

渣打銀行(香港)有限公司

董事會報告書及
綜合財務報表

渣打銀行(香港)有限公司
目錄

	頁碼
董事會報告書	1
核數師報告	4
綜合損益賬	5
綜合資產負債表	6
資產負債表	7
綜合已確認收支結算表	8
綜合現金流量表	9
財務報表附註	11
未經審核補充財務資料	84

董事會報告書

董事會仝人謹將截至二零零七年十二月三十一日止年度的年報及經審核財務報表呈覽。

主要營業地點

渣打銀行(香港)有限公司(「本銀行」)為一家在香港註冊成立，並以香港作為註冊地的銀行，註冊辦事處設於香港德輔道中4-4A號32樓。

主要業務

本銀行是根據香港《銀行業條例》註冊的持牌銀行，主要業務是提供銀行及相關金融服務。本銀行各附屬公司的主要業務及其他詳情載列於財務報表附註17。

財務報表

本銀行及其附屬公司截至二零零七年十二月三十一日止年度的溢利和本銀行及其附屬公司於該日的財政狀況及業務載於第5至第83頁的財務報表內。

截至二零零七年十二月三十一日止年度內，董事會已就每股普通'A'股及普通'B'股宣派及支付特別股息61港仙(二零零六年：無)，總額達11.81億港元。於二零零七年十二月三十一日後，董事會已就每股普通'A'股及普通'B'股另外宣派及支付特別股息60港仙，總額達11.62億港元。

儲備的其他變動情況載列於財務報表附註32。

慈善捐款

本銀行及其附屬公司於年內的慈善捐款額為1,300萬港元(二零零六年：1,500萬港元)。

固定資產

固定資產的變動詳情載於財務報表附註19。

股本

有關本銀行於年內的股本變動詳情載於財務報表附註31。

董事會

本年度及截至本報告書刊發當日的董事如下：

執行董事

洪丕正(於二零零八年一月一日獲委任)

Julian Fong Loong Choon

Peter David Sullivan(於二零零七年十二月三十一日退任)

非執行董事

周松崗爵士*(主席)

Jaspal Singh Bindra (於二零零八年二月十三日獲委任)

Nicholas Robert Sallnow-Smith (於二零零七年十月八日獲委任)

Kaikhushru Shiavax Nargolwala (於二零零七年九月六日辭任)

Michael Bernard DeNoma

郭炳聯*

鄭維健*(於二零零七年六月二十八日退任)

馬雪征*

黎樂民*

陳永堅*(於二零零七年七月二十四日獲委任)

* 獨立非執行董事

根據本銀行的組織章程細則第109條，Jaspal Singh Bindra先生、Nicholas Robert Sallnow-Smith先生、洪丕正先生及陳永堅先生須於即將召開的股東週年大會上依章告退，並合資格及願意膺選連任。

董事的服務合約

獨立非執行董事獲董事會委任，任期為三年。他們的酬金由股東在股東大會上釐定。

董事在購股權計劃的利益

本銀行部分董事根據最終控股公司－渣打集團有限公司的若干購股權計劃獲授予購股權。洪丕正、Peter David Sullivan、Julian Fong Loong Choon、Nicholas Robert Sallnow-Smith、Kaikhushru Shiavax Nargolwala 及 Michael Bernard DeNoma 於年內根據這些計劃獲授予購股權。

董事收購股份的權利

於本年度內任何時間，本銀行、任何其控股公司、附屬公司或同系附屬公司均沒有參與任何其他安排，致使本銀行董事可以透過收購本銀行或任何其他法團的股份或債權證而獲益。

董事在合約的利益

本銀行、其控股公司、附屬公司或同系附屬公司於年結時或本年度內任何時間，均沒有訂立任何本銀行董事擁有重大利益的重要合約。

核數師

財務報表已由畢馬威會計師事務所審核。畢馬威會計師事務所將任滿告退，並合資格及願意膺選連任。畢馬威會計師事務所連任本銀行核數師的決議，將於即將召開的股東週年大會上提呈。

承董事會命

主席
周松崗爵士

香港，二零零八年四月十一日

核數師報告

致渣打銀行(香港)有限公司各股東

(於香港特別行政區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5至83頁渣打銀行(香港)有限公司(「貴銀行」)的綜合財務報表,此財務報表包括於二零零七年十二月三十一日的綜合及 貴銀行的資產負債表與截至該日止年度的綜合損益賬、綜合已確認收支結算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財務報表作出意見。我們是按照香港《公司條例》第141條的規定,僅向整體股東報告。除此以外,我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容,對任何其他人士負責或承擔法律責任。

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 貴銀行及其附屬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 貴銀行及其附屬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 貴銀行於二零零七年十二月三十一日的事務狀況和 貴銀行及其附屬公司於該日的綜合事務狀況及 貴銀行及其附屬公司截至該日止年度的綜合溢利及現金流量,並已按照香港《公司條例》妥為編製。

畢馬威會計師事務所
執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓
二零零八年四月十一日

綜合損益賬**截至二零零七年十二月三十一日止年度**

(以百萬港元列示)

	附註	2007 百萬港元	2006 百萬港元
利息收入	3(a)	21,618	19,095
利息支出	3(b)	(11,513)	(10,296)
淨利息收入		<u>10,105</u>	<u>8,799</u>
費用及佣金收入		6,080	4,530
費用及佣金支出		(974)	(801)
淨費用及佣金收入	3(c)	5,106	3,729
淨交易收益	3(d)	543	187
按公允價值入賬的金融工具淨虧損	3(e)	(326)	(219)
出售可供出售證券的淨收益	5	238	22
其他營運收入	3(f)	482	89
		<u>6,043</u>	<u>3,808</u>
總營運收入		16,148	12,607
員工成本		(3,493)	(2,656)
樓宇及設備支出		(890)	(758)
其他		(2,665)	(1,969)
營運支出	3(g)	<u>(7,048)</u>	<u>(5,383)</u>
減值前經營溢利		9,100	7,224
客戶貸款的減值撥備	4(a)	(227)	49
其他減值撥備	4(b)	(51)	—
減值後經營溢利		8,822	7,273
應佔聯營公司溢利／(虧損)		12	(34)
稅前溢利		8,834	7,239
稅項	6(a)	<u>(1,464)</u>	<u>(1,213)</u>
稅後溢利		7,370	6,026
少數股東應佔溢利		(2)	—
股東應佔溢利	32	<u>7,368</u>	<u>6,026</u>

第11至第83頁的附註屬本財務報表的一部分。

於二零零七年十二月三十一日之綜合資產負債表

(以百萬港元列示)

	附註	2007 百萬港元	2006 百萬港元
資產			
現金及在銀行同業及其他金融機構的結餘	9	8,113	7,809
在銀行同業及其他金融機構的存款	10	114,827	49,122
香港特別行政區政府負債證明書	11	22,321	20,261
交易資產	12	26,106	24,239
客戶貸款	13(a)	179,380	169,569
應收直接控股公司款項	16	48,890	38,099
應收同系附屬公司款項	16	17,540	11,941
投資證券	15	49,929	57,140
於聯營公司的權益	18	1,132	959
固定資產	19	3,173	3,250
商譽及無形資產	20	783	763
遞延稅項資產	26	43	56
其他資產	21	9,489	7,834
		<u>481,726</u>	<u>391,042</u>
負債			
香港特別行政區紙幣流通額	11	22,321	20,261
銀行同業及其他金融機構的存款及結餘	22	16,037	7,514
客戶存款	23	358,584	288,513
交易負債	27	17,949	15,854
按公允價值入賬的金融負債	25	4,439	9,514
已發行債務證券	24	2,300	2,707
應付直接控股公司款項	16	6,075	2,608
應付同系附屬公司款項	16	1,301	580
當期稅項負債		579	553
遞延稅項負債	26	398	23
其他負債	28	15,483	9,258
後償負債	30	6,234	3,756
		<u>451,700</u>	<u>361,141</u>
權益			
股本	31	97	3,901
儲備	32	29,929	25,949
股東權益		30,026	29,850
少數股東權益	32(d)	—	51
		<u>30,026</u>	<u>29,901</u>
		<u>481,726</u>	<u>391,042</u>

董事會於二零零八年四月十一日核准並許可發出。

主席
周松崗爵士

董事
洪丕正

董事
Julian Fong Loong Choon

公司秘書
黎穎雅

第11至第83頁的附註屬本財務報表的一部分。

於二零零七年十二月三十一日之資產負債表

(以百萬港元列示)

	附註	2007 百萬港元	2006 百萬港元
資產			
現金及在銀行同業及其他金融機構的結餘	9	8,090	7,809
在銀行同業及其他金融機構的存款	10	114,825	49,118
香港特別行政區政府負債證明書	11	22,321	20,261
交易資產	12	26,106	24,238
客戶貸款	13(a)	179,380	169,001
應收直接控股公司款項	16	48,889	38,098
應收同系附屬公司款項	16	17,532	11,937
應收本銀行附屬公司款項	16	759	782
投資證券	15	48,016	56,971
於本銀行附屬公司的投資	17	208	249
於聯營公司的權益	18	1,117	959
固定資產	19	3,167	3,250
商譽及無形資產	20	783	763
遞延稅項資產	26	43	56
其他資產	21	9,451	7,753
		<u>480,687</u>	<u>391,245</u>
負債			
香港特別行政區紙幣流通額	11	22,321	20,261
銀行同業及其他金融機構的存款及結餘	22	16,037	7,514
客戶存款	23	358,584	288,513
交易負債	27	17,949	15,853
按公允價值入賬的金融負債	25	4,439	9,514
已發行債務證券	24	2,300	2,707
應付直接控股公司款項	16	6,070	2,608
應付同系附屬公司款項	16	1,146	563
應付本銀行附屬公司款項	16	466	301
當期稅項負債		580	551
其他負債	28	15,444	9,238
後償負債	30	6,234	3,756
		<u>451,570</u>	<u>361,379</u>
權益			
股本	31	97	3,901
儲備	32	29,020	25,965
股東權益		<u>29,117</u>	<u>29,866</u>
		<u>480,687</u>	<u>391,245</u>

董事會於二零零八年四月十一日核准並許可發出。

主席
周松崗爵士董事
洪丕正董事
Julian Fong Loong Choon公司秘書
黎顯雅

第11至第83頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合已確認收支結算表
截至二零零七年十二月三十一日止年度
(以百萬港元列示)

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
現金流量對沖有效部分的公允價值變動	48	48
換算聯營公司投資的匯兌差額	70	34
可供出售證券的公允價值變動	1,518	236
出售可供出售證券的公允價值變動轉入損益賬	(238)	(22)
界定利益計劃的精算收益	7	195
直接於權益確認的遞延稅項	(396)	(73)
直接於權益確認的收支	1,009	418
本年度溢利	7,368	6,026
年度已確認收支總額	8,377	6,444
應佔：		
本銀行股東	8,377	6,444

第11至第83頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合現金流量表
截至二零零七年十二月三十一日止年度
(以百萬港元列示)

	附註	2007 百萬港元	2006 百萬港元 (經重列)
經營活動			
稅前溢利		8,834	7,239
調整項目：			
客戶貸款減值撥備		227	(49)
撤銷貸款(扣除收回款項)		(862)	(1,047)
轉回折現減值撥備		(34)	(18)
其他減值撥備		51	—
出售固定資產虧損／(所得收益)		5	(9)
折舊		168	179
無形資產攤銷		59	104
出售商業收購業務所得收益		(86)	—
Visa股份溢利確認		(316)	—
應佔聯營公司(溢利)／虧損		(12)	34
後償負債的利息支出		268	168
後償負債攤銷及匯兌變動		11	10
		8,313	6,611
經營資產(增)／減額：			
原到期日在3個月後的在銀行同業及其他金融機構的存款		(14,350)	(8,477)
交易資產		(5,651)	(6,296)
投資證券		8,036	(12,447)
客戶貸款總額		(9,672)	421
應收直接控股公司及同系附屬公司款項		(15,649)	(8,750)
其他資產		(1,630)	(5,869)
經營負債增／(減)額：			
銀行同業及其他金融機構的存款及結餘		8,963	(1,435)
客戶存款		70,071	40,850
已發行債務證券		(407)	(2,471)
按公允價值入賬的金融負債		(5,075)	4,361
應付直接控股公司及同系附屬公司款項		4,409	627
交易負債		2,096	1,267
其他負債		6,304	5,786
		55,758	14,178
經營業務產生的現金		55,758	14,178
已付稅項			
已付香港利得稅		(1,424)	(1,100)
		(1,424)	(1,100)
經營活動產生的現金淨額		54,334	13,078

	附註	2007 百萬港元	2006 百萬港元 (經重列)
投資活動			
購入聯營公司付款		(158)	—
購入固定資產付款		(133)	(634)
購入無形資產付款		(129)	(22)
出售商業收購業務所得款項		153	—
出售無形資產所得款項		50	—
出售附屬公司所得款項		55	—
出售固定資產所得款項		37	21
		<u> </u>	<u> </u>
投資活動所用的現金淨額		(125)	(635)
		<u>-----</u>	<u>-----</u>
融資活動			
回購股本		(7,020)	—
發行後償負債		2,377	—
贖回／回購後償負債		—	(45)
後償負債的已付利息		(239)	(169)
已付股息		(1,181)	—
		<u> </u>	<u> </u>
融資活動所用的現金淨額		(6,063)	(214)
		<u>-----</u>	<u>-----</u>
現金及現金等值項目增加淨額		48,146	12,229
於1月1日的現金及現金等值項目		71,960	59,731
		<u> </u>	<u> </u>
於12月31日的現金及現金等值項目	33	120,106	71,960
		<u> </u>	<u> </u>
經營活動產生的現金流量：			
已收利息		21,310	18,513
已付利息		11,466	9,618
已收股息		10	22
		<u> </u>	<u> </u>

第11至第83頁的附註屬本財務報表的一部分。

財務報表附註

(以百萬港元列示)

1 主要業務

渣打銀行(香港)有限公司(「本銀行」)及其附屬公司的主要業務是提供銀行及相關金融服務。

2 主要會計政策

(a) 合規聲明

本財務報表是按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒布的所有適用的《國際財務報告準則》(此統稱包含國際會計準則理事會頒布的所有適用的個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》和詮釋)的規定編製。香港會計師公會頒布的所有適用的《香港財務報告準則》(此統稱包含所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》和詮釋)及香港公認會計原則與國際財務報告準則一致，本財務報表亦按照《香港財務報告準則》和香港《公司條例》的規定編製。

二零零五年一月一日起《香港財務報告準則》於各重大方面均與《國際財務報告準則》一致，但本財務報表是本銀行與其附屬公司首次按照《國際財務報告準則》的規定作出全面及無保留報表而刊發的財務報表。因此，於編製本財務報表時，管理層已充份考慮《國際財務報告準則》第1號首次採納《國際財務報告準則》的規定。就此而言，本銀行與其附屬公司將以二零零六年一月一日(即本銀行與其附屬公司於本財務報表呈列所有比較資料的最早期間)為採納《國際財務報告準則》的日期。

管理層已充份考慮本銀行與其附屬公司於過往期間的會計政策和《國際財務報告準則》第1號的規定，結論是無須於採納《國際財務報告準則》或於截至二零零六年十二月三十一日止年度對《香港財務報告準則》呈報的金額作出調整，以使本銀行與其附屬公司根據《國際財務報告準則》於其首份國際財務報告準則財務報表作出全面及無保留的合規聲明，當中包括該等比較金額。因此，本財務報表載列的報表仍然符合《香港財務報告準則》的規定，以及於其首次刊發時符合《國際財務報告準則》的規定，而概無根據《香港財務報告準則》對於轉用《國際財務報告準則》日期或最近期間結束時的綜合及本銀行財政狀況、財務表現或現金流量作出調整。

(b) 財務報表的編製基準

(i) 編製基準

綜合財務報表包括本銀行及其附屬公司截至二零零七年十二月三十一日的賬目。

(ii) 綜合財務報表

本銀行在本年度有後償債項。這些後償債項是根據在香港聯合交易所和倫敦證券交易所上市的票據發行計劃發行。有鑑於此，本銀行現須根據《國際會計準則》第27號及《香港會計準則》第27號「合併財務報表和單獨財務報表」編製綜合財務報表。

(iii) 新訂及經修訂的《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》

國際會計準則委員會及香港會計師公會頒布了若干項新訂和經修訂的《國際財務報告準則》及《香港財務報告準則》。本銀行及其附屬公司於本會計期間首次採用這些準則。新訂及經修訂的《國際財務報告準則》及《香港財務報告準則》的影響詳情已載列於附註42。

(c) 附屬公司

附屬公司乃本銀行有權直接或間接地監管其財務及經營政策的所有機構，一般而言本銀行擁有其過半數投票權的持股量。附屬公司由控制權轉讓予本銀行當日起全面綜合於本銀行的賬目內，並自本銀行不再擁有其控制權當日起停止綜合入賬。

本銀行使用收購會計法報告收購附屬公司的賬目。收購成本按交易日期所涉及資產、已發行股本工具及所產生或承擔負債的公允價值，加入收購直接產生的成本而計算。所收購可識別的淨資產及或然負債(不論少數股東權益所佔的幅度)按收購日的公允價值列賬。收購成本高於本銀行應佔所收購可識別的淨資產及或然負債的公允價值的部分列為商譽。倘若收購成本低於所收購附屬公司的淨資產及或然負債的公允價值，差額直接於損益賬中確認。

本銀行與其附屬公司之間的交易、結餘及未變現收益以對銷處理。除非有關交易提供所轉讓資產的減損證明，否則未變現虧損亦予以對銷。

本銀行資產負債表所示於附屬公司的投資，是按成本減去任何減值及收購前所得溢利的股息(如有)後入賬。

(d) 聯營公司

聯營公司是指本銀行對其財務及經營政策與程序有重大影響但無控制權的實體。於聯營公司的投資是按權益會計法記入綜合財務報表，並按成本初始確認。

本銀行應佔聯營公司的收購後損益是在損益賬確認，應佔的收購後儲備變動則在儲備確認。收購後累計變動是在投資的賬面金額於綜合資產負債表作調整。如本銀行應佔聯營公司虧損等於或超過其擁有聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款)，便不會確認進一步虧損；除非本銀行須履行義務或代聯營公司支付款項則除外。

本銀行與聯營公司之間交易所產生的未變現收益按本銀行擁有聯營公司的權益比例予以抵銷。除非交易能提供證據證明所轉移資產已出現減值，否則未變現虧損亦應予以抵銷。

本銀行資產負債表所示於聯營公司的投資，是按成本減去任何減值及收購前所得溢利的股息(如有)後入賬。

(e) 無形資產

(i) 商譽

商譽是指收購業務的成本高於本銀行於收購日應佔所收購附屬公司／聯營公司的可識別淨資產公允價值的差額。

商譽每年接受減值測試，並按成本減去累計減值虧損(如有)後列賬。在進行減值測試時，商譽會分配至現金產生單位。

(ii) 電腦軟件

所收購電腦軟件使用權按收購特定軟件及將其投入運用所產生的成本予以資本化。與開發電腦軟件有關的成本，在其可能產生超出其成本的未來經濟利益時予以資本化。電腦軟件按預計可用年限(兩年至五年)攤銷。與維持電腦軟件程式有關的成本，於產生時確認為支出。

(f) 投資物業

投資物業是指為賺取租金收入及／或為長期投資而擁有的土地及建築物。投資物業按折舊成本減去減值後記入資產負債表。投資物業按其預計可用期限以直線法折舊。

(g) 其他物業、機器及設備

物業、機器及設備是按成本減去累計折舊和減值(如有)後列賬。成本包括購入有關項目直接產生的開支。只有在與項目相關的未來經濟效益有可能流入本銀行及能夠可靠地計量項目成本的情況下，本銀行才會將其後成本計入資產賬面值或確認為另立的資產(倘適用)。所有其他維修及保養於其產生的財務期間內在損益賬支銷。

香港特別行政區政府擁有香港所有土地，並根據租賃安排批准土地的使用。就土地成本為已知悉或於初始確認時可有效釐訂，本銀行分開紀錄其於租賃土地的權益及土地使用權限作為經營租賃。該等租賃以原來成本入賬及於租賃年期內攤銷。就土地成本為不詳或不能有效釐訂，該土地及建築物一併列入「持作自用建築物及租賃土地」中。

其他固定資產的折舊是採用直線法按以下預計可用年限將資產成本分攤至其剩餘價值計算：

- 建築物、租賃土地及租賃改良工程按預計可用年限(即不可超逾完工日後50年)和尚餘租賃期兩者中的較短期間計提折舊。
- 設備及汽車：按3至15年期間計提折舊。

本銀行在每個結算日審閱資產的剩餘價值及可用年限，並已於適當情況下作出調整。

出售項目的收益及虧損計入損益賬中。

(h) 租賃

本銀行作為承租人

本銀行訂立的租賃主要為經營租賃。根據經營租賃支付的款項總額在有關租賃期內按直線法在損益賬列支。

本銀行作為出租人

如資產為融資租賃，租賃付款的現值確認為應收款。應收款總額與其現值之間的差額確認為未賺取融資收入。租賃收入是採用投資淨值法(稅前)於租賃期內確認，以反映固定的回報率(惟不計稅項和現金流量)。

(i) 金融資產及負債(不包括衍生工具)

金融資產分為以下類別：按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款及可供出售證券。金融負債則分類為按公允價值計入損益，或按攤銷成本列賬。管理層於初始確認時決定有關金融資產及負債的分類。

(i) 按公允價值計入損益的金融資產及負債

此類別分為兩項：持作買賣用途的金融資產及負債，以及於初始時指定按公允價值計入損益的金融資產及負債。倘若購入主要用作短期內出售或重購，或屬於一個綜合管理之經識別金融工具組合其中一部分，並有跡象顯示會在近期進行短期套現獲利者，該金融資產或負債均列入作交易用途。

金融資產及負債可指定按公允價值計入損益，惟所作指定必須用以：

- 消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而可能出現不一致的計量或確認歧異，或
- 管理一批金融資產及／或負債，且其表現按公允價值評估，或
- 資產或負債包括內含的衍生工具，而該等衍生工具不予獨立確認。

(ii) 貸款及應收款

貸款及應收款是指附帶固定或可釐定付款，但沒有活躍市場報價的非衍生性金融資產。

(iii) 可供出售證券

可供出售的資產為有意作無指定限期持有的非衍生金融資產而該等資產可因應流動資金的需要或利率、匯率或股價變動予以出售。

首次確認

購買及出售按公允價值計入損益的金融資產及負債及可供出售的金融資產以交易日會計(本銀行承諾購買或出售有關資產當日)作初始確認。貸款及應收款於向借款人發放現金時確認。對於非按公允價值計入損益的金融資產及負債，按公允價值加上直接應佔交易成本初始確認。

期後計量

可供出售金融資產及按公允價值計入損益的金融資產及負債期後按公允價值列賬。貸款及應收款採用實際利率法按攤銷成本呈列。

於活躍市場報價的投資的公允價值，是按現時買入價而釐定。倘若金融資產的市場交投並不活躍(及未上市證券)，本銀行使用估值方法確定公允價值。該等方法包括使用最近按公平原則進行的交易、現金流量折現分析、期權定價模型及市場參與者普遍採用的其他估值方法。

重議條件貸款

經重議條件的貸款及應收款為因債務人財政狀況轉壞及經商議後重組的貸款，一般情況下本銀行不會予以考慮有關商議。經重新協議的貸款及應收款須受持續監督，以考慮是否需要繼續列作逾期或減值。

停止確認

倘若自金融資產收取現金流量的權利已過或本銀行已實質上轉讓擁有權的所有風險及報酬，則停止確認該等金融資產。金融負債清償時，(即責任獲解除、取消或到期)亦停止對該等金融負債作出確認。

(j) 衍生金融工具和對沖交易會計

衍生工具合約按訂約日的公允價值初始確認，其後則按公允價值重新計量。公允價值是根據活躍市場的市價釐定，包括最近市場交易及估值方法(包括現金流量折現模型及期權定價模型，如適用)。當衍生工具的公允價值為正數時，均作為資產入賬；反之，當公允價值為負數時，則作為負債入賬。

當其他金融工具內含的若干衍生工具的經濟性質及風險與主合約並無密切關係，而主合約並非按公允價值計入損益時，該衍生工具則作個別衍生工具處理。這些嵌入式衍生工具按公允價值計量，公允價值變動於損益賬內確認。

公允價值收益或虧損結果的確認方法取決於衍生工具是否已指定為對沖工具；如已指定，則須取決於所對沖項目的性質。本銀行指定若干衍生工具為：(1)已確認資產、負債或承擔的公允價值對沖(公允價值對沖)；或(2)對一項已確認資產或負債或一宗預期交易產生極有可能出現的未來現金流量對沖(現金流量對沖)。如果符合若干條件，以此方法指定的衍生工具便會採用對沖交易會計法。

本銀行於訂立交易時將對沖工具與所對沖項目的關係，連同進行各項對沖交易的風險管理目標及策略記錄在案。本銀行亦會於初始對沖時及持續地記錄用於對沖交易的衍生工具是否能有效地抵銷所對沖項目的公允價值或現金流量變動。

(i) 公允價值對沖

已指定並合資格作公允價值對沖的衍生工具的公允價值變動，連同所對沖資產或負債中與對沖風險相關的任何公允價值變動均計入損益賬。如果該對沖不再符合對沖交易會計法的規定，則採用實際利息法釐定對沖項目賬面值的調整會在到期前期間於損益攤銷。

(ii) 現金流量對沖

已指定並合資格作現金流量對沖的衍生工具的公允價值變動的有效部分於權益中確認。非有效部分的相關收益或虧損即時於損益賬內確認。

當所對沖的項目計入損益賬時，權益中的累計金額便會撥回損益賬。

當對沖工具到期或出售，或對沖不再符合對沖交易會計法的規定時，在權益中的任何累計收益或虧損仍保存在權益中，並於預期交易最終於損益賬內確認時確認。如果預計該預期交易不會出現，記入權益的累計收益或虧損須立即撥回損益賬。

不符合對沖交易會計法的衍生工具

若干衍生工具不合作對沖交易會計法。任何不符合對沖交易會計法的衍生工具的公允價值變動須立即於損益賬內確認。

(k) 金融資產減值**以攤銷成本列賬的資產**

本銀行會於每個結算日評估是否有客觀證據證明一項或一組金融資產已出現減值。只有在於初始確認資產後有客觀證據證明出現一項或多項減值事件（「減值事件」），而有關的減值事件對一項或一組金融資產的預計未來現金流量有影響並且能夠可靠地估量時，一項或一組金融資產才會出現減值及產生減值撥備。

本銀行首先個別評估單項而言屬重大的金融資產以及個別或共同評估單項而言不屬重大的金融資產是否出現客觀減值證據。如果本銀行認為經個別評估的金融資產並無出現客觀減值證據（不論重大與否），該金融資產將包括在一組具相若信貸風險的金融資產中，並共同評估是否出現減值。個別接受減值評估及其減值撥備獲得或持續獲得確認的資產不會包括在共同減值評估內。

如果有客觀證據證明以攤銷成本列賬的貸款及應收款出現減值撥備，撥備額是以資產賬面值及預計未來現金流量（不包括未產生的未來信貸撥備）的現值，經該金融資產原有實際利率折算後的差額計算。資產的賬面值因應撥備賬目減少，而虧損會於損益賬中確認。倘一項貸款按可變動利率計算，用於計算任何減值撥備的貼現率則為合約項下釐定的現時實際利率。權宜上，本銀行可採用可供觀察的市價，以金融工具的公允價值基準計算減值。

計算有抵押金融資產的預計未來現金流量的現值會反映收回抵押品可能產生的現金流量減去出售抵押品（不論該抵押品是否可能被沒收）的成本。就共同評估減值而言，金融資產是按相若信貸風險（即本銀行考慮資產類別、行業、地區、抵押類別、過往逾期情況及其他相關因素）為基準歸類。這些特質是根據所評估資產的合約條款顯示債務人於所有債務到期時的還款能力，因而與該組資產的預計未來現金流量相關。

一組共同進行減值評估的金融資產的未來現金流量是按本銀行資產的合約現金流量及與具相若信貸風險特質的資產的以往虧損經驗計算。以往虧損經驗會按現時可觀察的數據作調整，以反映以往並無影響的現況，並消除以往出現但現時並不存在的影響。

在貸款無法收回的情況下，便會撤銷貸款減值的相關撥備。這些貸款將於完成所有必須程序及確定虧損金額後撤銷。如果日後收回以往所撤銷的金額，將計入損益賬。倘於日後期間，減值撥備金額減少，同時客觀地與減值獲確認後發生的事項相關(例如債務人信貸評級改善)，以往確認的減值撥備將透過調整撥備賬目轉回。轉回的金額於損益賬中確認。

可供出售資產

股票的公允價值顯著或持續下跌至低於其成本時，便會考慮資產是否出現減值。如果可供出售的金融資產存在任何上述證據，累計虧損(收購成本與當時公允價值的差額減該金融資產之前於損益賬確認的任何減值虧損)從權益中移除，並於損益賬中確認。倘於其後期間，列為可供出售債券的公允價值增加而該增值可客觀地與在損益賬確認減值虧損後出現的事件有關，便會於損益賬中轉回減值虧損。於損益賬確認的股票減值虧損不會從損益賬中轉回。

(l) 沖銷金融工具

倘法律上可容許執行權利沖銷已確認款額並有意以淨額結算，或同時變現資產及償還負債，金融資產及負債將予以沖銷並於資產負債表內呈報其淨額。

(m) 受託人活動

本銀行經常擔任受託人及在其他受託服務中以受託身份代表個人、信託、退休福利計劃及其他機構持有或配售資產。此等資產及所產生的收入由於並非為本銀行的資產，故不列入本財務報表內。

(n) 現金及現金等值項目

在現金流量表內，現金及現金等值項目包含由收購日起少於三個月到期的結餘，包括現金、在銀行同業及其他金融機構的結餘、在銀行同業及其他金融機構的存款及國庫券。

(o) 收入確認

(i) 利息收入及支出

可供出售資產的利息收入及支出，及按攤銷成本列賬的金融資產或負債以及不包括衍生工具的按公允價值計入損益的金融資產及負債採用實際利率法於損益賬確認。

實際利率法乃計算一項金融資產或一項金融負債的攤銷成本以及於有關期間攤分利息收入或利息支出的方法。實際利率是指將估計未來現金支出或收入在金融工具於預計年期或較短的時間(如適用)內折現至金融資產或金融負債的賬面淨值比率。計算實際利率時，本銀行考慮金融工具所有合約條款(例如提早還款選擇權)，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割的部分的合約各方之間支付或收取的所有款項，包括交易成本及所有其他溢價或折價。

當金融資產或一組同類型金融資產因出現減值撥備而已予減記時，利息收入會按照適用於減值賬面值中，金融資產的原實際利率確認。

(ii) 費用及佣金

費用及佣金一般是在提供服務後按應計基準確認。銀團貸款費是在銀團貸款完成，而本銀行沒有為本身保留任何貸款組合，或是為其他參與方按相同實際利率保留部分貸款時確認為收入。貸款組合及其他管理顧問和服務費是根據適用服務合約的規定，並通常按時間比例基準確認。

(iii) 其他金融資產及負債收入

按公允價值呈列並於損益賬內確認的金融資產及負債公允價值的變動所產生的收益及虧損，以及應收取或應支付的任何利息，於該產生期間列入損益賬內。

可供出售金融資產因公允價值變動產生的收益及虧損(不包括貨幣項目的外匯收益及虧損)直接於權益內確認，直至停止對金融資產所作確認或發生資產減值時，過往於權益內確認的累積收益或虧損須於損益賬內確認。

可供出售股權所產生的股息於本銀行收取股息的權利確立時於損益賬內確認。

(p) 所得稅

按各司法管轄區的適用稅務法例，就溢利應付的所得稅是在溢利產生的期間內確認為支出。可供結轉所得稅虧損的稅務影響是預期可於在很可能的未來取得足夠應課稅溢利以便作出減扣時確認為資產。

遞延所得稅是以負債計算法悉數確認，就資產與負債的計稅基礎與它們在綜合財務報表所示賬面值之間的暫時差異全數計提準備。遞延所得稅是根據已執行或在結算日實質上已生效，並且預計在相關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時適用的稅率和法例釐定。

遞延所得稅資產是在預期可於在很可能的未來取得足夠應課稅溢利以便作出抵扣時確認。

直接在權益中列支或計入項目的相關當期及遞延稅項，會直接在權益中計入或列支，其後連同當期或遞延收益或支出在損益賬中確認。

當期稅項與遞延稅項結餘及其變動之數額會分別列示而不會相互抵銷。若本銀行及其附屬公司有合法權利對當期稅項資產以抵銷當期稅項負債，並符合以下額外條件，當期稅項資產便會抵銷當期稅項負債，而遞延稅項資產便會抵銷遞延稅項負債：

- 就當期稅項資產及負債而言，本集團或本銀行有意按淨額基準結算，或在實現資產的同時清償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，若這與同一稅務機關對同一應稅實體徵收同一所得稅或其稅務法例容許不同的應稅實體互相抵消其稅項資產及負債。

(q) 準備金

負債及支銷的準備金在以下的情況下予以確認：對過往事件需承擔現有的法律上或推定的責任，以致為解決該等責任而可能導致資源流出，並可就該責任所需承擔金額作出可靠估計者。

(r) 僱員福利

(i) 短期僱員福利

薪金、年度獎金和非貨幣福利成本是在僱員提供相關服務的年度內累計。

(ii) 退休金

本銀行有界定供款計劃和界定利益計劃。

就界定供款計劃而言，本銀行按照強制、合約或自願基準向由公營或私營機構管理的退休保險計劃作出供款，而該等款項計入營運支出。本銀行一旦作出供款，便再沒有義務作出其他付款。

就界定利益計劃而言，資產負債表內確認的資產，為計劃資產於結算日的公允價值減界定利益義務現值所得之差額。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定利益義務。界定利益義務的現值，乃使用優質企業債券（其貨幣與支付利益的貨幣相同，以及其年期與相關退休金負債的年期相若）的息率以折現預計未來現金流量而釐定。

所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於已確認收支結算表內呈列。已歸屬的利益所涉及的過往服務成本即時予以確認，而在利益歸屬前則按直線法於平均期間內確認。當期服務成本和任何過往服務成本，連同計劃負債的折現值撥回，經抵銷計劃資產的預期回報後，於賬目內列為營運支出。

(iii) 以股份為基礎的補償

渣打集團有限公司設有以權益結算的以股份為基礎的補償計劃，以供本銀行僱員參加。僱員就所提供的服務而獲取的購股權按公允價值確認為支出。就以股票支付的獎勵計劃而言，於歸屬期內予以支銷的總額乃參考所授出購股權的公允價值釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長指標)的影響。所授出股本工具的公允價值是根據授出日期的市價(如有)釐定。如沒有市價，則股本工具的公允價值會以適當的估值方法估計，如「二項式」期權定價模式。

(s) 外幣換算

外幣交易採用交易日適用的匯率換算為港元。該等交易的結算以及以外幣記錄的貨幣資產及負債按年終匯率換算時所產生的外匯收益及虧損於損益賬內確認。

非貨幣資產及負債如以歷史成本持有，則按過往匯率換算；或者，如以公允價值持有，則按年終匯率換算。所產生的外匯收益及虧損於損益賬或股東權益內確認。

功能貨幣有別於呈列貨幣的所有海外業務的業績及財務狀況計算如下：

- 所呈列於每份資產負債表的資產及負債，按結算日的收市匯率換算。
- 每份損益賬的收入及支出按平均匯率換算，或於匯率大幅波動時按交易日的匯率換算；及
- 產生的所有兌換差額確認為權益內的一個獨立部分。

於綜合賬目時，因換算海外機構的投資淨額，以及有關的借貸和指定作為對沖該等投資的其他貨幣工具時所產生的匯兌差額，均計入股東權益內，並於權益內獨立識別。而於出售外國業務時，該等匯兌差額於損益賬內確認為出售收益或虧損的一部分。

(t) 關聯方

就本財務報表而言，如果本銀行及其附屬公司能夠直接或間接控制另一方或可以對另一方的財務和經營決策有重大影響(反之亦然)，或本銀行及其附屬公司與另一方同時受到第三方的控制或對本銀行及其附屬公司及另一方的財務和經營決策有重大影響，有關的另一方即視為本銀行及其附屬公司的關聯方。關聯方可以是個人(即關鍵管理人員、主要股東及／或與他們關係密切的家族成員)或其他實體，並且包括受到本銀行屬於個人身份的關聯方重大影響的實體，以及為本銀行或作為本銀行關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。

3 經營溢利

本年度的經營溢利已於計入以下各項後列賬：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
(a) 利息收入		
上市證券的利息收入	132	143
非上市證券的利息收入	2,355	2,566
其他利息收入	19,131	16,386
	<u>21,618</u>	<u>19,095</u>
損益賬所示的數額	21,618	19,095
減：交易資產的利息收入	(1,057)	(733)
減：按公允價值列賬的金融資產產生的利息收入	(53)	(151)
	<u>(1,110)</u>	<u>(884)</u>
並非按公允價值計入損益的金融資產產生的利息收入總額	<u>20,508</u>	<u>18,211</u>
<p>截至二零零七年十二月三十一日止年度，其他利息收入包括貸款減值撥備折現轉回利息收入3,400萬港元(附註14)(二零零六年：1,800萬港元)。</p>		
(b) 利息支出		
客戶存款、銀行存款、已發行存款證和已發行債務證券的利息支出	11,245	10,128
後償負債的利息支出	268	168
	<u>11,513</u>	<u>10,296</u>
損益賬所示的數額	11,513	10,296
減：交易負債的利息支出	(613)	(299)
	<u>(613)</u>	<u>(299)</u>
並非按公允價值計入損益的金融負債產生的利息支出總額	<u>10,900</u>	<u>9,997</u>
(c) 淨費用及佣金收入		
非持作買賣或按公允價值入賬的金融資產或金融負債所產生的淨費用及佣金收入(不包括用於釐定實際利率的金額)		
－費用及佣金收入	1,130	1,062
－費用及佣金支出	288	266
	<u>842</u>	<u>796</u>
信託及其他受託人業務(本銀行代表其客戶持有或投資資產)所產生的淨收入		
－費用及佣金收入	499	328
－費用及佣金支出	104	71
	<u>395</u>	<u>257</u>

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
(d) 淨交易收益		
外幣買賣的收益減虧損	358	304
買賣證券的收益減虧損	202	(30)
其他買賣活動的虧損	(17)	(87)
	<u>543</u>	<u>187</u>
損益賬所示的數額	543	187
加：交易資產的利息收入	1,057	733
減：交易負債的利息支出	(613)	(299)
	<u>987</u>	<u>621</u>
交易工具所得淨收入	<u>987</u>	<u>621</u>
(e) 按公允價值入賬的金融工具淨虧損		
損益賬所示的淨虧損	(326)	(219)
加：按公允價值入賬的金融資產產生的利息收入	53	151
	<u>(273)</u>	<u>(68)</u>
(e) 按公允價值入賬的金融工具淨虧損	<u>(273)</u>	<u>(68)</u>
(f) 其他營運收入		
可供出售上市證券的股息收入	3	3
可供出售非上市證券的股息收入	7	19
出售以攤銷成本計值的金融工具淨收益	17	19
出售固定資產(虧損)/收益	(5)	9
出售商業收購業務所得收益	86	—
Visa股份溢利確認	316	—
其他	58	39
	<u>482</u>	<u>89</u>
(f) 其他營運收入	<u>482</u>	<u>89</u>
(g) 營運支出		
員工成本		
— 界定供款計劃供款	82	62
— 界定利益計劃的當期服務成本(附註29(d))	35	55
— 按權益結算以股份為基礎的支出	84	80
— 薪金及其他員工成本	3,292	2,459
折舊(附註19(a))	168	179
樓宇及設備支出(不包括折舊)		
— 樓宇租金	428	352
— 其他	294	227
攤銷		
— 其他無形資產(附註20)	59	104
核數師酬金	9	8
其他	2,597	1,857
	<u>7,048</u>	<u>5,383</u>
(g) 營運支出	<u>7,048</u>	<u>5,383</u>

4 減值撥備

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
(a) 客戶貸款的減值撥備		
個別減值準備金(附註14)		
— 新增	756	866
— 扣除	(259)	(488)
— 撥回	(247)	(364)
	<u>250</u>	<u>14</u>
共同減值準備金(附註14)	<u>(23)</u>	<u>(63)</u>
	<u>227</u>	<u>(49)</u>
(b) 其他減值撥備		
以攤銷成本計值的其他金融資產的減值撥備	37	—
或然負債準備金	14	—
	<u>51</u>	<u>—</u>

5 出售可供出售證券的淨收益

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
轉自儲備的淨收益(附註32(a))	<u>238</u>	<u>22</u>

6 綜合損益賬所示的稅項**(a) 綜合損益賬所示的稅項為：**

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
本年度稅項		
本年度準備金	1,458	1,258
以往年度準備金回撥	(10)	(35)
	<u>1,448</u>	<u>1,223</u>
遞延稅項(附註26)		
暫時差異的轉回	1	(10)
以往年度準備金撥轉	15	—
	<u>16</u>	<u>(10)</u>
	<u>1,464</u>	<u>1,213</u>

二零零七年香港利得稅準備金乃根據該年度所估計的應課稅溢利按稅率17.5% (二零零六年：17.5%) 計算。海外附屬公司的稅項按有關司法管轄區的當期適用稅率支銷。

(b) 所得稅支出和會計溢利按適用稅率計算的對賬：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
稅前溢利	8,834	7,239
按照香港利得稅稅率17.5% 計算稅前溢利的名義稅項	1,546	1,267
不可扣減支出的稅項影響	44	37
毋須計稅收入的稅項影響	(134)	(64)
以往年度準備金撥轉／(回撥)	5	(35)
在其他司法管轄區營運的附屬公司的不同稅率造成的 稅務影響	5	—
其他	(2)	8
實際稅項支出	1,464	1,213

7 董事酬金

根據香港《公司條例》第161條列報的董事酬金如下：

	銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
袍金	2	2
薪金及其他酬金	19	19
	21	21

8 分部報告

	個人銀行業務		商業銀行業務		未分配企業項目		合併總額	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
總營運收入	9,000	7,738	7,062	4,869	86	—	16,148	12,607
總營運支出	(3,851)	(3,184)	(3,197)	(2,199)	—	—	(7,048)	(5,383)
經營溢利	5,149	4,554	3,865	2,670	86	—	9,100	7,224
減值(出支)／準備	(314)	(316)	36	365	—	—	(278)	49
應佔聯營公司溢利／(虧損)	—	—	—	—	12	(34)	12	(34)
	4,835	4,238	3,901	3,035	98	(34)	8,834	7,239
分部資產	123,202	132,436	357,349	257,591	43	56	480,594	390,083
於聯營公司的權益	—	—	—	—	1,132	959	1,132	959
總資產	123,202	132,436	357,349	257,591	1,175	1,015	481,726	391,042
分部負債	190,824	182,081	259,899	178,484	977	576	451,700	361,141
本年度折舊及攤銷	(132)	(191)	(95)	(92)	—	—	(227)	(283)
本年度產生的資本開支	(214)	(467)	(48)	(189)	—	—	(262)	(656)

本銀行及其附屬公司的兩大主要業務為個人銀行業務和商業銀行業務。個人銀行業務向客戶提供的金融服務包括借貸及接受存款業務、信用卡貸款和投資服務；商業銀行業務向企業和機構提供的金融服務包括借貸及接受存款業務、結構性融資產品、銀團貸款、現金管理、投資諮詢、定息及股權投資、銀行同業及資本市場業務和外匯交易。

本銀行及其附屬公司超過90%的業務均設於香港，因此只有一個區域分部。

9 現金及在銀行同業及其他金融機構的結餘

	合併		銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
現金	1,242	1,376	1,219	1,376
在中央銀行的結餘	3,854	5,222	3,854	5,222
在銀行同業及其他金融機構的結餘	3,017	1,211	3,017	1,211
	<u>8,113</u>	<u>7,809</u>	<u>8,090</u>	<u>7,809</u>

10 在銀行同業及其他金融機構的存款

	合併		銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
在銀行同業及其他金融機構的存款總額				
— 於一個月內到期	89,840	35,823	89,838	35,819
— 於一個月至一年內到期	24,869	13,299	24,869	13,299
— 於一年至五年內到期	107	—	107	—
— 於五年後到期	11	—	11	—
	<u>114,827</u>	<u>49,122</u>	<u>114,825</u>	<u>49,118</u>

11 香港特別行政區政府負債證明書及紙幣流通額

香港特別行政區紙幣流通額是以持有香港特別行政區政府負債證明書的存款為抵押。

12 買賣資產

	合併		銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
買賣證券	23,855	20,238	23,855	20,238
衍生工具正公允價值	2,251	4,001	2,251	4,000
	<u>26,106</u>	<u>24,239</u>	<u>26,106</u>	<u>24,238</u>
買賣證券：				
國庫券(包括外匯基金票據)	9,789	8,898	9,789	8,898
所持存款證	3,252	2,919	3,252	2,919
債務證券	10,814	8,421	10,814	8,421
	<u>23,855</u>	<u>20,238</u>	<u>23,855</u>	<u>20,238</u>
發行人：				
中央政府及中央銀行	16,120	11,654	16,120	11,654
公營機構	—	290	—	290
銀行同業及其他金融機構	5,694	7,751	5,694	7,751
企業	2,041	543	2,041	543
	<u>23,855</u>	<u>20,238</u>	<u>23,855</u>	<u>20,238</u>
按上市地點分類：				
在香港上市	6,330	2,756	6,330	2,756
在香港境外上市	275	9	275	9
	<u>6,605</u>	<u>2,765</u>	<u>6,605</u>	<u>2,765</u>
非上市	17,250	17,473	17,250	17,473
	<u>23,855</u>	<u>20,238</u>	<u>23,855</u>	<u>20,238</u>

由直接控股公司發行的衍生工具的正公允價值為14.90億港元(二零零六年：34.98億港元)。

13 客戶貸款**(a) 客戶貸款**

	合併		銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
客戶貸款總額	177,434	168,470	177,434	167,902
貿易票據	2,852	2,674	2,852	2,674
	<u>180,286</u>	<u>171,144</u>	<u>180,286</u>	<u>170,576</u>
減：減值撥備				
— 個別評估(附註14)	(578)	(1,224)	(578)	(1,224)
— 共同評估(附註14)	(328)	(351)	(328)	(351)
	<u>179,380</u>	<u>169,569</u>	<u>179,380</u>	<u>169,001</u>
按以下方法計算的客戶貸款淨額				
— 攤銷成本	176,479	167,734	176,479	167,166
— 指定為按公允價值計入損益	2,901	1,835	2,901	1,835
	<u>179,380</u>	<u>169,569</u>	<u>179,380</u>	<u>169,001</u>

(b) 已減值客戶貸款

	合併		銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
已減值客戶貸款總額	1,166	1,892	1,166	1,892
減值撥備— 個別評估	(578)	(1,224)	(578)	(1,224)
	<u>588</u>	<u>668</u>	<u>588</u>	<u>668</u>
已減值客戶貸款總額佔全部客戶 貸款總額百分比	<u>0.65%</u>	<u>1.11%</u>	<u>0.65%</u>	<u>1.11%</u>
已減值客戶貸款有抵押部分的 抵押品公允價值	<u>317</u>	<u>367</u>	<u>317</u>	<u>367</u>
已減值客戶貸款有抵押部分	240	286	240	286
已減值客戶貸款無抵押部分	926	1,606	926	1,606

已減值客戶貸款有抵押部分指就抵押品可用作抵付未償付結餘款項。當中並不包括抵押品高於未償付結餘的部分。

於二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日並無任何銀行同業及其他金融機構的已減值貸款。

(c) 融資租賃的淨投資

客戶貸款包括以融資租賃向客戶出租設備的淨投資。根據融資租賃在年結時應收的最低租賃付款額總數及其現值如下：

	合併					
	2007			2006		
	應收 最低租賃 付款額現值 百萬港元	日後期間的 利息收入 百萬港元	最低租賃 付款額總數 百萬港元	應收 最低租賃 付款額現值 百萬港元	日後期間的 利息收入 百萬港元	最低租賃 付款額總數 百萬港元
一年內	65	8	73	375	52	427
一年後但五年內	71	6	77	481	59	540
五年後	5	1	6	85	26	111
	<u>141</u>	<u>15</u>	<u>156</u>	<u>941</u>	<u>137</u>	<u>1,078</u>
減值撥備：						
— 個別評估	<u>—</u>			<u>—</u>		
融資租賃的淨投資	<u>141</u>			<u>941</u>		
	銀行					
	2007			2006		
	應收 最低租賃 付款額現值 百萬港元	日後期間的 利息收入 百萬港元	最低租賃 付款額總數 百萬港元	應收 最低租賃 付款額現值 百萬港元	日後期間的 利息收入 百萬港元	最低租賃 付款額總數 百萬港元
一年內	65	8	73	120	20	140
一年後但五年內	71	6	77	167	33	200
五年後	5	1	6	85	26	111
	<u>141</u>	<u>15</u>	<u>156</u>	<u>372</u>	<u>79</u>	<u>451</u>
減值撥備：						
— 個別評估	<u>—</u>			<u>—</u>		
融資租賃的淨投資	<u>141</u>			<u>372</u>		

14 客戶貸款的減值撥備變動

合併及銀行

	個別評估 百萬港元	2007 共同評估 百萬港元	總額 百萬港元
於2007年1月1日	1,224	351	1,575
撇銷款項	(1,109)	—	(1,109)
收回以往年度撇銷的貸款	247	—	247
在損益賬支銷／(回撥)的淨額(附註4(a))	250	(23)	227
貸款減值開支的折現轉回(附註3(a))	(34)	—	(34)
	<u>578</u>	<u>328</u>	<u>906</u>

合併

	個別評估 百萬港元	2006 共同評估 百萬港元	總額 百萬港元
於2006年1月1日	2,275	414	2,689
撇銷款項	(1,411)	—	(1,411)
收回以往年度撇銷的貸款	364	—	364
在損益賬支銷／(回撥)的淨額(附註4(a))	14	(63)	(49)
貸款減值撥備的折現轉回(附註3(a))	(18)	—	(18)
	<u>1,224</u>	<u>351</u>	<u>1,575</u>

銀行

	個別評估 百萬港元	2006 共同評估 百萬港元	總額 百萬港元
於2006年1月1日	2,274	413	2,687
撇銷款項	(1,408)	—	(1,408)
收回以往年度撇銷的貸款	364	—	364
在損益賬支銷／(回撥)的淨額	12	(62)	(50)
貸款減值撥備的折現轉回	(18)	—	(18)
	<u>1,224</u>	<u>351</u>	<u>1,575</u>

15 投資證券

	合併		銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
可供出售證券				
國庫券(包括外匯基金票據)	14,457	15,218	14,457	15,218
所持存款證	960	307	960	307
債務證券	31,948	41,160	31,734	41,160
股票	2,160	460	461	291
減：減值撥備	(5)	(5)	(5)	(5)
	<u>49,520</u>	<u>57,140</u>	<u>47,607</u>	<u>56,971</u>
貸款及應收款－債務證券	452	—	452	—
減：減值撥備	(43)	—	(43)	—
	<u>49,929</u>	<u>57,140</u>	<u>48,016</u>	<u>56,971</u>
發行人：				
中央政府及中央銀行	15,898	16,487	15,898	16,487
公營機構	4,175	5,524	4,175	5,524
銀行同業及其他金融機構	26,406	34,059	24,707	33,890
企業	3,450	1,070	3,236	1,070
	<u>49,929</u>	<u>57,140</u>	<u>48,016</u>	<u>56,971</u>
按上市地點分類：				
在香港上市	939	265	939	265
在香港境外上市	4,271	1,711	2,572	1,542
	<u>5,210</u>	<u>1,976</u>	<u>3,511</u>	<u>1,807</u>
非上市	44,719	55,164	44,505	55,164
	<u>49,929</u>	<u>57,140</u>	<u>48,016</u>	<u>56,971</u>

可供出售證券包括由直接控股公司發行的23.43億港元(二零零六年：23.34億港元)證券及由一家同系附屬公司發行的25.86億港元(二零零六年：20.84億港元)證券。

16 應收／應付直接控股公司、同系附屬公司及本銀行附屬公司的款項

本銀行及其附屬公司於年內在日常銀行業務過程中與關聯方進行了若干交易，其中包括借貸、承兌及存放銀行同業存款、相關銀行交易、銀行業務／外判業務和資產負債表外交易等。

(i) 合併

本年度重大交易的數額如下：

	直接控股公司		同系附屬公司	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
收入	1,517	1,258	950	471
支出	567	916	681	422

(ii) 銀行

本年度重大交易的數額如下：

	直接控股公司		同系附屬公司		本銀行的附屬公司	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
收入	1,517	1,258	950	471	34	37
支出	567	916	681	422	1	1

17 於本銀行附屬公司的投資

	銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
非上市股份，按成本減減值撥備(如有)	208	249

下表僅包括對本銀行及其附屬公司業績、資產或負債構成主要影響的附屬公司詳情。除另有註明者外，所持股份類別均為普通股。

公司名稱	註冊成立地點	已發行及繳足 股本和證券詳情	由本銀行持有的 所有權權益比率	主要業務
渣打投資服務有限公司	香港	1,500,000股 每股面值港幣10元	100%	投資顧問服務
Standard Chartered APR Limited	英國	21,971,715股 每股面值1美元	100%	投資控股
浩豐代理人有限公司	香港	10股 每股面值港幣10元	100%	提供代理人 服務
Popular Ambience Sdn Bhd	馬來西亞	100股 每股面值1令吉	100%*	投資控股

* 本銀行直接持有該公司已發行股本49%，並擁有該公司100%的實際權益。

18 於聯營公司的權益

合併

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
應佔淨資產	1,132	959

銀行

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
非上市股份，按成本減減值虧損(如有)	1,117	959

本銀行及其附屬公司的聯營公司詳情：

聯營公司名稱	成立及 經營地點	已發行及 繳足股本詳情	所有權權益比率	主要業務
渤海銀行股份有限公司 (「渤海銀行」)	中華人民共和國	5,000,000,000股 每股面值人民幣1元 的普通股	19.99%	提供銀行及 相關金融服務
Merchant Solutions Private Limited	新加坡	560,000股‘A’股及 440,000股‘B’股	44.00%	信用卡 收單業務

聯營公司的財務資料摘要

	資產 百萬港元	負債 百萬港元	權益 百萬港元	收益 百萬港元	溢利 百萬港元
2007					
全部 (100%)	35,236	29,666	5,570	666	63
本銀行的實際權益	7,100	5,968	1,132	137	12
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	權益 百萬港元	收益 百萬港元	虧損 百萬港元
2006					
全部 (100%)	15,293	10,494	4,799	277	172
本銀行的實際權益	3,057	2,098	959	55	34

19 固定資產

(a) 合併

	2007				固定資產 總值 百萬港元
	持作自用 建築物及 租賃土地 百萬港元	設備、 家具及裝置 百萬港元	小計 百萬港元	投資物業 百萬港元	
成本：					
於2007年1月1日	2,431	469	2,900	886	3,786
增置	79	54	133	—	133
出售	(53)	(33)	(86)	—	(86)
重新分類	208	34	242	(242)	—
於2007年12月31日	<u>2,665</u>	<u>524</u>	<u>3,189</u>	<u>644</u>	<u>3,833</u>
累計折舊：					
於2007年1月1日	247	268	515	21	536
本年度折舊(附註3(g))	86	70	156	12	168
出售時撥回	(18)	(26)	(44)	—	(44)
重新分類	12	—	12	(12)	—
於2007年12月31日	<u>327</u>	<u>312</u>	<u>639</u>	<u>21</u>	<u>660</u>
賬面淨值：					
於2007年12月31日	<u>2,338</u>	<u>212</u>	<u>2,550</u>	<u>623</u>	<u>3,173</u>
2006					
	持作自用 建築物及 租賃土地 百萬港元	設備、 家具及裝置 百萬港元	小計 百萬港元	投資物業 百萬港元	固定資產 總值 百萬港元
成本：					
於2006年1月1日	2,406	519	2,925	385	3,310
增置	53	80	133	501	634
出售	(28)	(130)	(158)	—	(158)
於2006年12月31日	<u>2,431</u>	<u>469</u>	<u>2,900</u>	<u>886</u>	<u>3,786</u>
累計折舊：					
於2006年1月1日	184	311	495	8	503
本年度折舊(附註3(g))	79	87	166	13	179
出售時撥回	(16)	(130)	(146)	—	(146)
於2006年12月31日	<u>247</u>	<u>268</u>	<u>515</u>	<u>21</u>	<u>536</u>
賬面淨值：					
於2006年12月31日	<u>2,184</u>	<u>201</u>	<u>2,385</u>	<u>865</u>	<u>3,250</u>

持作自用建築物及租賃土地：

	合併及銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
在香港租賃，按成本		
— 中期租賃	2,224	2,089
— 短期租賃	114	95
	<u>2,338</u>	<u>2,184</u>

投資物業：

	合併及銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
在香港租賃，按成本—中期租賃	135	367
在香港境外，持有永久業權	488	498
	<u>623</u>	<u>865</u>

投資物業以折置成本減去減值列賬。於二零零七年十二月三十一日位於香港境內及境外的投資物業的公允價值分別為1.33億港元(二零零六年：3.77億港元)及7.86億港元(二零零六年：7.08億港元)，而公允價值乃參考淨租金收入及收入潛力計算的公開市值計算。位於香港的投資物業的估值由一家獨立機構進行，該機構擁有取得香港測量師學會資深會員資格的員工，他們在須予估值物業的所在地擁有相關物業類別的估值經驗。位於香港境外的投資物業的估值由一家獨立機構進行，該機構擁有取得英國皇家特許測量師學會資深會員資格的員工，他們在須予估值物業的所在地擁有相關物業類別的估值經驗。

對包含商譽的現金產生單位進行減值測試

商譽按照下表所示分配入本銀行及其附屬公司的現金產生單位：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
信用卡業務及個人貸款	<u>611</u>	<u>611</u>

現金產生單位的可收回數額是根據使用價值的計算來釐定。用以釐定使用價值計算的主要假設及其計算方法，如下文所述，只是單為評估收購商譽減值為目的的估計。這些計算以管理層審批的預算及預測為基準，使用現金流量預計(涵蓋一年及以平穩增長率推算往後十九年的現金流量)。

於評估商譽減值時，本銀行假設以平穩幅度增長，並與長期本地生產總值預測的增長幅度一致。而採用的貼現率為11.5%(二零零六年：14.5%)。

21 其他資產

	合併		銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
提早還款及應計收入	5,212	4,519	5,200	4,507
承兌及加註	3,002	2,897	3,002	2,897
對沖衍生工具的正公允價值	63	35	63	35
其他	1,212	383	1,186	314
	<u>9,489</u>	<u>7,834</u>	<u>9,451</u>	<u>7,753</u>

對沖衍生工具的正公允價值為直接控股公司發行的衍生工具。

22 銀行同業及其他金融機構的存款及結餘

	合併及銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
中央銀行存款及結餘	7,291	1,804
其他銀行存款及結餘	8,746	5,710
	<u>16,037</u>	<u>7,514</u>

23 客戶存款

	合併及銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
往來賬戶	40,332	23,763
儲蓄賬戶	158,843	126,820
定期存款及通知存款	159,409	137,930
	<u>358,584</u>	<u>288,513</u>

24 已發行債務證券

	合併及銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
存款證(按攤銷成本計量)	1,408	2,707
其他債務證券(按攤銷成本計量)	892	—
	<u>2,300</u>	<u>2,707</u>

其他債務證券指已發行予本銀行的一家同系附屬公司的證券。

25 按公允價值入賬的金融負債

	合併及銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
結構性客戶存款	3,301	8,137
已發行債務證券	1,138	1,377
	<u>4,439</u>	<u>9,514</u>

本銀行指定若干金融負債以公允價值入賬，此等負債具備以下任何特點：

- 按固定利率計算，並已買賣利率掉期或與利率有關的其他衍生工具以達至大幅降低利率風險的目的；或
- 承受外匯風險，並已買賣衍生工具以達至大幅降低市場風險的目的；或
- 作為交易資產組合或資產提供資金，或為訂定風險管理或投資策略而按公允價值基準管理資產及負債和評估其表現。

於二零零七年十二月三十一日，本銀行的金融負債賬面值超過於到期日應付的合約數額4,300萬港元(二零零六年：6,000萬港元)。此變動只歸屬於市場利率的變化。

26 資產負債表所示的稅項

遞延稅項資產及負債：

在資產負債表確認的遞延稅項(資產)/負債總額的組成部分和年度變動如下：

合併

	超出相關 稅例限額的折舊 百萬港元	金融資產的 減值虧損 百萬港元	其他 百萬港元	總額 百萬港元
	2007			
來自下列各項的遞延稅項：				
2007年1月1日結餘	2	(61)	26	(33)
在損益賬支銷(附註6(a))	6	4	6	16
在儲備支銷(附註32(a))	—	—	396	396
出售附屬公司	(24)	—	—	(24)
	(16)	(57)	428	355
2007年12月31日結餘	(16)	(57)	428	355
	2006			
2006年1月1日結餘	13	(71)	(38)	(96)
在損益賬(計入)/支銷(附註6(a))	(11)	10	(9)	(10)
在儲備支銷(附註32(a))	—	—	73	73
	—	—	73	73
2006年12月31日結餘	2	(61)	26	(33)

銀行

	超出相關 稅例限額的折舊 百萬港元	金融資產的 減值虧損 百萬港元	其他 百萬港元	總額 百萬港元
2007				
來自下列各項的遞延稅項：				
2007年1月1日結餘	(21)	(61)	26	(56)
在損益賬支銷	5	4	6	15
在儲備計入(附註32(b))	—	—	(2)	(2)
	(16)	(57)	30	(43)
2007年12月31日結餘	(16)	(57)	30	(43)
2006				
2006年1月1日結餘	(12)	(71)	(38)	(121)
在損益賬(計入)/支銷	(9)	10	(9)	(8)
在儲備支銷(附註32(b))	—	—	73	73
	(21)	(61)	26	(56)
2006年12月31日結餘	(21)	(61)	26	(56)
合併				
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
分類為：				
在資產負債表確認的遞延稅項資產淨值	(43)	(56)	(43)	(56)
在資產負債表確認的遞延稅項負債淨值	398	23	—	—
	355	(33)	(43)	(56)
	355	(33)	(43)	(56)

於二零零八年二月二十七日，香港特別行政區政府之財政司司長公佈其財政預算案，建議自二零零八至二零零九財政年度起，將利得稅稅率由17.5%減至16.5%，並將二零零七至二零零八財政年度的應課稅稅款一次過寬減75%，上限為25,000港元。本財務報表並無因該公佈需要作出調整。董事預期該等建議變動不會對本銀行及其附屬公司的遞延稅項結餘產生重大影響。

27 買賣負債

	合併		銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
證券短倉	16,047	11,886	16,047	11,886
衍生工具的負公允價值	1,902	3,968	1,902	3,967
	<u>17,949</u>	<u>15,854</u>	<u>17,949</u>	<u>15,853</u>

由直接控股公司發行的衍生工具的負公允價值為14.13億港元(二零零六年：38.50億港元)。

28 其他負債

	合併		銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
應計及遞延收入	2,423	1,947	2,405	1,933
負債及支銷撥備	30	16	30	16
對沖衍生工具的負公允價值	15	126	15	126
承兌及加註	3,002	2,897	3,002	2,897
其他	10,013	4,272	9,992	4,266
	<u>15,483</u>	<u>9,258</u>	<u>15,444</u>	<u>9,238</u>

對沖衍生工具的負公允價值為直接控股公司發行的衍生工具。

29 僱員退休福利

本銀行須向為30%(二零零六年：38%)僱員而設的界定利益退休計劃(「計劃」)作出供款。該計劃由受託人管理，其資產與本銀行的資產分開持有。

(a) 在綜合資產負債表確認的數額如下：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
計劃資產的公允價值	1,980	1,719
全部或部分注入資金義務的現值	<u>(1,666)</u>	<u>(1,458)</u>
在資產負債表確認的淨資產(記入「其他資產」)	<u>314</u>	<u>261</u>

(b) 界定利益義務的現值變動：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
於年初時	1,458	1,377
當期服務成本	90	90
利息費用	55	56
已付福利	(107)	(74)
義務的精算損失	170	9
	<u>1,666</u>	<u>1,458</u>

(c) 資產的公允價值變動：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
於年初時	1,719	1,415
供款	81	83
資產的預期回報	110	91
已付福利	(107)	(74)
計劃資產的精算收益	177	204
	<u>1,980</u>	<u>1,719</u>

(d) 在綜合資產負債表確認的資產淨值變動如下：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
於年初時	261	38
供款	81	83
在損益賬確認的支出(附註3(g))	(35)	(55)
撥入退休金儲備的精算收益(附註32(a))	7	195
	<u>314</u>	<u>261</u>

於二零零七年十二月三十一日，「計劃」並沒有投資本銀行的金融工具及物業(二零零六年：無)。本銀行預期會在二零零八年向「計劃」作出約6,400萬港元的供款(二零零七年：8,300萬港元)。

(e) 在本年度綜合損益賬確認的支出如下：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
當期服務成本	90	90
利息費用	55	56
計劃資產的精算預期回報	(110)	(91)
	<u>35</u>	<u>55</u>

計劃資產的實際回報(已計算計劃資產公允價值的一切變動，但不包括已支付和已收取的供款)為收入淨額2.87億港元(二零零六年：2.95億港元)。

(f) 估值時使用的主要精算假設如下：

	2007	2006
貼現率	3.45%	4.00%
計劃資產的預期回報率	6.50%	6.50%
未來薪金升幅	4.50%	4.50%

預期回報是以年初時市場預期相關義務於整段期限的回報(已扣除行政費用)為基礎。

(g) 主要資產類別佔資產總值的比率如下：

	2007	2006
股票	53%	53%
債券	43%	43%
現金	4%	4%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

30 後償負債

	合併及銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
6.7億港元(二零零六年：6.25億港元)步升浮息票據(2014) ⁽¹⁾	670	624
5億港元3.5%步升定息／浮息票據(2014) ⁽²⁾	496	489
3.5億美元4.375%步升定息／浮息票據(2014) ⁽³⁾	2,735	2,643
3億美元步升淨息票據(2017) ⁽⁴⁾	2,333	—
	<u>6,234</u>	<u>3,756</u>

所有後償負債均無抵押，並在其他債權人索償之後獲得補償。

- (1) 利率為三個月香港銀行同業拆息加0.37%，至二零零九年十二月四日贖回日止按季度償還。其後，將調至三個月香港銀行同業拆息加0.87%，按季度償還。
- (2) 年利率為3.5%，至二零零九年十二月四日贖回日止每半年償還。其後，將調至三個月香港銀行同業拆息加0.87%，按季度償還。
- (3) 年利率為4.375%，至二零零九年十二月四日贖回日止每半年償還。其後，將調至三個月美元倫敦銀行同業拆息加0.86%，按季度償還。
- (4) 利率為三個月美元倫敦銀行同業拆息加0.25%，至二零一二年四月十三日贖回日止按季度償還。其後，將調至三個月美元倫敦銀行同業拆息加0.75%，按季度償還。

31 股本

	2007		2006	
	股份數目 百萬	百萬港元	股份數目 百萬	百萬港元
法定、已發行及繳足股本：				
每股面值0.05港元普通‘A’股	706	35	780	39
每股面值0.05港元普通‘B’股	1,231	62	1,231	62
	<u>1,937</u>	<u>97</u>	<u>2,011</u>	<u>101</u>
每股面值1.00港元優先股	—	—	3,800	3,800
	<u>1,937</u>	<u>97</u>	<u>5,811</u>	<u>3,901</u>

- (i) 優先股按照面額以年利率8.25% 計算非累計優先股股息。優先股持有人可優先於普通‘A’股及普通‘B’股持有人獲得股息和任何資本回報。普通‘B’股持有人則優先於普通‘A’股持有人獲得任何資本回報。
- (ii) 截至二零零七年十二月三十一日止年度內，本銀行購回其38億股非累計優先股及其7,400萬股普通‘A’股。

32 儲備

(a) 合併

	股本 股份溢價 百萬港元	股本 贖回儲備 百萬港元	物業 重估儲備 百萬港元	現金流量 對沖儲備 百萬港元	可供出售 投資儲備 百萬港元	退休金 儲備 百萬港元	匯兌儲備 百萬港元	保留溢利 百萬港元	總額 百萬港元
於2007年1月1日	12,477	—	3	(4)	97	130	34	13,212	25,949
可供出售證券：									
—公允價值變動	—	—	—	—	1,518	—	—	—	1,518
—出售時轉入損益賬(附註5)	—	—	—	—	(238)	—	—	—	(238)
—遞延稅項支銷(附註26)	—	—	—	—	(392)	—	—	—	(392)
現金流量對沖：									
—公允價值變動的有效部分	—	—	—	48	—	—	—	—	48
—遞延稅項支銷(附註26)	—	—	—	(8)	—	—	—	—	(8)
儲備資本化	—	3,804	—	—	—	—	—	(7,020)	(3,216)
匯兌差額	—	—	—	—	—	—	70	—	70
儲備轉移	—	—	(3)	—	—	—	—	3	—
界定利益計劃的精算收益 (附註29(d))	—	—	—	—	—	7	—	—	7
界定利益計劃的精算收益稅項 (附註26)	—	—	—	—	—	4	—	—	4
已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(1,181)	(1,181)
本年度股東應佔溢利	—	—	—	—	—	—	—	7,368	7,368
於2007年12月31日	<u>12,477</u>	<u>3,804</u>	<u>—</u>	<u>36</u>	<u>985</u>	<u>141</u>	<u>104</u>	<u>12,382</u>	<u>29,929</u>

	股份溢價 百萬港元	物業 重估儲備 百萬港元	現金流量 對沖儲備 百萬港元	可供出售 投資儲備 百萬港元	退休金 儲備 百萬港元	匯兌儲備 百萬港元	保留溢利 百萬港元	總額 百萬港元
於2006年1月1日	12,477	3	(44)	(86)	(31)	—	7,186	19,505
可供出售證券：								
— 公允價值變動	—	—	—	236	—	—	—	236
— 出售時轉入損益賬(附註5)	—	—	—	(22)	—	—	—	(22)
— 遞延稅項支銷(附註26)	—	—	—	(31)	—	—	—	(31)
現金流量對沖：								
— 公允價值變動的有效部分	—	—	48	—	—	—	—	48
— 遞延稅項支銷(附註26)	—	—	(8)	—	—	—	—	(8)
匯兌差額	—	—	—	—	—	34	—	34
界定利益計劃的精算收益 (附註29(d))	—	—	—	—	195	—	—	195
界定利益計劃的精算收益 稅項(附註26)	—	—	—	—	(34)	—	—	(34)
本年度股東應佔溢利	—	—	—	—	—	—	6,026	6,026
於2006年12月31日	12,477	3	(4)	97	130	34	13,212	25,949

(b) 銀行

	股份溢價 百萬港元	股本贖回 儲備 百萬港元	物業 重估儲備 百萬港元	現金流量 對沖儲備 百萬港元	可供出售 投資儲備 百萬港元	退休金 儲備 百萬港元	保留溢利 百萬港元	總額 百萬港元
於2007年1月1日	12,477	—	3	(4)	98	130	13,261	25,965
可供出售證券：								
— 公允價值變動	—	—	—	—	189	—	—	189
— 出售時轉入損益賬	—	—	—	—	(238)	—	—	(238)
— 遞延稅項計入(附註26)	—	—	—	—	6	—	—	6
現金流量對沖：								
— 公允價值變動的有效部分	—	—	—	48	—	—	—	48
— 遞延稅項支銷(附註26)	—	—	—	(8)	—	—	—	(8)
儲備資本化	—	3,804	—	—	—	—	(7,020)	(3,216)
儲備轉移	—	—	(3)	—	—	—	3	—
界定利益計劃的精算收益	—	—	—	—	—	7	—	7
界定利益計劃的精算收益 稅項(附註26)	—	—	—	—	—	4	—	4
已付股息	—	—	—	—	—	—	(1,181)	(1,181)
本年度股東應佔溢利	—	—	—	—	—	—	7,444	7,444
於2007年12月31日	12,477	3,804	—	36	55	141	12,507	29,020

	股份溢價 百萬港元	物業 重估儲備 百萬港元	現金流量 對沖儲備 百萬港元	可供出售 投資儲備 百萬港元	退休金 儲備 百萬港元	保留溢利 百萬港元	總額 百萬港元
於2006年1月1日	12,477	3	(44)	(86)	(31)	7,193	19,512
可供出售證券：							
－公允價值變動	—	—	—	237	—	—	237
－出售時轉入損益賬	—	—	—	(22)	—	—	(22)
－遞延稅項支銷(附註26)	—	—	—	(31)	—	—	(31)
現金流量對沖：							
－公允價值變動的有效部分	—	—	48	—	—	—	48
－遞延稅項支銷(附註26)	—	—	(8)	—	—	—	(8)
界定利益計劃的精算收益	—	—	—	—	195	—	195
界定利益計劃的精算收益 稅項(附註26)	—	—	—	—	(34)	—	(34)
本年度股東應佔溢利	—	—	—	—	—	6,068	6,068
於2006年12月31日	<u>12,477</u>	<u>3</u>	<u>(4)</u>	<u>98</u>	<u>130</u>	<u>13,261</u>	<u>25,965</u>

本銀行權益股東應佔綜合溢利包括已計入本銀行財務報表的74.44億港元(二零零六年：60.68億港元)溢利。

截至二零零七年十二月三十一日止年度內，本銀行購回其38億股非累計優先股及其7,400萬股普通‘A’股，總代價為70.20億港元。股本贖回儲備錄得38.04億港元，而用於購回股份的溢價70.20億港元則於保留溢利支銷。

截至二零零七年十二月三十一日止年度內，董事已就每股普通‘A’股和每股普通‘B’股宣派及支付特別股息0.61港元(二零零六年：零港元)，合共11.81億港元。

於二零零七年十二月三十一日後，董事已另外宣派及支付每股普通‘A’股及每股普通‘B’股0.60港元的特別股息，合共11.62億港元。

(c) 儲備的性質及用途**(i) 股份溢價**

股份溢價賬的運用受到香港《公司條例》第48B條所規管。

(ii) 股本贖回儲備

股本贖回儲備代表回購本銀行發出的股份。

(iii) 可供出售投資儲備

可供出售投資儲備包括於結算日所持有的可供出售證券的公允價值累計變動淨額，並根據附註2(i)所列的會計政策處理。

(iv) 現金流量對沖儲備

根據附註2(j)所列現金流量對沖的會計政策，現金流量對沖儲備包括於現金流量對沖所使用的對沖工具其公允價值累計變動淨額的有效部份，而其對沖的現金流量將隨後確認。

(v) 退休金儲備

退休金儲備包括界定利益計劃的精算收益及虧損的累計影響淨額。

(vi) 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有因海外業務財務報表換算而產生的匯兌差額。該儲備根據附註2(s)所載的會計政策處理。

金管局規定本銀行維持減值準備金的最低水平超過《香港財務報告準則》所規定的減值準備金。於二零零七年十二月三十一日的保留溢利當中，9.14億港元(二零零六年：5.52億港元)已預留作有關用途。

(d) 少數股東權益

	合併	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
於1月1日	51	51
本年度溢利	2	—
出售一家附屬公司	(53)	—
於12月31日	—	51

33 現金及現金等值項目

	2007 百萬港元	2006 百萬港元 (經重列)
(a) 現金流量表所示現金及現金等值項目的組成部分		
現金及在銀行同業及其他金融機構的結餘	8,077	7,333
原於3個月內到期的交易資產	1,305	5,088
原於3個月內到期的在銀行同業及其他金融機構的存款	83,108	31,753
原於3個月內到期的投資證券	4,178	4,912
原於3個月內到期的應收直接控股公司及同系附屬公司款項	23,438	22,874
	<u>120,106</u>	<u>71,960</u>
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
(b) 與綜合資產負債表的對賬		
現金及在銀行同業及其他金融機構的結餘	8,113	7,809
在銀行同業及其他金融機構的存款	114,827	49,122
交易證券	23,855	20,238
投資證券	49,929	57,140
應收直接控股公司及同系附屬公司的款項	66,430	50,040
記入「銀行同業及其他金融機構的存款及結餘」的透支	(36)	(476)
記入「應付直接控股公司款項」的透支	(461)	(282)
	<u>262,657</u>	<u>183,591</u>
減：原於3個月後到期的數額	(142,551)	(111,631)
	<u>120,106</u>	<u>71,960</u>
綜合現金流量表所示的現金及現金等值項目	<u>120,106</u>	<u>71,960</u>

(c) 出售一家附屬公司

年內，本銀行出售其於一家附屬公司所持有的100%權益。所出售資產與負債以及出售代價的詳情如下：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
出售所得的款項淨額(以現金支付)	55	—
— 交易資產	1	—
— 客戶貸款	530	—
— 應收直接控股公司款項	2	—
— 其他資產	3	—
— 應付直接控股公司款項	(400)	—
— 遞延稅項負債	(24)	—
— 當期稅項負債	2	—
— 交易負債	(1)	—
— 其他負債	(5)	—
— 少數股東權益	(53)	—
所出售的資產淨額	55	—
出售所得的收益	—	—

34 衍生工具

進行衍生工具交易及將其作為風險管理產品售予客戶，為本銀行業務的重要組成部分。該等工具亦用以管理本銀行所承受的市場風險，作為其資產及負債管理程序的一部分。本銀行所採用的衍生工具主要為外匯及利率相關合約(主要為場外交易衍生工具)。本銀行大部分的衍生工具持倉均為符合客戶需求，以及對沖該等及其他交易倉盤而持有。就會計目的而言，衍生工具分類為持作交易用途或持作對沖用途。

(a) 衍生工具的名義金額

衍生工具是指根據一項或多項相關金融工具的價值、利率或匯率或指數來釐定其價值的合約。這些工具的名義金額代表未完成的交易額，並不代表風險金額。

本銀行及其附屬公司的各類主要衍生工具的名義金額概述如下：

合併

	2007			總額 百萬港元
	符合對沖 會計法的 衍生工具 百萬港元	與指定為按 公允價值計入 損益的金融 工具一併管理 的衍生工具 百萬港元	其他， 包括持作 交易用途的 衍生工具 百萬港元	
外匯合約				
遠期	—	114	423,012	423,126
交叉貨幣掉期	—	—	—	—
購入期權	—	185,321	—	185,321
沽出期權	—	184,368	—	184,368
利率合約				
遠期	—	6,578	—	6,578
掉期	12,395	19,508	58	31,961
購入期權	—	336	—	336
沽出期權	—	864	—	864
其他衍生工具				
	—	144	—	144
	<u>12,395</u>	<u>397,233</u>	<u>423,070</u>	<u>832,698</u>
2006				
外匯合約				
遠期	—	814	443,889	444,703
交叉貨幣掉期	—	523	—	523
購入期權	—	7,082	—	7,082
沽出期權	—	7,082	—	7,082
利率合約				
遠期	—	2,075	—	2,075
掉期	14,722	25,419	334	40,475
購入期權	—	3,029	—	3,029
沽出期權	—	3,029	—	3,029
其他衍生工具				
	—	135	—	135
	<u>14,722</u>	<u>49,188</u>	<u>444,223</u>	<u>508,133</u>

銀行

	2007			總額 百萬港元
	符合對沖 會計資格的 衍生工具 百萬港元	與指定為按 公允價值計入 損益的金融 工具一併管理 的衍生工具 百萬港元	其他， 包括持作 交易用途的 衍生工具 百萬港元	
外匯合約				
遠期	—	114	423,012	423,126
交叉貨幣掉期	—	—	—	—
購入期權	—	185,321	—	185,321
沽出期權	—	184,368	—	184,368
利率合約				
遠期	—	6,578	—	6,578
掉期	12,395	19,508	58	31,961
購入期權	—	336	—	336
沽出期權	—	864	—	864
其他衍生工具				
	—	144	—	144
	<u>12,395</u>	<u>397,233</u>	<u>423,070</u>	<u>832,698</u>
2006				
外匯合約				
遠期	—	814	443,889	444,703
交叉貨幣掉期	—	523	—	523
購入期權	—	7,082	—	7,082
沽出期權	—	7,082	—	7,082
利率合約				
遠期	—	2,075	—	2,075
掉期	14,722	24,968	334	40,024
購入期權	—	3,029	—	3,029
沽出期權	—	3,029	—	3,029
其他衍生工具				
	—	135	—	135
	<u>14,722</u>	<u>48,737</u>	<u>444,223</u>	<u>507,682</u>

(b) 衍生工具的公允價值和信貸風險加權金額

	合併					
	2007		信貸風險 加權金額	2006		信貸風險 加權金額
	公允價值 資產	公允價值 負債		公允價值 資產	公允價值 負債	
百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	
匯率合約	2,141	1,744	4,449	3,680	3,649	1,818
利率合約	170	168	255	355	444	385
其他衍生工具	3	5	—	1	1	9
	<u>2,314</u>	<u>1,917</u>	<u>4,704</u>	<u>4,036</u>	<u>4,094</u>	<u>2,212</u>
	銀行					
	2007		信貸風險 加權金額	2006		信貸風險 加權金額
	公允價值 資產	公允價值 負債		公允價值 資產	公允價值 負債	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
匯率合約	2,141	1,744	4,449	3,680	3,649	1,818
利率合約	170	168	255	354	443	385
其他衍生工具	3	5	—	1	1	9
	<u>2,314</u>	<u>1,917</u>	<u>4,704</u>	<u>4,035</u>	<u>4,093</u>	<u>2,212</u>

信貸風險加權金額乃根據金管局所頒布於二零零七年一月一日生效的《銀行業(資本)規則》的規定計算。於二零零六年十二月三十一日的相關金額已根據《銀行業(資本)規則》重新計算。計算所得的金額乃視乎合約對方的身份及不同合約的到期特性而定。

公允價值及信貸風險加權金額並無考慮於年內訂立的任何雙邊淨額結算安排，因此這些金額以總額基礎列示。

(c) 指定為對沖工具的衍生金融工具的公允價值

於二零零七年十二月三十一日，本銀行及其附屬公司所簽訂持作對沖用途的衍生工具的公允價值按產品類別概述如下：

	合併及銀行	
	資產	負債
	(計入其他資產)	(計入其他負債)
	百萬港元	百萬港元
利率合約	63	15

於二零零六年十二月三十一日，本銀行及其附屬公司所簽訂持作對沖用途的衍生工具的公允價值按產品類別概述如下：

	合併及銀行	
	資產	負債
	(計入其他資產)	(計入其他負債)
	百萬港元	百萬港元
利率合約	35	126

公允價值對沖

公允價值對沖主要包括用以保障若干固定利率負債因市場利率波動而出現的公允價值變動的利率掉期。於二零零七年十二月三十一日，持作公允價值對沖的利率掉期的公允價值淨額為500萬港元(二零零六年：8,500萬港元)，包括資產800萬港元(二零零六年：零港元)和負債300萬港元(二零零六年：8,500萬港元)。對沖工具所錄得收益為9,000萬港元(二零零六年：1,000萬港元)，對沖項目的虧損其中與對沖風險相關的為9,000萬港元(二零零六年：1,000萬港元)。

現金流量對沖

現金流量對沖主要包括用以對沖若干浮動利率資產或負債的現金流量變動的利率掉期。於二零零七年十二月三十一日，持作現金流量對沖的利率掉期公允價值淨額為4,300萬港元(二零零六年：600萬港元)，包括資產5,500萬港元(二零零六年：3,500萬港元)和負債1,200萬港元(二零零六年：4,100萬港元)。利率掉期將於結算日起計三年內到期(二零零六年：三年)。年內，並無任何就現金流量對沖的無效部份於損益賬確認的金額(二零零六年：零港元)。

35 或然負債及承擔**(a) 各類主要或然負債及承擔的合約數額概述如下：**

	合併		銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元	2007 百萬港元	2006 百萬港元
直接信貸替代項目	12,219	28,153	12,219	28,153
與交易有關的或然項目	11,400	8,104	11,400	8,104
與貿易有關的或然項目	18,720	15,324	18,720	15,324
遠期資產購置	144	12	144	12
遠期有期存款	597	679	597	679
其他承擔：				
不可無條件取消：				
原到期日1年或以下	2,206	4,285	2,206	4,285
原到期日多於1年	10,816	10,330	10,816	10,330
可無條件取消	177,487	127,169	177,487	127,158
	<u>233,589</u>	<u>194,056</u>	<u>233,589</u>	<u>194,045</u>
信貸風險加權金額	<u>19,124</u>	<u>26,234</u>	<u>19,124</u>	<u>26,234</u>

或然負債及承擔是指與信貸有關的工具，包括信用證、擔保及授信承擔。所涉及的風險與給予客戶備用信貸時所承擔的信貸風險相若。因此，這些交易亦須符合客戶申請貸款時所遵照的信貸申請、維持信貸組合及抵押品規定。合約數額是指合約額被全數提取但客戶不履約時需要承擔的風險數額。由於有關備用信貸可能在未被提取前已到期，故合約數額並不反映預期的未來現金流量。

(b) 資本承擔

於十二月三十一日未償付而又未在財務報表內提撥準備金的資本承擔如下：

	合併及銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
已訂約	31	3
已授權但未訂約	63	21
	<u>94</u>	<u>24</u>

(c) 租賃承擔

本銀行及其附屬公司以經營租賃租用部分物業。這些租賃一般初步為期兩年至十年，並且有權選擇在到期日後續期，屆時所有條款均可重新商定。於十二月三十一日，根據不可解除的經營租賃在期內應付的最低租賃付款總額如下：

	合併及銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
1年內	397	371
1年後但5年內	751	631
5年後	2	85
	1,150	1,087

(d) 或然項目

本銀行及其附屬公司在銀行業務所產生的若干法律訴訟中被點名及正進行抗辯。本銀行的管理層相信，這些法律訴訟和程序的裁決將不會對本銀行及其附屬公司的財政狀況構成重大影響。

36 風險管理**(a) 信貸風險**

信貸風險源於交易對手可能無法履行合約。借貸、貿易融資、財資及其他業務均存在信貸風險。信貸風險包括個人借款人及交易對手關連集團以及交易及非交易賬上的貸款組合。本銀行已制定準則、政策和程序來監控信貸風險。

本銀行已實施信貸控制結構和多種有效的信貸風險管理工具，以確保妥善地管理信貸組合的質素。本銀行的信貸政策和程序界定了貸款展期的標準、董事會授予的信貸審批權力、信貸監管程序、貸款分類制度和撥備政策，也參考了香港《銀行業條例》的規定及金管局就有關大額風險和撥備要求而頒布的指引。本銀行的政策並無過度集中於某一交易對手或某一海外地區。

集團風險委員會（「集團風險委員會」）獲委予明確的信貸風險權責。信貸風險管理的標準由集團風險委員會批准，該委員會負責監管信貸權責的委託。集團風險委員會的主要權責為在渣打銀行集團（「渣打銀行集團」）範圍內對信貸、市場、地區、營運、法規及聲譽風險的管理進行監督及指導，並確保本銀行現行的風險監管和控制的流程及程序符合內部程序所定準則及外部監管要求。

管理信貸風險的程序於業務層面釐定，並透過特定政策及程序以切合各種風險環境及業務目標。風險主任被派駐有關業務，盡量加快決策效率，惟須向集團首席風險主任作獨立於業務的匯報。

有關業務負責人與風險主任合作，負責遵循本集團標準、政策及業務策略規定管理風險定價、組合分佈及整體資產質素。

信貸審批

自二零零四年七月一日以來，本銀行已在本地註冊成立。此後的審批程序所反映的是，策略性決策由銀行人員根據其獲授予的權限及相關委員會的參考條款而作出。作為渣打銀行集團的重要組成部分，香港方面作出的一切有關監管、集中、策略等重大風險決策將均對渣打銀行集團產生影響。因此，考慮有關交易以確保該等渣打銀行集團因素已成為決策過程的組成部分，這對渣打銀行集團而言相當重要。本銀行行政總裁將權責授予主要風險管理人員，確保一切風險決策乃於本銀行範圍內作出。倘所提建議超出個人權限，則尋求渣打銀行集團的意見及指引。在此情況下，相關渣打銀行集團實體（不論是個人或委員會，包括但不限於集團風險委員會）將從渣打銀行集團的角度出發，對建議進行審核，並作出推薦意見。超額審批委員會（為風險委員會的分委員會）在收到有關推薦意見後，將召開會議以考慮該等意見，並得出合適的結論。超額審批委員會批准的所有信貸申請均應向各次風險委員會會議匯報，以記錄在案。

風險緩釋

可緩釋風險的抵押品類型包括現金、住宅、商業及工業物業、可出售證券、商品以及其他資產（如飛機、廠房及機器）及包括銀行擔保及信用證。

抵押品根據渣打銀行集團的風險緩釋政策進行估值，該政策針對不同的抵押品類型規定出估值次數，而估值次數由各類型抵押品的價格波動程度決定。

就已減值貸款持有的抵押品以公允價值維持。本銀行對抵押品的估值進行定期監管及須至少每年進行一次回溯測試。

集中風險

商業銀行業務貸款組合的集中風險透過信貸評估討論會進行管理，首席風險主任為信貸評估討論會的主席，包括信貸及業務的高級管理層成員。所評估的各種集中措施包括行業、地域、信用等級及客戶類型。

個人銀行業務貸款的集中風險在各產品的風險限額及集中限額內進行管理。

衍生工具

就使用衍生工具而產生的信貸風險而言，集團對未平倉淨額設置限額。信貸風險金額為相關合約的現行正公允價值(資產)，連同將來市場變動的潛在風險。信貸風險作為銀行及個人整體借貸限額的一部分。在出現違約事件的情況下，本銀行透過與有關市場交易對手簽訂總淨額結算合約，以進一步限制信貸虧損的風險。誠如國際會計準則第32號所規定，由於交易通常並非以淨值進行結算，故風險並不呈列該等賬目的淨值。

於適當時候衍生工具會被使用以減低貸款組合內的信貸風險。由於會引起損益賬的波動，衍生工具只按受控制方式及在預先界定的波幅期望內使用。

證券

在商業銀行業務範圍內，市場及機構風險管理(「市場及機構風險管理」)就集團債務證券組合進行信貸風險管理。

商業銀行業務

信貸風險乃透過一個設計完善的信貸架構進行管理。該架構包括當地採納的信貸政策及程序、以正常金額計算及以預期虧損計算的信貸風險衡量方法、貸款申請人及審批人之間的職責分離、重大風險的獨立監控、貸款審批人具備適當授權以及風險委員會經常對組合進行檢討。

集團利用一套按字母與數字評分的評級系統來量化和交易對手有關的風險。這項評分乃根據以一系列數量和質量方式來分析客戶拖欠款項的可能性。數字級別由1至14，信貸評分較低的交易對手被評估為較低機會會拖欠付款。在原有數字評分之上再配上A至C的級別，以配對更精細的拖欠可能性，從而得出更細緻的風險評估、風險控制及定價。附帶A字評分的交易對手拖欠的可能性比附帶C字的交易對手低。履約的客戶均獲給予信貸評分1A至信貸評分12C；不履約(或拖欠付款)的客戶則獲給予信貸評分13及14。

渣打銀行集團內部信貸評分與外部信貸評級機構所採用的評分之間並無直接聯繫。儘管用以為借款人評分的因素通常相似，惟渣打銀行集團的信貸評分無意抄襲外部機構所採用的信貸評分。為外部信貸評級機構評定為劣等的借款人有可能在渣打銀行集團內部的信貸評分中處於優良等級。

除了名義合計風險外，在評估個別風險及組合分析時亦使用預期損失。預期損失是在一系列典型經濟狀況中的長期平均信貸損失。預期損失在授權信貸批核權限時被使用，並必須就每宗交易而予以計算，以釐定批核的適當水平。重大風險更會透過渣打銀行集團或地區信貸委員會進行中央審閱及批核。該等委員會須向集團風險委員會取得授權。

為協助風險主任監管組合，本集團會定期發出不同內部風險管理報告，提供有關個別交易對手、交易對手組合及組合風險資料、信貸評分資料、賬戶有轉弱或財務惡化跡象的狀況，以及信貸市場的最新資料。內部評等組合法獲廣泛使用。

個人銀行業務

個人銀行業務的信貸風險亦透過政策及程序的架構進行管理。一般採用標準信貸申請表，並交由中央單位採用大部分自動化的審批程序處理。當對適當客戶、產品或市場時，會採用人手審批程序。與商業銀行業務一樣，接受申請及審批程序均需分開處理。

信貸評分乃以拖欠款項的可能性為基準，而該種可能性乃採用拖欠款項組別的組合流動率計算而得。定期編製的內部風險管理報告通常載有有關主要組合及地區的重大環境及經濟趨勢的資料，以及有關組合貸款減值及不良行為表現的資料。

最大信貸風險

資產負債表及資產負債表外金融工具的最大信貸風險(未計及任何抵押品或其他信貸改善工具)如下所示：

合併

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
現金及在銀行同業及其他金融機構的結餘	8,113	7,809
在銀行同業及其他金融機構的存款	114,827	49,122
香港特別行政區政府負債證明書	22,321	20,261
買賣資產	26,106	24,239
客戶貸款	179,380	169,569
應收直接控股公司款項	48,890	38,099
應收同系附屬公司款項	17,540	11,941
投資證券	49,929	57,140
其他資產	9,489	7,834
財務擔保及其他信貸相關的或然負債	42,339	51,581
貸款承擔及其他信貸相關的承擔	13,763	15,306
	<u>532,697</u>	<u>452,901</u>

銀行

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
現金及在銀行同業及其他金融機構的結餘	8,090	7,809
在銀行同業及其他金融機構的存款	114,825	49,118
香港特別行政區政府負債證明書	22,321	20,261
買賣資產	26,106	24,238
客戶貸款	179,380	169,001
應收直接控股公司款項	48,889	38,098
應收同系附屬公司款項	17,532	11,937
應收附屬公司款項	759	782
投資證券	48,016	56,971
其他資產	9,451	7,753
財務擔保及其他信貸相關的或然負債	42,339	51,581
貸款承擔及其他信貸相關的承擔	13,763	15,306
	<u>531,471</u>	<u>452,855</u>

就資產負債表內工具而言，其最大信貸風險為資產負債表所呈列的賬面值。就資產負債表外工具而言，其最大信貸風險為合約面額。

信貸質量

(i) 貸款組合分析

合併

	2007		2006	
	客戶貸款 百萬港元	銀行貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	銀行貸款 百萬港元
貸款及墊款				
— 未逾期且無減值	175,819	114,827	166,043	49,122
— 逾期但無減值	3,301	—	3,209	—
— 已減值，已扣除個別評估的減值撥備	588	—	668	—
減：共同評估的減值撥備	(328)	—	(351)	—
	<u>179,380</u>	<u>114,827</u>	<u>169,569</u>	<u>49,122</u>

就以下項目持有的抵押品的公允價值：

— 已減值貸款	240	—	286	—
— 逾期但無減值貸款	2,282	—	9,709	—
	<u>2,522</u>	<u>—</u>	<u>9,995</u>	<u>—</u>

銀行

	2007		2006	
	客戶貸款 百萬港元	銀行貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	銀行貸款 百萬港元
貸款及墊款				
— 未逾期且無減值	175,819	114,825	165,508	49,118
— 逾期但無減值	3,301	—	3,176	—
— 已減值，已扣除個別評估的減值撥備	588	—	668	—
減：共同評估的減值撥備	(328)	—	(351)	—
	<u>179,380</u>	<u>114,825</u>	<u>169,001</u>	<u>49,118</u>

就以下項目持有的抵押品的公允價值：

— 已減值貸款	240	—	286	—
— 逾期但無減值貸款	2,282	—	9,709	—
	<u>2,522</u>	<u>—</u>	<u>9,995</u>	<u>—</u>

下表呈列按內部信貸評分分類的貸款分析，該等貸款並無逾期及並無計提任何個別減值撥備。下表載列的信貸評分乃根據載列於第58頁之拖欠款項的可能性編製。

合併

	2007		2006	
	客戶貸款 百萬港元	銀行同業貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	銀行同業貸款 百萬港元
信貸等級：				
1至5	108,138	112,172	103,948	48,846
6至8	42,018	2,655	39,949	275
9至11	25,316	—	21,746	1
12	347	—	400	—
	<u>175,819</u>	<u>114,827</u>	<u>166,043</u>	<u>49,122</u>

銀行

	2007		2006	
	客戶貸款 百萬港元	銀行同業貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	銀行同業貸款 百萬港元
信貸等級：				
1至5	108,138	112,172	103,414	48,842
6至8	42,018	2,653	39,949	275
9至11	25,316	—	21,745	1
12	347	—	400	—
	<u>175,819</u>	<u>114,825</u>	<u>165,508</u>	<u>49,118</u>

下表呈列已逾期但並無計提個別減值撥備貸款的賬齡。倘交易對手於合約到期時無法償還本金或利息，則貸款被認為逾期。逾期並非必然意味交易對手償還能力下降。

合併

	2007		2006	
	客戶貸款 百萬港元	銀行同業貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	銀行同業貸款 百萬港元
逾期				
—最長30天	2,867	—	2,697	—
—31至60天	277	—	342	—
—61至90天	96	—	125	—
—91至120天	25	—	27	—
—121至150天	36	—	18	—
	<u>3,301</u>	<u>—</u>	<u>3,199</u>	<u>—</u>

銀行

	2007		2006	
	客戶貸款 百萬港元	銀行同業貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	銀行同業貸款 百萬港元
逾期				
– 最長30天	2,867	–	2,665	–
– 31至60天	277	–	341	–
– 61至90天	96	–	125	–
– 91至120天	25	–	27	–
– 121至150天	36	–	18	–

(ii) 債務證券(包括存款證)、股票及國庫券的分析

合併

	2007			
	國庫券 百萬港元	債務證券 百萬港元	股票 百萬港元	總額 百萬港元
已減值證券	–	43	6	49
減值撥備	–	(43)	(5)	(48)
已減值證券淨額	–	–	1	1
未逾期且無減值證券	24,246	47,383	2,154	73,783

	2006			
	國庫券 百萬港元	債務證券 百萬港元	股票 百萬港元	總額 百萬港元
已減值證券	–	–	5	5
減值撥備	–	–	(5)	(5)
已減值證券淨額	–	–	–	–
未逾期且無減值證券	24,116	52,807	455	77,378

銀行

	2007			
	國庫券 百萬港元	債務證券 百萬港元	股票 百萬港元	總額 百萬港元
已減值證券	—	43	6	49
減值撥備	—	(43)	(5)	(48)
已減值證券淨額	—	—	1	1
未逾期且無減值證券	24,246	47,169	455	71,870
	2006			
	國庫券 百萬港元	債務證券 百萬港元	股票 百萬港元	總額 百萬港元
已減值證券	—	—	5	5
減值撥備	—	—	(5)	(5)
已減值證券淨額	—	—	—	—
未逾期且無減值證券	24,116	52,807	286	77,209

下表呈列按外部信貸評級分類對未逾期且無減值的債務證券(包括存款證)和國庫券進行分析。本銀行使用的標準信貸評級為標準普爾或其同等機構所使用者。如債務證券只獲短期評級則以發行人的長期評級呈報。

合併

	2007		2006	
	國庫券 百萬港元	債務證券 百萬港元	國庫券 百萬港元	債務證券 百萬港元
AAA	—	6,643	167	8,472
AA-至AA+	24,246	28,365	23,949	33,956
A-至A+	—	8,025	—	8,072
低於A-	—	2,034	—	2,124
不予評級	—	2,316	—	183
	24,246	47,383	24,116	52,807

銀行

	2007		2006	
	國庫券 百萬港元	債務證券 百萬港元	國庫券 百萬港元	債務證券 百萬港元
AAA	—	6,643	167	8,472
AA-至AA+	24,246	28,365	23,949	33,956
A-至A+	—	8,025	—	8,072
低於A-	—	2,034	—	2,124
不予評級	—	2,102	—	183
	24,246	47,169	24,116	52,807

收回抵押品

年內，本銀行獲得持有作擔保的抵押品的資產如下：

	合併及銀行	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
物業、機器及設備	27	89
其他	—	1
	27	90

於二零零七年十二月三十一日，收回資產總計700萬港元(二零零六年：6,100萬港元)。

如果經由貸款重組或因債務人無能力償還貸款取得的資產是用以解除債務人的全部或部分負債，這些資產會按公允價值(減銷售成本)及貸款賬面值(不計及任何減值準備)的較低者繼續在資產負債表列作「客戶貸款」，直至資產變現為止。

重議條件貸款

同業貸款及墊款概無重議條件貸款(二零零六年：零港元)。

在未逾期且無減值的客戶貸款中，重議條件貸款共達3.86億港元(二零零六年：5.64億港元)。

(b) 市場風險

本銀行認為市場風險是指市場價格和利率可能出現變動而形成的風險。本銀行面對主要源自客戶帶動交易的市場風險。因此，本銀行市場風險政策及程序的目標在於滿足客戶要求，同時實現風險及收益的最佳平衡。

本銀行在貨幣市場、外匯市場和資本市場進行交易均須承受市場風險。本銀行所交易的金融工具包括債務及其他證券和若干資產負債表外(「衍生」)金融工具。衍生工具是指根據相關金融工具、利率及匯率或指數來釐定其特性和價值的合約，包括在外匯及利率市場進行的期貨、遠期、掉期和期權交易。本銀行僅為符合客戶要求或作對沖用途而持有衍生工具倉盤。本銀行簽定的衍生工具合約主要為場外交易衍生工具。

本銀行設立了市場風險管理政策和架構，包括制定、監察及匯報限額和控制程序等，這些均由風險委員會定期進行審閱。市場風險限額由業務代表根據協定政策的條款提出。市場風險部會在指定權限內審批限額，並就有關限額監察其風險。

涉險值

本銀行採用涉險值法計量利率與匯率、價格及波動的未來潛在不利變動引致的虧損風險。

本銀行透過以一個持有日及置信度97.5%為基礎的過往實際市場比率變動，使用過往記錄模擬法計量涉險值。在適當情況下，本銀行會對某些風險集中的投資工具及倉盤集中施加限制。除涉險值外，敏感分析亦會用作為整體風險管理工具的一部分。例如，利率敏感度乃按照收益率提高+0.01%的風險計量。

本銀行明白涉險值法存在限制，包括過往數據未必最能反映未來價格波動。

涉險值未能計及置信區間以外的虧損，故未必能顯示在該等情況下未預計虧損的程度。

配合涉險值的計量，本銀行就市場風險進行壓力測試，以突顯罕有但有可能發生的極端市場事件的潛在風險。壓力測試是市場風險管理架構不可分割的一部份，並考慮到以往市場時間及未來情況。壓力測試法亦應用於交易及非交易賬上。此外，亦準備特別事況分析，以反映特定的市場情況。壓力情況會定期更新，以反映風險概況及經濟事件的轉變。風險委員會定期審閱壓力測試結果。

交易及非交易賬戶

	2007				2006			
	平均值	最高值	最低值	實際值 [^]	平均值	最高值	最低值	實際值 [^]
利率風險	29.1	36.8	24.3	35.4	33.4	45.4	24.2	24.2
外匯風險	1.1	3.5	0.2	0.9	1.5	4.3	0.3	0.3
總額*	29.2	37.1	24.4	35.5	33.5	44.8	24.1	24.1

交易賬戶

	2007				2006			
	平均值	最高值	最低值	實際值 [^]	平均值	最高值	最低值	實際值 [^]
利率風險	10.7	15.5	5.7	8.1	10.4	20.0	5.0	5.0
外匯風險	1.1	3.5	0.2	0.9	1.5	4.3	0.3	0.3
總額*	10.7	16.0	5.5	8.2	10.5	19.3	4.8	5.0

* 由於部分風險互相對沖，故上表所示涉險值交易賬戶總額並非部分風險總和。

[^] 此為截至十二月三十一日止的一天實際涉險值。

自市場風險相關活動所得平均每日收入如下：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
利率風險	0.9	0.2
外匯風險	4.5	2.4
總額	5.4	2.6

非交易賬戶

每日涉險值
(百萬港元)：

	2007				2006			
	平均值	最高值	最低值	實際值 [^]	平均值	最高值	最低值	實際值 [^]
利率風險	20.4	25.7	17.4	25.7	24.0	28.0	19.9	19.9

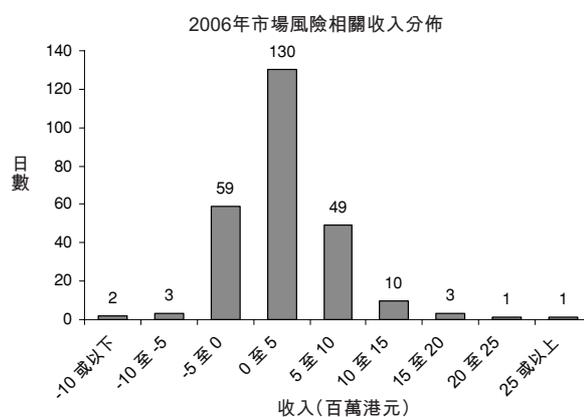
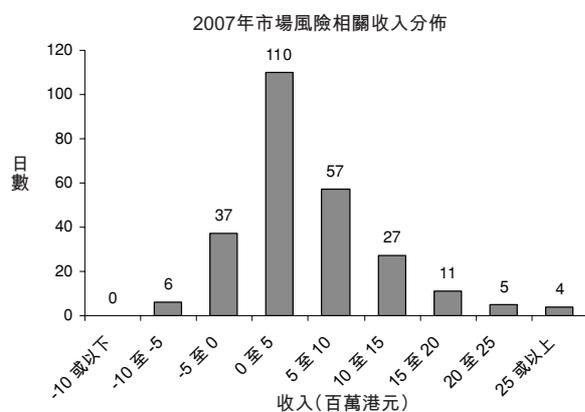
自市場風險相關非交易活動所得平均每日收入

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
利率風險	2.1	1.8

自非交易賬戶合產生的利率風險轉至環球市場的資產負債管理組。資產負債管理組透過資產負債委員會的每日監管並在市場風險部批准的權限內管理該等風險。非交易賬戶利率風險按照交易賬戶的方式採用涉險值及壓力測試。

結構性外匯風險沒有計入涉險值，而且來源於對非港元貨幣實體的淨投資。有關風險由集團財務根據資產負債委員會獨立管理。

市場風險相關收入每日分佈的分析如下：



(c) 外匯風險

本銀行的外匯倉盤來自外匯交易及商業銀行業務。外匯交易風險主要來自客戶帶動的交易。市場風險部在指定權限內審批外匯風險限額，並就有關限額監察其風險。本銀行運用涉險值方法衡量及監控外匯風險的應用討論於「市場風險」一節呈列。

(d) 利率風險

本銀行的利率風險包括交易風險及非交易結構性利率風險。結構性利率風險一般來自商業銀行資產與負債的不同重新定價特質。

本銀行已制定多項管理利率風險的原則、政策和技術。利率風險是由資產負債委員會管理。本銀行運用涉險值方法衡量及監控利率風險的應用討論於「市場風險」一節呈列。

(e) 流動資金風險

本銀行把流動資金風險界定為銀行缺乏足夠財務資源償還到期債務及承擔的風險或在付出大量成本後方可獲得該等資源的風險。

本銀行已制定多項管理流動資金風險的原則、政策和技術。流動資金風險是由資產負債委員會管理。管理流動資金風險所使用的工具包括用以確保資產負債表不會出現結構性不平衡的主要資產負債比率及中期資金要求，還有短期現金流量限額和批發市場的借貸控制等。這些工具透過流動資金危機應變計劃的制定和定期就流動資金狀況進行的壓力測試來加以補充。

環球市場負責本銀行所有流動資金風險的日常管理工作，執行流動資金指令，並按照流動資金政策和經審批限額進行營運。流動資金限額由獨立於業務的市場風險部門監控。資產負債委員會也會定期審閱流動資金狀況。

客戶存款構成本銀行整體資金來源的一大部分，其組成仍相對較多元化和穩定。本銀行也會透過專業市場以求提供額外的資金、維持於本地貨幣市場的參與和優化資產及負債的到期情況。

(i) 資產及負債按剩餘期限分析

本銀行按照於結算日的剩餘期限至合約到期日止對下列資產及負債的分析並無暗示資產將持至到期日或負債將於到期日提取。

合併

	2007						無註明 日期	總額 百萬元
	接獲通知 時償還 百萬元	1個月內 到期 百萬元	1個月至 3個月內 到期 百萬元	3個月至 1年內到期 百萬元	1年至 5年內到期 百萬元	5年後到期 百萬元		
資產								
現金及在銀行同業及 其他金融機構的結餘	8,113	—	—	—	—	—	—	8,113
在銀行同業及其他金融 機構的存款	190	89,650	19,781	5,088	118	—	—	114,827
香港特別行政區政府 負債證明書	—	—	—	—	—	—	22,321	22,321
交易資產	—	1,148	6,637	11,106	6,106	1,109	—	26,106
客戶貸款	6,108	38,801	21,994	17,293	31,490	64,600	(906)	179,380
投資證券	409	7,010	12,303	18,779	6,687	2,586	2,155	49,929
應收集團公司款項	7,453	20,717	25,354	9,195	3,711	—	—	66,430
其他	88	6,161	2,384	311	222	—	5,454	14,620
資產總值	22,361	163,487	88,453	61,772	48,334	68,295	29,024	481,726
負債								
香港特別行政區 紙幣流通額	—	—	—	—	—	—	22,321	22,321
銀行同業及其他金融 機構的存款及結餘	9,134	6,876	15	12	—	—	—	16,037
客戶存款	199,456	8,545	143,848	6,684	51	—	—	358,584
交易負債	—	4,857	5,248	4,558	2,130	1,156	—	17,949
按公允價值入賬的 金融負債	—	723	799	1,012	1,700	205	—	4,439
已發行債務證券	—	—	210	1,138	30	922	—	2,300
應付集團公司款項	3,051	3,962	20	49	278	16	—	7,376
後償負債	—	—	—	—	—	6,234	—	6,234
其他	5,760	5,699	1,068	885	471	—	2,577	16,460
負債總額	217,401	30,662	151,208	14,338	4,660	8,533	24,898	451,700

合併

	2006						無註明 日期 百萬港元	總額 百萬港元
	接獲通知 時償還 百萬港元	1個月內 到期 百萬港元	1個月至 3個月內 到期 百萬港元	3個月至 1年內到期 百萬港元	1年至 5年內到期 百萬港元	5年後到期 百萬港元		
資產								
現金及在銀行同業及 其他金融機構的結餘	7,809	—	—	—	—	—	—	7,809
在銀行同業及其他金融 機構的存款	1,000	34,823	8,886	4,413	—	—	—	49,122
香港特別行政區政府 負債證明書	—	—	—	—	—	—	20,261	20,261
交易資產	—	2,773	4,384	12,117	4,121	844	—	24,239
客戶貸款	6,474	24,474	31,924	15,202	33,188	59,882	(1,575)	169,569
投資證券	—	7,333	13,663	22,780	10,720	2,189	455	57,140
應收集團公司款項	2,822	31,525	4,918	9,583	1,192	—	—	50,040
其他	2	4,550	2,586	317	124	1	5,282	12,862
資產總值	18,107	105,478	66,361	64,412	49,345	62,916	24,423	391,042
負債								
香港特別行政區 紙幣流通額	—	—	—	—	—	—	20,261	20,261
銀行同業及其他金融 機構的存款及結餘	6,153	1,073	165	123	—	—	—	7,514
客戶存款	150,690	101,281	28,207	8,069	68	198	—	288,513
交易負債	—	2,634	2,827	8,304	1,398	691	—	15,854
按公允價值入賬的 金融負債	—	265	1,013	5,749	2,226	261	—	9,514
已發行債務證券	—	101	5	1,193	1,378	30	—	2,707
應付集團公司款項	1,398	1,209	169	22	370	20	—	3,188
後償負債	—	—	—	—	—	3,756	—	3,756
其他	3,096	1,405	1,226	976	23	—	3,108	9,834
負債總額	161,337	107,968	33,612	24,436	5,463	4,956	23,369	361,141

銀行

	2007						無註明 日期 百萬港元	總額 百萬港元
	接獲通知 時償還 百萬港元	1個月內 到期 百萬港元	1個月至 3個月內 到期 百萬港元	3個月至 1年內到期 百萬港元	1年至 5年內到期 百萬港元	5年後到期 百萬港元		
資產								
現金及在銀行同業及 其他金融機構的結餘	8,090	—	—	—	—	—	—	8,090
在銀行同業及其他金融 機構的存款	188	89,650	19,781	5,088	118	—	—	114,825
香港特別行政區政府 負債證明書	—	—	—	—	—	—	22,321	22,321
交易資產	—	1,148	6,637	11,106	6,106	1,109	—	26,106
客戶貸款	6,108	38,801	21,994	17,293	31,490	64,600	(906)	179,380
投資證券	409	7,010	12,303	18,779	6,473	2,586	456	48,016
應收集團公司款項	7,506	20,717	25,354	9,892	3,711	—	—	67,180
其他	88	6,157	2,384	306	195	—	5,639	14,769
資產總值	22,389	163,483	88,453	62,464	48,093	68,295	27,510	480,687
負債								
香港特別行政區 紙幣流通額	—	—	—	—	—	—	22,321	22,321
銀行同業及其他金融 機構的存款及結餘	9,134	6,876	15	12	—	—	—	16,037
客戶存款	199,456	8,545	143,848	6,684	51	—	—	358,584
交易負債	—	4,857	5,248	4,558	2,130	1,156	—	17,949
按公允價值入賬的 金融負債	—	723	799	1,012	1,700	205	—	4,439
已發行債務證券	—	—	210	1,138	30	922	—	2,300
應付集團公司款項	3,373	3,962	20	49	278	—	—	7,682
後償負債	—	—	—	—	—	6,234	—	6,234
其他	5,760	5,679	1,068	886	73	—	2,558	16,024
負債總額	217,723	30,642	151,208	14,339	4,262	8,517	24,879	451,570

銀行

	2006						無註明 日期 百萬港元	總額 百萬港元
	接獲通知 時償還 百萬港元	1個月內 到期 百萬港元	1個月至 3個月內 到期 百萬港元	3個月至 1年內到期 百萬港元	1年至 5年內到期 百萬港元	5年後到期 百萬港元		
資產								
現金及在銀行同業及 其他金融機構的結餘	7,809	-	-	-	-	-	-	7,809
在銀行同業及其他金融 機構的存款	996	34,823	8,886	4,413	-	-	-	49,118
香港特別行政區政府 負債證明書	-	-	-	-	-	-	20,261	20,261
交易資產	-	2,773	4,383	12,117	4,121	844	-	24,238
客戶貸款	6,474	24,451	31,879	15,022	32,868	59,882	(1,575)	169,001
投資證券	-	7,333	13,663	22,780	10,720	2,189	286	56,971
應收集團公司款項	2,823	32,302	4,917	9,583	1,192	-	-	50,817
其他	2	4,550	2,574	317	55	1	5,531	13,030
資產總值	18,104	106,232	66,302	64,232	48,956	62,916	24,503	391,245
負債								
香港特別行政區 紙幣流通額	-	-	-	-	-	-	20,261	20,261
銀行同業及其他金融 機構的存款及結餘	6,153	1,073	165	123	-	-	-	7,514
客戶存款	150,690	101,281	28,207	8,069	68	198	-	288,513
交易負債	-	2,633	2,827	8,304	1,398	691	-	15,853
按公允價值入賬的 金融負債	-	265	1,013	5,749	2,226	261	-	9,514
已發行債務證券	-	101	5	1,193	1,378	30	-	2,707
應付集團公司款項	1,381	1,593	169	17	296	16	-	3,472
後償負債	-	-	-	-	-	3,756	-	3,756
其他	3,096	1,396	1,227	974	-	-	3,096	9,789
負債總額	161,320	108,342	33,613	24,429	5,366	4,952	23,357	361,379

(ii) 按剩餘合約期限分類的金融負債項下的應付現金流量分析

下表列示本銀行金融負債的未折現現金流量，包括根據該等負債的最早可能合約到期日計算的未來利息支出。該等表格中的金融負債結餘與資產負債表(合併及銀行)所報結餘不盡相同，概因該等表格以未折現基準綜合有關本金及利息付款的所有合約現金流量。交易負債包括該等屬負債淨額的衍生工具合約淨額(淨結算)，連同原合約結算(不論整體合約屬資產或負債)總額的付款部分。此表並無反映收款部分，而表中的衍生工具的金額因未有計及此項而有所增加。表內所呈列的現金流量反映有關工具於剩餘到期日根據合約應付的現金流量。然而，在實際運作中的負債工具與其合約年期存在差異，特別是短期客戶賬目，可延長至較具合約期限更長期間。

合併

	2007						總額 百萬港元
	接獲通知 時償還 百萬港元	3個月內 到期 百萬港元	3個月至 1年內到期 百萬港元	1年至5年 內到期 百萬港元	5年後 到期 百萬港元	無註明 日期 百萬港元	
銀行同業及其他金融							
機構的存款及結餘	9,134	6,893	12	—	—	—	16,039
客戶存款	199,456	153,281	6,836	52	—	—	359,625
交易負債	6	313,949	199,355	11,816	11	—	525,137
按公允價值計入賬的							
金融負債	—	1,535	1,036	1,784	266	—	4,621
已發行債務證券	—	225	1,159	37	1,592	—	3,013
應付集團公司款項	3,041	3,983	49	300	23	—	7,396
後償負債	—	40	256	1,362	7,326	—	8,984
其他	5,760	6,767	874	467	—	24,189	38,057
	<u>217,397</u>	<u>486,673</u>	<u>209,577</u>	<u>15,818</u>	<u>9,218</u>	<u>24,189</u>	<u>962,872</u>
2006							
銀行同業及其他金融							
機構的存款及結餘	6,153	1,242	128	—	—	—	7,523
客戶存款	150,690	130,257	8,250	70	198	—	289,465
交易負債	5	350,477	208,176	474	23	—	559,155
按公允價值計入賬的							
金融負債	—	1,327	5,804	2,357	329	—	9,817
已發行債務證券	—	140	1,268	1,419	33	—	2,860
應付集團公司款項	1,398	1,382	23	399	28	—	3,230
後償負債	—	7	157	778	4,521	—	5,463
其他	830	—	16	—	—	28,601	29,447
	<u>159,076</u>	<u>484,832</u>	<u>223,822</u>	<u>5,497</u>	<u>5,132</u>	<u>28,601</u>	<u>906,960</u>

(f) 營運風險

營運風險指由於內部程序、人員及系統失誤或外部事件造成的事件或行為引致直接或間接損失的風險。本銀行銳意透過政策、程序及工具框架確保及時有效地管理主要營運風險，以識別、評估、監管、控制及報告有關風險。

地區營運風險小組已告成立，以在本銀行範圍內監督及指導營運風險的管理。地區營運風險小組亦負責確保已制定充足及適當的政策及程序，以識別、評估、監管、控制及報告營運風險。

營運風險職能獨立於業務運作，負責建立及維持整體營運風險框架，並監控本銀行的主要營運風險。該單位獲商業銀行業務及個人銀行業務營運風險單位支援。有關單位負責確保有關商業政策及程序之遵守、監控主要營運風險及就向各業務區域提供營運風險指引。

所有經理均須遵守營運風險政策及程序。地區營運風險小組具有區內監管責任，須確保已制定適當及健全的风险管理框架，以監控及管理營運風險。

(g) 資本管理

金管局為本銀行及就其所定若干附屬公司設立資本要求，並對此進行監督。在執行現有的資本要求時，金管局要求本銀行維持規定的資本總額與風險加權資產總值的比值。本銀行已按照於二零零七年一月一日生效的香港《銀行業條例》的《銀行業(資本)規則》計算其截至二零零七年十二月三十一日止的合併資本充足比率，而截至二零零六年十二月三十一日止的資本比率已根據資本規則的規定重新計算。

除符合監管規定外，本銀行管理資本的首要目標乃保障本集團持續經營的能力，從而透過與風險水平相對應的產品及服務定價以及獲得合理成本的融資，持續為股東創造回報及讓其他利益相關人士受惠。本銀行積極及定期對資本架構進行審閱及管理，以在較高股東回報情況下可能伴隨的較高借貸水平與良好的資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況的變動對資本架構作出調整。

特定業務及活動的資本分配程序由資產負債委員會負責執行並由董事會定期審查。

本銀行遵從行業慣例以資本充足比率為基準監控其資本架構，且除資本充足比率的計算方法有所變動外，本銀行於年內的資本管理政策並無出現重大變動。

本銀行及其單獨受規管附屬公司於截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止整個年度內均遵從所有外部強制性資本規定。

37 公允價值資料

(a) 公允價值的估計

一般而言，公允價值的估計屬主觀性質，並根據金融工具的特徵及相關市場資料於特定時間進行。在可行情況下，公允價值最合適的計量方法是採用開列市價。由於大部分金融工具都沒有有組織的第二市場，特別是貸款和存款，因而無法取得直接市價。因此，這些工具的公允價值是以採用當期市場參數的估值技術為基礎計算。值得特別注意的是，由於公允價值是適用於特定呈報日期的理論價值，因此僅能用作未來銷售的可變現價值的指標。

這些技術涉及不明朗因素，並會受到就各項金融工具的風險特徵、貼現率、未來現金流量估計、預期未來虧損經驗和其他因素所作出的假設和判斷的重大影響。這些假設的變動可能大大影響估計數字和由此產生的公允價值。所產生的公允價值估計不一定能夠透過與獨立市場進行比較而加以證實，而且在許多情況下，也不能在即時出售這些工具時變現。

(b) 公允價值

除另有註明者外，所有金融工具是以公允價值列賬，或以與其於二零零七年及二零零六年十二月三十一日公允價值相若的數額入賬。

(i) 金融資產

本銀行的金融資產主要包括現金、應收銀行同業及其他金融機構款項、客戶貸款及墊款和投資。

應收銀行同業及其他金融機構款項和客戶貸款及墊款

應收銀行同業及其他金融機構款項和客戶貸款及墊款主要按照市場利率定價或會於一年內到期，因此賬面價值大概相等於公允價值。

投資

可供出售證券和買賣證券以公允價值記入財務報表中。

(ii) 金融負債

本銀行的金融負債主要包括應付銀行同業及其他金融機構款項、客戶存款和以市場利率定價的或於一年內到期的已發行債務證券。因此，賬面價值大概相等於公允價值。

38 作為負債抵押品的資產

本銀行在金融機構持有抵押現金及證券賬戶，以就本銀行因使用結算系統所產生的任何借款或其他債務作出抵押及填補短倉。於二零零七年十二月三十一日，本銀行並無應付該等金融機構的借款，為交易負債抵押的證券為160.47億港元(二零零六年：118.86億港元)。

39 重大關聯方交易

除本財務報表的其他部分所披露的交易和結餘外，本銀行及其附屬公司也進行了下列重大關聯方交易。本銀行於二零零七年及二零零六年的交易大致上與合併財務報表所載列者相同。

(a) 關鍵管理人員酬金

關鍵管理人員酬金(包括附註7所述已付本銀行董事的款項)如下：

	合併	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
短期僱員福利	69	87
離職後福利	4	6
以股份作補償的福利	18	4
	<u>91</u>	<u>97</u>

酬金總額已計入員工成本內(見附註3(g))。

(b) 給予關鍵管理人員的信貸和貸款

本銀行就本年度向本銀行的關鍵管理人員、與他們關係密切的家族成員和他們擁有控制權或重大影響的公司提供信貸。這些信貸是在日常業務過程中，大致上按照與身份相若人士或其他僱員(如適用)進行的類似交易的相同條款提供。

	合併	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
貸款結餘：		
於1月1日	<u>1,391</u>	<u>1,585</u>
於12月31日	<u>341</u>	<u>1,391</u>
年內平均結餘	<u>870</u>	<u>1,079</u>
收入總額	<u>38</u>	<u>50</u>

(c) 以股份為基礎的支付

渣打集團有限公司(「渣打集團」)為其董事及僱員(包括本銀行僱員)設立了多個以股份為基礎的支付計劃。

一九九七年／二零零六年有限制股份計劃

渣打集團為鼓勵及挽留機構內任何層次的有良好表現及具潛質的員工，設立一項酌情的有限制股份計劃。除執行董事於委任時可能獲授的有限制股份外，有限制股份計劃因不設表現指標而不適用於執行董事。百分之五十的授予將於授出日期後兩年歸屬獲授人，餘下的授予則於三年後歸屬獲授人。於各年度授予任何個人的股份價值不得超出其基本薪金的兩倍。

二零零零年行政人員購股權計劃

此項計劃旨在達致在國際上具競爭力，並使執行董事及其高級管理層隊伍致力達至長遠表現而設。購股權必須在達致每股盈利表現標準後，方可行使。

行政人員購股權可於授出日期第三週年屆滿後但第十週年屆滿前予以行使，以購買最終控股公司的普通股。每股行使價為授出日期的股價，而購股權僅可於達致表現指標後行使。

二零零一年表現股份計劃

此項計劃為渣打集團執行董事及少數渣打集團最高級行政人員酬金總額的內含部分。這是具國際競爭力的長期獎勵計劃，主要使行政人員致力達致及超逾渣打集團長遠表現目標。個人獲授無價格購股權以認購股份，只要獲授人仍受僱於渣打集團，其一般可於授出購股權之日起計三至十年內行使。在若干有限情況下，有關購股權可提前行使。

所有僱員儲股計劃

根據儲股計劃，僱員可選擇訂立三年或五年儲蓄合約。於第三或第五週年屆滿後六個月內，僱員可購入最終控股公司的普通股。僱員購買股份的價格較邀請接受股份日期股價折讓最多百分之二十。根據所有僱員儲股計劃授出的購股權，概無附帶表現指標。

二零零四年遞延紅利計劃

根據二零零四年遞延紅利計劃，執行董事及若干高級行政人員的全部或部分年度現金紅利會按條件授出。

一九九四年行政人員購股權計劃(已終止)

由於此計劃已被二零零零年行政人員購股權計劃所取代，故由一九九九年八月起，概無股份根據此計劃授出。行政人員購股權購買渣打集團的普通股，於授出日期第三週年後，但於第十週年前可予行使。行使價是於授出日期的股份價格，而購股權於每股盈利連續三年的增幅至少達百分之十五，方可行使。

二零零零年行政人員購股權計劃

於二零零七年及二零零六年並無授出二零零零年行政人員購股權計劃之購股權。

在截至二零零七年十二月三十一日止年度購股權變動的對賬列示如下：

	2007		2006	
	股份數目	加權平均 行使價	股份數目	加權平均 行使價
於1月1日未行使	2,919,609	8.22英鎊	3,901,637	8.03英鎊
已授出	—	—	—	—
已失效	(193,045)	7.20英鎊	(22,997)	9.36英鎊
已行使	(1,221,614)	8.54英鎊	(959,031)	7.41英鎊
於12月31日未行使	1,504,950	8.09英鎊	2,919,609	8.22英鎊
於12月31日可行使	1,504,950	8.09英鎊	2,246,119	7.88英鎊

行使價幅度	2007			2006		
	加權平均 行使價	股份數目	加權平均 合約期限	加權平均 行使價	股份數目	加權平均 合約期限
6.905英鎊/10.395英鎊	8.09英鎊	1,504,950	4.5年	8.22英鎊	2,919,609	5.5年

二零零一年表現股份計劃

估值

授予的公允價值是根據市值減去計及歸屬期間內預計股息所作出的調整後釐定。

授出日期	2007		2006		
	9月17日	3月12日	9月12日	5月11日	3月14日
於授出日期的股價	14.69英鎊	14.51英鎊	13.17英鎊	14.60英鎊	14.35英鎊
授出股份	34,805	202,247	9,453	3,766	163,214
歸屬期限(年)	3	3	3	3	3
預計股息(收益率)(%)	2.9	2.8	3-3.2	3-3.2	3-3.2
公允價值(EPS)(英鎊)	6.74	6.68	6.00	6.67	6.56
公允價值(TSR)(英鎊)	2.92	2.89	2.60	2.89	2.84

預期股息收益率乃根據過去三年或授出前三年的歷史股息收益率而釐定。按公允價值計算的每股盈利及股東總回報與符合表現指標有關。按公允價值計算的股東總回報乃將受股東總回報條件所限的獎勵其中的50%按表現期內的預計股息虧損折現計算，並考慮到其能符合股東總回報條件的可能性(根據股東總回報歸屬程序表曲線計算)。

在截至二零零七年十二月三十一日止年度變動的對賬列示如下：

	2007	2006
	股份數目	股份數目
於1月1日未行使	382,618	342,968
已授出	237,052	176,433
已失效	(48,292)	(63,220)
已行使	(100,617)	(73,563)
於12月31日未行使	470,761	382,618
加權平均合約期限	8.5年	8.1年
於12月31日可行使	6,763	71,866

一九九七年／二零零六年有限制股份計劃

估值

授予的公允價值是根據市值減去計及歸屬期間內預計股息所作出的調整後釐定。

授出日期	2007		2006	
	9月17日	3月12日	9月12日	3月14日
於授出日期的股價	14.69英鎊	14.51英鎊	13.17英鎊	14.35英鎊
授出股份	64,461	291,256	34,316	227,807
歸屬期限(年)	2/3	2/3	2/3	2/3
預計股息(收益率)(%)	2.9	2.8	3.2	3
公允價值(英鎊)	13.49	13.36	12.00	13.12

預期股息收益乃基於過去三年或授出前三年的歷史股息收益而釐定。

在截至二零零七年十二月三十一日止年度變動的對賬列示如下：

	2007	2006
	股份數目	股份數目
於1月1日未行使	992,302	1,012,199
已授出	400,757	262,123
已失效	(102,478)	(41,276)
已行使	(296,688)	(240,744)
於12月31日未行使	993,893	992,302
加權平均合約期限	4.4年	4.8年
於12月31日可行使	299,570	293,214

二零零四年儲股計劃

估值

購股權是以二項式期權定價模式估值。所授予每項購股權的公允價值和計算時所用的假設如下：

授出日期	2007	2006
	10月1日	9月12日
於授出日期的股價	15.88英鎊	13.03英鎊
行使價	12.43英鎊	10.64英鎊
授出股份	813,838	800,945
歸屬期限(年)	3/5	3/5
預計波幅(%)	21-24	20-29
預期購股權期限(年)	3.33/5.33	3.33/5.33
無風險利率(%)	4.9-5.0	4.8-5.1
預計股息(收益率)(%)	2.9-3.3	3-3.6
公允價值(英鎊)	4.4-4.9	3.39-4.30

預期波幅乃基於過去三年至五年或授出前三年至五年的歷史波幅釐定。預期年期為平均預期行使期。無風險利率回報為與假設購股權年期一致的零票息英國政府債券的收益。預期股息收益乃基於過去三年或授出前三年的歷史股息收益而釐定。若波幅、無風險利率、預期股息收益及公允價值呈列兩個數額，則代表以三年至五年歸屬期為依據的範圍。

在截至二零零七年十二月三十一日止年度購股權變動的對賬列示如下：

	2007		2006	
	股份數目	加權平均 行使價	股份數目	加權平均 行使價
於1月1日未行使	1,863,709	9.60英鎊	1,196,185	8.82英鎊
已授出	813,838	12.43英鎊	800,945	10.64英鎊
已失效	(188,748)	9.84英鎊	(128,906)	8.86英鎊
已行使	(318,744)	7.45英鎊	(4,515)	7.93英鎊
於12月31日未行使	2,170,055	10.96英鎊	1,863,709	9.60英鎊
於12月31日可行使	69,036	7.43英鎊	—	—

行使價幅度	2007			2006		
	加權平均 行使價	股份數目	加權平均 合約期限	加權平均 行使價	股份數目	加權平均 合約期限
7.43英鎊／10.64英鎊	—	—	—	9.60英鎊	1,863,709	2.8年
7.43英鎊／12.43英鎊	10.96英鎊	2,170,055	2.7年	—	—	—

二零零四年遞延紅利計劃

根據此計劃，股份歸屬時直接發行予參與者。

在截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度變動的對賬列示如下：

	2007	2006
	股份數目	股份數目
於1月1日未行使	14,506	—
已歸屬股份	(13,194)	—
已授出股份	17,476	14,506
已失效股份	(1,423)	—
於12月31日未行使	17,365	14,506

一九九四年行政人員購股權計劃

所有股份已於二零零二年十一月七日前授出，並於該日全部歸屬，故根據此計劃授出的股份並不受《香港財務報告準則》第2號所限。

在截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度變動的對賬列示如下：

	2007		2006	
	股份數目	加權平均 行使價	股份數目	加權平均 行使價
於1月1日未行使	106,365	8.68英鎊	197,348	7.89英鎊
已失效	(5,000)	8.50英鎊	—	—
已行使	(101,365)	8.69英鎊	(90,983)	6.97英鎊
於12月31日未行使	—	—	106,365	8.68英鎊
於12月31日可行使	—	—	106,365	8.68英鎊

行使價幅度	2007		2006	
	加權平均 行使價	加權平均 合約期限	加權平均 行使價	加權平均 合約期限
8.5英鎊／8.88英鎊	—	—	—	—
6.20英鎊／8.88英鎊	—	—	8.68英鎊	1.6年

(d) 高級人員貸款

根據香港《公司條例》第161B條列報的本銀行高級人員貸款如下：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
本銀行所作出相關貸款於12月31日的結欠總額	32	21
本銀行所作出相關貸款於年內的最高結欠總額	46	25

40 最終控股公司

本銀行的最終控股公司為一家於英格蘭及威爾斯註冊的公司——渣打集團有限公司。渣打集團有限公司在倫敦證券交易所和香港聯合交易所實行雙重第一上市。

41 比較數字

二零零七年，與證券短倉相關的利息已分類至綜合損益賬的利息開支項下。為符合本年度之呈報，就二零零六年而言，2.99億港元的金額已由利息收入重新分類至利息開支。二零零七年，與環球市場業務相關的若干收入已分類至綜合損益賬的費用及佣金收入項下。為符合本年度之呈報，就二零零六年而言，5.73億港元金額已由交易收益重新分類至費用及佣金收入。作出該等重新分類可更佳地反映相關交易。

二零零六年的綜合現金流量表已重列，以將原到期日在三個月內的100億港元的債務證券計入為現金及現金等值項目，以更佳地反映該等證券的基本性質。該等證券過往計入為本銀行及其附屬公司的經營資產的一部分。

42 會計政策的修訂

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂的《國際財務報告準則》和詮釋，於二零零七年一月一日的本會計期間首次生效或可提早採納。香港會計師公會隨後頒佈的類似若干項新訂和經修訂的《香港財務報告準則》和詮釋與國際會計準則理事會頒佈的準則和詮釋於同日生效，並在各重大方面與國際會計準則理事會頒佈的規定具有同等效力。概無對《香港財務報告準則》作出其他重大調整。

有關年度的財務報表所應用的會計政策較於截至二零零六年十二月三十一日止年度本銀行及其附屬公司所應用的會計政策並無因該等發展而有重大變動。然而，由於採納《香港財務報告準則》第7號「金融工具：披露」及《香港會計準則》第1號的修訂條文「財務報表的呈列：資本披露」，故本財務報表包括下文所載的若干額外披露。

由於採納《香港財務報告準則》第7號（相當於《國際財務報告準則》第7號），財務報表包括有關本銀行及其附屬公司金融工具重要性及該等工具的性質和風險程度的披露，較過往根據《香港會計準則》第32號「金融工具：披露及呈列」規定披露的資料詳盡。該等披露事項於有關財務報表內多處提供。

《香港會計準則》第1號的修訂（相當於《國際會計準則》第1號的修訂）提出額外披露規定，須提供有關資本水平以及本銀行及其附屬公司管理資本的目標、政策及程序的資料。該等新披露事項載於附註36(g)。

《香港財務報告準則》第7號及《香港會計準則》第1號對財務報表所確認金額的分類、確認及計量並無產生任何重大影響。

本銀行及其附屬公司概無採用任何於本會計期間仍未生效的新訂準則或詮釋。

43 重大的會計估計及判斷

在釐定某些資產及負債的賬面金額時，本銀行及其附屬公司已就未來不明朗事件對結算日時這些資產及負債的影響作出假設。這些估計及假設乃按歷史經驗和未來事件的預期作為依據，並定期作出檢討，故實際成果也許有異於這些估計。

退休金

計量附註29所列的未來退休金義務時需要作出精算假設，並會定期更新這些假設。

稅款

釐定所得稅準備金涉及對若干交易的未來稅務處理作出判斷。遞延稅項負債乃按所有臨時差額確認，而遞延稅項資產則於其應課稅收入可能被抵銷時按臨時差額確認。

金融資產減值

有關金融資產減值的政策載列於附註2(k)。

44 已頒布但在截至二零零七年十二月三十一日止會計年度尚未生效的修訂、新準則和詮釋的可能影響

截至本財務報表刊發日，國際會計準則理事會及香港會計師公會已頒佈多項修訂、新準則和詮釋，但上述規定在截至二零零七年十二月三十一日止會計年度尚未生效，亦沒有在本財務報表採用。

本銀行及其附屬公司正在評估這些修訂、新準則和新詮釋對初始應用期間的預計影響。

到目前為止，結論是若採納這些修訂，新準則和新詮釋不大可能對本銀行及其附屬公司的經營業績及財務狀況產生重大影響。

此外，《香港財務報告準則》第8號「營業分部」(相當於《國際財務報告準則》第8號)於二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效，可能會導致本財務報表須作出新披露或修訂披露。

未經審核補充財務資料

此等附註載列於第84至第97頁作為補充資料，並須與載於第5至第83頁的綜合財務報表一併閱讀。綜合財務報表及此等未經審核補充財務資料(「補充註釋」)符合《銀行業條例》第60A條的銀行業(披露)規則(「規則」)。

編製基準

- (i) 除非另有指明，此等補充註釋所載的財務資料是依據《香港財務報告準則》按綜合準則擬備，但當中有部分內容則是因應《規則》的要求按不同的基準擬備。在這種情況下，《規則》要求在擬備若干資料時，不把本銀行其中一些附屬公司納入範圍內。為達致監管目的，於整合資料時，該等未有被納入範圍內的附屬公司的資料載於補充註釋的附註(a)內。
- (ii) 在擬備這些補充註釋時所採用的會計政策與擬備截至二零零七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表時所採用的會計政策相同(載於財務報表的附註2)。

(a) 資本充足比率

	2007	2006 (經重列)
	%	%
於12月31日的資本充足比率	<u>13.2%</u>	<u>13.8%</u>
於12月31日的核心資本比率	<u>10.5%</u>	<u>12.0%</u>

綜合資本充足比率及核心資本比率乃按照於二零零七年一月一日生效的香港《銀行業條例》的《銀行業(資本)規則》計算，而截至二零零六年十二月三十一日止的資本比率已根據資本規則的規定重新計算。

根據資本規則，綜合計算資本比率的基準包括本銀行的主要附屬公司，但不包括部分附屬公司如展思諮詢(上海)有限公司、渣打企業諮詢有限公司、渣打(天津)科技信息營運服務有限公司、渣打投資服務有限公司。因此，這些附屬公司的投資成本乃自資本扣除。

本銀行使用基本計算法計算其非證券化風險的信貸風險以及使用標準(證券化)計算法計算證券化風險的信貸風險。就計算市場風險引致的資本支出，本銀行使用內部模式計算方法來計算兩種保證基金，並以標準(市場風險)計算法計算其他風險。此外，本銀行採納標準(營運風險)計算法計算營運風險。

本銀行採用內部資本充足評估程序評估即時、規劃及銀根緊縮情況下的資本需求。有關評估除了涉及最低資本要求項下的信貸、市場及營運風險之外，亦涉及本銀行面臨的主要風險。內部資本充足評估程序已獲資產負債委員會、執行委員會及董事會批准。

董事會負責確保本銀行就業務活動所固有的風險擁有充足的資本，以及授權若干委員會對風險進行日常管理。董事會定期審閱風險狀況及資本相關事項。

	合併	
	2007	2006
	百萬港元	百萬港元
核心資本：		
繳足股款的普通股股本	97	101
非累計不可贖回優先股	—	3,800
股份溢價	12,477	12,477
儲備	8,157	6,758
該年利潤	7,425	6,070
少數股東權益	—	51
減：		
商譽	(611)	(611)
其他無形資產	(172)	(127)
遞延稅項資產	(43)	(56)
	<u>27,330</u>	<u>28,463</u>
核心資本的扣減項目	<u>(1,536)</u>	<u>(761)</u>
扣減後的核心資本	<u>25,794</u>	<u>27,702</u>
附加資本：		
可供銷售證券儲備及其他	627	55
監管儲備	914	552
減值資產的共同減值準備金	328	351
定期後償債項	6,234	3,756
	<u>8,103</u>	<u>4,714</u>
附加資本的扣減項目	<u>(1,536)</u>	<u>(761)</u>
扣減後的附加資本	<u>6,567</u>	<u>3,953</u>
扣減前的資本基礎總額	35,433	33,177
資本基礎總額的扣減項目	<u>(3,072)</u>	<u>(1,522)</u>
資本基礎總額	<u>32,361</u>	<u>31,655</u>

銀行就信貸、市場及營運風險引致的資本支出概述如下：

	合併	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
信貸風險		
— 非證券化風險	17,055	16,295
— 證券法風險	45	35
市場風險		
— 標準計算法		
• 利率風險	542	463
• 外匯風險	19	45
— 內部模式計算方法	28	28
營運風險	<u>1,876</u>	<u>1,550</u>

於二零零七年年結時，自本銀行核心資本及附加資本扣減總額為38.98億港元(二零零六年：23.16億港元)。

(b) 流動資金比率

	銀行	
	2007 %	2006 %
年內的平均流動資金比率	<u>44.3%</u>	<u>44.0%</u>

平均流動資金比率是以每個曆月的平均比率的簡單平均數計算，並符合香港《銀行業條例》附表四的規定。

(c) 費用及佣金收入分析

構成費用及佣金收入總額10%或以上的產品如下：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
信用卡	1,042	1,020
貿易產品	795	758
全球市場產品	1,313	763
投資服務	<u>1,321</u>	<u>791</u>

(d) 客戶貸款－按行業分類

按行業分類的客戶貸款總額分析是以香港金融管理局所採用的分類為基礎。

	2007 百萬港元	合併		2006 百萬港元	由抵押品或 其他證券 抵押的貸款 所佔百分比
		由抵押品或 其他證券 抵押的貸款 所佔百分比	由抵押品或 其他證券 抵押的貸款 所佔百分比		
在香港使用的貸款總額					
<u>工商及金融</u>					
－物業發展	3,612	33%	3,715	38%	
－物業投資	17,756	92%	16,685	91%	
－金融企業	9,773	40%	10,691	25%	
－股票經紀	1,939	38%	804	34%	
－批發及零售業	4,214	27%	5,655	16%	
－製造業	8,369	25%	7,168	32%	
－運輸及運輸設備	2,047	3%	3,853	4%	
－其他	7,359	19%	6,829	16%	
<u>個人</u>					
－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」樓宇貸款	1,406	100%	1,852	100%	
－購買其他住宅物業貸款	82,682	99%	79,313	99%	
－信用卡貸款	9,003	—	9,575	—	
－其他	8,219	—	6,614	4%	
在香港使用的貸款總額	156,379		152,754		
貿易融資	15,834	28%	13,949	28%	
貿易票據	2,852	—	2,674	—	
在香港以外使用的貸款總額	5,221	—	1,767	2%	
客戶貸款總額	180,286	67%	171,144	65%	

	銀行			
	2007 百萬港元	由抵押品或 其他證券 抵押的貸款 所佔百分比	2006 百萬港元	由抵押品或 其他證券 抵押的貸款 所佔百分比
在香港使用的貸款總額				
<u>工商及金融</u>				
－物業發展	3,612	33%	3,715	38%
－物業投資	17,756	92%	16,685	91%
－金融企業	9,773	40%	10,691	25%
－股票經紀	1,939	38%	804	34%
－批發及零售業	4,214	27%	5,655	16%
－製造業	8,369	25%	7,168	32%
－運輸及運輸設備	2,047	3%	3,285	5%
－其他	7,359	19%	6,829	16%
<u>個人</u>				
－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」樓宇貸款	1,406	100%	1,852	100%
－購買其他住宅物業貸款	82,682	99%	79,313	99%
－信用卡貸款	9,003	—	9,575	—
－其他	8,219	—	6,614	4%
在香港使用的貸款總額	156,379		152,186	
貿易融資	15,834	28%	13,949	28%
貿易票據	2,852	—	2,674	—
在香港以外使用的貸款總額	5,221	—	1,767	2%
客戶貸款總額	180,286	67%	170,576	65%

按地域分類的客戶貸款乃經計及風險轉移後按交易對手所在地分類。於二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日，本銀行及其附屬公司歸類為在香港使用的客戶貸款佔總額超過90%。

已減值客戶貸款及逾期客戶貸款，以及為不同行業個別及集體評估減值準備的金額(構成不少於本銀行及其附屬公司客戶貸款總額10%)如下：

	已減值客戶 貸款 百萬港元	逾期客戶 貸款 百萬港元	個別評估 減值準備 百萬港元	集體評估 減值準備 百萬港元	新增撥備 百萬港元
<u>於2007年12月31日</u>					
購買其他住宅物業貸款	219	88	11	11	28
<u>於2006年12月31日</u>					
購買其他住宅物業貸款	318	111	21	17	48

(e) 逾期及經重組資產

(i) 逾期客戶貸款

	2007		合併		2006	
	百萬港元	所佔貸款 百分比	百萬港元	所佔貸款 百分比	百萬港元	所佔貸款 百分比
本金或利息已經逾期的客戶貸款總額， 逾期情況如下：						
– 3個月以上至6個月內	176	0.1%	141	0.1%		
– 6個月以上至1年內	69	–	156	0.1%		
– 1年以上	339	0.2%	974	0.6%		
	<u>584</u>	<u>0.3%</u>	<u>1,271</u>	<u>0.8%</u>		

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
逾期客戶貸款有抵押部分的抵押品 公允價值	<u>178</u>	<u>246</u>
逾期客戶貸款有抵押部分	86	136
逾期客戶貸款無抵押部分	<u>498</u>	<u>1,135</u>

逾期客戶貸款有抵押部分指就抵押品可用作抵付未償付結餘款項。當中並不包括抵押品高於未償付結餘的部分。

本銀行就逾期貸款所持有的抵押品包括現金，物業及證券。

就逾期客戶貸款個別評估的減值支銷	<u>389</u>	<u>1,062</u>
------------------	------------	--------------

於二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日，本銀行給予銀行同業及其他金融機構的貸款並沒有逾期。

(ii) 經重組客戶貸款

	2007		合併		2006	
	百萬港元	所佔貸款 百分比	百萬港元	所佔貸款 百分比	百萬港元	所佔貸款 百分比
經重組貸款	<u>498</u>	<u>0.3%</u>	<u>443</u>	<u>0.3%</u>		

經重組貸款是指由於債務人財政狀況轉壞或無法按原定還款期還款而已經重組或重新議定的貸款。這些貸款的經修訂還款條款對本銀行而言屬於非商業性質。經重組客戶貸款已減去其後逾期3個月以上的貸款，這些貸款已於上文附註(e)(i)的逾期貸款內列報。

於二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日，本銀行並無任何給予銀行同業及其他金融機構的經重組貸款。

(f) 貨幣風險

本銀行持有以下佔所有外幣非結構性外匯倉盤超過10%的非結構性外匯淨倉盤：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
美元風險		
現貨資產	158,055	122,020
現貨負債	(124,741)	(92,110)
遠期買入	229,941	257,586
遠期賣出	(263,945)	(287,725)
	<u>(690)</u>	<u>(229)</u>
非結構性短盤淨額	<u>(690)</u>	<u>(229)</u>

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
歐元風險		
現貨資產	7,212	5,404
現貨負債	(7,619)	(6,571)
遠期買入	6,529	35,923
遠期賣出	(6,262)	(35,060)
	<u>(140)</u>	<u>(304)</u>
非結構性短盤淨額	<u>(140)</u>	<u>(304)</u>

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
瑞士法郎風險		
現貨資產	933	110
現貨負債	(1,814)	(394)
遠期買入	1,697	3,518
遠期賣出	(885)	(3,309)
	<u>(69)</u>	<u>(75)</u>
非結構性短盤淨額	<u>(69)</u>	<u>(75)</u>

本銀行持有以下佔所有外幣結構性外匯倉盤超過10%的結構性外匯淨倉盤：

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
中國人民幣	1,067	995
阿拉伯聯合酋長國迪拉姆	488	498
越南盾	394	238
	<u>1,949</u>	<u>1,731</u>

(g) 跨國債權

跨國債權是在顧及風險轉移因素後，按交易對手所在地列入資產負債表內的風險。如果交易對手的債權擔保方的國家有別於交易對手的所在國家，有關風險便會轉移至擔保方所在國家。如果索償對象是銀行同業或其他金融機構的分行，有關風險便會轉移至其總辦事處所在國家。風險轉移後，佔跨國債權總額10%或以上的個別國家或地區債權如下：

	合併 2007			總額 百萬港元
	銀行同業 及其他 金融機構 百萬港元	公營機構 百萬港元	其他 百萬港元	
亞太區(不包括香港)	30,862	—	10,080	40,942
西歐				
— 英國	80,564	—	3,196	83,760
— 其他地區	49,990	518	1,947	52,455
	130,554	518	5,143	136,215
	合併 2006			總額 百萬港元
	銀行同業 及其他 金融機構 百萬港元	公營機構 百萬港元	其他 百萬港元	
亞太區(不包括香港)	31,547	—	8,790	40,337
西歐				
— 英國	43,750	—	2,528	46,278
— 其他地區	48,750	464	4,333	53,547
	92,500	464	6,861	99,825

(h) 非銀行類客戶的內地相關授信風險

	資產負債表 內的風險額 百萬港元	資產負債表 外的風險額 百萬港元	總計 百萬港元	個別評估減 值準備 百萬港元
<u>於2007年12月31日</u>				
中國內地機構	2,850	6,431	9,281	122
中國內地以外的公司及個人而 所授信貸為用於中國內地	3,050	14,862	17,912	3
其他交易對手而本銀行視有關 風險為非銀行類客戶中國內地風險	14	102	116	—
<u>於2006年12月31日</u>				
中國內地機構	2,051	4,868	6,919	129
中國內地以外的公司及個人而 所授信貸為用於中國內地	2,792	11,250	14,042	3
其他交易對手而本銀行視有關 風險為非銀行類客戶中國內地風險	58	84	142	20

資產負債表外的風險是指若合約額全數被提取並客戶不履約時需要承擔的風險數額。由於備用信貸額度可能到期前並未有被使用，故合約數額並不反映預期的未來現金流量。

(i) 公司管治

本銀行承諾維持高質素的公司管治，並於整年度完全符合金管局發出的《監管政策手冊》—「本地註冊認可機構的企業管治」的指引。

董事委員會

除了保留重要決策事項自行審批外，董事會也成立了多個委員會。主要委員會的詳情如下：

(i) 審核委員會

審核委員會定期與內部審計和外部核數師舉行會議，以檢討本銀行的內部財務控制、內部監控、法規和風險管理系統。審核委員會也會討論內部和外部核數師所提出的問題，確保審核建議妥善地執行。審核委員會由最少三名非執行董事組成，當中大部分為獨立董事。

(ii) 執行委員會

執行委員會在董事會的直接權力下營運，並會定期就業務的日常管理、營運和監控事宜舉行會議。此外，正如下文所詳述，執行委員會還把部分經營業務委托給其他委員會管理。執行委員會由行政總裁、財務總監及各個業務部門主管組成。

(iii) 風險委員會

風險委員會負責協助董事會監管及指導本銀行信貸、市場、地區、營運、法規及聲譽風險的管理工作，並確保本銀行現行的風險監管和控制流程及程序符合內部程序所定準則及外部監管要求。

由風險總監、財務總監、信貸部門主管及其他相關部門代表組成的風險委員會會定期舉行會議。風險委員會亦已委任多個小組委員會監督和審閱特定的風險，其中包括組合管理委員會、預警委員會、集團特別資產管理委員會、超額審批委員會和地區營運風險小組。

(iv) 資產負債委員會

資產負債委員會由本銀行的執行委員會委任，主席由行政總裁擔任。資產負債委員會的權力來自董事會，負責維持法定及謹慎的流動資金，並確保資產負債表的管理符合有關流動資金、資本充足和結構性市場風險監管的監管規定。有關工作透過資產負債委員會所商定提供的流動資金政策和指引來進行管理。資產負債委員會的成員包括行政總裁、財務總監和主要業務及風險管理主管。

(v) 地區營運風險小組

地區營運風險小組由風險委員會委任，負責審閱地區營運風險狀況。小組成立的目的為管理層提供一個討論平台以監督地區和業務層面營運風險趨勢，及因監控疏忽／失誤、監管違規、不依循政策所產生的事宜，以及從自我評估過程、風險工具組、法規和業務的審閱、內部及外部審計和外部發展／改變所辨識的例外事件和弱點。其主要職責包括審閱地區營運風險狀況，當中包括慎重考慮風險事宜的根本原因、風險評級是否恰當，以及補救行動是否充足和有效。地區營運風險小組由行政總裁、營運風險部經理和其他相關部門代表組成。

內部審計

集團內部審計屬向渣打集團有限公司行政總裁和集團審核及風險委員會報告的獨立部門。集團內部審計獨立負責督查本銀行及業務的準則、政策和程序的遵守情況，並於必要時進行糾正提議。

(j) 市場風險管理

本銀行就未來12個月該等基金的估計回報與保證回報之間的潛在差額計提本銀行的退休保證基金的資本支出。估計回報乃採用在99%的置信區間下之模擬法估計。本銀行亦會就此模式所得之實際結果進行回溯測試。

(k) 交易對手信貸風險

就於銀行賬項或交易賬項入賬的場外衍生工具交易(本節稱為「有關交易」)產生的交易對手信貸風險而言,本銀行遵循交易對手信貸風險的法定資本要求,採用資本規則所載的基本計算法分配內部資本。本銀行以相關計算法計算的風險加權數額乘8%計算,分配有關交易的信貸風險的內部資本。

本銀行使用集團市場及機構風險管理(「集團市場及機構風險管理」)研發的內部方法就有關交易產生的交易對手信貸風險分配信貸額度。信貸額度乃根據使用Monte Carlo模擬法的內部模式估計的潛在未來風險設定。

本銀行有關保證抵押品及預提準備金的政策於附註36(a) – 信貸風險 – 風險減緩及附註2(k) – 金融資產減值進行討論。

下表概述本銀行來自場外衍生工具交易的信貸風險。於二零零七年及二零零六年十二月三十一日,本銀行概無任何未完成之回購交易或信貸衍生工具合約。

	合併	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
正公允價值總額	2,039	3,781
信貸等值金額	19,241	8,397
持有經確認抵押品		
– 現金	55	26
信貸等值金額減持有經確認抵押品	19,186	8,371
風險加權金額	<u>4,704</u>	<u>2,212</u>

按交易對手類別分項的場外衍生工具的面值金額、信貸等值金額及風險加權金額的分析概述如下：

	合併	
	2007 百萬港元	2006 百萬港元
面值金額：	750,362	443,593
－銀行同業	63,033	54,429
－公司	<u>813,395</u>	<u>498,022</u>
信貸等值金額：	18,103	7,699
－銀行同業	1,138	698
－公司	<u>19,241</u>	<u>8,397</u>
風險加權金額：	3,621	1,540
－銀行同業	1,083	672
－公司	<u>4,704</u>	<u>2,212</u>

(I) 資產證券化

本銀行作為投資機構，採用標準(證券化)計算法計算證券化風險的信貸風險。本銀行作為發起機構，概無資產證券化。

本銀行採用以下外部信評公司以計算資本充足要求：標準普爾評級服務、穆迪投資者服務、惠譽評級以及評級及投資信息公司。

	合併 2007				
	未償還金額 百萬港元	風險 加權金額 百萬港元	資本要求 百萬港元	從資本扣除的風險	
				核心資本 百萬港元	附加資本 百萬港元
傳統證券化					
－住宅權益	<u>2,586</u>	<u>561</u>	<u>45</u>	<u>39</u>	<u>39</u>
	2006				
	未償還金額 百萬港元	風險 加權金額 百萬港元	資本要求 百萬港元	從資本扣除的風險	
				核心資本 百萬港元	附加資本 百萬港元
傳統證券化					
－住宅權益	<u>2,084</u>	<u>440</u>	<u>35</u>	<u>39</u>	<u>39</u>

(m) 銀行賬項的股權風險

所有股權工具均於銀行的銀行賬項內持有，並分類為可供出售金融資產。

	2007 百萬港元	2006 百萬港元
累計來自銷售的已變現收益	180	24
未變現收益：		
－ 確認於儲備而在非損益賬內	1,396	157
－ 就資本充足比率而言計入附加資本內	628	71

(n) 銀行賬項的利率風險

利率每提高200基點，本銀行於結算日按幣種分類的收益變動如下(百萬港元)：

	港元	美元	澳元	歐元	日圓
2007	<u>(432)</u>	<u>184</u>	<u>(24)</u>	<u>(13)</u>	<u>(61)</u>
2006	<u>(462)</u>	<u>(26)</u>	<u>(41)</u>	<u>(48)</u>	<u>2</u>

以上分析乃按香港金融管理局載於「利率風險回報」完成指引的方法編制。