



上海商業銀行有限公司



二零零八年年報

目錄

五年財務摘要	1
股東周年大會通告	2
董事會	3
經理部	4
董事及高級管理層簡介	5-7
致股東書	10-11
董事會報告書	12-14
獨立核數師報告	15
綜合損益計算表	16
損益計算表	17
綜合資產負債表	18
資產負債表	19
綜合權益變動表	20-21
綜合現金流量表	22-23
財務報表附註	24-99
補充財務資料	100-111
總分行及附屬公司	112-113

五年財務摘要

	2008	2007	2006	2005	2004
全年結算（港幣百萬元）					
淨利息收入	1,966	2,036	1,849	1,682	1,500
其他營業收入	958	1,569	1,008	908	825
營業支出	1,004	973	842	810	785
營業溢利	1,547	2,534	1,981	1,785	1,525
股東應得溢利	1,185	2,199	1,662	1,472	1,329
股息	800	1,100	506	460	460

於年結日（港幣百萬元）

1 股東權益	14,833	14,886	13,026	11,673	10,631
總資產	109,749	108,025	93,760	80,702	75,058
總存款	89,532	82,113	75,343	64,037	60,373
總放款	50,168	46,128	38,472	35,600	30,205

財務比率

資本充足比率*	19%	20%	22%	23%	24%
流動資金比率	47%	52%	53%	57%	64%
貸存比率**	58.06%	59.09%	55.79%	61.10%	59.42%
派息比率	67.49%	50.02%	30.45%	31.25%	34.60%
平均資產回報率	1.09%	2.18%	1.90%	1.89%	1.77%

* 於二零零七年起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：本銀行第五十八屆股東周年大會定於二零零九年四月二十二日（星期三）上午十時十五分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）審閱截至二零零八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）宣派二零零八年度股息；
- （三）選舉董事；
- （四）通過截至二零零八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。

本銀行將由二零零九年四月十五日（星期三）至四月二十二日（星期三）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，二零零九年一月二十一日

榮智權
董事長兼非執行董事

郭錫志
行政總裁兼常務董事

榮鴻慶

沈若雷

* 黃乾亨博士
(黃英傑，替任董事) (於二零零八年八月二十一日獲委任)

David Joseph Zuercher
(Clifford Sterling Lawrence，替任董事)

* 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)

* 鄺志強 (於二零零八年八月二十九日獲委任)

* 獨立非執行董事

經理部

行政人員

行政總裁兼常務董事
董事兼副總經理
副總經理

郭錫志
朱嘉華
張偉才
杜冠文
黃冠球
陳國鴻
鄭志珊
陳鳳翔
陳俊深
麥漢明
楊培文
劉少泉
梁德和
伍寶珊
文志榮
屈國強
盧志堅

高級經理

謝培錦
劉國傑
關永光
曾廣強
黎永慶
鄧偉就
方靜筠
霍啟超

經理

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

陳黎鶯

董事及高級管理層簡介

董事

榮智權先生, JP

六十三歲。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

五十五歲。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。

榮鴻慶先生, JP

八十六歲。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。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。

沈若雷先生

六十三歲。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。上海銀行董事。

黃乾亨博士, GBS, JP, LLD, DH

七十六歲。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

六十二歲。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

七十一歲。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

五十七歲。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

五十七歲。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

六十二歲。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

五十三歲。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

五十三歲。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

六十九歲。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。

鄭志強先生

五十九歲。二零零八年八月獲委任為本銀行董事。自二零零九年一月起獲委任為本銀行審計委員會主席。彼現為多間本地上市公司之獨立非執行董事，包括中國平安保險（集團）股份有限公司、恒基兆業地產有限公司、恒基兆業發展有限公司及中遠國際控股有限公司等。

鍾偉堅先生

四十七歲。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

五十七歲。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十八年及亞洲十四年經驗。彼現為名力集團控股有限公司執行董事。

張啟先生

三十五歲。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。

Clifford Sterling Lawrence 先生

六十歲。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

五十一歲。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。

黃英傑先生

四十五歲。二零零八年八月獲委任為黃乾亨博士之替任董事。彼為香港建築師學會會員及為合資格香港註冊建築師。上海四方盛發房地產開發有限公司董事總經理及廣州金鑫房地產開發有限公司副主席。

高級管理層**郭錫志先生**

(簡介已列於第五頁)

朱嘉華先生

(簡介已列於第六頁)

張偉才先生

五十八歲。本銀行副總經理兼企業銀行業務處總監。一九六九年七月加入本銀行。

杜冠文先生

五十六歲。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。

黃冠球先生

五十七歲。本銀行副總經理兼資金營運處總監。一九七四年二月加入本銀行。

陳國鴻先生

四十七歲。本銀行副總經理兼零售銀行業務處總監。一九八四年七月首次加入本銀行。

鄭志珊先生

四十七歲。本銀行副總經理兼資訊科技及操作總監。一九八五年十一月首次加入本銀行。

陳鳳翔先生

四十八歲。本銀行副總經理兼投資業務及產品拓展處總監。二零零九年一月加入本銀行。

楊培文先生

五十六歲。本銀行總稽核。一九八二年五月加入本銀行。



上海銀行綠色通道 貴賓禮遇直達兩岸三地，一路暢行無阻

上海銀行指定信用卡持卡人，專享滬、港、台三地
免排隊 快速“通關”的貴賓服務



CROSS-STRAIT ALLIANCE FOSTERS CLOSER PARTNERSHIP

三行聯盟 同心協力 拓展商機

The Bank continues to strengthen collaborations with Bank of Shanghai and Shanghai Commercial & Savings Bank through the "Green Channel" tri-bank alliance by providing one-stop premium banking services to prestigious VIP customers.

本銀行持續加強與上海銀行及上海商業儲蓄銀行的聯繫及合作，並透過「綠色通道」三方聯盟向尊貴客戶提供一站式貴賓理財銀行服務。

Senior management fully support the active participation of all staff in external competitions and initiatives.

管理層鼓勵員工積極參予外界比賽及活動。



The Bank was named a "Caring Company 2008/09" by The Hong Kong Council of Social Services.

本銀行獲香港社會服務聯會頒贈「商界展關懷」2008/09標誌。



The Bank showcased various SME services and business solutions to both existing and potential customers at the 2008 World SME Expo.

本銀行參加2008中小企國際推廣博覽，為客戶提供多元化的商業方案及中小企業服務。

2008年是金融歷史上其中最艱難的一年。美國次按風暴及眾多大型金融機構倒閉，嚴重影響全球的金融市場，並重新界定環球銀行業的運作。

這些特殊事件影響到社會各階層，上海商業銀行有限公司（“本銀行”）亦未能倖免。2008年的綜合股東應得溢利為港幣11.85億元（2007年：港幣21.99億元），下降46.1%。淨利息收入和淨服務費及佣金收入分別下降3.4%和33.5%，主因是財富管理和證券業務收入大幅度放緩。交投萎縮和投資市場顯著疲弱，令本銀行的投資組合分別按市價估值錄得港幣0.58億元及港幣0.84億元的帳面虧損。有鑑於日益惡化的市場環境，本銀行已作出較高貸款減值撥備，有助緩和資產質素進一步轉壞對資產負債表帶來的衝擊。於2008年，本銀行的成本與收入比率為34.3%，總資產回報率及股東回報率分別為1.1%及8%。本銀行財政穩健，資本充足率為19%，平均流動資金比率為47%。

於2008年，本銀行展開了兩項策略性的計劃：

- 透過洽購中航集團大廈，擴建我們在香港的總行。重建中環皇后大道中10號及12號兩幢大樓，將可大大提高營運效益，提升本銀行的企業形象，並為客戶提供更佳的服務環境。重建項目的概念規劃已展開，並將令本銀行的總行成為中環核心地帶的一個新地標。
- 本銀行將繼續全面抓緊海峽兩岸關係緩和的機遇，專注於加強「綠色通道」業務。自2008年4月開始，位於香港的本銀行、中國內地的上海銀行及台灣和上海商業儲蓄銀行合組三地聯盟，向尊貴客戶提供一站式貴賓理財銀行服務。

黃乾亨博士將於本年股東周年大會上不再連任。我們謹代表董事會向黃博士過去八年對本銀行作出的貢獻深表謝意。我們熱烈歡迎鄺志強先生於2008年8月29日獲委任為本銀行董事，並於2009年1月開始出任本銀行審計委員會主席。鄺先生為

英格蘭及威爾斯特許公認會計師公會資深會員，曾任羅兵咸會計師事務所的合夥人直至1998年，亦是多間本地上市公司之董事。鄺先生的專業知識及豐富經驗，將令銀行獲益良多。

另外，對於特別專責小組人員及管理團隊積極處理迷你債券事件，帶領銀行員工秉持專業精神及積極態度來應付挑戰，我們謹此衷心致謝。

最後，我們感謝董事會對我們的指導和信任、全體員工所付出的辛勞和對工作的熱誠。我們對2009年充滿信心，並相信能克服前面的挑戰。

榮智權
董事長

郭錫志
行政總裁兼常務董事

香港，二零零九年二月二十五日

董事會報告書

董事會茲將截至二零零八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
本年度已除稅及少數股東權益後之集團溢利	1,185,325
減：附屬公司保留溢利	(6,391)
加：共同控制個體虧損	87,684
本年度本銀行溢利	1,266,618
加：上年度本銀行保留溢利滾存	4,061,701
減：匯兌差額	(5,108)
減：轉出至法定儲備	(100,000)
	5,223,211
董事會謹建議派發股息每股港幣肆拾元	(800,000)
本年度本銀行保留溢利滾存	4,423,211

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貳佰伍拾玖萬柒仟元。

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：

榮鴻慶

榮智權

沈若雷

黃乾亨博士

（黃英傑，替任董事）

（於二零零八年八月二十一日獲委任）

David Joseph Zuercher

（Clifford Sterling Lawrence，替任董事）

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）

鄭志強

（於二零零八年八月二十九日獲委任）

根據本銀行組織章程第一〇四（甲）條規定，沈若雷先生、黃乾亨博士、David Allen Hoyt 先生及陳逸平先生於即將舉行之股東周年大會上輪值告退，除黃乾亨博士外，均願應選連任。

根據本銀行組織章程第九十五條規定，鄭志強先生於即將舉行之股東周年大會上告退，惟願應選連任。

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，二零零九年二月二十五日

獨立核數師報告

致上海商業銀行有限公司股東
(於香港註冊成立的有限公司)

本核數師（以下簡稱「我們」）已審核列載於第十六頁至第九十九頁上海商業銀行有限公司（「貴銀行」）及其附屬公司（以下合稱「貴集團」）的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零八年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表、截至該日止年度的綜合及公司損益計算表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，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的責任

貴銀行董事須負責根據香港會計師公會頒佈的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的內部控制，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；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見，並按照香港《公司條例》第141條僅向整體股東報告，除此以外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

15

我們已根據香港會計師公會頒佈的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的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，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的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合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二零零八年十二月三十一日的事務狀況，貴銀行及貴集團截至該日止年度的利潤及貴集團截至該日止年度的現金流量，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
執業會計師

香港，二零零九年二月二十五日

綜合損益計算表

截至二零零八年十二月三十一日止之年度

	附註	2008 港幣千元	2007 港幣千元
利息收入	五	3,936,222	5,317,136
利息支出	五	(1,970,558)	(3,281,429)
淨利息收入		1,965,664	2,035,707
服務費及佣金收入	六	751,397	1,106,942
服務費及佣金支出	六	(43,623)	(42,768)
淨服務費及佣金收入		707,774	1,064,174
股息收入	七	20,509	17,397
淨交易收益	八	94,584	359,681
以公平價值列入損益之金融工具之淨(虧損)/收益		(57,914)	16,014
出售物業及設備之淨虧損		(626)	(538)
出售/贖回持有至到期日及可供出售投資之淨溢利		117,675	37,782
其他營業收入	九	76,366	74,186
營業支出	十	(1,004,144)	(973,380)
貸款減值	十二	(372,995)	(96,706)
營業溢利		1,546,893	2,534,317
所佔共同控制個體之淨(虧損)/溢利		(83,554)	73,724
除稅前溢利		1,463,339	2,608,041
稅項	十三	(276,463)	(407,637)
除稅後溢利		1,186,876	2,200,404
應得溢利：			
本行股東		1,185,325	2,199,150
少數股東權益		1,551	1,254
		1,186,876	2,200,404
股息			
資產負債表結算日後擬派股息	十四	800,000	1,100,000

損益計算表

截至二零零八年十二月三十一日止之年度

	附註	2008 港幣千元	2007 港幣千元
利息收入	五	3,855,328	5,220,751
利息支出	五	(1,971,117)	(3,287,573)
淨利息收入		1,884,211	1,933,178
服務費及佣金收入	六	707,261	1,041,931
服務費及佣金支出	六	(36,998)	(32,117)
淨服務費及佣金收入		670,263	1,009,814
股息收入	七	110,969	182,613
淨交易收益	八	94,613	359,669
以公平價值列入損益之金融工具之淨(虧損)/收益		(57,914)	16,014
出售物業及設備之淨虧損		(584)	(432)
出售/贖回持有至到期日及可供出售投資之淨溢利		117,675	37,782
其他營業收入	九	95,254	111,320
營業支出	十	(1,000,025)	(966,727)
貸款減值	十二	(372,995)	(96,706)
除稅前溢利		1,541,467	2,586,525
稅項	十三	(274,849)	(405,665)
除稅後溢利		1,266,618	2,180,860
股息			
資產負債表結算日後擬派股息	十四	800,000	1,100,000

綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日

	附註	2008 港幣千元	2007 港幣千元
資產			
庫存現金及在同業之結餘	十五	22,565,794	29,576,311
定期存放及貸款於同業	十六	17,859,712	12,056,719
持作買賣用途之資產	十七	310,128	284,772
衍生金融工具	十八	37,252	428,434
以公平價值列帳之金融資產	十九	341,866	407,171
各項貸款	二十(甲)	49,756,984	45,931,287
投資證券：			
- 可供出售	二十一	11,625,020	13,537,925
- 持有至到期日	二十二	2,950,520	3,112,359
共同控制個體投資	二十三(甲)	125,181	188,685
物業及設備	二十四	392,904	406,925
投資物業	二十五	56,465	-
租賃土地及土地使用權	二十六	1,648,779	273,841
遞延稅項資產	三十二	160,137	70,177
其他資產	二十七	1,917,956	1,750,802
總資產		109,748,698	108,025,408
負債			
同業之存款		3,808,753	4,078,007
衍生金融工具	十八	63,021	434,880
各項存款	二十八	89,531,873	80,861,142
已發行之存款證	二十九	-	1,251,596
其他帳項	三十	1,416,015	6,338,371
準備金	三十一	83,593	128,060
本期稅項負債		3,689	39,231
遞延稅項負債	三十二	79	92
總負債		94,907,023	93,131,379
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		5,276,236	5,293,541
其他儲備	三十四	7,556,959	7,592,840
		14,833,195	14,886,381
少數股東權益		8,480	7,648
總權益		14,841,675	14,894,029
總權益及負債		109,748,698	108,025,408

董事會於二零零九年二月二十五日批准及授權發佈

榮智權
董事長

榮鴻慶
董事

鄭志強
董事

郭錫志
常務董事兼行政總裁

資產負債表

二零零八年十二月三十一日

	附註	2008 港幣千元	2007 港幣千元
資產			
庫存現金及在同業之結餘	十五	22,565,788	29,576,304
定期存放及貸款於同業	十六	17,859,712	12,056,719
持作買賣用途之資產	十七	310,128	284,772
衍生金融工具	十八	37,252	428,434
以公平價值列帳之金融資產	十九	341,866	407,171
各項貸款	二十(甲)	49,756,984	45,931,287
投資證券：			
- 可供出售	二十一	11,224,599	13,070,867
- 持有至到期日	二十二	981,626	1,377,025
共同控制個體投資	二十三(甲)	117,300	87,567
附屬公司投資	二十三(乙)	2,326,523	2,188,609
物業及設備	二十四	372,727	374,896
投資物業	二十五	63,790	7,523
租賃土地及土地使用權	二十六	1,648,779	273,841
遞延稅項資產	三十二	160,137	70,177
其他資產	二十七	1,661,227	822,553
總資產		109,428,438	106,957,745
負債			
同業之存款		3,808,753	4,078,007
衍生金融工具	十八	63,021	434,880
各項存款	二十八	89,531,873	80,861,142
已發行之存款證	二十九	-	1,251,596
其他帳項	三十	1,164,470	5,416,544
準備金	三十一	83,005	127,358
本期稅項負債		2,784	38,042
總負債		94,653,906	92,207,569
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		5,223,211	5,161,701
其他儲備	三十四	7,551,321	7,588,475
		14,774,532	14,750,176
總權益及負債		109,428,438	106,957,745

董事會於二零零九年二月二十五日批准及授權發佈

榮智權
董事長

榮鴻慶
董事

鄭志強
董事

郭錫志
常務董事兼行政總裁

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 港幣千元	其他儲備 港幣千元	保留溢利 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 (除稅後)	三十四	-	177,679	-	-	177,679
匯兌差額	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

	附註	本行股東應得			少數股東權益	總權益
		股本 港幣千元	其他儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零零八年一月一日之結餘		2,000,000	7,592,840	5,293,541	7,648	14,894,029
可供出售投資之公平價值虧損 (除稅後)	三十四	-	(89,696)	-	-	(89,696)
匯兌差額	三十四	-	790	(2,630)	-	(1,840)
於權益確認之淨收入		-	(88,906)	(2,630)	-	(91,536)
所佔共同控制個體投資之投資重估儲備	三十四	-	(5,553)	-	-	(5,553)
因出售可供出售投資 而變現之投資重估儲備	三十四	-	(41,422)	-	-	(41,422)
本年度溢利		-	-	1,185,325	1,551	1,186,876
保留溢利轉出	三十四	-	100,000	(100,000)	-	-
二零零八年度確認之總收入		-	(35,881)	1,082,695	1,551	1,048,365
支付二零零七年度股息		-	-	(1,100,000)	(719)	(1,100,719)
二零零八年十二月三十一日之結餘		2,000,000	7,556,959	5,276,236	8,480	14,841,675

結算至十二月三十一日		
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
建議期末股息	800,000	1,100,000

綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止之年度

	2008 港幣千元	2007 港幣千元
除稅前溢利	1,463,339	2,608,041
所佔共同控制個體之淨虧損 / (溢利)	83,554	(73,724)
貸款減值	372,995	96,706
物業及設備折舊	57,146	50,471
租賃土地權益之攤銷	6,468	4,820
出售物業及設備之淨虧損	626	538
出售 / 贖回持有至到期日及可供出售投資之淨溢利	(117,675)	(37,782)
持有至到期日及可供出售投資之攤銷	46,275	26,968
持有至到期日及可供出售投資之利息收入	(654,894)	(802,726)
可供出售投資之股息收入	(20,509)	(17,397)
營業資產及營業負債變動前之營業活動現金流入金額	1,237,325	1,855,915
營業資產之 (增加) / 減少：		
其他資產	(144,247)	(386,177)
各項貸款、撇除及收回金額	(4,196,752)	(7,717,167)
持作買賣用途之資產	(28,571)	(36,688)
以公平價值列帳之金融資產	65,305	(3,875)
庫存現金及在同業之結餘 (原到期日超過三個月)	(1,966,888)	214,000
定期存放及貸款於同業 (原到期日超過三個月)	(879,957)	3,465,251
營業負債之增加 / (減少)：		
其他帳項及準備金	(4,947,500)	4,907,934
已發行之存款證	(1,251,596)	(1,854,338)
各項存款	8,670,731	8,624,045
同業之存款	(269,254)	312,629
來自稅項前營業活動之現金 (流出) / 流入淨額	(3,711,404)	9,381,529
已付香港利得稅稅款	(273,432)	(67,101)
已付海外稅款	(92,056)	(70,308)
來自營業活動之現金 (流出) / 流入淨額	(4,076,892)	9,244,120

	附註	2008 港幣千元	2007 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		677,377	835,297
收取可供出售投資之股息		17,882	16,195
收取共同控制個體之股息		4,130	24,080
購入可供出售投資		(6,880,716)	(2,276,971)
購入持有至到期日投資		(1,948,761)	(1,399,309)
出售 / 贖回可供出售投資		8,388,976	3,743,287
出售 / 贖回持有至到期日投資		2,110,859	1,695,620
借予共同控制個體款項之還款		5,267	25,733
增加共同控制個體之投資		(35,000)	-
購入投資物業		(62,739)	-
購入租賃土地		(1,381,406)	-
購入物業及設備		(48,993)	(29,050)
出售物業及設備		193	46
來自投資活動之現金流入淨額		847,069	2,634,928
來自融資活動前之現金 (流出) / 流入淨額		(3,229,823)	11,879,048
來自融資活動之現金流量			
支付普通股股息		(1,100,000)	(506,000)
支付附屬公司少數股東之股息		(719)	(481)
來自融資活動之現金流出淨額		(1,100,719)	(506,481)
外幣匯率變動對現金及等同現金項目之影響		281,179	(177,554)
現金及等同現金項目之 (減少) / 增加		(4,049,363)	11,195,013
一月一日之現金及等同現金項目		38,045,854	26,850,841
十二月三十一日之現金及等同現金項目	三十五	33,996,491	38,045,854

財務報表附註

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。本集團僱用了超過一千八百名員工。

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。

除另註明外，本綜合財務報表是以港幣千元編製。董事會已於二零零九年二月二十五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（23）披露。

（i）於二零零八年生效會計準則及詮釋

香港會計準則第39號金融工具 — 確認及計量，對金融資產重新分類之修訂容許若金融資產若符合註明之規定可自持作交易用途及可供出售類別中重新分類。香港財務報告準則第7號—金融工具：披露之相關修訂引入了有關自持作交易用途及可供出售類別中重新分類金融資產之披露規定。該等修訂自二零零八年七月一日起生效。由於本集團不擬對其任何金融工具進行重新分類，故該等修訂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11號：香港財務報告準則第2號集團及庫藏股交易，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。此詮釋對本集團之財務報表不會構成任何影響。

香港（國際詮釋委員會）— 詮釋第14號 — 香港會計準則第19號界定福利資產的限制、最低資金需求規定及其兩者之相互動關係。該詮釋公告闡明了可確認為資產之盈餘之估定指引。該詮釋亦解釋了在法律上或契約上之最低資金需求規定對退休金資產或退休金負債之金額之影響。此詮釋對本集團之財務報表不會構成任何影響。

（ii）於二零零八年生效但對本集團營運無關的詮釋

以下詮釋，於二零零八年一月一日或以後開始之會計年度生效，但對本集團營運無關：

香港（國際詮釋委員會）— 詮釋第12號：服務特許權安排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。

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二零零八年一月一日開始之會計年度生效之準則、修訂及詮釋：

香港會計準則第1號（經修訂）：財務報表之呈列（由二零零九年一月一日起生效）。此修訂禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目（即「非擁有人之權益變動」），規定「非擁有人之權益變動」必須與擁有人之權益變動分開。所有非擁有人之權益變動將需要在表現報表中呈列，但實體可選擇在一份表現報表（全面收入報表）中，或在兩份報表（損益計算表和全面收入報表）中呈列。如實體重列或重新分類比較數字，除了按現時規定呈列當期和比較期間結束時之資產負債表外，還須呈列比較期間開始時之經重列資產負債表。採用此修訂準則相信對本集團之營運結果或財務狀況不會構成重大影響。

香港會計準則第23號（經修訂）：借貸成本（由二零零九年一月一日起生效）。此修訂規定將收購、建造或生產合資格資產（需要頗長時間籌備作使用或出售的資產）之直接應佔借貸成本作為該資產之成本值部份。借貸成本即時確認為支出的選擇予以取消。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。

香港會計準則第27號（經修訂）：綜合及獨立財務報表（由二零零九年七月一日起生效）。此修訂規定如控制權沒有改變，則附有非控制性權益的所有交易的影響必須在權益中呈列，而此等交易將不再導致商譽或盈虧。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法。任何在實體內的剩餘權益按公平值重新計量，並在損益計算表中確認收益或虧損。本集團會自二零一零年一月一日起採用香港會計準則第27號（經修訂）對於非控制性權益的所有交易之修訂。

香港會計準則第32號（修訂）－金融工具：呈列及香港會計準則第1號（修訂）：財務報表之呈列－可認沽金融工具及清盤時產生特定責任的工具（由二零零九年一月一日起生效）。此修訂規定當可認沽金融工具及清盤時產生特定責任的工具符合若干指定特徵及情況時，可獲有限豁免而被分類為權益。該修訂要求披露該等分類為權益的可認沽金融工具及負債的若干資料。本集團會自二零零九年一月一日起採用香港會計準則第32號（修訂）及香港會計準則第1號（修訂），但預期對本集團之財務報表不會構成重大影響。

香港財務報告準則第3號（經修訂）：企業合併（由二零零九年七月一日起生效）。此修訂繼續應用企業合併的收購法，但有些重大更改。例如，收購業務的所有款項必須按收購日期的公平值記錄，而分類為債務的或然付款其後須在損益計算表重新計量。收購時的選擇方案，可按收購基準計量被收購方的非控制性權益，以公平值或非控制性權益應佔被收購方淨資產的比例。所有收購相關成本必須註銷。本集團之所有企業合併將會自二零一零年一月一日起採用香港財務報告準則第3號（經修訂）。

香港財務報告準則第8號：營運分類（由二零零九年一月一日起生效）。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13號－顧客忠誠計劃（由二零零八年七月一日起生效）。香港（國際詮釋委員會）－詮釋第13號要求將授予客戶的忠誠認可獎賞（例如忠誠分數或免費產品）作為計入銷售交易的一項獨立成份。從銷售交易所得的代價應被分配為銷售的忠誠認可獎賞及其他成份。被分配為忠誠認可獎賞的數額乃參照其公平價值釐定並遞延至獎賞被贖回或負債因其他理由被取消。本集團會自二零零九年一月一日起採用香港（國際詮釋委員會）－詮釋第13號，並預期對本集團之財務報表不會構成重大影響。

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的準則、修訂及詮釋（續）

香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則之改進

香港會計準則第1號（修訂）－ 財務報表之呈列（由二零零九年一月一日起生效）。此修訂澄清了若干而非所有根據香港會計準則第39號金融工具－確認及計量被分類為持作交易用途之金融資產及負債，分別為流動資產及負債之例子。本集團會自二零零九年一月一日起採用香港會計準則第1號（修訂），並預期對本集團之財務報表不會構成重大影響。

香港會計準則第19號（修訂）－ 僱員福利（由二零零九年一月一日起生效）。

- 此修訂澄清了一項導致福利承諾變動之修訂，受未來薪酬增加所影響，是一項縮減。而一項改變過往服務所佔福利之修訂，引致界定福利責任之現值下降，將令過往服務成本出現負值。
- 計劃資產回報之定義已修訂，說明計劃行政成本在計算計劃資產回報時扣除，只限於該等成本已自界定福利責任之計量中扣除。
- 短期和長期僱員福利之分別將會根據該等福利是否在僱員提供服務12個月內或後結算為準。
- 香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產規定或然負債必須披露而非確認。香港會計準則第19號已修訂以貫徹一致。本集團會自二零零九年一月一日起採用香港會計準則第19號（修訂）。

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起生效）。借貸成本之定義已經被修改，因此利息支出是按香港會計準則第39號金融工具：確認及計量定義之實際利率方法計算。此修訂消除了香港會計準則第39號及香港會計準則第23號之間的不一致。關於合資格資產的借貸成本資本化，本集團會自二零零九年一月一日起採用香港會計準則第23號（修訂）。

香港會計準則第28號（修訂）－ 聯營公司之投資（及對香港會計準則第32號－金融工具：呈列及香港財務報告準則第7號－金融工具：披露之其後修訂）（由二零零九年一月一日起生效）。就減值測試而言，聯營公司投資被視為單一資產，不分配至投資內包含之特定資產，例如商譽。減值撥回記錄為投資結餘之調整，數額為聯營公司可收回金額之增加。本集團會自二零零九年一月一日起採用香港會計準則第28號（修訂）於有關聯營公司投資之減值測試及相關減值。

香港會計準則第36號（修訂）－ 資產減值（由二零零九年一月一日起生效）。當使用折現現金流量估計公平價值與出售成本的差額時，須同時披露有關折現率以及以折現現金流量作為在用價值的估計。本集團自二零零九年一月一日起採用香港會計準則第36號（修訂）並提供所要求的減值測試披露。

香港會計準則第38號（修訂）－ 無形資產（由二零零九年一月一日起生效）。預付費用僅在獲得使用產品或收取服務之權利而且已經預先付款方可被確認。本集團會自二零零九年一月一日起採用香港會計準則第38號（修訂）。

香港會計準則第39號（修訂）－ 金融工具：確認及計量（由二零零九年一月一日起生效）。

- 當衍生金融工具開始或停止符合成為現金流量或淨投資的對沖工具時，此修訂闡明了在以公平值計入損益的金融資產這類別中有進出變動的可能性。
- 有關持作交易用途項目之以公平值變化計入損益的金融資產或負債之定義亦已被修改。此修訂闡明了金融工具組合裡的單一金融資產或負債，如被一同管理及有短期利潤的模式證據，起始時應在組合當中予以確認。
- 當前關於對沖之設計及文件證明的指引陳述了對沖工具需包括實體外來的一方，並引用一個分部作為例子。即為了在分部的層面上應用對沖會計，有關分部需符合對沖會計所需的要求。此修訂刪除了這要求，使香港會計準則第39號與香港財務報告準則第8號業務分部達成一致。香港財務報告準則第8號要求披露分部是根據主要經營決策者所知悉的實體成份資料。現時，附屬公司設計及紀錄與集團司庫之間的合同為公平值或現金流量對沖，因此對沖項目可在相關的分部中反映。這跟經營決策者知悉的分部資料一致。在此修訂生效之後，對沖項目會繼續反映在相關的分部中（及經營決策者所知悉的資料），而集團並不會正規地紀錄及測試這些對沖關係。
- 當重新計量債務工具在停止公平值對沖會計時的帳面值，此修訂闡明更改後的實際利率（在公平值對沖會計停止當日計算的）應予以運用。

本集團會自二零零九年一月一日起採用香港會計準則第39號（修訂），並預期對本集團的損益計算表不會構成重大影響。

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的準則、修訂及詮釋 (續)

香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則之改進 (續)

香港財務報告準則第5號 (修訂) — 持有待售的非流動資產及已終止經營業務 (及對香港財務報告準則第1號首次採用香港財務報告準則之其後修訂) (由二零零九年七月一日起生效)。該準則澄清了倘實體之出售計劃會引致及失去附屬公司控股權，則該附屬公司的全部資產及負債均應分類為持有待售資產或負債。如出售計劃符合終止經營業務的定義，實體需要提供附屬公司相關的披露。香港財務報告準則第1號說明採用此修訂需要追溯至香港財務報告準則的過渡日期。關於附屬公司的部份出售，本集團會自二零一零年一月一日起採用香港財務報告準則第5號 (修訂)。

香港會計準則第31號 (修訂) — 共同控制個體 (及對香港會計準則第32號及香港財務報告準則第7號之其後修訂) (由二零零九年一月一日起生效)。假若投資於共同控制個體是根據香港會計準則第39號進行會計處理時，除根據香港會計準則第32號金融工具：呈列及香港財務報告準則第7號金融工具：披露之要求披露外，只有某部份額外並非所有香港會計準則第31號所要求的披露要提供。此修訂對本集團的營運不會構成重大影響。

香港會計準則第38號 (修訂) — 無形資產 (由二零零九年一月一日起生效)。此修訂刪除了「從來很少」這用於支持使用某方法而引致比直線法攤銷的為低的攤銷比率用詞。本集團以直線法攤銷無形資產，此修訂暫時對本集團的營運不會構成重大影響。

香港會計準則第40號 (修訂) — 投資物業 (及對香港會計準則第16號之其後修訂) (由二零零九年一月一日起生效)。該準則修訂了未來用作投資物業的建設或發展中物業應分類為投資物業的範圍。如採用公平值模式，投資物業即採用公平值計量。但當建設中的物業的公平值不能可靠地計量時，物業會以成本計量，並直至建設完工當日或公平值可以可靠地計量時的較早者為止。本集團現正評估香港會計準則第40號 (修訂) — 投資物業 (及對香港會計準則第16號之其後修訂) 對本集團的營運的影響。

以上並沒有提及一些在 — 香港財務報告準則第7號 — 金融工具：披露、香港會計準則第8號 — 會計政策、會計估量之轉變及誤差、香港會計準則第10號 — 資產表日後事項、香港會計準則第18號 — 收入及香港會計準則第34號 — 中期財務報告的較少修訂。這些修訂不太可能對本集團的財務報表造成影響，因此並沒有作出詳細分析。

(iv) 尚未生效及對本集團營運無關的準則、修訂及詮釋

香港財務報告準則第1號 (修訂) — 首次採納香港財務報告準則及香港會計準則第27號 — 綜合及獨立財務報告 (由二零零九年一月一日起生效)。此修訂容許首次採納者運用視作成本 (公平值或以前採用的會計慣例之帳面值去計量附屬公司投資、共同控制個體投資及聯營公司投資的最初成本之帳面值)。此修訂還刪除了香港會計準則第27號成本法的定義，並要求在投資者的獨立財務報表中呈報股息作為收入以作取代。此修訂對本集團無關。

香港財務報告準則第2號 (修訂) — 股份付款 (由二零零九年一月一日起生效)。此修訂處理歸屬條件及註銷。它澄清了歸屬條件僅為服務條件及表現條件，任何其它條件均為非歸屬條件，該等條件須在決定所授出權益工具的公平價值時予以考慮，即是該等條件對於預期要歸屬的獎勵之多少及決定日期後之價值均不會造成影響。當由於非歸屬條件在實體或對方控制能力下未能得到滿足而使購股權的授出未能歸屬，則須視為註銷。此修訂對本集團無關。

香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則之改進

香港會計準則第16號 (修訂) — 物業、廠房及設備 (及對香港會計準則第7號現金流量表之其後修訂) (由二零零九年一月一日起生效)。如企業的營業活動包括租賃資產，需呈報出售資產收益作為收入。當資產成為待售資產時，企業需把資產的帳面值轉移至存貨中。香港會計準則第7號之其後修訂指出，購買、租賃及銷售那些資產的現金流量需視作為來自營業活動之現金流量。因為本集團的營業活動並不包括租賃資產，所以此修訂對本集團的營運沒有構成任何影響。

二 主要會計政策（續）

（1）帳目編製之基礎（續）

（iv）尚未生效及對本集團營運無關的準則、修訂及詮釋（續）

香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則之改進（續）

香港會計準則第27號（修訂）－綜合及獨立財務報告（由二零零九年一月一日或以後開始之全年期間生效）。當附屬公司投資是根據香港會計準則第39號金融工具：確認及計量入帳，並根據香港財務報告準則第5號持有待售的非流動資產及已終止經營業務分類為待售，香港會計準則第39號會繼續被應用。本集團的政策是在獨立的財務報表中以成本紀錄附屬公司投資，因此此修改並不會對本集團的營運構成任何影響。

（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） 所有兌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兌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兌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。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。

倘本集團作為出租人，出租資產歸納在資產負債表中的物業、機器及設備之中。出租資產之折舊之計算按該資產之估計可用年期攤銷，與其它類似的物業、機器及設備折舊準則一致。租金收入（扣取給予承租人的優惠），在租賃期限內以直線法分攤計入損益表。

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

（i）分類

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。

（1）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：

- （i） 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
- （ii） 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
- （iii） 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）

（i）分類（續）

（2）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（i）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；（ii）於初始期已被本集團指定為可供出售；或（iii）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。

（3）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。

（4）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。

（ii）重新分類

倘金融資產不再因近期出售之目的而持有，本集團可將分類為持作買賣的非衍生金融資產重新分類。金融資產僅可在不平常及不太可能再發生之單一事件引致的少數的情況下由持作買賣的類別中允許重新分類。倘資產符合貸款或應收款項的定義且本集團有意願及能力於可預見將來持有資產直至到期，則分類為持作買賣或可供出售的金融資產可重新分類為貸款或應收款項。

金融資產須按其重新分類日期的公平價值進行重新分類。重新分類日期的公平價值將成為其新成本或攤銷成本（倘適用），且公平價值之變動所產生之收益及虧損不可在重新分類日期後逆轉。金融資產的實際利率是在重新分類日期當日確定的。現金流量估計的進一步增加會從預期的實際利率中調整。

（iii）確認及計量

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。

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）金融資產減值

（i）以攤銷成本列帳之資產

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

本集團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折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。

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（例如客戶信貸評級提升），此減值損失會在減值準備帳項內調整及列帳於損益表內。

二 主要會計政策（續）

（8）金融資產減值（續）

（ii）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（即購入成本減去已歸還本金及攤銷）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。

（iii）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。

（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（包括嵌入衍生工具之自身發行的債券及客戶保證金）。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）

（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，如可兌換債券中之可兌換期權，並不是以已定現金或其他金融資產兌換已定權益工具，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）本期及遞延稅項

所得稅包括本期及遞延稅項。所得稅於損益計算表確認，或倘有關稅項直接於權益確認之項目相關，則於權益確認。

本期所得稅支出根據本公司之附屬公司及合營企業營運及產生應課稅收入之國家於結算日已頒佈或實質頒佈之稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限之情況定期評估報稅表之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

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

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稅務虧損；及有關企業購買項目時之淨資產購入的公平值及其稅基之差異。遞延稅項資產及負債乃按於結算日已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算，但如初次確認之資產或負債（除在商業合併中產生以外）所產生之遞延稅項，而不影響任何帳面上或應課稅溢利或虧損，則此遞延稅項不用入帳。

遞延稅項資產乃就未來可能出現之應課稅溢利與可動用之短暫時差抵銷而確認。

遞延稅項乃就附屬公司及合營企業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。

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

二 主要會計政策（續）

（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。

（iii）合約終止補償

當本集團在僱員正常退休日期前終止其聘用，或當僱員接受自願遣散以換取有關福利時，終止服務權益即須支付。本集團在可證明承諾如下時確認終止服務權益：根據一項詳細的正式計劃終止現有僱員的僱用（沒有撤回的可能）；或因為提出一項要約以鼓勵自願遣散而提供的終止服務權益。在結算日後超過12個月支付的福利貼現為現值。

（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。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。收購商譽包括於無形資產內。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。商譽之減值虧損均不會撥回。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。有關商譽乃分配至預期會因產生商譽之業務合併而受惠之賺取現金單位或賺取現金單位組別中。

二 主要會計政策（續）

（15）無形資產（續）

（ii）電腦軟件

維持電腦軟件程式的費用於其產生之財務期內計入損益計算表內。如達致以下標準，本集團擁有之設計及測試可識別及獨特的軟件產品之直接開發成本會確認為無形資產：

- 完成該軟件產品之技術可行性以致產品能被使用；
- 管理層擬完成並使用或銷售該軟件產品；
- 有能力使用或銷售該軟件產品；
- 可證明該軟件產品如何能帶來很可能的未來經濟效益；
- 有足夠技術、財政及其他資源完成開發及使用或銷售該軟件產品；及
- 可以可靠地計量該軟件產品在開發時期所產生的支出。

直接相關的成本包括員工成本及某部份適當的相關費用，資本化為無形資產的其中部份。

其他不符合以上標準之開發支出均於其產生時確認為支出。過往已確認為支出的開發成本不會在往後時期確認為資產。

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、及存款證（可以容易地換算為已知的現金數額及所須承受的價值變動風險甚少）。

（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）附屬公司及合營企業之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，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）

（21）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。因時間過去而增加的準備金確認為利息支出。

（22）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。

（23）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）

（23）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融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判斷。有關多項交易及計算之最終稅項未能確定。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）抵押品

本集團應用一系列政策和方法以減低信貸風險。當中最慣常且是最普遍的做法為就貸出資金取得抵押品。本集團對特定類別抵押可受性及信貸風險之減低方法提供指引。貸款之主要抵押品類別為：

- 抵押住宅物業；
- 抵押業務資產如房產、存貨及應收款；及
- 抵押銀行存款及金融工具如債務證券和股票。

授予企業之長期融資及貸款普遍為有抵押；個人循環信貸服務則普遍為無抵押。此外，當本集團察覺到與交易對手有關之個別貸款出現減值時，會要求其提供額外抵押品以降低信貸損失。

除各項貸款外，其他金融資產的抵押擔保由該工具的性質決定。除受金融工具組合擔保資產抵押證券及同類工具外，債務證券及國庫債券普遍為無抵押。

（2）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。

（3）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。擔保及備用信用證乃不能撤回之保證，與貸款有著相同的信貸風險。押匯及商業信用證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。

三 金融風險管理（續）

（甲）信貸風險（續）

（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。

	2008		2007	
	各項貸款 (%)	減值準備 (%)	各項貸款 (%)	減值準備 (%)
1 - 正常	93.94	0.41	93.78	0.30
2 - 關注	3.51	0.41	4.71	0.22
3 - 次級	2.18	17.01	1.24	9.21
4 - 可疑	0.21	20.69	0.11	14.39
5 - 損失	0.16	5.73	0.16	5.80
	100.00		100.00	

第一等級「正常」代表借款人目前有履行還款責任的貸款及同時全數償還利息及本金的機會也不成疑問。

第二等級「關注」代表有嚴重不足及潛在困難之貸款，如不利情況持續會引致本銀行虧損。此等貸款包括經重組貸款及考慮過抵押品的可變現淨值後有可能會蒙受本金或利息虧損之貸款。

第三等級「次級」代表借款人的還款能力正出現明顯問題，有可能影響其償還貸款。

第四等級「可疑」代表已不大可能全數收回的貸款，而且本銀行在考慮過抵押品的可變現淨值後仍預期會蒙受本金及 / 或利息的虧損。

第五等級「損失」代表在用盡所有追討欠款方法如變現抵押品或提出法律訴訟後仍被視為無法收回的貸款，此等貸款需要被全數或部份打除。

根據由本集團設定之下列標準之內部評級方法能協助管理層判斷香港會計準則第39號確認減值之客觀證據是否存在：

- 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；及
- 抵押品價值減少。

本集團之政策規定最少每年一次，或當個別情況需要多次評估個別高於重要性界線之金融資產。個別評估賬戶之減值準備，應用至所有個別重要賬戶乃按個別基準評估其於結算日涉及之損失而評定。評估普遍包括就該個別賬戶所持之抵押品（包括重新確認對其可執行性）及預計收入和其抵押品的變現能力。

綜合評估減值準備就（一）個別低於重要性界線之同類資產組合；及（二）根據過往紀錄、經驗判斷及統計技巧評估已發生但而仍未確認之損失作出撥備。

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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
有關在資產負債表內資產之信貸風險如下：		
在同業之結餘	22,240,048	29,270,386
定期存放及貸款於同業	17,859,712	12,056,719
各項貸款：		
個人貸款：		
- 透支	435,683	477,758
- 信用卡	305,121	325,655
- 定期及其他貸款	5,611,911	5,161,151
- 按揭貸款	6,768,656	5,593,506
企業貸款：		
- 大型企業及其他客戶	30,975,007	29,116,473
- 中小型企業客戶	5,660,606	5,256,744
持作買賣用途之資產：		
- 債務證券	240,961	153,060
以公平價值列帳之金融資產：		
- 債務證券	341,866	407,171
衍生金融工具	37,252	428,434
投資證券：		
- 債務證券	13,829,991	16,077,115
其他資產	1,917,956	1,750,802
有關資產負債表以外之項目之信貸風險如下：		
- 財務擔保	2,447,463	1,586,927
- 貸款承諾及其他信貸承擔	41,819,586	41,466,388
於十二月三十一日	150,491,819	149,128,289

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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
有關在資產負債表內資產之信貸風險如下：		
在同業之結餘	22,240,048	29,270,386
定期存放及貸款於同業	17,859,712	12,056,719
各項貸款：		
個人貸款：		
- 透支	435,683	477,758
- 信用卡	305,121	325,655
- 定期及其他貸款	5,611,911	5,161,151
- 按揭貸款	6,768,656	5,593,506
企業貸款：		
- 大型企業及其他客戶	30,975,007	29,116,473
- 中小型企業客戶	5,660,606	5,256,744
持作買賣用途之資產：		
- 債務證券	240,961	153,060
以公平價值列帳之金融資產：		
- 債務證券	341,866	407,171
衍生金融工具	37,252	428,434
投資證券：		
- 債務證券	11,460,676	13,874,723
其他資產	1,661,227	822,553
有關資產負債表以外之項目之信貸風險如下：		
- 財務擔保	2,447,463	1,586,927
- 貸款承諾及其他信貸承擔	41,819,586	41,466,388
於十二月三十一日	147,865,775	145,997,648

上表列示本集團及本銀行於二零零八年及二零零七年十二月三十一日在一種較差情況下的可能方案，該方案為未計入持有之抵押品或附帶的其他信用增強前之信貸風險。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	二零零八年十二月三十一日		二零零七年十二月三十一日	
	客戶貸款 港幣千元	同業貸款 港幣千元	客戶貸款 港幣千元	同業貸款 港幣千元
並非逾期或已減值	47,126,055	83,527	43,496,078	84,230
已逾期但並非已減值	1,765,573	-	1,937,516	-
已減值	1,276,073	-	694,556	-
總額	50,167,701	83,527	46,128,150	84,230
扣除：貸款減值準備	(410,717)	-	(196,863)	-
淨額	49,756,984	83,527	45,931,287	84,230

總貸款減值準備為港幣肆億壹仟零柒拾壹萬柒仟元（二零零七年：港幣壹億玖仟陸佰捌拾陸萬叁仟元），其中港幣貳億壹仟壹佰柒拾陸萬捌仟元（二零零七年：港幣陸仟叁佰玖拾捌萬玖仟元）為個別減值準備，剩餘之港幣壹億玖仟捌佰玖拾肆萬玖仟元（二零零七年：港幣壹億叁仟貳佰捌拾柒萬肆仟元）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 二零零八年十二月三十一日								
	個人貸款（零售客戶）				企業貸款		總客戶貸款 港幣千元	同業貸款 港幣千元
	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		
級別：								
1 - 正常	397,034	301,638	5,134,535	6,450,456	28,293,439	5,213,600	45,790,702	83,527
2 - 關注	9,717	5,823	160,204	139,096	768,313	252,200	1,335,353	-
總額	406,751	307,461	5,294,739	6,589,552	29,061,752	5,465,800	47,126,055	83,527
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		總客戶貸款 港幣千元	同業貸款 港幣千元
	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		
級別：								
1 - 正常	273,385	309,161	4,811,338	5,379,063	26,082,490	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	4,985,246	5,396,309	27,364,015	5,037,990	43,496,078	84,230

（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 二零零八年十二月三十一日					
	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	-	-	138,846	139,270	278,116
逾期三十至六十日	8,784	-	25,983	24,998	59,765
逾期六十至九十日	-	-	7,590	2,564	10,154
逾期多於九十日	10,985	-	-	2,415	13,400
合計	19,769	-	172,419	169,247	361,435
抵押品之公平價值	16,525	-	370,362	332,266	719,153
	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	1,130,045	71,862	1,201,907		
逾期三十至六十日	60,181	23,583	83,764		
逾期六十至九十日	40,707	4,766	45,473		
逾期多於九十日	67,310	5,684	72,994		
合計	1,298,243	105,895	1,404,138		
抵押品之公平價值	1,743,335	409,538	2,152,873		

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
逾期三十至六十日	71,907	1,985	39	21,725	95,656
逾期六十至九十日	3,851	-	3,452	17,277	24,580
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
逾期三十至六十日	67,348	13,896	81,244
逾期六十至九十日	24,425	7,642	32,067
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

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				
	2008		2007	
	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	133,052	0.27	92,672	0.20
- 一年或以下但多於六個月	122,746	0.24	60,165	0.13
- 多於一年	80,287	0.16	68,901	0.15
	336,085	0.67	221,738	0.48

（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
二零零八年十二月三十一日					
逾期貸款：					
- 客戶	336,085	507,566	236,527	99,558	37,489
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

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貳億柒仟陸佰零柒萬叁仟元（二零零七年：港幣陸億玖仟肆佰伍拾伍萬陸仟元）。

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	佔總客戶貸款之百分比	減值準備 港幣千元
	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		
二零零八年十二月三十一日									
已作個別減值之貸款	11,912	5,871	219,698	65,300	846,922	126,370	1,276,073	2.54	211,768
抵押品之公平價值	12,501	-	161,940	124,815	1,000,030	249,353	1,548,639		
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		

（ii）同業貸款

二零零八及二零零七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。於二零零八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陸仟貳佰捌拾玖萬貳仟元（二零零七年：港幣壹仟壹佰柒拾柒萬捌仟元）。

本集團及銀行	2008 港幣千元	2007 港幣千元
個人客戶貸款：		
- 信用卡	2,469	1,466
- 定期及其他貸款	5,383	1,898
- 按揭貸款	20,561	542
企業客戶貸款：		
- 中小型企業客戶	13,610	5,769
- 大型企業及其他客戶	20,869	2,103
合計	62,892	11,778

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				
	2008 港幣千元	佔總客戶貸款 之百分比	2007 港幣千元	佔總客戶貸款 之百分比
客戶貸款	81,827	0.16	59,286	0.13

（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 二零零八年					
	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	101,974	1,104,200	-	-	1,206,174
AA- 至 AA+	6,514	4,259,070	2,211,309	-	6,476,893
A- 至 A+	87,843	3,684,358	81,633	-	3,853,834
低於A-	18,568	851,090	-	341,866	1,211,524
未被評級	26,062	980,753	657,578	-	1,664,393
合計	240,961	10,879,471	2,950,520	341,866	14,412,818

本銀行 二零零八年					
	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	101,974	703,779	-	-	805,753
AA- 至 AA+	6,514	4,259,070	639,752	-	4,905,336
A- 至 A+	87,843	3,684,358	77,584	-	3,849,785
低於A-	18,568	851,090	-	341,866	1,211,524
未被評級	26,062	980,753	264,290	-	1,271,105
合計	240,961	10,479,050	981,626	341,866	12,043,503

本集團 二零零七年					
	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 二零零七年					
	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

二零零八及二零零七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	
	2008	2007
	港幣千元	港幣千元
資產類別		
商業物業	1,044	-
工業物業	8,423	-
住宅物業	32,156	12,435

於二零零八年十二月三十一日，本集團及銀行收回之抵押品之公平價值總計為港幣伍仟伍佰零肆萬元（二零零七年：港幣貳仟零貳拾玖萬元）。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二零零八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 於二零零八年十二月三十一日							
	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
在同業之結餘	1,178,789	9,907,694	2,710,195	18	8,443,352	-	22,240,048
定期存放及貸款於同業	188,959	7,056,794	694,382	-	9,919,577	-	17,859,712
各項貸款：							
個人貸款：							
- 透支	431,467	3,841	-	63	312	-	435,683
- 信用卡	302,932	2,189	-	-	-	-	305,121
- 定期及其他貸款	4,940,907	371,156	276,196	-	23,652	-	5,611,911
- 按揭貸款	5,422,285	195,568	1,033,988	1,331	115,484	-	6,768,656
企業貸款：							
- 大型企業及其他客戶	20,378,692	1,280,320	7,806,191	1,778	192,817	1,315,209	30,975,007
- 中小型企業客戶	5,587,947	787	937	-	-	70,935	5,660,606
持作買賣用途之資產 - 債務證券	356	96,408	144,197	-	-	-	240,961
以公平價值列帳之金融資產：							
- 債務證券	341,866	-	-	-	-	-	341,866
衍生金融工具	34,082	135	47	-	2,988	-	37,252
投資證券 - 債務證券	5,003,871	2,343,438	4,143,146	-	1,168,904	1,170,632	13,829,991
其他資產	1,914,742	169	2,131	-	914	-	1,917,956
	45,726,895	21,258,499	16,811,410	3,190	19,868,000	2,556,776	106,224,770
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
在同業之結餘	1,659,965	6,371,637	2,229,583	48	19,009,153	-	29,270,386
定期存放及貸款於同業	1,089,046	5,094,824	158,227	-	5,714,622	-	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	4,660,326	47,330	440,197	-	13,298	-	5,161,151
- 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	20,624,616	885,783	6,808,895	-	-	797,179	29,116,473
- 中小型企業客戶	4,922,199	15,751	59,564	-	224,285	34,945	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
	45,879,421	15,094,895	16,111,823	48	27,098,423	1,890,364	106,074,974

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 於二零零八年十二月三十一日							
	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
在同業之結餘	1,178,789	9,907,694	2,710,195	18	8,443,352	-	22,240,048
定期存放及貸款於同業	188,959	7,056,794	694,382	-	9,919,577	-	17,859,712
各項貸款：							
個人貸款：							
- 透支	431,467	3,841	-	63	312	-	435,683
- 信用卡	302,932	2,189	-	-	-	-	305,121
- 定期及其他貸款	4,940,907	371,156	276,196	-	23,652	-	5,611,911
- 按揭貸款	5,422,285	195,568	1,033,988	1,331	115,484	-	6,768,656
企業貸款：							
- 大型企業及其他客戶	20,378,692	1,280,320	7,806,191	1,778	192,817	1,315,209	30,975,007
- 中小型企業客戶	5,587,947	787	937	-	-	70,935	5,660,606
持作買賣用途之資產 - 債務證券	356	96,408	144,197	-	-	-	240,961
以公平價值列帳之金融資產：							
- 債務證券	341,866	-	-	-	-	-	341,866
衍生金融工具	34,082	135	47	-	2,988	-	37,252
投資證券 - 債務證券	3,034,977	2,343,438	3,894,337	-	1,017,292	1,170,632	11,460,676
其他資產	1,658,013	169	2,131	-	914	-	1,661,227
	43,501,272	21,258,499	16,562,601	3,190	19,716,388	2,556,776	103,598,726
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
在同業之結餘	1,659,965	6,371,637	2,229,583	48	19,009,153	-	29,270,386
定期存放及貸款於同業	1,089,046	5,094,824	158,227	-	5,714,622	-	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	4,660,326	47,330	440,197	-	13,298	-	5,161,151
- 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	20,624,616	885,783	6,808,895	-	-	797,179	29,116,473
- 中小型企業客戶	4,922,199	15,751	59,564	-	224,285	34,945	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
	43,215,838	15,094,895	15,914,308	48	26,828,879	1,890,365	102,944,333

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 於二零零八年十二月三十一日

	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
在同業之結餘	22,240,048	-	-	-	-	-	-	22,240,048
定期存放及貸款於同業	17,859,712	-	-	-	-	-	-	17,859,712
各項貸款：								
個人貸款：								
- 透支	-	-	-	-	-	-	435,683	435,683
- 信用卡	-	-	-	-	-	-	305,121	305,121
- 定期及其他貸款	-	-	-	-	-	-	5,611,911	5,611,911
- 按揭貸款	-	-	-	-	-	-	6,768,656	6,768,656
企業貸款：								
- 大型企業及其他客戶	-	2,427,074	17,074,363	849,809	191,616	10,432,145	-	30,975,007
- 中小型企业客戶	-	632,767	3,105,153	254,253	-	1,668,433	-	5,660,606
	40,099,760	3,059,841	20,179,516	1,104,062	191,616	12,100,578	13,121,371	89,856,744

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
在同業之結餘	29,270,386	-	-	-	-	-	-	29,270,386
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	-	-	-	-	-	-	5,161,151	5,161,151
- 按揭貸款	-	-	-	-	-	-	5,593,506	5,593,506
企業貸款：								
- 大型企業及其他客戶	-	1,680,792	15,270,654	945,662	-	11,219,365	-	29,116,473
- 中小型企业客戶	-	540,436	2,244,898	288,396	-	2,183,014	-	5,256,744
	41,327,105	2,221,228	17,515,552	1,234,058	-	13,402,379	11,558,070	87,258,392

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。本集團及本銀行於二零零八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）二零零八年及二零零七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

於二零零八年十二月三十一日，假如市場利率高出100基點（二零零七年：100基點）而其他因素維持不變，年度除稅後溢利應高出港幣玖仟零肆拾伍萬叁仟元（二零零七年：港幣陸仟叁佰壹拾玖萬肆仟元），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柒仟叁佰柒拾伍萬肆仟元（二零零七年：港幣壹億壹仟零貳拾萬零捌仟元）。

外匯風險

於二零零八年十二月三十一日，本集團超過百分之九十（二零零七年：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兌風險所產生。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 於二零零八年十二月三十一日

	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	7,875,176	8,732,464	890,967	5,067,187	22,565,794
定期存放及貸款於同業	7,280,252	7,725,572	773,261	2,080,627	17,859,712
持作買賣用途之資產	-	213,364	-	96,764	310,128
衍生金融工具	19,333	4,741	11,472	1,706	37,252
以公平價值列帳之金融資產	-	341,866	-	-	341,866
各項貸款	35,244,003	12,889,076	130,117	1,493,788	49,756,984
投資證券：					
- 可供出售	1,822,382	8,775,535	261,401	765,702	11,625,020
- 持有至到期日	1,964,952	985,568	-	-	2,950,520
共同控制個體投資	125,181	-	-	-	125,181
物業及設備	297,474	66,782	-	28,648	392,904
投資物業	56,465	-	-	-	56,465
租賃土地及土地使用權	1,648,779	-	-	-	1,648,779
遞延稅項資產	138,024	21,712	-	401	160,137
其他資產	1,524,935	49,563	62,825	280,633	1,917,956
總資產	57,996,956	39,806,243	2,130,043	9,815,456	109,748,698
負債					
同業之存款	2,052,813	1,198,781	2,250	554,909	3,808,753
衍生金融工具	19,333	32,564	9,510	1,614	63,021
各項存款	42,418,928	36,165,311	2,113,737	8,833,897	89,531,873
其他帳項	978,791	97,643	69,403	270,178	1,416,015
準備金	80,483	3,028	-	82	83,593
本期稅項負債	893	1,363	-	1,433	3,689
遞延稅項負債	79	-	-	-	79
總負債	45,551,320	37,498,690	2,194,900	9,662,113	94,907,023
資產負債表淨值	12,445,636	2,307,553	(64,857)	153,343	14,841,675
信貸承擔	27,434,322	16,351,260	279,888	201,579	44,267,049

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
遞延稅項資產	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
本期稅項負債	18,777	18,248	-	2,206	39,231
遞延稅項負債	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）

本銀行 於二零零八年十二月三十一日					
	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	7,875,170	8,732,464	890,967	5,067,187	22,565,788
定期存放及貸款於同業	7,280,252	7,725,572	773,261	2,080,627	17,859,712
持作買賣用途之資產	-	213,364	-	96,764	310,128
衍生金融工具	19,333	4,741	11,472	1,706	37,252
以公平價值列帳之金融資產	-	341,866	-	-	341,866
各項貸款	35,244,003	12,889,076	130,117	1,493,788	49,756,984
投資證券：					
- 可供出售	1,421,961	8,775,535	261,401	765,702	11,224,599
- 持有至到期日	-	981,626	-	-	981,626
共同控制個體投資	117,300	-	-	-	117,300
附屬公司投資	2,290,214	2,705	-	33,604	2,326,523
物業及設備	304,679	66,782	-	1,266	372,727
投資物業	63,790	-	-	-	63,790
租賃土地及土地使用權	1,648,779	-	-	-	1,648,779
遞延稅項資產	138,024	21,712	-	401	160,137
其他資產	1,266,299	49,563	62,825	282,540	1,661,227
總資產	57,669,804	39,805,006	2,130,043	9,823,585	109,428,438
負債					
同業之存款	2,052,813	1,198,781	2,250	554,909	3,808,753
衍生金融工具	19,333	32,564	9,510	1,614	63,021
各項存款	42,418,928	36,165,311	2,113,737	8,833,897	89,531,873
其他帳項	725,767	97,619	69,403	271,681	1,164,470
準備金	79,895	3,028	-	82	83,005
本期稅項負債	-	1,363	-	1,421	2,784
總負債	45,296,736	37,498,666	2,194,900	9,663,604	94,653,906
資產負債表淨值	12,373,068	2,306,340	(64,857)	159,981	14,774,532
信貸承擔	27,434,322	16,351,260	279,888	201,579	44,267,049

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

（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 於二零零八年十二月三十一日

	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
資產							
庫存現金及在同業之結餘	21,644,885	-	-	-	-	920,909	22,565,794
定期存放及貸款於同業	83,710	16,793,816	982,186	-	-	-	17,859,712
持作買賣用途之資產	361	98,498	3,698	67,076	71,328	69,167	310,128
衍生金融工具	-	-	-	-	-	37,252	37,252
以公平價值列帳之金融資產	-	-	341,866	-	-	-	341,866
各項貸款	44,197,774	3,524,310	1,379,158	222,071	-	433,671	49,756,984
投資證券：							
- 可供出售	2,259,595	3,959,930	1,590,282	2,328,528	738,382	748,303	11,625,020
- 持有至到期日	170,519	196,065	1,153,982	1,426,011	3,943	-	2,950,520
共同控制個體投資	-	-	-	-	-	125,181	125,181
物業及設備	-	-	-	-	-	392,904	392,904
投資物業	-	-	-	-	-	56,465	56,465
租賃土地及土地使用權	-	-	-	-	-	1,648,779	1,648,779
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	160,137	160,137
其他資產	-	-	-	-	-	1,917,956	1,917,956
總資產	68,356,844	24,572,619	5,451,172	4,043,686	813,653	6,510,724	109,748,698
負債							
同業之存款	2,130,853	1,293,773	184,887	-	-	199,240	3,808,753
衍生金融工具	-	-	-	-	-	63,021	63,021
各項存款	56,818,769	20,218,091	7,476,484	10,068	-	5,008,461	89,531,873
已發行之存款證	-	-	-	-	-	-	-
其他帳項	136,778	-	-	-	-	1,279,237	1,416,015
準備金	-	-	-	-	-	83,593	83,593
本期稅項負債	-	-	-	-	-	3,689	3,689
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	79	79
總負債	59,086,400	21,511,864	7,661,371	10,068	-	6,637,320	94,907,023
總利率變動差額	9,270,444	3,060,755	(2,210,199)	4,033,618	813,653	(126,596)	14,841,675

本集團 於二零零七年十二月三十一日

	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
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

三 金融風險管理 (續)

(乙) 市場風險 (續)

(iv) 利率風險 (續)

本銀行 於二零零八年十二月三十一日							
	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
資產							
庫存現金及在同業之結餘	21,644,885	-	-	-	-	920,903	22,565,788
定期存放及貸款於同業	83,710	16,793,816	982,186	-	-	-	17,859,712
持作買賣用途之資產	361	98,498	3,698	67,076	71,328	69,167	310,128
衍生金融工具	-	-	-	-	-	37,252	37,252
以公平價值列帳之金融資產	-	-	341,866	-	-	-	341,866
各項貸款	44,197,774	3,524,310	1,379,158	222,071	-	433,671	49,756,984
投資證券：							
- 可供出售	2,258,635	3,958,247	1,450,017	2,071,015	738,382	748,303	11,224,599
- 持有至到期日	171,480	197,171	380,474	232,501	-	-	981,626
共同控制個體投資	-	-	-	-	-	117,300	117,300
附屬公司投資	-	-	-	-	-	2,326,523	2,326,523
物業及設備	-	-	-	-	-	372,727	372,727
投資物業	-	-	-	-	-	63,790	63,790
租賃土地及土地使用權	-	-	-	-	-	1,648,779	1,648,779
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	160,137	160,137
其他資產	-	-	-	-	-	1,661,227	1,661,227
總資產	68,356,845	24,572,042	4,537,399	2,592,663	809,710	8,559,779	109,428,438
負債							
同業之存款	2,130,853	1,293,773	184,887	-	-	199,240	3,808,753
衍生金融工具	-	-	-	-	-	63,021	63,021
各項存款	56,818,769	20,218,091	7,476,484	10,068	-	5,008,461	89,531,873
已發行之存款證	-	-	-	-	-	-	-
其他帳項	136,778	-	-	-	-	1,027,692	1,164,470
準備金	-	-	-	-	-	83,005	83,005
本期稅項負債	-	-	-	-	-	2,784	2,784
總負債	59,086,400	21,511,864	7,661,371	10,068	-	6,384,203	94,653,906
總利率變動差額	9,270,445	3,060,178	(3,123,972)	2,582,595	809,710	2,175,576	14,774,532
本銀行 於二零零七年十二月三十一日							
	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
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

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 於二零零八年十二月三十一日								
	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
資產								
庫存現金及在同業之結餘	1,194,187	21,371,607	-	-	-	-	-	22,565,794
定期存放及貸款於同業	-	-	16,795,532	1,064,180	-	-	-	17,859,712
持作買賣用途之資產	-	762	2,184	4,180	162,507	71,328	69,167	310,128
衍生金融工具	-	18,409	13,125	5,718	-	-	-	37,252
以公平價值列帳之金融資產	-	-	-	1,749	-	340,117	-	341,866
各項貸款	4,824,040	4,277,073	4,639,737	7,782,485	15,034,534	13,199,115	-	49,756,984
投資證券：								
- 可供出售	-	834,372	570,212	1,836,751	4,979,042	2,656,341	748,302	11,625,020
- 持有至到期日	-	5,237	123,571	1,068,118	1,672,151	81,443	-	2,950,520
共同控制個體投資	-	-	-	-	-	-	125,181	125,181
物業及設備	-	-	-	-	106,262	251,176	35,466	392,904
投資物業	-	-	-	-	-	56,465	-	56,465
租賃土地及土地使用權	-	-	-	-	-	1,648,779	-	1,648,779
遞延稅項資產	-	-	-	-	160,137	-	-	160,137
其他資產	6,161	628,479	206,803	346,972	725,422	2,619	1,500	1,917,956
總資產	6,024,388	27,135,939	22,351,164	12,110,153	22,840,055	18,307,383	979,616	109,748,698
負債								
同業之存款	541,930	1,818,768	311,575	341,229	795,251	-	-	3,808,753
衍生金融工具	-	20,083	8,897	3,544	30,497	-	-	63,021
各項存款	26,713,617	35,078,474	20,219,954	7,509,754	10,074	-	-	89,531,873
已發行之存款證	-	-	-	-	-	-	-	-
其他帳項	42,513	1,201,254	32,759	139,489	-	-	-	1,416,015
準備金	-	83,459	7	-	-	127	-	83,593
本期稅項負債	-	-	-	3,689	-	-	-	3,689
遞延稅項負債	-	-	-	-	79	-	-	79
總負債	27,298,060	38,202,038	20,573,192	7,997,705	835,901	127	-	94,907,023
流動資產淨值	(21,273,672)	(11,066,099)	1,777,972	4,112,448	22,004,154	18,307,256	979,616	14,841,675

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 於二零零七年十二月三十一日

	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
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	264,582	42,061	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	15,645,273	939,881	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	15,645,138	939,881	14,894,029

本銀行 於二零零八年十二月三十一日

	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
資產								
庫存現金及在同業之結餘	1,194,181	21,371,607	-	-	-	-	-	22,565,788
定期存放及貸款於同業	-	-	16,795,532	1,064,180	-	-	-	17,859,712
持作買賣用途之資產	-	762	2,184	4,180	162,507	71,328	69,167	310,128
衍生金融工具	-	18,409	13,125	5,718	-	-	-	37,252
以公平價值列帳之金融資產	-	-	-	1,749	-	340,117	-	341,866
各項貸款	4,824,040	4,277,073	4,639,737	7,782,485	15,034,534	13,199,115	-	49,756,984
投資證券：								
- 可供出售	-	829,769	569,842	1,698,814	4,721,531	2,656,341	748,302	11,224,599
- 持有至到期日	-	3,526	43,374	378,584	478,642	77,500	-	981,626
共同控制個體投資	-	-	-	-	-	-	117,300	117,300
附屬公司投資	(569,030)	(19,239)	99,922	962,330	1,707,986	14,538	130,016	2,326,523
物業及設備	-	-	-	-	120,188	233,551	18,988	372,727
投資物業	-	-	-	-	-	63,790	-	63,790
租賃土地及土地使用權	-	-	-	-	-	1,648,779	-	1,648,779
遞延稅項資產	-	-	-	-	160,137	-	-	160,137
其他資產	6,161	376,148	207,037	348,011	723,870	-	-	1,661,227
總資產	5,455,352	26,858,055	22,370,753	12,246,051	23,109,395	18,305,059	1,083,773	109,428,438
負債								
同業之存款	541,930	1,818,768	311,575	341,229	795,251	-	-	3,808,753
衍生金融工具	-	20,083	8,897	3,544	30,497	-	-	63,021
各項存款	26,713,617	35,078,474	20,219,954	7,509,754	10,074	-	-	89,531,873
已發行之存款證	-	-	-	-	-	-	-	-
其他帳項	42,513	950,526	32,611	138,820	-	-	-	1,164,470
準備金	-	82,998	7	-	-	-	-	83,005
本期稅項負債	-	-	-	2,784	-	-	-	2,784
總負債	27,298,060	37,950,849	20,573,044	7,996,131	835,822	-	-	94,653,906
流動資產淨值	(21,842,708)	(11,092,794)	1,797,709	4,249,920	22,273,573	18,305,059	1,083,773	14,774,532

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 於二零零七年十二月三十一日

	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
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)

(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。

(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 於二零零八年十二月三十一日						
	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
非衍生資金流動負債						
同業之存款	2,371,084	318,398	358,703	825,101	-	3,873,286
各項存款	61,856,262	20,283,346	7,602,676	10,967	-	89,753,251
已發行之存款證	-	-	-	-	-	-
其他帳項	1,243,767	32,759	139,489	-	-	1,416,015
準備金	83,459	7	-	-	127	83,593
本期稅項負債	-	-	3,689	-	-	3,689
遞延稅項負債	-	-	-	79	-	79
總負債 (合約到期日)	65,554,572	20,634,510	8,104,557	836,147	127	95,129,913
衍生資金流動以淨額結算之衍生金融工具	(1,573)	(1,877)	13,926	12,654	-	23,130
以總額結算之衍生金融工具						
總流出	986,400	3,983,450	1,756,128	397,836	-	7,123,814
總流入	(980,266)	(3,988,148)	(1,759,635)	(395,251)	-	(7,123,300)
	6,134	(4,698)	(3,507)	2,585	-	514
本集團 於二零零七年十二月三十一日						
	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
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)

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 於二零零八年十二月三十一日						
	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
非衍生資金流動						
負債						
同業之存款	2,371,084	318,398	358,703	825,101	-	3,873,286
各項存款	61,856,262	20,283,346	7,602,676	10,967	-	89,753,251
已發行之存款證	-	-	-	-	-	-
其他帳項	993,039	32,611	138,820	-	-	1,164,470
準備金	82,998	7	-	-	-	83,005
本期稅項負債	-	-	2,784	-	-	2,784
總負債 (合約到期日)	65,303,383	20,634,362	8,102,983	836,068	-	94,876,796
衍生資金流動						
以淨額結算之衍生金融工具	(1,573)	(1,877)	13,926	12,654	-	23,130
以總額結算之衍生金融工具						
總流出	986,400	3,983,450	1,756,128	397,836	-	7,123,814
總流入	(980,266)	(3,988,148)	(1,759,635)	(395,251)	-	(7,123,300)
	6,134	(4,698)	(3,507)	2,585	-	514
本銀行 於二零零七年十二月三十一日						
	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
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)

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

本集團 於二零零八年十二月三十一日				
	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
貸款承擔	37,035,886	2,348,474	146,445	39,530,805
擔保、承兌及其他信用額度				
- 承兌	429,095	-	-	429,095
- 擔保及備用信用證	2,151,924	288,405	7,134	2,447,463
- 跟單信用證	1,859,686	-	-	1,859,686
租約承擔	42,186	75,775	3,720	121,681
資本承擔	8,017	-	-	8,017
合計	41,526,794	2,712,654	157,299	44,396,747
本銀行 於二零零八年十二月三十一日				
	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
貸款承擔	37,035,886	2,348,474	146,445	39,530,805
擔保、承兌及其他信用額度				
- 承兌	429,095	-	-	429,095
- 擔保及備用信用證	2,151,924	288,405	7,134	2,447,463
- 跟單信用證	1,859,686	-	-	1,859,686
租約承擔	43,863	80,248	3,720	127,831
資本承擔	12,527	-	-	12,527
合計	41,532,981	2,717,127	157,299	44,407,407
本集團 於二零零七年十二月三十一日				
	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
貸款承擔	35,003,471	2,566,464	263,117	37,833,052
擔保、承兌及其他信用額度				
- 承兌	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				
	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
貸款承擔	35,003,471	2,566,464	263,117	37,833,052
擔保、承兌及其他信用額度				
- 承兌	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

（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

(1) 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壹仟玖佰叁拾貳萬叁仟元虧損 (二零零七年：港幣壹仟零伍拾伍萬伍仟元虧損)。

(2) 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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
金融資產				
在同業之結餘	22,325,248	29,332,594	22,325,248	29,332,594
定期存放及貸款於同業	17,859,712	12,056,719	17,859,712	12,056,719
客戶貸款：				
個人貸款：				
- 透支	435,683	477,758	435,683	477,758
- 信用卡	305,121	325,655	305,121	325,655
- 定期及其他貸款	5,611,911	5,161,151	5,611,911	5,161,151
- 按揭貸款	6,768,656	5,593,506	6,768,656	5,593,506
企業貸款：				
- 大型企業及其他客戶	30,975,007	29,116,473	30,975,007	29,116,473
- 中小型企業客戶	5,660,606	5,256,744	5,660,606	5,256,744
投資證券 - 持有至到期日投資	2,950,520	3,112,359	3,020,200	3,152,546
金融負債				
同業之存款	3,808,753	4,078,007	3,808,753	4,078,007
各項存款	89,531,873	80,861,142	89,531,873	80,861,142
已發行之存款證	-	1,251,596	-	1,252,586
本銀行				
	帳面值		公平值	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
金融資產				
在同業之結餘	22,325,248	29,332,594	22,325,248	29,332,594
定期存放及貸款於同業	17,859,712	12,056,719	17,859,712	12,056,719
客戶貸款：				
個人貸款：				
- 透支	435,683	477,758	435,683	477,758
- 信用卡	305,121	325,655	305,121	325,655
- 定期及其他貸款	5,611,911	5,161,151	5,611,911	5,161,151
- 按揭貸款	6,768,656	5,593,506	6,768,656	5,593,506
企業貸款：				
- 大型企業及其他客戶	30,975,007	29,116,473	30,975,007	29,116,473
- 中小型企業客戶	5,660,606	5,256,744	5,660,606	5,256,744
投資證券 - 持有至到期日投資	981,626	1,377,025	957,129	1,369,519
金融負債				
同業之存款	3,808,753	4,078,007	3,808,753	4,078,007
各項存款	89,531,873	80,861,142	89,531,873	80,861,142
已發行之存款證	-	1,251,596	-	1,258,586

三 金融風險管理（續）

（丁）金融資產及負債之公平值（續）

（i）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。

（ii）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。

（iii）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。

（iv）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。

（v）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。

	2008	2007
資本充足比率	19%	20%
核心資本	18%	20%

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	2008 港幣千元	2007 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	10,261,150	10,225,175
損益帳	1,266,707	1,078,957
減：淨遞延稅項資產	(68,482)	(70,177)
	13,459,375	13,233,955
其他核心資本扣減項目	(454,924)	(382,490)
扣減後的核心資本	13,004,451	12,851,465
附加資本：		
貸款之綜合減值準備	198,949	132,874
法定儲備	362,370	262,370
可供出售之證券的重估儲備	-	14,538
以公平價值列帳之證券不可變現之公平價值收益	-	2,038
	561,319	411,820
其他附加資本扣減項目	(454,925)	(382,490)
扣減後的附加資本	106,394	29,330
資本基礎總額	13,110,845	12,880,795

於二零零八年十二月三十一日及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。

（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。風險管理處負責中央管理業務操作風險。政策及程序制定用以監控已發現的業務操作風險因素。投資保險則為用作減低不可預見的業務操作風險之政策。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 業務種類分析資料

(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。

本集團 二零零八年					
	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	1,213,338	168,500	583,826	-	1,965,664
淨服務費及佣金收入	128,689	152,759	-	426,326	707,774
淨交易收益	-	-	61,016	33,568	94,584
除稅前溢利	548,322	102,532	554,324	258,161	1,463,339
營運資產	48,050,910	4,485,539	56,530,884	681,365	109,748,698
客戶貸款減值	218,482	154,513	-	-	372,995

四 業務種類分析資料 (續)

(甲) 按業務種類 (續)

本集團 二零零七年					
	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
營運資產	42,598,089	4,518,801	59,236,714	1,671,804	108,025,408
客戶貸款減值	49,953	46,753	-	-	96,706

(乙) 按地理區域

本集團 於二零零八年十二月三十一日

	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	除稅前溢利 港幣千元	資本開支 港幣千元
香港及中華人民共和國	96,338,340	82,602,324	42,159,406	2,498,697	1,265,635	110,785
歐洲	4,229,428	4,225,418	20,746	27,997	9,962	364
美洲	9,180,930	8,079,281	2,086,897	280,289	187,742	583
合計	109,748,698	94,907,023	44,267,049	2,806,983	1,463,339	111,732

本集團 於二零零七年十二月三十一日

	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	除稅前溢利 港幣千元	資本開支 港幣千元
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

五 淨利息收入

利息收入				
	本集團		本銀行	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
庫存現金及在同業之結餘之利息收入	1,225,572	1,836,791	1,225,572	1,836,791
證券投資				
- 上市投資之利息收入	285,076	338,258	235,108	295,260
- 非上市投資之利息收入	323,556	437,579	290,923	382,120
貸款之利息收入				
- 同業貸款	3,530	4,843	3,530	4,843
- 客戶貸款	2,056,484	2,652,750	2,058,191	2,654,822
其他利息收入	42,004	46,915	42,004	46,915
	3,936,222	5,317,136	3,855,328	5,220,751
利息支出				
	本集團		本銀行	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
同業之利息支出	104,072	244,542	104,072	246,067
客戶之利息支出	1,832,873	2,888,631	1,833,432	2,893,250
已發行之存款證之利息支出	24,939	135,931	24,939	135,931
其他利息支出	8,674	12,325	8,674	12,325
	1,970,558	3,281,429	1,971,117	3,287,573
利息收入包括				
減值金融資產之利息收入	25,344	29,136	25,344	29,136

六 淨服務費及佣金收入

服務費及佣金收入				
	本集團		本銀行	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
商業票據之佣金	147,337	166,017	147,337	166,017
代理人、保管人及證券經紀佣金	269,607	474,791	234,810	418,607
結構性產品之佣金	87,947	217,464	87,947	217,464
匯款之佣金	54,625	56,310	54,625	56,310
額度服務費	60,606	57,178	60,606	57,178
信用卡服務費	44,038	44,024	44,038	44,024
零售業務之佣金	45,410	52,909	41,198	48,705
保險佣金	35,957	34,005	30,830	29,382
其他服務費	5,870	4,244	5,870	4,244
	751,397	1,106,942	707,261	1,041,931

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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
商業票據之佣金	2,778	2,772	2,778	2,772
代理人、保管人及證券經紀佣金	16,098	20,440	10,418	11,224
零售業務之佣金	24,436	19,240	23,491	17,805
信用卡服務費	195	262	195	262
其他服務費	116	54	116	54
	43,623	42,768	36,998	32,117
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列帳之金融資產及金融負債產生的淨服務費收入				
- 服務費收入	257,851	271,463	257,851	271,463
- 服務費支出	2,973	3,034	2,973	3,034
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	17,899	15,229	17,368	14,721

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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
可供出售投資				
- 上市證券	2,737	3,748	2,737	3,748
- 非上市證券	17,772	13,649	17,772	13,649
	20,509	17,397	20,509	17,397
共同控制個體				
- 非上市證券	-	-	4,130	24,080
附屬公司				
- 非上市證券	-	-	86,330	141,136
	20,509	17,397	110,969	182,613

八 淨交易收益

	本集團		本銀行	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
外匯	121,636	152,417	121,665	152,405
利率工具	(3,923)	11,852	(3,923)	11,852
權益	(23,129)	195,412	(23,129)	195,412
	94,584	359,681	94,613	359,669

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仲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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
投資物業總租金收入	7,708	-	9,091	831
其他	68,658	74,186	86,163	110,489
	76,366	74,186	95,254	111,320

十 營業支出

	本集團		本銀行	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
核數師酬金 (附註甲)	7,569	6,883	7,267	6,640
廣告費用	14,304	12,503	14,274	12,441
租賃土地租金之攤銷 (附註二十六)	6,468	4,820	6,468	4,820
折舊 (附註二十四及二十五)	57,146	50,471	65,725	58,180
人事費用				
薪金及其他人事費用 (附註乙)	584,350	640,198	569,529	626,500
提撥界定供款退休計劃費用	29,999	26,573	29,341	25,948
提撥界定福利退休計劃費用	125	134	125	134
行產及設備費用，不包括折舊				
行產租賃租金	49,477	41,706	51,345	44,003
樓宇開支	10,095	12,257	10,095	12,257
樓宇管理費	5,701	5,517	5,510	5,283
其他營業支出				
電腦租賃及牌照	9,828	9,600	9,529	8,885
信用卡推廣	13,474	9,517	13,474	9,517
信用卡服務費	10,084	9,387	10,084	9,387
保險	10,147	9,480	9,916	9,250
法律及諮詢	12,296	9,885	12,526	9,744
郵費	14,075	14,916	14,035	14,860
文具及印刷品	8,350	8,506	8,296	8,452
維修及保養	18,315	17,299	22,539	19,984
電報及電話	24,238	22,111	24,146	22,026
差旅及交通	4,946	4,232	4,840	4,096
水電	13,558	13,428	13,310	13,197
其他	99,599	43,957	97,651	41,123
	1,004,144	973,380	1,000,025	966,727

(附註甲)

核數師酬金包括香港公司核數費用港幣叁佰玖拾捌萬陸仟元 (二零零七年：港幣叁佰陸拾柒萬柒仟元) 及海外分行核數費用港幣叁佰貳拾捌萬壹仟元 (二零零七年：港幣貳佰玖拾陸萬叁仟元) 以及附屬公司核數費用港幣叁拾萬零貳仟元 (二零零七年：港幣貳拾肆萬叁仟元)。

(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壹仟捌佰零玖人 (二零零七年：壹仟柒佰捌拾捌人)。

十一 董事酬金

本集團及銀行		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
董事袍金	1,730	1,460
基本薪金、津貼及花紅	18,990	21,491
退休計劃之供款	606	811
離職補償	-	60,902
	21,326	84,664

十二 貸款減值

本集團及銀行		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
商業票據	1,220	19
客戶貸款	371,775	96,687
	372,995	96,706
淨貸款減值虧損		
- 個別評估(附註二十)	304,979	83,173
- 綜合評估(附註二十)	68,016	13,533
	372,995	96,706
其中		
- 新撥備(除去收回(附註二十)及期內直接打除)	392,842	102,694
- 撥回	(19,847)	(5,988)
列入損益計算表之淨貸款減值	372,995	96,706

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十六點五(二零零七年：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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
本期稅項：				
- 香港利得稅	227,260	344,801	225,537	343,028
- 海外稅項	74,190	71,774	74,286	71,550
- 往年提撥不足/(超額提撥之回撥)	4,747	(1,325)	4,747	(1,325)
遞延稅項：				
- 香港遞延稅項	(24,423)	(6,491)	(24,410)	(6,466)
- 海外遞延稅項	(5,311)	(1,122)	(5,311)	(1,122)
	276,463	407,637	274,849	405,665

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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
除稅前溢利	1,463,339	2,608,041	1,541,467	2,586,525
按課稅率百分之十六點五計算 (二零零七年:百分之十七點五)	241,451	456,407	254,342	452,642
其他國家不同稅率之影響	35,685	37,754	35,685	37,754
無須課稅之收入	(64,602)	(66,745)	(79,077)	(64,944)
不可用作扣稅之支出	67,439	23,303	67,409	23,295
參與合夥投資所得之撥回 (附註)	(8,257)	(41,757)	(8,257)	(41,757)
往年提撥不足 / (超額提撥之回撥)	4,747	(1,325)	4,747	(1,325)
稅項支出	276,463	407,637	274,849	405,665

附註：

本銀行參與了飛機樁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。於二零零八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，其總數為港幣拾壹億叁仟捌佰柒拾陸萬壹仟元（二零零七年：港幣柒億壹仟貳佰捌拾陸萬肆仟元）。本銀行之合夥投資是以其持有之年期分攤。

十四 股息

於二零零七年及二零零八年已付之股息為港幣伍億零陸佰萬元（每股港幣貳拾伍元叁角）及港幣拾壹億元（每股港幣伍拾伍元）。而有關二零零八年度之股息，共計港幣捌億元（每股港幣肆拾元），將於二零零九年四月二十二日召開之股東周年大會上建議派發。此應付股息並未反映在此財務報表上。

	2008 港幣千元	2007 港幣千元
擬派股息每股普通股港幣肆拾元（二零零七年：每股港幣伍拾伍元）	800,000	1,100,000

十五 庫存現金及在同業之結餘

	本集團		本銀行	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
庫存現金	240,546	243,717	240,540	243,710
於中央銀行及香港金融管理局之存款	85,200	62,208	85,200	62,208
在同業之結餘	22,240,048	29,270,386	22,240,048	29,270,386
	22,565,794	29,576,311	22,565,788	29,576,304

於二零零八年十二月三十一日港幣壹佰伍拾萬元（二零零七年：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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
定期存放同業（一至十二個月內到期）	17,776,185	11,972,489
總貸款予一所有銀行	83,527	84,230
	17,859,712	12,056,719

於二零零八年十二月三十一日，港幣玖仟零叁拾壹萬肆仟元（二零零七年：港幣捌仟捌佰陸拾玖萬陸仟元）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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
債務證券		
政府債券	53,317	61,876
其他債券	187,644	91,184
債務證券合計	240,961	153,060
權益性證券		
在本港以外地區上市	69,167	131,712
非上市	-	-
權益性證券合計	69,167	131,712
總持作買賣用途之資產	310,128	284,772
上市債務及權益性證券市值	176,241	222,374

十八 衍生金融工具

於二零零八年十二月三十一日			
	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
(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	6,640,387	17,919	(12,381)
交叉貨幣利率掉期合約	395,251	-	(235)
股本衍生工具			
遠期股票據合約（附註）	88,609	19,333	(19,333)
作買賣用途之衍生工具總資產 / (負債)	7,124,247	37,252	(31,949)
(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	399,126	-	(31,072)
不符合對沖用途之衍生工具總資產 / (負債)	399,126	-	(31,072)
已確認衍生金融資產 / (負債) 總額	7,523,373	37,252	(63,021)

十八 衍生金融工具（續）

於二零零七年十二月三十一日

	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
（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)

附註：

於二零零八年十二月三十一日及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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
外匯合約	33,519	36,953
利率掉期合約	748	513
股本衍生工具	5,099	310,825
	39,366	348,291

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。

於二零零八年十二月三十一日及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。

本集團於本年度並沒有訂立雙邊淨額結算安排，故此披露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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
債務證券（按市值） 在本港上市	341,866	407,171

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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
個人客戶貸款		
- 透支	438,436	479,399
- 信用卡	313,331	329,859
- 定期及其他貸款	5,689,118	5,181,926
- 按揭貸款	6,804,993	5,610,105
企業客戶貸款		
- 大型企業客戶	31,223,748	29,244,430
- 中小型企業客戶	5,698,075	5,282,431
客戶貸款總額	50,167,701	46,128,150
扣除：貸款減值準備		
- 個別評估	(211,768)	(63,989)
- 綜合評估	(198,949)	(132,874)
	49,756,984	45,931,287
包括在客戶貸款之商業票據及其他合格票據總額	1,011,208	1,110,855
扣除：商業票據減值準備		
- 綜合評估	(4,346)	(3,126)
	1,006,862	1,107,729

本集團已接受公平價值港幣拾玖億玖仟捌佰貳拾伍萬肆仟元（二零零七年：港幣肆拾捌億叁仟捌佰肆拾伍萬伍仟元）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。

於二零零八年十二月三十一日，本銀行某些美國分行已將總共港幣陸仟玖佰柒拾肆萬貳仟元（二零零七年：港幣柒仟壹佰捌拾玖萬玖仟元）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					
二零零八年一月一日結餘	251	3,226	7,076	-	10,553
貸款減值（附註十二）	223	5,519	50,485	8,033	64,260
不可收集貸款之撇除	(92)	(7,652)	(4,622)	-	(12,366)
收回往年已撇除之貸款	17	1,261	1,399	1,168	3,845
於二零零八年十二月三十一日	399	2,354	54,338	9,201	66,292

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				
二零零八年一月一日結餘	42,763	10,673	53,436	
貸款減值（附註十二）	220,577	20,142	240,719	
不可收集貸款之撇除	(145,577)	(18,441)	(164,018)	
收回往年已撇除之貸款	14,572	767	15,339	
於二零零八年十二月三十一日	132,335	13,141	145,476	

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					
二零零八年一月一日結餘	1,390	978	13,699	16,599	32,666
貸款減值（附註十二）	966	4,878	9,190	11,103	26,137
匯兌及其他調整	(2)	-	(20)	(566)	(588)
於二零零八年十二月三十一日	2,354	5,856	22,869	27,136	58,215

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				
二零零八年一月一日結餘	85,194	15,014	100,208	
貸款減值（附註十二）	32,565	9,314	41,879	
匯兌及其他調整	(1,353)	-	(1,353)	
於二零零八年十二月三十一日	116,406	24,328	140,734	

二十 各項貸款（續）

（乙）貸款減值準備變動（續）

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)	5,268	360	5,731
匯兌及其他調整	-	-	14	18	32
於二零零七年十二月三十一日	1,390	978	13,699	16,599	32,666

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）	8,676		(874)	7,802	
匯兌及其他調整	271		19	290	
於二零零七年十二月三十一日	85,194		15,014	100,208	

二十一 可供出售投資

	本集團		本銀行	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
債務證券：				
在本港上市	884,736	912,107	884,736	912,107
在本港以外地區上市	3,793,887	3,970,152	3,793,887	3,970,152
非上市	6,200,848	8,082,497	5,800,427	7,615,439
	10,879,471	12,964,756	10,479,050	12,497,698
權益性證券：				
在本港上市	43,013	84,564	43,013	84,564
在本港以外地區上市	30,103	-	30,103	-
非上市	672,433	488,605	672,433	488,605
	745,549	573,169	745,549	573,169
	11,625,020	13,537,925	11,224,599	13,070,867
上市之債務及權益性證券，按市場價值	4,751,739	4,966,823	4,751,739	4,966,823
債務證券包括：				
持有之存款證	99,634	628,151	99,634	628,151
其他債務證券	10,339,477	12,336,605	9,939,056	11,869,547
政府債券	440,360	-	440,360	-
	10,879,471	12,964,756	10,479,050	12,497,698
可供出售投資發行自：				
政府	440,360	-	440,360	-
公營機構	1,598,510	1,673,584	1,598,510	1,673,584
銀行	7,757,235	9,534,820	7,356,814	9,067,762
企業	1,828,915	2,329,521	1,828,915	2,329,521
	11,625,020	13,537,925	11,224,599	13,070,867

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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
一月一日之結餘	13,537,925	14,708,304
匯兌差額	(267,359)	192,060
購入	6,888,348	2,267,776
公平價值之變動（附註三十四）	(149,750)	187,153
本年度被贖回及出售證券之分攤折價後成本	(8,270,052)	(3,705,505)
因出售而變現之投資重估儲備（附註三十四）	(41,422)	(30,644)
溢價 / 折價之分攤	(48,222)	(52,940)
其他	(24,448)	(28,279)
十二月三十一日之結餘	11,625,020	13,537,925
本銀行		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
一月一日之結餘	13,070,867	14,197,983
匯兌差額	(267,359)	192,060
購入	6,786,953	2,107,499
公平價值之變動（附註三十四）	(156,478)	182,131
本年度被贖回及出售證券之分攤折價後成本	(8,106,052)	(3,510,505)
因出售而變現之投資重估儲備（附註三十四）	(41,427)	(30,922)
溢價 / 折價之分攤	(37,788)	(39,701)
其他	(24,117)	(27,678)
十二月三十一日之結餘	11,224,599	13,070,867

二十二 持有至到期日投資

	本集團		本銀行	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
債務證券：				
在本港上市	1,571,559	1,024,256	-	-
在本港以外地區上市	824,688	1,009,352	820,640	1,005,265
非上市	554,273	1,078,751	160,986	371,760
	2,950,520	3,112,359	981,626	1,377,025
上市之債務證券之市場價值	2,463,733	2,066,019	795,544	994,358
債務證券包括：				
香港政府外匯基金票據	393,287	706,992	-	-
庫券	-	141,516	-	141,516
其他政府債券	1,832,244	1,142,124	260,686	117,868
其他債務證券	724,989	1,121,727	720,940	1,117,641
	2,950,520	3,112,359	981,626	1,377,025
持有至到期日投資發行自：				
政府	2,225,532	1,990,632	260,686	259,384
公營機構	-	291,683	-	291,683
銀行	643,355	747,773	643,356	747,773
企業	81,633	82,271	77,584	78,185
	2,950,520	3,112,359	981,626	1,377,025

於二零零八年十二月三十一日，本銀行某些美國分行已將港幣貳億伍仟捌佰貳拾壹萬陸仟元（二零零七年：港幣貳億伍仟柒佰貳拾壹萬叁仟元）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。

於二零零八年十二月三十一日，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拾伍億柒仟壹佰伍拾伍萬玖仟元（二零零七年：港幣拾億貳仟叁佰捌拾伍萬陸仟元）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叁億玖仟叁佰貳拾捌萬柒仟元（二零零七年：港幣柒億零陸佰玖拾玖萬貳仟元）用以協助結算交收運作，於年終並沒有相關之負債。

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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
一月一日之結餘	3,112,359	3,382,442
購入	1,948,761	1,399,309
出售（出售及贖回）	(2,108,893)	(1,695,620)
溢價 / 折價之分攤	1,947	25,972
匯兌差額	(5,618)	4,546
其他	1,964	(4,290)
十二月三十一日之結餘	2,950,520	3,112,359

本銀行		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
一月一日之結餘	1,377,025	1,430,955
購入	392,610	561,240
出售（出售及贖回）	(783,493)	(616,722)
溢價 / 折價之分攤	1,608	1,296
匯兌差額	(5,593)	4,536
其他	(531)	(4,280)
十二月三十一日之結餘	981,626	1,377,025

本集團於二零零八年及二零零七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。

本集團於年內在投資到期前出售帳面值約港幣貳億捌仟捌佰萬元之持有至到期日投資，獲得港幣壹佰玖拾陸萬陸仟元收益。董事考慮到出售是由於該債務證券之美國發行者出現重大信譽問題，故是次出售沒有違反香港會計準則第39號。此情況歸因於在本集團控制之外，而且並不經常發生及不能合理地預計之單獨事件。

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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
年初數	188,685	164,774
所佔業績	(80,560)	78,058
所佔稅項	(2,994)	(4,334)
貸款之減少	(5,267)	(25,733)
股息支付	(4,130)	(24,080)
增加投資股本	35,000	-
所佔投資儲備	(5,553)	-
所佔資產淨值	125,181	188,685
本銀行		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
非上市股份，按成本值	116,000	81,000
共同控制個體欠款	1,300	6,567
	117,300	87,567

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% ⁽ⁱ⁾
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	肆億貳仟萬股普通股 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%

⁽ⁱ⁾ 本年度本銀行已收取該公司支付股息之百分之二點八八（二零零七年：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	2008 港幣千元	2007 港幣千元
非上市股份，按成本值	130,016	130,093
附屬公司貸款	2,791,767	2,699,467
附屬公司欠款	964	831
附屬公司存款	(596,224)	(641,782)
	2,326,523	2,188,609

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
二零零七年一月一日			
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)
匯兌調整	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
二零零八年十二月三十一日年內			
年初之帳面淨值	306,643	100,282	406,925
年內添置	-	48,993	48,993
年內出售	-	(819)	(819)
年內提存(附註十)	(8,943)	(41,929)	(50,872)
匯兌調整	(11,058)	(265)	(11,323)
年末之帳面淨值	286,642	106,262	392,904
二零零八年十二月三十一日			
成本值	463,387	608,630	1,072,017
累積折舊	(176,745)	(502,368)	(679,113)
帳面淨值	286,642	106,262	392,904

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
二零零七年一月一日			
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
二零零八年十二月三十一日年內			
年初之帳面淨值	261,250	113,646	374,896
年內添置	-	58,390	58,390
年內出售	-	(777)	(777)
年內提存（附註十）	(8,213)	(51,040)	(59,253)
匯兌調整	(498)	(31)	(529)
年末之帳面淨值	252,539	120,188	372,727
二零零八年十二月三十一日			
成本值	422,511	663,577	1,086,088
累積折舊	(169,972)	(543,389)	(713,361)
帳面淨值	252,539	120,188	372,727

二十五 投資物業

	本集團		本銀行	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
一月一日帳面淨值	-	-	7,523	7,721
年內添置	62,739	-	62,739	-
年內提存（附註十）	(6,274)	-	(6,472)	(198)
十二月三十一日帳面淨值	56,465	-	63,790	7,523
於十二月三十一日				
成本值	62,739	-	70,658	7,919
累積折舊	(6,274)	-	(6,868)	(396)
帳面淨值	56,465	-	63,790	7,523

於二零零八年十二月三十一日本集團之投資物業重估價為港幣陸仟貳佰柒拾叁萬玖仟元，本銀行之投資物業重估價為港幣柒仟肆佰叁拾玖萬玖仟元，均由獨立具有專業資格的測量師估值。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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
在香港持有：		
五十年以上之租約	1,478,997	99,711
十至五十年之租約	169,782	174,130
	1,648,779	273,841
年初	273,841	278,661
年內添置（附註）	1,381,406	-
攤銷預繳之營業租約費用（附註十）	(6,468)	(4,820)
	1,648,779	273,841

於二零零八年十二月三十一日已包括在附註二十四行內，本集團及本銀行持有之永久土地業權分別為港幣叁仟伍佰肆拾陸萬陸仟元（二零零七年：港幣肆仟貳佰零陸萬壹仟元）及港幣壹仟捌佰玖拾捌萬捌仟元（二零零七年：港幣壹仟玖佰壹拾壹萬元）。

附註：年內添置代表本集團購入位於總行旁的商業大廈將與總行一併重建。其相關之建築物部份包括在附註二十五。

二十七 其他資產

	本集團		本銀行	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
收回資產	47,226	16,635	47,226	16,635
應收帳款及預繳費用 *	1,785,927	1,550,908	1,552,742	745,028
其他	84,803	183,259	61,259	60,890
	1,917,956	1,750,802	1,661,227	822,553

* 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。此外，於二零零八年十二月三十一日之結餘包括應收稅項港幣貳億柒仟貳佰貳拾萬零貳仟元（二零零七年：沒有）。

二十八 各項存款

本集團及銀行 二零零八年			
	企業客戶 港幣千元	個人客戶 港幣千元	合計 港幣千元
活期存款及往來帳戶	3,448,377	1,560,084	5,008,461
儲蓄存款	8,465,087	12,868,930	21,334,017
定期存款及通知存款	25,872,402	36,928,610	62,801,012
外匯基金存款	388,383	-	388,383
	38,174,249	51,357,624	89,531,873

本集團及銀行 二零零七年			
	企業客戶 港幣千元	個人客戶 港幣千元	合計 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

二十九 已發行之存款證

本集團及銀行		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
以攤銷成本列帳於資產負債表	-	1,251,596

三十 其他負債

	本集團		本銀行	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
存入保證金	148,376	229,034	148,376	229,034
應付及應提	851,531	5,315,882	610,369	4,402,916
其他	416,108	793,455	405,725	784,594
	1,416,015	6,338,371	1,164,470	5,416,544

三十一 準備金

	本集團		本銀行	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
一月一日之結餘	128,060	92,729	127,358	91,727
加：年內之提撥	157,105	194,907	154,235	193,569
減：回撥及付款	(201,572)	(159,576)	(198,588)	(157,938)
十二月三十一日之結餘	83,593	128,060	83,005	127,358

91 大部份二零零七年以及二零零八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
於二零零七年一月一日	-	(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)
已於損益帳貸記	-	13	-	-	13
於二零零八年十二月三十一日	-	(79)	-	-	(79)

本銀行於二零零七年及二零零八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
於二零零七年一月一日	33,005	(6,118)	41,076	3,952	71,915
已於損益帳貸記 / (支取)	7,364	(47)	-	271	7,588
已於儲備記帳 (附註三十四)	-	-	(9,474)	-	(9,474)
匯兌差額	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
已於損益帳貸記 / (支取)	35,640	(1,938)	-	(3,981)	29,721
已於儲備記帳 (附註三十四)	-	-	60,054	-	60,054
重新分類至本期稅項負債	-	-	-	886	886
匯兌差額	(647)	(14)	-	(40)	(701)
於二零零八年十二月三十一日	75,486	(8,119)	91,656	1,114	160,137

本年度於儲備貸記 / (支取) 之遞延稅項如下：

本集團及銀行	2008 港幣千元	2007 港幣千元
於股東權益之儲備		
- 可供出售投資重估儲備 / (虧絀)	60,054	(9,474)

三十三 股本

本集團及銀行	2008 港幣千元	2007 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
於二零零八年一月一日	262,370	63,908	7,266,562	7,592,840
可供出售投資之公平價值變動(附註二十一)	-	(149,750)	-	(149,750)
因出售可供出售投資而變現 之投資重估儲備(附註二十一)	-	(41,422)	-	(41,422)
遞延稅項之影響(附註三十二)	-	60,054	-	60,054
匯兌差額	-	-	790	790
保留溢利轉出	100,000	-	-	100,000
所佔共同控制個體投資之投資重估儲備	-	(5,553)	-	(5,553)
於二零零八年十二月三十一日	362,370	(72,763)	7,267,352	7,556,959
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
於二零零八年一月一日	262,370	59,518	7,266,587	7,588,475
可供出售投資之公平價值變動(附註二十一)	-	(156,478)	-	(156,478)
因出售可供出售投資而變現 之投資重估儲備(附註二十一)	-	(41,427)	-	(41,427)
遞延稅項之影響(附註三十二)	-	60,054	-	60,054
匯兌差額	-	-	697	697
保留溢利轉出	100,000	-	-	100,000
於二零零八年十二月三十一日	362,370	(78,333)	7,267,284	7,551,321

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並可隨時轉換成現金及其價值變動承受很不重要的風險。

	2008 港幣千元	2007 港幣千元
庫存現金及在同業之結餘（原到期日在三個月內）	20,382,906	29,360,311
定期存放及貸款於同業（原到期日在三個月內）	13,608,579	8,685,543
可供出售投資（原到期日在三個月內）	5,006	-
	33,996,491	38,045,854

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陸佰叁拾玖萬伍仟元（二零零七年：港幣柒佰玖拾陸萬肆仟元），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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
物業及設備				
已簽訂合約惟尚未撥付準備金者	4,560	17,931	6,668	21,043
已批准惟尚未簽訂合約者	3,457	24,124	5,859	27,673
	8,017	42,055	12,527	48,716

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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
不多於一年	42,186	38,252	43,863	40,588
多於一年但不多於五年	75,775	55,426	80,248	63,993
多於五年	3,720	7,660	3,720	7,660
	121,681	101,338	127,831	112,241

本集團及銀行為出租人並不可撤銷之營業租賃下未來最低之租約收款之總額如下：

	本集團		本銀行	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
不多於一年	24,891	120	24,891	120
多於一年但不多於五年	10,316	-	10,316	-
多於五年	-	-	-	-
	35,207	120	35,207	120

（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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
直接信貸替代項目	2,438,594	1,571,217
與貿易有關之或然項目	2,297,650	3,649,046
其他承擔，原到期日為：		
- 一年以內	1,045,142	1,057,701
- 一年及以上	2,494,919	2,829,581
- 可無條件取消	35,990,744	33,945,770
	44,267,049	43,053,315

信貸承擔之風險加權數額為港幣肆拾貳億貳仟壹佰陸拾萬零壹仟元（二零零七年：港幣叁拾柒億柒仟壹佰肆拾萬零貳仟元）。

三十七 高級人員之貸款

根據香港公司條例第161B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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元
未償還本金及利息之總額	705,346	609,343	705,346	613,359

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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
庫存現金及在同業之結餘	100,045	577
各項貸款 - 商業票據	55	3,862
可供出售投資	55,939	74,221
	156,039	78,660
綜合性評估減值準備	-	11
於一月一日之同業之存款	387,645	452,241
年內收到之同業之存款	197,327	33,853
年內償還之同業之存款	(9,980)	(98,449)
於十二月三十一日之同業之存款	574,992	387,645
於最終控股公司之存款利息收入	1,961	301
最終控股公司於本集團之存款利息支出	10,133	17,786
或有負債及其他承擔	147,427	134,447

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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
於一月一日之各項存款	596,071	559,321
年內收到之各項存款	16,598	39,269
年內提取之各項存款	(6,737)	(2,519)
於十二月三十一日之各項存款	605,932	596,071
最終控股公司之附屬公司於本集團之存款利息支出	7,951	14,475

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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
於一月一日之各項存款	156,582	270,621
年內收到之各項存款	831,630	21,198
年內償還之各項存款	(32,954)	(135,237)
於十二月三十一日之各項存款	955,258	156,582
共同控制個體於本集團之存款利息支出	15,856	8,728
或有負債及其他承擔	2,000	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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
於一月一日之各項貸款	169,085	180,489
年內增加之各項貸款	17,088	9,032
年內償還之各項貸款	(19,033)	(20,436)
於十二月三十一日之各項貸款	167,140	169,085
綜合性評估減值準備	669	490
於一月一日之各項存款	167,789	222,153
年內收到之各項存款	74,039	27,497
年內提取之各項存款	(57,799)	(81,861)
於十二月三十一日之各項存款	184,029	167,789
向董事及其親屬貸款之利息收入	5,777	10,320
董事及其親屬存款於本集團之利息支出	5,510	8,718
或有負債及其他承擔	68,939	77,576

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		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
於一月一日之各項貸款	482,437	399,550
年內增加之各項貸款	368,741	184,842
年內償還之各項貸款	(211,107)	(101,955)
於十二月三十一日之各項貸款	640,071	482,437
綜合性評估減值準備	2,560	1,399
於一月一日之各項存款	447,787	649,330
年內收到之各項存款	97,888	176,894
年內提取之各項存款	(163,889)	(378,437)
於十二月三十一日之各項存款	381,786	447,787
向董事及其親屬所控制之公司貸款之利息收入	21,533	31,793
董事及其親屬所控制之公司存款於本集團之利息支出	12,122	23,997
或有負債及其他承擔	477,898	806,378

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

本集團及銀行		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
於一月一日之各項貸款	28,688	19,993
年內增加之各項貸款	286	11,123
年內償還之各項貸款	(4,301)	(2,428)
於十二月三十一日之各項貸款	24,673	28,688
綜合性評估減值準備	99	83
於一月一日之各項存款	9,361	10,528
年內收到之各項存款	5,594	2,458
年內提取之各項存款	(2,611)	(3,625)
於十二月三十一日之各項存款	12,344	9,361
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	1,115	1,598
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	236	317
或有負債及其他承擔	3,389	4,626

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（董事除外）及其親屬所控制之公司之結餘：

本集團及銀行		
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
於一月一日之各項存款	16,447	17,557
年內收到之各項存款	769	1,342
年內提取之各項存款	(2,612)	(2,452)
於十二月三十一日之各項存款	14,604	16,447
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	609	736
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	32,119	35,039
解僱補償金額	-	60,902
	32,119	95,941

附註：本年度之循環貸款總浮動情況是以淨值反映。

四十 最終控股公司

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

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鄭志強先生（主席）、榮智權先生、查懋德先生及李雍熙博士。
- (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最少每月召開會議一次，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、張偉才先生、黃冠球先生、陳國鴻先生、鄭志珊先生及陳鳳翔先生。
- (v) 信貸委員會
信貸委員會最少每月召開會議一次，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、張偉才先生、黃冠球先生、陳國鴻先生、鄭志珊先生、陳鳳翔先生及陳俊深先生。
- (vi) 業務操作風險管理委員會
業務操作風險管理委員會最少每季召開會議一次，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、張偉才先生、陳國鴻先生、鄭志珊先生、陳鳳翔先生、楊培文先生、關永光先生、曾廣強先生、霍啟超先生、莊光耀先生及毛美加小姐。

二 流動資金比率

	2008	2007
流動資金比率	47%	52%

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。

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。

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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
政府風險	823	-
公營機構風險	25,323	31,182
銀行風險	977,271	940,251
證券商號風險	25	205
法團風險	2,152,273	1,968,730
現金項目	6,729	2,939
監管零售風險	242,504	252,807
住宅按揭貸款	602,170	586,716
不屬逾期風險的其他風險	731,054	502,938
逾期風險	33,115	17,090
資產負債表內風險之總資本要求	4,771,287	4,302,858
直接信貸替代項目	191,901	122,636
與貿易有關之或然項目	35,985	57,249
其他承擔	109,842	121,827
匯率合約	2,682	2,956
利率合約	60	41
股權合約	408	24,866
資產負債表外風險之總資本要求	340,878	329,575
風險之總資本要求	5,112,165	4,632,433

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	
	2008 港幣千元	2007 港幣千元
利率風險（包括期權）	41,086	30,133
股權風險（包括期權）	10,858	21,074
外匯風險（包括黃金及期權）	9,600	4,480
市場風險資本要求	61,544	55,687

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

	2008 港幣千元	2007 港幣千元
業務操作風險資本要求	460,028	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

本集團	2008		2007	
	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	2,127,198	292,724	1,508,539	223,514
- 物業投資	10,920,365	10,245,782	10,093,071	9,426,516
- 金融企業	307,799	306,881	28,667	26,935
- 股票經紀	1,630	627	5,105	105
- 批發及零售業	726,631	666,643	753,975	688,061
- 製造業	1,439,366	1,059,157	1,408,462	1,047,993
- 運輸業及運輸設備	875,305	336,426	698,590	357,732
- 資訊科技 - 電訊	1,638	1,103	2,392	1,880
- 酒店、旅舍及飲食業	981,260	965,846	982,211	970,507
- 其他	3,731,258	1,806,585	6,450,589	4,671,719
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	432,666	426,678	485,974	481,595
- 購買其他住宅物業之貸款	4,814,950	4,814,950	4,831,728	4,831,728
- 信用卡貸款	302,347	-	313,453	-
- 其他	5,775,881	5,599,491	2,472,776	2,289,944
貿易融資	5,657,114	3,858,115	5,613,210	3,768,086
在香港以外使用之貸款 *	11,061,085	10,172,671	9,368,553	8,623,166
	49,156,493	40,553,679	45,017,295	37,409,481

* 在香港以外使用之貸款包括個人貸款港幣拾玖億貳仟零叁萬肆仟元（二零零七年：港幣拾貳億零陸佰玖拾貳萬貳仟元）。

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的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				
	2008			
	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	69,757	299,211	4,563	43,402
個人				
購買其他住宅物業之貸款	45,004	138,920	3,480	19,080
	114,761	438,131	8,043	62,482
	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

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		
	2008	
	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	18,109	878
個人		
購買其他住宅物業之貸款	8,313	1,168
	26,422	2,046
	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	3,818	5,673
個人		
購買其他住宅物業之貸款	124	885
	3,942	6,558

在二零零八及二零零七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			
	2008		
	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	799,042	199,630	-
亞太區（不包括香港）	-	-	-
北美洲	477,031	12,138	-
	1,276,073	211,768	-
	2008		
	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	1,810,773	79,267	7,540
北美洲	408,983	-	1,636
西歐	36,054	-	144
	2,255,810	79,267	9,320

四 各項貸款（續）

（丙）逾期及減值貸款以地區分類（續）

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

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 二零零八年				
	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）	19,015,000	-	778,000	19,793,000
北美洲	6,143,000	481,000	988,000	7,612,000
西歐	19,239,000	-	268,000	19,507,000

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

五 按類分析資料 (續)

(乙) 國內非銀行類客戶風險承擔

本集團 二零零八年				
	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	1,585	7	1,592	-
貸予國外之公司及個人而用於國內之信貸	4,062	1,165	5,227	48
其他交易對手而其風險被本集團認為國內 非銀行類客戶	131	126	257	1
	5,778	1,298	7,076	49
本集團 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為國內 非銀行類客戶	131	379	510	-
	5,682	1,459	7,141	22

六 貨幣分佈

本集團 二零零八年						
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	43,068,000	(42,766,000)	5,153,000	(3,083,000)	2,372,000	1,748,000
英鎊	1,627,000	(1,624,000)	43,000	(32,000)	14,000	11,000
加拿大元	1,494,000	(1,506,000)	31,000	(19,000)	-	-
歐元	2,174,000	(2,304,000)	536,000	(473,000)	(67,000)	-
其他貨幣及黃金	7,619,000	(7,465,000)	258,000	(455,000)	(43,000)	69,000
	55,982,000	(55,665,000)	6,021,000	(4,062,000)	2,276,000	1,828,000
本集團 二零零七年						
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

結構性淨額包括海外分行、海外從事銀行業務的附屬公司、其他牽涉外匯的附屬公司之結構性額。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

有關每個以及所有種類風險包括證券化類別風險，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 二零零八年

	總風險 港幣千元	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 港幣千元	認可抵押品 承擔部份 港幣千元	認可擔保 或認可 信用衍生 工具合約 承擔部份 港幣千元
		已評級 港幣千元	未被評級 港幣千元	已評級 港幣千元	未被評級 港幣千元			
(一) 資產負債表內								
1 政府	2,754,044	2,754,044	-	10,290	-	10,290	-	-
2 公營機構	1,582,699	1,582,699	-	316,540	-	316,540	-	-
3 多邊發展銀行	400,421	400,421	-	-	-	-	-	-
4 銀行	48,427,519	47,660,277	767,242	11,925,954	289,938	12,215,892	-	-
5 證券商號	628	628	-	314	-	314	-	-
6 法團	28,628,171	3,732,562	24,895,609	2,007,804	24,895,609	26,903,413	19,355,954	2,010,323
7 現金項目	244,214	-	1,445,954	-	84,116	84,116	-	-
8 監管零售	4,041,728	-	4,041,728	-	3,031,296	3,031,296	2,920,033	-
9 住宅按揭貸款	11,365,986	-	11,365,986	-	7,527,123	7,527,123	9,249,391	-
10 不屬逾期風險 的其他風險	9,138,173	-	9,138,173	-	9,138,173	9,138,173	4,367,282	-
11 逾期風險	374,960	-	374,960	-	413,943	413,943	276,307	-
(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	4,354,612	120,641	4,233,971	51,024	4,170,578	4,221,602	-	111,988
2 場外衍生工具交易	111,304	92,005	19,299	20,469	18,897	39,366	-	-

七 風險管理（續）

（甲）信貸風險（續）

（i）信貸風險（續）

本集團 二零零七年

	總風險 港幣千元	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 港幣千元	認可抵押品 承擔部份 港幣千元	認可擔保 或認可 信用衍生 工具合約 承擔部份 港幣千元
		已評級 港幣千元	未被評級 港幣千元	已評級 港幣千元	未被評級 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	8,880,789	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	1,354,430	-
9 住宅按揭貸款	10,833,548	-	10,819,817	-	7,333,377	7,333,945	7,697,817	-
10 不屬逾期風險 的其他風險	6,479,589	-	6,248,791	-	6,470,042	6,479,589	2,283,029	-
11 逾期風險	208,128	-	208,128	-	213,625	213,625	184,487	-

	總風險 港幣千元	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 港幣千元	認可抵押品 承擔部份 港幣千元	認可擔保 或認可 信用衍生 工具合約 承擔部份 港幣千元
		已評級 港幣千元	未被評級 港幣千元	已評級 港幣千元	未被評級 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		
	2008	2007
	場外衍生 工具交易 港幣千元	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	37,252	37,531
信貸等值數額	111,304	76,928
風險加權數額	39,366	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		
	2008	2007
	場外衍生 工具交易 港幣千元	場外衍生 工具交易 港幣千元
名義數額：		
- 銀行	7,006,106	3,259,557
- 法團	323,404	773,218
- 其他	193,863	178,041
	7,523,373	4,210,816
信貸等值數額 / 淨信用風險：		
- 銀行	92,004	50,186
- 法團	11,878	20,312
- 其他	7,422	6,430
	111,304	76,928
風險加權數額：		
- 銀行	20,469	10,957
- 法團	11,754	20,126
- 其他	7,143	6,383
	39,366	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。

本集團 二零零八年					
證券化類別風險	未償還 金額 港幣千元	風險加權 數額 港幣千元	資本規定 港幣千元	風險承擔扣減	
				核心資本 港幣千元	附加資本 港幣千元
傳統證券化 - 物業	88,617	17,723	-	-	-

本集團 二零零七年					
證券化類別風險	未償還 金額 港幣千元	風險加權 數額 港幣千元	資本規定 港幣千元	風險承擔扣減	
				核心資本 港幣千元	附加資本 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			2008 港幣千元	2007 港幣千元
來自出售的實現收益			42,121	37,097
未實現重估收益：				
- 在儲備內確認但沒有經損益計算表入帳之金額			338,522	32,308
- 從核心 / 附加資本中加入之金額			338,522	14,538

（丁）銀行帳內的利率風險

本集團 二零零八年				
相等於港幣	貨幣			
	港幣 港幣千元	美元 港幣千元	其他貨幣 港幣千元	合計 港幣千元
利率風險衝擊（上升200基點） - 收入增加 /（減少）	209,518	(1,565)	(11,591)	196,362

本集團 二零零七年				
相等於港幣	貨幣			
	港幣 港幣千元	美元 港幣千元	其他貨幣 港幣千元	合計 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

於二零零八年及二零零七年，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
銅鑼灣分行
軒尼詩道分行
北角分行
總統分行
筲箕灣分行
上環分行
小西灣分行
太古城分行
維多利中心分行
灣仔分行
西環分行

香港仔香港仔大道118號
銅鑼灣邊寧頓街18號
灣仔軒尼詩道302號集成中心LG16號
北角英皇道486號
銅鑼灣謝斐道517號A地下
筲箕灣筲箕灣東大街136號
上環蘇杭街19-25號
柴灣小西灣道9號富欣花園9號舖
鰂魚涌太古城太裕路G502號
銅鑼灣屈臣道15號維多利中心G7號
灣仔軒尼詩道19-21號
西環吉席街47號

九龍分行

佐敦道分行
九龍灣分行
九龍塘分行
觀塘分行
荔枝角分行
美孚新邨（第一期）分行
美孚新邨（第四期）分行
旺角分行
坪石邨分行
新蒲崗分行
深水埗分行
土瓜灣分行
尖沙咀分行
東尖沙咀分行
窩打老道分行
黃埔花園分行
黃大仙分行

佐敦佐敦道23號新寶廣場地下2號舖
九龍灣宏開道16號德福大廈
九龍塘聯合道320號建新中心G28號
觀塘康寧道57-61號
青山道438號麗群閣地下5-8號
荔枝角美孚新邨百老匯街29號D
荔枝角美孚新邨百老匯街83號B
旺角彌敦道666號
牛池灣坪石邨鑽石樓115號
新蒲崗康強街28號
深水埗長沙灣道141號
土瓜灣土瓜灣道60號
尖沙咀漢口道7號
東尖沙咀麼地道63號好時中心G27號
何文田窩打老道84號K
紅磡黃埔花園（第四期）棕櫚苑商場9號
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
葵涌分行
馬鞍山分行
沙田分行
上水分行
大埔分行
德士古道分行
將軍澳分行
荃灣分行
屯門分行
東涌分行
電視城辦事處
元朗分行

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

海外分行

倫敦分行
舊金山分行
紐約分行
洛杉磯分行

英國倫敦
美國舊金山
美國紐約
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