一日	41,889	119,019	160,908
包括於：			
客戶貸款(不包括商業票據)	41,765	116,036	157,801
商業票據	124	2,983	3,107
	41,889	119,019	160,908

本銀行

	減值準備		
	個別評估 港幣千元	綜合評估 港幣千元	合計 港幣千元
二零零六年一月一日	54,581	138,860	193,441
年內撇除	(97,676)	–	(97,676)
收回往年已撇除之貸款	29,383	–	29,383
在損益帳內支取／(貸記)(附註七)	55,601	(20,822)	34,779
匯兌調整	–	981	981
二零零六年十二月三十一日	41,889	119,019	160,908
包括於：			
客戶貸款(不包括商業票據)	41,765	116,036	157,801
商業票據	124	2,983	3,107
	41,889	119,019	160,908

十四 各項貸款(續)

貸款減值準備變動(續)

本集團

	減值準備		
	個別評估 港幣千元	綜合評估 港幣千元	合計 港幣千元
二零零五年一月一日	169,474	378,066	547,540
採納香港會計準則第三十九號之調整*	(27,669)	(236,900)	(264,569)
年內撇除	(104,302)	–	(104,302)
收回往年已撇除之貸款	20,159	–	20,159
在損益帳內貸記(附註七)	(2,986)	(1,256)	(4,242)
匯兌調整	–	(958)	(958)
二零零五年十二月三十一日	54,676	138,952	193,628

* 採納香港會計準則第三十九號之調整包括轉入法定儲備港幣貳億陸仟貳佰叁拾柒萬元(附註二十七)及轉入保留溢利港幣貳佰壹拾玖萬玖仟元。

包括於:			
客戶貸款(不包括商業票據)	54,676	134,180	188,856
商業票據	–	4,772	4,772
	54,676	138,952	193,628

本銀行

	減值準備		
	個別評估 港幣千元	綜合評估 港幣千元	合計 港幣千元
二零零五年一月一日	168,767	370,141	538,908
採納香港會計準則第三十九號之調整(附註二十七)	(27,669)	(234,701)	(262,370)
年內撇除	(104,224)	–	(104,224)
收回往年已撇除之貸款	20,111	–	20,111
在損益帳內(貸記)/支取(附註七)	(2,404)	4,378	1,974
匯兌調整	–	(958)	(958)
二零零五年十二月三十一日	54,581	138,860	193,441
包括於:			
客戶貸款(不包括商業票據)	54,581	134,088	188,669
商業票據	–	4,772	4,772
	54,581	138,860	193,441

十五　可供出售投資

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
債務證券：				
在本港上市	**903,664**	159,831	**903,664**	159,831
在本港以外地區上市	**3,726,258**	4,246,343	**3,726,258**	4,246,343
非上市	**9,542,161**	10,190,060	**9,031,840**	9,736,271
	14,172,083	14,596,234	**13,661,762**	14,142,445
權益性證券：				
在本港上市	**150,746**	107,164	**150,746**	107,164
非上市	**385,475**	313,638	**385,475**	313,638
	536,221	420,802	**536,221**	420,802
	14,708,304	15,017,036	**14,197,983**	14,563,247
上市之證券，按市場價值	**4,780,668**	4,513,338	**4,780,668**	4,513,338
債務證券包括：				
持有之存款證	**868,259**	1,942,602	**868,259**	1,942,602
其他債務證券	**13,303,824**	12,653,632	**12,793,503**	12,199,843
	14,172,083	14,596,234	**13,661,762**	14,142,445
可供出售投資發行自：				
中央政府及中央銀行	**88,411**	241,485	**88,411**	241,485
公營機構	**783,790**	800,396	**783,790**	800,396
銀行及其他金融機構	**10,178,453**	10,416,882	**9,668,132**	9,963,093
企業	**3,657,650**	3,558,273	**3,657,650**	3,558,273
	14,708,304	15,017,036	**14,197,983**	14,563,247

十五 可供出售投資(續)

本集團

可供出售投資之變動可總結如下：	2006 港幣千元	2005 港幣千元
一月一日之結餘	**15,017,036**	8,349,544
採納香港會計準則第三十九號之調整	**–**	8,596,102
匯兑差額	**89,486**	(70,258)
購入	**3,481,721**	6,979,546
公平價值之變動	**161,437**	(283,612)
本年度被贖回及出售證券之分攤折價後成本	**(3,957,721)**	(8,250,654)
因出售而變現之投資重估儲備(附註二十七)	**(10,008)**	(44,483)
溢價／折價之分攤	**(58,562)**	(76,442)
抵銷出售對沖證券之利率對換合約	**–**	(176,852)
分類為附屬公司投資	**–**	(5,855)
其他	**(15,085)**	–
十二月三十一日之結餘	**14,708,304**	15,017,036

本銀行

	2006 港幣千元	2005 港幣千元
一月一日之結餘	**14,563,247**	7,935,645
採納香港會計準則第三十九號之調整	**–**	8,596,102
匯兑差額	**89,485**	(70,258)
購入	**3,400,865**	6,905,896
公平價值之變動	**154,361**	(261,730)
本年度被贖回及出售證券之分攤折價後成本	**(3,939,721)**	(8,250,654)
因出售而變現之投資重估儲備(附註二十七)	**(10,023)**	(44,483)
溢價／折價之分攤	**(45,211)**	(64,564)
抵銷出售對沖證券之利率對換合約	**–**	(176,852)
分類為附屬公司投資	**–**	(5,855)
其他	**(15,020)**	–
十二月三十一日之結餘	**14,197,983**	14,563,247

十六　持有至到期日投資

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
債務證券				
在本港上市	**1,034,788**	1,569,812	**–**	–
在本港以外地區上市	**947,689**	951,357	**943,638**	947,233
非上市	**487,317**	479,812	**487,317**	479,812
	2,469,794	3,000,981	**1,430,955**	1,427,045
上市之證券，按市場價值	**1,996,857**	2,517,243	**932,472**	931,563
債務證券包括：				
庫券	**85,820**	100,687	**85,820**	100,687
其他債務證券	**2,383,974**	2,900,294	**1,345,135**	1,326,358
	2,469,794	3,000,981	**1,430,955**	1,427,045
持有至到期日投資發行自：				
中央政府及中央銀行	**1,238,405**	1,771,077	**203,616**	201,265
公營機構	**368,834**	363,514	**368,834**	363,514
銀行及其他金融機構	**858,505**	862,266	**858,505**	862,266
企業	**4,050**	4,124	**–**	–
	2,469,794	3,000,981	**1,430,955**	1,427,045

如附註十四已詳述，於二零零六年十二月三十一日，本銀行某些美國分行已將港幣貳億叁仟貳佰捌拾貳萬貳仟元（二零零五年：港幣貳億叁仟壹佰陸拾萬伍仟元）之持有至到期日投資質押於加利福尼亞州政府及 the Comptroller of the Currency 以符合當地法規之要求。

於二零零六年十二月三十一日，上述在本港上市之債務證券包括質押於香港金融管理局之港幣拾億叁仟貳佰陸拾肆萬貳仟元外匯基金票據（二零零五年：港幣拾伍億陸仟肆佰壹拾貳萬貳仟元）用以協助結算交收運作 。

十六 持有至到期日投資(續)

本集團

	2006 港幣千元	2005 港幣千元
一月一日之結餘	**3,000,981**	8,652,144
採納香港會計準則第三十九號而作重新分類	**–**	(5,880,917)
購入	**248,105**	864,112
出售（出售及贖回）	**(768,086)**	(615,412)
溢價／折價之分攤	**(12,501)**	(13,572)
匯兑差額	**3,575**	(5,374)
其他	**(2,280)**	–
十二月三十一日之結餘	**2,469,794**	3,000,981

本銀行

	2006 港幣千元	2005 港幣千元
一月一日之結餘	**1,427,045**	7,131,333
採納香港會計準則第三十九號而作重新分類	**–**	(5,882,190)
購入	**248,105**	800,433
出售（出售及贖回）	**(248,086)**	(615,412)
溢價／折價之分攤	**(938)**	(1,754)
匯兑差額	**3,575**	(5,365)
其他	**1,254**	–
十二月三十一日之結餘	**1,430,955**	1,427,045

本年度並沒有持有至到期日投資之贖回。在二零零五年有持有至到期日投資之贖回，淨虧損為港幣貳拾萬叁仟元。

十七　共同控制個體及附屬公司投資及貸款

（甲）共同控制個體投資

	本集團	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
年初數	**136,938**	130,438
所佔業績	**32,520**	9,010
所佔稅項	**(2,854)**	(1,680)
貸款之增加	**–**	1,000
股息支付	**(1,830)**	(1,830)
所佔資產淨值	**164,774**	136,938

	本銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
非上市股份，按成本值	**81,000**	81,000
帳面值之減值準備	**–**	(17,238)
共同控制個體欠款	**32,300**	32,300
	113,300	96,062

由於有關機構已被預測可達利潤，二零零五年十二月三十一日之帳面值之減值準備已在本年度撥回。

共同控制個體資料如下：

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**
銀聯通寶有限公司	自動櫃員機數據處理之服務	香港	拾萬股普通股'A'股 每股面值港幣壹佰元及 貳佰叁拾捌股普通股'B'股 每股面值港幣壹佰元	'A'股之 20%[1]
銀聯控股有限公司	退休計劃之信託人、行政及保管人之服務	香港	壹億肆仟萬股普通股'A'股 每股面值港幣壹元及 壹仟萬股普通股'B'股 每股面值港幣壹元	'A'股之 14.29%
銀和再保險有限公司	再保險	香港	壹億股普通股 每股面值港幣壹元	21%
香港人壽保險有限公司	人壽保險及再保險	香港	貳億壹仟萬股普通股 每股面值港幣壹元	16.67%
i-Tech Solutions Limited	文件處理服務	香港	陸佰萬股普通股 每股面值港幣壹元	50%

[1] 本年度本銀行已收取該公司支付股息之百分之二點八八。

附註：共同控制個體之欠款結餘乃由本集團或本銀行於正常之業務經營範圍及按公平原則進行之交易所產生的（附註三十二）。

（乙）附屬公司投資及貸款

	本銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
非上市股份，按成本值	**51,055**	51,029
附屬公司貸款	**2,601,520**	2,448,915
附屬公司欠款	**34**	27
附屬公司存款	**(223,979)**	(404,159)
	2,428,630	2,095,812

十七　共同控制個體及附屬公司投資及貸款(續)

(乙) 附屬公司投資及貸款(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(前稱海旺投資有限公司)	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。

十八　物業及設備

本集團

	行產 港幣千元	器具及設備 港幣千元	合計 港幣千元
二零零五年一月一日			
成本值	466,132	536,635	1,002,767
累積折舊	(142,103)	(384,843)	(526,946)
帳面淨值	324,029	151,792	475,821
二零零五年十二月三十一日年內			
年初之帳面淨值	324,029	151,792	475,821
年內添置	1,020	40,792	41,812
購入附屬公司	–	277	277
年內出售	–	(1,987)	(1,987)
年內提存（附註五）	(9,173)	(60,978)	(70,151)
匯兑調整	(4,074)	(143)	(4,217)
年末之帳面淨值	311,802	129,753	441,555
二零零五年十二月三十一日			
成本值	462,354	555,786	1,018,140
累積折舊	(150,552)	(426,033)	(576,585)
帳面淨值	311,802	129,753	441,555
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（附註五）	**(9,371)**	**(49,064)**	**(58,435)**
匯兑調整	**4,970**	**251**	**5,221**
年末之帳面淨值	**315,068**	**112,763**	**427,831**
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	**315,068**	**112,763**	**427,831**

十八　物業及設備（續）

本銀行

	行產 港幣千元	器具及設備 港幣千元	合計 港幣千元
二零零五年一月一日			
成本值	422,167	554,613	976,780
累積折舊	(136,058)	(394,513)	(530,571)
帳面淨值	286,109	160,100	446,209
二零零五年十二月三十一日年內			
年初之帳面淨值	286,109	160,100	446,209
年內添置	1,020	48,740	49,760
年內出售	–	(1,973)	(1,973)
年內提存（附註五）	(8,652)	(67,254)	(75,906)
匯兑調整	(192)	(127)	(319)
年末之帳面淨值	278,285	139,486	417,771
二零零五年十二月三十一日			
成本值	422,922	581,363	1,004,285
累積折舊	(144,637)	(441,877)	(586,514)
帳面淨值	278,285	139,486	417,771
二零零六年十二月三十一日年內			
年初之帳面淨值	**278,285**	**139,486**	**417,771**
年內添置	**–**	**41,332**	**41,332**
年內出售	**(252)**	**(1,330)**	**(1,582)**
年內提存（附註五）	**(8,645)**	**(55,778)**	**(64,423)**
匯兑調整	**247**	**183**	**430**
年末之帳面淨值	**269,635**	**123,893**	**393,528**
二零零六年十二月三十一日			
成本值	**422,964**	**600,735**	**1,023,699**
累積折舊	**(153,329)**	**(476,842)**	**(630,171)**
帳面淨值	**269,635**	**123,893**	**393,528**

十九　投資物業

本集團及銀行

	港幣千元
二零零五年一月一日	
成本值	20,468
累積折舊	–
帳面淨值	20,468
二零零五年十二月三十一日年內	
年初之帳面淨值	20,468
年內提存（附註五）	(298)
年內出售	(20,170)
年末之帳面淨值	–
二零零五年十二月三十一日	
成本值	–
累積折舊	–
帳面淨值	–

本銀行

二零零六年十二月三十一日年內	
年初之帳面淨值	**–**
年內添置	**7,919**
年內提存（附註五）	**(198)**
年末之帳面淨值	**7,721**
二零零六年十二月三十一日	
成本值	**7,919**
累積折舊	**(198)**
帳面淨值	**7,721**

本公司董事認為，本集團投資物業於二零零六年十二月三十一日之帳面淨值約為公平價值。公平價值乃參照類似物業之近期市價釐定。

上述投資物業乃按租賃期或四十年兩者之較短者根據直線法折舊。

上列投資物業之帳面值皆位於香港之樓宇。

二十　租賃土地及土地使用權

本集團在租賃土地之業權及土地使用權視作為經營租賃，其淨帳面值分析如下：

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
在香港持有：		
五十年以上之租約	**100,184**	72,579
十至五十年之租約	**178,477**	183,087
	278,661	255,666
年初	**255,666**	260,224
年內添置	**28,076**	1,529
年內出售	**(258)**	(1,519)
攤銷預繳之營業租約費用（附註五）	**(4,823)**	(4,568)
	278,661	255,666

本集團亦持有永久土地業權，已包括在物業及設備內（附註十八）。

二十一　其他資產

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
收回資產	**18,487**	6,561	**18,487**	6,561
應收帳款及預繳費用	**1,496,844**	639,038	**873,323**	425,902
其他 *	**107,460**	68,913	**62,212**	55,342
	1,622,791	714,512	**954,022**	487,805

* 本集團之其他資產包括香港證券交易有限公司之交易權益。此權益由一附屬公司持有，於二零零六年十二月三十一日之帳面值為港幣貳佰陸拾壹萬玖仟元（二零零五年：港幣貳佰陸拾壹萬玖仟元）。

二十二　各項存款

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
活期存款及往來帳戶	**4,860,976**	4,655,211	**4,860,976**	4,655,211
儲蓄存款	**18,710,539**	15,271,703	**18,710,539**	15,271,703
定期存款及通知存款	**48,274,424**	40,614,287	**48,274,424**	40,613,379
外匯基金存款	**391,158**	389,526	**391,158**	389,526
	72,237,097	60,930,727	**72,237,097**	60,929,819

二十三 已發行之存款證

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
利率為百分之四點二並於二零零七及二零零八年到期之港元浮動利息債券（二零零五年：百分之四點三七）	**3,105,934**	3,106,278

二十四 其他負債及準備金

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
存入保證金	**260,495**	180,911	**260,495**	180,911
員工花紅準備金（附註）	**90,673**	112,911	**89,831**	111,760
應付及應提	**722,348**	181,298	**73,266**	67,143
其他	**505,933**	468,669	**496,174**	361,245
	1,579,449	943,789	**919,766**	721,059

附註
員工花紅準備金之變動：

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
一月一日之結餘	**112,911**	109,901	**111,760**	109,000
加：年內之提撥	**121,835**	115,251	**120,127**	113,404
減：回撥	**(6,144)**	(5,240)	**(5,695)**	(5,240)
減：支付往年服務之花紅	**(137,929)**	(107,001)	**(136,361)**	(105,404)
十二月三十一日之結餘	**90,673**	112,911	**89,831**	111,760

二十五 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

	本集團				
	減值準備	加速稅項折舊	儲備	其他	合計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於二零零五年一月一日	–	(65)	–	–	(65)
已於損益帳支取	–	(24)	–	–	(24)
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)**

本銀行於二零零五及二零零六年十二月三十一日並無遞延稅項負債。

二十五 遞延稅項(續)

遞延稅項資產

	本集團				
	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
於二零零五年一月一日	43,318	671	(8,913)	(1,104)	33,972
已於損益帳(支取)/貸記	(6,507)	(5,262)	–	739	(11,030)
已於儲備記帳(附註二十七)	–	–	59,389	–	59,389
重新分類至利得稅準備	–	–	–	4,181	4,181
匯兑差額	(307)	1	–	(52)	(358)
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(附註二十七)	**–**	**–**	**(9,400)**	**–**	**(9,400)**
重新分類至利得稅準備	**–**	**–**	**–**	**401**	**401**
匯兑差額	**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**

	本銀行				
	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
於二零零五年一月一日	42,172	670	(8,913)	(1,104)	32,825
已於損益帳(支取)/貸記	(5,361)	(5,261)	–	739	(9,883)
已於儲備記帳(附註二十七)	–	–	59,389	–	59,389
重新分類至利得稅準備	–	–	–	4,181	4,181
匯兑差額	(307)	1	–	(52)	(358)
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(附註二十七)	**–**	**–**	**(9,400)**	**–**	**(9,400)**
重新分類至利得稅準備	**–**	**–**	**–**	**401**	**401**
匯兑差額	**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**

本年度於儲備內(支取)/貸記之遞延稅項如下：

	本集團及銀行	
	2006 港幣千元	2005 港幣千元
於股東權益之儲備		
– 投資重估盈餘/(虧絀)	**(9,400)**	45,434

二十六 股本

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
法定股本：		
叁仟萬股每股港幣壹佰元	**3,000,000**	3,000,000
已發行及實收股本：		
貳仟萬股每股港幣壹佰元	**2,000,000**	2,000,000

二十七 其他儲備

本集團

	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（附註十五）	**–**	**(10,008)**	**–**	**(10,008)**
遞延稅項之影響（附註二十五）	**–**	**(9,400)**	**–**	**(9,400)**
匯兑差額	**–**	**–**	**9,214**	**9,214**
於二零零六年十二月三十一日	**262,370**	**(83,127)**	**7,254,380**	**7,433,623**

本銀行

	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**	**(217,155)**	**7,240,156**	**7,285,371**
可供出售投資之公平價值變動	**–**	**154,361**	**–**	**154,361**
因出售可供出售投資而變現之投資重估儲備（附註十五）	**–**	**(10,023)**	**–**	**(10,023)**
遞延稅項之影響（附註二十五）	**–**	**(9,400)**	**–**	**(9,400)**
匯兑差額	**–**	**–**	**9,252**	**9,252**
於二零零六年十二月三十一日	**262,370**	**(82,217)**	**7,249,408**	**7,429,561**

二十七 其他儲備(續)

本集團

	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
於二零零五年一月一日	262,370	43,550	7,013,480	7,319,400
可供出售投資之公平價值變動	–	(283,612)	–	(283,612)
因出售可供出售投資而變現之投資重估儲備(附註十五)	–	(44,483)	–	(44,483)
遞延税項之影響(附註二十五)	–	59,389	–	59,389
匯兑差額	–	–	(8,314)	(8,314)
轉入保留溢利	–	–	(265,000)	(265,000)
由保留溢利撥來	–	–	505,000	505,000
於二零零五年十二月三十一日	262,370	(225,156)	7,245,166	7,282,380

本銀行

	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
於二零零五年一月一日	262,370	29,669	6,748,474	7,040,513
可供出售投資之公平價值變動	–	(261,730)	-	(261,730)
因出售可供出售投資而變現之投資重估儲備(附註十五)	–	(44,483)	–	(44,483)
遞延税項之影響(附註二十五)	–	59,389	–	59,389
匯兑差額	–	–	(8,318)	(8,318)
由保留溢利撥來	–	–	500,000	500,000
於二零零五年十二月三十一日	262,370	(217,155)	7,240,156	7,285,371

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。

二十八 綜合現金流量表之附註

現金及等同現金項目之結餘分析

	2006 港幣千元	2005 港幣千元
庫存現金及短期資金	**23,103,792**	20,054,117
定期存放及貸款於同業及其他金融機構 （原到期日在三個月內）	**3,747,049**	3,641,651
可供出售投資 （原到期日在三個月內）	**–**	18,005
減：同業及其他金融機構之存款 （原到期日在三個月內）	**(2,492,308)**	(3,000,493)
	24,358,533	20,713,280

庫存現金及短期資金包括於本集團有業務營運之國家當地銀行之法定存款港幣叁佰柒拾貳萬玖仟元（二零零五年：港幣柒佰伍拾捌萬玖仟元），以依從當地法定要求。

二十九 資本及租約承擔

（甲）資本承擔

於資產負債表日之未發生資本支出如下：

	本集團		本銀行	
	2006 **港幣千元**	2005 港幣千元	**2006** **港幣千元**	2005 港幣千元
物業及設備				
已簽訂合約惟尚未撥付準備金者	**8,495**	16,140	**10,602**	19,040
已批准惟尚未簽訂合約者	**7,759**	11,481	**7,915**	11,488
	16,254	27,621	**18,517**	30,528

二十九 資本及租約承擔(續)

(乙) 租約承擔

本集團及銀行為承租者並不可撤銷之營業租賃下未來最低之租約付款之總額如下：

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
不多於一年	**36,952**	32,922	**39,119**	34,724
多於一年但不多於五年	**38,421**	45,533	**47,588**	53,561
多於五年	**8,392**	900	**9,920**	4,245
	83,765	79,355	**96,627**	92,530

三十 高級人員之貸款

根據香港公司條例第161B(4B)條之規定，公佈本集團及銀行提供予高級人員之貸款總額如下：

	十二月三十一日未償還結餘		年內最高結餘	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
未償還本金及利息之總額	**158,492**	1,884	**171,314**	7,635

在上述未償還本金及利息之總額中，有港幣壹億伍仟陸佰肆拾玖萬壹仟元(二零零五年：港幣壹佰捌拾捌萬肆仟元)已包括在附註三十二之向董事及其親屬之各項貸款結餘中。

三十一 與集團公司之結餘

包括於以下資產負債表項目為與最終控股公司之結餘：

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
庫存現金及短期資金	**1,315**	7,066
各項貸款 – 商業票據	**2,309**	1,006
可供出售投資	**71,172**	67,341
	74,796	75,413
綜合性評估減值準備	**7**	4
於一月一日之同業及其他金融機構之存款及拆入款項	**580,194**	408,519
年內收到之同業及其他金融機構之存款及拆入款項	**673**	175,100
年內償還之同業及其他金融機構之存款及拆入款項	**(128,626)**	(3,425)
於十二月三十一日之同業及其他金融機構之存款及拆入款項	**452,241**	580,194
於最終控股公司之存款利息收入	**328**	254
最終控股公司於本集團之存款利息支出	**22,754**	14,069
或有負債及其他承擔	**190,409**	135,762

包括於以下資產負債表項目為與最終控股公司之附屬公司之結餘：

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
於一月一日之各項存款	**280,825**	274,982
年內收到之各項存款	**11,408**	7,970
年內提取之各項存款	**(1,967)**	(2,127)
於十二月三十一日之各項存款	**290,266**	280,825
最終控股公司之附屬公司於本集團之存款利息支出	**13,058**	7,667

三十二 與有關連人士之交易

本集團或銀行在正常業務及按市場價格與有關連人士交易，包括貸款、接受存款及貿易融資交易。其於結算日之結餘、相關的收入及支出摘要如下：

包括於以下資產負債表項目為與共同控制個體之結餘：

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
於一月一日之各項存款	**103,621**	251,337
年內收到之各項存款	**171,742**	73,811
年內償還之各項存款	**(4,742)**	(221,527)
於十二月三十一日之各項存款	**270,621**	103,621
共同控制個體於本集團之存款利息支出	**7,310**	4,507
或有負債及其他承擔	**8,000**	–

附屬公司欠款或存款已包括於附註十七(乙)，而共同控制個體欠款已包括於附註十七(甲)。

包括於以下資產負債表項目為與董事及其親屬之結餘：

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
於一月一日之各項貸款	**18,998**	14,944
年內增加之各項貸款	**161,771**	8,710
年內償還之各項貸款	**(280)**	(4,656)
於十二月三十一日之各項貸款(附註三十)	**180,489**	18,998
綜合性評估減值準備	**560**	72
於一月一日之各項存款	**236,726**	189,830
年內收到之各項存款	**117,184**	93,148
年內提取之各項存款	**(131,757)**	(46,252)
於十二月三十一日之各項存款	**222,153**	236,726
向董事及其親屬貸款之利息收入	**6,608**	993
董事及其親屬存款於本集團之利息支出	**9,668**	4,800
或有負債及其他承擔	**65,502**	–

三十二 與有關連人士之交易(續)

包括於以下資產負債表項目為與董事及其親屬所控制之公司之結餘：

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
於一月一日之各項貸款	**358,616**	344,032
年內增加之各項貸款	**109,524**	93,412
年內償還之各項貸款	**(68,590)**	(78,828)
於十二月三十一日之各項貸款	**399,550**	358,616
綜合性評估減值準備	**1,239**	1,363
於一月一日之各項存款	**432,464**	369,719
年內收到之各項存款	**420,206**	325,313
年內提取之各項存款	**(203,340)**	(262,568)
於十二月三十一日之各項存款	**649,330**	432,464
向董事及其親屬所控制之公司貸款之利息收入	**27,284**	19,202
董事及其親屬所控制之公司存款於本集團之利息支出	**22,458**	10,608
或有負債及其他承擔	**378,395**	187,795

包括於以下資產負債表項目為與本銀行及最終控股公司之主要管理層人員(董事除外)及其親屬之結餘：

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
於一月一日之各項貸款	**9,232**	10,070
年內增加之各項貸款	**10,842**	137
年內償還之各項貸款	**(81)**	(975)
於十二月三十一日之各項貸款	**19,993**	9,232
綜合性評估減值準備	**62**	35
於一月一日之各項存款	**4,982**	15,023
年內收到之各項存款	**7,618**	2,044
年內提取之各項存款	**(2,072)**	(12,085)
於十二月三十一日之各項存款	**10,528**	4,982
向本銀行及最終控股公司之主要管理層人員及其親屬貸款之利息收入	**1,020**	533
本銀行及最終控股公司之主要管理層人員及其親屬存款於本集團之利息支出	**248**	190
或有負債及其他承擔	**2,825**	533

三十二 與有關連人士之交易(續)

包括於以下資產負債表項目為與本銀行及最終控股公司之主要管理層人員(董事除外)及其親屬所控制之公司之結餘：

	本集團及銀行	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
於一月一日之各項存款	**14,731**	15,581
年內收到之各項存款	**10,578**	1,738
年內提取之各項存款	**(7,752)**	(2,588)
於十二月三十一日之各項存款	**17,557**	14,731
本銀行及最終控股公司之主要管理層人員及其親屬所控制之公司存款於本集團之利息支出	**677**	443
本銀行之董事及主要管理層人員之保障：		
薪資及短期僱員福利	**39,269**	35,412

附註：本年度之循環貸款總浮動情況是以淨值反映。

三十三 最終控股公司

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。

三十四 財務報表通過

第十八頁至第八十四頁之財務報表於二零零七年二月二十八日經本銀行董事會審核通過。

補充財務資料

以下披露的是帳目附加的資料，並不屬於經審核帳目的一部份。

一　企業管治

（甲）本銀行於本年度內已全面遵守香港金融管理局發出之「本地註冊認可機構的企業管治」指引之規定。

（乙）董事會轄下的主要專責委員會

（i）行政會

行政會每月召開會議，在董事會直接授權下，以一般管理委員會形式運作，檢討本銀行之管理運作及業務表現。行政會的成員包括甄錦栢先生（主席）、榮鴻慶先生、沈若雷先生、郭錫志先生、David Joseph Zuercher 先生及朱嘉華先生。

（ii）審計委員會

審計委員會每季召開會議，以研究審計檢討的性質及範圍，檢討本銀行之財務報表、內部稽核員及外聘的核數師之審核結果和本銀行內部管控制度的效用。審計委員會成員包括查懋德先生（主席）、榮智權先生及李雍熙博士。

（iii）薪酬委員會

薪酬委員會每年最少召開會議一次，就董事及高級管理層之薪酬向董事會提出建議。薪酬委員會成員包括榮鴻慶先生（主席）、利榮森先生及黃乾亨博士。

（iv）資產負債管理委員會

資產負債管理委員會每月召開會議，以監察本銀行涉及利率風險及流動資金風險的運作，尤其須確保本銀行有足夠資金以履行付款責任。資產負債管理委員會成員包括甄錦栢先生（主席）、郭錫志先生、杜冠文先生、陳俊耀先生、張偉才先生、朱嘉華先生、周豫金先生及黃冠球先生。

（v）信貸委員會

信貸委員會每月召開會議，以確保本銀行設有妥善的信貸政策，以及其貸款業務按照既定的政策及有關的法例和規則進行。信貸委員會並負責制定信貸政策、監察貸款組合質素、確保遵守法例及內部規定的貸款限額，以及審批信貸申請和作出授信的決定。信貸委員會成員包括郭錫志先生（主席）、陳俊耀先生、張偉才先生及陳俊深先生。

（vi）業務操作風險管理委員會

業務操作風險管理委員會每季召開會議，以制定及檢討業務操作風險管理之政策、程序及步驟來管理本銀行所有重要產品、活動、程序及系統之運作風險。業務操作風險管理委員會亦負責監控業務操作風險之確認、評估、監察及管控。業務操作風險管理委員會之成員包括郭錫志先生（主席）、陳俊耀先生、張偉才先生、鄭志珊先生、謝培錦先生、甄凱琳小姐、鄧偉就先生、黃偉林先生、莊光耀先生及周志明先生。

二　風險管理之描述性資料

本銀行有適當之政策及步驟來鑑別、計算、控制及監察信貸、流動資金、市場、利率、外匯及業務操作之風險。董事會其中一項重要功能是要確保本銀行制定政策、步驟及管控措施，以管理其所面對的各類風險。董事會授權予行政會、審計委員會、資產負債管理委員會、信貸委員會及業務操作風險管理委員會，去處理主要業務範疇的監管工作，行政會更被授權去監察及指導不同類別風險的管理工作。本銀行之高級管理層均時刻就經濟、政治及市場環境之轉變對本銀行運作之影響及其所面對之潛在風險，保持警覺。稽核處作定期審計來確保政策及步驟之遵從。除了信貸風險由信貸委員會管理外，風險管理處負責監察本銀行運作上的整體風險管理。此外，本銀行設有適當之對帳步驟可確保系統記錄一切所需之數據。所有上述之安排均確保風險管理程序能有效地運作。

二　風險管理之描述性資料（續）

（甲）信貸風險之管理

信貸風險乃指本銀行因客戶或交易對手未能或不願履行其到期承諾而產生之風險。它來自本銀行之貸款、貿易融資、資金營運及其他業務。信貸批核與審核之步驟及指引、批核權限及有效之信貸監控制度均用來保持貸款組合及其他風險資產之高質素。本銀行在謹慎之架構內以評估其交易對手之信譽及釐定個別交易對手、國家及行業類別之信貸限額來管理其交易對手之信貸風險。本銀行之信貸風險是由信貸委員會在董事批准之限額及指引下管理及監察。

（乙）流動資金風險之管理

流動資金風險乃指本銀行當承擔到期時未能履行付款承擔之風險。本銀行之流動資金是根據經董事批准之流動資金管理政策所載之指引及步驟來管理及監察，並已考慮多種因素，包括流動資金比率、貸存比率、在香港之可變現資產、到期錯配狀況、存款之分散與穩定性及在銀行同業拆放市場借款之能力。本銀行經常維持足夠高質素之流動資產，在有需要時能按時及有效地應付存款提取、償還銀行同業借款及承做新放款與投資。持有之可變現資產主要包括有價債務證券及銀行同業存款。本銀行之流動資金風險是在董事批准之指引及步驟下由資金營運部管理，並由管理層及資產負債管理委員會監察。

（丙）市場風險之管理

市場風險乃指利率、匯率或股票價格因為跟隨持倉額之變動而引致之盈利或虧損之風險。本銀行在一般業務中買賣多種金融工具，主要是為客戶需要而代客戶買賣之外幣遠期合約。市場風險管理之量度步驟及其限額之系統已經董事批准。本銀行之市場風險是由資金營運部管理並由管理層監察。本集團及本銀行於二零零六年十二月三十一日已包括於營業帳目中之此等交易並不重大。

（丁）利率風險之管理

利率風險乃指本銀行之持倉額可能受市場利率不利變動所影響之風險。本銀行之利率風險主要來自附息資產、負債及承擔重新定息時由於時差所產生。利率風險管理之主要目標是透過密切監察本銀行資產及負債重新定息之淨差額，來限制利率變動對淨利息收入之潛在不利影響。本銀行之利率風險是在董事批准之限額下由資金營運部管理並由管理層及資產負債管理委員會監察。

（戊）外匯風險之管理

外匯風險乃指因外幣匯率變動而令本銀行因持有外幣而所受之風險。本銀行之外匯風險主要來自本銀行之商業銀行業務之匯兑風險所產生。外匯風險是在董事批准之持倉額內由資金營運部管理並由管理層及資產負債管理委員會監察。

（己）資本管理政策

本銀行之政策是維持雄厚資本基礎來支持本銀行業務之發展及確保符合用以評估銀行資本足夠程度之法定資本充足比率之規定。資本是根據各業務部門所承受之風險來分配於本銀行多種活動上。若附屬公司及分行受其他監管機構直接監管，它們需要依照該等監管機構之規則來維持其資本。

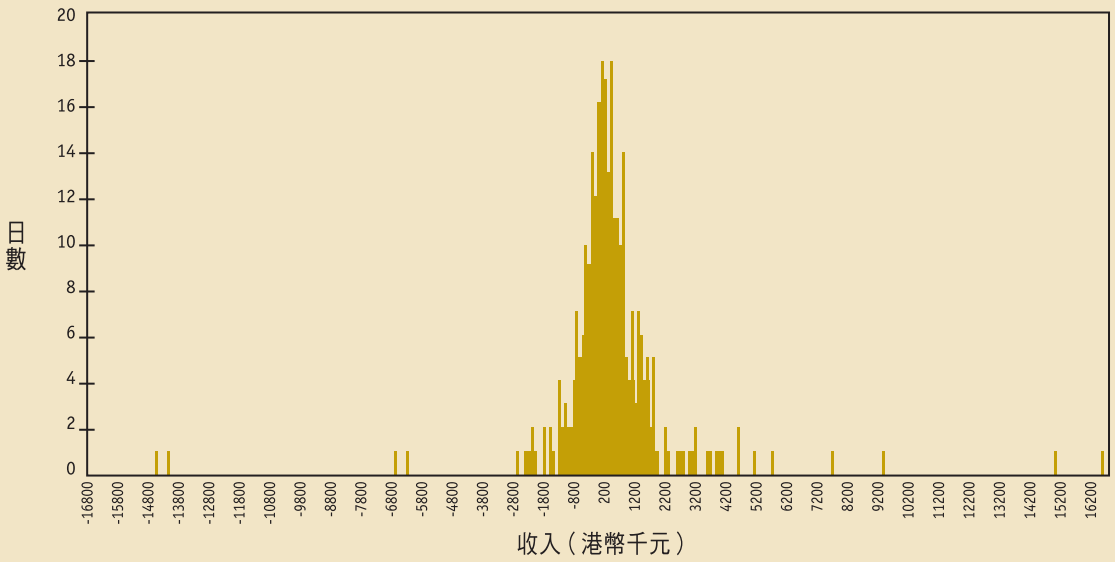
（庚）衍生工具應用之目的、政策及策略

本集團使用不同種類之衍生工具主要以對沖持倉額來管理外匯及利率之變動。本集團所採用之衍生工具包括一般在場外買賣之外匯遠期及利率掉期合約，而該等合約之管理均在董事批准之限額下或先得到行政會所批准。行政會檢討衍生工具應用之政策，並提交建議轉變及更改，以供董事會考慮之用。

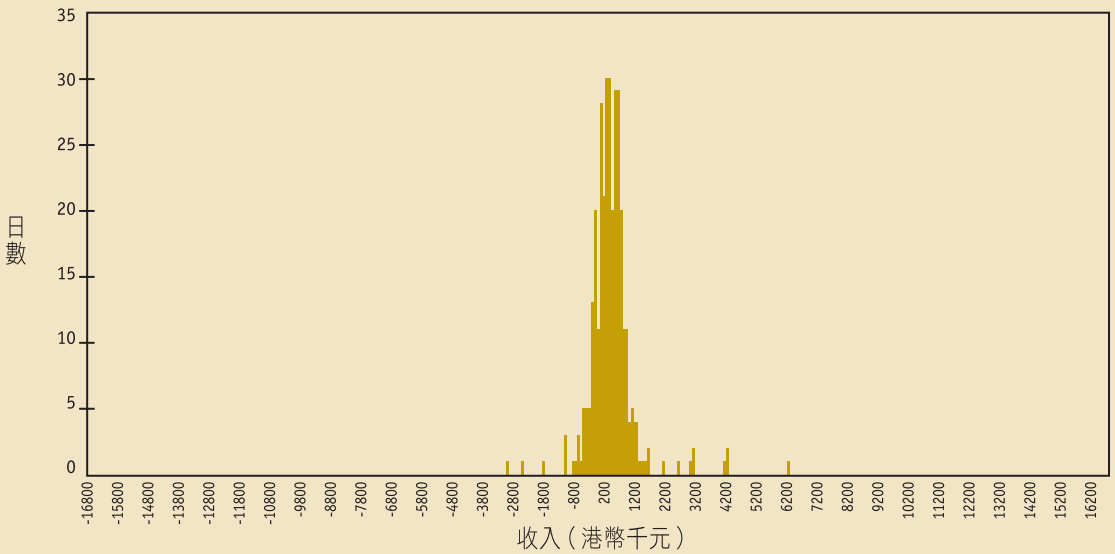
三　市場風險之數量性資料

本年度由外匯、權益及其他金融工具所產生之風險之每日平均收入為港幣肆拾柒萬元（二零零五年：港幣肆拾伍萬元）。該等每日收入標準差為港幣貳佰貳拾玖萬元（二零零五年：港幣捌拾萬元）。最高每日收入為港幣壹仟陸佰陸拾玖萬元（二零零五年：港幣陸佰貳拾肆萬元），而最高每日虧損為港幣壹仟肆佰伍拾捌萬元（二零零五年：港幣貳佰玖拾壹萬元）。

二零零六年市場風險收入每日分佈情況



二零零五年市場風險收入每日分佈情況



四　資本充足及流動資金比率

	2006	2005
資本充足比率	**22%**	23%
經調整之資本充足比率	**22%**	23%
流動資金比率	**53%**	57%

資本充足比率指根據銀行業條例第三附表所計算於二零零六年十二月三十一日本銀行、上商投資有限公司、Shacom Property Holdings (BVI) Limited、Shacom Property (NY) Inc.、Shacom Property (CA) Inc. 與上商資產投資有限公司之綜合比率。

經調整之資本充足比率指根據由香港金融管理局發佈之「就市場風險維持充足資本」指引及考慮於結算日之信貸及市場風險作調整計算之資本充足比率。

流動資金比率是根據銀行業條例第四附表以本銀行及上商財務有限公司本財政年度十二個曆月之平均流動資金比率以簡單平均法計算出來。

用以計算及匯報香港金融管理局於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：

	2006 港幣千元	2005 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	**9,069,417**	7,873,108
損益帳	**1,142,835**	1,362,961
	12,212,252	11,236,069
附加資本		
可供出售之證券的重估儲備	**(83,127)**	(225,156)
已減值資產綜合減值準備及法定儲備	**381,389**	401,322
附加資本總額及合格值	**298,262**	176,166
扣減前的資本基礎總額	**12,510,514**	11,412,235
資本基礎總額的扣減項目		
持有附屬公司或控股公司的股份	**(113,170)**	(108,327)
對關連公司的風險承擔	**(100,190)**	(81,626)
持有共同控制個體百分之二十或以上的股權	**(25,300)**	(25,300)
在其他銀行或金融機構的股本投資	**(367,903)**	(317,425)
	(606,563)	(532,678)
扣減後的資本基礎總額	**11,903,951**	10,879,557

五　各項貸款

按行業類別劃分之客戶貸款總額：

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
在香港使用之貸款				
工商及金融				
– 地產發展	**1,161,955**	1,166,679	**1,161,955**	1,166,679
– 物業投資	**8,234,894**	6,965,176	**8,234,894**	6,965,176
– 金融企業	**32,470**	24,005	**32,470**	24,005
– 股票經紀	**7,446**	5,746	**7,446**	5,746
– 批發及零售業	**577,664**	616,258	**577,664**	616,258
– 製造業	**1,277,010**	1,519,268	**1,277,010**	1,519,190
– 運輸業及運輸設備	**387,010**	395,370	**387,010**	386,854
– 資訊科技 – 電訊	**2,798**	6,053	**2,798**	6,053
– 酒店、旅舍及飲食業	**1,045,600**	1,072,772	**1,045,600**	1,072,772
– 其他	**3,699,563**	2,749,339	**3,699,563**	2,746,393
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	**391,103**	464,175	**391,103**	456,671
– 購買其他住宅物業之貸款	**4,480,254**	4,711,013	**4,480,254**	4,710,710
– 信用咭貸款	**386,746**	370,922	**386,746**	370,922
– 其他	**2,744,753**	2,225,527	**2,744,753**	2,221,545
貿易融資	**5,959,056**	5,574,470	**5,959,056**	5,574,470
在香港以外使用之貸款*	**7,080,012**	6,382,565	**7,080,012**	6,382,535
	37,468,334	34,249,338	**37,468,334**	34,225,979

* 在香港以外使用之貸款包括個人貸款港幣玖億柒仟陸拾叁萬玖仟元。(二零零五年：港幣拾億肆佰玖拾陸萬叁仟元)。

六 按類分析資料

（甲）逾期及減值貸款以地區分類

本集團及銀行

	減值貸款		逾期貸款	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
香港	**449,000**	494,000	**1,167,000**	1,074,000
亞太區（不包括香港）	**7,000**	–	**–**	–
北美洲及南美洲	**–**	25,000	**112,000**	–
歐洲	**–**	–	**17,000**	–
	456,000	519,000	**1,296,000**	1,074,000

（乙）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）：

本集團及銀行

二零零六年

	銀行及其他金融機構	**公營機構**	**其他**	**合計**
	港幣千元	**港幣千元**	**港幣千元**	**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**

二零零五年

	銀行及其他金融機構	公營機構	其他	合計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
亞太區（不包括香港）	9,052,000	–	687,000	9,739,000
北美洲	4,060,000	842,000	2,546,000	7,448,000
西歐	16,663,000	–	237,000	16,900,000

六　　按類分析資料（續）

（丙）按業務種類

本集團及銀行主要是經營銀行及與其相關之財務活動，可分為零售及企業銀行、押匯、資金營運及其他業務。

「其他」業務主要包括匯款、股票買賣、信託服務、財富管理及保險代理之服務。

以業務分析之目的而言，收入之分配除了由該業務所產生之直接收入外，亦包括從其他業務以內部資金價格轉移機制所分派之資金資源利益。成本之分配均為業務所產生之直接成本及內部分配之管理費用。資產之分配均為與該業務直接有關及內部分配之資產。

二零零六年

本集團

	零售及企業銀行 港幣千元	押匯 港幣千元	資金營運 港幣千元	其他業務 港幣千元	合計 港幣千元
淨利息收入	**1,446,396**	**129,160**	**273,288**	**–**	**1,848,844**
淨服務費及佣金收入	**121,083**	**184,154**	**–**	**397,662**	**702,899**
淨交易收益	**–**	**–**	**186,538**	**–**	**186,538**
除税前溢利	**1,107,502**	**262,210**	**351,561**	**288,942**	**2,010,215**
按類資產	**34,897,862**	**4,559,911**	**53,296,589**	**1,006,114**	**93,760,476**

本銀行

	零售及企業銀行 港幣千元	押匯 港幣千元	資金營運 港幣千元	其他業務 港幣千元	合計 港幣千元
淨利息收入	**1,441,945**	**129,160**	**173,391**	**–**	**1,744,496**
淨服務費及佣金收入	**119,015**	**185,241**	**–**	**372,459**	**676,715**
淨交易收益	**–**	**–**	**186,526**	**–**	**186,526**
除税前溢利	**1,072,023**	**263,297**	**351,617**	**307,614**	**1,994,551**
按類資產	**34,897,862**	**4,559,911**	**53,296,589**	**226,105**	**92,980,467**

六　　**按類分析資料**（續）

（丙）按業務種類（續）

二零零五年

本集團

	零售及企業銀行 港幣千元	押匯 港幣千元	資金營運 港幣千元	其他業務 港幣千元	合計 港幣千元
淨利息收入	1,166,396	117,806	397,968	–	1,682,170
淨服務費及佣金收入	115,127	184,157	–	306,100	605,384
淨交易收益	–	–	123,137	–	123,137
除税前溢利	895,367	247,629	443,023	205,958	1,791,977
按類資產	32,292,277	4,591,636	43,297,743	520,719	80,702,375

本銀行

	零售及企業銀行 港幣千元	押匯 港幣千元	資金營運 港幣千元	其他業務 港幣千元	合計 港幣千元
淨利息收入	1,160,088	117,806	310,205	–	1,588,099
淨服務費及佣金收入	114,147	184,147	–	289,687	587,981
淨交易收益	–	–	123,146	–	123,146
除税前溢利	876,533	247,619	445,988	477,299	2,047,439
按類資產	32,084,581	4,567,273	43,293,468	432,369	80,377,691

六 按類分析資料（續）

（丁）按產品類別之服務費及佣金收入

	本集團		本銀行	
	2006	2005	**2006**	2005
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
入口及出口押匯	**179,678**	180,470	**179,678**	180,470
零售銀行及財富管理服務	**396,787**	294,179	**366,084**	273,858
信用咭	**42,085**	41,402	**42,085**	41,402
匯款	**54,819**	54,116	**54,819**	54,116
信貸額度	**57,033**	56,826	**57,033**	56,749
其他	**2,103**	3,138	**2,094**	2,993
合計	**732,505**	630,131	**701,793**	609,588

七 逾期及經重整之貸款

（甲）貸款

本集團及銀行

（i）已逾期貸款總額

	2006		2005	
	港幣千元	**%**	港幣千元	%
客戶貸款總額已逾期：				
- 三個月以上至六個月	**49,236**	**0.13**	65,104	0.19
- 六個月以上至一年	**31,136**	**0.08**	37,878	0.11
- 一年以上	**63,931**	**0.17**	65,913	0.19
	144,303	**0.38**	168,895	0.49

（ii）經重整之客戶貸款（已扣除列明之逾期貸款）

	2006		2005	
	港幣千元	**%**	港幣千元	%
客戶貸款	**64,013**	**0.17**	55,248	0.16

（乙）收回資產

於二零零六年十二月三十一日，本集團及本銀行之收回資產之公平值為港幣貳仟伍拾玖萬捌仟元（二零零五年：港幣捌佰陸拾玖萬元）。

八 **貨幣分佈**

二零零六年

本集團及銀行

港幣等值	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／(短)盤淨額 港幣千元
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)**
	45,968,000	**(44,619,000)**	**5,954,000**	**(3,571,000)**	**3,732,000**

二零零五年

本集團及銀行

港幣等值	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	長盤淨額 港幣千元
美元	33,117,000	(31,022,000)	1,038,000	(1,359,000)	1,774,000
英鎊	1,788,000	(1,769,000)	81,000	(85,000)	15,000
加拿大元	1,555,000	(1,596,000)	52,000	(11,000)	-
歐元	1,473,000	(1,513,000)	347,000	(305,000)	2,000
其他貨幣及黃金	4,910,000	(4,757,000)	573,000	(711,000)	15,000
	42,843,000	(40,657,000)	2,091,000	(2,471,000)	1,806,000

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：

本集團及銀行

	結構性淨額	
	2006 **港幣千元**	2005 港幣千元
美元	**1,476,000**	1,247,000
英鎊	**8,000**	13,000
人民幣	**23,000**	–
	1,507,000	1,260,000

總分行及附屬公司

總行	香港皇后大道中12號 電話：(852) 2841 5415 圖文傳真：(852) 2810 4623 直線電報：73390；73650 SCBK HX 環球財務電訊：SCBK HK HH 網址：http://www.shacombank.com.hk
香港島分行	
香港仔分行	香港仔香港仔大道118號
銅鑼灣分行	銅鑼灣邊寧頓街18號
軒尼詩道分行	灣仔軒尼詩道302號集成中心LG16號
北角分行	北角英皇道486號
總統分行	銅鑼灣謝斐道517號A地下
筲箕灣分行	筲箕灣筲箕灣東大街136號
上環分行	上環蘇杭街19-25號
小西灣分行	柴灣小西灣道9號富欣花園9號舖
太古城分行	鰂魚涌太古城太裕路G502號
維多利中心分行	銅鑼灣屈臣道15號維多利中心G7號
灣仔分行	灣仔軒尼詩道19-21號
西環分行	西環吉席街47號
九龍分行	
佐敦道分行	佐敦佐敦道23號新寶廣場地下2號舖
九龍灣分行	九龍灣宏開道16號德福大廈
九龍塘分行	九龍塘聯合道320號建新中心G28號
觀塘分行	觀塘康寧道57-61號
荔枝角分行	青山道438號麗群閣地下5-8號
美孚新邨（第一期）分行	荔枝角美孚新邨百老匯街29號D
美孚新邨（第四期）分行	荔枝角美孚新邨百老匯街83號B
旺角分行	旺角彌敦道666號
坪石邨分行	牛池灣坪石邨鑽石樓115號
新蒲崗分行	新蒲崗康強街28號
深水埗分行	深水埗長沙灣道141號
土瓜灣分行	土瓜灣土瓜灣道60號
尖沙咀分行	尖沙咀漢口道7號
東尖沙咀分行	東尖沙咀麼地道63號好時中心G27號
窩打老道分行	何文田窩打老道84號K
黃埔花園分行	紅磡黃埔花園（第四期）棕櫚苑商場9號

新界及離島分行

嘉湖山莊分行	天水圍天恩路18號嘉湖銀座第二期地下G08號
葵涌分行	葵涌青山公路482號和記新邨3號
馬鞍山分行	馬鞍山西沙路608號馬鞍山廣場三樓308號
沙田分行	沙田橫壆街沙田中心70號B
上水分行	上水新豐路126號
大埔分行	大埔南運路9號新達廣場一樓83號舖
德士古道分行	荃灣德士古道36-60號東亞商場B128-131號
將軍澳分行	將軍澳貿業路8號新都城商場第三期地下G1-2號舖
荃灣分行	荃灣青山公路405號
屯門分行	屯門時代廣場南翼二樓4A號
東涌分行	大嶼山東涌東堤灣畔5座地下1-2號舖
電視城辦事處	將軍澳工業邨駿才街77號電視廣播城工場大樓二樓
元朗分行	元朗康樂路17號

海外分行

倫敦分行	英國倫敦
舊金山分行	美國舊金山
紐約分行	美國紐約
洛杉磯分行	美國洛杉磯

國內分行

深圳分行	中國深圳市建設路2022號 深圳國際金融大廈26層　郵編：518001

國內代表處

上海代表處	中國上海市浦東新區陸家嘴東路161號 上海招商局大廈9層09-13室　郵編：200120

全資附屬公司

海光物業管理有限公司
上商資產投資有限公司
上商財務有限公司（成員自動清盤中）
上商期貨有限公司
上商保險顧問有限公司
上商投資有限公司
Shacom Property (CA) Inc.
Shacom Property (NY) Inc.
Shacom Property Holdings (BVI) Limited
上銀證券有限公司
上海商業銀行（代理人）有限公司

附屬公司

Infinite Financial Solutions Limited
上海商業銀行信託有限公司