上海商業銀行有限公司



二 零 零 七 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
獨立核數師報告書	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	26-99
補充財務資料	100-109
總分行及附屬公司	110-111

五年財務摘要

	2007	2006	2005	2004	2003
全年結算（港幣百萬元）					
淨利息收入	**2,036**	1,849	1,682	1,500	1,400
其他營業收入	**1,569**	1,008	908	825	694
營業支出	**973**	842	810	785	736
營業溢利	**2,534**	1,981	1,785	1,525	1,192
股東應得溢利	**2,199**	1,662	1,472	1,329	1,013
股息	**1,100**	506	460	460	400
於年結日（港幣百萬元）					
股東權益	**14,886**	13,026	11,673	10,631	10,678
總資產	**108,025**	93,760	80,702	75,058	74,804
總存款	**82,113**	75,343	64,037	60,373	59,948
總放款	**46,128**	38,472	35,600	30,205	28,149
財務比率					
資本充足比率*	**20%**	22%	23%	24%	23%
流動資金比率	**52%**	53%	57%	64%	74%
貸存比率**	**59.09%**	55.79%	61.10%	59.42%	53.25%
派息比率	**50.02%**	30.45%	31.25%	34.60%	39.49%
平均資產回報率	**2.18%**	1.90%	1.89%	1.77%	1.37%

* 於二零零七年之資本充足比率是按於二零零七年一月一日生效之銀行業（資本）規則計算。以前年度之資本充足比率是根據銀行業條例附表三計算。

** 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：本銀行第五十七屆股東周年大會定於二零零八年四月二十二日（星期二）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） 審閱截至二零零七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） 宣派二零零七年度股息；

（三） 選舉董事；

（四） 通過截至二零零七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。

本銀行將由二零零八年四月十五日（星期二）至四月二十二日（星期二）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 郭婉苓 謹啟

香港，二零零八年二月二十七日

董事會

榮智權（董事長兼非執行董事）（於二零零七年十二月十九日獲選為董事長）

郭錫志（行政總裁兼常務董事）（於二零零七年十月二十九日獲委任為行政總裁兼常務董事）

* 利榮森（於二零零七年二月二十四日逝世）
（利乾，替任董事）（於二零零七年二月二十四日停任）

榮鴻慶

甄錦栢（於二零零七年十二月十七日退任）

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）

傅建華
（張啟，替任董事）

李慶言

朱嘉華

David Allen Hoyt
（鍾偉堅，替任董事）

陳逸平
（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

行政總裁兼常務董事	郭錫志	
董事兼副總經理	朱嘉華	
副總經理	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	黃冠球
	鄭志珊	劉少泉
	周豫金	謝培錦
	麥漢明	劉國傑
總稽核	楊培文	
經理	梁德和	盧志堅
	伍寶珊	關永光
	文志榮	黎永慶
	馮勝銳	鄧偉就
	屈國強	

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

榮智權先生, JP

六十二歲。董事長兼非執行董事。自一九九八年九月榮先生獲委任為本銀行董事，並於二零零七年十二月被選為董事長。榮先生自一九九一年三月出任上海商業儲蓄銀行股份有限公司董事，並於一九九四年至二零零四年間，擔任該銀行之常務董事。彼現為南洋集團有限公司之副常務董事及太平地氈國際有限公司之獨立非執行董事。榮先生在紡織、銀行及投資範疇上擁有豐富經驗，曾擔任基本法諮詢委員會委員（一九八五年至一九九零年），及參與不同的政府委員會。

郭錫志先生

五十四歲。本銀行行政總裁兼常務董事。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。自二零零四年七月起任總經理，繼於二零零七年十月起任行政總裁兼常務董事。

利榮森先生, OBE, LLD

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

八十五歲。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。寶豐保險（香港）有限公司及永安企業有限公司董事。

甄錦栢先生

六十六歲。一九八八年二月獲委任為本銀行董事。本銀行前任董事長兼常務董事。二零零七年十二月十七日退任。

沈若雷先生

六十二歲。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。上海國際信托公司副董事長。上海銀行董事。

黃乾亨博士, GBS, JP, LLD, DH

七十五歲。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

六十一歲。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

七十歲。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

五十六歲。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、亞洲電視有限公司、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，亦是香港中文大學財務委員會會員。

傅建華先生

五十六歲。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

六十一歲。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、大馬紡織投資（私人）有限公司常務董事，上海寶鋼集團有限公司董事及新加坡航空公司（SIA）主席。

朱嘉華先生

五十二歲。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。自二零零七年十月起任候補行政總裁。

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

六十八歲。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駐行常務董事。

鍾偉堅先生

四十六歲。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

五十六歲。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十七年及亞洲十三年經驗。彼現為名力集團控股有限公司執行董事。

Michael Gallagher 先生

四十六歲。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

三十四歲。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

五十五歲。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

五十九歲。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

五十歲。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

郭錫志先生

（簡介已列於第六頁）

朱嘉華先生

（簡介已列於第七頁）

陳俊耀先生

五十九歲。本銀行副總經理。一九六八年一月加入本銀行。

張偉才先生

五十七歲。本銀行副總經理。一九六九年七月加入本銀行。

杜冠文先生

五十五歲。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。





本銀行將會進一步透過結合優越的理財產品，為客戶提升資產增值潛力，同時強化業務平台，繼續拓展高收益業務，包括貿易融資及中小企貸款等。

Apart from providing different kinds of wealth management products to our customers, the Bank also strives for the best financing solutions to small and medium-sized enterprises in order to maintain the competitive edge.


「財智保」
自主投資壽險計劃
型付投資壽險計劃
獎賞二重奏
組合由您指揮
掌握投資優勢
香港人壽 Hong Kong Life
上海商業銀行


基金投資優惠 雙重賞
Double Investment Funds Offers
捕捉投資良機，加強財富增值潛力！
Capture Your Investment Opportunity and Grow Your Wealth!
上海商業銀行


證券買賣
成盤快速無比
佣金回贈優厚
上海商業銀行


掛鈎存款 激賞
Linked Deposits Fabulous Golden Offers
捕捉投資良機，激賞高收益！
上海商業銀行


財富策劃
更稱心意
「尊家」理財 — 更稱心的理財服務
尊享財務策劃顧問，竭誠服務，
以您為「尊」，助您「家」添富裕！
詳情請致電2818 0282
上海商業銀行

致股東書

香港經濟於2007年是出色的一年。本地生產總值較去年錄得6.3%的增長，而股市於期內亦屢創新高。失業率在年底亦跌至3.4%，為近十年來之最低位。

上海商業銀行有限公司（「本銀行」）受惠香港經濟增長勢頭及股票市場交易暢旺，令各主要業務均取得良好發展。本銀行2007年的綜合股東應得溢利再刷新紀錄，達港幣21.99億元，較2006年增長32.4%。本銀行各項業務及溢利均錄得非凡增長，亦無涉及與美國次按相關之投資，全憑員工之辛勤及卓越表現。其中淨利息收入較2006年上升10.1%，淨服務費及佣金收入上升51.4%，淨交易收益上升了117.2%，而成本對收入比率亦比同期之29.47%下降至27.01%。平均總資產回報率和平均股東回報率亦分別由2006年的1.9%和13.45%，提升至2007年的2.18%和15.7%。

美國經濟疲弱及內地實施調控政策，對2008年香港經濟增長及營商環境存在挑戰。本銀行將繼續投放資源，提高營運效率，讓客戶享用優質的服務及產品，鞏固及擴闊個人和企業客戶的基礎，並預期會在將推出促進海峽兩岸的新措施中得益。上海商業銀行集團的附屬公司、分行及聯屬公司遍及香港、台灣及中國，充份掌握未來兩岸三通業務平台所創造之機遇。

另一方面，因應期間管理層的交替及為實現良好企業管治，我們欣然分別獲委任為董事長（非執行）及行政總裁，帶領優化本銀行的發展任務。在此我們謹向股東及各董事所提出的真知灼見及支持，表示衷心致謝。

我們謹代表董事會，多謝一如既往地支持本銀行的廣大客戶，並向全體員工的辛勤努力致謝。本銀行秉承以人為本，給予上下每位員工發揮的機會，共同堅守優質服務誠信，處處為客戶着想之信念，迎接本銀行未來的機遇與挑戰。

榮智權　董事長　　郭錫志　行政總裁兼常務董事

香港，二零零八年二月二十七日

董事會報告書

董事會茲將截至二零零七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	2,199,150
減：共同控制個體保留溢利	(49,644)
附屬公司保留溢利	(8,662)
加：從一家已清盤附屬公司所獲派發之保留溢利	40,016
本年度本銀行溢利	2,180,860
加：上年度本銀行保留溢利滾存	2,978,018
匯兑差額	2,823
	5,161,701
董事會謹建議派發股息每股港幣伍拾伍元	(1,100,000)
本年度本銀行保留溢利滾存	4,061,701

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三十四。

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壹佰貳拾玖萬陸仟元。

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二十四。

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）	（於二零零七年二月二十四日停任）
榮鴻慶	
甄錦栢	（於二零零七年十二月十七日退任）
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	
傅建華	
（張啟，替任董事）	
李慶言	
朱嘉華	
David Allen Hoyt	
（鍾偉堅，替任董事）	
陳逸平	
（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，榮鴻慶先生、查懋德先生、李慶言先生及朱嘉華先生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

本銀行已遵守香港金融管理局（「金管局」）於二零零七年五月發出的監管政策手冊內「銀行業（披露）規則的應用指引」之披露規定。本銀行已遵守金管局規定有關資本基礎及資本充足比率之資本要求。

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」。以下九條「守則條文」，包括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　榮智權

香港，二零零八年二月二十七日

獨立核數師報告書

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九十九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，此財務報表包括於二零零七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及公司損益計算表、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綜合財務報表。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綜合財務報表作出意見。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。

獨立核數師報告書
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二零零七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，二零零八年二月二十七日

綜合損益計算表

截至二零零七年十二月三十一日止之年度

	附註	2007 港幣千元	2006 港幣千元
利息收入		**5,317,136**	4,565,937
利息支出		**(3,281,429)**	(2,717,093)
淨利息收入	五	**2,035,707**	1,848,844
服務費及佣金收入		**1,106,942**	732,505
服務費及佣金支出		**(42,768)**	(29,606)
淨服務費及佣金收入	六	**1,064,174**	702,899
股息收入	七	**17,397**	19,399
淨交易收益	八	**359,681**	165,581
以公平價值列入損益之金融工具之淨收益		**16,014**	20,957
出售物業及設備之淨虧損		**(538)**	(532)
出售／贖回可供出售投資之淨溢利		**37,782**	21,038
其他營業收入	九	**74,186**	78,832
營業支出	十	**(973,380)**	(841,895)
貸款減值	十二	**(96,706)**	(34,574)
營業溢利		**2,534,317**	1,980,549
所佔共同控制個體之淨溢利		**73,724**	29,666
除稅前溢利		**2,608,041**	2,010,215
稅項	十三	**(407,637)**	(347,610)
除稅後溢利		**2,200,404**	1,662,605
應得溢利：			
本行股東		**2,199,150**	1,661,582
少數股東權益		**1,254**	1,023
		2,200,404	1,662,605
股息			
資產負債表結算日後擬派股息	十四	**1,100,000**	506,000

損益計算表

截至二零零七年十二月三十一日止之年度

	附註	2007 港幣千元	2006 港幣千元
利息收入		**5,220,751**	4,468,736
利息支出		**(3,287,573)**	(2,724,240)
淨利息收入	五	**1,933,178**	1,744,496
服務費及佣金收入		**1,041,931**	701,793
服務費及佣金支出		**(32,117)**	(25,078)
淨服務費及佣金收入	六	**1,009,814**	676,715
股息收入	七	**182,613**	121,783
淨交易收益	八	**359,669**	165,569
以公平價值列入損益之金融工具之淨收益		**16,014**	20,957
出售物業及設備之淨虧損		**(432)**	(399)
出售／贖回可供出售投資之淨溢利		**37,782**	21,038
其他營業收入	九	**111,320**	94,363
營業支出	十	**(966,727)**	(832,430)
共同控制個體投資減值回撥		**–**	17,238
貸款減值	十二	**(96,706)**	(34,779)
除稅前溢利		**2,586,525**	1,994,551
稅項	十三	**(405,665)**	(346,416)
除稅後溢利		**2,180,860**	1,648,135
股息			
資產負債表結算日後擬派股息	十四	**1,100,000**	506,000

綜合資產負債表

二零零七年十二月三十一日

	附註	2007 港幣千元	2006 港幣千元
資產			
庫存現金及在同業之結餘	十五	**29,576,311**	23,533,792
定期存放及貸款於同業	十六	**12,056,719**	10,583,476
持作買賣用途之資產	十七	**284,772**	248,084
衍生金融工具	十八	**428,434**	23,962
以公平價值列帳之金融資產	十九	**407,171**	403,296
各項貸款	二十(甲)	**45,931,287**	38,311,148
投資證券：			
- 可供出售	二十一	**13,537,925**	14,708,304
- 持有至到期日	二十二	**3,112,359**	3,382,442
共同控制個體投資	二十三(甲)	**188,685**	164,774
物業及設備	二十四	**406,925**	427,831
租賃土地及土地使用權	二十六	**273,841**	278,661
遞延稅項資產	三十二	**70,177**	71,915
其他資產	二十七	**1,750,802**	1,622,791
總資產		**108,025,408**	93,760,476
負債			
同業之存款		**4,078,007**	3,765,378
衍生金融工具	十八	**434,880**	19,853
各項存款	二十八	**80,861,142**	72,237,097
已發行之存款證	二十九	**1,251,596**	3,105,934
其他帳項	三十	**6,338,371**	1,486,720
準備金	三十一	**128,060**	92,729
本期稅項負債		**39,231**	19,483
遞延稅項負債	三十二	**92**	67
總負債		**93,131,379**	80,727,261
權益			
本行股東之股本及儲備			
股本	三十三	**2,000,000**	2,000,000
保留溢利		**5,293,541**	3,592,717
其他儲備	三十四	**7,592,840**	7,433,623
		14,886,381	13,026,340
少數股東權益		**7,648**	6,875
總權益		**14,894,029**	13,033,215
總權益及負債		**108,025,408**	93,760,476

董事會於二零零八年二月二十七日批准及授權發佈

榮智權 董事長	榮鴻慶 董事
查懋德 董事	郭錫志 常務董事兼總經理

資產負債表

二零零七年十二月三十一日

	附註	2007 港幣千元	2006 港幣千元
資產			
庫存現金及在同業之結餘	十五	**29,576,304**	23,533,786
定期存放及貸款於同業	十六	**12,056,719**	10,583,476
持作買賣用途之資產	十七	**284,772**	248,084
衍生金融工具	十八	**428,434**	23,962
以公平價值列帳之金融資產	十九	**407,171**	403,296
各項貸款	二十(甲)	**45,931,287**	38,311,148
投資證券：			
- 可供出售	二十一	**13,070,867**	14,197,983
- 持有至到期日	二十二	**1,377,025**	1,430,955
共同控制個體投資	二十三(甲)	**87,567**	113,300
附屬公司投資	二十三(乙)	**2,188,609**	2,428,630
物業及設備	二十四	**374,896**	393,528
投資物業	二十五	**7,523**	7,721
租賃土地及土地使用權	二十六	**273,841**	278,661
遞延稅項資產	三十二	**70,177**	71,915
其他資產	二十七	**822,553**	954,022
總資產		**106,957,745**	92,980,467
負債			
同業之存款		**4,078,007**	3,765,378
衍生金融工具	十八	**434,880**	19,853
各項存款	二十八	**80,861,142**	72,237,097
已發行之存款證	二十九	**1,251,596**	3,105,934
其他帳項	三十	**5,416,544**	828,039
準備金	三十一	**127,358**	91,727
本期稅項負債		**38,042**	18,860
總負債		**92,207,569**	80,066,888
權益			
本行股東之股本及儲備			
股本	三十三	**2,000,000**	2,000,000
保留溢利		**5,161,701**	3,484,018
其他儲備	三十四	**7,588,475**	7,429,561
		14,750,176	12,913,579
總權益及負債		**106,957,745**	92,980,467

董事會於二零零八年二月二十七日批准及授權發佈

榮智權 董事長	榮鴻慶 董事
查懋德 董事	郭錫志 常務董事兼總經理

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）	三十四	–	152,037	–	–	152,037
匯兑差額	三十四	–	9,214	756	–	9,970
於權益確認之淨收入		–	161,251	756	–	162,007
因出售可供出售投資而變現之投資重估儲備	三十四	–	(10,008)	–	–	(10,008)
本年度溢利		–	–	1,661,582	1,023	1,662,605
二零零六年度確認之總收入		–	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

	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
二零零七年一月一日之結餘		2,000,000	7,433,623	3,592,717	6,875	13,033,215
可供出售投資之公平價值得益（除税後）	三十四	–	177,679	–	–	177,679
匯兑差額	三十四	–	17,182	2,674	–	19,856
於權益確認之淨收入		–	194,861	2,674	–	197,535
因出售可供出售投資而變現之投資重估儲備	三十四	–	(30,644)	–	–	(30,644)
本年度溢利		–	–	2,199,150	1,254	2,200,404
保留溢利轉入	三十四	–	(5,000)	5,000	–	–
二零零七年度確認之總收入		–	159,217	2,206,824	1,254	2,367,295
支付二零零六年度股息		–	–	(506,000)	(481)	(506,481)
二零零七年十二月三十一日之結餘		2,000,000	7,592,840	5,293,541	7,648	14,894,029

	結算至十二月三十一日	
	二零零七年	二零零六年
	港幣千元	港幣千元
建議期末股息	1,100,000	506,000

綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止之年度

	2007 港幣千元	2006 港幣千元
除税前溢利	**2,608,041**	2,010,215
所佔共同控制個體之淨溢利	**(73,724)**	(29,666)
貸款減值	**96,706**	34,574
物業及設備折舊	**50,471**	58,435
租賃土地權益之攤銷	**4,820**	4,823
出售物業及設備之淨虧損	**538**	532
出售／贖回可供出售投資之淨溢利	**(37,782)**	(21,038)
持有至到期日及可供出售投資之攤銷	**26,968**	52,527
持有至到期日及可供出售投資之利息收入	**(802,726)**	(801,900)
可供出售投資之股息收入	**(17,397)**	(19,399)
營業資產及營業負債變動前之營業活動現金流入金額	**1,855,915**	1,289,103
營業資產之（增加）／減少：		
其他資產	**(386,177)**	(1,021,935)
各項貸款、撇除及收回金額	**(7,717,167)**	(2,940,506)
持作買賣用途之資產	**(36,688)**	(16,994)
以公平價值列帳之金融資產	**(3,875)**	(169,856)
庫存現金及在同業之結餘（原到期日超過三個月）	**214,000**	(149,517)
定期存放及貸款於同業（原到期日超過三個月）	**3,465,251**	(5,729,269)
營業負債之增加／（減少）：		
其他帳項及準備金	**4,907,934**	625,263
已發行之存款證	**(1,854,338)**	(344)
各項存款	**8,624,045**	11,306,370
同業之存款	**312,629**	(236,769)
來自税項前營業活動之現金流入淨額	**9,381,529**	2,955,546
已付香港利得税税款	**(67,101)**	(160,532)
已付海外税款	**(70,308)**	(57,695)
來自營業活動之現金流入淨額	**9,244,120**	2,737,319

	附註	2007 港幣千元	2006 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		**835,297**	800,769
收取可供出售投資之股息		**16,195**	18,492
收取共同控制個體之股息		**24,080**	1,830
購入可供出售投資		**(2,276,971)**	(3,025,378)
購入持有至到期日投資		**(1,399,309)**	(1,192,029)
出售／贖回可供出售投資		**3,743,287**	3,512,917
贖回持有至到期日投資		**1,695,620**	897,953
借予共同控制個體款項之還款		**25,733**	–
購入租賃土地		**–**	(28,076)
出售租賃土地		**–**	597
購入物業及設備		**(29,050)**	(41,206)
出售物業及設備		**46**	845
來自投資活動之現金流入淨額		**2,634,928**	946,714
來自融資活動前之現金流入淨額		**11,879,048**	3,684,033
來自融資活動之現金流量			
支付普通股股息		**(506,000)**	(460,000)
支付附屬公司少數股東之股息		**(481)**	(480)
來自融資活動之現金流出淨額		**(506,481)**	(460,480)
外幣匯率變動對現金及等同現金項目之影響		**(177,554)**	(86,485)
現金及等同現金項目之增加		**11,195,013**	3,137,068
一月一日之現金及等同現金項目		**26,850,841**	23,713,773
十二月三十一日之現金及等同現金項目	三十五	**38,045,854**	26,850,841

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。董事會已於二零零八年二月二十七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。

(1) 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、以公平價值列帳之金融資產、持作買賣用途之資產以及衍生金融工具之重估予以修訂,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(24)披露。

(i) 於二零零七年生效會計準則及詮釋

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號取代香港會計準則第30號及第32號之披露要求。本集團已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),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。採用此準則沒有對本集團之營運結果或財務狀況構成影響。

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。本集團在二零零七年一月一日起已經採納香港(國際詮釋委員會)– 詮釋第8號,並對本集團之財務報表沒有構成任何影響。

二 主要會計政策(續)

(1) 帳目編製之基礎(續)

(i) 於二零零七年生效會計準則及詮釋(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。本集團已經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,並對本集團之財務報表沒有構成任何影響。

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。本集團已經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,並對本集團之財務報表沒有構成任何影響。

(ii) 於二零零七年生效但對本集團營運無關的詮釋

以下詮釋,於二零零七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(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。

(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二零零七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8號:業務分部(由二零零九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8號將會取代要求按照風險和收益分析確定報告分部的香港會計準則第14號 – 分部報告。為滿足外部報告的要求,有關項目按照會計政策的基礎進行分類。根據香港財務報告準則第8號,分部是企業的主要經營決策者定期審閱的企業組成部份,其項目是基於內部報告的要求確定。本集團已對香港財務報告準則第8號之影響作出評估,並認為其主要之影響在於分部識別、分部資料測量與管理層作決策時的資料一致,及增加有關分部之質量及數量的披露。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。

香港(國際詮釋委員會)– 詮釋第11號:香港財務報告準則第2號:集團及庫藏股交易(由二零零七年三月一日或以後開始之全年期間生效)。該詮釋公告闡明了某些交易以權益交割或現金交割方式的會計處理,同時也闡明了涉及同一集團內多家實體的股份支付的會計處理。本集團將在二零零八年一月一日起採納香港(國際詮釋委員會)– 詮釋第11號,但相信對本集團之財務報表不會構成任何影響。

二 主要會計政策（續）

（1） 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）

香港會計準則第23號（修訂）：借貸成本（由二零零九年一月一日或以後開始之全年期間生效）。此修訂準則將需要頗長時間籌備作使用或出售的資產（合資格資產）的借貸成本即時確認為支出的選擇予以取消。此修訂準則應用於有關合資格資產的借貸成本，該合資格資產在二零零九年一月一日或之後（除非機構選擇較早日子）開始資本化。採用此修訂準則相信對本集團之財務報表不會構成重大影響。

香港（國際詮釋委員會）－ 詮釋第12號：服務特許權安排（由二零零八年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12號應用於參與服務特許權安排之公司及向承辦商在公私營服務特許權安排提供會計指引。本集團沒有參與服務特許權安排，香港（國際詮釋委員會）－ 詮釋第12號與本集團之營運無關。

（2） 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。

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。

二　主要會計政策(續)

(3) 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運作貨幣。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兌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。

歸類為可供出售以外幣結算之貨幣性證券的公平價值變動會被分析為來自攤銷成本變動及帳面值之其他變動。有關攤銷成本變動之換算差額於損益表確認，而帳面值之其他變動之換算差額列入權益。

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份所呈報。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可供出售投資重估儲備。

(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。當部份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。

(4) 收入之確認

(i) 利息收入及利息支出

除分類為持有作交易或指定通過損益以反映公平價值外，所有帶息金融工具之利息收入及利息支出均按照實際利率方法以攤銷成本確認在損益帳之「利息收入」及「利息支出」內。

二　主要會計政策(續)

(4) 收入之確認(續)

(i) 利息收入及利息支出(續)

實際利率為計算金融資產或金融負債的已攤銷成本及按有關年限分配利息收入或利息支出之方法，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，或在較短期內折算為該金融工具帳面值的利率(如適用)。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份)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) 服務費及佣金收入及支出

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份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。與表現掛鉤之費用或費用成份按履行標準確認收入。

(iii) 股息收入

於收取股息之權利確立時始在損益帳確認為股息收入。

(iv) 以公平價值列帳之金融工具之淨收益

以公平價值列帳之金融工具之淨收益包括公平價值之變動及來自以該金融工具之利息。

(5) 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

如果出租人仍保留了租賃資產的主要風險和報酬，這類租賃為營業性租賃。作為承租人，營業性租賃所有相關支付款項(扣除從出租人收取的優惠)，在租賃期限內以直線法分攤計入損益表。本集團在租賃土地及土地使用權之利益為營業租賃。

二　主要會計政策(續)

(6) 物業及設備

(i) 行產

房屋主要包括分行和辦事處。房屋乃按照歷史成本值，歷史成本包括收購項目直接引致之開支。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。

(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。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)。所有其他維修及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。

出售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。

(7) 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，以及於交易時界定以公平值變化計入損益的金融資產。

持作交易用途之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工具。

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，有某些投資例如權益投資需按公平值基準管理及評估表現，以及根據該基準向內部主要管理層呈報有關資訊；或
(3) 金融資產例如持有債務證券，包含一個或以上嵌入衍生工具，而該嵌入衍生工具可重大地改變現金流量。

二　主要會計政策（續）

（7）金融資產（續）

（ii）貸款及應收款

貸款及應收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，但不包括（1）本集團有計劃立即或於短期內出售而被區分為持有作交易用途，及於初始期已被本集團指定為通過損益以反映公平價值；（2）於初始期已被本集團指定為可供出售；或（3）有可能本集團不能收回大部份初始投資，但不包括因信貸變壞的原因。

（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。

一般以公平值變化計入損益的金融資產、持有至到期日投資及可供出售投資之買賣於交易日（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而使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。當義務已被履行、取消或期滿，本集團終止確認金融負債。

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。貸款及應收款及持有至到期日投資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價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。

上市投資證券之公平值乃按現時活躍市場的買價所計算。倘金融資產之市場並不活躍，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市場參加者常用的其他定價方法。

二　主要會計政策(續)

(8) 資產減值

(i) 金融資產減值

(1) 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。

本集團利用以下準則決定存在減值之客觀證據：

- 拖欠利息或本金還款；
- 借款人遇到現金流量困難；
- 違反貸款契約或條款；
- 進行破產訴訟；
- 借款人競爭力下降；
- 抵押品價值減少；及
- 投資評級降低。

管理層會決定每個組合出現損失到其確認之間的預計時間。除特殊個案需要較長時間外，一般情況下這時期會在三個月及十二個月之間不等。

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。

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）

（8）資產減值（續）

（i）金融資產減值（續）

（1）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。

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。

（2）可供出售之資產

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)

(8) 資產減值(續)

(i) 金融資產減值(續)

(3) 重新協商之借款
對於受綜合減值評估或個別重大的借款而其條款已經重新協商時，該借款不再是逾期而應看作新的借款。在往後期間，如該資產再經重新協商則被視為逾期而且需要披露。

(ii) 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，其部份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，已減值非金融資產會在每個報表日予以檢閱有否減值撤回。

(9) 金融負債

金融負債分為兩類：於損益帳列出公平價值之金融負債和其他金融負債。所有的金融負債都在發生時進行分類，並以公平價值進行初始確認。

(i) 以公平值變化計入損益的金融負債
此類別金融負債可再分為兩個細類：持作交易用途之金融負債，以及於交易時界定之以公平值變化計入損益的金融負債。

如果發生金融負債的目的主要是為了在近期內可能買入，則被劃分為持作交易用途之金融負債。這類負債以公平價值計算，且其公平價值變動產生的損益在損益表確認。

符合以下條件之金融負債，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，在一組金融負債中有部份需按公平值基準管理及評估，而內部亦根據該基準向主要管理層呈報有關負債則被界定為以公平值變化計入損益；及
(3) 金融工具例如發行債務證券，包含一個或以上嵌入衍生工具，而該嵌入衍生工具可重大地改變現金流量則被界定為以公平值變化計入損益。

在初始即確定以公平價值計量且其公平價值變動計入當期損益的金融負債。此類金融負債採用公平價值進行計量及來自公平價值變動的任何收入及損失會於損益表確認。

(ii) 其他金融負債
其他金融負債以扣除交易費用的公平價值進行初始即確認，並按攤餘成本在資產負債表中列示。對實際收到的款項扣除交易費用後的淨額和到期應償還金額之間的差額採用實際利率法在借款期間內攤銷並計入損益表。

二 主要會計政策(續)

(9) 金融負債(續)

(ii) 其他金融負債(續)

可兑換債券負債部份的公平價值以相等的不可兑換債券之市場利率決定。此金額以攤銷成本法列為負債直到轉換時或債券到期。餘數分配為可兑換期權並在股東權益扣除税項之影響後確認。

如果購買自身發行的債券，本集團將其在資產負債表中終止確認，其帳面價值與支付金額之間的差額列為淨交易收益。

(10) 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。

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，並不是以已定現金或其他金融資產兑換已定權益工具，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。除非本集團選擇在購入時即將這些混合金融工具指定為以公平價值計量，否則此等嵌入衍生工具會以公平值入帳，其後的變動則反映於損益帳內。

某些衍生工具不符合套期會計定義。這些衍生工具公平價值變動立即確認於損益帳內的淨交易收益。而來自與以公平價值列帳之金融工具及金融負債一同管理的衍生工具之收入及支出會列為「以公平價值列帳之金融工具之淨收益」。

(11) 遞延税項

遞延税項採用負債法就資產負債之税基與其在綜合財務報表之帳面值之短暫時差作全數撥備。遞延税項需在遞延税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税率釐定。

本集團的暫時性差異主要來自物業及設備折舊、某些金融資產及負債包括衍生金融產品的估值、養老準備金及其他退休福利準備金及以前年度結轉的税務虧損；及有關企業購買項目時之淨資產購入的公平值及其税基之差異。但如初次確認之資產或負債(除在商業合併中產生以外)所產生之遞延税項，而不影響任何帳面上或應課税溢利或虧損，則此遞延税項不用入帳。

遞延税項資產乃就未來可能出現之應課税溢利與可動用之短暫時差抵銷而確認。

遞延税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。

二　主要會計政策(續)

(11) 遞延稅項(續)

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。

(12) 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。

(13) 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。

(14) 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。

(15) 無形資產

(i) 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。

為了進行減值測試，商譽被分配到現金產生單位。每個主要的分部代表每一現金產生單位。

二 主要會計政策(續)

(15) 無形資產(續)

(ii) 電腦軟件

購入的電腦軟件牌照按購入及使該特定軟件達到可使用時所產生的成本作資本化處理。此等成本按估計可使用年期攤銷。

與發展或維護電腦軟件程式有關的成本在產生時確認為費用。與發展由本集團控制的可識別及獨有軟件產品直接相關的成本，且很有可能產生經濟利益高於成本超過一年，確認為無形資產。直接成本包括發展軟件產生的員工成本。

確認為無形資產的電腦軟件發展成本按估計可使用年期攤銷。

(16) 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。

(17) 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、在同業之結餘、定期存放於同業、國庫券、其他合格之票據及存款證。

(18) 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。

(19) 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份之帳面資產淨值之差異。

(20) 分部報告

業務分部為一組資產及運作，從事提供產品或服務所得的風險與回報是有別於其他業務分部。地區分部是指在某單一經濟地區從事提供產品或服務所得的風險與回報是有別於其他經濟地區。

(21) 非金融資產減值

未能確定可使用年期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，其部份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，已減值非金融資產會在每個報表日予以檢閱有否減值撤回。

二　主要會計政策(續)

(22) 準備金

倘本集團因過往事件而產生即時法律或推定責任；可能須就解除責任而導致經濟流失之可能性高於不會導致資源流失之可能性；及可就責任之款項作出可靠估計時，則需確認重組成本及法律索償之準備金。

倘有多項類同之責任時，解除該等責任導致損失之可能性按責任之類別作整體釐定。即使在同一類別責任內任何一項目導致損失之可能性可能會很小，亦需就此確認準備金。

準備金採用稅前利率按照解除責任所需的預計支出之現值計算，而該利率反映當時市場金錢時間值及責任風險之評估。

(23) 金融擔保合約

金融擔保合約要求提供者為合約持有人提供償還保障，即在被擔保人到期不能履行合約條款時，代為償付合同持有人的損失。這些金融擔保合約是本集團代表客戶提供給銀行、金融機構和其他實體，為其貸款、透支和其他銀行便利提供保證。

金融擔保合約在擔保提供日按公平價值在財務報表中進行初始確認。隨後在資產負債表日按合約的攤餘價值和對本集團履行擔保責任所需準備的最佳評估孰高列示。金融擔保合約按預計期限平均攤銷，計入損益表手續費及佣金收入。這些評估基於類似交易經驗、過去損失歷史和管理層判斷而得出。

與擔保相關的任何負債增加計入損益表的其他營業支出中。

(24) 應用會計政策之重要會計評估及判斷

(i) 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。

(1) 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。

二　主要會計政策（續）

（24）應用會計政策之重要會計評估及判斷（續）

（i）　重要會計評估及假設（續）

（2）　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。

（3）　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。

（4）　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。

（ii）　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。

某些物業之一部份持作賺取租金或作資本增值，另一部份則持作生產或供應貨物或服務之用，或作行政用途。若此等部份可被獨立出售（或作財務租賃下獨立租出），本集團會將此等部份分開列帳。若此等部份不可被獨立出售，除非用作生產或供應貨物或服務之用，或作行政用途之部份不大，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

本集團之業務承擔著不同的金融風險，業務涉及分析、評估、承擔及管理風險或風險組合。承擔風險是財政業務的核心，而業務操作風險之產生是不可避免的。本集團的目標是於風險及回報之間取得適當平衡及將對本集團之財務表現之潛在不利影響降至最低。

本集團的風險管理政策專為識別及分析此等風險而設，旨在設定適當的風險限額與控制指標，及通過可靠和與時並進的行政及資訊系統，不斷監察此等風險及限額。本集團定期檢討其風險管理政策及系統，以配合市場及產品的變化，以及不斷推陳出新的最佳應用守則。

本集團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。市場風險包括外匯風險、利率風險及股價風險。董事會其中一項重要功能是要確保本集團制定政策、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。本集團之高級管理層均時刻就經濟、政治及市場環境之轉變對本集團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集團運作上的整體風險管理。此外，本集團設有適當之對帳步驟可確保系統記錄一切所需之數據。在實施任何新產品或服務前，均會進行各種分析、測試、變化及規劃，待產品發展管理委員會認可計劃書後才呈交管理層。所有上述之安排均確保風險管理程序能有效地運作。

（甲）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。本集團已有有效的監察及控制系統來準確地及迅速的分別、監察及應付信貸問題。部份之信貸風險亦透過取得抵押品及企業及個人擔保以管理。為減低信貸風險，本集團亦會與對手如有從事信貸活動的銀行進行淨額結算安排。

本集團會提供信貸承諾，包括發出擔保及備用信用證。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。

三 金融風險管理(續)

(甲) 信貸風險(續)

(i) 風險限度控制及減低政策

(1) 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(當中只有小部份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份,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。

(2) 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。擔保及備用信用証乃不能撤回之保證,與貸款有著相同的信貸風險。押匯及商業信用証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份。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。由於大部份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。

(ii) 減值及準備政策

本集團已設立有效的信貸審查、監察及控制系統,其中包括一有效貸款分類系統以迅速分別、監察及決定貸款之減值準備。本集團制定政策及程序以確定個別和綜合減值準備足夠承擔在貸款組合中預計之信貸虧損。

本集團及銀行

	2007		2006	
	各項貸款 (%)	**減值準備 (%)**	各項貸款 (%)	減值準備 (%)
1 – 正常	**93.78**	**0.30**	95.19	0.31
2 – 關注	**4.71**	**0.22**	3.62	0.29
3 – 次級	**1.24**	**9.21**	0.81	9.68
4 – 可疑	**0.11**	**14.39**	0.15	13.67
5 – 損失	**0.16**	**5.80**	0.23	4.49
	100.00		100.00	

三 金融風險管理(續)

(甲) 信貸風險(續)

(iii) 未計入持有之抵押品或其他信用增強前之最高信貸風險

本集團

	最高信貸風險	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
有關在資產負債表內資產之信貸風險如下：		
定期存放及貸款於同業	**12,056,719**	10,583,476
各項貸款：		
個人貸款：		
– 透支	**477,758**	352,043
– 信用卡	**325,655**	382,126
– 定期及其他貸款	**2,877,357**	3,053,106
– 按揭貸款	**5,593,506**	5,143,811
企業貸款：		
– 大型企業及其他客戶	**31,400,267**	24,206,107
– 中小型企業客戶	**5,256,744**	5,173,955
持作買賣用途之資產：		
– 債務證券	**153,060**	136,767
以公平價值列帳之金融資產：		
– 債務證券	**407,171**	403,296
衍生金融工具	**428,434**	23,962
投資證券：		
– 債務證券	**16,077,115**	17,554,525
其他資產	**1,750,802**	1,622,791
有關資產負債表以外之項目之信貸風險如下：		
– 財務擔保	**1,586,927**	1,793,107
– 貸款承諾及其他信貸承擔	**41,466,388**	30,491,759
於十二月三十一日	**119,857,903**	100,920,831

三 金融風險管理(續)

(甲) 信貸風險(續)

(iii) 未計入持有之抵押品或其他信用增強前之最高信貸風險(續)

本銀行

	最高信貸風險	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
有關在資產負債表內資產之信貸風險如下：		
定期存放及貸款於同業	**12,056,719**	10,583,476
各項貸款：		
個人貸款：		
– 透支	**477,758**	352,043
– 信用卡	**325,655**	382,126
– 定期及其他貸款	**2,877,357**	3,053,106
– 按揭貸款	**5,593,506**	5,143,811
企業貸款：		
– 大型企業及其他客戶	**31,400,267**	24,206,106
– 中小型企業客戶	**5,256,744**	5,173,956
持作買賣用途之資產：		
– 債務證券	**153,060**	136,767
以公平價值列帳之金融資產：		
– 債務證券	**407,171**	403,296
衍生金融工具	**428,434**	23,962
投資證券：		
– 債務證券	**13,874,723**	15,092,717
其他資產	**822,553**	954,022
有關資產負債表以外之項目之信貸風險如下：		
– 財務擔保	**1,586,927**	1,793,107
– 貸款承諾及其他信貸承擔	**41,466,388**	30,491,759
於十二月三十一日	**116,727,262**	97,790,254

上表代表本集團及本銀行於二零零七年及二零零六年十二月三十一日未計入持有之抵押品或附帶的其他信用增強前之最高信貸風險。上述資產負債表內資產之信貸風險是基於其列入資產負債表上的淨帳面值而列。

(iv) 各項貸款

以下是各項貸款之摘要：

本集團及銀行

	二零零七年十二月三十一日		二零零六年十二月三十一日	
	客戶貸款	**同業貸款**	客戶貸款	同業貸款
	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元	港幣千元
並非逾期或已減值	**43,496,078**	**84,230**	36,963,744	83,951
已逾期但並非已減值	**1,937,516**	**–**	1,051,639	–
已減值	**694,556**	**–**	456,673	–
總額	**46,128,150**	**84,230**	38,472,056	83,951
扣除：貸款減值準備	**(196,863)**	**–**	(160,908)	–
淨額	**45,931,287**	**84,230**	38,311,148	83,951

總貸款減值準備為港幣壹億玖仟陸佰捌拾陸萬叁仟元(二零零六年：港幣壹億陸仟零玖拾萬捌仟元)，其中港幣陸仟叁佰玖拾捌萬玖仟元(二零零六年：港幣肆仟壹佰捌拾捌萬玖仟元)代表已作個別減值貸款，剩餘之港幣壹億叁仟貳佰捌拾柒萬肆仟元(二零零六年：港幣壹億壹仟玖佰零壹萬玖仟元)為綜合評估減值準備。有關同業及客戶之貸款減值準備之詳細資料已在附註二十提供。

三 金融風險管理(續)

(甲) 信貸風險(續)

(iv) 各項貸款(續)

(1) 並非逾期或已減值貸款

並非逾期或已減值貸款組合之信貸質素可按集團內部評級系統進行評價。

本集團及銀行
二零零七年十二月三十一日

	個人貸款(零售客戶)				企業貸款			
	透支 港幣千元	信用卡 港幣千元	定期及其他貸款 港幣千元	按揭貸款 港幣千元	大型企業及其他客戶 港幣千元	中小型企業客戶 港幣千元	總客戶貸款 港幣千元	同業貸款 港幣千元
級別：								
1 – 正常	**273,385**	**309,161**	**2,520,902**	**5,379,063**	**28,372,926**	**4,915,466**	**41,770,903**	**84,230**
2 – 關注	**124,333**	**5,639**	**173,908**	**17,246**	**1,281,525**	**122,524**	**1,725,175**	**–**
總額	**397,718**	**314,800**	**2,694,810**	**5,396,309**	**29,654,451**	**5,037,990**	**43,496,078**	**84,230**

本集團及銀行
二零零六年十二月三十一日

	個人貸款(零售客戶)				企業貸款			
	透支 港幣千元	信用卡 港幣千元	定期及其他貸款 港幣千元	按揭貸款 港幣千元	大型企業及其他客戶 港幣千元	中小型企業客戶 港幣千元	總客戶貸款 港幣千元	同業貸款 港幣千元
級別：								
1 – 正常	265,366	361,888	2,782,264	4,852,193	22,909,627	4,699,108	35,870,446	83,951
2 – 關注	41,015	6,492	102,127	90,110	600,021	253,533	1,093,298	–
總額	306,381	368,380	2,884,391	4,942,303	23,509,648	4,952,641	36,963,744	83,951

(2) 已逾期但並非已減值貸款

除非獲得其他不利資料，否則逾期不多於九十日的貸款不作減值考慮。根據客戶分類而列之已逾期但並非已減值貸款如下：

本集團及銀行
二零零七年十二月三十一日

	個人貸款(零售客戶)				
	透支 港幣千元	信用卡 港幣千元	定期及其他貸款 港幣千元	按揭貸款 港幣千元	合計 港幣千元
逾期不多於三十日	**–**	**6,572**	**80,075**	**171,959**	**258,606**
逾期三十至九十日	**75,758**	**1,985**	**3,491**	**39,002**	**120,236**
合計	**75,758**	**8,557**	**83,566**	**210,961**	**378,842**
抵押品之公平價值	**9,250**	**–**	**263,284**	**365,638**	**638,172**

	企業貸款		
	大型企業及其他客戶 港幣千元	中小型企業客戶 港幣千元	合計 港幣千元
逾期不多於三十日	**1,326,786**	**118,577**	**1,445,363**
逾期三十至九十日	**91,773**	**21,538**	**113,311**
合計	**1,418,559**	**140,115**	**1,558,674**
抵押品之公平價值	**1,920,718**	**137,521**	**2,058,239**

三 金融風險管理(續)

(甲) 信貸風險(續)

(iv) 各項貸款(續)

(2) 已逾期但並非已減值貸款(續)

本集團及銀行
二零零六年十二月三十一日

	個人貸款(零售客戶)				
	透支 港幣千元	信用卡 港幣千元	定期及其他貸款 港幣千元	按揭貸款 港幣千元	合計 港幣千元
逾期不多於三十日	–	7,660	53,875	148,441	209,976
逾期三十至九十日	42,357	2,832	11,873	65,783	122,845
合計	42,357	10,492	65,748	214,224	332,821
抵押品之公平價值	–	–	197,517	361,825	559,342

	企業貸款		
	大型企業及其他客戶 港幣千元	中小型企業客戶 港幣千元	合計 港幣千元
逾期不多於三十日	487,688	126,614	614,302
逾期三十至九十日	62,154	42,362	104,516
合計	549,842	168,976	718,818
抵押品之公平價值	630,119	88,915	719,034

於初始確認貸款時，抵押品之公平價值以相同的資產常用之定價方法釐定。在往後的日子，其公平價值更新會參考市場價值或類似資產之指數。

(3) 逾期三個月以上之貸款

(i) 逾期貸款總金額

	本集團及銀行			
	2007		2006	
	逾期貸款總金額 港幣千元	佔總金額之百分比	逾期貸款總金額 港幣千元	佔總金額之百分比
客戶貸款已逾期達：				
- 六個月或以下但多於三個月	**92,672**	**0.20**	49,236	0.13
- 一年或以下但多於六個月	**60,165**	**0.13**	31,136	0.08
- 多於一年	**68,901**	**0.15**	63,931	0.17
	221,738	**0.48**	144,303	0.38

(ii) 逾期貸款所持有之抵押品價值及減值準備

	本集團及銀行				
	未償還貸款 港幣千元	抵押品之現時市值 港幣千元	可從抵押品彌償部份 港幣千元	未被抵押品彌償部份 港幣千元	減值準備 — 個別評估 港幣千元
二零零七年十二月三十一日					
逾期貸款：					
- 客戶	**221,738**	**364,598**	**142,978**	**78,760**	**13,122**
二零零六年十二月三十一日					
逾期貸款：					
- 客戶	144,303	254,007	44,731	99,572	9,294

該貸款所持有的抵押品主要包括已作按揭之物業。

三 金融風險管理(續)

(甲) 信貸風險(續)

(iv) 各項貸款(續)

(4) 已作個別減值之貸款

(i) 客戶貸款

在考慮持有之抵押品之現金流量前個別減值客戶貸款為港幣陸億玖仟肆佰伍拾伍萬陸仟元(二零零六年:港幣肆億伍仟陸佰陸拾柒萬叁仟元)。

按類別列出之已作個別減值之貸款,連同本集團持有與貸款相關及作為擔保的抵押品之公平價值明細如下:

本集團及銀行

	個人貸款				企業貸款		合計		
	透支 港幣千元	信用卡 港幣千元	定期及其他貸款 港幣千元	按揭貸款 港幣千元	大型企業及其他客戶 港幣千元	中小型企業客戶 港幣千元	港幣千元	佔總客戶貸款之百分比	減值準備 港幣千元
二零零七年十二月三十一日									
已作個別減值之貸款	**5,923**	**6,502**	**113,114**	**2,835**	**461,856**	**104,326**	**694,556**	**1.51**	**63,989**
抵押品之公平價值	**10,424**	**–**	**183,932**	**9,953**	**1,268,748**	**130,734**	**1,603,791**		
二零零六年十二月三十一日									
已作個別減值之貸款	5,179	8,190	121,874	3,628	233,473	84,329	456,673	1.19	41,889
抵押品之公平價值	6,744	–	179,548	4,690	128,430	80,554	399,966		

(ii) 同業貸款

二零零七及二零零六年度沒有已減值之同業貸款。

(5) 重新協商之貸款

重組活動包括延長還款安排、獲批准的對外管理計劃、修改及延遲還款。經重組後,原本已逾期客戶戶口重回正常模式而且與其他類似戶口管理。重組政策和慣例是基於管理層判斷下的指標及準則,顯示出持續還款的可能性很高。這些政策會持續被審查。重組最常用於定期貸款,尤其客戶融資貸款。於二零零七年十二月三十一日已重組否則已逾期或已減值貸款總額為港幣壹仟壹佰柒拾柒萬捌仟元(二零零六年:港幣叁仟壹佰玖拾貳萬壹仟元)。

	本集團及銀行	
	2007 **港幣千元**	2006 港幣千元
個人客戶貸款:		
– 信用卡	**1,466**	3,846
– 定期及其他貸款	**1,898**	7,386
– 按揭貸款	**542**	1,549
企業客戶貸款:		
– 中小型企業客戶	**5,769**	11,877
– 大型企業及其他客戶	**2,103**	7,263
合計	**11,778**	31,921

三 金融風險管理(續)

(甲) 信貸風險(續)

(iv) 各項貸款(續)

(6) 經重組貸款(已扣除三個月以上貸款)

	本集團及銀行			
	2007 港幣千元	**佔總客戶貸款之百分比**	2006 港幣千元	佔總客戶貸款之百分比
客戶貸款	**59,286**	**0.13**	64,013	0.17

(v) 債務證券

下表為於十二月三十一日按標準普爾信用評級或相當之評級分析之債務證券:

本集團
2007

	持作買賣用途之資產 港幣千元	可供出售投資 港幣千元	持有至到期日投資 港幣千元	以公平價值列帳之金融資產 港幣千元	合計 港幣千元
AAA	**105,993**	**2,302,718**	**447,928**	**–**	**2,856,639**
AA–至AA+	**7,232**	**6,953,329**	**1,615,315**	**–**	**8,575,876**
A–至A+	**18,604**	**2,064,543**	**82,271**	**–**	**2,165,418**
低於A–	**21,231**	**979,068**	**–**	**407,171**	**1,407,470**
未被評級	**–**	**665,098**	**966,845**	**–**	**1,631,943**
合計	**153,060**	**12,964,756**	**3,112,359**	**407,171**	**16,637,346**

本銀行
2007

	持作買賣用途之資產 港幣千元	可供出售投資 港幣千元	持有至到期日投資 港幣千元	以公平價值列帳之金融資產 港幣千元	合計 港幣千元
AAA	**105,993**	**1,835,660**	**447,928**	**–**	**2,389,581**
AA–至AA+	**7,232**	**6,953,329**	**591,059**	**–**	**7,551,620**
A–至A+	**18,604**	**2,064,543**	**78,185**	**–**	**2,161,332**
低於A–	**21,231**	**979,068**	**–**	**407,171**	**1,407,470**
未被評級	**–**	**665,098**	**259,853**	**–**	**924,951**
合計	**153,060**	**12,497,698**	**1,377,025**	**407,171**	**14,434,954**

本集團
2006

	持作買賣用途之資產 港幣千元	可供出售投資 港幣千元	持有至到期日投資 港幣千元	以公平價值列帳之金融資產 港幣千元	合計 港幣千元
AAA	89,971	3,525,200	716,454	–	4,331,625
AA–至AA+	4,713	6,794,850	1,544,983	–	8,344,546
A–至A+	18,182	2,002,229	4,051	–	2,024,462
低於A–	23,901	751,954	–	403,296	1,179,151
未被評級	–	1,097,850	1,116,954	–	2,214,804
合計	136,767	14,172,083	3,382,442	403,296	18,094,588

本銀行
2006

	持作買賣用途之資產 港幣千元	可供出售投資 港幣千元	持有至到期日投資 港幣千元	以公平價值列帳之金融資產 港幣千元	合計 港幣千元
AAA	89,971	3,014,879	716,454	–	3,821,304
AA–至AA+	4,713	6,794,850	510,195	–	7,309,758
A–至A+	18,182	2,002,229	–	–	2,020,411
低於A–	23,901	751,954	–	403,296	1,179,151
未被評級	–	1,097,850	204,306	–	1,302,156
合計	136,767	13,661,762	1,430,955	403,296	15,632,780

二零零七及二零零六年度沒有逾期之債務證券。

三 金融風險管理(續)

(甲) 信貸風險(續)

(vi) 收回抵押品

本集團於本年度持有以作為資產之抵押品如下:

本集團及銀行

	帳面值	
	2007 港幣千元	2006 港幣千元
資產類別		
住宅物業	**12,435**	18,487

於二零零七年十二月三十一日,本集團及銀行收回之抵押品總計為港幣貳仟零貳拾玖萬元(二零零六年:港幣貳仟零伍拾玖萬捌仟元)。

收回之物業會盡快出售以減低未償還債務。收回之物業於資產負債表列入其他資產內。

(vii) 有信貸風險之金融資產集中度分析

(1) 按地理區域

下表按地理區域列出本集團於二零零七年十二月三十一日主要信貸風險之帳面值。以此表而言,本集團根據交易對手所在地區而分配風險。信貸風險已考慮風險轉移。

本集團
於二零零七年十二月三十一日

	香港 港幣千元	亞太地區不包括香港 港幣千元	南北美洲 港幣千元	中東地區及非洲 港幣千元	歐洲 港幣千元	其他 港幣千元	合計 港幣千元
定期存放及貸款於同業	**7,676,154**	**861,758**	**–**	**706,346**	**2,809,093**	**3,368**	**12,056,719**
各項貸款:							
個人貸款:							
– 透支	**477,611**	**–**	**–**	**–**	**147**	**–**	**477,758**
– 信用卡	**325,655**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**325,655**
– 定期及其他貸款	**2,376,532**	**47,330**	**440,197**	**–**	**13,298**	**–**	**2,877,357**
– 按揭貸款	**5,313,011**	**40,118**	**139,341**	**–**	**101,036**	**–**	**5,593,506**
企業貸款:							
– 大型企業及其他客戶	**23,705,589**	**885,783**	**6,808,895**	**–**	**–**	**–**	**31,400,267**
– 中小型企業客戶	**4,957,144**	**15,751**	**59,564**	**–**	**224,285**	**–**	**5,256,744**
持作買賣用途之資產 – 債務證券	**–**	**3,985**	**149,075**	**–**	**–**	**–**	**153,060**
以公平價值列帳之金融資產:							
– 債務證券	**407,171**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**407,171**
衍生金融工具	**424,781**	**–**	**–**	**–**	**3,653**	**–**	**428,434**
投資證券 – 債務證券	**4,227,416**	**2,635,290**	**6,125,102**	**–**	**2,031,067**	**1,058,240**	**16,077,115**
其他資產	**1,747,624**	**177**	**1,839**	**–**	**1,162**	**–**	**1,750,802**
	51,638,688	**4,490,192**	**13,724,013**	**706,346**	**5,183,741**	**1,061,608**	**76,804,588**

本集團
於二零零六年十二月三十一日

	香港 港幣千元	亞太地區不包括香港 港幣千元	南北美洲 港幣千元	中東地區及非洲 港幣千元	歐洲 港幣千元	其他 港幣千元	合計 港幣千元
定期存放及貸款於同業	4,774,921	2,508,351	–	–	3,300,204	–	10,583,476
各項貸款:							
個人貸款:							
– 透支	352,018	–	–	–	25	–	352,043
– 信用卡	382,126	–	–	–	–	–	382,126
– 定期及其他貸款	2,685,107	24,651	330,169	–	13,179	–	3,053,106
– 按揭貸款	4,865,470	50,899	126,040	–	101,402	–	5,143,811
企業貸款:							
– 大型企業及其他客戶	18,635,772	311,801	5,258,534	–	–	–	24,206,107
– 中小型企業客戶	4,915,074	30,775	66,393	–	161,713	–	5,173,955
持作買賣用途之資產 – 債務證券	–	–	136,767	–	–	–	136,767
以公平價值列帳之金融資產:							
– 債務證券	403,296	–	–	–	–	–	403,296
衍生金融工具	12,791	–	25	–	11,146	–	23,962
投資證券 – 債務證券	4,548,597	3,083,889	6,545,936	–	2,327,696	1,048,407	17,554,525
其他資產	1,619,059	155	2,601	–	976	–	1,622,791
	43,194,231	6,010,521	12,466,465	–	5,916,341	1,048,407	68,635,965

三 金融風險管理(續)

(甲) 信貸風險(續)

(vii) 有信貸風險之金融資產集中度分析(續)

(1) 按地理區域(續)

本銀行
於二零零七年十二月三十一日

	香港 港幣千元	亞太地區 不包括香港 港幣千元	南北美洲 港幣千元	中東地區 及非洲 港幣千元	歐洲 港幣千元	其他 港幣千元	合計 港幣千元
定期存放及貸款於同業	**7,676,154**	**861,758**	**–**	**706,346**	**2,809,093**	**3,368**	**12,056,719**
各項貸款：							
個人貸款：							
– 透支	**477,611**	**–**	**–**	**–**	**147**	**–**	**477,758**
– 信用卡	**325,655**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**325,655**
– 定期及其他貸款	**2,376,532**	**47,330**	**440,197**	**–**	**13,298**	**–**	**2,877,357**
– 按揭貸款	**5,313,011**	**40,118**	**139,341**	**–**	**101,036**	**–**	**5,593,506**
企業貸款：							
– 大型企業及其他客戶	**23,705,589**	**885,783**	**6,808,895**	**–**	**–**	**–**	**31,400,267**
– 中小型企業客戶	**4,957,144**	**15,751**	**59,564**	**–**	**224,285**	**–**	**5,256,744**
持作買賣用途之資產 – 債務證券	**–**	**3,985**	**149,075**	**–**	**–**	**–**	**153,060**
以公平價值列帳之金融資產：							
– 債務證券	**407,171**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**407,171**
衍生金融工具	**424,781**	**–**	**–**	**–**	**3,653**	**–**	**428,434**
投資證券 – 債務證券	**2,492,082**	**2,635,290**	**5,927,587**	**–**	**1,761,523**	**1,058,241**	**13,874,723**
其他資產	**819,375**	**177**	**1,839**	**–**	**1,162**	**–**	**822,553**
	48,975,105	**4,490,192**	**13,526,498**	**706,346**	**4,914,197**	**1,061,609**	**73,673,947**

本銀行
於二零零六年十二月三十一日

	香港 港幣千元	亞太地區 不包括香港 港幣千元	南北美洲 港幣千元	中東地區 及非洲 港幣千元	歐洲 港幣千元	其他 港幣千元	合計 港幣千元
定期存放及貸款於同業	4,774,921	2,508,351	–	–	3,300,204	–	10,583,476
各項貸款：							
個人貸款：							
– 透支	352,018	–	–	–	25	–	352,043
– 信用卡	382,126	–	–	–	–	–	382,126
– 定期及其他貸款	2,685,107	24,651	330,169	–	13,179	–	3,053,106
– 按揭貸款	4,865,470	50,899	126,040	–	101,402	–	5,143,811
企業貸款：							
– 大型企業及其他客戶	18,635,772	311,801	5,258,534	–	–	–	24,206,107
– 中小型企業客戶	4,915,074	30,775	66,393	–	161,713	–	5,173,955
持作買賣用途之資產 – 債務證券	–	–	136,767	–	–	–	136,767
以公平價值列帳之金融資產：							
– 債務證券	403,296	–	–	–	–	–	403,296
衍生金融工具	12,791	–	25	–	11,146	–	23,962
投資證券 – 債務證券	2,597,110	3,083,889	6,202,699	–	2,160,612	1,048,407	15,092,717
其他資產	950,290	155	2,601	–	976	–	954,022
	40,573,975	6,010,521	12,123,228	–	5,749,257	1,048,407	65,505,388

三 金融風險管理(續)

(甲) 信貸風險(續)

(vii) 有信貸風險之金融資產集中度分析(續)

(2) 按行業

下表按借貸行業列出本集團主要信貸承擔之帳面值。至於定期存放及貸款於同業以及各項客戶貸款，請見本附註內其他分析。

以公平價值列帳之金融資產按行業分析見附註十九。

投資證券 – 債務證券按行業分析見附註二十一及二十二。

本集團及銀行
於二零零七年十二月三十一日

	金融機構 港幣千元	製造業 港幣千元	房地產業 港幣千元	批發及零售業 港幣千元	公共及社會機構 港幣千元	其他行業 港幣千元	個人 港幣千元	合計 港幣千元
定期存放及貸款於同業	**12,056,719**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**12,056,719**
各項貸款：								
個人貸款：								
– 透支	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**477,758**	**477,758**
– 信用卡	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**325,655**	**325,655**
– 定期及其他貸款	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**2,877,357**	**2,877,357**
– 按揭貸款	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**5,593,506**	**5,593,506**
企業貸款：								
– 大型企業及其他客戶	**25,302**	**1,680,792**	**15,270,654**	**945,662**	**–**	**13,477,857**	**–**	**31,400,267**
– 中小型企業客戶	**27,327**	**540,436**	**2,244,898**	**288,396**	**–**	**2,155,687**	**–**	**5,256,744**
	12,109,348	**2,221,228**	**17,515,552**	**1,234,058**	**–**	**15,633,544**	**9,274,276**	**57,988,006**

本集團及銀行
於二零零六年十二月三十一日

	金融機構 港幣千元	製造業 港幣千元	房地產業 港幣千元	批發及零售業 港幣千元	公共及社會機構 港幣千元	其他行業 港幣千元	個人 港幣千元	合計 港幣千元
定期存放及貸款於同業	10,583,476	–	–	–	–	–	–	10,583,476
各項貸款：								
個人貸款：								
– 透支	–	–	–	–	–	–	352,043	352,043
– 信用卡	–	–	–	–	–	–	382,126	382,126
– 定期及其他貸款	–	–	–	–	–	–	3,053,106	3,053,106
– 按揭貸款	–	–	–	–	–	–	5,143,811	5,143,811
企業貸款：								
– 大型企業及其他客戶	72,825	1,412,216	11,825,808	610,731	–	10,284,527	–	24,206,107
– 中小型企業客戶	7,090	498,557	1,909,279	168,598	–	2,590,431	–	5,173,955
	10,663,391	1,910,773	13,735,087	779,329	–	12,874,958	8,931,086	48,894,624

三　金融風險管理(續)

(乙) 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。本集團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。本集團之市場風險是根據經董事批准之外匯風險管理政策所載量限額及指引及有關金融工具交易分配至交易、非交易或投資之政策，由資金營運部管理，並由管理層監察。

(i) 市場風險計算工具

用作市場風險管理上之計量程序和限額系統已獲董事批准。交易持倉名義數額、止蝕及敏感度之限制規定均會每日按市值計價。本集團及本銀行於二零零七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。

壓力測試提供當極端情況發生時而引起的潛在虧損大小之指示。壓力測試是為業務專門設計而且利用到情況分析。高級管理層和董事會會檢討壓力測試的結果。

(ii) 二零零七年及二零零六年市場風險敏感度摘要

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。

利率風險
於二零零七年十二月三十一日，假如市場利率高出100基點(二零零六年：100基點)而其他因素維持不變，年度除税後溢利應高出港幣陸仟叁佰壹拾玖萬肆仟元(二零零六年：港幣貳仟叁佰捌拾玖萬肆仟元)，主要由於浮動利率金融工具賺取較高淨利息收入，而且部份被因重估定息金融工具而令以公平價值列帳之金融資產及持作買賣用途之資產之淨收益減少抵銷。可供出售投資重估儲備應低了港幣壹億壹仟貳拾萬零捌仟元(二零零六年：港幣壹億零伍佰玖拾叁萬元)。

外匯風險
於二零零七年十二月三十一日，本集團超過百分之九十(二零零六年：超過百分之九十)的資產負債表淨值以港幣和美元計值，此兩種貨幣已經掛鉤，因此由伸算以外幣計值之金融資產負債而產生的外匯風險並不重大。

(iii) 外匯風險

外匯風險乃指因外幣匯率變動而令本集團因持有外幣而所受之風險。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。本集團之外匯風險主要來自本集團之商業銀行業務之匯兑風險所產生。外匯風險是按董事批准之外匯風險管理政策所載量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。董事會以貨幣及總額為基礎，每日制定隔夜及即日之持倉限額。下表對本集團於十二月三十一日之外匯風險狀況作出分析。下表將本集團之金融工具以各種貨幣分類並以帳面值列示。

三 金融風險管理(續)

(乙) 市場風險(續)

(iii) 外匯風險(續)

資產負債表內及資產負債表外之金融工具的貨幣風險分佈

本集團

於二零零七年十二月三十一日

	港幣 港幣千元	美元 港幣千元	歐元 港幣千元	其他貨幣 港幣千元	合計 港幣千元
資產					
庫存現金及在同業之結餘	14,955,171	10,241,110	980,238	3,399,792	29,576,311
定期存放及貸款於同業	4,078,912	4,971,516	289,874	2,716,417	12,056,719
持作買賣用途之資產	–	280,788	–	3,984	284,772
衍生金融工具	390,660	9,123	22,510	6,141	428,434
以公平價值列帳之金融資產	–	407,171	–	–	407,171
各項貸款	33,199,242	11,420,414	118,077	1,193,554	45,931,287
投資證券：					
– 可供出售	2,642,499	9,427,969	331,021	1,136,436	13,537,925
– 持有至到期日	819,066	1,123,391	–	1,169,902	3,112,359
共同控制個體投資	188,685	–	–	–	188,685
物業及設備	297,563	68,706	–	40,656	406,925
租賃土地及土地使用權	273,841	–	–	–	273,841
遞延税項資產	52,670	17,162	–	345	70,177
其他資產	1,687,506	12,673	38,363	12,260	1,750,802
總資產	58,585,815	37,980,023	1,780,083	9,679,487	108,025,408
負債					
同業之存款	2,909,356	728,020	–	440,631	4,078,007
衍生金融工具	390,660	16,941	21,380	5,899	434,880
各項存款	37,746,234	33,078,989	1,749,970	8,285,949	80,861,142
已發行之存款證	1,251,596	–	–	–	1,251,596
其他帳項	4,206,627	1,611,301	28,120	492,323	6,338,371
準備金	120,966	5,301	–	1,793	128,060
本期税項負債	18,777	18,248	–	2,206	39,231
遞延税項負債	92	–	–	–	92
總負債	46,644,308	35,458,800	1,799,470	9,228,801	93,131,379
資產負債表淨值	11,941,507	2,521,223	(19,387)	450,686	14,894,029
信貸承擔	28,550,769	14,111,228	145,917	245,401	43,053,315

三 金融風險管理(續)

(乙) 市場風險(續)

(iii) 外匯風險(續)

資產負債表內及資產負債表外之金融工具的貨幣風險分佈(續)

本集團

於二零零六年十二月三十一日

	港幣 港幣千元	美元 港幣千元	歐元 港幣千元	其他貨幣 港幣千元	合計 港幣千元
資產					
庫存現金及在同業之結餘	8,531,157	9,582,787	1,056,754	4,363,094	23,533,792
定期存放及貸款於同業	5,390,609	3,655,144	52,086	1,485,637	10,583,476
持作買賣用途之資產	–	248,084	–	–	248,084
衍生金融工具	8,224	5,982	4,122	5,634	23,962
以公平價值列帳之金融資產	–	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	1,947,548	1,201,853	–	233,041	3,382,442
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	1,111,901	295,031	48,420	31,368	1,486,720
準備金	91,113	1,600	–	16	92,729
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
信貸承擔	24,405,121	7,364,123	164,103	351,519	32,284,866

三 金融風險管理(續)

(乙) 市場風險(續)

(iii) 外匯風險(續)

資產負債表內及資產負債表外之金融工具的貨幣風險分佈(續)

本銀行

於二零零七年十二月三十一日

	港幣 港幣千元	美元 港幣千元	歐元 港幣千元	其他貨幣 港幣千元	合計 港幣千元
資產					
庫存現金及在同業之結餘	14,042,516	10,241,110	980,238	4,312,440	29,576,304
定期存放及貸款於同業	4,078,912	4,971,516	289,874	2,716,417	12,056,719
持作買賣用途之資產	–	280,788	–	3,984	284,772
衍生金融工具	390,660	9,123	22,510	6,141	428,434
以公平價值列帳之金融資產	–	407,171	–	–	407,171
各項貸款	33,199,242	11,420,414	118,077	1,193,554	45,931,287
投資證券：					
– 可供出售	2,175,802	9,427,969	331,021	1,136,075	13,070,867
– 持有至到期日	–	1,119,452	–	257,573	1,377,025
共同控制個體投資	87,567	–	–	–	87,567
附屬公司投資	2,139,083	2,699	–	46,827	2,188,609
物業及設備	304,200	68,706	–	1,990	374,896
投資物業	7,523	–	–	–	7,523
租賃土地及土地使用權	273,841	–	–	–	273,841
遞延稅項資產	52,670	17,162	–	345	70,177
其他資產	752,762	12,673	38,363	18,755	822,553
總資產	57,504,778	37,978,783	1,780,083	9,694,101	106,957,745
負債					
同業之存款	2,909,356	728,020	–	440,631	4,078,007
衍生金融工具	390,660	16,941	21,380	5,899	434,880
各項存款	37,746,234	33,078,989	1,749,970	8,285,949	80,861,142
已發行之存款證	1,251,596	–	–	–	1,251,596
其他帳項	3,283,467	1,607,691	28,120	497,266	5,416,544
準備金	120,264	5,301	–	1,793	127,358
本期稅項負債	17,597	18,242	–	2,203	38,042
總負債	45,719,174	35,455,184	1,799,470	9,233,741	92,207,569
資產負債表淨值	11,785,604	2,523,599	(19,387)	460,360	14,750,176
信貸承擔	28,550,769	14,111,228	145,917	245,401	43,053,315

三 金融風險管理(續)

(乙) 市場風險(續)

(iii) 外匯風險(續)

資產負債表內及資產負債表外之金融工具的貨幣風險分佈(續)

本銀行

於二零零六年十二月三十一日

	港幣 港幣千元	美元 港幣千元	歐元 港幣千元	其他貨幣 港幣千元	合計 港幣千元
資產					
庫存現金及在同業之結餘	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	5,390,609	3,655,144	52,086	1,485,637	10,583,476
持作買賣用途之資產	–	248,084	–	–	248,084
衍生金融工具	8,224	5,982	4,122	5,634	23,962
以公平價值列帳之金融資產	–	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	483,922	291,421	48,420	4,276	828,039
準備金	90,111	1,600	–	16	91,727
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
信貸承擔	24,405,121	7,364,123	164,103	351,519	32,284,866

(iv) 利率風險

利率風險乃指本集團之持倉額可能受市場利率不利變動所影響之風險。本集團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(重新定息風險)及市場率或不同金融工具在不同時間或不同金額的價格指數變動(基本風險)。利率風險管理之主要目標是透過密切監察本集團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。本集團之利率風險是由資金營運部根據經董事批准之利率風險管理政策所載量限額及指引管理並由管理層及資產負債管理委員會監察。

三 金融風險管理(續)

(乙) 市場風險(續)

(iv) 利率風險(續)

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，本集團管理層會每天作出監控。

下表對本集團之利率風險狀況作出分析。下表將本集團之金融工具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
於二零零七年十二月三十一日							
資產							
庫存現金及在同業之結餘	**28,808,156**	**–**	**–**	**–**	**–**	**768,155**	**29,576,311**
定期存放及貸款於同業	**84,484**	**9,538,670**	**2,433,565**	**–**	**–**	**–**	**12,056,719**
持作買賣用途之資產	**–**	**8,099**	**13,274**	**64,883**	**66,803**	**131,713**	**284,772**
衍生金融工具	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**428,434**	**428,434**
以公平價值列帳之金融資產	**–**	**–**	**407,171**	**–**	**–**	**–**	**407,171**
各項貸款	**39,561,432**	**4,596,876**	**1,057,193**	**323,193**	**–**	**392,593**	**45,931,287**
投資證券：							
– 可供出售	**963,481**	**4,513,900**	**1,775,000**	**5,510,204**	**389,640**	**385,700**	**13,537,925**
– 持有至到期日	**144,149**	**542,496**	**654,124**	**1,771,590**	**–**	**–**	**3,112,359**
共同控制個體投資	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**188,685**	**188,685**
物業及設備	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**406,925**	**406,925**
租賃土地及土地使用權	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**273,841**	**273,841**
遞延稅項資產	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**70,177**	**70,177**
其他資產	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**1,750,802**	**1,750,802**
總資產	**69,561,702**	**19,200,041**	**6,340,327**	**7,669,870**	**456,443**	**4,797,025**	**108,025,408**
負債							
同業之存款	**2,946,594**	**1,029,656**	**15,780**	**–**	**–**	**85,977**	**4,078,007**
衍生金融工具	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**434,880**	**434,880**
各項存款	**59,996,354**	**11,770,963**	**3,715,618**	**2,275**	**5,000**	**5,370,932**	**80,861,142**
已發行之存款證	**–**	**1,251,596**	**–**	**–**	**–**	**–**	**1,251,596**
其他帳項	**173,426**	**–**	**–**	**–**	**–**	**6,164,945**	**6,338,371**
準備金	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**128,060**	**128,060**
本期稅項負債	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**39,231**	**39,231**
遞延稅項負債	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**92**	**92**
總負債	**63,116,374**	**14,052,215**	**3,731,398**	**2,275**	**5,000**	**12,224,117**	**93,131,379**
總利率變動差額	**6,445,328**	**5,147,826**	**2,608,929**	**7,667,595**	**451,443**	**(7,427,092)**	**14,894,029**
於二零零六年十二月三十一日							
資產							
庫存現金及在同業之結餘	22,873,272	–	–	–	–	660,520	23,533,792
定期存放及貸款於同業	–	7,036,287	3,547,189	–	–	–	10,583,476
持作買賣用途之資產	407	3,491	5,601	56,205	71,063	111,317	248,084
衍生金融工具	–	–	–	–	–	23,962	23,962
以公平價值列帳之金融資產	–	–	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	174,044	411,021	933,637	1,863,740	–	–	3,382,442
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	56,816,741	15,729,651	6,324,005	9,770,828	736,191	4,383,060	93,760,476
負債							
同業之存款	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	180,409	–	–	–	–	1,306,311	1,486,720
準備金	–	–	–	–	–	92,729	92,729
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	1,269,857	513,780	3,371,491	9,652,652	731,191	(2,505,756)	13,033,215

三 金融風險管理(續)

(乙) 市場風險(續)

(iv) 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
於二零零七年十二月三十一日							
資產							
庫存現金及在同業之結餘	**28,808,156**	**–**	**–**	**–**	**–**	**768,148**	**29,576,304**
定期存放及貸款於同業	**84,484**	**9,538,670**	**2,433,565**	**–**	**–**	**–**	**12,056,719**
持作買賣用途之資產	**–**	**8,099**	**13,274**	**64,883**	**66,803**	**131,713**	**284,772**
衍生金融工具	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**428,434**	**428,434**
以公平價值列帳之金融資產	**–**	**–**	**407,171**	**–**	**–**	**–**	**407,171**
各項貸款	**39,561,432**	**4,596,876**	**1,057,193**	**323,193**	**–**	**392,593**	**45,931,287**
投資證券：							
– 可供出售	**956,852**	**4,511,772**	**1,663,294**	**5,163,609**	**389,640**	**385,700**	**13,070,867**
– 持有至到期日	**135,400**	**222,898**	**262,850**	**755,877**	**–**	**–**	**1,377,025**
共同控制個體投資	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**87,567**	**87,567**
附屬公司投資	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**2,188,609**	**2,188,609**
物業及設備	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**374,896**	**374,896**
投資物業	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**7,523**	**7,523**
租賃土地及土地使用權	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**273,841**	**273,841**
遞延稅項資產	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**70,177**	**70,177**
其他資產	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**822,553**	**822,553**
總資產	**69,546,324**	**18,878,315**	**5,837,347**	**6,307,562**	**456,443**	**5,931,754**	**106,957,745**
負債							
同業之存款	**2,946,594**	**1,029,656**	**15,780**	**–**	**–**	**85,977**	**4,078,007**
衍生金融工具	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**434,880**	**434,880**
各項存款	**59,996,354**	**11,770,963**	**3,715,618**	**2,275**	**5,000**	**5,370,932**	**80,861,142**
已發行之存款證	**–**	**1,251,596**	**–**	**–**	**–**	**–**	**1,251,596**
其他帳項	**173,426**	**–**	**–**	**–**	**–**	**5,243,118**	**5,416,544**
準備金	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**127,358**	**127,358**
本期稅項負債	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**38,042**	**38,042**
總負債	**63,116,374**	**14,052,215**	**3,731,398**	**2,275**	**5,000**	**11,300,307**	**92,207,569**
總利率變動差額	**6,429,950**	**4,826,100**	**2,105,949**	**6,305,287**	**451,443**	**(5,368,553)**	**14,750,176**
於二零零六年十二月三十一日							
資產							
庫存現金及在同業之結餘	22,873,272	–	–	–	–	660,514	23,533,786
定期存放及貸款於同業	–	7,036,287	3,547,189	–	–	–	10,583,476
持作買賣用途之資產	407	3,491	5,601	56,205	71,063	111,317	248,084
衍生金融工具	–	–	–	–	–	23,962	23,962
以公平價值列帳之金融資產	–	–	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	180,409	–	–	–	–	647,630	828,039
準備金	–	–	–	–	–	91,727	91,727
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

三　金融風險管理(續)

(丙) 流動資金風險

流動資金風險乃指本集團當承擔到期負債時未能履行付款承擔之風險及歸還提取資金，引致未能履行對存款人償還之責任及履行貸款承諾。本集團之流動資金風險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，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。本集團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。

(i) 流動資金風險管理程序

本集團之流動資金風險管理程序由管理層監督程序並在集團內實行，程序包括：

- 管理日常的資金，通過監控未來現金流量來確定需求得以應付。包括當資金到期或是被客戶借用時的資金補充。本集團在全球貨幣市場保持活躍以確定上述情況發生；
- 維持高度可銷售的資產組合以確保在受到任何不可預期的干擾時現金流量得到保障；
- 監控資產負債表流動資金比率以符合內部及監管規定；及
- 管理債務到期的集中度及其概況。

監控和報告形式以主要流動資金管理週期包括分別為下一日、下星期及下月之現金流量計算及預測進行。現金流量預測以分析金融負債合約到期日為起點(附註三(丙)(iv))。

資金營運部亦控制錯配的中期資產、未用借貸承諾情況和類型、透支使用及或然負債之影響，例如擔保及備用信用證。

(ii) 到期日分析

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
於二零零七年十二月三十一日								
資產								
庫存現金及在同業之結餘	946,990	28,629,321	–	–	–	–	–	29,576,311
定期存放及貸款於同業	–	–	9,541,105	2,431,765	83,849	–	–	12,056,719
持作買賣用途之資產	–	750	4,185	12,488	68,834	66,803	131,712	284,772
衍生金融工具	–	26,912	8,656	392,866	–	–	–	428,434
以公平價值列帳之金融資產	–	–	–	1,825	–	405,346	–	407,171
各項貸款	4,837,978	4,131,490	4,324,377	5,861,257	14,746,397	12,029,788	–	45,931,287
投資證券：								
- 可供出售	–	187,999	294,558	1,748,503	8,210,627	2,520,315	575,923	13,537,925
- 持有至到期日	–	13,776	403,763	650,234	1,962,607	81,979	–	3,112,359
共同控制個體投資	–	–	–	–	–	–	188,685	188,685
物業及設備	–	–	–	–	100,282	268,598	38,045	406,925
租賃土地及土地使用權	–	–	–	–	–	273,841	–	273,841
遞延稅項資產	–	–	–	–	70,177	–	–	70,177
其他資產	4,943	1,241,209	11,013	28,659	460,859	2,619	1,500	1,750,802
總資產	5,789,911	34,231,457	14,587,657	11,127,597	25,703,632	15,649,289	935,865	108,025,408
負債								
同業之存款	574,347	2,297,145	23,197	1,183,318	–	–	–	4,078,007
衍生金融工具	–	25,165	4,211	391,850	13,654	–	–	434,880
各項存款	26,211,470	39,118,159	11,785,419	3,738,818	7,276	–	–	80,861,142
已發行之存款證	–	–	1,596	1,250,000	–	–	–	1,251,596
其他帳項	49,095	6,019,105	49,380	220,791	–	–	–	6,338,371
準備金	–	96,495	7,069	24,361	–	135	–	128,060
本期稅項負債	–	–	–	39,231	–	–	–	39,231
遞延稅項負債	–	–	–	–	92	–	–	92
總負債	26,834,912	47,556,069	11,870,872	6,848,369	21,022	135	–	93,131,379
流動資產淨值	(21,045,001)	(13,324,612)	2,716,785	4,279,228	25,682,610	15,649,154	935,865	14,894,029

三 金融風險管理(續)

(丙) 流動資金風險(續)

(ii) 到期日分析(續)

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								
庫存現金及在同業之結餘	897,976	22,635,816	–	–	–	–	–	23,533,792
定期存放及貸款於同業	–	–	6,953,178	3,546,717	83,581	–	–	10,583,476
持作買賣用途之資產	–	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
以公平價值列帳之金融資產	–	–	–	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	–	174,026	387,643	956,637	1,864,136	–	–	3,382,442
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	68,752	1,148,797	49,190	219,981	–	–	–	1,486,720
準備金	–	92,569	–	–	–	160	–	92,729
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

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
於二零零七年十二月三十一日								
資產								
庫存現金及在同業之結餘	**946,983**	**28,629,321**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**29,576,304**
定期存放及貸款於同業	**–**	**–**	**9,541,105**	**2,431,765**	**83,849**	**–**	**–**	**12,056,719**
持作買賣用途之資產	**–**	**750**	**4,185**	**12,488**	**68,834**	**66,803**	**131,712**	**284,772**
衍生金融工具	**–**	**26,912**	**8,656**	**392,866**	**–**	**–**	**–**	**428,434**
以公平價值列帳之金融資產	**–**	**–**	**–**	**1,825**	**–**	**405,346**	**–**	**407,171**
各項貸款	**4,837,978**	**4,131,490**	**4,324,377**	**5,861,257**	**14,746,397**	**12,029,788**	**–**	**45,931,287**
投資證券：								
– 可供出售	**–**	**177,422**	**294,256**	**1,639,212**	**7,863,739**	**2,520,315**	**575,923**	**13,070,867**
– 持有至到期日	**–**	**3,409**	**85,507**	**259,236**	**950,874**	**77,999**	**–**	**1,377,025**
共同控制個體投資	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**87,567**	**87,567**
附屬公司投資	**(619,952)**	**17,253**	**389,792**	**412,916**	**1,838,259**	**20,248**	**130,093**	**2,188,609**
物業及設備	**–**	**–**	**–**	**–**	**113,647**	**242,139**	**19,110**	**374,896**
投資物業	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**7,523**	**–**	**7,523**
租賃土地及土地使用權	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**273,841**	**–**	**273,841**
遞延稅項資產	**–**	**–**	**–**	**–**	**70,177**	**–**	**–**	**70,177**
其他資產	**4,943**	**317,472**	**11,175**	**29,389**	**459,574**	**–**	**–**	**822,553**
總資產	**5,169,952**	**33,304,029**	**14,659,053**	**11,040,954**	**26,195,350**	**15,644,002**	**944,405**	**106,957,745**
負債								
同業之存款	**574,347**	**2,297,145**	**23,197**	**1,183,318**	**–**	**–**	**–**	**4,078,007**
衍生金融工具	**–**	**25,165**	**4,211**	**391,850**	**13,654**	**–**	**–**	**434,880**
各項存款	**26,211,470**	**39,118,159**	**11,785,419**	**3,738,818**	**7,276**	**–**	**–**	**80,861,142**
已發行之存款證	**–**	**–**	**1,596**	**1,250,000**	**–**	**–**	**–**	**1,251,596**
其他帳項	**49,095**	**5,097,729**	**49,298**	**220,422**	**–**	**–**	**–**	**5,416,544**
準備金	**–**	**95,928**	**7,069**	**24,361**	**–**	**–**	**–**	**127,358**
本期稅項負債	**–**	**–**	**–**	**38,042**	**–**	**–**	**–**	**38,042**
總負債	**26,834,912**	**46,634,126**	**11,870,790**	**6,846,811**	**20,930**	**–**	**–**	**92,207,569**
流動資產淨值	**(21,664,960)**	**(13,330,097)**	**2,788,263**	**4,194,143**	**26,174,420**	**15,644,002**	**944,405**	**14,750,176**

三 金融風險管理(續)

(丙) 流動資金風險(續)

(ii) 到期日分析(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								
庫存現金及在同業之結餘	897,970	22,635,816	–	–	–	–	–	23,533,786
定期存放及貸款於同業	–	–	6,953,178	3,546,717	83,581	–	–	10,583,476
持作買賣用途之資產	–	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
以公平價值列帳之金融資產	–	–	–	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	68,752	490,524	49,116	219,647	–	–	–	828,039
準備金	–	91,727	–	–	–	–	–	91,727
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

(iii) 融資方法

管理層定期檢查資金來源以保持流動資金之貨幣、地理分佈、提供者、產品及條款多樣化。

三 金融風險管理(續)

(丙) 流動資金風險(續)

(iv) 按合約到期日之未貼現現金流量

下表根據合約到期日列出於資產負債表日本集團以淨額結算的非衍生金融負債、衍生金融負債以及以總額結算的衍生金融工具所需應付之現金流量。下列披露之金額為未貼現現金流量，而本集團按預計的未貼現現金流量管理固有的流動資金風險。

本集團以淨額結算的衍生金融工具包括利率掉期。

本集團以總額結算的衍生金融工具包括遠期貨幣及遠期累股票據合約。

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	合計 港幣千元
於二零零七年十二月三十一日						
非衍生資金流動						
負債						
同業之存款	**2,872,892**	**33,252**	**1,203,410**	**–**	**–**	**4,109,554**
各項存款	**65,436,498**	**11,876,056**	**3,835,027**	**8,383**	**–**	**81,155,964**
已發行之存款證	**–**	**12,322**	**1,270,957**	**–**	**–**	**1,283,279**
其他帳項	**6,068,200**	**49,380**	**220,791**	**–**	**–**	**6,338,371**
準備金	**96,495**	**7,069**	**24,361**	**–**	**135**	**128,060**
本期稅項負債	**–**	**–**	**39,231**	**–**	**–**	**39,231**
遞延稅項負債	**–**	**–**	**–**	**92**	**–**	**92**
總負債(合約到期日)	**74,474,085**	**11,978,079**	**6,593,777**	**8,475**	**135**	**93,054,551**
衍生資金流動						
以淨額結算之衍生金融工具	**(2,218)**	**(2,991)**	**6,667**	**4,218**	**–**	**5,676**
以總額結算之衍生金融工具						
總流出	**1,636,772**	**1,377,604**	**4,881,279**	**–**	**–**	**7,895,655**
總流入	**(1,643,694)**	**(1,379,337)**	**(4,891,949)**	**–**	**–**	**(7,914,980)**
	(6,922)	**(1,733)**	**(10,670)**	**–**	**–**	**(19,325)**
於二零零六年十二月三十一日						
非衍生資金流動						
負債						
同業之存款	2,302,689	450,806	50,387	1,020,372	–	3,824,254
各項存款	59,121,341	10,222,527	3,126,729	28,812	–	72,499,409
已發行之存款證	2,590	29,514	1,945,132	1,285,584	–	3,262,820
其他帳項	1,217,549	49,190	219,981	–	–	1,486,720
準備金	–	92,569	–	–	160	92,729
本期稅項負債	17,773	–	623	1,087	–	19,483
遞延稅項負債	–	–	–	67	–	67
總負債(合約到期日)	62,661,942	10,844,606	5,342,852	2,335,922	160	81,185,482
衍生資金流動						
以淨額結算之衍生金融工具	(2,298)	(3,126)	2,865	(9,309)	–	(11,868)
以總額結算之衍生金融工具						
總流出	352,754	1,421,560	3,689,024	10,143	–	5,473,481
總流入	(356,431)	(1,430,468)	(3,694,970)	(10,143)	–	(5,492,012)
	(3,677)	(8,908)	(5,946)	–	–	(18,531)

三 金融風險管理(續)

(丙) 流動資金風險(續)

(iv) 按合約到期日之未貼現現金流量(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	合計 港幣千元
於二零零七年十二月三十一日						
非衍生資金流動						
負債						
同業之存款	**2,872,892**	**33,252**	**1,203,410**	**–**	**–**	**4,109,554**
各項存款	**65,436,498**	**11,876,056**	**3,835,027**	**8,383**	**–**	**81,155,964**
已發行之存款證	**–**	**12,322**	**1,270,957**	**–**	**–**	**1,283,279**
其他帳項	**5,146,824**	**49,298**	**220,422**	**–**	**–**	**5,416,544**
準備金	**95,928**	**7,069**	**24,361**	**–**	**–**	**127,358**
本期稅項負債	**–**	**–**	**38,042**	**–**	**–**	**38,042**
總負債(合約到期日)	**73,552,142**	**11,977,997**	**6,592,219**	**8,383**	**–**	**92,130,741**
衍生資金流動						
以淨額結算之衍生金融工具	**(2,218)**	**(2,991)**	**6,667**	**4,218**	**–**	**5,676**
以總額結算之衍生金融工具						
總流出	**1,636,772**	**1,377,604**	**4,881,279**	**–**	**–**	**7,895,655**
總流入	**(1,643,694)**	**(1,379,337)**	**(4,891,949)**	**–**	**–**	**(7,914,980)**
	(6,922)	**(1,733)**	**(10,670)**	**–**	**–**	**(19,325)**
於二零零六年十二月三十一日						
非衍生資金流動						
負債						
同業之存款	2,302,689	450,806	50,387	1,020,372	–	3,824,254
各項存款	59,121,341	10,222,527	3,126,729	28,812	–	72,499,409
已發行之存款證	2,590	29,514	1,945,132	1,285,584	–	3,262,820
其他帳項	559,276	49,116	219,647	–	–	828,039
準備金	91,727	–	–	–	–	91,727
本期稅項負債	17,773	–	–	1,087	–	18,860
總負債(合約到期日)	62,095,396	10,751,963	5,341,895	2,335,855	–	80,525,109
衍生資金流動						
以淨額結算之衍生金融工具	(2,298)	(3,126)	2,865	(9,309)	–	(11,868)
以總額結算之衍生金融工具						
總流出	352,754	1,421,560	3,689,024	10,143	–	5,473,481
總流入	(356,431)	(1,430,468)	(3,694,970)	(10,143)	–	(5,492,012)
	(3,677)	(8,908)	(5,946)	–	–	(18,531)

可利用之資產以應付所有的負債以及未償還信貸承諾包括現金、中央銀行結餘、正在收回之項目及庫券、同業貸款及客戶貸款。另外，債務證券及庫券已作抵押。本集團可以出售證券及使用額外的資金來源，例如資產擔保市場，以應付不可預料的現金流出淨額。

三 金融風險管理(續)

(丙) 流動資金風險(續)

(v) 或然負債及承擔

	不多於一年 港幣千元	多於一年但不多於五年 港幣千元	多於五年 港幣千元	合計 港幣千元
本集團				
於二零零七年十二月三十一日				
貸款承擔	**35,003,471**	**2,566,464**	**263,117**	**37,833,052**
擔保、承兑及其他信用額度				
– 承兑	**638,738**	**–**	**–**	**638,738**
– 擔保及備用信用證	**1,397,699**	**186,185**	**3,043**	**1,586,927**
– 跟單信用證	**2,994,598**	**–**	**–**	**2,994,598**
租約承擔	**38,252**	**55,426**	**7,660**	**101,338**
資本承擔	**42,055**	**–**	**–**	**42,055**
合計	**40,114,813**	**2,808,075**	**273,820**	**43,196,708**
本銀行				
於二零零七年十二月三十一日				
貸款承擔	**35,003,471**	**2,566,464**	**263,117**	**37,833,052**
擔保、承兑及其他信用額度				
– 承兑	**638,738**	**-**	**-**	**638,738**
– 擔保及備用信用證	**1,397,699**	**186,185**	**3,043**	**1,586,927**
– 跟單信用證	**2,994,598**	**-**	**-**	**2,994,598**
租約承擔	**40,588**	**63,993**	**7,660**	**112,241**
資本承擔	**48,716**	**-**	**-**	**48,716**
合計	**40,123,810**	**2,816,642**	**273,820**	**43,214,272**

	不多於一年 港幣千元	多於一年但不多於五年 港幣千元	多於五年 港幣千元	合計 港幣千元
本集團				
於二零零六年十二月三十一日				
貸款承擔	24,736,130	1,388,360	142,697	26,267,187
擔保、承兑及其他信用額度				
– 承兑	760,347	253	–	760,600
– 擔保及備用信用證	1,328,574	463,121	1,412	1,793,107
– 跟單信用證	3,463,972	–	-	3,463,972
租約承擔	36,952	38,421	8,392	83,765
資本承擔	16,254	–	–	16,254
合計	30,342,229	1,890,155	152,501	32,384,885
本銀行				
於二零零六年十二月三十一日				
貸款承擔	24,736,130	1,388,360	142,697	26,267,187
擔保、承兑及其他信用額度				
– 承兑	760,347	253	–	760,600
– 擔保及備用信用證	1,328,574	463,121	1,412	1,793,107
– 跟單信用證	3,463,972	–	-	3,463,972
租約承擔	39,119	47,588	9,920	96,627
資本承擔	18,517	–	–	18,517
合計	30,346,659	1,899,322	154,029	32,400,010

(1) 貸款承擔
本集團資產負債表以外之金融工具(附註三十六(丙))使其給予客戶信貸以及其他信用額度之金額日期已在上表概括。

(2) 財務擔保及其他信用額度
財務擔保(附註三十六(丙))根據在報告日情況時該付的合約付款於上表概括。

(3) 租約承擔
本集團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在附註三十六(乙)披露,其摘要見上表。

(4) 資本承擔
購入物業及設備之資本承擔附註三十六(甲)摘要見上表。

三 金融風險管理(續)

(丁) 金融資產及負債之公平值

(i) 以定價方法估量之按公平值列帳之金融工具
本年度以定價方法估量而列帳於損益表公平值變動為港幣壹仟零伍拾伍萬伍仟元虧損(二零零六:港幣叁佰叁拾柒萬伍仟元溢利)。

(ii) 不按公平值列帳之金融工具
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值及公平值。

本集團

	帳面值		公平值	
	2007 港幣千元	2006 港幣千元	**2007** 港幣千元	2006 港幣千元
金融資產				
定期存放及貸款於同業	**12,056,719**	10,583,476	**12,056,719**	10,583,476
客戶貸款:				
個人貸款:				
- 透支	**477,758**	352,043	**477,758**	352,043
- 信用卡	**325,655**	382,126	**325,655**	382,126
- 定期及其他貸款	**2,877,357**	3,053,106	**2,877,357**	3,053,106
- 按揭貸款	**5,593,506**	5,143,811	**5,593,506**	5,143,811
企業貸款:				
- 大型企業及其他客戶	**31,400,267**	24,206,107	**31,400,267**	24,206,107
- 中小型企業客戶	**5,256,744**	5,173,955	**5,256,744**	5,173,955
投資證券 - 持有至到期日投資	**3,112,359**	3,382,442	**3,152,546**	3,393,428
金融負債				
同業之存款	**4,078,007**	3,765,378	**4,078,007**	3,765,378
各項存款	**80,861,142**	72,237,097	**80,861,142**	72,237,097
已發行之存款證	**1,251,596**	3,105,934	**1,252,586**	3,106,656

本銀行

	帳面值		公平值	
	2007 港幣千元	2006 港幣千元	**2007** 港幣千元	2006 港幣千元
金融資產				
定期存放及貸款於同業	**12,056,719**	10,583,476	**12,056,719**	10,583,476
客戶貸款:				
個人貸款:				
- 透支	**477,758**	352,043	**477,758**	352,043
- 信用卡	**325,655**	382,126	**325,655**	382,126
- 定期及其他貸款	**2,877,357**	3,053,106	**2,877,357**	3,053,106
- 按揭貸款	**5,593,506**	5,143,811	**5,593,506**	5,143,811
企業貸款:				
- 大型企業及其他客戶	**31,400,267**	24,206,107	**31,400,267**	24,206,107
- 中小型企業客戶	**5,256,744**	5,173,955	**5,256,744**	5,173,955
投資證券 - 持有至到期日投資	**1,377,025**	1,430,955	**1,369,519**	1,413,780
金融負債				
同業之存款	**4,078,007**	3,765,378	**4,078,007**	3,765,378
各項存款	**80,861,142**	72,237,097	**80,861,142**	72,237,097
已發行之存款證	**1,251,596**	3,105,934	**1,258,586**	3,106,656

三　金融風險管理（續）

（丁）金融資產及負債之公平值（續）

（1）　定期存放及貸款於同業

定期存放及貸款於同業包括同業間的定息存款。其帳面值為浮息定期存放及隔夜存款的公平值。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。

（2）　各項貸款

各項貸款按照扣除減值準備後淨額列示。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。

（3）　投資證券

投資證券只包括含利息的持有至到期日資產，分類為可供出售資產以公平值列示。持有至到期日資產之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。

（4）　同業之存款及各項存款

包括無息存款在內的沒有固定到期利率的存款，其估計公平值為即將支付金額。因此其公平值約相等於資產負債表上的帳面值。

有固定利息的存款及沒有市場報價的其他借款，以剩餘到期期間相近的新發行的債券利率作為貼現率按現金流量貼現模型計算其公平值。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。

（5）　已發行之存款證

總公平值是按市場上的報價釐定。

（戊）資本管理

本集團之政策是維持雄厚資本基礎來支持本集團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集團多種活動上。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。

本集團的資本管理目標，是比資產負債表上「權益」為廣闊的概念：

- 遵從銀行業條例之銀行業（資本）規則的資本要求；
- 確保本集團持續經營的能力以至於可繼續提供回報予股東及利益予利益攸關者；
- 支持本集團的穩定性及發展；
- 有效地及以風險為本來分配資本令股東得到最理想經調整風險後的回報；及
- 維持雄厚資本以支持業務發展。

本集團管理層每日按銀行業（資本）規則利用的計算方法監察資本充足度及監管資本使用。資料按季度匯報香港金融管理局（「金管局」）。

金管局要求每家銀行或銀行集團維持監管資本佔加權風險資產比率（資本充足比率）不可低於百分之八。本集團附屬公司的監管資本要求受其他監管機構管制，例如證券及期貨事務監察委員會。

三　金融風險管理（續）

（戊）資本管理（續）

加權風險資產根據五個加權風險以其性質分類計量，以及反映有關每個資產及交易對手之預計信貸、市場和其他風險，而且考慮到合適的抵押品及擔保。類似計量方法應用於資產負債表以外之風險承擔，但經調整來反映潛在虧損的可能性。

下表概括了於十二月三十一日本集團之監管資本比率及構成。在此兩年內，本集團內個別公司及本集團遵從金管局所有外部資本要求。

	2007	2006
資本充足比率	**20%**	22%
核心資本	**20%**	23%

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如下：

本集團

	2007 港幣千元	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	**10,227,224**	9,069,417
損益帳	**1,056,486**	1,142,835
減：淨遞延稅項資產	**(70,177)**	–
	13,213,533	12,212,252
其他核心資本扣減項目	**(382,490)**	–
扣減後的核心資本	**12,831,043**	12,212,252
附加資本：		
貸款之綜合減值準備	**132,874**	119,019
法定儲備	**262,370**	262,370
可供出售之證券的重估儲備	**14,538**	(83,127)
以公平價值列帳之證券不可變現之公平價值收益	**24,951**	–
	434,733	298,262
其他附加資本扣減項目	**(382,490)**	–
扣減後的附加資本	**52,243**	298,262
資本基礎總額扣減項目	**–**	(606,563)
資本基礎總額	**12,883,286**	11,903,951

於二零零七年十二月三十一日之資本基礎是按於二零零七年一月一日生效之銀行業（資本）規則計算。於二零零六年十二月三十一日之資本基礎，乃根據銀行業條例附表三計算。核心資本和附加資本之比較數字因採用不同的計算法計算於二零零六年及二零零七年十二月三十一日之監管資本，故沒有重列。

（己）業務操作風險管理

業務操作風險乃指因內部程序不完善或失效、人為過失、系統故障或外來事故而引致虧損之風險。這是潛在於所有重要產品、活動、程序及系統。業務操作風險管理委員會審查本集團之業務操作風險來確保業務是按照董事批准之業務操作風險管理政策內的監控和程序操作。本集團規定業務持續方案以確保本集團之持續營運能力和限制因嚴重商業事故，尤其是當本集團的物質性、電信或資訊基礎建設損毀或不能使用而引致的虧損。

四　按類分析資料

（甲）按業務種類

本集團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。

零售銀行業務 – 包括私人銀行服務、私人客戶活期存款、儲蓄戶口、定期存款、投資儲蓄產品、保管箱、信用及付款卡、客戶借款及按揭貸款；及

企業銀行業務 – 包括直接付款、活期存款、定期存款、透支、借款及其他借貸保證。

「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。

按類資產包括營運資產，乃資產負債表主要之項目。

二零零七年
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	**1,479,006**	**126,224**	**430,477**	**–**	**2,035,707**
淨服務費及佣金收入	**131,475**	**170,279**	**–**	**762,420**	**1,064,174**
淨交易收益	**–**	**–**	**182,743**	**176,938**	**359,681**
除稅前溢利	**1,118,463**	**199,004**	**515,685**	**774,889**	**2,608,041**
按類資產	**42,598,089**	**4,518,801**	**59,236,714**	**1,671,804**	**108,025,408**
其他按類項目： 客戶貸款減值	**49,953**	**46,753**	**–**	**–**	**96,706**

四 按類分析資料(續)

(甲) 按業務種類(續)

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	–	–	165,581	–	165,581
除税前溢利	1,118,966	250,746	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
其他按類項目： 客戶貸款減值	23,110	11,464	–	–	34,574

(乙) 按地理區域

本集團

	總資產 港幣千元	按類負債 港幣千元	或然負債及承擔 港幣千元	總營業收入(除去利息支出) 港幣千元	除税前溢利 港幣千元	資本開支 港幣千元
於二零零七年十二月三十一日						
香港及中華人民共和國	**94,958,739**	**81,049,770**	**40,649,665**	**3,262,699**	**2,392,229**	**28,552**
歐洲	**5,267,035**	**5,267,135**	**67,154**	**27,308**	**8,683**	**174**
美洲	**7,799,634**	**6,814,474**	**2,336,496**	**277,152**	**207,129**	**324**
合計	**108,025,408**	**93,131,379**	**43,053,315**	**3,567,159**	**2,608,041**	**29,050**

	總資產 港幣千元	按類負債 港幣千元	或然負債及承擔 港幣千元	總營業收入(除去利息支出) 港幣千元	除税前溢利 港幣千元	資本開支 港幣千元
於二零零六年十二月三十一日						
香港及中華人民共和國	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

五 淨利息收入

利息收入

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
庫存現金及在同業之結餘之利息收入	**1,836,791**	1,355,235	**1,836,791**	1,355,235
證券投資				
– 上市投資之利息收入	**338,258**	353,690	**295,260**	295,541
– 非上市投資之利息收入	**437,579**	375,344	**382,120**	334,940
貸款之利息收入				
– 同業貸款	**4,843**	4,526	**4,843**	4,526
– 客戶貸款	**2,652,750**	2,421,823	**2,654,822**	2,423,175
其他利息收入	**46,915**	55,319	**46,915**	55,319
	5,317,136	4,565,937	**5,220,751**	4,468,736

利息支出

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
同業之利息支出	**244,542**	193,539	**246,067**	194,967
客戶之利息支出	**2,888,631**	2,363,100	**2,893,250**	2,368,903
已發行之存款證之利息支出	**135,931**	139,619	**135,931**	139,619
其他利息支出	**12,325**	20,835	**12,325**	20,751
	3,281,429	2,717,093	**3,287,573**	2,724,240
利息收入包括				
減值金融資產之利息收入	**29,136**	30,383	**29,136**	30,383

由金融資產及金融負債產生之利息收入及支出並非於損益帳列出公平價值。

六 淨服務費及佣金收入

服務費及佣金收入

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
商業票據之佣金	**166,017**	179,678	**166,017**	179,678
代理人、保管人及證券經紀佣金	**474,791**	209,059	**418,607**	185,226
結構性產品之佣金	**217,464**	111,551	**217,464**	111,550
匯款之佣金	**56,310**	54,819	**56,310**	54,819
額度服務費	**57,178**	57,033	**57,178**	57,033
信用卡服務費	**44,024**	42,085	**44,024**	42,085
零售業務之佣金	**52,909**	42,972	**48,705**	39,955
保險佣金	**34,005**	33,205	**29,382**	29,353
其他服務費	**4,244**	2,103	**4,244**	2,094
	1,106,942	732,505	**1,041,931**	701,793

六 淨服務費及佣金收入(續)

服務費及佣金支出

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
商業票據之佣金	**2,772**	2,674	**2,772**	2,674
代理人、保管人及證券經紀佣金	**20,440**	10,073	**11,224**	6,166
零售業務之佣金	**19,240**	16,524	**17,805**	15,903
信用卡服務費	**262**	264	**262**	264
其他服務費	**54**	71	**54**	71
	42,768	29,606	**32,117**	25,078
其中：				
除包括在決定實際利率外，由並非持作買賣用途或以公平價值帳列之金融資產及金融負債產生的淨服務費收入				
– 服務費收入	**271,463**	280,899	**271,463**	280,890
– 服務費支出	**3,034**	2,938	**3,034**	2,938
本集團為受託人而持有及作投資的託管及信託活動之服務費淨收入				
– 服務費收入	**15,229**	11,112	**14,721**	10,669

本集團提供託管、信託及諮詢服務予第三者。那些因為受託人身份而持有之資產不計入帳目內。

七 股息收入

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
可供出售投資				
– 上市證券	**3,748**	3,211	**3,748**	3,211
– 非上市證券	**13,649**	16,188	**13,649**	16,188
	17,397	19,399	**17,397**	19,399
共同控制個體				
– 非上市證券	**–**	–	**24,080**	1,830
附屬公司				
– 非上市證券	**–**	–	**141,136**	100,554
	17,397	19,399	**182,613**	121,783

八 淨交易收益

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
外匯	**152,417**	124,325	**152,405**	124,313
利率工具	**11,852**	8,340	**11,852**	8,340
權益	**195,412**	32,916	**195,412**	32,916
	359,681	165,581	**359,669**	165,569

八 淨交易收益(續)

現貨及遠期期權合約、掉期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」買賣收入包括以海外市值記帳之權益證券及股本衍生工具如主要於香港之遠期累股票據合約。

九 其他營業收入

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
投資物業總租金收入	**–**	–	**831**	–
其他	**74,186**	78,832	**110,489**	94,363
	74,186	78,832	**111,320**	94,363

十 營業支出

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
核數師酬金(附註甲)	**6,883**	6,086	**6,640**	5,699
廣告費用	**12,503**	6,610	**12,441**	6,585
租賃土地租金之攤銷(附註二十六)	**4,820**	4,823	**4,820**	4,823
折舊(附註二十四及二十五)	**50,471**	58,435	**58,180**	64,621
人事費用				
薪金及其他人事費用(附註乙)	**640,198**	530,861	**626,500**	516,727
提撥界定供款退休計劃費用	**26,573**	26,029	**25,948**	25,454
提撥界定福利退休計劃費用	**134**	147	**134**	147
行產及設備費用,不包括折舊				
行產租賃租金	**41,706**	39,474	**44,003**	40,940
樓宇開支	**12,257**	13,219	**12,257**	13,219
樓宇管理費	**5,517**	5,333	**5,283**	5,184
其他營業支出				
電腦租賃及牌照	**9,600**	7,942	**8,885**	7,434
信用卡推廣	**9,517**	8,874	**9,517**	8,874
法律及諮詢	**9,885**	4,733	**9,744**	5,013
郵費	**14,916**	14,308	**14,860**	14,275
文具及印刷品	**8,506**	7,895	**8,452**	7,853
維修及保養	**17,299**	15,491	**19,984**	17,411
電報及電話	**22,111**	21,683	**22,026**	21,601
差旅及交通	**4,232**	4,328	**4,096**	4,190
水電	**13,428**	13,190	**13,197**	12,980
其他	**62,824**	52,434	**59,760**	49,400
	973,380	841,895	**966,727**	832,430

(附註甲)核數師酬金包括香港公司核數費用港幣叁佰陸拾柒萬柒仟元(二零零六年:港幣叁佰叁拾肆萬柒仟元)及海外分行核數費用港幣貳佰玖拾陸萬叁仟元(二零零六年:貳佰叁拾伍萬貳仟元)以及附屬公司核數費用港幣貳拾肆萬叁仟元(二零零六年:港幣叁拾捌萬柒仟元)。

(附註乙)人事費用包括董事酬金(附註十一)。集團僱用之平均員工人數為壹仟柒佰捌拾捌人(二零零六年:壹仟柒佰陸拾壹人)。

十一 董事酬金

	本集團及銀行	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
董事袍金	**1,460**	1,630
基本薪金、津貼及花紅	**21,491**	27,267
退休計劃之供款	**811**	797
離職補償	**60,902**	–
	84,664	29,694

十二 貸款減值

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
商業票據	**19**	(1,665)	**19**	(1,665)
客戶貸款	**96,687**	36,239	**96,687**	36,444
	96,706	34,574	**96,706**	34,779
淨貸款減值虧損／(回撥)				
– 個別評估(附註二十)	**83,173**	55,488	**83,173**	55,601
– 綜合評估(附註二十)	**13,533**	(20,914)	**13,533**	(20,822)
	96,706	34,574	**96,706**	34,779
其中				
– 新撥備(包括期內直接打除)	**102,694**	61,716	**102,694**	61,716
– 撥回	**(5,988)**	(27,142)	**(5,988)**	(26,937)
列入損益表之淨貸款減值	**96,706**	34,574	**96,706**	34,779

十三 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十七點五(二零零六年：百分之十七點五)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	
	2007	2006	**2007**	2006
	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	**344,801**	277,651	**343,028**	276,435
– 海外稅項	**71,774**	65,558	**71,550**	65,558
– 往年超額提撥之回撥	**(1,325)**	(1,224)	**(1,325)**	(1,224)
遞延稅項：				
– 香港遞延稅項	**(6,491)**	6,867	**(6,466)**	6,889
– 海外遞延稅項	**(1,122)**	(1,242)	**(1,122)**	(1,242)
	407,637	347,610	**405,665**	346,416

十三 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	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
除稅前溢利	**2,608,041**	2,010,215	**2,586,525**	1,994,551
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）	**456,407**	351,788	**452,642**	349,046
其他國家不同稅率之影響	**37,754**	29,418	**37,754**	29,418
無須課稅之收入	**(66,745)**	(52,244)	**(64,944)**	(51,950)
不可用作扣稅之支出	**23,303**	24,680	**23,295**	25,934
參與合夥投資所得之撥回（附註）	**(41,757)**	(4,808)	**(41,757)**	(4,808)
往年超額提撥之回撥	**(1,325)**	(1,224)	**(1,325)**	(1,224)
稅項支出	**407,637**	347,610	**405,665**	346,416

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，其總數為港幣柒億壹仟貳佰捌拾陸萬肆仟元（二零零六年：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。

十四 股息

於二零零六年及二零零七年已付之股息為港幣肆億陸仟萬元（每股港幣貳拾叁元）及港幣伍億零陸佰萬元（每股港幣貳拾伍元叁角）。而有關二零零七年度之股息，共計港幣拾壹億元（每股港幣伍拾伍元），將於二零零八年四月二十二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。

	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
擬派股息每股普通股港幣伍拾伍元（二零零六年：每股港幣貳拾伍元叁角）	**1,100,000**	506,000

十五 庫存現金及在同業之結餘

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
庫存現金	**243,717**	225,004	**243,710**	224,998
於中央銀行及香港金融管理局之存款	**62,208**	9,307	**62,208**	9,307
在同業之結餘	**29,270,386**	23,299,481	**29,270,386**	23,299,481
	29,576,311	23,533,792	**29,576,304**	23,533,786

於二零零七年十二月三十一日港幣壹佰伍拾萬元（二零零六年：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。

十六 定期存放及貸款於同業

	本集團及銀行	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
定期存放同業（一至十二個月內到期）	**11,972,489**	10,499,525
總貸款予一所銀行	**84,230**	83,951
	12,056,719	10,583,476

於二零零七年十二月三十一日，港幣捌仟捌佰陸拾玖萬陸仟元（二零零六年：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。貸款予銀行不需作減值準備。

十七 持作買賣用途之資產

	本集團及銀行	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
債務證券		
政府債券	**61,876**	44,029
其他債券	**91,184**	92,738
債務證券合計	**153,060**	136,767
權益性證券		
在本港以外地區上市	**131,712**	109,044
非上市	**–**	2,273
權益性證券合計	**131,712**	111,317
總持作買賣用途之資產	**284,772**	248,084
上市債務及權益性證券市值	**222,374**	171,759

十八 衍生金融工具

		本集團及銀行 公平值	
	合約金額	資產	負債
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於二零零七年十二月三十一日			
（甲）作買賣用途之衍生工具			
外匯衍生金融工具			
遠期外匯合約	**3,809,121**	**37,531**	**(30,269)**
股本衍生工具			
遠期累股票據合約（附註）	**5,375,847**	**390,903**	**(390,903)**
作買賣用途之衍生工具總資產／（負債）	**9,184,968**	**428,434**	**(421,172)**
（乙）在會計而言，不符合對沖用途但與以公平價值列帳之金融工具同時管理之衍生金融工具			
利率衍生金融工具			
利率掉期合約	**401,695**	**–**	**(13,708)**
不符合對沖用途之衍生工具總資產／（負債）	**401,695**	**–**	**(13,708)**
已確認衍生金融資產／（負債）總額	**9,586,663**	**428,434**	**(434,880)**

十八　衍生金融工具(續)

	合約金額 港幣千元	本集團及銀行 公平值 資產 港幣千元	負債 港幣千元
於二零零六年十二月三十一日			
(甲) 作買賣用途之衍生工具			
外匯衍生金融工具			
遠期外匯合約	6,452,342	14,586	(8,918)
股本衍生工具			
遠期累股票據合約(附註)	1,845,014	8,866	(8,866)
作買賣用途之衍生工具總資產／(負債)	8,297,356	23,452	(17,784)
(乙) 在會計而言，不符合對沖用途但與以公平價值列帳之金融工具同時管理之衍生金融工具			
利率衍生金融工具			
利率掉期合約	500,413	510	(2,069)
不符合對沖用途之衍生工具總資產／(負債)	500,413	510	(2,069)
已確認衍生金融資產／(負債)總額	8,797,769	23,962	(19,853)

附註：
於二零零七年十二月三十一日之合約金額只代表與客戶訂立遠期累股票據合約的短盤情況。相對之長盤是與對手以背對背準則訂立的。

	本集團及銀行 信貸風險加權數額 **2007** **港幣千元**	 2006 港幣千元
遠期外匯合約	**36,953**	23,326
利率掉期合約	**513**	1,078
	37,466	24,404

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。

於二零零七年十二月三十一日信貸風險加權數額是根據銀行業(資本)規則而計算。於二零零六年十二月三十一日信貸風險加權數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。數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。

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。

十九　以公平價值列帳之金融資產

	本集團及銀行	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
債務證券（按市值）		
在本港上市	**407,171**	403,296

所有以公平價值列帳之金融資產均由銀行發行。

二十　各項貸款

（甲）各項貸款分析

	本集團及銀行	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
個人客戶貸款		
– 透支	**479,399**	353,917
– 信用卡	**329,859**	387,062
– 定期及其他貸款	**2,891,490**	3,072,013
– 按揭貸款	**5,610,105**	5,160,155
企業客戶貸款		
– 大型企業客戶	**31,534,866**	24,292,963
– 中小型企業客戶	**5,282,431**	5,205,946
客戶貸款總額	**46,128,150**	38,472,056
扣除：貸款減值準備		
– 個別評估	**(63,989)**	(41,889)
– 綜合評估	**(132,874)**	(119,019)
	45,931,287	38,311,148
包括在客戶貸款之商業票據及其他合格票據總額	**1,110,855**	1,003,722
扣除：商業票據減值準備		
– 個別評估	**–**	(124)
– 綜合評估	**(3,126)**	(2,983)
	1,107,729	1,000,615

本集團已接受公平價值港幣肆拾捌億叁仟捌佰肆拾伍萬伍仟元（二零零六年：港幣貳拾肆億肆佰零陸萬元）之上市證券為定期及其他貸款抵押品，該抵押品可賣出或再抵押。

於二零零七年十二月三十一日，本銀行某些美國分行已將總共港幣柒仟壹佰捌拾玖萬玖仟元（二零零六年：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 以符合當地法規之要求。

二十　各項貸款(續)

(乙) 貸款減值準備變動

本集團及銀行

	減值準備 – 個別評估				
	透支 港幣千元	信用卡 港幣千元	定期及其他貸款 港幣千元	按揭貸款 港幣千元	合計 港幣千元
個人客戶貸款之減值準備變動					
二零零七年一月一日結餘	778	3,767	10,490	123	15,158
貸款減值(附註十二)	(124)	6,917	(2,406)	172	4,559
不可收集貸款之撇除	(403)	(9,272)	(1,771)	(1,180)	(12,626)
收回往年已撇除之貸款	–	1,814	763	885	3,462
於二零零七年十二月三十一日	251	3,226	7,076	–	10,553

	減值準備 – 個別評估		
	大型企業及其他客戶 港幣千元	中小型企業客戶 港幣千元	合計 港幣千元
企業客戶貸款之減值準備變動			
二零零七年一月一日結餘	10,609	16,122	26,731
貸款減值(附註十二)	69,534	9,080	78,614
不可收集貸款之撇除	(45,675)	(18,850)	(64,525)
收回往年已撇除之貸款	8,295	4,321	12,616
於二零零七年十二月三十一日	42,763	10,673	53,436

	減值準備 – 綜合評估				
	透支 港幣千元	信用卡 港幣千元	定期及其他貸款 港幣千元	按揭貸款 港幣千元	合計 港幣千元
個人客戶貸款之減值準備變動					
二零零七年一月一日結餘	1,096	1,169	8,417	16,221	26,903
貸款減值(附註十二)	294	(191)	(1,374)	360	(911)
匯兑及其他調整	–	–	14	18	32
於二零零七年十二月三十一日	1,390	978	7,057	16,599	26,024

	減值準備 – 綜合評估		
	大型企業及其他客戶 港幣千元	中小型企業客戶 港幣千元	合計 港幣千元
企業客戶貸款之減值準備變動			
二零零七年一月一日結餘	76,247	15,869	92,116
貸款減值(附註十二)	15,318	(874)	14,444
匯兑及其他調整	271	19	290
於二零零七年十二月三十一日	91,836	15,014	106,850

二十　各項貸款(續)

(乙) 貸款減值準備變動(續)

本集團

	減值準備 – 個別評估				
	透支 港幣千元	信用卡 港幣千元	定期及其他貸款 港幣千元	按揭貸款 港幣千元	合計 港幣千元
個人客戶貸款之減值準備變動					
二零零六年一月一日結餘	390	9,248	10,368	–	20,006
貸款減值(附註十二)	636	2,081	(557)	(113)	2,047
不可收集貸款之撇除	(248)	(9,610)	(470)	(892)	(11,220)
收回往年已撇除之貸款	–	2,048	1,149	1,128	4,325
於二零零六年十二月三十一日	778	3,767	10,490	123	15,158

	減值準備 – 個別評估		
	大型企業及其他客戶 港幣千元	中小型企業客戶 港幣千元	合計 港幣千元
企業客戶貸款之減值準備變動			
二零零六年一月一日結餘	19,957	14,713	34,670
貸款減值(附註十二)	28,153	25,288	53,441
不可收集貸款之撇除	(62,516)	(23,940)	(86,456)
收回往年已撇除之貸款	25,015	61	25,076
於二零零六年十二月三十一日	10,609	16,122	26,731

	減值準備 – 綜合評估				
	透支 港幣千元	信用卡 港幣千元	定期及其他貸款 港幣千元	按揭貸款 港幣千元	合計 港幣千元
個人客戶貸款之減值準備變動					
二零零六年一月一日結餘	1,228	1,407	9,403	20,770	32,808
貸款減值(附註十二)	(132)	(238)	(1,010)	(4,604)	(5,984)
匯兑及其他調整	–	–	24	55	79
於二零零六年十二月三十一日	1,096	1,169	8,417	16,221	26,903

	減值準備 – 綜合評估		
	大型企業及其他客戶 港幣千元	中小型企業客戶 港幣千元	合計 港幣千元
企業客戶貸款之減值準備變動			
二零零六年一月一日結餘	92,205	13,939	106,144
貸款減值(附註十二)	(16,807)	1,877	(14,930)
匯兑及其他調整	849	53	902
於二零零六年十二月三十一日	76,247	15,869	92,116

二十　各項貸款（續）

（乙）貸款減值準備變動（續）

本銀行

	減值準備 – 個別評估				
	透支 港幣千元	信用卡 港幣千元	定期及其他貸款 港幣千元	按揭貸款 港幣千元	合計 港幣千元
個人客戶貸款之減值準備變動					
二零零六年一月一日結餘	390	9,248	10,368	–	20,006
貸款減值（附註十二）	636	2,081	(557)	(113)	2,047
不可收集貸款之撇除	(248)	(9,610)	(470)	(892)	(11,220)
收回往年已撇除之貸款	–	2,048	1,149	1,128	4,325
於二零零六年十二月三十一日	778	3,767	10,490	123	15,158

	減值準備 – 個別評估		
	大型企業及其他客戶 港幣千元	中小型企業客戶 港幣千元	合計 港幣千元
企業客戶貸款之減值準備變動			
二零零六年一月一日結餘	19,957	14,618	34,575
貸款減值（附註十二）	28,153	25,401	53,554
不可收集貸款之撇除	(62,516)	(23,940)	(86,456)
收回往年已撇除之貸款	25,015	43	25,058
於二零零六年十二月三十一日	10,609	16,122	26,731

	減值準備 – 綜合評估				
	透支 港幣千元	信用卡 港幣千元	定期及其他貸款 港幣千元	按揭貸款 港幣千元	合計 港幣千元
個人客戶貸款之減值準備變動					
二零零六年一月一日結餘	1,228	1,407	9,403	20,770	32,808
貸款減值（附註十二）	(132)	(238)	(1,010)	(4,604)	(5,984)
匯兑及其他調整	–	–	24	55	79
於二零零六年十二月三十一日	1,096	1,169	8,417	16,221	26,903

	減值準備 – 綜合評估		
	大型企業及其他客戶 港幣千元	中小型企業客戶 港幣千元	合計 港幣千元
企業客戶貸款之減值準備變動			
二零零六年一月一日結餘	92,205	13,847	106,052
貸款減值（附註十二）	(16,807)	1,969	(14,838)
匯兑及其他調整	849	53	902
於二零零六年十二月三十一日	76,247	15,869	92,116

二十一 可供出售投資

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	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	**912,107**	903,664	**912,107**	903,664
在本港以外地區上市	**3,970,152**	3,726,258	**3,970,152**	3,726,258
非上市	**8,082,497**	9,542,161	**7,615,439**	9,031,840
	12,964,756	14,172,083	**12,497,698**	13,661,762
權益性證券：				
在本港上市	**84,564**	150,746	**84,564**	150,746
非上市	**488,605**	385,475	**488,605**	385,475
	573,169	536,221	**573,169**	536,221
	13,537,925	14,708,304	**13,070,867**	14,197,983
上市之債務及權益性證券之市場價值	**4,966,823**	4,780,668	**4,966,823**	4,780,668
債務證券包括：				
持有之存款證	**628,151**	868,259	**628,151**	868,259
其他債務證券	**12,336,605**	13,215,413	**11,869,547**	12,705,092
政府債券	**–**	88,411	**–**	88,411
	12,964,756	14,172,083	**12,497,698**	13,661,762
可供出售投資發行自：				
政府	**–**	88,411	**–**	88,411
公營機構	**1,673,584**	2,469,806	**1,673,584**	2,469,806
銀行	**9,534,820**	10,178,453	**9,067,762**	9,668,132
企業	**2,329,521**	1,971,634	**2,329,521**	1,971,634
	13,537,925	14,708,304	**13,070,867**	14,197,983

所有的債務證券都是定息。

二十一 可供出售投資(續)

可供出售投資之變動可總結如下：

本集團

	2007 港幣千元	2006 港幣千元
一月一日之結餘	**14,708,304**	15,017,036
匯兑差額	**192,060**	89,486
購入	**2,267,776**	3,481,721
公平價值之變動(附註三十四)	**187,153**	161,437
本年度被贖回及出售證券之分攤折價後成本	**(3,705,505)**	(3,957,721)
因出售而變現之投資重估儲備(附註三十四)	**(30,644)**	(10,008)
溢價／折價之分攤	**(52,940)**	(58,562)
其他	**(28,279)**	(15,085)
十二月三十一日之結餘	**13,537,925**	14,708,304

本銀行

	2007 港幣千元	2006 港幣千元
一月一日之結餘	**14,197,983**	14,563,247
匯兑差額	**192,060**	89,485
購入	**2,107,499**	3,400,865
公平價值之變動(附註三十四)	**182,131**	154,361
本年度被贖回及出售證券之分攤折價後成本	**(3,510,505)**	(3,939,721)
因出售而變現之投資重估儲備(附註三十四)	**(30,922)**	(10,023)
溢價／折價之分攤	**(39,701)**	(45,211)
其他	**(27,678)**	(15,020)
十二月三十一日之結餘	**13,070,867**	14,197,983

二十二 持有至到期日投資

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	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	**1,024,256**	1,034,788	**–**	–
在本港以外地區上市	**1,009,352**	947,689	**1,005,265**	943,638
非上市	**1,078,751**	1,399,965	**371,760**	487,317
	3,112,359	3,382,442	**1,377,025**	1,430,955
上市之債務證券之市場價值	**2,066,019**	1,996,857	**994,358**	932,472
債務證券包括：				
香港政府外匯基金票據	**706,992**	912,648	**–**	–
庫券	**141,516**	85,820	**141,516**	85,820
其他政府債券	**1,142,124**	1,152,585	**117,868**	117,796
其他債務證券	**1,121,727**	1,231,389	**1,117,641**	1,227,339
	3,112,359	3,382,442	**1,377,025**	1,430,955
持有至到期日投資發行自：				
政府	**1,990,632**	2,151,053	**259,384**	203,616
公營機構	**291,683**	368,834	**291,683**	368,834
銀行	**747,773**	858,505	**747,773**	858,505
企業	**82,271**	4,050	**78,185**	–
	3,112,359	3,382,442	**1,377,025**	1,430,955

於二零零七年十二月三十一日，本銀行某些美國分行已將港幣貳億伍仟柒佰貳拾壹萬叁仟元（二零零六年：港幣貳億叁仟貳佰捌拾貳萬貳仟元）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。

於二零零七年十二月三十一日，質押於香港金融管理局之以攤銷成本列帳上市債務證券之外匯基金票據為港幣拾億貳仟叁佰捌拾伍萬陸仟元（二零零六年：港幣拾億叁仟肆佰叁拾玖萬壹仟元）及以攤銷成本列帳非上市債務證券之外匯基金票據為港幣柒億零陸佰玖拾玖萬貳仟元（二零零六年：港幣玖億壹仟貳佰陸拾肆萬捌仟元）用以協助結算交收運作，於二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日並沒有相關之負債。

二十二 持有至到期日投資(續)

持有至到期日投資之變動可總結如下：

本集團

	2007 港幣千元	2006 港幣千元
一月一日之結餘	**3,382,442**	3,079,206
購入	**1,399,309**	1,192,029
出售(出售及贖回)	**(1,695,620)**	(897,953)
溢價／折價之分攤	**25,972**	7,865
匯兑差額	**4,546**	3,575
其他	**(4,290)**	(2,280)
十二月三十一日之結餘	**3,112,359**	3,382,442

本銀行

	2007 港幣千元	2006 港幣千元
一月一日之結餘	**1,430,955**	1,427,045
購入	**561,240**	248,105
出售(出售及贖回)	**(616,722)**	(248,086)
溢價／折價之分攤	**1,296**	(938)
匯兑差額	**4,536**	3,575
其他	**(4,280)**	1,254
十二月三十一日之結餘	**1,377,025**	1,430,955

本集團於二零零七年及二零零六年沒有將任何以攤銷成本列帳之金融資產重新分類為以公平價值代替攤銷成本入帳。

二十三 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	
	2007 港幣千元	2006 港幣千元
年初數	**164,774**	136,938
所佔業績	**78,058**	32,520
所佔税項	**(4,334)**	(2,854)
貸款之減少	**(25,733)**	–
股息支付	**(24,080)**	(1,830)
所佔資產淨值	**188,685**	164,774

	本銀行	
	2007 港幣千元	2006 港幣千元
非上市股份，按成本值	**81,000**	81,000
共同控制個體欠款	**6,567**	32,300
	87,567	113,300

二十三　共同控制個體及附屬公司投資及貸款(續)

(甲) 共同控制個體投資(續)

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(二零零六年：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(附註三十九)。

(乙) 附屬公司投資及貸款

	本銀行	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
非上市股份，按成本值	**130,093**	51,055
附屬公司貸款	**2,699,467**	2,601,520
附屬公司欠款	**831**	34
附屬公司存款	**(641,782)**	(223,979)
	2,188,609	2,428,630

二十三　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	壹佰萬股普通股 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。

二十四 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	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(附註十)	(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
二零零七年十二月三十一日年內			
年初之帳面淨值	**315,068**	**112,763**	**427,831**
年內添置	**–**	**29,050**	**29,050**
年內出售	**–**	**(584)**	**(584)**
年內提存(附註十)	**(9,387)**	**(41,084)**	**(50,471)**
匯兑調整	**962**	**137**	**1,099**
年末之帳面淨值	**306,643**	**100,282**	**406,925**
二零零七年十二月三十一日			
成本值	**477,071**	**589,134**	**1,066,205**
累積折舊	**(170,428)**	**(488,852)**	**(659,280)**
帳面淨值	**306,643**	**100,282**	**406,925**

二十四　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
二零零六年一月一日			
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(附註十)	(8,645)	(55,778)	(64,423)
匯兌調整	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
二零零七年十二月三十一日年內			
年初之帳面淨值	**269,635**	**123,893**	**393,528**
年內添置	**–**	**39,481**	**39,481**
年內出售	**–**	**(476)**	**(476)**
年內提存(附註十)	**(8,613)**	**(49,369)**	**(57,982)**
匯兌調整	**228**	**117**	**345**
年末之帳面淨值	**261,250**	**113,646**	**374,896**
二零零七年十二月三十一日			
成本值	**423,249**	**633,759**	**1,057,008**
累積折舊	**(161,999)**	**(520,113)**	**(682,112)**
帳面淨值	**261,250**	**113,646**	**374,896**

二十五 投資物業

本銀行

	2007 港幣千元	2006 港幣千元
一月一日帳面淨值	**7,721**	–
年內添置	**–**	7,919
年內提存（附註十）	**(198)**	(198)
十二月三十一日帳面淨值	**7,523**	7,721
於十二月三十一日		
成本值	**7,919**	7,919
累積折舊	**(396)**	(198)
帳面淨值	**7,523**	7,721

於二零零七年十二月三十一日本集團投資物業重估價為港幣壹仟叁佰貳拾萬元由獨立具有專業資格的測量師測建行有限公司估值。估值以市場現值釐定。

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。

上列之長期租用投資物業之帳面值皆位於香港之樓宇。

二十六 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	
	2007 港幣千元	2006 港幣千元
在香港持有：		
五十年以上之租約	**99,711**	100,184
十至五十年之租約	**174,130**	178,477
	273,841	278,661
年初	**278,661**	255,666
年內添置	**–**	28,076
年內出售	**–**	(258)
攤銷預繳之營業租約費用（附註十）	**(4,820)**	(4,823)
	273,841	278,661

本集團亦持有永久土地業權，已包括在物業及設備內（附註二十四）。

二十七 其他資產

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
收回資產	**16,635**	18,487	**16,635**	18,487
應收帳款及預繳費用 *	**1,550,908**	1,496,844	**745,028**	873,323
其他	**183,259**	107,460	**60,890**	62,212
	1,750,802	1,622,791	**822,553**	954,022

* 如附註十三已詳述，應收帳款及預繳費用內包括非執行合夥人之特別用途合夥投資之尚未分攤之帳面成本值。

二十八 各項存款

	本集團及銀行		
	2007		
	企業客戶	個人客戶	合計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
活期存款及往來帳戶	**3,435,917**	**1,947,596**	**5,383,513**
儲蓄存款	**7,872,795**	**12,645,855**	**20,518,650**
定期存款及通知存款	**20,815,663**	**33,751,128**	**54,566,791**
外匯基金存款	**392,188**	**–**	**392,188**
	32,516,563	**48,344,579**	**80,861,142**

	本集團及銀行		
	2006		
	企業客戶	個人客戶	合計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
活期存款及往來帳戶	3,318,469	1,542,507	4,860,976
儲蓄存款	7,244,423	11,466,116	18,710,539
定期存款及通知存款	17,771,039	30,503,385	48,274,424
外匯基金存款	391,158	–	391,158
	28,725,089	43,512,008	72,237,097

二十九 已發行之存款證

	本集團及銀行	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
以攤銷成本列帳於資產負債表	**1,251,596**	3,105,934

三十　其他負債

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
存入保證金	**229,034**	260,495	**229,034**	260,495
應付及應提	**5,315,882**	722,348	**4,402,916**	73,266
其他	**793,455**	503,877	**784,594**	494,278
	6,338,371	1,486,720	**5,416,544**	828,039

三十一　準備金

	本集團		本銀行	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
一月一日之結餘	**92,729**	125,442	**91,727**	124,078
加：年內之提撥	**194,907**	145,608	**193,569**	143,793
減：回撥及付款	**(159,576)**	(178,321)	**(157,938)**	(176,144)
十二月三十一日之結餘	**128,060**	92,729	**127,358**	91,727

大部份二零零六年以及二零零七年結餘為員工遣散費準備金。

三十二　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

	本集團				
	減值準備 港幣千元	加速稅項折舊 港幣千元	公平值虧損 港幣千元	其他 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零六年一月一日	–	(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)
已於損益帳支取	**–**	**(25)**	**–**	**–**	**(25)**
於二零零七年十二月三十一日	**–**	**(92)**	**–**	**–**	**(92)**

本銀行於二零零六及二零零七年十二月三十一日並沒有遞延稅項負債。

三十二 遞延稅項(續)

遞延稅項資產

	本集團及銀行				
	減值準備 港幣千元	加速 稅項折舊 港幣千元	公平值 虧損 港幣千元	其他 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零六年一月一日	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(附註三十四)	–	–	(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
已於損益帳(支取)/貸記	**7,364**	**(47)**	**–**	**271**	**7,588**
已於儲備記帳(附註三十四)	**–**	**–**	**(9,474)**	**–**	**(9,474)**
匯兑差額	**124**	**(2)**	**–**	**26**	**148**
於二零零七年十二月三十一日	**40,493**	**(6,167)**	**31,602**	**4,249**	**70,177**

本年度於儲備內支取之遞延稅項如下：

	本集團及銀行	
	2007 港幣千元	2006 港幣千元
於股東權益之儲備		
– 可供出售投資重估儲備	**(9,474)**	(9,400)

三十三 股本

	本集團及銀行	
	2007 港幣千元	2006 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

三十四 其他儲備

本集團

	法定儲備 港幣千元	可供出售投資重估儲備／(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(附註二十一)	–	161,437	–	161,437
因出售可供出售投資而變現之投資重估儲備(附註二十一)	–	(10,008)	–	(10,008)
遞延稅項之影響(附註三十二)	–	(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	262,370	(83,127)	7,254,380	7,433,623
於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(附註二十一)	**–**	**187,153**	**–**	**187,153**
因出售可供出售投資而變現之投資重估儲備(附註二十一)	**–**	**(30,644)**	**–**	**(30,644)**
遞延稅項之影響(附註三十二)	**–**	**(9,474)**	**–**	**(9,474)**
匯兌差額	**–**	**–**	**17,182**	**17,182**
轉入保留溢利	**–**	**–**	**(5,000)**	**(5,000)**
於二零零七年十二月三十一日	**262,370**	**63,908**	**7,266,562**	**7,592,840**

本銀行

	法定儲備 港幣千元	可供出售投資重估儲備／(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(附註二十一)	–	154,361	–	154,361
因出售可供出售投資而變現之投資重估儲備(附註二十一)	–	(10,023)	–	(10,023)
遞延稅項之影響(附註三十二)	–	(9,400)	–	(9,400)
匯兌差額	–	–	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
於二零零七年一月一日	**262,370**	**(82,217)**	**7,249,408**	**7,429,561**
可供出售投資之公平價值變動(附註二十一)	**–**	**182,131**	**–**	**182,131**
因出售可供出售投資而變現之投資重估儲備(附註二十一)	**–**	**(30,922)**	**–**	**(30,922)**
遞延稅項之影響(附註三十二)	**–**	**(9,474)**	**–**	**(9,474)**
匯兌差額	**–**	**–**	**17,179**	**17,179**
於二零零七年十二月三十一日	**262,370**	**59,518**	**7,266,587**	**7,588,475**

三十四 其他儲備(續)

儲備性質及用途:

(甲) 法定儲備

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。

(乙) 可供出售投資重估儲備

按照金融資產之會計政策,可供出售投資重估儲備代表累計的可供出售投資之公平值淨變動直至該金融資產在帳項中沖銷或減值(附註二(7)及二(8))。

(丙) 普通儲備

普通儲備是往年度從保留溢利及內部儲備轉撥之金額。

三十五 現金及等同現金項目

就編製現金流量表而言,現金及等同現金項目包括由購入日起計算而少於三個月到期之結餘。

	2007 **港幣千元**	2006 港幣千元
庫存現金及在同業之結餘(原到期日在三個月內)	**29,360,311**	23,103,792
定期存放及貸款於同業(原到期日在三個月內)	**8,685,543**	3,747,049
	38,045,854	26,850,841

庫存現金及在同業之結餘包括於本集團有業務營運之國家當地中央銀行之法定存款港幣柒佰玖拾陸萬肆仟元(二零零六年:港幣叁佰柒拾貳萬玖仟元),以依從當地法定要求。

三十六 或然負債及承擔

(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	
	2007 **港幣千元**	2006 港幣千元	**2007** **港幣千元**	2006 港幣千元
物業及設備				
已簽訂合約惟尚未撥付準備金者	**17,931**	8,495	**21,043**	10,602
已批准惟尚未簽訂合約者	**24,124**	7,759	**27,673**	7,915
	42,055	16,254	**48,716**	18,517

三十六 或然負債及承擔(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	
	2007	2006	**2007**	2006
	港幣千元	港幣千元	**港幣千元**	港幣千元
不多於一年	**38,252**	36,952	**40,588**	39,119
多於一年但不多於五年	**55,426**	38,421	**63,993**	47,588
多於五年	**7,660**	8,392	**7,660**	9,920
	101,338	83,765	**112,241**	96,627

（丙）信貸承擔

本集團於資產負債表以外之金融工具以提供信貸予客戶之合約金額如下：

	本集團及銀行	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
直接信貸替代項目	**1,571,217**	1,783,587
與貿易有關之或然項目	**3,649,046**	4,234,092
其他承擔，原到期日為：		
- 一年以內	**1,057,701**	2,296,480
- 一年及以上	**2,829,581**	1,531,057
- 可無條件取消	**33,945,770**	22,439,650
	43,053,315	32,284,866

信貸承擔之風險加權數額為港幣叁拾柒億柒仟壹佰肆拾萬零貳仟元（二零零六年：港幣叁拾叁億肆仟叁佰零玖萬貳仟元）。

三十七 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及與高級人員有關連之公司之貸款總額如下：

	十二月三十一日未償還結餘		年內最高結餘	
	2007	2006	**2007**	2006
	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	**609,343**	158,492	**613,359**	171,314

三十八 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	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
庫存現金及在同業之結餘	**577**	1,315
各項貸款 – 商業票據	**3,862**	2,309
可供出售投資	**74,221**	71,172
	78,660	74,796
綜合性評估減值準備	**11**	7
於一月一日之同業之存款	**452,241**	580,194
年內收到之同業之存款	**33,853**	673
年內償還之同業之存款	**(98,449)**	(128,626)
於十二月三十一日之同業之存款	**387,645**	452,241
於最終控股公司之存款利息收入	**301**	328
最終控股公司於本集團之存款利息支出	**17,786**	22,754
或有負債及其他承擔	**134,447**	190,409

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	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
於一月一日之各項存款	**290,266**	280,825
年內收到之各項存款	**14,569**	11,408
年內提取之各項存款	**(1,463)**	(1,967)
於十二月三十一日之各項存款	**303,372**	290,266
最終控股公司之附屬公司於本集團之存款利息支出	**14,475**	13,058

三十九 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、貿易融資交易及外幣交易。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	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
於一月一日之各項存款	**270,621**	103,621
年內收到之各項存款	**21,198**	171,742
年內償還之各項存款	**(135,237)**	(4,742)
於十二月三十一日之各項存款	**156,582**	270,621
共同控制個體於本集團之存款利息支出	**8,728**	7,310
或有負債及其他承擔	**8,000**	8,000

附屬公司欠款或存款已包括於附註二十三（乙），而共同控制個體欠款已包括於附註二十三（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	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
於一月一日之各項貸款	**180,489**	18,998
年內增加之各項貸款	**9,032**	161,771
年內償還之各項貸款	**(20,436)**	(280)
於十二月三十一日之各項貸款	**169,085**	180,489
綜合性評估減值準備	**490**	560
於一月一日之各項存款	**222,153**	236,726
年內收到之各項存款	**27,497**	117,184
年內提取之各項存款	**(81,861)**	(131,757)
於十二月三十一日之各項存款	**167,789**	222,153
向董事及其親屬貸款之利息收入	**10,320**	6,608
董事及其親屬存款於本集團之利息支出	**8,718**	9,668
或有負債及其他承擔	**77,576**	65,502

三十九 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	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
於一月一日之各項貸款	**399,550**	358,616
年內增加之各項貸款	**184,842**	109,524
年內償還之各項貸款	**(101,955)**	(68,590)
於十二月三十一日之各項貸款	**482,437**	399,550
綜合性評估減值準備	**1,399**	1,239
於一月一日之各項存款	**649,330**	432,464
年內收到之各項存款	**176,894**	420,206
年內提取之各項存款	**(378,437)**	(203,340)
於十二月三十一日之各項存款	**447,787**	649,330
向董事及其親屬所控制之公司貸款之利息收入	**31,793**	27,284
董事及其親屬所控制之公司存款於本集團之利息支出	**23,997**	22,458
或有負債及其他承擔	**806,378**	378,395

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(董事及其親屬除外)之結餘：

	本集團及銀行	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
於一月一日之各項貸款	**19,993**	9,232
年內增加之各項貸款	**11,123**	10,842
年內償還之各項貸款	**(2,428)**	(81)
於十二月三十一日之各項貸款	**28,688**	19,993
綜合性評估減值準備	**83**	62
於一月一日之各項存款	**10,528**	4,982
年內收到之各項存款	**2,458**	7,618
年內提取之各項存款	**(3,625)**	(2,072)
於十二月三十一日之各項存款	**9,361**	10,528
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	**1,598**	1,020
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	**317**	248
或有負債及其他承擔	**4,626**	2,825

三十九 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(董事及其親屬除外)所控制之公司之結餘:

	本集團及銀行	
	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
於一月一日之各項存款	**17,557**	14,731
年內收到之各項存款	**1,342**	10,578
年內提取之各項存款	**(2,452)**	(7,752)
於十二月三十一日之各項存款	**16,447**	17,557
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	**736**	677
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	**35,039**	39,269
解僱補償金額	**60,902**	–
	95,941	39,269

附註:本年度之循環貸款總浮動情況是以淨值反映。

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。行政會的成員包括郭錫志先生（主席）、榮鴻慶先生、沈若雷先生、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）、黃乾亨博士及李雍熙博士。

（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郭錫志先生（主席）、朱嘉華先生、杜冠文先生、陳俊耀先生、張偉才先生及黃冠球先生。

（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）、朱嘉華先生、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）、朱嘉華先生、陳俊耀先生、張偉才先生、鄭志珊先生、謝培錦先生、鄧偉就先生、莊光耀先生、毛美加小姐及周志明先生。

二　流動資金比率

	2007	2006
流動資金比率	**52%**	53%

流動資金比率是根據銀行業（披露）規則以本銀行海外及香港辦公室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（二零零六年：本銀行海外及香港辦公室及上商財務有限公司財政年度十二個曆月）。

三　信用、市場、業務操作風險資本要求

為符合監管規定，財務報表附註三（戊）之資本充足比率代表按銀行業（資本）規則計算的本銀行以及附屬公司於十二月三十一日之綜合比率。就會計而言，財務報表綜合原則已於財務報表附註二（2）敘述。

因應銀行業（資本）規則於二零零七年的採用，監管資本及資本要求以不同方法計算，數量性資料之比較數字獲豁免呈報。

各種類別風險承擔資本規定如下：

（甲）信用風險資本要求

	資本規定 2007 港幣千元
政府風險	–
公營機構風險	31,182
多邊發展銀行風險	–
銀行風險	940,251
證券商號風險	205
法團風險	1,968,730
現金項目	2,939
監管零售風險	252,807
住宅按揭貸款	586,716
不屬逾期風險的其他風險	518,367
逾期風險	17,090
資產負債表內風險之總資本要求	4,318,287
直接信貸替代項目	122,636
與貿易有關之或然項目	57,249
其他承擔	121,827
匯率合約	2,956
利率合約	41
資產負債表外風險之總資本要求	304,709
風險之總資本要求	4,622,996

此披露以由適當計算方法得到本集團的風險加權數額乘以百分之八計算，並不是以機構的真正「監管資本」計算。

（乙）市場風險資本要求

	資本要求 2007 港幣千元
利率風險（包括期權）	22,008
股權風險（包括期權）	21,074
外匯風險（包括黃金及期權）	4,480
市場風險資本要求	47,562

本銀行以標準計算法來計算市場風險。

三　信用、市場、業務操作風險資本要求（續）

（丙）業務操作風險資本要求

	2007 港幣千元
業務操作風險資本要求	**461,231**

本銀行以基本指標計算法來計算業務操作風險。

四　各項貸款

（甲）按行業類別劃分之客戶貸款總額

	2007		2006	
	貸款總額 港幣千元	可從抵押品／其他擔保彌償金額 港幣千元	貸款總額 港幣千元	可從抵押品／其他擔保彌償金額 港幣千元
在香港使用之貸款				
工商及金融				
– 地產發展	**1,508,539**	**223,514**	1,161,955	79,586
– 物業投資	**10,093,071**	**9,426,516**	8,234,894	7,967,923
– 金融企業	**28,667**	**26,935**	32,470	32,470
– 股票經紀	**5,105**	**105**	7,446	446
– 批發及零售業	**753,975**	**688,061**	577,664	505,043
– 製造業	**1,408,462**	**1,047,993**	1,277,010	902,558
– 運輸業及運輸設備	**698,590**	**357,732**	387,010	185,128
– 資訊科技 – 電訊	**2,392**	**1,880**	2,798	2,503
– 酒店、旅舍及飲食業	**982,211**	**970,507**	1,045,600	1,023,166
– 其他	**6,450,589**	**4,671,719**	3,699,563	2,438,863
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	**485,974**	**481,595**	391,103	386,373
– 購買其他住宅物業之貸款	**4,831,728**	**4,831,728**	4,480,254	4,480,254
– 信用卡貸款	**313,453**	**–**	386,746	402
– 其他	**2,472,776**	**2,289,944**	2,744,753	2,569,995
貿易融資	**5,613,210**	**3,768,086**	5,959,056	3,832,683
在香港以外使用之貸款 *	**9,368,553**	**8,623,166**	7,080,012	6,318,679
	45,017,295	**37,409,481**	37,468,334	30,726,072

* 在香港以外使用之貸款包括個人貸款港幣拾貳億零陸佰玖拾貳萬貳仟元（二零零六年：港幣玖億柒仟零陸拾叁萬玖仟元）。

四　**各項貸款**（續）

（乙）按行業類別劃分之貸款減值準備

凡本銀行對任何行業界別作出的貸款及放款的總額，構成不少於本銀行的貸款及放款總額的百分之十，個別被斷定為減值的已減值貸款及放款的數額如下：

本集團

	2007			
	個別被斷定為減值 港幣千元	**逾期貸款 港幣千元**	**個別減值準備 港幣千元**	**綜合減值準備 港幣千元**
工商及金融				
物業投資	**11,030**	**368,365**	**–**	**29,270**
個人				
購買其他住宅物業之貸款	**2,511**	**223,841**	**–**	**14,012**
	13,541	**592,206**	**–**	**43,282**

	2006			
	個別被斷定為減值 港幣千元	逾期貸款 港幣千元	個別減值準備 港幣千元	綜合減值準備 港幣千元
工商及金融				
物業投資	24,513	275,474	465	25,452
個人				
購買其他住宅物業之貸款	123	231,860	123	13,888
	24,636	507,334	588	39,340

四　　**各項貸款**（續）

（乙）按行業類別劃分之貸款減值準備（續）

本集團

	2007	
	新提撥之準備金 港幣千元	收回往年已撇除之貸款 港幣千元
工商及金融		
物業投資	**–**	**5,673**
個人		
購買其他住宅物業之貸款	**–**	**885**
	–	**6,558**

	2006	
	新提撥之準備金 港幣千元	收回往年已撇除之貸款 港幣千元
工商及金融		
物業投資	117	17,014
個人		
購買其他住宅物業之貸款	–	1,128
	117	18,142

在二零零七及二零零六年並沒有不可收集貸款之撇除。

（丙）逾期及減值貸款以地區分類

本集團

	2007		
	個別被斷定為減值 港幣千元	個別減值準備 港幣千元	綜合減值準備 港幣千元
香港	**570,268**	**63,989**	**–**
亞太區（不包括香港）	**2,996**	**–**	**9**
北美洲	**121,292**	**–**	**353**
	694,556	**63,989**	**362**

	2007		
	逾期貸款 港幣千元	個別減值準備 港幣千元	綜合減值準備 港幣千元
香港	**1,658,875**	**5,550**	**4,505**
北美洲	**661,280**	**–**	**1,918**
西歐	**28,944**	**–**	**84**
	2,349,099	**5,550**	**6,507**

四　各項貸款（續）

（丙）逾期及減值貸款以地區分類（續）

本集團

	2006		
	個別被斷定為減值 港幣千元	個別減值準備 港幣千元	綜合減值準備 港幣千元
香港	449,411	41,889	–
亞太區（不包括香港）	7,262	–	23
	456,673	41,889	23

	2006		
	逾期貸款 港幣千元	個別減值準備 港幣千元	綜合減值準備 港幣千元
香港	1,166,964	16,086	3,229
北美洲	111,901	–	346
西歐	16,946	–	52
	1,295,811	16,086	3,627

五　按類分析資料

（甲）跨國債權

此跨國債權資料披露在考慮到任何風險轉移後，按交易對手之所在地分類外國對手最終風險承擔。

本集團

二零零七年

	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）	**13,727,000**	**–**	**815,000**	**14,542,000**
北美洲	**6,011,000**	**366,000**	**2,462,000**	**8,839,000**
西歐	**26,154,000**	**–**	**262,000**	**26,416,000**

二零零六年

	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

五　按類分析資料（續）

（乙）國內非銀行類客戶風險承擔

二零零七年

	資產負債表內之風險承擔 港幣百萬元	資產負債表外之風險承擔 港幣百萬元	合計 港幣百萬元	貸款減值 港幣百萬元
交易對手種類				
國內企業	**1,367**	**26**	**1,393**	**1**
貸予國外之公司及個人而用於國內之信貸	**4,184**	**1,054**	**5,238**	**21**
其他交易對手而其風險被本集團認定為國內非銀行類客戶	**131**	**379**	**510**	**–**
	5,682	**1,459**	**7,141**	**22**

六　貨幣分佈

二零零七年

本集團

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	結構性淨額 港幣千元
美元	**38,999,000**	**(37,487,000)**	**3,515,000**	**(2,588,000)**	**2,439,000**	**1,626,000**
英鎊	**2,569,000**	**(2,552,000)**	**90,000**	**(88,000)**	**19,000**	**8,000**
加拿大元	**1,848,000**	**(1,853,000)**	**25,000**	**(16,000)**	**4,000**	**–**
歐元	**1,776,000**	**(1,817,000)**	**898,000**	**(832,000)**	**25,000**	**–**
其他貨幣及黃金	**6,573,000**	**(6,572,000)**	**537,000**	**(560,000)**	**(22,000)**	**42,000**
	51,765,000	**(50,281,000)**	**5,065,000**	**(4,084,000)**	**2,465,000**	**1,676,000**

二零零六年

本集團

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	結構性淨額 港幣千元
美元	35,847,000	(34,497,000)	4,961,000	(2,647,000)	3,664,000	1,476,000
英鎊	1,849,000	(1,849,000)	86,000	(67,000)	19,000	8,000
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)	23,000
	45,968,000	(44,619,000)	5,954,000	(3,571,000)	3,732,000	1,507,000

結構性淨額包括海外分行之結構性額、海外從事銀行業務的附屬公司、其他牽涉外匯的附屬公司。結構性資產及負債包括：

- 固定資產及物業的投資減除折舊開支
- 海外分行資本及法定儲備
- 於海外附屬公司及相關公司的投資

七　風險管理

（甲）信貸風險

（i）信貸風險

有關下列每個以及所有種類證券化類別風險，本集團使用 ECAIs – 標準普爾信用評級服務、穆迪投資者服務及惠譽國際信用評級等。ECAI 債項評級與列入銀行帳中的風險承擔的關連程序是在銀行業（資本）規則第四部規定的程序。

本集團

	總風險	採取減低信用風險措施後風險		風險加權數額		總風險加權數額	認可抵押品承擔部份	認可擔保或認可信用衍生工具合約承擔部份
		已評級	未被評級	已評級	未被評級			
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
（一）資產負債表內								
1 政府	2,042,041	2,042,041	–	–	–	–	–	–
2 公營機構	1,948,863	1,948,863	–	389,772	–	389,772	–	–
3 多邊發展銀行	467,058	467,058	–	–	–	–	–	–
4 銀行	51,520,689	50,619,600	901,089	11,550,111	203,028	11,753,139	–	–
5 證券商號	5,113	–	5,113	–	2,557	2,557	–	–
6 法團	26,537,961	3,602,348	22,457,456	1,673,515	22,915,834	24,609,128	478,157	1,303,395
7 現金項目	243,707	–	1,131,884	–	36,739	36,739	–	–
8 監管零售	4,213,457	–	4,047,966	–	3,153,248	3,160,093	165,491	–
9 住宅按揭貸款	10,833,548	–	10,819,817	–	7,333,377	7,333,945	13,731	–
10 不屬逾期風險的其他風險	6,479,589	–	6,248,791	–	6,470,042	6,479,589	230,798	–
11 逾期風險	208,128	–	208,128	–	213,625	213,625	184,487	–

	總風險	採取減低信用風險措施後風險		風險加權數額		總風險加權數額	認可抵押品承擔部份	認可擔保或認可信用衍生工具合約承擔部份
		已評級	未被評級	已評級	未被評級			
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
（二）資產負債表外								
1 除場外衍生工具交易及信用衍生工具合約之資產負債表外風險	3,927,357	201,087	3,726,270	99,460	3,671,943	3,771,403	–	196,242
2 場外衍生工具交易	76,928	50,186	26,742	10,957	26,509	37,466	–	–

七　風險管理（續）

（甲）信貸風險（續）

（ii）與對手信用風險有關的風險

本集團主要由場外衍生工具交易之信貸風險如下：

本集團

	2007 場外衍生 工具交易 港幣千元
場外衍生工具交易及信用衍生工具合約：	
總正數公平價值	**37,531**
信貸等值數額	**76,928**
風險加權數額	**37,466**

信貸等值數額或淨信用風險及風險加權數額之明細如下：

本集團

	2007 場外衍生 工具交易 港幣千元
名義數額：	
銀行	**3,259,557**
法團	**773,218**
其他	**178,041**
	4,210,816
信貸等值數額／淨信用風險：	
銀行	**50,186**
法團	**20,312**
其他	**6,430**
	76,928
風險加權數額：	
銀行	**10,957**
法團	**20,126**
其他	**6,383**
	37,466

七　風險管理（續）

（乙）資產證券化

本集團以標準（證券化）計算法來計算證券化信貸風險。該計算法是以下所有類別之投資制度。

有關下列每個以及所有種類證券化類別風險，本集團使用 ECAIs – 標準普爾信用評級服務、穆迪投資者服務及惠譽國際信用評級等。

二零零七年

本集團

證券化類別風險	未償還金額	風險加權數額	資本規定	風險承擔扣減	
				核心資本	附加資本
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
傳統證券化					
– 物業	**88,697**	**17,739**	**–**	**–**	**–**

（丙）銀行帳持倉的股權風險

本集團

	2007	2006
	港幣千元	港幣千元
來自出售和兑現該機構持有的股權的實現收益或虧損	**37,097**	21,038
未實現重估收益或虧損		
– 在儲備內確認但沒有經損益表入帳之金額	**32,308**	(124,201)
– 從附加資本中加入／（扣減）之金額	**14,538**	(83,127)

（丁）銀行帳內的利率風險

二零零七年

	貨幣			
	港幣	美元	其他貨幣	合計
相等於港幣	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
利率風險衝擊（上升200基點）				
– 收入增加／（減少）	**237,717**	**(80,456)**	**(9,401)**	**147,860**

二零零六年

	貨幣			
	港幣	美元	其他貨幣	合計
相等於港幣	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
利率風險衝擊（上升200基點）				
– 收入增加／（減少）	177,283	(89,339)	(18,918)	69,026

於二零零七年及二零零六年，下降與上升200基點之利率風險衝擊而引致的收入減少及增加互相抵銷。

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
黃大仙分行	黃大仙龍翔道136號龍翔中心地庫4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