

星展銀行(香港)有限公司

目錄

董事會報告書	1
核數師報告書	4
綜合損益賬	5
綜合資產負債表	6
資產負債表	7
綜合現金流量表	8
綜合權益變動表	9
賬項附註	10
未經審核之補充資料	51

星展銀行(香港)有限公司

董事會報告書

星展銀行(香港)有限公司(「本銀行」)董事會謹提呈董事會報告書連同本銀行及其附屬公司(「本集團」)截至二零零四年十二月三十一日止年度已審核之賬項。

主要業務

本銀行的主要業務為提供銀行及有關之金融服務。附屬公司之主要業務列於賬項附註第24項。

業績及盈餘分配

本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之業績列於第5頁之綜合損益賬內。

截至二零零四年十二月三十一日止年度並無支付任何中期股息(截至二零零三年十二月三十一日止年度：並無支付任何中期股息，已支付每股約港幣0.653846元合共港幣3,400,000,000元之特別股息)。

董事會並不建議派付截至二零零四年十二月三十一日止年度之末期股息(截至二零零三年十二月三十一日止年度：無)。

儲備

本銀行及本集團於本年度之儲備變動列於賬項附註第33項。

固定資產

於本年度內固定資產之變動詳列於賬項附註第25項。

捐款

本集團於本年度之捐款額共港幣714,000元(截至二零零三年十二月三十一日止年度：港幣827,000元。)

董事

本年度內及截至本報告日期之董事會成員如下：

黃鋼城－主席
蘇禮文－行政總裁
戴國良
霍兆華
梁振英
鄭維志
陳德建
梁定謀
羅仲榮 (於二零零四年二月十六日獲委任)

根據本銀行之公司細則第98條，蘇禮文先生於來屆股東週年大會上任滿告退，惟彼願意膺選連任。

根據本銀行之公司細則第90條，羅仲榮先生於來屆股東週年大會上任滿告退，惟彼願意膺選連任。

星展銀行(香港)有限公司

董事會報告書(續)

合約權益

於年結日或本年度任何時間內，本銀行或其任何附屬公司或其控股公司或其任何同母系附屬公司概無訂立使本銀行董事享有重大權益之重要合約。

購買股份之安排

以下為於年結日或本年度內任何時間，使本銀行董事可透過認購本銀行最終控股公司DBS Group Holdings Ltd (「DBSH」)之股份，或獲贈予DBSH之股份，而得到利益之安排。

(a) DBSH購股權計劃

DBSH之股東於一九九九年九月十八日舉行之股東特別大會上採納DBSH購股權計劃(「購股權計劃」)。

本年度內，黃鋼城先生、戴國良先生、蘇禮文先生及陳德建先生根據購股權計劃，獲授合共可認購152,000股DBSH股份之購股權。於回顧年度內，蘇禮文先生行使根據購股權計劃獲授之購股權，以購買DBSH股份。

(b) DBSH表現股份方案

DBSH表現股份方案(「表現股份方案」)是一項以DBSH普通股股份免費贈予合資格僱員之股份獎勵方案。本年度內，根據表現股份方案，黃鋼城先生、戴國良先生、蘇禮文先生及陳德建先生乃合資格取得表現股份。

(c) 股份之歸屬

本年度內，根據表現股份方案，合共20,870股DBSH股份歸屬於黃鋼城先生、戴國良先生及陳德建先生。

除上述外，於本年度內任何時期，本銀行或其任何附屬公司或其控股公司或其任何同母系附屬公司並無參與任何協定使本銀行董事可透過購買本銀行或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

管理合約

於二零零二年十一月十二日，本銀行與國際商業機器中國香港有限公司(「IBM」)訂立了資訊科技承包協議(「IBM協議」)，內容有關由IBM向本銀行提供若干資訊科技及相關服務。IBM協議與本銀行之控股公司星展銀行有限公司及IBM Singapore Pte. Limited於二零零二年十一月十二日訂立之總協議之原意吻合。IBM協議自二零零二年十一月十二日起生效，除非根據總協議之條款提早終止，否則有效期一直至二零一二年十一月十一日23:59(新加坡時間)為止。

於二零零四年四月一日，本銀行與仲量聯行有限公司(「JLL」)訂立了地區管理協議(「JLL協議」)，內容有關由JLL向本銀行在香港提供若干物業管理及相關服務。JLL協議與本銀行之控股公司星展銀行有限公司及Jones Lang LaSalle Property Consultants Pte Ltd於二零零四年四月一日訂立之總協議之原意吻合。JLL協議自二零零四年四月一日起生效，除非根據JLL協議之條款提早終止或延長，否則有效期一直至二零零六年十二月三十一日或總協議不再有效為止。

除上文所述者外，本銀行並未就全部業務或其中任何重大部分訂立管理或行政合約，亦無此類合約存在。

星展銀行(香港)有限公司

董事會報告書(續)

符合「本地註冊認可機構披露財務資料」之指引

本集團完全符合香港金融管理局頒佈「本地註冊認可機構披露財務資料」指引所載之各項規定。

核數師

本賬項由安永會計師事務所審核，其將於來屆股東週年大會上任滿告退，並願意膺選連任。

董事會代表

主席

黃鋼城

香港，二零零五年一月二十八日

星展銀行(香港)有限公司

核數師報告書

致星展銀行(香港)有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

列位股東

本核數師(以下簡稱「我們」)已完成審核第5頁至第50頁按照香港公認會計原則編製之財務報表。

董事及核數師各自之責任

公司條例規定董事須編製真實與公平之財務報表。在編製該等真實與公平之財務報表時，董事必須貫徹採用適合之會計政策。我們之責任是根據審核工作之結果，對該等財務報表作出獨立意見，並按照公司條例第一百四十一條的規定，僅向整體股東報告。除此以外，我們之報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書之內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

意見之基礎

我們已按照香港會計師公會所頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評估董事於編製財務報表時所作之重大估計和判斷、所釐定之會計政策是否適合貴銀行及 貴集團之具體情況，及有否貫徹運用並充分披露該等會計政策。

我們在策劃和進行審核工作時，均以取得一切我們認為必需之資料及解釋為目標，以便獲得充份之憑證，就該等財務報表是否存有重大錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，我們亦已衡量該等財務報表所載之資料在整體上是否足夠。我們相信，我們之審核工作已為下列意見建立合理之基礎。

意見

我們認為，上述之財務報表足以真實與公平地反映 貴銀行及 貴集團於二零零四年十二月三十一日之財務狀況，及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已按照公司條例適當編製。

安永會計師事務所

香港執業會計師

香港

二零零五年一月二十八日

星展銀行(香港)有限公司

綜合損益賬

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	附註	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
利息收入	3	5,264,175	5,331,490
利息支出	4	(1,435,279)	(1,681,330)
淨利息收入		3,828,896	3,650,160
其他營業收入	5	1,808,523	1,755,111
營業收入		5,637,419	5,405,271
營業支出	6	(2,372,261)	(2,202,378)
扣除撥備前之營業溢利		3,265,158	3,202,893
呆壞賬支出	7	(431,505)	(821,003)
營業溢利		2,833,653	2,381,890
出售固定資產之淨收益		6,940	9,550
固定資產減值	8	–	(25,236)
出售持作非買賣用途之證券及 持有至到期日證券之淨收益	9	61,310	10,338
所佔共同控制企業溢利		2,901,903	2,376,542
		51,244	10,022
除稅前溢利		2,953,147	2,386,564
稅項	11	(410,594)	(379,154)
股東應佔溢利	12	2,542,553	2,007,410
股息	13	–	3,603,523

星展銀行(香港)有限公司

綜合資產負債表

於二零零四年十二月三十一日

	附註	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
資產			
庫存現金及短期資金	14	25,614,013	23,274,188
定期存放同業之存款(一個月後到期)	15	6,523,808	5,080,459
持有之存款證	16	972,405	1,216,013
持作買賣用途之證券	17	1,494,940	1,147,080
持有至到期日之證券	18	26,780,812	24,719,284
貿易票據減撥備	19	1,621,669	1,246,106
客戶貸款減撥備	20	102,407,980	91,191,089
持作非買賣用途之證券	22	7,487,919	5,789,244
共同控制企業權益	23	124,598	80,481
固定資產	25	4,512,285	4,734,347
其他資產	26	4,624,915	4,226,391
總資產		182,165,344	162,704,682
負債			
同業之存款及結餘		4,569,568	1,070,642
客戶存款	27	130,572,495	121,604,354
已發行存款證		9,773,801	7,865,776
遞延稅項負債	31	103,871	134,243
其他負債	30	15,429,823	13,020,057
應付共同控制企業之賬款	23	1,236,109	1,122,438
7.75%定息後償票據	28	2,033,860	2,030,956
總負債		163,719,527	146,848,466
股東資金			
股本	32	5,200,000	5,200,000
儲備	33	13,245,817	10,656,216
		18,445,817	15,856,216
總負債及股東資金		182,165,344	162,704,682

董事
黃鋼城

董事
蘇禮文

董事
陳德建

秘書
王慧娜

星展銀行(香港)有限公司

資產負債表

於二零零四年十二月三十一日

	附註	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
資產			
庫存現金及短期資金	14	25,612,278	23,272,681
定期存放同業之存款(一個月後到期)	15	6,523,808	5,080,459
持有之存款證	16	972,405	1,216,013
持作買賣用途之證券	17	1,494,940	1,147,080
持有至到期日之證券	18	26,780,812	24,719,284
貿易票據減撥備	19	1,621,669	1,246,106
客戶貸款減撥備	20	102,407,980	91,191,089
持作非買賣用途之證券	22	7,487,919	5,789,244
共同控制企業權益	23	500	500
附屬公司投資	24	153,901	171,179
應收附屬公司之賬款		214,309	615,946
固定資產	25	4,499,694	4,721,596
其他資產	26	4,624,758	4,225,408
總資產		182,394,973	163,396,585
負債			
同業之存款及結餘		4,569,568	1,070,642
客戶存款	27	130,572,495	121,604,354
已發行存款證		9,773,801	7,865,776
遞延稅項負債	31	103,863	134,074
其他負債	30	15,421,123	12,972,678
應付附屬公司之賬款		441,061	897,644
應付共同控制企業之賬款	23	1,236,109	1,122,438
7.75%定息後償票據	28	2,033,860	2,030,956
總負債		164,151,880	147,698,562
股東資金			
股本	32	5,200,000	5,200,000
儲備	33	13,043,093	10,498,023
		18,243,093	15,698,023
總負債及股東資金		182,394,973	163,396,585

董事
黃鋼城

董事
蘇禮文

董事
陳德建

秘書
王慧娜

星展銀行(香港)有限公司

綜合現金流量表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	附註	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
除稅前經營業務之現金流入／(流出)淨額	38(a)	5,016,836	(4,709,766)
已付香港利得稅稅款		(337,683)	(222,934)
已付海外稅款		(6,220)	(5,141)
經營業務之現金流入／(流出)淨額		4,672,933	(4,937,841)
投資活動			
共同控制企業定期存放款項		113,671	18,659
購入固定資產		(92,377)	(74,273)
出售固定資產所得款項		92,827	160,980
投資活動現金流入淨額		114,121	105,366
融資活動			
已派股息		–	(3,603,523)
支付已發行存款證利息		(150,290)	(158,525)
支付7.75%定息後償票據利息		(159,366)	(159,705)
已發行存款證		5,969,917	5,247,185
贖回存款證		(4,068,903)	(3,411,710)
融資業務現金流入／(流出)淨額		1,591,358	(2,086,278)
現金及等同現金項目增加／(減少)		6,378,412	(6,918,753)
一月一日之現金及等同現金項目		18,289,622	18,046,457
透過合併增加		–	7,162,456
滙兌變動之影響		(575)	(538)
十二月三十一日之現金及等同現金項目	38(c)	24,667,459	18,289,622

星展銀行(香港)有限公司

綜合權益變動表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	附註	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
於一月一日之權益總額		<u>15,856,216</u>	<u>13,989,948</u>
固定資產減值	33(c) & (d)	(6,138)	(84,753)
持作非買賣用途之證券公平價值之變動	33(e)	50,927	77,844
折算海外分行及附屬公司淨投資產生之滙兌差額	33(g)	<u>(575)</u>	<u>(538)</u>
未於損益賬確認之淨收益／(虧損)		<u>44,214</u>	<u>(7,447)</u>
透過合併增加			
股份溢價		–	564,152
房產重估儲備		–	715,926
投資物業重估儲備		–	81,752
投資重估儲備		–	6,550
一般儲備		–	1,715,543
保留溢利		–	403,719
		<u>–</u>	<u>3,487,642</u>
股東應佔溢利	33(g)	2,542,553	2,007,410
於出售持作非買賣用途之證券時轉入損益賬之儲備	33(e)	(7,700)	(8,794)
股息	33(g)	–	(3,603,523)
由遞延稅項轉撥／(轉撥至遞延稅項)	33(c) & (e)	<u>10,534</u>	<u>(9,020)</u>
於十二月三十一日之權益總額		<u><u>18,445,817</u></u>	<u><u>15,856,216</u></u>

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註

1 主要業務

本銀行及其附屬公司(「本集團」)之主要業務為提供銀行及有關金融服務。

2 主要會計政策概要

以下為本集團採納之主要會計政策概要，除另有註明外，與過往財政年度所採納者一致。編製賬目所採納之主要會計政策如下：

(a) 編製基準

賬目乃按歷史成本準則編製，並就重估若干固定資產及證券投資至市值作出調整。賬目亦按照公司條例之規定及香港公認會計原則編製，且符合香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(亦包括會計實務準則及詮釋)。

香港會計師公會已頒佈多項新香港財務報告準則及香港會計準則，統稱為新香港財務報告準則，該準則一般於二零零五年一月一日或之後之會計年度生效。本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之賬目並未以新香港財務報告準則編製。本集團現正評估採納新香港財務報告準則之影響，惟並未就新香港財務報告準則之影響達成任何結論。本集團將繼續評估工作，並將確定因此產生之重大變動。

(b) 綜合基準

綜合賬目包括本銀行及所有其附屬公司之賬目。附屬公司為本銀行於結算日擁有超過50%已發行股本權益之公司。

於評估本集團是否控制另一企業時，是否存在現時可行使或現時可兌換之潛在投票權及有關之影響亦予以考慮。

於年度內收購或出售任何附屬公司之業績自收購之日起或截至出售之有效日期止均會包括。

集團內部結餘及交易以及所產生之未變現溢利或虧損於綜合時均予抵銷。

(c) 附屬公司

附屬公司投資(定義見附註2(b))均按成本減除減值虧損撥備後列賬於本銀行之賬目。附屬公司業績根據已收或應收股息列入本銀行賬目。

(d) 共同控制企業投資

合營企業乃根據合約協議經營之個體，根據協議，本集團或本銀行及其他合營夥伴從事經濟活動，該活動受共同控制，且有關任何一方概無對該等經濟活動擁有單方面控制權。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(d) 共同控制企業投資(續)

於共同控制企業之投資以會計權益法計賬。綜合損益賬包括本集團在共同控制企業所佔業績。本集團於共同控制企業所佔之收購後儲備，於綜合資產負債表內以共同控制企業之投資之賬面值計賬。

於本銀行資產負債表內，共同控制企業之投資以成本減除減值虧損撥備計賬。共同控制企業之業績根據已收或應收股息列入本銀行賬目。

(e) 客戶、同業及其他財務機構貸款

客戶、同業及其他財務機構貸款按尚未清償本金扣除呆壞賬撥備後於資產負債表列賬。同業及其他財務機構貸款包括一年以上定期存放同業及其他金融機構之存款。

所有貸款於現金貸予借款人時確認。

(f) 呆壞賬撥備

呆壞賬撥備包括有關若干貸款及墊款作出之特殊撥備，以及有關總貸款及墊款之一般撥備。

當本集團對最終全數收回特定貸款及墊款之本金或利息抱有懷疑時，便作出特殊撥備。本集團對貸款及墊款作出特殊撥備，在計及可用之抵押後，按本集團個別對該等已確定貸款及墊款之潛在損失作出評估，將貸款及墊款之賬面值減至預期可變現淨值。當無法對虧損作出合理之評估時，本銀行會根據預先釐定之撥備幅度及有關貸款及墊款之分類，為貸款及墊款之無抵押部份作出撥備。

本集團內部將貸款及墊款分為合格、需要關注、次級、呆滯及虧損五個級別。對貸款及墊款之分類主要以借款人之還款能力，以及收回利息及／或本金之可能性釐定，而利息及／或本金拖欠之時間在將貸款及墊款分類時也一併考慮。倘對收回貸款及墊款之利息及／或本金有懷疑時，便作出特殊撥備。

此外，本集團亦會為呆壞賬作出一般撥備。特殊及一般撥備均於資產負債表內「客戶貸款」中扣除。

當已採取收回貸款之行動且可合理確定虧損時，乃從撥備中撤銷壞賬。儘管已撤銷壞賬，本集團仍會致力收回所拖欠之款項。

(g) 收回資產

因變賣收回抵押品所得的資產繼續以貸款形式呈報。變賣收回資產預期所得的銷售款項及未償還貸款之差額會予以撥備。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(h) 租購合約及融資租賃

倘本集團為融資租賃及租購交易之租賃方，則該等租約之應收款項扣除未賺取之融資收入後，將於「客戶貸款」內確認為應收賬款。應收租金內隱含之融資收入按租約期計入損益賬內，故每一會計期間之淨投資取得近乎穩定之定期回報率。租購合約或融資租賃貸款之交易商佣金計入「其他資產」，並以實際收益基準於合約或租約期內攤銷，並與有關利息收入抵銷。

(i) 營業租賃

凡因持有資產所得之絕大部份風險及收益實質上仍屬出租者所有之租約，均列作營業租賃入賬。營業租賃之租金，扣除由出租者支付之任何優惠後，以直線法按租賃期限計算，並於損益賬中扣除。

倘本集團為營業租賃之租賃方，則該等租賃之應收租金按租約期以直線法計入損益賬內。

(j) 證券投資

(i) 持有至到期日之證券

持有至到期日之證券指本集團有明確計劃及能力持有至到期日之有期債務證券。該等證券乃按經收購時產生之溢價或折讓於直至到期日前期間攤銷後的成本減除永久減值虧損之撥備金列賬。本集團會就預計不可收回面值之金額作出撥備，並於其產生時於損益賬中確認為開支。

此外，本集團將另提撥款項作為若干持有至到期日之債務證券作一般儲備。一般撥備乃於資產負債表內在「持有至到期日之證券」中扣除。

收購有期債務證券產生之溢價或折讓攤銷及賺取利息列為利息收入。變現持有至到期日證券之損益於產生時計入損益賬中。

(ii) 持作買賣及持作非買賣用途之證券

非持有至到期日之證券現在被分別為持作買賣用途之證券或持作非買賣用途之證券。持作買賣用途之證券乃按公平價值入賬，持作買賣用途之證券公平價值若出現變更時便會於損益賬中確認入賬。公平價值指在流動市場上交易活躍證券之市場報價。交易不活躍證券之公平價值乃按不同的定價機制(包括折現現金流量分析)而估計。賺取利息列為利息收入。若因出售持作買賣用途之證券而出現盈利或虧損，即出售款項淨額與賬面值之差額，則會在損益賬中確認入賬。

持作非買賣用途之證券包括債券及股本證券，並非為買賣目的而持有，乃按公平價值在資產負債表內列賬。持作非買賣用途之證券之公平價值變動於投資重估儲備內確認，直至證券售出或經釐定為損減為止，屆時，累計收益或虧損(即出售所得款項淨額與有關證券賬面值之差額)連同撥自投資重估儲備之任何盈餘/虧損將計入損益賬內。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(k) 銷售及回購協議

根據銷售及回購協議而出售之證券性質上視為有抵押之貸款。故該等證券乃根據其分類(如持有至到期日之證券、持作非買賣用途之證券或持作買賣用途之證券)以已攤銷成本或公平價值於資產負債表內入賬。而出售所得則根據交易者之身份包括於「客戶存款」或「同業及其他金融機構之存款及結餘」內。出售價與回購價之差額則以實際收益為基準在出售日至回購日期內攤分為利息支出入賬。

相反地，根據轉售協議所購入之證券不會記錄於資產負債表上，而購入價則根據交易者之身份記錄於「客戶貸款」或「定期存放同業及其他金融機構之存款」內。購入價與轉售價之差額則以實際利息為基準在購買日至轉售日內攤分為利息收入入賬。

(l) 固定資產及折舊

(i) 房產

房產按原值或估值減累計減值虧損及折舊後列賬。折舊之計算乃按照資產之估計可用年數以直線法每年分攤如下：

永久業權土地	並無計算折舊
租約土地	按照租約尚餘年期
房屋	按租約尚餘年期或五十年之較短者
房屋改良成本	按租賃房產之租約期或五年之較短者

本集團之若干房產，乃根據董事參照一九九三年之獨立專業估值而作出之估值列報賬內。重估溢價撥入房產重估儲備內。重估物業於估值後增添之費用照原值入賬。未經估值之房產概照原值入賬。本集團遵從並倚賴會計實務準則第17號第80段之指引，可豁免定期就房產進行重估之需要。

(ii) 投資物業

投資物業為建築工程及發展均告完成並因其投資潛力而持有之土地及樓宇權益，任何租金收入均按公平基準磋商釐定。

投資物業乃由董事決定按成本或以估計公開市值減除累計減值虧損而入賬。除若租賃尚餘年期為20年或以下，該折舊會按賬面值除以租約尚餘年期計算外，投資物業並無折舊。

(iii) 傢俬、裝置及設備

傢俬、裝置及設備按成本減除累計減值虧損及累計折舊後入賬，傢俬、裝置及設備乃按資產之估計可用年數(為期3至8年之間)，以直線法計算折舊。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(l) 固定資產及折舊(續)

(iv) 減值

於每個結算日，就源自內部及外界之資料均會用作評估房產、投資物業、傢俬、裝置及設備是否出現減值之跡象。如出現有關跡象，將評估有關資產之可收回金額，並倘適用，則確認有關減值虧損，將資產減至其可收回金額。該等減值虧損於損益賬內確認，但倘有關資產按估值列賬而減值虧損不超逾同一資產之重估盈餘，則當作重估減值。

(v) 出售產生之收益或虧損

出售固定資產所產生之收益或虧損乃指出售所得款項淨額與有關資產之賬面值之差額，並於損益賬內確認。在出售一項投資物業後，就先前的估值而變現的重估儲備有關部分，由投資物業重估儲備中轉至損益賬內。房產方面，於出售時，有關資產所佔之任何房產之任何應佔重估儲備餘額將轉入保留溢利，並以儲備之變動列示。

(m) 撥備及其他債務

當本集團因過往事項而產生一項現時之法定或推定責任，且履行該責任可導致能夠可靠估計金額而涉及經濟利益之資源流出時，該金額予以確認為撥備。

(n) 資產負債表外之財資相關金融工具

資產負債表外的財資相關金融工具(包括遠期、掉期、期貨及期權)之會計處理方法，視乎該等交易目的，詳情闡述如下。

(i) 非買賣用途的交易

若干衍生工具可特定用於對沖本集團資產及負債之利率、匯率或價格風險。

把衍生工具分類作特定對沖之準則如下：

- a) 該衍生工具必須合理地預計能配對或清除大部分潛在於對沖的資產、負債、其他持倉或現金流量；及
- b) 有足夠證據證明對沖的目的。在交易開始時必須確定潛在於對沖的資產、負債、其他持倉或現金流量有關風險。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(n) 資產負債表外之財資相關金融工具(續)

(i) 非買賣用途的交易(續)

對資產、負債、其他持倉或現金流量作特定對沖而訂立的衍生工具，其以應計會計法計算的利潤或虧損，會根據有關的對沖交易產生者的相同基準，計入損益賬內收入或支出的相關類別內。

對沖交易如在有關資產、負債、其他持倉或現金流量仍然存在時被取替或不再有效，會以公平價值衡量。任何因公平價值衡量或對沖交易終止而出現的利潤或虧損按先前被對沖項目所餘的期限以利息收入或支出在損益賬作遞延及攤銷處理。

當有關資產、負債、其他持倉或現金流量在對沖交易前被終止，或預計之交易大概不會發生時，該等對沖交易在轉入交易組合前，按公平價值會計基準進行衡量。轉入交易組合前按公平價值衡量計算之利潤或虧損列入有關先前對沖交易損益賬收入及支出類別。

(ii) 買賣用途的交易

就買賣用途進行之交易乃以公平價值列賬。所報市價(如有)將用作釐訂持有作買賣用途之衍生工具之公平價值。倘使用中間價，則會作出買賣差價調整，以確保所有長倉乃按買入價計算，而空倉則以賣出價計算。倘因本集團若干重大持倉而無法取得市價，則將提撥流動資金儲備。計算方法的差額儲備用以處理因使用模擬法及數值法而產生之近似不確定性。倘有關參數無法從觀察得到或乃來自流通性不足之市場，其真正(市場衍生)價值將無法確定，並且將對按市場計算之估值造成之潛在影響提撥參數差額儲備。

買賣用途之交易之公平價值如有任何變動，其所產生之收益或虧損均會以「其他營業收入」列入損益賬內。未變現估值收益或虧損分別列入資產負債表之「其他資產」或「其他負債」內。

(o) 抵銷財務工具

倘有合法可強制執行權利將已確認數額抵銷且有意以淨額基準結算，或有意將資產變現以同步清償債務，則財務資產及負債將作抵銷，而所得淨額乃於資產負債表內列賬。

(p) 利息收入

利息收入以應計基準確認。

至於呆賬，利息記於懸欠賬，當中已從應收利息賬項內扣除，惟在信用卡貸款及透支方面，會累計利息，而應收利息的相關特殊撥備會載入呆壞賬支出。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(q) 費用及佣金收入

費用及佣金收入於提供服務及當被視為可收回時在損益賬內確認，惟用以彌補向客戶繼續提供服務之成本或因客戶而須承擔風險者，或屬利息性質則除外。在此等情況下，費用將於有關期間內按適當之基準確認。

(r) 股息收入

股票之股息收入於宣派時確認。

(s) 現金回贈

與樓宇按揭貸款相關之現金回贈資本化，並以直線法按提早還款懲罰期攤銷，以三年為限。

(t) 員工福利

(i) 花紅計劃

結算日後十二個月內全數到期的花紅計劃之負債，在本集團因僱員提供服務而產生現時或推定的責任並且可以可靠估計責任時確認。

(ii) 退休計劃的負債

本集團提供一項強制性公積金退休福利計劃，並參與由一項界定供款計劃。計劃之資產一般由個別信託管理基金所持有。該等退休計劃之款項一般由僱員及本集團繳付之金額而來。

本集團給予強制性公積金退休福利計劃及界定供款計劃之供款在產生時作為開支扣除，及在僱員離開計劃或在全數歸於僱員前沒收而減少。

(iii) 股票補償福利

本銀行之最終控股公司DBS Group Holdings Ltd (「DBSH」) 管理一項購股權方案。根據該方案，合資格僱員會獲授予購股權。DBSH亦管理一項表現股份方案。根據此方案，將按照DBS集團及個人的表現免費發放DBSH普通股股份予合資格僱員。

根據DBSH表現股份方案，股份發行後，將採用平均購入價計算酬金開支(就減值撥備作出調整)，並以直線法按有關表現期間在損益賬內確認。

因向本集團僱員發行購股權而產生之股票補償福利不會在本集團之賬目內確認。

本銀行運用會計實務準則第20號「關連人士披露」4(c)段之條文，使本銀行獲豁免披露列為關連人士交易之股票補償福利之詳情。本銀行為DBSH之全資附屬公司，而DBSH已刊發載有本銀行資料之綜合財務報表，其中載有會計實務準則所規定有關方案之披露事項。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(u) 稅項

於損益賬中支銷之本期稅項指根據於財政年度內賺取之應課稅溢利以本期稅率計算之稅項。遞延稅項乃就資產及負債之稅務基礎與其於賬目中之賬面值所產生之臨時差異，以負債法悉數作撥備。於結算日已實施或大致實施之稅率，乃用以釐訂遞延利得稅。

遞延稅項負債一般將確認所有應課稅臨時差額。遞延稅項資產則按可利用臨時差額作扣減之未來應課稅溢利而予以確認。

遞延稅項負債乃就附屬公司及合營公司之投資所產生之臨時差額而作撥備，惟倘撥回臨時差額之時間乃可予控制，則臨時差額可能不會於可預見將來撥回。

遞延稅項資產及負債乃計入損益賬或於損益賬中扣除，惟倘涉及直接計入儲備或於儲備中扣除之項目，則在此情況下，遞延稅項資產及負債亦會在儲備中處理。

(v) 外幣

外幣交易乃根據交易日之滙率折算。於結算日以外幣計值之資產及負債均按結算日之滙率折算為港幣。在此等情況下所產生之滙兌差額於損益賬內處理。

以外幣計值之附屬公司及海外分行之資產負債表，乃按結算日之滙率折算。滙兌差額以儲備變動處理。

(w) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目於資產負債表內以成本列賬。就編製現金流量表而言，現金及等同現金項目指於購入日期起計在三個月內到期之結餘，包括現金、存放同業及其他金融機構之結餘、國庫票據、其他合資格票據及存款證。

(x) 或有負債

或有負債為因過往事項而可能產生之負債，或有負債之出現將視乎未來會否發生一件或多件本集團不能完全控制之不確定事件。或有負債亦可以是因過往事項而產生之現有負債，但因為不導致經濟資源流出或負債金額不可能可靠估計而不予以確認。

或有負債不予以確認。但於賬項附註中披露。當經濟資源流出機會率變動，導致該流出可能出現，則會確認為撥備。

本集團進行承兌業務，涉及本集團承諾支付客戶開出之滙票。本集團預期大部份承兌款項將於收取客戶款項時同步結算。承兌款項列為資產負債表外交易，以或有負債形式披露。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(y) 有關連人士交易

就此等賬項而言，倘本集團有能力直接或間接控制另一方，或可對另一方之財務及經營決策發揮重大影響力，反之亦然，或倘本集團與此方人士受到共同控制或受到共同重大影響，則該等人士視為有關連人士。有關連人士可為個人或實體。

(z) 信託業務

倘本集團以信託身份(例如代名人、受託人或代理)行事，則據此而產生之資產及收入以及將有關資產歸還客戶之相關承諾，將不計入賬目內。

3 利息收入

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
上市投資之利息收入	430,345	393,474
非上市投資之利息收入	427,516	407,014
其他利息收入	4,406,314	4,531,002
	<u>5,264,175</u>	<u>5,331,490</u>

4 利息支出

利息支出包括7.75%定息後償票據之利息合共港幣159,464,000元(二零零三年：港幣159,390,000元)。

5 其他營業收入

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
服務費及佣金收入	1,244,189	998,123
減：服務費及佣金支出	(153,776)	(128,039)
服務費及佣金淨收入	<u>1,090,413</u>	<u>870,084</u>
外匯營業淨收入(附註)	170,268	201,289
上市投資之股息收入	16,291	13,792
非上市投資之股息收入	10,773	6,793
由投資物業產生之租金收入總額	3,785	4,151
其他買賣活動淨溢利		
— 持作買賣用途之證券淨收益	38,801	36,195
— 其他買賣活動淨收益(附註)	475,981	608,394
其他	2,211	14,413
	<u>1,808,523</u>	<u>1,755,111</u>

附註：外匯營業淨收入及其他買賣活動淨收益包括出售財資及財資投資產品之溢利。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

6 營業支出

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
員工成本		
—薪金及其他成本	1,152,947	1,082,106
—退休金支出	65,293	62,214
房產和設備支出(不包括折舊)		
—房產租金	64,249	62,791
—其他	173,035	193,128
折舊	216,942	244,884
核數師酬金	7,632	7,327
其他營業支出	692,163	549,928
	<u>2,372,261</u>	<u>2,202,378</u>

7 呆壞賬支出

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
特殊撥備		
—新撥備	669,721	1,193,252
—撥回	(282,421)	(315,157)
—收回已撇除賬項	(70,323)	(84,223)
	<u>316,977</u>	<u>793,872</u>
一般撥備		
—客戶貸款	111,253	11,250
—應收客戶貿易票據	1,357	3
—持有至到期日證券	1,918	15,878
	<u>114,528</u>	<u>27,131</u>
呆壞賬支出	<u>431,505</u>	<u>821,003</u>

8 固定資產減值

年內並無於損益賬內確認減值虧損(二零零三年：港幣25,236,000元)。該減值虧損主要因為物業價值下降，及部份因為該等房產造成預計未來現金流入減少，包括該等計劃關閉之分行。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

9 出售持作非買賣用途之證券及持有至到期日證券之淨收益

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
出售持作非買賣用途之證券之淨收益	61,310	8,794
出售持有至到期日證券之淨收益	–	1,544
	<u>61,310</u>	<u>10,338</u>

10 董事酬金

本年度應付予本銀行董事之酬金總額如下：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
袍金	725	520
薪金、房屋及其他津貼及實物利益	13,175	13,026
退休金	275	401
	<u>14,175</u>	<u>13,947</u>

11 稅項

(a) 綜合損益賬內之稅項為：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
<u>本年度稅項：</u>		
香港利得稅	422,031	391,028
海外稅項	1,274	3,719
	<u>423,305</u>	<u>394,747</u>
<u>遞延稅項：</u>		
有關源自及撥回臨時差額之遞延稅項	(19,838)	(9,288)
因稅率上升而產生之遞延稅項	–	(8,316)
	<u>(19,838)</u>	<u>(17,604)</u>
所佔共同控制個體之稅項	7,127	2,011
	<u>410,594</u>	<u>379,154</u>

香港利得稅撥備乃根據本年度所估計之應課稅溢利按17.5% (二零零三年：17.5%) 之稅率計算，海外附屬公司及分行之稅項乃根據業務所在國家之現行適用稅率計算。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

11 稅項(續)

(b) 計入損益賬之遞延稅項包括下列臨時差額：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
加速折舊開支	(291)	(1,693)
一般呆壞賬撥備	(19,547)	(15,911)
	<u>(19,838)</u>	<u>(17,604)</u>

(c) 本集團除稅前溢利之稅項，與利用香港基本利得稅稅率所計算之差額如下：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
除稅前溢利	<u>2,953,147</u>	<u>2,386,564</u>
按稅率17.5%計算	516,801	417,649
應佔投資於合夥項目產生之估計香港利得稅虧損	-	(130,015)
撤銷有限合夥項目投資	-	98,139
其他國家稅率差異之影響	(212)	(824)
毋須繳稅之收入	(37,427)	(37,783)
稅率上升導致期初遞延稅項資產淨額增加	-	(8,316)
不可按稅務目的扣稅之開支	15,738	39,696
前期撥備轉撥	(88,000)	-
其他	3,694	608
	<u>410,594</u>	<u>379,154</u>

12 股東應佔溢利

集團之股東應佔綜合溢利中計有港幣2,498,247,000元(二零零三年：港幣3,108,060,000元)已在本銀行賬項內入賬。

以上款項與本銀行於本年度溢利之對賬：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
於本銀行賬目內處理之股東應佔綜合溢利金額	2,498,247	1,986,735
年內附屬公司自保留溢利宣派之股息	-	1,121,325
	<u>2,498,247</u>	<u>3,108,060</u>

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

13 股息

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
年內已批准及已派之往年末期股息港幣零元 (二零零三年：每股港幣0.039139元)	-	203,523
已派之特別股息港幣零元(二零零三年：港幣0.653846元)	-	3,400,000
	<u>-</u>	<u>3,603,523</u>

14 庫存現金及短期資金

	集團		銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
存放同業及其他金融機構之現金及結餘 即期及短期通知存款	1,662,751	1,354,415	1,662,751	1,354,415
國庫票據(包括外匯基金票據)	18,429,727	18,315,557	18,427,992	18,314,050
	5,521,535	3,604,216	5,521,535	3,604,216
	<u>25,614,013</u>	<u>23,274,188</u>	<u>25,612,278</u>	<u>23,272,681</u>

國庫票據(包括外匯基金票據)分析如下：

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
持有至到期日之證券，按攤銷成本	272,857	242,404
持作買賣用途之證券，按公平價值	4,035,352	2,761,886
持作非買賣用途之證券，按公平價值	1,213,326	599,926
	<u>5,521,535</u>	<u>3,604,216</u>

15 定期存放同業之存款(一個月後到期)

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
剩餘到期日：		
一個月以上至一年	6,238,304	4,794,928
一年以上	285,504	285,531
	<u>6,523,808</u>	<u>5,080,459</u>

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

16 持有之存款證

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
持有至到期日之證券，非上市，按攤銷成本	233,223	–
持作非買賣用途之證券，非上市，按公平價值	739,182	1,216,013
	972,405	1,216,013

17 持作買賣用途之證券

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
債務證券，按公平價值		
– 在香港上市	1,410,630	1,089,769
– 在香港以外上市	16,277	39,258
	1,426,907	1,129,027
– 非上市	68,033	18,053
	1,494,940	1,147,080

持作買賣用途之證券按發行機構分析如下：

– 中央政府及中央銀行	1,439,527	1,087,757
– 公營機構	33,557	21,664
– 同業及其他金融機構	21,856	17,659
– 企業	–	20,000
	1,494,940	1,147,080

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

18 持有至到期日之證券

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
於一月一日結餘	24,719,284	18,298,518
透過合併增加	-	469,779
溢價攤銷	(147,653)	(82,423)
增加	7,463,580	12,921,480
贖回證券之攤銷成本	(5,457,117)	(7,460,763)
一般撥備支銷	(1,918)	(15,878)
滙兌差額	204,636	588,571
十二月三十一日之結餘	<u>26,780,812</u>	<u>24,719,284</u>
上市證券，按攤銷成本減撥備		
— 在香港上市	4,407,897	4,680,551
— 在香港以外上市	6,938,994	7,840,330
	<u>11,346,891</u>	<u>12,520,881</u>
非上市	<u>15,433,921</u>	<u>12,198,403</u>
	<u>26,780,812</u>	<u>24,719,284</u>
上市證券市值	<u>11,421,449</u>	<u>12,654,411</u>
持有至到期日之證券按發行機構分析如下：		
— 中央政府及中央銀行	4,061,673	4,094,176
— 公營機構	745,307	1,263,720
— 同業及其他金融機構	20,676,285	18,507,741
— 企業	1,297,547	853,647
	<u>26,780,812</u>	<u>24,719,284</u>

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

19 貿易票據減撥備

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
應收客戶貿易票據賬款	1,056,811	913,461
呆壞賬撥備(附註21)		
— 一般	(10,568)	(9,211)
— 特殊	(19,755)	—
	<u>1,026,488</u>	<u>904,250</u>
應收同業貿易票據賬款	595,181	341,856
	<u>1,621,669</u>	<u>1,246,106</u>

20 客戶貸款減撥備

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
客戶貸款	104,166,429	92,871,278
呆壞賬撥備(附註21)		
— 一般	(1,021,114)	(909,861)
— 特殊	(737,335)	(770,328)
	<u>102,407,980</u>	<u>91,191,089</u>

(a) 不履行客戶貸款及撥備

扣除懸欠利息之不履行貸款總額，即其利息已計入懸欠賬或已停止累計其利息之貸款，以及就該等貸款所作之特殊撥備如下：

	集團及銀行			
	二零零四年		二零零三年	
	港幣千元	佔總客戶貸款 之百分比*	港幣千元	佔總客戶貸款 之百分比*
不履行貸款總額	1,773,587	1.69	2,228,288	2.38
就該等貸款所作之特殊撥備	(739,996)		(727,047)	
	<u>1,033,591</u>		<u>1,501,241</u>	
懸欠利息	<u>268,088</u>		<u>266,611</u>	

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

20 客戶貸款減撥備(續)

(a) 不履行客戶貸款及撥備(續)

特殊撥備之提撥已計算該等貸款之抵押品價值。

* 總客戶貸款包括應收客戶貿易票據賬款及客戶貸款。

(b) 客戶貸款包括融資租賃應收賬款及租購合約，分析如下：

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
融資租賃及租購合約總投資應收賬款：		
一年或以下	1,906,360	1,217,722
一年以上至五年以下	3,818,731	2,715,657
五年以上	7,049,595	5,321,763
	12,774,686	9,255,142
預計未來財務收入	(94,602)	(72,738)
融資租賃及租購合約之投資淨額	12,680,084	9,182,404
融資租賃及租購合約投資淨額分析如下：		
一年或以下	1,856,299	1,189,658
一年以上至五年以下	3,775,853	2,677,195
五年以上	7,047,932	5,315,551
	12,680,084	9,182,404

於二零零四年十二月三十一日及二零零三年十二月三十一日之融資租賃及租購合約投資總額中之無擔保剩餘價值並不視為重大。

於二零零四年十二月三十一日呆壞賬撥備中就未能收取融資租賃應收賬款及租購合約作出之撥備為港幣43,724,000元(二零零三年：港幣25,599,000元)。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

21 呆壞賬撥備

二零零四年	集團及銀行			
	特殊撥備 港幣千元	一般撥備 港幣千元	合計 港幣千元	懸欠利息 港幣千元
於二零零四年一月一日	770,328	919,072	1,689,400	266,611
年內撇除	(400,523)	–	(400,523)	(72,002)
收回往年已撇除之貸款	70,323	–	70,323	–
於損益賬內扣除淨額	316,977	112,610	429,587	–
年內懸欠利息	–	–	–	117,074
收回懸欠利息	–	–	–	(43,573)
滙兌差額	(15)	–	(15)	(22)
於二零零四年十二月三十一日	<u>757,090</u>	<u>1,031,682</u>	<u>1,788,772</u>	<u>268,088</u>
	集團			
二零零三年	特殊撥備 港幣千元	一般撥備 港幣千元	合計 港幣千元	懸欠利息 港幣千元
於二零零三年一月一日	736,183	694,040	1,430,223	273,450
透過合併增加	163,453	217,465	380,918	10,463
年內撇除	(1,007,352)	–	(1,007,352)	(229,746)
收回往年已撇除之貸款	84,223	–	84,223	–
於損益賬內扣除淨額	793,872	11,253	805,125	–
出售海外分行	–	(3,570)	(3,570)	–
年內懸欠利息	–	–	–	234,964
收回懸欠利息	–	–	–	(23,271)
滙兌差額	(51)	(116)	(167)	751
於二零零三年十二月三十一日	<u>770,328</u>	<u>919,072</u>	<u>1,689,400</u>	<u>266,611</u>

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

21 呆壞賬撥備(續)

二零零三年	銀行			
	特殊撥備 港幣千元	一般撥備 港幣千元	合計 港幣千元	懸欠利息 港幣千元
於二零零三年一月一日	570,128	503,987	1,074,115	174,463
透過合併增加	329,508	407,518	737,026	109,450
年內撇除	(1,007,352)	–	(1,007,352)	(229,746)
收回往年已撇除之貸款	84,223	–	84,223	–
於損益賬內扣除淨額	793,872	11,253	805,125	–
出售海外分行	–	(3,570)	(3,570)	–
年內懸欠利息	–	–	–	234,964
收回懸欠利息	–	–	–	(23,271)
滙兌差額	(51)	(116)	(167)	751
於二零零三年十二月三十一日	<u>770,328</u>	<u>919,072</u>	<u>1,689,400</u>	<u>266,611</u>

22 持作非買賣用途之證券

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
債務證券，按公平價值		
– 在香港以外上市	2,470,046	1,114,002
– 非上市	4,677,388	4,228,021
	<u>7,147,434</u>	<u>5,342,023</u>
股票，按公平價值		
– 在香港上市	207,401	230,354
– 在香港以外上市	131,754	215,053
	<u>339,155</u>	<u>445,407</u>
– 非上市	1,330	1,814
	<u>340,485</u>	<u>447,221</u>
	<u>7,487,919</u>	<u>5,789,244</u>
持作非買賣用途之證券按發行機構分析如下：		
– 公營機構	118,609	122,946
– 同業及其他金融機構	7,355,442	5,649,757
– 企業	3,256	7,708
– 其他	10,612	8,833
	<u>7,487,919</u>	<u>5,789,244</u>

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

23 共同控制企業權益

	集團		銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
所佔淨資產	<u>124,598</u>	<u>80,481</u>	<u>500</u>	<u>500</u>
應付共同控制企業之賬款	<u>1,236,109</u>	<u>1,122,438</u>	<u>1,236,109</u>	<u>1,122,438</u>

共同控制企業詳情如下：

公司名稱	註冊成立國家	主要 營運地區	所持已發行 股份詳情	所持權益	主要業務
Hutchison DBS Card Limited	英屬維爾京 群島	香港	500,000股 每股面值港幣1元 之A類股份 500,000股 每股面值港幣1元 之B類股份	50%	提供信用卡 服務

24 附屬公司投資

	銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
非上市股份，按原值並經計提撥備	<u>153,901</u>	<u>171,179</u>

由本銀行全資及直接擁有之主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	營運及註冊成立地點	所持已發行股份詳情	主要業務
道亨財務有限公司	香港	250,000股 每股面值港幣100元	借貸
星展企業服務(香港) 有限公司	香港	500,000股 每股面值港幣1元	公司服務
鼎康代理人有限公司	香港	10,000股 每股面值港幣1元	代理人服務
海外信託銀行託管 有限公司	香港	50,000股 每股面值港幣1元	代理人服務
DBS Trustee H.K. (Jersey) Limited	英國澤西島	100,000股 每股面值1英鎊	信託人服務

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

25 固定資產

(a) 固定資產

集團

	房產 港幣千元	投資物業 港幣千元	傢俬、裝置 及設備 港幣千元	合計 港幣千元
原值或估值				
二零零四年一月一日	5,315,307	80,397	952,971	6,348,675
添置	17,733	–	74,644	92,377
出售	(182,706)	–	(50,470)	(233,176)
轉撥	82,928	5,850	(91,930)	(3,152)
滙兌調整	2	–	(15)	(13)
	<u>5,233,264</u>	<u>86,247</u>	<u>885,200</u>	<u>6,204,711</u>
二零零四年十二月三十一日				
累積折舊及減值				
二零零四年一月一日	948,413	2,498	663,417	1,614,328
本年度折舊	127,421	–	89,521	216,942
於股本權益直接確認 之減值虧損(附註33(c))	6,138	–	–	6,138
出售	(95,067)	–	(46,754)	(141,821)
轉撥	7,129	–	(10,281)	(3,152)
滙兌調整	(1)	–	(8)	(9)
	<u>994,033</u>	<u>2,498</u>	<u>695,895</u>	<u>1,692,426</u>
二零零四年十二月三十一日				
賬面淨值				
二零零四年十二月三十一日	<u>4,239,231</u>	<u>83,749</u>	<u>189,305</u>	<u>4,512,285</u>
二零零三年十二月三十一日	<u>4,366,894</u>	<u>77,899</u>	<u>289,554</u>	<u>4,734,347</u>

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

25 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

房產及投資物業之賬面淨值分析如下：

集團

	二零零四年		二零零三年	
	房產 港幣千元	投資物業 港幣千元	房產 港幣千元	投資物業 港幣千元
在香港				
— 租約期限尚餘五十年以上者	1,565,584	77,152	1,645,234	71,302
— 租約期限尚餘十年至五十年者	2,652,142	6,597	2,700,282	6,597
在香港以外				
— 永久業權	11,767	—	11,742	—
— 租約期限尚餘十年至五十年者	9,738	—	9,636	—
	4,239,231	83,749	4,366,894	77,899

房產及投資物業之原值或估值分析：

按原值	2,640,483	86,247	2,547,954	80,397
按二零零一年之專業估值	749,425	—	802,597	—
按一九九三年之董事估值	1,843,356	—	1,964,756	—
	5,233,264	86,247	5,315,307	80,397

其餘所有固定資產乃按原值列賬。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

25 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

銀行

	房產 港幣千元	投資物業 港幣千元	傢俬、裝置 及設備 港幣千元	合計 港幣千元
原值或估值				
二零零四年一月一日	5,292,507	80,397	952,971	6,325,875
添置	17,733	–	74,644	92,377
出售	(182,706)	–	(50,470)	(233,176)
轉撥	82,928	5,850	(91,930)	(3,152)
滙兌調整	2	–	(15)	(13)
	<u>5,210,464</u>	<u>86,247</u>	<u>885,200</u>	<u>6,181,911</u>
二零零四年十二月三十一日				
累積折舊及減值				
二零零四年一月一日	938,364	2,498	663,417	1,604,279
本年度折舊	127,261	–	89,521	216,782
於股本權益直接確認 之減值虧損(附註33(c))	6,138	–	–	6,138
出售	(95,067)	–	(46,754)	(141,821)
轉撥	7,129	–	(10,281)	(3,152)
滙兌調整	(1)	–	(8)	(9)
	<u>983,824</u>	<u>2,498</u>	<u>695,895</u>	<u>1,682,217</u>
二零零四年十二月三十一日				
賬面淨值				
二零零四年十二月三十一日	<u>4,226,640</u>	<u>83,749</u>	<u>189,305</u>	<u>4,499,694</u>
二零零三年十二月三十一日	<u>4,354,143</u>	<u>77,899</u>	<u>289,554</u>	<u>4,721,596</u>

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

25 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

房產及投資物業之賬面淨值分析如下：

銀行

	二零零四年		二零零三年	
	房產 港幣千元	投資物業 港幣千元	房產 港幣千元	投資物業 港幣千元
在香港				
— 租約期限尚餘五十年以上者	1,552,993	77,152	1,632,483	71,302
— 租約期限尚餘十年至五十年者	2,652,142	6,597	2,700,282	6,597
在香港以外				
— 永久業權	11,767	—	11,742	—
— 租約期限尚餘十年至五十年者	9,738	—	9,636	—
	4,226,640	83,749	4,354,143	77,899

房產及投資物業之原值或估值分析：

按原值	2,617,683	86,247	2,514,423	80,397
透過合併增加	—	—	10,731	—
按二零零一年之專業估值	749,425	—	802,597	—
按一九九三年之董事估值	1,843,356	—	1,964,756	—
	5,210,464	86,247	5,292,507	80,397

其餘所有固定資產乃按原值列賬。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

25 固定資產(續)

(b) 營業租賃安排

本集團以營業租賃出租投資物業。該等租賃一般最初之租賃期為一至五年，並可包括一項續約選擇權，所有條款在續約時再重新協定。租賃概不包括或有租金。

於本年度內，一項港幣3,785,000元(二零零三年：港幣元4,151,000元)有關營業租賃之租金收入在損益賬內予以確認。

於二零零四年十二月三十一日，本集團及本銀行之不可取消營業租賃於下列未來期間之應收最低租賃收款總額如下：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
一年或以下	4,013	3,638
一年以上至五年	7,050	5,810
	<u>11,063</u>	<u>9,448</u>

26 其他資產

	集團		銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
應計利息	445,476	427,671	445,476	427,671
其他賬項	4,179,439	3,798,720	4,179,282	3,797,737
	<u>4,624,915</u>	<u>4,226,391</u>	<u>4,624,758</u>	<u>4,225,408</u>

27 客戶存款

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
活期存款及往來賬戶	10,267,275	8,484,415
儲蓄存款	38,707,637	35,075,148
定期、即期及短期通知存款	81,597,583	78,044,791
	<u>130,572,495</u>	<u>121,604,354</u>

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

28 7.75%定息後償票據

總值為350,000,000美元之7.75%定息後償票據(「票據」)由本銀行於一九九七年一月二十四日發行。該票據於二零零七年一月二十四日到期。本銀行自一九九七年七月二十四日起於每半年之一月二十四日及七月二十四日繳付利息。發行後，本銀行購回及註銷部份票據。於二零零四年及二零零三年十二月三十一日，已發行票據總值261,620,000美元。

29 期限分析

二零零四年	集團						總額 港幣千元
	即期償還 港幣千元	三個月 或以下 港幣千元	三個月以上 至一年 港幣千元	一年以上 至五年 港幣千元	五年以上 港幣千元	無註明 日期 港幣千元	
資產							
— 庫存現金及短期資金	1,668,864	22,331,674	1,613,475	-	-	-	25,614,013
— 定期存放同業之存款 (一個月後到期)	-	5,478,483	759,821	285,504	-	-	6,523,808
— 持有之存款證	-	120,005	200,058	652,342	-	-	972,405
— 持作買賣用途之債務證券	-	2,610	599,889	468,772	423,669	-	1,494,940
— 貿易票據(撥備前)	77,712	1,373,028	174,947	-	-	26,305	1,651,992
— 客戶貸款(撥備前)	6,826,471	19,824,681	11,696,592	23,091,849	40,686,088	2,040,748	104,166,429
— 持有至到期日之證券	-	1,070,850	7,036,788	17,411,938	1,261,236	-	26,780,812
— 持作非買賣用途之債務證券	-	882,004	1,308,989	4,945,829	-	10,612	7,147,434
	8,573,047	51,083,335	23,390,559	46,856,234	42,370,993	2,077,665	174,351,833
負債							
— 同業之存款及結餘	286,182	3,523,705	759,681	-	-	-	4,569,568
— 客戶存款	48,974,912	61,310,945	7,787,241	8,984,953	3,514,444	-	130,572,495
— 已發行存款證	-	1,410,000	4,446,458	3,917,343	-	-	9,773,801
— 7.75%定息後償票據	-	-	-	2,033,860	-	-	2,033,860
	49,261,094	66,244,650	12,993,380	14,936,156	3,514,444	-	146,949,724

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

29 期限分析(續)

二零零四年	銀行						總額 港幣千元
	即期償還 港幣千元	三個月 或以下 港幣千元	三個月以上 至一年 港幣千元	一年以上 至五年 港幣千元	五年以上 港幣千元	無註明 日期 港幣千元	
資產							
— 庫存現金及短期資金	1,667,129	22,331,674	1,613,475	-	-	-	25,612,278
— 定期存放同業之存款 (一個月後到期)	-	5,478,483	759,821	285,504	-	-	6,523,808
— 持有之存款證	-	120,005	200,058	652,342	-	-	972,405
— 持作買賣用途之債務證券	-	2,610	599,889	468,772	423,669	-	1,494,940
— 貿易票據(撥備前)	77,712	1,373,028	174,947	-	-	26,305	1,651,992
— 客戶貸款(撥備前)	6,826,471	19,824,681	11,696,592	23,091,849	40,686,088	2,040,748	104,166,429
— 持有至到期日之證券	-	1,070,850	7,036,788	17,411,938	1,261,236	-	26,780,812
— 持作非買賣用途之債務證券	-	882,004	1,308,989	4,945,829	-	10,612	7,147,434
	8,571,312	51,083,335	23,390,559	46,856,234	42,370,993	2,077,665	174,350,098
負債							
— 同業之存款及結餘	286,182	3,523,705	759,681	-	-	-	4,569,568
— 客戶存款	48,974,912	61,310,945	7,787,241	8,984,953	3,514,444	-	130,572,495
— 已發行存款證	-	1,410,000	4,446,458	3,917,343	-	-	9,773,801
— 7.75%定息後償票據	-	-	-	2,033,860	-	-	2,033,860
	49,261,094	66,244,650	12,993,380	14,936,156	3,514,444	-	146,949,724

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

29 期限分析(續)

二零零三年	集團						總額 港幣千元
	即期償還 港幣千元	三個月 或以下 港幣千元	三個月以上 至一年 港幣千元	一年以上 至五年 港幣千元	五年以上 港幣千元	無註明 日期 港幣千元	
資產							
— 庫存現金及短期資金	1,365,680	20,769,832	1,138,676	—	—	—	23,274,188
— 定期存放同業之存款 (一個月後到期)	—	3,729,148	1,065,780	285,531	—	—	5,080,459
— 持有之存款證	—	178,108	598,003	439,902	—	—	1,216,013
— 持作買賣用途之債務證券	—	1,353	158,906	846,550	140,271	—	1,147,080
— 貿易票據(撥備前)	59,726	1,063,459	120,328	—	—	11,804	1,255,317
— 客戶貸款(撥備前)	6,409,272	14,439,676	10,761,847	21,785,362	37,213,401	2,261,720	92,871,278
— 持有至到期日之證券	—	1,099,015	4,129,090	18,466,988	1,024,191	—	24,719,284
— 持作非買賣用途之債務證券	—	835,515	719,800	3,777,875	—	8,833	5,342,023
	<u>7,834,678</u>	<u>42,116,106</u>	<u>18,692,430</u>	<u>45,602,208</u>	<u>38,377,863</u>	<u>2,282,357</u>	<u>154,905,642</u>
負債							
— 同業之存款及結餘	111,021	934,297	25,324	—	—	—	1,070,642
— 客戶存款	43,559,563	60,588,032	5,670,750	9,085,980	2,700,029	—	121,604,354
— 已發行存款證	—	160,000	2,985,087	4,580,689	140,000	—	7,865,776
— 7.75%定息後償票據	—	—	—	2,030,956	—	—	2,030,956
	<u>43,670,584</u>	<u>61,682,329</u>	<u>8,681,161</u>	<u>15,697,625</u>	<u>2,840,029</u>	<u>—</u>	<u>132,571,728</u>

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

29 期限分析(續)

二零零三年	銀行						總額 港幣千元
	即期償還 港幣千元	三個月 或以下 港幣千元	三個月以上 至一年 港幣千元	一年以上 至五年 港幣千元	五年以上 港幣千元	無註明 日期 港幣千元	
資產							
— 庫存現金及短期資金	1,364,173	20,769,832	1,138,676	—	—	—	23,272,681
— 定期存放同業之存款 (一個月後到期)	—	3,729,148	1,065,780	285,531	—	—	5,080,459
— 持有之存款證	—	178,108	598,003	439,902	—	—	1,216,013
— 持作買賣用途之債務證券	—	1,353	158,906	846,550	140,271	—	1,147,080
— 貿易票據(撥備前)	59,726	1,063,459	120,328	—	—	11,804	1,255,317
— 客戶貸款(撥備前)	6,409,272	14,439,676	10,761,847	21,785,362	37,213,401	2,261,720	92,871,278
— 持有至到期日之證券	—	1,099,015	4,129,090	18,466,988	1,024,191	—	24,719,284
— 持作非買賣用途之債務證券	—	835,515	719,800	3,777,875	—	8,833	5,342,023
	<u>7,833,171</u>	<u>42,116,106</u>	<u>18,692,430</u>	<u>45,602,208</u>	<u>38,377,863</u>	<u>2,282,357</u>	<u>154,904,135</u>
負債							
— 同業之存款及結餘	111,021	934,297	25,324	—	—	—	1,070,642
— 客戶存款	43,559,563	60,588,032	5,670,750	9,085,980	2,700,029	—	121,604,354
— 已發行存款證	—	160,000	2,985,087	4,580,689	140,000	—	7,865,776
— 7.75%定息後償票據	—	—	—	2,030,956	—	—	2,030,956
	<u>43,670,584</u>	<u>61,682,329</u>	<u>8,681,161</u>	<u>15,697,625</u>	<u>2,840,029</u>	<u>—</u>	<u>132,571,728</u>

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

30 其他負債

	集團		銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
空倉證券	9,443,403	7,700,545	9,443,403	7,700,545
其他負債及撥備	5,986,420	5,319,512	5,977,720	5,272,133
	15,429,823	13,020,057	15,421,123	12,972,678

31 稅務負債

(a) 本年度稅項

資產負債表「其他負債」內之稅項為：

	集團		銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
應付香港利得稅	284,049	202,901	284,481	202,458
應付海外稅項	1,977	2,186	1,977	2,186
	286,026	205,087	286,458	204,644

(b) 遞延稅項

遞延稅項乃根據負債法就臨時差額按主要稅率17.5% (二零零三年：17.5%) 計算。

遞延稅項負債／(資產) 賬目變動如下：

	集團		銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
一月一日	134,243	17,383	134,074	39,228
透過合併增加	-	125,444	-	103,438
計入損益賬之遞延稅項(附註11)	(19,838)	(17,604)	(19,677)	(17,612)
於股本中(撥回)／扣除之遞延稅項 (附註33(c) & (e))	(10,534)	9,020	(10,534)	9,020
十二月三十一日	103,871	134,243	103,863	134,074

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

31 稅務負債(續)

(b) 遞延稅項(續)

遞延稅項資產及負債涉及下列項目：

	集團		銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
遞延稅項負債				
加速折舊開支	53,405	53,696	53,397	53,527
其他臨時差額	230,018	240,552	230,018	240,552
	<u>283,423</u>	<u>294,248</u>	<u>283,415</u>	<u>294,079</u>
遞延稅項資產				
貸款虧損撥備	179,552	160,005	179,552	160,005
	<u>179,552</u>	<u>160,005</u>	<u>179,552</u>	<u>160,005</u>

倘遞延利得稅乃涉及相同之財務機關且具有合法可執行權利將本年度稅項資產與本年度稅項負債作抵銷，則遞延稅項資產及負債乃予以抵銷。以下數額經作出適當抵銷後呈列於資產負債表：

	集團		銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
遞延稅項資產	179,552	160,005	179,552	160,005
遞延稅項負債	(283,423)	(294,248)	(283,415)	(294,079)
	<u>(103,871)</u>	<u>(134,243)</u>	<u>(103,863)</u>	<u>(134,074)</u>

所釐訂之遞延利得稅負債並未計及海外分行未滙付溢利之應付預扣稅及其他稅項，乃因有關數額將永久再作投資；有關之未滙付溢利於二零零四年十二月三十一日合共港幣126,154,000元(二零零三年：港幣142,890,000元)。

32 股本

	銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
法定、已發行及繳足：		
5,200,000,000股，每股港幣1.00元	<u>5,200,000</u>	<u>5,200,000</u>

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

33 儲備

	集團		銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
(a) 股份溢價				
一月一日	595,503	31,351	595,503	31,351
透過合併增加	–	564,152	–	564,152
十二月三十一日	<u>595,503</u>	<u>595,503</u>	<u>595,503</u>	<u>595,503</u>
(b) 資本儲備				
一月一日及十二月三十一日	<u>11,636</u>	<u>11,636</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
(c) 房產重估儲備				
一月一日	979,509	437,358	979,509	423,395
透過合併增加	–	715,926	–	713,267
出售房產時轉至保留溢利	(40,933)	(96,837)	(40,933)	(96,837)
固定資產減值(附註25)	(6,138)	(84,501)	(6,138)	(67,879)
轉撥自遞延稅項(附註31(b))	8,237	7,563	8,237	7,563
十二月三十一日	<u>940,675</u>	<u>979,509</u>	<u>940,675</u>	<u>979,509</u>
(d) 投資物業重估儲備				
一月一日	81,500	–	81,500	–
透過合併增加	–	81,752	–	81,752
固定資產減值	–	(252)	–	(252)
十二月三十一日	<u>81,500</u>	<u>81,500</u>	<u>81,500</u>	<u>81,500</u>
(e) 投資重估儲備				
一月一日	48,817	(10,200)	48,817	(10,794)
透過合併增加	–	6,550	–	594
持作非買賣用途之證券公平 價值之變動	50,927	77,844	50,927	76,804
出售持作非買賣用途之證券	(7,700)	(8,794)	(7,700)	(1,204)
轉撥自/(至)遞延稅項(附註31(b))	2,297	(16,583)	2,297	(16,583)
十二月三十一日	<u>94,341</u>	<u>48,817</u>	<u>94,341</u>	<u>48,817</u>

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

33 儲備(續)

	集團		銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
(f) 一般儲備				
一月一日	2,398,792	683,249	2,283,928	649,942
透過合併增加	–	1,715,543	–	1,633,986
十二月三十一日	2,398,792	2,398,792	2,283,928	2,283,928
(g) 保留溢利				
於一月一日	6,540,459	7,636,554	6,508,766	5,667,798
透過合併增加	–	403,719	–	1,239,415
股東應佔溢利	2,542,553	2,007,410	2,498,247	3,108,060
出售房產時轉自房產重估儲備	40,933	96,837	40,933	96,837
股息(附註13)	–	(3,603,523)	–	(3,603,523)
折算海外分行及附屬公司投資 淨額	(575)	(538)	(800)	179
十二月三十一日	9,123,370	6,540,459	9,047,146	6,508,766
	13,245,817	10,656,216	13,043,093	10,498,023

附註：房產、投資物業及投資重估儲備並非已變現溢利，故不用作分派用途。

一般儲備為轉自往年保留溢利之數額，故可用作分派用途。

本銀行需按經營所在地之監管要求維持最低資本充足比率而可能對可派予股東之保留溢利構成限制。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

34 集團內公司間之結餘

(a) 包括在下列各資產負債表項目為十二月三十一日應收／應付中間控股公司星展銀行有限公司之結餘，詳列如下：

	二零零四年		二零零三年	
	集團 港幣千元	銀行 港幣千元	集團 港幣千元	銀行 港幣千元
庫存現金及短期資金	1,644,882	1,643,147	377,001	377,001
定期存放同業之存款(一個月後到期)	626,099	626,099	885,531	885,531
其他資產	380,052	380,052	310,525	310,525
	2,651,033	2,649,298	1,573,057	1,573,057
同業之存款及結餘	930,529	930,529	7,257	7,257
其他負債	1,516,170	1,516,170	1,059,559	1,059,559
	2,446,699	2,446,699	1,066,816	1,066,816

(b) 包括在下列各資產負債表項目為十二月三十一日應收／應付同母系附屬公司之結餘，詳列如下：

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
庫存現金及短期資金	-	465
其他資產	32,819	24,338
	32,819	24,803
同業之存款及結餘	999,847	845,232
其他負債	39	70
	999,886	845,302

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

35 重大有關連人士交易

(a) 與中間控股公司及同母系附屬公司之交易

在日常業務過程中，本銀行及本集團與其中間控股公司及同母系附屬公司按一般商業條款訂立不同之交易。該等交易包括存放款項、接受存款及外匯及衍生工具。

在本年度該等交易之收入與支出及於結算日之結餘有關之資料詳列如下：

(i) 與中間控股公司之收入及支出

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
利息收入	213,702	218,106
利息支出	126,416	26,290
其他收入	840,007	745,110
其他支出	75,548	337,975

(ii) 於二零零三年及二零零四年十二月三十一日之結餘

應收及應付中間控股公司及同母系附屬公司之結餘詳列於附註34「集團內公司間之結餘」。

(b) 與一共同控制企業之交易

根據本銀行、Whampoa Limited及Hutchison DBS Card Limited(「HDCL」)之合營協議(「該協議」)，本銀行以Compass品牌發行信用卡並提供有關服務。Compass信用卡之應收結餘列於本集團資產負債表「客戶貸款」一項中。根據該協議，Compass信用卡之貸款虧損由HDCL承擔，因而本集團之賬項中並未為該結餘作出任何撥備。與Compass卡有關之收入及支出(包括利息收入及支出、收費收入及貸款虧損)由本集團透過其應佔HDCL 50%純利而於本集團之綜合賬項中「所佔共同控制企業溢利」項目中確認。

於二零零四年十二月三十一日，來自該共同控制企業之存款為港幣864,000,000元(二零零三年：港幣864,000,000元)。截至二零零四年十二月三十一日止年度已付及應付予HDCL之利息支出為港幣30,431,000元(二零零三年：港幣30,958,000元)。該等交易按每項交易時有關市場價格訂定，並根據一般商業條款訂立。本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度得自HDCL之服務費總收入為港幣84,585,000元(二零零三年：港幣91,447,000元)。

(c) 與主要管理人員之交易

本集團於二零零四年十二月三十一日向主要管理人員提供之貸款及信用卡貸款為港幣18,386,000元(二零零三年：港幣14,799,000元)。與該等信貸有關之所有利率均按同類型客戶一般適用之條款及條件。本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度來自主要管理層人員之利息收入為港幣364,000元(二零零三年：港幣381,000元)。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

36 資產負債表外之風險

(a) 或有負債及承擔

每項重要類別之或有負債及承擔之合約金額概要如下：

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
直接信貸替代品	890,713	899,191
與交易有關之或有負債	375,989	444,189
與貿易有關之或有負債	5,134,251	4,758,968
原到期日少於一年或可無條件 撤銷之其他承擔	54,403,562	47,256,608
	60,804,515	53,358,956

(b) 衍生工具

每項重要類別之衍生工具之名義總金額分析如下：

	集團及銀行					
	二零零四年			二零零三年		
	買賣 港幣千元	非買賣 港幣千元	總值 港幣千元	買賣 港幣千元	非買賣 港幣千元	總值 港幣千元
匯率合約						
—遠期	5,412,660	—	5,412,660	3,208,703	—	3,208,703
—掉期	53,028,498	—	53,028,498	75,639,612	—	75,639,612
—購入期權	29,078,149	—	29,078,149	1,886,608	—	1,886,608
—沽出期權	28,867,857	—	28,867,857	1,851,456	—	1,851,456
利率合約						
—期貨期權	15,705,503	—	15,705,503	18,239,962	—	18,239,962
—掉期	77,816,506	17,087,579	94,904,085	117,042,845	23,659,036	140,701,881
—購入期權	12,435,169	—	12,435,169	16,547,957	—	16,547,957
—沽出期權	12,430,745	—	12,430,745	16,535,149	—	16,535,149
股票合約						
—購入期權	19,504,760	—	19,504,760	9,683,731	—	9,683,731
—沽出期權	19,504,760	—	19,504,760	9,683,731	—	9,683,731
	273,784,607	17,087,579	290,872,186	270,319,754	23,659,036	293,978,790

二零零四年十二月三十一日之非買賣交易包括港幣2,536,899,000元(二零零三年：港幣4,428,843,000元)之利率掉期，有關之利率掉期乃因應管理本集團之利率倉盤而訂立。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

36 資產負債表外之風險(續)

(c) 合約金額、信貸風險加權金額及重置成本

上述資產負債表外之風險之合約金額、信貸風險加權金額及重置成本如下：

	集團及銀行					
	二零零四年			二零零三年		
	合約金額 港幣千元	信貸風險 加權金額 港幣千元	重置成本 港幣千元	合約金額 港幣千元	信貸風險 加權金額 港幣千元	重置成本 港幣千元
或有負債及承擔 衍生工具	60,804,515	1,909,538	-	53,358,956	1,867,016	-
— 滙率合約	116,387,164	464,677	513,207	82,586,379	243,149	252,260
— 利率合約	135,475,502	184,116	1,272,023	192,024,949	358,283	1,751,698
— 股票合約	39,009,520	242,726	198,173	19,367,462	78,115	106,241
	<u>351,676,701</u>	<u>2,801,057</u>	<u>1,983,403</u>	<u>347,337,746</u>	<u>2,546,563</u>	<u>2,110,199</u>

上述金額以總額計算，並未計入雙邊淨額協議的影響。

這些工具之合約金額指於結算日仍未平倉之交易額，並不是風險金額。

信貸風險加權金額指按照銀行業條例附表三及香港金融管理局頒佈之指引所計算之金額。所計算之金額視乎交易對方之身份及每類合約到期特點而定。

重置成本是指調整至市值而其價值為正數之所有合約之成本(假設交易對方不履行合約責任)，並按正數價值之市場合約計算。重置成本為該等合約於結算日之信貸風險之概約值。

(d) 其他或有負債

二零零二年十一月，本集團就於香港獲提供資訊科技及相關支援給本集團營運之用一事，與IBM訂立十年期外判協議。與所有類似的市場標準安排一樣，協議載有多項終止條款，規定在若干情況下，可要求本集團在合約提早終止時支付罰款。任何罰款的確實數額視乎合約期內業務量以及終止時間而定，故無法可靠確定。

二零零二年二月，本銀行與英傑華人壽保險有限公司訂立一項Life Insurance Bancassurance Distribution Agreement(壽險分銷協議)(「該協議」)。根據該協議，本銀行在本銀行終止該協議的情況下，須支付一筆終止費用。於二零零四年十二月三十一日，終止費用的數額根據該協議當中所載終止費用表釐定，由港幣140,000,000元至港幣38,000,000元不等，視乎該協議何時終止而定。

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

37 資本及租約承擔

(a) 資本承擔

於結算日未償付且未有在賬項中作出撥備的資本承擔如下：

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
已簽訂合約惟未作出撥備之開支	27,294	21,584
已核准惟未簽訂合約之開支	35,989	42,354
	63,283	63,938

(b) 租約承擔

於結算日，根據不可撤銷營業租賃須於下列期間內支付未來最低租賃付款總額如下：

	集團及銀行			
	二零零四年		二零零三年	
	物業 港幣千元	其他 港幣千元	物業 港幣千元	其他 港幣千元
一年內	76,582	17,158	63,328	22,531
一年以上至五年內	127,271	15,439	88,751	26,962
五年以上	-	-	800	-
	203,853	32,597	152,879	49,493

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

38 現金流量表對賬表

(a) 營業溢利與經營業務之現金流入／(流出)淨額對賬表

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
營業溢利	2,833,653	2,381,890
出售持作非買賣用途之證券及持有至到期日證券淨收益	61,310	10,338
呆壞賬支出	431,505	821,003
固定資產撇除	5,468	30,924
折舊	216,942	244,884
撇除貸款減收回金額	(330,200)	(926,699)
已發行存款證之利息支出	156,761	154,515
7.75%定息後償票據之利息支出	159,464	159,390
	<hr/>	<hr/>
交易活動之現金流入淨額	3,534,903	2,876,245
三個月後到期之即期及短期通知存款之減少／(增加)淨額	3,742,775	(4,573,733)
三個月後到期之國庫票據之(增加)／減少淨額	(1,233,965)	735,603
三個月後到期之定期存放同業之減少淨額	85,853	4,326,890
所持有之存款證之減少淨額	243,608	320,871
持作買賣用途之證券之(增加)／減少淨額	(347,860)	940,453
持有至到期日證券增加淨額	(2,063,446)	(5,966,865)
客戶貸款減撥備之增加淨額	(11,691,826)	(704,538)
持作非買賣用途之證券之增加淨額	(1,655,448)	(3,530,028)
其他資產之(增加)／減少淨額	(398,524)	76,504
同業之存款及結餘之增加／(減少)淨額	3,498,926	(836,976)
客戶存款之增加淨額	8,968,141	1,871,454
其他負債之增加／(減少)淨額	2,322,748	(248,826)
滙兌差額及其他調整	10,951	3,180
	<hr/>	<hr/>
經營業務之現金流入／(流出)淨額	5,016,836	(4,709,766)

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

38 現金流量表對賬表(續)

(b) 期內融資變化分析

	股本及 股份溢價 港幣千元	已發行 存款證 港幣千元	7.75%定息 後償票據 港幣千元
二零零二年十二月三十一日結餘	5,231,351	5,718,942	2,040,278
透過合併增加	564,152	300,000	–
融資現金流入	–	5,247,185	–
融資現金流出	–	(3,411,710)	–
換算率變動之影響	–	11,359	(9,322)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
二零零三年十二月三十一日結餘	5,795,503	7,865,776	2,030,956
融資現金流入	–	5,969,917	–
融資現金流出	–	(4,068,903)	–
換算率變動之影響	–	7,011	2,904
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
二零零四年十二月三十一日結餘	5,795,503	9,773,801	2,033,860

(c) 現金及等同現金項目結餘分析

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
存放同業及其他金融機構之現金及結餘	1,662,751	1,354,415
原到期日少於三個月之即期及短期通知存款	15,190,500	11,333,555
原到期日少於三個月之定期存放同業之存款	5,088,483	3,559,281
原到期日少於三個月之國庫票據	2,725,725	2,042,371
	<hr/>	<hr/>
	24,667,459	18,289,622

39 行政人員貸款

根據香港公司條例第161B(4B)節披露之有關貸款詳情為：

	於十二月三十一日		年內	
	有關未償還貸款總額	有關未償還貸款最高總額	有關未償還貸款最高總額	有關未償還貸款最高總額
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
本金及利息未償還總額	200	1,080	1,080	1,437

星展銀行(香港)有限公司

賬項附註(續)

40 用作抵押擔保之資產

有抵押負債總額及作抵押擔保之資產性質及面值如下：

	集團及銀行	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
有抵押負債(附註30)	<u>9,443,403</u>	<u>7,700,545</u>
作抵押擔保之資產		
— 國庫票據	<u>5,248,677</u>	<u>3,556,654</u>
— 其他證券	<u>4,841,877</u>	<u>5,066,656</u>
	<u><u>10,090,554</u></u>	<u><u>8,623,310</u></u>

41 比較數字

若干比較數字已重新分類，以配合本年度之呈列方式。

42 最終控股公司

本集團之最終控股公司為於新加坡註冊成立之上市公司DBS Group Holdings Ltd。

43 批准賬項

本賬項於二零零五年一月二十八日經由董事會批准。

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料

下文所披露資料為賬項隨附資料，而並非經審核賬項之一部份。

1 資本充足及流動資金比率

	二零零四年	二零零三年
資本充足比率	19.40%	19.47%
經調整資本充足比率	19.04%	19.05%
平均流動資金比率	47.50%	45.26%

資本充足比率乃根據香港金融管理局就其監管而規定之本銀行合併比率，並按照香港銀行業條例附表三計算。

經調整資本充足比率指於結算日按照香港金融管理局發佈之「就市場風險維持充足資本」指引計入市場風險而調整之資本充足比率。

平均流動資金比率為按照香港銀行業條例附表四計算之本銀行香港辦事處於有關期間每個曆月平均流動資金比率之簡單平均數。

2 扣減後資本基礎成份

計算以上向香港金融管理局呈報於十二月三十一日之資本充足比率時使用之扣減後資本基礎分析如下：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
核心資本		
繳足普通股股本	5,200,000	5,200,000
股份溢價	595,503	595,503
儲備(符合併入核心資本要求)	11,331,074	8,792,694
	17,126,577	14,588,197
附加資本		
土地及土地權益重估儲備	715,522	742,706
持作非買賣用途之證券之重估儲備	66,039	34,172
呆壞賬一般撥備	1,051,665	937,135
有期後償債務	1,220,316	1,624,765
附加資本之合資格總值	3,053,542	3,338,778
扣減前資本基礎總額	20,180,119	17,926,975
資本基礎總額扣減	(497,633)	(617,194)
扣減後資本基礎總額	19,682,486	17,309,781

資本基礎指按照銀行業條例附表三計算本銀行於十二月三十一日之資本基礎。

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料(續)

3 貨幣風險

港幣百萬元	集團		
	美元	其他	總額
二零零四年			
等值港元			
現貨資產	42,562	15,702	58,264
現貨負債	(43,344)	(15,128)	(58,472)
遠期買入	30,606	3,353	33,959
遠期賣出	(28,963)	(3,879)	(32,842)
期權持倉淨額	(2)	(30)	(32)
非結構性長盤淨額	<u>859</u>	<u>18</u>	<u>877</u>
淨結構性持倉	<u>-</u>	<u>236</u>	<u>236</u>
二零零三年			
等值港元			
現貨資產	36,449	14,886	51,335
現貨負債	(36,795)	(13,318)	(50,113)
遠期買入	39,284	2,965	42,249
遠期賣出	(38,482)	(4,458)	(42,940)
期權持倉淨額	(18)	22	4
非結構性長盤淨額	<u>438</u>	<u>97</u>	<u>535</u>
淨結構性持倉	<u>-</u>	<u>215</u>	<u>215</u>

二零零四年之淨結構性持倉乃指本集團於菲律賓相當於港幣142,000,000元之披索投資及於中國相當於港幣94,000,000元之人民幣投資。

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料(續)

4 分類資料

(a) 按區域分類

本集團超過90%之營業收入，除稅前溢利、總資產、總負債、或有負債及承擔來自香港或於香港入賬。

(b) 按業務分類

	集團			
	商業及 零售銀行 港幣千元	財資業務 港幣千元	附屬公司、 海外分行及 其他 港幣千元	總額 港幣千元
截至二零零四年十二月三十一日止年度				
營業收入	<u>4,536,251</u>	<u>1,043,506</u>	<u>57,662</u>	<u>5,637,419</u>
撥備前營業溢利／(虧損)	<u>2,393,626</u>	<u>874,262</u>	<u>(2,730)</u>	<u>3,265,158</u>
營業溢利／(虧損)	<u>1,982,146</u>	<u>872,372</u>	<u>(20,865)</u>	<u>2,833,653</u>
除稅前溢利	<u>2,050,396</u>	<u>872,372</u>	<u>30,379</u>	<u>2,953,147</u>
截至二零零三年十二月三十一日止年度				
營業收入	<u>4,111,788</u>	<u>1,253,857</u>	<u>39,626</u>	<u>5,405,271</u>
撥備前營業溢利／(虧損)	<u>2,178,988</u>	<u>1,025,479</u>	<u>(1,574)</u>	<u>3,202,893</u>
營業溢利／(虧損)	<u>1,423,340</u>	<u>1,009,577</u>	<u>(51,027)</u>	<u>2,381,890</u>
除稅前溢利／(虧損)	<u>1,417,992</u>	<u>1,009,577</u>	<u>(41,005)</u>	<u>2,386,564</u>

商業及零售銀行業務主要包括存款、住宅樓宇按揭及其他零售貸款、信用卡業務、商業貸款、貿易借貸及國際銀行業務。

財資業務主要提供滙兌服務及中央貸存現金管理、投資證券之買賣活動及管理、及本銀行集團之整體資金運用管理。

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料(續)

4 分類資料(續)

(c) 總客戶貸款*

(i) 按行業分類

有關客戶總貸款之行業分類資料是按該等貸款之用途分類且未減除任何撥備。

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
在香港使用之貸款		
工業、商業及金融業		
—物業發展	146,883	162,640
—物業投資	11,957,859	10,766,258
—金融企業	594,975	1,039,712
—股票經紀	74,374	141,876
—批發及零售業	2,893,873	2,231,798
—製造業	7,855,387	5,666,365
—運輸及運輸設備	10,203,854	7,864,913
—其他	4,157,714	3,330,415
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」樓宇之按揭貸款	2,920,838	3,470,608
—購買其他住宅物業之按揭貸款	36,278,336	36,143,250
—信用卡貸款	5,605,390	5,185,788
—其他	4,372,241	4,046,157
	87,061,724	80,049,780
貿易融資	15,575,862	12,532,177
在香港以外使用之貸款	2,585,654	1,202,782
	105,223,240	93,784,739

* 向客戶提供之總貸款，包括應收客戶貿易票據及向客戶提供之貸款。

(ii) 按地域劃分

計入風險轉移因素後，超過90%之客戶貸款總額及相關之不履行貸款及逾期貸款位於香港地區。在一般情況下，若貸款之擔保人所處國家與貸款人之所在國家不同，則產生風險轉移。

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料(續)

4 分類資料(續)

(d) 跨國債權

港幣百萬元	集團			總額
	同業及其他 金融機構	公營機構	其他	
二零零四年				
亞太區(不包括香港)	15,613	389	3,054	19,056
北美及南美	5,214	281	411	5,906
歐洲	29,210	8	834	30,052
其他	306	–	492	798
	<u>50,343</u>	<u>678</u>	<u>4,791</u>	<u>55,812</u>
二零零三年				
亞太區(不包括香港)	9,475	287	1,559	11,321
北美及南美	5,208	392	110	5,710
歐洲	30,682	4	93	30,779
其他	299	–	240	539
	<u>45,664</u>	<u>683</u>	<u>2,002</u>	<u>48,349</u>

5 逾期及經重組之客戶貸款

(a) 逾期之客戶貸款及應收客戶之貿易票據

扣除已資本化但記人懸欠賬項內之應計利息之逾期貸款總額之逾期時間如下：

	二零零四年		二零零三年	
	港幣千元	佔總客戶 貸款 之百分比*	港幣千元	佔總客戶 貸款 之百分比*
三個月以上至六個月	314,703	0.30	385,890	0.41
六個月以上至一年	238,525	0.23	418,878	0.44
一年以上	512,145	0.48	561,400	0.60
	<u>1,065,373</u>	<u>1.01</u>	<u>1,366,168</u>	<u>1.45</u>

* 向客戶提供之總貸款，包括應收客戶貿易票據及向客戶提供之貸款。

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料(續)

5 逾期及經重組之客戶貸款(續)

(b) 經重組之客戶貸款

經重組之貸款(經扣除逾期三個月以上並在上述(a)項內列明之貸款)：

	集團			
	二零零四年		二零零三年	
	港幣千元	佔總客戶 貸款 之百分比*	港幣千元	佔總客戶 貸款 之百分比*
履行貸款	18,417	0.02	57,889	0.06
不履行貸款	225,494	0.21	304,999	0.33
經重組之貸款	<u>243,911</u>	<u>0.23</u>	<u>362,888</u>	<u>0.39</u>

* 向客戶提供之總貸款，包括應收客戶貿易票據及向客戶提供之貸款。

(c) 逾期貸款及不履行貸款之對賬表

	集團	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
上述(a)項列明之逾期客戶貸款	1,065,373	1,366,168
減：逾期三個月以上，但仍累計利息之貸款	(105,534)	(61,651)
加：逾期三個月或以下或尚未逾期，但其利息已計入 懸欠賬或已停止累計其利息之貸款		
— 包括在經重組之貸款中	225,494	304,999
— 其他	588,254	618,772
不履行貸款	<u>1,773,587</u>	<u>2,228,288</u>

(d) 收回資產

於二零零四年十二月三十一日，本集團收回資產共港幣93,903,000元(二零零三年：港幣217,751,000元)。

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料(續)

6 企業管治

董事會將若干職務授權予不同的委員會，並保留對若干關鍵事務之批准權。以下為本銀行已成立的專責委員會：

(a) 董事會執行委員會及附屬委員會

除了根據法律必須由董事會行使的權力以及職權範圍內規定要求董事會批准的事務外，董事會執行委員會擁有董事會的所有權力。在不違背上文所述情況下，董事會執行委員會擔任了根據本銀行慣例由董事會批准的事務的討論職能。董事會執行委員會由董事會委派的四名董事組成。

為提高運作效率，本銀行根據其公司細則成立了由兩名香港執行董事組成的董事會執行附屬委員會。董事會執行附屬委員會獲授權行使所有根據職權範圍之規定從事本銀行的日常業務。董事會執行附屬委員會應就該等不在一般商業條款範圍內或在本銀行日常業務範圍內之事務，根據董事會執行委員會認為合適的方式及時間或情況，向董事會執行委員會報告。

(b) 董事會審計委員會

董事會審計委員會獲董事會授權調查於其職權範圍內之任何活動。其主要職責包括(但不限於)審閱本銀行未提呈董事會之財務報表、外聘核數師之提名及委任、審核費及任何關於辭任或免職的問題、核查內部審計事項及研究內部調查之主要結果及管理層的回應。董事會審計委員會由本銀行四名獨立非執行董事組成。

(c) 董事會風險管理委員會

董事會風險管理委員會對所有風險及其管理提供了全面及全銀行範圍的監督。董事會風險管理委員會乃是全企業範圍風險管理政策及審核的重點，為其他風險委員會及風險管理程序提供監督、管理及意見。其主要責任包括審閱有關回報的風險組合、風險限制的變動、政策及實施以及協助尋找最佳資金風險基本回報的機會。董事會風險管理委員會由本銀行主席、行政總裁及兩名獨立非執行董事組成。

(d) 管理委員會

管理委員會制定全銀行範圍的策略，並負責執行策略及其效果。管理委員會確保本銀行之一切資源及活動均用於達成其使命及目標。管理委員會成員會精誠協作，以確保各業務及後勤單位間有效合作，並優先考慮及決定分配資源及資金予有增長潛力的單位。本委員會負責維持香港高度公司管治、風險管理及監察標準，並就人力資源、培訓及投資方面制定政策及指導方針，協助本銀行日後的發展及支持。本委員會由本銀行主席、行政總裁及其他高級管理人員組成。

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料(續)

6 企業管治(續)

(e) 信貸委員會

信貸委員會的職能為高度審閱本銀行之信貸資產組合及不履行貸款，並討論、決定及管理所有有關信貸風險事宜，包括設立額度及審批程序，以管理所有種類之信貸風險。信貸委員會之成員乃為大中華區信貸部總監及由行政總裁提名之其他成員。

(f) 資產及負債委員會

資產及負債委員會管理本銀行於利息、匯率情況及到期日／存期變動情況下之收入。該委員會決定及管理適當之流動資金充足性，並監督整個資產負債表之結構和影響，以及資產負債表外之重大資產及負債。其主要職責包括確認、衡量及監管流動資金狀況，確保符合目前及將來之資金需求，另從監管、產品／市場及盈利能力各方面，決定適當的錯配、流動資金及其他資產／負債目標及限制。資產及負債委員會成員由行政總裁及中央財資風險管理部、財務部、風險管理部、財資市場部的代表以及由行政總裁／中央財資風險管理部主管提名的其他人士組成。

(g) 人力資源委員會

人力資源委員會對選定之人力資源主題(例如：員工招聘、培訓、績效衡量、補償以及員工隊伍建立有關之政策、程序及活動)進行協調、討論並透過取得全體同意作出決定。人力資源委員會之成員乃為人力資源部主管及由行政總裁提名的其他人士。

(h) 計劃委員會

計劃委員會負責討論及監督本銀行的計劃組合，為計劃的架構及標準提供導向及批准，以使計劃組合達致平衡以及與星展集團(包括本銀行)的核心策略一致。計劃委員會由行政總裁、有關業務單位及後勤單位的代表以及行政總裁提名的其他人士組成。

(i) 服務質素督導委員會

服務質素督導委員會對有關客戶服務質素管理提供了監督、導向及意見。其總體展望為「透過高質素客戶服務突出星展銀行，以提升客戶對本銀行的滿意程度及歸屬感」。服務質素督導委員會由行政總裁、服務質素委員會主席、有關業務單位及後勤單位的代表以及行政總裁提名的其他人士組成。

(j) 承包監督委員會

承包監督委員會對承包活動管理提供了全企業範圍的監督、管理及意見，並負責審核及討論有關承包安排的事宜，惟區域性資訊科技承包項目除外，該項目範疇不屬於委員會負責之企業範圍內。現設有區域性之管理機構安排區域性資訊科技承包項目。承包監督委員會由替任行政總裁、有關後勤單位的代表以及行政總裁提名的其他人士組成。

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料(續)

6 企業管治(續)

(k) 市場風險委員會

市場風險委員會對市場風險管理提供了全面及全企業範圍的監督、導向及意見，並為負責討論及決定有關市場風險及管理所有方面事宜的部門。市場風險委員會由行政總裁、有關業務單位及後勤單位的代表以及行政總裁提名的其他人士組成。

(l) 營運風險委員會

營運風險委員會對管理營運、聲望及法律風險方面提供了全面及全企業範圍的監督、導向及意見，並為負責討論及決定有關風險及管理所有方面事宜的部門。營運風險委員會由風險管理主管、有關後勤單位的代表以及行政總裁提名的其他人士組成。

7 風險管理

本集團施行政策及實施程序以識別、緩和及監察本公司的風險。此等政策及程序依賴業務及後勤單位的定期通訊、判斷及對產品、市場及監控的知識。本集團認為業務及後勤單位的首要責任為管理風險。本集團同時堅持獨立風險管理及監督。

本集團認為具備一級的監控、詮釋及預測本集團風險狀況的能力，乃內在能力的關鍵條件。本集團的風險管理方法包括：全面風險管理程序、早期識別系統、精確風險措施、人力及科技的投資以每日詮釋及管理風險、進行壓力測試以及聯同內部核數師、外聘核數師及監管人員進行全面的程序審核。

(i) 集團審計部

於香港之集團審計部具有向新加坡之集團審計部及審計委員會直接報告之獨立職能，從而向香港之行政總裁作出匯報，其工作範圍涵蓋本集團內所有業務及支援職能。集團審計部貫徹遵守根據美國內部審核師協會(USA Institute of Internal Auditors)建議之原則而制定之道德守則。

年度審計方案乃根據結構性風險評估法制訂，該方法將審核本集團之一切活動及實體、潛在風險及內部監控。審計任務根據該方法確定，而審計資源將集中用於高風險活動。

集團審計部之中央環球審計追蹤系統(Global Audit Tracking System)將每月監控所有尚未完成之審計事項之調整過程。有關尚未完成之事項之資料將予以分類，並以每月監控報告之方式向高級及各級管理人員匯報。

審計委員會、外聘核數師及本集團之高級行政人員(包括行政總裁、財務總監、合規總監及集團風險管理總監)均會收到審計報告。

集團審計部會定期與外聘核數師舉行會議，以加強雙方之工作關係、討論影響雙方之事宜、達致共識以及協調審計工作。

於二零零四年，集團審計部已按照上文之內容履行其職能。

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料(續)

7 風險管理(續)

(i) 集團審計部(續)

內部核數師可透過集團審計部推行之持續專業發展計劃維持其專業優勢，該計劃之重點在於向核數師在審計技術、規例及銀行產品及服務方面提供最新知識。

如上所述，集團審計部與外聘核數師安永會計師事務所緊密合作。外聘核數師於年度法定審計過程中按其審計方案審核本集團之重大內部監控及風險管理之成效。在審計過程中如發現重大違規及內部監控不足，將會一併與解決方法建議向審計委員會報告。

(ii) 資本管理

本集團之政策為維持雄厚之資本基礎，以支持本集團業務發展，並符合法定資本充足比率要求。本集團按風險回報準則及監管規定分配資本於不同業務。

(iii) 信貸風險管理

信貸風險指因客戶或交易對方未能或不願向本集團履行付款責任而引起之風險虧損。

本集團之信貸政策及程序守則載有提供及量度信貸準則、信貸批核及監察程序、貸款分類系統及撥備政策，信貸申請由一套信貸原則指引，所有提供信貸之申請必須遵守該等原則，且該等申請須定期予以獨立複審。對業務採用各種內部及外部風險評級系統(信貸積分卡、客戶風險評級、監管部門信用分數)以控制本銀行接納的信貸風險級別。業務單位及信貸批核人均有責任保證信貸得到充分評估、分類，此外業務單位亦有責任肯定所有重要資料均於申請時一併提交，以便評估及審核。

本集團採納多層信貸核准程序，視乎擬進行交易之規模及性質以層層遞進之方式及／或由委員會(如獲授權)對信貸作出多重審核。

信貸風險為列賬在資產負債表上及資產負債表外之金融工具之名義或本金價值。就衍生工具而言，潛在信貸虧損乃按結算前信貸風險計算。結算前信貸風險一般為衍生工具合約之部分或用作表示工具數量之名義數額。獨立之信貸控制部門同時於交易及組合層面監察信貸限額及其他控制限額(例如大額風險及集中限額)之風險。

制定此等信貸政策及限額時考慮當前主要業務及經濟狀況、本集團對單一客戶、特定行業或界別之風險承受程度以及監管規定。

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料(續)

7 風險管理(續)

(iv) 流動資金風險管理

由於需要應付提取存款、於到期日償還所購入之資金以及提供信貸及營運資金所需，故有需要維持充足流動資金。本集團致力透過管理所有類別資產及負債之流動資金風險，以確保在最惡劣之情況下，本集團仍能以合理成本取得資金。

管理流動資金之主要工具為可監察不同時間以及不同功能貨幣的到期日不相配狀況分析。此項分析涉及(其中包括)客戶貸款、客戶存款以及儲備資產的行為假設，並透過在一般及惡劣市況下作測試。銀行將就某一時限內之累計負額現金流出訂下限額。銀行亦透過各項流動資金比率、集中及壓力上限等其他工具管理資金的流動性風險。

集團維持多個不同資金來源，其中包括流通債券以及到期資產。

(v) 結構市場風險管理

資產及負債委員會監察銀行之結構利率風險、匯率風險以及資金流動性風險。其亦為銀行每項風險類別設定上限。

結構利率風險源自客戶貸款及存款之利率概況不相配情況。結構利率風險涉及因不同利率基點、定息風險、溢利曲線變動以及隱含選擇性之基礎風險。

集團於管理結構利率風險時，經考慮有關策略以及不同行業之市況後，致力達致合理水平。集團於管理結構利率風險時，運用多項工具，其中包括定息之差距報告、敏感性分析以及不同情況下之收入模擬分析。有關之措施亦已顧及經濟價值以及盈利的角度。

集團在可行情況下，嘗試限制匯率波動對盈利造成之影響。我們的策略為以相同外幣提供外幣借貸。就外幣投資而言，銀行之一般政策為借入可供動用之貨幣。銀行可能會利用其他工具，為不可供動用之貨幣或流通性低之貨幣作對沖。至於高對沖成本或缺乏流通性之貨幣，銀行則可能會利用其他對沖策略。

投資架構規管銀行利用來自銀行業務之資金所進行的投資。投資組合須受董事會及高級管理層按照有關架構限制投資組合之規模、信貸質素、產品及行業之集中性以及市場風險敏感性。

(vi) 營運風險管理

營運風險指由內部程序、人手或系統不足或失誤或外在事項所導致之虧損風險。集團已制訂營運風險架構，以確保能妥善識別、監察、管理及呈報集團內之營運風險。架構之主要內容包括營運風險政策、自我評估風險及監管、風險事項管理、主要風險顯示呈報、規劃程序風險、風險分析及呈報、環球保險計劃以及業務持續規劃計劃。

所引入之每一項新產品須通過風險審核及簽訂程序，當中各部門將在獨立於提出有關產品並承擔有關風險的部門下，識別及評估所有有關風險。更改現有產品以及承包的部署，亦須通過類似的程序。

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料(續)

7 風險管理(續)

(vii) 交易市場風險

交易市場風險來自市場利率、市場匯率及股票價格之變動，以及其相關及隱含波幅。集團在出任市場莊家以滿足客戶需求以及掌握市場商機時，須承擔交易市場風險。

交易風險架構確定有關上限，以保證承擔風險者不會承擔超逾高級管理層以及董事會所釐訂之總風險及集中程度參數。架構亦規定就估值及風險模式及方法作出獨立確認，以及作出獨立按市價計值之估值、調整倉盤以及即時追查交易倉盤之止蝕位。推出新產品及服務前，均會識別有關之風險問題。

本集團採用每日盈利風險(DeaR)方法以預測一日期限內99%置信度之本銀行交易市場風險。DeaR乃結合參數分析法及過往記錄模擬法計算，並計及不同地區的所有有關風險因素及本銀行須承受的市場風險之所有融資工具。本集團每日均為每個交易業務單位及本銀行預測DeaR。此等每日報告亦為個別活動及風險種類(如外匯、利率或股票)提供DeaR。除DeaR架構外，本集團亦進行每日壓力測試以監督本銀行於極端市況之下，銀行對不太可能但有理由發生的事件之敏感度。DeaR數據會跟與交易賬目之溢利或虧損再作返回測試以確定其有效性。

截至二零零四年十二月三十一日止期間，本集團來自金融活動之平均每日收入為港幣1,477,000元(二零零三年：港幣1,951,000元)，而該等每日收入之標準差為港幣1,787,000元(二零零三年：港幣4,732,000元)。平均每日收入／(虧損)及其標準差按主要交易活動之分析如下：

	平均每日收入／(虧損)		標準差	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
利率交易	307	926	1,400	4,488
外匯交易	759	660	987	1,394

星展銀行(香港)有限公司

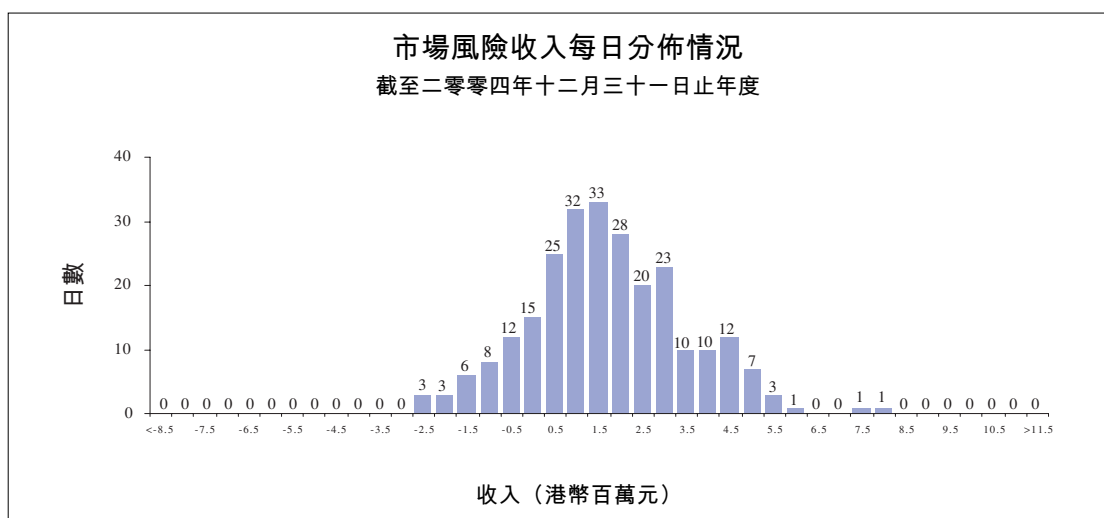
未經審核之補充資料(續)

7 風險管理(續)

(vii) 交易市場風險(續)

以下棒形圖顯示有關市場風險交易活動之每日收入：

二零零四年



二零零三年

