

即時發放

二零零七年二月十五日

星展銀行（香港）有限公司

二零零六年全年業績及主要比率摘要

- 股東應佔溢利較二零零五年增加 48.6%（港幣 10.20 億元）至港幣 31.21 億元
- 扣除減值準備前之溢利較二零零五年增加 42.0%（港幣 12.13 億元）至港幣 40.99 億元。如不計及出售皇后大道中辦公大廈之淨收益港幣 2.67 億元，扣除減值準備前之溢利將增加 32.8%（港幣 9.46 億元）至港幣 38.32 億元
- 淨息差較二零零五年上升 35 個基點至 2.74%
- 淨利息收入較二零零五年增加 24.6%（港幣 10.40 億元）至港幣 52.67 億元
- 非利息收入較二零零五年增加 35.8%（港幣 4.62 億元）至港幣 17.50 億元（如不計及出售皇后大道中辦公大廈之溢利，則增加 15.1%（港幣 1.95 億元）至港幣 14.83 億元）
- 總支出較二零零五年增加 11.0%（港幣 2.89 億元）至港幣 29.18 億元
- 減值準備較二零零五年增加 0.5%（港幣 200 萬元）至港幣 4.05 億元
- 客戶貸款總額較二零零五年年底增加 6.0%（港幣 70 億元）至港幣 1,190 億元
- 客戶存款（包括按公平價值列賬及在損益賬處理之財務負債）較二零零五年年底增加 17.9%（港幣 250 億元）至港幣 1,670 億元
- 成本對收入比率由二零零五年之 47.7%改善至 41.6%（如不計及出售皇后大道中辦公大廈之溢利，則為 43.2%）
- 平均總資產回報率由二零零五年之 1.1%上升至 1.5%（如不計及出售皇后大道中辦公大廈之溢利，則為 1.4%）
- 平均股東資金回報率由二零零五年之 11.6%上升至 17.0%（如不計及出售皇后大道中辦公大廈之溢利，則為 15.6%）
- 貸存比率由二零零五年年底之 78.0%下跌至 70.1%
- 減值貸款對客戶貸款總額比率由二零零五年年底之 1.7%下跌至 1.5%
- 經調整資本充足比率由二零零五年年底之 17.7%下跌至 15.9%

星展銀行（香港）有限公司

星展銀行（香港）有限公司
二零零六年股東應佔溢利
錄得港幣 31.21 億元（增長 48.6%）

香港，二零零七年二月十五日－星展銀行（香港）有限公司（「本銀行」）今天公佈二零零六年全年業績。本銀行錄得綜合股東應佔溢利港幣 31.21 億元，較二零零五年增長 48.6%。

本銀行之溢利增長主要是由於總收入上升（包括來自出售一幢辦公大廈所得之一次性收益）。平均總資產回報率按年由 1.1% 上升至 1.5%，而平均股東資金回報率亦由 11.6% 上升至 17.0%。

業務回顧

於二零零六年，在與中國及區內之對外貿易穩定增長之支持下，香港經濟持續表現理想。失業率亦於十二月下降至 4.4%，為自二零零一年以來之最低水平。就業前景改善及入境旅遊持續蓬勃，提高了消費開支及零售業銷售額。於二零零六年，由於受到額外流動資金影響，因此平均最優惠利率與香港銀行同業拆息的差距進一步擴闊。股票市場增長為銀行提供更多出售財富管理產品之機會。香港銀行業競爭加劇，其中以住宅按揭更為激烈。

隨著中國內地與香港之經濟越趨緊扣相連，本銀行進一步擴展其中國內地業務之策略。繼於二零零五年下半年在杭州開設代辦處後，本銀行於二零零六年四月在蘇州成立分

行。企業及投資銀行業務部持續取得良好貸款增長，尤其在珠江三角洲地區之中小型企業業務。在零售業務方面，本銀行向市場推出更多新產品，開拓更廣闊之客戶基礎。

主要財務表現

年內，本銀行總收入及溢利均有所增長。扣除減值準備前之溢利為港幣 40.99 億元，較二零零五年增加 42.0%。

總收入增加 27.2%至港幣 70.16 億元。受惠於息差擴闊及款額上升，淨利息收入增加 24.6%至港幣 52.67 億元。

非利息收入增加 35.8%至港幣 17.50 億元。如不計及出售皇后大道中 139 號辦公大廈之淨收益港幣 2.67 億元，非利息收入增加 15.1%至港幣 14.83 億元。服務費及佣金淨收入增加 19.9%至港幣 13.11 億元。

總支出增加 11.0%至港幣 29.18 億元，員工成本上升 10.4%，主要是因為工資上調壓力；非員工成本則上升 11.7%。如不計及出售皇后大道中辦公大廈之淨收益，成本對收入比率為 43.2%，二零零五年則為 47.7%。

於二零零六年十二月三十一日，減值貸款水平下跌至港幣 18 億元或客戶貸款總額之 1.5%，而二零零五年十二月三十一日則分別為港幣 19 億元及 1.7%。

客戶貸款總額較二零零五年十二月三十一日增加 6.0%至二零零六年十二月三十一日之港幣 1,188 億元，主要是因為貿易融資、物業投資貸款及在香港以外使用之貸款增加。客戶存款增加 17.9%至港幣 1,670 億元。

本銀行之財務狀況保持良好。於二零零六年十二月三十一日經調整市場風險之資本充足比率為 15.9%。年內，本銀行共派發港幣 60.67 億元股息。二零零六年之平均流動資金比率為 42.7%，二零零五年則為 49.0%。

— 完 —

星展銀行(香港)有限公司

目錄

董事會報告書	1
獨立核數師報告書	4
綜合損益表	5
綜合資產負債表	6
資產負債表	7
綜合權益變動表	8
綜合現金流量表	9
財務報表附註	10
未經審核之補充資料	62

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」)截至二零零六年十二月三十一日止年度已審核之財務報表。

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財務報表附註22項。

業績及盈餘分配

本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之業績列於第5頁之綜合損益表內。

截至二零零六年十二月三十一日止年度已支付三次中期股息。第一次及第二次中期股息各為港幣1,400,000,000元，每股約港幣0.2692元，已分別於二零零六年五月二十九日及二零零六年六月六日支付。第三次中期股息為每股約港幣0.6283元，合共港幣3,267,000,000元，已於二零零六年十二月十三日支付。(二零零五年：支付每股港幣0.198元之中期股息，合共港幣1,029,600,000元)。

董事會並不建議派付截至二零零六年十二月三十一日止年度之末期股息(二零零五年：無)。

儲備

本銀行及本集團於本年度之儲備變動列於財務報表附註33項。

固定資產

於本年度內固定資產之變動詳列於財務報表附註23項。

捐款

本集團於本年度之捐款額共港幣215,000元(二零零五年：港幣946,000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

葉約德－行政總裁 (於二零零六年十月一日獲委任)

陳德建－副行政總裁

戴國良

梁振英

鄭維志

梁定謀

羅仲榮

蘇禮文 (於二零零六年十月一日辭任)

根據本銀行之公司細則第90條，葉約德女士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98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」)，據此，DBSH集團行政人員可獲授購股權，藉以認購DBSH之普通股股份。

於年初，黃鋼城先生、戴國良先生、蘇禮文先生及陳德建先生擁有購股權計劃項下授出之購股權，該等購股權尚未行使。

本年度內，概無本銀行董事獲授購股權，而蘇禮文先生行使根據購股權計劃獲授之購股權購買DBSH股份。

(b) DBSH股份方案(前稱DBSH表現股份方案)

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股份方案(「股份方案」)(經修訂)。股份方案是一項以DBSH普通股股份免費贈予符合若干規定(如：工作表現、責任承擔程度、發展潛能及對DBSH集團之成功及發展所作出之貢獻)之DBSH集團行政人員之股份獎勵計劃。

本年度內，根據股份方案，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DBSH股份。本年度內，合共20,195股DBSH股份根據股份方案歸屬於黃鋼城先生、戴國良先生、蘇禮文先生及陳德建先生。

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(「IBM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。

星展銀行(香港)有限公司

董事會報告書(續)

管理合約(續)

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(「JLL總協議」)之原意吻合。JLL協議之初訂年期為二零零四年四月一日至二零零六年十二月三十一日，或JLL總協議繼續生效之期間，或根據JLL協議之條款提早終止或延長(以較早者為準)。JLL總協議已另行續期兩年，並將於二零零八年十二月三十一日屆滿。

除上文所述者外，本年度內，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。

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

本財務報表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，二零零七年二月九日

星展銀行(香港)有限公司

獨立核數師報告書

致星展銀行(香港)有限公司列位股東

(於香港註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第5頁至第61頁星展銀行(香港)有限公司之財務報表,此財務報表包括於二零零六年十二月三十一日之綜合及公司資產負債表、截至該日止年度之綜合損益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔之責任

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

核數師之責任

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

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

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

我們相信,我們所獲得之審核憑證是充足和適當地為我們之審核意見提供基礎。

意見

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

安永會計師事務所

執業會計師

香港

中環金融街8號

國際金融中心二期18樓

二零零七年二月九日

星展銀行(香港)有限公司

綜合損益表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 港幣千元	重列 二零零五年 港幣千元
利息收入	3	11,136,163	7,532,080
利息支出	4	(5,869,590)	(3,305,806)
淨利息收入		5,266,573	4,226,274
服務費及佣金收入		1,629,398	1,345,913
服務費及佣金支出		(318,406)	(252,385)
淨服務費及佣金收入		1,310,992	1,093,528
淨交易收入	5	(10,717)	(7,121)
出售可供出售金融投資之淨收益		83,193	88,180
出售固定資產及土地租金之淨收益	6	335,927	72,000
其他收入	7	30,493	41,730
總收入		7,016,461	5,514,591
總支出	8	(2,917,720)	(2,628,755)
扣除減值準備前之溢利		4,098,741	2,885,836
客戶貸款減值準備	9	(404,834)	(402,861)
扣除所得稅稅項前之溢利		3,693,907	2,482,975
所得稅稅項支出	11	(573,183)	(382,346)
股東應佔溢利	12	3,120,724	2,100,629
股息	13	6,067,000	1,029,600

星展銀行(香港)有限公司

綜合資產負債表

於二零零六年十二月三十一日

	附註	二零零六年 港幣千元	重列 二零零五年 港幣千元
資產			
庫存現金及存放同業之結餘	14	17,896,241	16,118,220
定期存放同業之存款(一個月至十二個月內到期)		18,133,327	11,093,471
持作買賣用途之證券	15	6,625,849	5,000,470
正重置價值	16	1,463,111	954,453
客戶貸款減減值準備	17	117,109,840	110,394,517
可供出售金融投資	19	45,403,836	36,279,619
其他資產	20	2,224,659	1,694,774
遞延所得稅項資產	29(b)	82,942	85,920
固定資產	23	1,072,253	1,203,602
土地租金	24	2,086,721	2,344,011
總資產		212,098,779	185,169,057
負債			
同業之存款及結餘		2,936,632	2,277,937
負重置價值	16	2,082,175	1,836,007
持作買賣用途之負債	25	6,655,669	4,971,799
按公平價值列賬及在損益賬處理之財務負債	26	12,899,635	18,344,388
客戶存款	26	154,264,360	123,440,237
已發行存款證	27	3,260,239	6,269,719
其他負債	28	6,989,669	6,634,067
本年度所得稅項負債	29(a)	306,413	84,808
應付共同控制企業之賬款	21	673,830	672,839
後償負債	30	6,233,157	2,028,445
總負債		196,301,779	166,560,246
權益			
股本	32	5,200,000	5,200,000
儲備	33	10,597,000	13,408,811
總權益		15,797,000	18,608,811
總負債及權益		212,098,779	185,169,057
黃鋼城 董事	葉約德 董事		
陳德建 董事	王慧娜 秘書		

星展銀行(香港)有限公司

資產負債表

於二零零六年十二月三十一日

	附註	二零零六年 港幣千元	重列 二零零五年 港幣千元
資產			
庫存現金及存放同業之結餘	14	17,893,512	16,116,601
定期存放同業之存款(一個月至十二個月內到期)		18,133,327	11,093,471
持作買賣用途之證券	15	6,625,849	5,000,470
正重置價值	16	1,463,111	954,453
客戶貸款減值準備	17	117,136,246	110,427,673
可供出售金融投資	19	45,403,836	36,279,619
其他資產	20	2,221,422	1,693,350
遞延所得稅項資產	29(b)	84,125	82,606
共同控制企業權益	21	500	500
附屬公司	22	161,177	155,836
固定資產	23	1,047,327	1,191,755
土地租金	24	2,086,721	2,344,011
總資產		212,257,153	185,340,345
負債			
同業之存款及結餘		2,936,632	2,277,937
負重置價值	16	2,082,175	1,836,007
持作買賣用途之負債	25	6,655,669	4,971,799
按公平價值列賬及在損益賬處理之財務負債	26	12,899,635	18,344,388
客戶存款	26	154,264,360	123,440,237
已發行存款證	27	3,260,239	6,269,719
其他負債	28	6,477,953	6,122,042
本年度所得稅項負債	29(a)	307,600	83,665
應付共同控制企業之賬款	21	1,347,660	1,345,679
應付附屬公司之賬款	22	219,280	207,677
後償負債	30	6,233,157	2,028,445
總負債		196,684,360	166,927,595
權益			
股本	32	5,200,000	5,200,000
儲備	33	10,372,793	13,212,750
總權益		15,572,793	18,412,750
總負債及權益		212,257,153	185,340,345
黃鋼城	葉約德		
董事	董事		
陳德建	王慧娜		
董事	秘書		

星展銀行(香港)有限公司

綜合權益變動表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	資本儲備 港幣千元	投資 重估儲備 港幣千元	一般儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	總權益 港幣千元
於二零零五年一月一日之結餘	5,200,000	595,503	11,636	146,836	2,398,792	9,599,835	17,952,602
可供出售金融投資之公平價值之變動	-	-	-	(369,770)	-	-	(369,770)
折算海外分行及附屬公司	-	-	-	-	-	-	-
淨投資產生之滙兌差額	-	-	-	-	-	(57)	(57)
股東應佔溢利	-	-	-	-	-	2,100,629	2,100,629
於出售可供出售金融投資後轉移至	-	-	-	-	-	-	-
損益表之儲備	-	-	-	(69,321)	-	-	(69,321)
遞延所得稅稅項	-	-	-	24,328	-	-	24,328
股息	-	-	-	-	-	(1,029,600)	(1,029,600)
	5,200,000	595,503	11,636	(267,927)	2,398,792	10,670,807	18,608,811
於二零零五年十二月三十一日之結餘	5,200,000	595,503	11,636	(267,927)	2,398,792	10,670,807	18,608,811
可供出售金融投資之公平價值之變動	-	-	-	181,410	-	-	181,410
折算海外分行及附屬公司	-	-	-	-	-	-	-
淨投資產生之滙兌差額	-	-	-	-	-	(311)	(311)
股東應佔溢利	-	-	-	-	-	3,120,724	3,120,724
於出售可供出售金融投資後轉移至	-	-	-	-	-	-	-
損益表之儲備	-	-	-	(68,777)	-	-	(68,777)
遞延所得稅稅項	-	-	-	22,143	-	-	22,143
股息	-	-	-	-	-	(6,067,000)	(6,067,000)
	5,200,000	595,503	11,636	(133,151)	2,398,792	7,724,220	15,797,000
於二零零六年十二月三十一日之結餘	5,200,000	595,503	11,636	(133,151)	2,398,792	7,724,220	15,797,000

星展銀行(香港)有限公司

綜合現金流量表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 港幣千元	重列 二零零五年 港幣千元
經營業務之現金流入淨額	37(a)	2,775,263	5,960,346
投資活動			
購入固定資產		(155,968)	(266,926)
出售固定資產及土地租金所得款項		800,286	136,155
投資活動現金流入／(流出)淨額		644,318	(130,771)
融資活動			
已派股息		(6,067,000)	(1,029,600)
支付已發行存款證利息		(187,136)	(170,176)
支付後償負債利息		(157,314)	(157,837)
發行存款證	37(b)	13,000	2,686,696
贖回存款證	37(b)	(3,075,326)	(6,121,586)
發行後償負債	37(b)	4,198,878	–
融資活動現金流出淨額		(5,274,898)	(4,792,503)
現金及等同現金項目(減少)／增加		(1,855,317)	1,037,072
一月一日之現金及等同現金項目		25,704,474	24,667,459
滙兌變動之影響		(311)	(57)
十二月三十一日之現金及等同現金項目	37(c)	23,848,846	25,704,474

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註

1 一般資料

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。本銀行是於香港註冊成立及登記之有限公司，其註冊辦事處位於香港中環皇后大道中99號中環中心11樓。

本銀行之最終控股公司為DBS Group Holdings Ltd. (「DBSH」)。DBSH於新加坡上市、註冊成立及營業，其註冊辦事處位於6 Shenton Way, DBS Building Tower One, Singapore 068809。

除另有指明外，本綜合財務報表以港幣千元為單位呈列，並已於二零零七年二月九日獲董事會批准發表。

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。編製財務報表所採納之主要會計政策如下：

(a) 編製基準

本綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(香港財務報告準則為一統稱，當中包括所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之規定編製。綜合財務報表乃按歷史成本準則編製，並就重估可供出售金融投資、按公平價值列賬及在損益賬處理之財務資產及財務負債(包括衍生工具)，以及投資物業作出調整。此外，指定為對沖項目(以公平價值對沖)之資產及負債之賬面值可就對沖風險所產生公平價值變動作出調整。

按照香港財務報告準則編製財務報表時，管理層須作出可影響政策應用，以及所呈報之資產、負債、收入及支出之判斷、估算及假設。雖然該等估算乃基於管理層對現有事宜及行動所知而作出，但實際結果或會與估算有出入。對財務報表而言屬重大之主要會計估算及假設，以及涉及大量判斷及較為複雜之範疇，已載於附註40。

採納新增／經修訂之香港財務報告準則

於二零零六年，本集團就其業務採納了下列新增／經修訂之香港財務報告準則之準則及詮釋。

香港會計準則第19條(修訂)	僱員福利
香港會計準則第21條(修訂)	海外業務之投資淨額
香港會計準則第39條(修訂)	預測集團內交易之現金流量對沖會計
香港會計準則第39條(修訂)	選擇按公平價值列賬
香港會計準則第39條(修訂)	財務擔保合約
香港財務報告準則—詮釋第4條	釐定一項安排是否包括租賃

採納上述準則及詮釋並沒有導致本集團之會計政策出現重大變動，有關會計政策與過往財政年度所採納者一致。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

已頒佈但未生效之新增及經修訂之香港財務報告準則

本集團並無提早採納下列新增準則、修訂及詮釋：

香港會計準則第1條(修訂)：財務報表之呈列－資本之披露

香港會計準則第1條之修訂於二零零七年一月一日或之後開始之財政年度生效。該準則制訂了有關實體之資本水平及該實體如何管理資本之披露規定。

香港會計準則第1條之修訂將增加對本集團財務報表披露之要求。

香港財務報告準則第7條：財務工具：披露

香港財務報告準則第7條於二零零七年一月一日或之後開始之財政年度生效，並制訂新披露規定以改善對財務工具相關資料之披露。該準則規定披露財務工具所產生風險之描述性資料及定量資料，包括信貸風險、資金流動風險及市場風險之最低披露規定。該準則取代香港會計準則第30條有關銀行及類似金融機構財務報表之披露規定及香港會計準則第32條財務工具：披露及呈報中之現行披露規定。

採納香港財務報告準則第7條將增加對本集團財務報表披露之要求。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8條：香港財務報告準則第2條之範圍

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8條於二零零六年五月一日或之後開始之財政年度生效。該詮釋闡明香港財務報告準則第2條之範圍，包括該實體無法明確確定所收取若干或所有商品及服務之交易項目。

預期有關新增詮釋並不會對本集團之財務報表造成重大影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9條：重新評估嵌入之衍生工具

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9條於二零零六年六月一日或之後開始之財政年度生效。該詮釋規定評估一項嵌入之衍生工具之存在日期為某實體開始成為合約方之日，僅惟合約變動會對現金流量造成重大改變者，則作出重新評估。

預期有關新增詮釋並不會對本集團之財務報表造成重大影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10條：中期財務報告及減值

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10條於二零零六年十一月一日或之後開始之財政年度生效。該詮釋禁止於中期報表中確認之商譽，股份權益工具投資及以成本列賬之財務資產投資之減值虧損，於下一個資產負債表日撥回。

預期有關新增詮釋並不會對本集團之財務報表造成重大影響。

(b) 綜合基準

綜合財務報表包括本銀行及其所有其附屬公司之財務報表。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(c) 附屬公司

附屬公司乃本集團有權規管財務及營運政策之公司，以便從其業務獲取利益。一般而言，本集團持有有關公司過半數投票權之股權。附屬公司於控制權轉移至本集團當日全面綜合，並於控制權終止當日分拆。

所有集團內部交易、結餘、收入及開支均於綜合時抵銷。

附屬公司投資均按成本減除減值虧損後列賬於本銀行之財務報表。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

共同控制企業乃指本集團與一方或多方透過合約安排共同控制之企業。

有關投資乃按比例合併法列賬，方法是將本集團佔有共同控制企業之收益及開支、資產及負債及現金流量與本集團財務報表之同類項目逐項合併。

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列賬。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) 財務工具

財務工具乃根據收購資產或產生負債之目的分類。管理層於首次確認時決定其分類，並於每個報告日期重新評估該分類。惟就劃分為按公平價值列賬及在損益賬處理之財務資產或財務負債而言，其分類不可撤回。

財務工具之分類如下：

(i) 按公平價值列賬及在損益賬處理之財務工具

此類別細分為兩種類別：持作買賣用途之財務資產及財務負債，以及於首次確認時指定按公平價值列賬及在損益賬處理之財務資產及財務負債。倘若購入或產生之主要目的為於短期內出售或回購(持作買賣用途)或管理層指定作此目的，該財務資產或財務負債會撥歸此類別。衍生工具除非劃分為對沖工具，否則亦分類為持作買賣用途。

按公平價值列賬之財務工具指包含一項或多項嵌入之衍生工具之金融工具，而嵌入之衍生工具會對該等財務工具所產生之現金流量造成重大改變。若不採用公平價值列賬之方法，這些衍生工具便需要另行入賬。

(ii) 貸款和應收款項

貸款和應收款項並非有活躍市場報價而具備固定或可釐定款項之非衍生工具財務資產。

(iii) 可供出售金融投資

可供出售金融投資乃指定為此類別或不屬於任何其他類別之非衍生工具。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(e) 財務工具(續)

(iv) 其他財務負債

該等財務負債為並非按公平價值列賬及在損益賬處理之財務負債(附註2(e)(i))。

確認及終止確認

本集團於成為訂約提供有關工具之其中一方之日確認有關財務資產及財務負債。投資之買賣於交易日確認，該日為本集團承諾買賣該資產之日期。

當從財務資產收取現金流量之權利屆滿或本集團已將有關財務資產擁有權之大部分風險及回報轉讓時，財務資產將被終止確認。當有關合約上指定之債務被解除、取消或屆滿時，財務負債則從資產負債表中移除或終止確認。

首次衡量

財務工具先以直接來自收購財務資產或發行財務負債之公平價值加交易成本確認，惟按公平價值列賬及在損益賬處理之財務工具除外，該等工具會即時扣減其交易成本。

其後衡量

可供出售金融投資及按公平價值列賬及在損益賬處理之財務工具其後以公平價值列賬。貸款和應收款項乃使用實際利率法按已攤銷成本列值，並減減值準備。分類為可供出售投資之無報價投資因其公平價值無法可靠確定，以成本減減值準備列賬。

按公平價值列賬及在損益賬處理之財務工具之公平價值變動所產生之已變現及未變現收益及虧損於其出現之期間在損益表內確認。屬於可供出售投資之公平價值變動產生之未變現收益及虧損於投資重估儲備中確認。當列作可供出售之投資出售或減值時，投資重估儲備之累計公平價值調整會列入損益表內。

除附註2(1)項所述之對沖項目外，其他財務負債乃採用實際利率法按攤銷成本列賬。

釐定公平價值

於交投活躍之市場上進行交易之財務工具之公平價值是根據資產負債表日所報之市價而釐定。本集團持有之財務資產所報之市價為當時買入價。倘若某財務資產之市場並不活躍，本集團會採用估值技術訂出公平價值，包括採用近期按公平原則進行之交易，參考其他大致相同之工具，現金流量貼現分析，以及經改進以反映發行人特定情況之期權定價模式。財務負債之公平價值乃按本集團可獲得之類似財務工具之現時市場利率折現未來合約現金流量而估計。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(f) 減值準備

按攤銷成本列賬之財務資產

倘若有客觀證據表明因發生損失事件而出現減值，而該減值影響未來預計現金流量，則會作出減值準備。本集團首先評估是否有客觀證據顯示減值存在於金額重大之個別財務資產，及單獨或共同存在於非金額重大之個別財務資產。倘本集團認為並無客觀證據顯示減值存在於任何單獨已評估之財務資產，不論金額重大與否，該項資產均被合併在具有相同信貸風險特徵之同類財務資產當中，進行組合減值評估。資產如被單獨評估了減值並確認或將繼續確認存在之減值虧損，則不再進行組合減值評估。

個別減值準備乃採用現金流量貼現法評估。個別減值準備乃資產賬面值與預計未來現金流量(按原本實際利率貼現計算)之差額。

組合減值準備乃按合約現金流量及以往虧損經驗，並就本期情況調整後評估。

此準備會透過減值準備賬在資產之賬面值內扣除並於損益表內確認。

倘若其後減值數額下降，而下降原因客觀上與確認減值後發生之事件相關，則先前確認之減值準備須透過準備賬予以撥回。撥回數額於損益表內確認。

倘貸款未能收回，貸款會與相關減值準備撇除。該等貸款將於完成所有必須程序及確定虧損金額後撇除。倘日後收回過往所撇除之金額，將減去損益表中之貸款減值準備。

可供出售金融投資

當客觀證據顯示可供出售金融投資出現減值時，累計虧損(按收購價與當前公平價值之差距，扣除任何之前在損益表中確認之減值虧損計算)會從權益項目之投資重估儲備中剔除，並在損益表中確認。在出售權益投資前，在損益表內確認之減值虧損不會從損益表撥回。已減值之可供出售債務證券，其價值在以後回升時，若可確認引起價值回升之原因，其價值則會從損益表中撥回。

(g) 租賃

(i) 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表內，故每一會計期間之淨投資取得近乎穩定之定期回報率。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(g) 租賃(續)

(ii) 營業租賃

凡因承擔資產所得之絕大部分風險及收益實質上仍屬租賃方所有之租約，均列作營業租賃入賬。營業租賃之租金，扣除由租賃方支付之任何優惠後，以直線法按租賃期限計算，並於損益表中扣除。本集團之租賃土地權益入賬亦列為營業租賃。

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表內。

(h) 銷售及回購協議

回購協議乃作有抵押借款處理，借款金額列作負債，並計入「客戶存款」或「同業之存款及結餘」。回購協議項下出售之證券乃作抵押資產處理，並按攤銷成本或公平價值(視乎有關證券之分類而定)繼續於資產負債表列賬。反回購協議乃作有抵押貸款處理，貸款金額列作資產，並計入「客戶貸款」或「定期存放同業之存款」。回購協議及反回購協議項下收取及支付金額之差額，則以實際利息為基準分別攤分為利息支出與利息收入。

(i) 物業及其他固定資產

(i) 物業

物業按原值減累計減值虧損及累計折舊後列賬。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
房屋	按該土地之租約尚餘年期或五十年之較短者
房屋改良成本	按租賃物業之租約期或五年之較短者

(ii) 投資物業

投資物業乃按公平價值列賬，即由獨立合資格估值師釐定之估計公開市值。公平價值之變動將於損益表內確認。投資物業之公平價值變動所確認之遞延所得稅稅項，亦於損益表中扣除。

營業租賃項下所持有之土地在符合投資物業之其餘定義之情況下將分類及列作投資物業入賬。該營業租賃乃列作融資租賃入賬。

(iii) 傢俬、裝置及設備

傢俬、裝置及設備按成本減累計減值虧損及累計折舊後列賬，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

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(i) 物業及其他固定資產(續)

(iv) 減值

於每個資產負債表日，源自內部及外界之資料均會用作評估物業、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，如恰當，則確認有關減值虧損，將資產減至其可收回金額。資產之可收回金額以資產或現金產生單位之使用價值及其公平價值減銷售成本之較高者計算。該等減值虧損於損益表內確認。

(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，並於損益表內確認。

(j) 土地租金

持作自用之租賃物業應分為土地租金及樓宇，並按於租賃開始時租賃土地部分及樓宇部分之租賃權益之有關公平價值之比例劃分。用作認購土地長期權益之首筆土地租金款項，乃按成本列賬，並於租賃期內攤銷。

(k) 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涉及經濟利益之資源流出，而其金額能夠可靠地估計，該金額予以確認為撥備。

確認為撥備之金額為於資產負債表日履行當前責任之支出之最佳估計。

(l) 衍生財務工具及對沖會計

衍生工具按衍生工具合約訂立日期之公平價值首次確認，其後按公平價值重估。倘公平價值為正數，所有衍生工具乃計入資產(「正重置價值」)入賬；倘公平價值為負數，則列作負債(「負重置價值」)入賬。衍生工具之公平價值變動(不包括指定為現金流量對沖或外地業務投資淨額之對沖者)乃於損益表內確認。

嵌入於其他財務工具內之若干衍生工具，如其經濟特質及風險與主合約工具之經濟特質及風險並無密切連繫，而主合約工具亦非以公平價值計入損益賬，此等衍生工具則會與主合約分開列賬。該等嵌入之衍生工具乃按公平價值計算，而公平價值之變動則於損益表內確認。

就指定為對沖工具之衍生工具而言，本集團屬下各實體在交易開始時記錄對沖工具及被對沖項目之關係，以及進行各項對沖交易之風險管理目的。本集團屬下各實體亦就衍生工具能否高度有效地抵銷被對沖項目之公平價值變化或現金流量在對沖開始時及持續進行中作出評估及記錄。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(l) 衍生財務工具及對沖會計(續)

(i) 公平價值對沖

已符合進行公平價值對沖資格之對沖，衍生工具之公平價值變化連同對沖項目因對沖風險產生之任何公平價值變動記入損益表。未能有效地進行對沖而產生之收益或虧損於損益表內確認。

倘若對沖工具不再符合對沖會計之標準，對沖項目賬面值之調整(而此項目是採用實際利率法)會在到期前於損益表攤銷。

(ii) 現金流量對沖

已指定及適合作現金流量對沖之衍生工具之公平價值變動有效部分於權益中直接確認，並於被對沖項目影響損益期間計入損益表。非有效部分之損益立即於損益表內確認。

當對沖工具到期或被出售時，或當對沖不再符合對沖會計之標準時，存於權益中之任何累計收益或虧損仍保存於權益中，直至預期交易於損益表內確認為止。當預期交易不再預期發生時，列入權益中之累計收益或虧損立即於損益表內確認。

(iii) 海外業務投資淨額之對沖

本集團海外業務投資淨額之對沖乃按類似現金流量對沖之方式列賬。與對沖之有效部分相關之衍生工具收益或虧損於權益中確認。與對沖之非有效部分相關之收益或虧損則於損益表內即時確認。當出售海外業務時，列入權益中之累計收益或虧損計入損益表。

(m) 抵銷財務工具

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

(n) 利息收入及支出

利息收入及支出以實際利率法按時間比例確認。實際利率乃透過財務工具之預計年期或較短年期(如適用)，折讓估計未來現金付款或收款為財務資產或財務負債之賬面淨值之利率。有關計算項目包括作為實際利率一部分之重大費用和交易成本，以及溢價或折讓。

當應收賬款出現減值，本集團將賬面值減低至可收回金額，即按該應收賬款原來之實際利率折讓估計未來現金流量，並其後以計算有關減值虧損時用作折讓未來現金流量之利率攤銷此貼現為利息收入。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(o) 服務費及佣金收入

服務費及佣金收入於提供服務及當被視為可收回時在損益表內確認，惟用以彌補持續為客戶提供一項服務之成本或承受風險而收取或費用性質為利息則除外。在此等情況下，費用將於有關期間內按適當之基準確認。

(p) 股息收入

股息收入於收款權利建立時確認。

(q) 員工福利

(i) 花紅計劃

資產負債表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，並參與一項界定供款計劃。計劃之資產全面由個別信託管理基金所持有。該等退休計劃之款項全面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，減去僱員在未全數歸於僱員前離開計劃之金額。

(iii) 基於股權之薪酬

本銀行之最終控股公司DBSH管理一項購股權方案。根據此方案，合資格僱員會獲授予購股權。DBSH亦管理一項股份方案。根據此方案，將於DBSH集團符合若干規定表現目標時免費發放DBSH普通股股份予合資格僱員。

以授出日期公平價值計算之有關基於股權之支付開支，會在相關歸屬期於損益表內攤銷及確認。在釐定將授出之股份數目以及預期於歸屬日期成為可行使之購股權數目時，非市場性質之歸屬條件亦會一併考慮。倘其後修訂原先之估計，所帶來之影響(如有)會在損益表內確認。

(r) 稅項

於損益表中支銷之本期稅項是指根據於本年度內賺取之應課稅溢利以本期稅率計算之稅項。遞延所得稅稅項乃就資產及負債之稅務基礎與其於財務報表中之賬面值所產生之臨時差異，以負債法悉數作撥備。於資產負債表日已實施或實際會實施之稅率，乃用以釐定遞延所得稅稅項。

遞延所得稅稅項負債一般將確認所有應課稅臨時差額。遞延所得稅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。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(r) 稅項(續)

遞延所得稅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，但假若可以控制臨時差額之撥回，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

遞延所得稅稅項資產及負債乃計入損益表或於損益表中扣除，惟倘涉及直接計入儲備或於儲備中扣除之項目，在此情況下，遞延所得稅稅項資產及負債則會在儲備中處理。

(s) 外幣

(i) 功能及呈列貨幣

本銀行及本集團各附屬公司財務報表內之項目均以有關功能貨幣計算，功能貨幣即該企業營運所在之主要經濟環境之貨幣。綜合財務報表以本銀行之功能及呈列貨幣(即港幣)呈列。

(ii) 外幣交易

外幣交易按交易日期適用之匯率折算。於資產負債表日，以外幣計值之貨幣資產及負債按當日適用之匯率折算為港幣。交易所產生之滙兌差額在損益表內確認。以外幣成本計值之非貨幣資產及負債按交易當日之匯率折算。以外幣公平價值計值之非貨幣資產及負債按釐定公平價值日期適用之匯率折算為港幣。

(iii) 外地業務

本集團採用港幣以外之功能貨幣計值之業務，其業績及財務狀況已按以下方式折算為港幣：

- 資產及負債按資產負債表日適用之匯率折算；
- 各損益表內之收入及支出按平均匯率(約相等於交易日期之匯率)折算；及
- 所產生之滙兌差額均作保留溢利變動處理。

(t) 財務擔保

財務擔保先以其公平價值確認。其後，首次確認之金額在財務擔保期間於損益表攤銷。

財務擔保潛在之損失風險予以定期監控。如有客觀證據證明可能產生損失，則會就財務擔保確認撥備(附註2(k))。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(u) 現金及等同現金項目

就編製現金流量表而言，現金及等同現金項目指於購入日期起計在三個月內到期之結餘，包括現金、存放同業之結餘及國庫票據。

(v) 有關連人士交易

就此等財務報表而言，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。

(w) 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，則據此而產生須歸還客戶之資產及收入，將不計入財務報表內。

3 利息收入

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
上市投資之利息收入	573,583	501,373
非上市投資之利息收入	1,351,905	953,729
其他利息收入	9,210,675	6,076,978
	<u>11,136,163</u>	<u>7,532,080</u>

利息收入中，港幣23,211,000元(二零零五年：港幣18,982,000元)乃已減值貸款之時間值從減值準備轉撥入利息收入(附註18)，而港幣293,714,000元(二零零五年：港幣172,217,000元)乃持作買賣用途之證券所確認之利息收入。

4 利息支出

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
五年後到期之後償負債利息支出	13,310	—
其他利息支出	5,856,280	3,305,806
	<u>5,869,590</u>	<u>3,305,806</u>

持作買賣用途之負債所確認之利息支出為港幣295,545,000元(二零零五年：港幣172,511,000元)。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

5 淨交易收入

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
淨交易收入		
－外滙	569,096	408,500
－利率及股份權益	382,463	27,269
按公平價值列賬之財務工具淨收入		
－指定為按公平價值列賬之財務負債(附註)	(962,276)	(442,890)
	<u>(10,717)</u>	<u>(7,121)</u>

附註：與指定為按公平價值列賬之財務負債一併管理之衍生工具之淨收入為港幣238,535,000元(二零零五年：虧損港幣52,504,000元)。

6 出售固定資產及土地租金之淨收益

於二零零六年五月十八日，本銀行以現金代價港幣655,000,000元出售位於中環皇后大道中139號之辦公室，該房產亦於當日終止於資產負債表內確認。港幣267,000,000元淨收益(即扣除支出後之已收代價超出賬面淨值之金額)已於損益表中確認。

7 其他收入

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
投資物業之公平價值調整	7,064	12,325
上市投資之股息收入	3,533	8,653
非上市投資之股息收入	6,536	8,862
其他	13,360	11,890
	<u>30,493</u>	<u>41,730</u>

8 總支出

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
員工補償		
－薪金及其他短期員工補償	1,480,387	1,319,024
－退休金	74,875	69,069
－基於股權之支付	12,594	32,201
房產和設備支出(不包括折舊)		
－土地租金之攤銷	48,024	48,627
－房產租金	107,407	60,337
－其他	217,345	178,721
折舊	140,215	144,477
固定資產減值	–	2,529
核數師酬金	8,704	7,983
其他支出	828,169	765,787
	<u>2,917,720</u>	<u>2,628,755</u>

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

9 客戶貸款減值準備

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
客戶貸款減值準備		
— 個別減值準備(附註18)	289,953	221,817
— 組合減值準備(附註18)	114,881	181,044
	<u>404,834</u>	<u>402,861</u>

	個別減值 準備		組合減值 準備	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
其中：				
— 新增準備	450,747	475,316	212,315	261,602
— 撥回	(137,914)	(228,146)	(56,237)	(36,960)
— 收回已撇除賬項	(22,880)	(25,353)	(41,197)	(43,598)
	<u>289,953</u>	<u>221,817</u>	<u>114,881</u>	<u>181,044</u>

10 董事酬金

本年度應付予本銀行董事之酬金總額如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
袍金	790	838
薪金、房屋及其他津貼及實物利益	16,121	17,251
退休金	263	261
	<u>17,174</u>	<u>18,350</u>

11 所得稅稅項支出

(a) 綜合損益表內之所得稅稅項支出為：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
香港利得稅		
— 本年度	538,252	413,790
— 撥回以往年度之超額準備	(94)	(14,000)
海外稅項	9,904	1,632
	<u>548,062</u>	<u>401,422</u>
本年度所得稅稅項	548,062	401,422
遞延所得稅稅項(附註29(b))	25,121	(19,076)
	<u>573,183</u>	<u>382,346</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%(二零零五年：17.5%)之稅率計算。海外附屬公司及分行之稅項則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

財務報表附註(續)

11 所得稅稅項支出(續)

(b) 計入綜合損益表之遞延所得稅稅項支出／(抵免)包括下列臨時差額：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
加速折舊準備	19,983	(11,334)
減值準備	4,604	(9,445)
投資物業公平價值調整	1,236	1,703
稅項虧損	(702)	—
	<u>25,121</u>	<u>(19,076)</u>

(c) 本集團扣除所得稅稅項前之溢利之稅項，與利用香港利得稅稅率17.5%(二零零五年：17.5%)所計算之差額如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
扣除所得稅稅項前之溢利	3,693,907	2,482,975
按稅率17.5%計算	646,434	434,521
其他國家稅率差異之影響	(8,227)	(487)
毋須繳稅之收入	(141,587)	(61,426)
不可扣稅之開支	78,170	24,567
以往年度撥備轉撥	(94)	(14,000)
其他	(1,513)	(829)
	<u>573,183</u>	<u>382,346</u>

12 股東應佔溢利

集團之股東應佔溢利中計有港幣3,092,388,000元(二零零五年：港幣2,101,952,000元)已在本銀行財務報表內入賬。

13 股息

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
已派發之第一次中期股息每股港幣0.2692元(二零零五年：港幣0.198元)	1,400,000	1,029,600
已派發之第二次中期股息每股港幣0.2692元(二零零五年：無)	1,400,000	—
已派發之第三次中期股息每股港幣0.6283元(二零零五年：無)	3,267,000	—
	<u>6,067,000</u>	<u>1,029,600</u>

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

14 庫存現金及存放同業之結餘

	集團		銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
庫存現金	271,239	313,124	271,239	313,124
存放中央銀行之結餘	485,557	278,705	485,557	278,705
存放同業之結餘	15,927,210	14,647,865	15,924,481	14,646,246
貿易票據	1,212,235	878,526	1,212,235	878,526
	17,896,241	16,118,220	17,893,512	16,116,601

15 持作買賣用途之證券

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
國庫票據	3,511,265	2,504,372
其他債務證券	3,114,584	2,496,098
	6,625,849	5,000,470
其中：		
— 在香港上市，按公平價值	2,606,729	1,999,061
— 非上市，按公平價值	4,019,120	3,001,409
	6,625,849	5,000,470

持作買賣用途之證券按發行機構分析如下：

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
— 中央政府及中央銀行	6,621,902	4,993,718
— 公營機構	3,947	6,114
— 同業及其他金融機構	—	638
	6,625,849	5,000,470

16 正重置價值／負重置價值

正重置價值及負重置價值指衍生財務工具之公平價值。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

17 客戶貸款減值準備

	集團		銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
客戶貸款				
— 企業	71,213,188	63,420,508	71,213,188	63,420,508
— 個人	47,551,866	48,598,800	47,551,866	48,598,800
	118,765,054	112,019,308	118,765,054	112,019,308
減值準備(附註18)				
— 組合評估	(913,124)	(931,493)	(886,718)	(898,337)
— 個別評估	(742,090)	(693,298)	(742,090)	(693,298)
	117,109,840	110,394,517	117,136,246	110,427,673
客戶貸款當中包括：				
貿易票據	1,231,404	1,052,765	1,231,404	1,052,765
減值準備				
— 組合評估	(22,409)	(17,394)	(22,409)	(17,394)
— 個別評估	(31,366)	(24,782)	(31,366)	(24,782)
	1,177,629	1,010,589	1,177,629	1,010,589

(a) 減值貸款

	集團及銀行			
	二零零六年 港幣千元	佔客戶貸款 總額 之百分比	二零零五年 港幣千元	佔客戶貸款 總額 之百分比
經個別減值準備評估之減值貸款總額	1,777,225	1.50	1,860,457	1.66
個別減值準備	(742,090)		(693,298)	
	1,035,135		1,167,159	

個別減值準備乃於計及有關貸款之抵押品之價值後作出。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

17 客戶貸款減減值準備(續)

(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	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 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	2,364,692	2,186,791
一年以上至五年或以下	3,545,805	3,601,499
五年以上	7,494,498	7,248,619
	13,404,995	13,036,909
預計未來財務收入	(108,919)	(100,918)
融資租賃及租購合約之投資淨額	13,296,076	12,935,991

融資租賃及租購合約投資淨額分析如下：

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
一年或以下	2,299,129	2,126,777
一年以上至五年或以下	3,502,961	3,561,500
五年以上	7,493,986	7,247,714
	13,296,076	12,935,991

於二零零六年及二零零五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。

於二零零六年十二月三十一日減值準備中就未能收回融資租賃應收賬款及租購合約作出之準備為港幣97,126,000元(二零零五年：港幣70,510,000元)。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

18 客戶貸款減值準備

	集團		
	個別評估 港幣千元	組合評估 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零六年一月一日	693,298	931,493	1,624,791
撇除	(242,543)	(174,447)	(416,990)
收回往年已撇除之貸款	22,880	41,197	64,077
於綜合損益表內扣除淨額(附註9)	289,953	114,881	404,834
由減值準備轉撥之貼現效果(附註3)	(23,211)	–	(23,211)
滙兌差額	1,713	–	1,713
	<u>742,090</u>	<u>913,124</u>	<u>1,655,214</u>
於二零零六年十二月三十一日	<u>742,090</u>	<u>913,124</u>	<u>1,655,214</u>
於二零零五年一月一日	700,380	861,381	1,561,761
撇除	(235,537)	(154,530)	(390,067)
收回往年已撇除之貸款	25,353	43,598	68,951
於綜合損益表內扣除淨額(附註9)	221,817	181,044	402,861
由減值準備轉撥之貼現效果(附註3)	(18,982)	–	(18,982)
滙兌差額	267	–	267
	<u>693,298</u>	<u>931,493</u>	<u>1,624,791</u>
於二零零五年十二月三十一日	<u>693,298</u>	<u>931,493</u>	<u>1,624,791</u>
	銀行		
	個別評估 港幣千元	組合評估 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零六年一月一日	693,298	898,337	1,591,635
撇除	(242,543)	(141,682)	(384,225)
收回往年已撇除之貸款	22,880	34,729	57,609
於損益表內扣除淨額	289,953	95,334	385,287
由減值準備轉撥之貼現效果	(23,211)	–	(23,211)
滙兌差額	1,713	–	1,713
	<u>742,090</u>	<u>886,718</u>	<u>1,628,808</u>
於二零零六年十二月三十一日	<u>742,090</u>	<u>886,718</u>	<u>1,628,808</u>
於二零零五年一月一日	700,380	830,635	1,531,015
撇除	(235,537)	(125,945)	(361,482)
收回往年已撇除之貸款	25,353	37,053	62,406
於損益表內扣除淨額	221,817	156,594	378,411
由減值準備轉撥之貼現效果	(18,982)	–	(18,982)
滙兌差額	267	–	267
	<u>693,298</u>	<u>898,337</u>	<u>1,591,635</u>
於二零零五年十二月三十一日	<u>693,298</u>	<u>898,337</u>	<u>1,591,635</u>

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

19 可供出售金融投資

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
國庫票據	3,155,013	1,205,936
持有之存款證	3,316,964	2,195,972
其他債務證券	38,841,297	32,768,156
債務證券	45,313,274	36,170,064
股票	90,562	109,555
	45,403,836	36,279,619
債務證券		
– 在香港上市，按公平價值	2,899,978	3,698,958
– 在香港以外上市，按公平價值	8,659,172	8,288,979
– 非上市，按公平價值	33,739,803	24,170,515
– 非上市，按原值	14,321	11,612
	45,313,274	36,170,064
股票		
– 在香港上市，按公平價值	89,553	108,507
– 非上市，按原值	1,009	1,048
	90,562	109,555
	45,403,836	36,279,619
可供出售金融投資按發行機構分析如下：		
– 中央政府及中央銀行	5,613,574	4,537,915
– 公營機構	837,788	741,266
– 同業及其他金融機構	38,007,769	29,694,642
– 企業	930,384	1,294,184
– 其他	14,321	11,612
	45,403,836	36,279,619

20 其他資產

	集團		銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
應計利息	988,701	684,202	988,701	684,202
其他賬項	1,235,958	1,010,572	1,232,721	1,009,148
	2,224,659	1,694,774	2,221,422	1,693,350

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

21 共同控制企業權益

	集團		銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
非上市投資，按原值			500	500
應付共同控制企業之賬款	673,830	672,839	1,347,660	1,345,679

本集團於共同控制企業之權益如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
非流動資產	24,926	15,162
流動資產	652,640	640,698
流動負債	503,348	504,027
所佔收入	136,045	147,985
所佔支出	114,843	115,251

共同控制企業詳情如下：

公司名稱	註冊成立國家	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

22 附屬公司

	銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
非上市股份，按原值並經減值港幣2,215,000元 (二零零五年：港幣2,215,000元)	144,942	144,752
應收附屬公司之賬款	16,235	11,084
	161,177	155,836
應付附屬公司之賬款	219,280	207,677

於本年度內，附屬公司就其日常業務於本銀行設有存款賬戶。其他應收及應付附屬公司之賬款為並無固定還款期及不計利息。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

22 附屬公司(續)

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
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	提供公司服務
鼎康代理人有限公司	香港	10,000股 每股面值港幣1元	提供代理人、 信託人 及代理服務
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	提供代理人服務
DBS Trustee H.K. (Jersey) Limited	英國澤西島	100,000股 每股面值1英鎊	提供信託人及信託 管理服務

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

23 固定資產

(a) 固定資產

集團

	永久 業權物業 港幣千元	樓宇 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					
於二零零六年一月一日	23,372	1,167,841	103,870	1,073,246	2,368,329
添置	-	21,598	-	360,546	382,144
出售	-	(420,926)	-	(234,653)	(655,579)
公平價值調整	-	-	7,064	-	7,064
滙兌調整	2	-	-	3	5
於二零零六年十二月三十一日	<u>23,374</u>	<u>768,513</u>	<u>110,934</u>	<u>1,199,142</u>	<u>2,101,963</u>
累計折舊及減值					
於二零零六年一月一日	16,829	434,917	-	712,981	1,164,727
本年度折舊	112	49,179	-	90,924	140,215
出售	-	(169,736)	-	(105,502)	(275,238)
滙兌調整	1	-	-	5	6
於二零零六年十二月三十一日	<u>16,942</u>	<u>314,360</u>	<u>-</u>	<u>698,408</u>	<u>1,029,710</u>
賬面淨值					
於二零零六年十二月三十一日	<u>6,432</u>	<u>454,153</u>	<u>110,934</u>	<u>500,734</u>	<u>1,072,253</u>

上述資產於二零零六年十二月三十一日之原值或估值分析如下：

按原值	23,374	768,513	-	1,199,142	1,991,029
按估值	-	-	110,934	-	110,934
	<u>23,374</u>	<u>768,513</u>	<u>110,934</u>	<u>1,199,142</u>	<u>2,101,963</u>

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

23 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

集團

	永久 業權物業 港幣千元	樓宇 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					
於二零零五年一月一日	35,069	1,205,683	97,950	899,236	2,237,938
添置	304	10,602	–	256,020	266,926
出售	(12,000)	(49,600)	(2,500)	(81,888)	(145,988)
轉撥	–	1,156	(3,905)	(107)	(2,856)
公平價值調整	–	–	12,325	–	12,325
滙兌調整	(1)	–	–	(15)	(16)
於二零零五年十二月三十一日	<u>23,372</u>	<u>1,167,841</u>	<u>103,870</u>	<u>1,073,246</u>	<u>2,368,329</u>
累計折舊及減值					
於二零零五年一月一日	23,302	397,462	–	708,807	1,129,571
本年度折舊	106	62,334	–	82,037	144,477
於損益表內直接確認之減值虧損	–	2,529	–	–	2,529
出售	(6,578)	(27,487)	–	(77,777)	(111,842)
轉撥	–	79	–	(79)	–
滙兌調整	(1)	–	–	(7)	(8)
於二零零五年十二月三十一日	<u>16,829</u>	<u>434,917</u>	<u>–</u>	<u>712,981</u>	<u>1,164,727</u>
賬面淨值					
於二零零五年十二月三十一日	<u>6,543</u>	<u>732,924</u>	<u>103,870</u>	<u>360,265</u>	<u>1,203,602</u>

上述資產於二零零五年十二月三十一日之原值或估值分析如下：

按原值	23,372	1,167,841	–	1,073,246	2,264,459
按估值	–	–	103,870	–	103,870
	<u>23,372</u>	<u>1,167,841</u>	<u>103,870</u>	<u>1,073,246</u>	<u>2,368,329</u>

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

23 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

銀行

	永久 業權物業 港幣千元	樓宇 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					
於二零零六年一月一日	23,372	1,167,841	103,870	1,047,877	2,342,960
添置	-	21,598	-	344,569	366,167
出售	-	(420,926)	-	(234,561)	(655,487)
公平價值調整	-	-	7,064	-	7,064
滙兌調整	2	-	-	3	5
於二零零六年十二月三十一日	23,374	768,513	110,934	1,157,888	2,060,709
累計折舊及減值					
於二零零六年一月一日	16,829	434,917	-	699,459	1,151,205
本年度折舊	112	49,179	-	88,114	137,405
出售	-	(169,736)	-	(105,498)	(275,234)
滙兌調整	1	-	-	5	6
於二零零六年十二月三十一日	16,942	314,360	-	682,080	1,013,382
賬面淨值					
於二零零六年十二月三十一日	6,432	454,153	110,934	475,808	1,047,327

上述資產於二零零六年十二月三十一日之原值或估值分析如下：

按原值	23,374	768,513	-	1,157,888	1,949,775
按估值	-	-	110,934	-	110,934
	23,374	768,513	110,934	1,157,888	2,060,709

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

23 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

銀行

	永久 業權物業 港幣千元	樓宇 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					
於二零零五年一月一日	35,069	1,203,671	97,950	885,200	2,221,890
添置	304	11,269	–	244,687	256,260
出售	(12,000)	(48,255)	(2,500)	(81,888)	(144,643)
轉撥	–	1,156	(3,905)	(107)	(2,856)
公平價值調整	–	–	12,325	–	12,325
滙兌調整	(1)	–	–	(15)	(16)
於二零零五年十二月三十一日	<u>23,372</u>	<u>1,167,841</u>	<u>103,870</u>	<u>1,047,877</u>	<u>2,342,960</u>
累計折舊及減值					
於二零零五年一月一日	23,302	396,134	–	695,895	1,115,331
本年度折舊	106	62,317	–	81,427	143,850
於損益表內直接確認之減值虧損	–	2,529	–	–	2,529
出售	(6,578)	(26,142)	–	(77,777)	(110,497)
轉撥	–	79	–	(79)	–
滙兌調整	(1)	–	–	(7)	(8)
於二零零五年十二月三十一日	<u>16,829</u>	<u>434,917</u>	<u>–</u>	<u>699,459</u>	<u>1,151,205</u>
賬面淨值					
於二零零五年十二月三十一日	<u>6,543</u>	<u>732,924</u>	<u>103,870</u>	<u>348,418</u>	<u>1,191,755</u>
上述資產於二零零五年十二月三十一日之原值或估值分析如下：					
按原值	23,372	1,167,841	–	1,047,877	2,239,090
按估值	–	–	103,870	–	103,870
	<u>23,372</u>	<u>1,167,841</u>	<u>103,870</u>	<u>1,047,877</u>	<u>2,342,960</u>

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

23 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，所有條款會在續約時再重新協定。所有租賃概不包括或有租金。

於本年度內，港幣3,919,000元(二零零五年：港幣3,947,000元)之營業租賃租金收入在損益表內予以確認。

所有本集團及本銀行持有之投資物業均位於香港，租賃期超過五十年。

於十二月三十一日，本集團及本銀行之不可取消之營業租賃於下列未來期間之應收最低租賃收款總額如下：

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
一年或以下	3,053	3,919
一年以上至五年	—	3,053
	<u>3,053</u>	<u>6,972</u>

24 土地租金

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
於一月一日之賬面淨值	2,344,011	2,421,895
出售	(209,266)	(32,113)
轉撥	—	2,856
攤銷	(48,024)	(48,627)
於十二月三十一日之賬面淨值	<u>2,086,721</u>	<u>2,344,011</u>

本集團於土地租金之權益代表預付營業租金，其賬面淨值分析如下：

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
在香港持有：		
—五十年以上租賃	314,190	497,953
—十年至五十年租賃	1,772,531	1,846,058
	<u>2,086,721</u>	<u>2,344,011</u>

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

25 持作買賣用途之負債

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
持作買賣用途之負債		
— 空倉證券	6,655,669	4,971,799

26 客戶存款

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
客戶存款		
— 於資產負債表中呈報	154,264,360	123,440,237
— 呈報為按公平價值列賬及在損益賬處理之 財務負債之結構性投資存款(附註)	12,899,635	18,344,388
	167,163,995	141,784,625
以下列項目分析：		
— 活期存款及往來賬戶	10,432,384	8,978,602
— 儲蓄存款	33,337,333	27,413,893
— 定期、即期及通知存款	123,394,278	105,392,130
	167,163,995	141,784,625

附註：按公平價值列賬及在損益賬處理之財務負債之公平價值之變動，主要歸因於股份權益、利息及貨幣風險之變動。其餘並非歸因於利率基點變動之變動被視作微不足道。

27 已發行存款證

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
已發行存款證		
— 按攤銷成本	448,880	1,553,940
— 在公平價值對沖安排下之公平價值	2,064,741	3,811,981
— 按公平價值列賬及在損益賬處理(附註)	746,618	903,798
	3,260,239	6,269,719

附註：按公平價值列賬及在損益賬處理之財務負債之公平價值之變動，主要歸因於股份權益、利息及貨幣風險之變動。其餘並非歸因於利率基點變動之變動被視作微不足道。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

28 其他負債

	集團		銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
空倉證券	2,222,284	3,165,844	2,222,284	3,165,844
其他負債及撥備	4,767,385	3,468,223	4,255,669	2,956,198
	6,989,669	6,634,067	6,477,953	6,122,042

29 稅項

(a) 本年度所得稅稅項負債

	集團		銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
應付香港利得稅	299,997	80,911	302,048	80,592
應付海外稅項	6,416	3,897	5,552	3,073
	306,413	84,808	307,600	83,665

(b) 遞延所得稅稅項

遞延所得稅稅項資產／(負債)賬目變動如下：

	集團		銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
於一月一日	85,920	42,516	82,606	39,567
損益表中(已扣除)／已計入之遞延 所得稅稅項(附註11)	(25,121)	19,076	(20,624)	18,711
計入權益之遞延所得稅稅項(附註33(c))	22,143	24,328	22,143	24,328
於十二月三十一日	82,942	85,920	84,125	82,606

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

29 稅項(續)

(b) 遞延所得稅稅項(續)

遞延所得稅稅項資產及負債涉及下列項目：

	集團		銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
遞延所得稅稅項資產				
減值準備	142,034	146,638	139,783	143,234
重估可供出售金融投資	22,143	–	22,143	–
稅項虧損	702	–	–	–
	164,879	146,638	161,926	143,234
遞延所得稅稅項負債				
加速折舊準備	62,250	42,267	58,114	42,177
投資物業公平價值調整	19,687	18,451	19,687	18,451
	81,937	60,718	77,801	60,628

倘遞延所得稅稅項乃涉及相同之財務機關且具有合法可執行抵銷之權利，則遞延所得稅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	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
遞延所得稅稅項資產	164,879	146,638	161,926	143,234
遞延所得稅稅項負債	(81,937)	(60,718)	(77,801)	(60,628)
	82,942	85,920	84,125	82,606

30 後償負債

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
7.75%定息後償票據	2,034,279	2,028,445
浮動利率後償貸款	4,198,878	–
	6,233,157	2,028,445

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

30 後償負債(續)

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。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。自發行後，本銀行購回及註銷部分票據。於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，已發行票據總值261,620,000美元。本銀行已於二零零七年一月二十四日(到期日)贖回票據。

本銀行於二零零六年十二月十二日，自其中間控股公司，星展銀行有限公司，取得總值540,000,000美元之後償貸款。該貸款將在二零一六年十二月十二日到期，其選擇性還款日為二零一一年十二月十三日。本銀行於每季繳付利息，在選擇性還款日前為每年按倫敦同業拆息加0.35%計算，其後則按倫敦同業拆息加0.85%計算。

31 衍生財務工具

每項重要類別之衍生財務工具之合約／名義金額概要如下：

	集團及銀行					
	二零零六年		總值 港幣千元	二零零五年		總值 港幣千元
買賣 港幣千元	對沖 港幣千元	買賣 港幣千元		對沖 港幣千元		
匯率合約						
—遠期	93,283,171	—	93,283,171	14,307,710	—	14,307,710
—掉期	55,620,748	—	55,620,748	30,540,720	—	30,540,720
—購入期權	92,196,921	—	92,196,921	27,865,096	—	27,865,096
—沽出期權	91,331,150	—	91,331,150	27,820,794	—	27,820,794
	332,431,990	—	332,431,990	100,534,320	—	100,534,320
利率合約						
—期貨	13,889,315	—	13,889,315	4,127,006	—	4,127,006
—掉期	92,690,324	2,415,720	95,106,044	83,907,279	4,849,184	88,756,463
—購入期權	7,473,562	—	7,473,562	10,403,233	—	10,403,233
—沽出期權	7,473,562	—	7,473,562	10,396,944	—	10,396,944
	121,526,763	2,415,720	123,942,483	108,834,462	4,849,184	113,683,646
股份權益合約						
—掉期	2,140,044	—	2,140,044	2,456,046	—	2,456,046
—購入期權	4,539,409	—	4,539,409	2,991,188	—	2,991,188
—沽出期權	4,539,409	—	4,539,409	2,991,188	—	2,991,188
	11,218,862	—	11,218,862	8,438,422	—	8,438,422
總值	465,177,615	2,415,720	467,593,335	217,807,204	4,849,184	222,656,388

上述金額以總額計算，並未計入雙邊淨額協議的影響但包括所有嵌入之衍生工具。

這些工具之合約金額指於資產負債表日仍未平倉之交易額，並不是風險金額。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

31 衍生財務工具(續)

以上衍生財務工具之信貸風險加權金額及重置成本如下(並未計入雙邊淨額協議的影響)：

	集團及銀行			
	信貸風險加權金額		重置成本	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
滙率合約	1,425,812	345,682	1,066,122	383,611
利率合約	158,517	91,359	1,229,112	1,452,920
股份權益合約	100,856	71,403	73,589	319,584
	1,685,185	508,444	2,368,823	2,156,115

信貸風險加權金額指按照香港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替換成本(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資產負債表日之信貸風險之概約值。

下表概述以上每項類別之衍生財務工具於資產負債表日之全部未變現損益：

	集團及銀行					
	二零零六年			二零零五年		
	買賣 港幣千元	對沖 港幣千元	總值 港幣千元	買賣 港幣千元	對沖 港幣千元	總值 港幣千元
公平價值資產						
滙率合約	1,066,122	–	1,066,122	383,611	–	383,611
利率合約	1,213,490	15,622	1,229,112	1,440,195	12,725	1,452,920
股份權益合約	73,589	–	73,589	319,584	–	319,584
	2,353,201	15,622	2,368,823	2,143,390	12,725	2,156,115
公平價值負債						
滙率合約	1,071,545	–	1,071,545	374,697	–	374,697
利率合約	1,039,658	25,516	1,065,174	1,439,536	83,012	1,522,548
股份權益合約	73,514	–	73,514	319,356	–	319,356
	2,184,717	25,516	2,210,233	2,133,589	83,012	2,216,601

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

32 股本

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
法定、已發行及繳足 5,200,000,000股，每股港幣1.00元	5,200,000	5,200,000

33 儲備

	集團		銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
(a) 股份溢價				
於一月一日及十二月三十一日	595,503	595,503	595,503	595,503
(b) 資本儲備				
於一月一日及十二月三十一日	11,636	11,636	-	-
(c) 投資重估儲備				
於一月一日	(267,927)	146,836	(267,927)	146,836
可供出售金融投資之公平價值之變動	181,410	(369,770)	181,410	(369,770)
於出售可供出售金融投資後				
轉移至損益表之儲備	(68,777)	(69,321)	(68,777)	(69,321)
遞延所得稅稅項(附註29(b))	22,143	24,328	22,143	24,328
於十二月三十一日	(133,151)	(267,927)	(133,151)	(267,927)
(d) 一般儲備				
於一月一日及十二月三十一日	2,398,792	2,398,792	2,283,928	2,283,928

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

33 儲備(續)

	集團		銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
(e) 保留溢利				
於一月一日	10,670,807	9,599,835	10,601,246	9,529,111
股東應佔溢利	3,120,724	2,100,629	3,092,388	2,101,952
股息(附註13)	(6,067,000)	(1,029,600)	(6,067,000)	(1,029,600)
折算海外分行及附屬公司淨投資 產生之滙兌差額	(311)	(57)	(121)	(217)
於十二月三十一日	<u>7,724,220</u>	<u>10,670,807</u>	<u>7,626,513</u>	<u>10,601,246</u>
總儲備	<u>10,597,000</u>	<u>13,408,811</u>	<u>10,372,793</u>	<u>13,212,750</u>

附註：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。

於二零零六年十二月三十一日，港幣328,485,000元(二零零五年：港幣249,691,000元)從保留溢利中撥為法定儲備。維持法定儲備之目的乃為滿足香港銀行業條例之規定，達至審慎監督之目的。儲備之變動在諮詢香港金融管理局後直接透過保留溢利處理。

34 重大有關連人士交易

(a) 控股公司及同母系附屬公司

本集團之直屬控股公司為道亨有限公司，而最終控股公司乃一家在新加坡註冊成立之上市公司DBS Group Holdings Ltd. (「DBSH」)。星展銀行有限公司乃本集團之中間控股公司。

在日常業務過程中，本銀行及本集團與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。該等交易包括同業存放款項、接受存款、衍生工具、或有負債及承擔。

在本年度該等交易之收入與支出及於十二月三十一日之結餘等有關之資料詳列如下：

(i) 與控股公司及同母系附屬公司之收入及支出

	星展銀行有限公司		同母系附屬公司	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
利息收入	484,710	65,451	-	-
利息支出	(61,689)	(12,141)	(55,743)	(10,261)
服務費及佣金收入	(3,434)	(2,883)	(628)	-
淨交易收入	588,646	(156,317)	(12,558)	(3,290)
其他收入	8,379	1,519	1,001	-
總支出(計入)／收回	(87,584)	(68,866)	21,897	12,038

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

34 重大有關連人士交易(續)

(a) 控股公司及同母系附屬公司(續)

(ii) 於十二月三十一日與星展銀行有限公司之結餘

	集團		銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
庫存現金及存放同業之結餘	8,679,645	1,450,562	8,676,916	1,448,943
定期存放同業之存款 (一個月至十二個月內到期)	4,866,678	1,575,773	4,866,678	1,575,773
正重置價值	765,406	635,990	765,406	635,990
其他資產	186,554	82,378	186,554	82,378
	14,498,283	3,744,703	14,495,554	3,743,084
同業之存款及結餘	117,580	303,305	117,580	303,305
負重置價值	1,737,490	1,627,882	1,737,490	1,627,882
後償負債	4,198,878	–	4,198,878	–
其他負債	67,717	96,573	67,717	96,573
	6,121,665	2,027,760	6,121,665	2,027,760

(iii) 於十二月三十一日與星展銀行有限公司之衍生財務工具之合約／名義金額

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
滙率合約	187,657,716	61,611,393
利率合約	78,880,912	64,161,266
股份權益合約	5,452,189	4,219,211
	271,990,817	129,991,870

(iv) 與星展銀行有限公司之或有負債及承擔

於二零零六年十二月三十一日，與星展銀行有限公司之或有負債及承擔總額為港幣13,829,500,000元(二零零五年：港幣3,644,098,000元)。

(v) 於十二月三十一日與最終控股公司及其他中間控股公司之結餘

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
客戶存款	316,205	561,536
其他負債	46	44
	316,251	561,580

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

34 重大有關連人士交易(續)

(a) 控股公司及同母系附屬公司(續)

(vi) 於十二月三十一日與同母系附屬公司之結餘

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
其他資產	13,562	28,886
同業之存款及結餘	1,072,777	1,127,656
其他負債	3,589	216
	1,076,366	1,127,872

(b) 共同控制企業

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銀行資產負債表「客戶貸款」一項中。根據該協議，Compass信用卡之所有收入、支出及貸款減值準備均計入HDCL之賬簿。HDCL之收入及支出、資產及負債由本集團以比例合併方式按逐行比例基準確認。

於二零零六年十二月三十一日，本銀行應付共同控制企業之賬款為港幣1,347,660,000元(二零零五年：港幣1,345,679,000元)，當中港幣940,000,000元(二零零五年：港幣930,000,000元)為計息定期存款，餘額為不計利息及無固定還款期。截至二零零六年十二月三十一日止年度已付及應付予HDCL之定期存款利息支出為港幣68,017,000元(二零零五年：港幣52,995,000元)。本銀行截至二零零六年十二月三十一日止年度得自HDCL之服務費總收入為港幣85,347,000元(二零零五年：港幣83,603,000元)。

(c) 董事及主要管理人員

(i) 與董事及主要管理人員之交易及結餘

本年度內，本集團與DBSH集團之董事及主要管理人員進行貸存及信用卡信貸等銀行交易。有關交易乃於日常業務過程中按公平商業條款進行，且並非重大交易。

(ii) 董事及主要管理人員之補償

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
董事袍金、薪金及其他短期員工補償	73,378	73,570
退休金	1,721	1,809
基於股權之支付	4,790	8,721
	79,889	84,100

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

34 重大有關連人士交易(續)

(d) DBSH購股權計劃

根據DBSH購股權計劃(「購股權計劃」)，本集團主管人員(副總裁或同等職級或以上)以及本集團經選定之僱員(副總裁以下或同等職級)，均可能獲授認購DBSH普通股之購股權。

已授出購股權之行使價相等於DBSH股份之最後平均交易價(「市價」)，市價乃參照緊接授出日期前連續三個交易日新加坡證券交易所(「新交所」)公佈之每天官方牌價所釐定。

根據DBSH薪酬委員會所訂之歸屬時間表，購股權之歸屬期為三年，並可於授出日期滿一週年起至購股權到期日止期內行使。購股權由授出日期起計有效期為十年，惟到期前已註銷或失效者除外。

概無任何購股權於二零零六年授出。

下表載列截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度尚未行使購股權項下DBSH每股面值新加坡幣1.00元未發行普通股之變動、其行使價及到期日。

	二零零六年		二零零五年	
	尚未行使購股權項下之未發行普通股數目	加權平均行使價 新加坡幣	尚未行使購股權項下之未發行普通股數目	加權平均行使價 新加坡幣
於一月一日之結餘	5,747,105	13.69	7,435,970	13.37
年內變動：				
– 已授出	–	–	451,400	15.07
– 已行使	1,451,838	12.51	1,554,755	12.12
– 已註銷	212,680	15.79	585,510	14.83
於十二月三十一日之結餘	<u>4,082,587</u>	<u>14.00</u>	<u>5,747,105</u>	<u>13.69</u>
於十二月三十一日可行使之 尚未行使購股權	3,369,817	13.84	3,510,555	14.02
於十二月三十一日尚未行使之 購股權加權平均剩餘合約期	6.0年		7.0年	
於十二月三十一日尚未行使之 購股權行使價範圍	新加坡幣10.40元至 新加坡幣22.33元		新加坡幣10.40元至 新加坡幣22.33元	

於二零零六年，1,451,838份購股權(二零零五年：1,554,755份)按其合約行使價行使。於本年度內，DBSH股份之平均市價為新加坡幣18.24元(二零零五年：新加坡幣15.68元)。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

34 重大有關連人士交易(續)

(e) DBSH股份方案(前稱DBSH表現股份方案)

根據DBSH股份方案(「股份方案」)，本集團主管人員(副總裁或同等職級或以上)以及本集團經選定之僱員(副總裁以下或同等職級)，均可能獲贈DBSH普通股(「PSP股份」)。

倘於三年期間(「表現期」)達成本集團指定表現目標，參與者可獲贈予DBSH普通股。

就今年度授出之PSP股份，其歸屬期為授出日期起計三年，歸屬後可隨時行使。贈出之PSP股份之公平價值乃根據DBSH股份於贈出時之市價計算，並在三年歸屬期內在損益表內攤銷。

下表載列截至二零零六年十二月三十一日止年度根據方案授出之PSP股份之變動以及於授出日期之公平價值。

	集團及銀行	
	二零零六年 授出 股份數目	二零零五年 授出 股份數目
於二零零六年一月一日之結餘	–	406,040
年內已授出	500,100	–
年內已註銷	46,620	44,210
於二零零六年十二月三十一日之結餘	<u>453,480</u>	<u>361,830</u>
於授出日期之每股公平價值	新加坡幣 <u>16.20</u>	新加坡幣 <u>14.70</u>

35 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	
	二零零六年 港幣千元	重列 二零零五年 港幣千元
直接信貸替代品	1,080,015	922,049
與交易有關之或有負債	323,871	294,791
與貿易有關之或有負債	5,851,039	5,190,623
遠期有期存款	13,428,634	3,256,428
原到期日少於一年或可無條件撤銷之其他承擔	81,013,117	72,377,043
原到期日一年或以上之其他承擔	1,519,686	73,380
	<u>103,216,362</u>	<u>82,114,314</u>
信貸風險加權金額	<u>5,667,238</u>	<u>2,555,339</u>

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

35 或有負債及承擔(續)

二零零二年十一月，本集團就獲提供資訊科技及相關支援給本集團於香港營運之用一事，與IBM訂立十年期外判協議。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。任何罰款之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。於二零零六年十二月三十一日，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38,000,000元至港幣115,000,000元不等，視乎該協議何時終止而定。

36 資本及租約承擔

(a) 資本承擔

於資產負債表日未償付且未產生之資本承擔如下：

	集團及銀行	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
已簽訂合約惟未作出撥備之開支	36,741	25,476
已核准惟未簽訂合約之開支	244,852	120,216
	281,593	145,692

(b) 租約承擔

於資產負債表日，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			
	二零零六年		二零零五年	
	物業 港幣千元	其他 港幣千元	物業 港幣千元	其他 港幣千元
一年或以下	150,032	11,060	94,338	20,791
一年以上至五年	194,504	16,217	130,657	26,548
五年以上	167	—	—	3,406
	344,703	27,277	224,995	50,745

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

37 綜合現金流量表附註

(a) 扣除所得稅稅項前之溢利與經營業務之現金流入淨額對賬表

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
扣除所得稅稅項前之溢利	3,693,907	2,482,975
出售固定資產及土地租金之淨收益	(335,927)	(72,000)
固定資產減值	-	2,529
投資物業之公平價值調整	(7,064)	(12,325)
客戶貸款減值準備	404,834	402,861
由減值準備轉撥之貼現效果	(23,211)	(18,982)
固定資產撇除	11,589	2,104
折舊	140,215	144,477
土地租金之攤銷	48,024	48,627
撇除貸款減收回金額	(352,913)	(321,116)
已發行存款證之重估價值	52,659	(109,491)
已發行存款證之(溢價)/折讓攤銷	(60)	2,091
已發行存款證之利息支出	163,730	186,563
後償負債之利息支出	172,348	159,184
經營資產及負債變動前之溢利	3,968,131	2,897,497
庫存現金及存放同業之結餘之(增加)/減少淨額	(564,737)	2,875,882
定期存放同業之存款之增加淨額	(10,790,729)	(1,085,928)
持作買賣用途之證券之增加淨額	(1,684,270)	(1,914,865)
客戶貸款之增加淨額	(6,745,746)	(6,796,068)
可供出售金融投資之(增加)/減少淨額	(8,270,732)	1,815,638
其他資產及正重置價值之(增加)/減少淨額	(1,038,543)	358,919
同業之存款及結餘之增加/(減少)淨額	658,695	(2,291,631)
客戶存款之增加淨額	25,379,370	11,241,167
應付共同控制企業之賬款之增加淨額	991	54,785
其他負債及負重置價值之增加/(減少)淨額	504,072	(5,546,752)
持作買賣用途之負債之增加淨額	1,683,870	4,971,799
滙兌差額及其他調整	(158)	(7,875)
扣除所得稅稅項前之經營業務之現金流入	3,100,214	6,572,568
已付香港利得稅稅款	(319,134)	(610,963)
已付海外稅款	(5,879)	(1,259)
香港利得稅退稅	62	-
經營業務之現金流入淨額	2,775,263	5,960,346

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

37 綜合現金流量表附註(續)

(b) 本年度融資活動變化分析

	股本及 股份溢價 港幣千元	已發行 存款證 港幣千元	後償負債 港幣千元
於二零零五年一月一日結餘	5,795,503	9,815,399	2,033,860
融資活動現金流入	–	2,686,696	–
融資活動現金流出	–	(6,121,586)	–
重估	–	(109,491)	–
折讓攤銷	–	2,091	–
滙兌變動之影響	–	(3,390)	(5,415)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零五年十二月三十一日結餘	5,795,503	6,269,719	2,028,445
融資活動現金流入	–	13,000	4,198,878
融資活動現金流出	–	(3,075,326)	–
重估	–	52,659	–
溢價攤銷	–	(60)	–
滙兌變動之影響	–	247	5,834
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零六年十二月三十一日結餘	5,795,503	3,260,239	6,233,157

(c) 現金及等同現金項目結餘分析

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
原到期日少於三個月之庫存現金及存放同業之結餘	16,372,978	15,159,694
原到期日少於三個月之定期存放同業之存款	4,821,345	8,572,218
原到期日少於三個月之國庫票據	2,654,523	1,972,562
	<hr/>	<hr/>
	23,848,846	25,704,474

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

38 財務風險管理

作為整體企業管治之一部分，董事會風險管理委員會已通過一個全面之風險管治架構，涵蓋各類風險之風險管治工作。

上述架構界定了權力層、監督權責、政策架構及風險承受限額，藉以管理因運用財務工具而產生之風險。

業務單位日常之首要責任為管理特定之風險，而風險管理委員會負責集團整體之獨立風險監督。

(a) 市場風險

市場風險來自市場利率、外匯匯率及股票價格之變動，以及其相關性及隱含波幅。

本集團承受之交易及投資市場風險是由董事會風險管理委員會釐定，詳細之限額架構經高級管理層批准。

市場風險承受程度主要是以風險價值及壓力損失衡量。風險價值是假設在一日持倉期及99%可信度下，估計現有組合之潛在損失。壓力損失則是利用市場變化中之壓力動態，就一系列情景作出評估。

於業務單位層面，交易風險是以止蝕限額等較微分之風險及損失限額衡量及控制。

所有交易活動均須進行按市價計值之估值，以反映有關交易組合之當時市值及盈虧。投資則須符合按市場風險類別設定之限額。

(b) 利率風險

利率風險指財務工具之價值或投資組合之利息收入或支出，會由於市場利率變化而出現波動之風險。附帶固定及浮動利率風險之財務資產及負債包括債務證券、貸款、存款及衍生工具。

本集團通過更改資產負債表上項目的年期管理利率風險，又或根據市場及經濟狀況以訂立資產負債表外利率對沖工具之方式對沖利率風險。集團於管理利率風險時，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之角度。

下表概列本集團按賬面金額計算之資產及負債，並按重定合約價格或到期日(以較早者為準)分類。由於預先付款及行使期權，實際日期或會與定約日期有所出入。特定日期利率風險之任何陳述，僅屬本集團在該特定日期所承受風險之概要，因為風險狀況不斷受到監管，每日均可能會出現大幅變動，敬請注意。因此，有關陳述未必能夠代表其他時間之風險水平。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

38 財務風險管理(續)

(b) 利率風險(續)

二零零六年 港幣百萬元	集團								總額
	少於七日	一星期至 一個月	一個月至 三個月	三個月至 十二個月	一年至 三年	三年至 五年	五年以上	不計息	
資產									
— 庫存現金及存放同業之結餘	6,632	9,223	-	-	-	-	-	2,041	17,896
— 定期存放同業之存款 (一個月至十二個月內到期)	-	-	10,385	7,748	-	-	-	-	18,133
— 持作買賣用途之證券	880	100	429	2,553	1,541	565	558	-	6,626
— 客戶貸款(扣除減值準備前)	44,587	59,930	6,120	2,336	1,557	358	314	3,563	118,765
— 可供出售金融投資	1,401	4,075	11,541	17,879	7,504	2,240	659	105	45,404
— 其他	-	-	-	-	-	-	-	5,275	5,275
總資產	53,500	73,328	28,475	30,516	10,602	3,163	1,531	10,984	212,099
負債									
— 同業之存款及結餘	889	137	67	473	-	-	-	1,371	2,937
— 持作買賣用途之負債	-	124	775	3,982	847	397	531	-	6,656
— 按公平價值列賬及在損益賬 處理之財務負債	-	-	-	-	-	-	-	12,900	12,900
— 客戶存款	65,464	46,383	24,615	8,712	93	956	-	8,041	154,264
— 已發行存款證	50	641	741	1,218	610	-	-	-	3,260
— 後償負債	-	2,034	4,199	-	-	-	-	-	6,233
— 其他	1,225	868	599	-	-	-	-	7,360	10,052
總負債	67,628	50,187	30,996	14,385	1,550	1,353	531	29,672	196,302
總利息敏感性差距	(14,128)	23,141	(2,521)	16,131	9,052	1,810	1,000		

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

38 財務風險管理(續)

(b) 利率風險(續)

二零零五年 港幣百萬元	集團								總額
	少於七日	一星期至 一個月	一個月至 三個月	三個月至 十二個月	一年至 三年	三年至 五年	五年以上	不計息	
資產									
—庫存現金及存放同業之結餘	4,976	9,072	—	—	—	—	—	2,070	16,118
—定期存放同業之存款 (一個月至十二個月內到期)	—	—	10,084	1,009	—	—	—	—	11,093
—持作買賣用途之證券	—	21	1,917	1,357	732	371	602	—	5,000
—客戶貸款(扣除減值準備前)	40,465	59,188	5,199	2,299	1,018	162	137	3,551	112,019
—可供出售金融投資	1,240	3,259	10,148	6,455	10,655	2,967	1,435	121	36,280
—其他	—	—	—	—	—	—	—	4,659	4,659
總資產	46,681	71,540	27,348	11,120	12,405	3,500	2,174	10,401	185,169
負債									
—同業之存款及結餘	699	234	875	283	—	—	—	187	2,278
—持作買賣用途之負債	1,130	50	150	2,380	732	320	210	—	4,972
—按公平價值列賬及在損益賬 處理之財務負債	—	—	—	—	—	—	—	18,344	18,344
—客戶存款	50,243	35,228	26,480	3,880	254	—	—	7,355	123,440
—已發行存款證	39	1,008	1,175	2,018	2,030	—	—	—	6,270
—後償負債	—	—	—	—	2,028	—	—	—	2,028
—其他	2,534	—	1,096	—	—	—	—	5,598	9,228
總負債	54,645	36,520	29,776	8,561	5,044	320	210	31,484	166,560
總利息敏感性差距	(7,964)	35,020	(2,428)	2,559	7,361	3,180	1,964		

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

38 財務風險管理(續)

(b) 利率風險(續)

下表概述於十二月三十一日按貨幣財務工具主要貨幣劃分之實際平均利率範圍：

	二零零六年		二零零五年	
	港幣 %	美元 %	港幣 %	美元 %
資產				
庫存現金及存放同業之結餘	0-8.37	0-7.11	0-7.49	0-6.77
定期存放同業之存款 (一個月至十二個月內到期)	4.13	5.37	4.21	4.11
持作買賣用途之證券	3.02-5.01	5.25	3.62-4.04	2.95
客戶貸款	4.81-30.00	4.33-7.96	5.21-30.00	5.16-10.73
可供出售金融投資	3.00-4.58	4.00-5.75	3.66-4.34	4.07-5.02
負債				
同業之存款及結餘	0-4.29	0-5.35	0-4.44	0-4.28
客戶存款	0-3.68	0-4.79	0-4.13	0-4.13
已發行存款證及後償負債	3.46	5.01-7.75	3.25	4.22-7.75

客戶貸款大部分按浮動利率計息，而客戶存款則大部分按固定利率計息。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

38 財務風險管理(續)

(c) 貨幣風險

貨幣風險指財務工具之價值將由於滙率變動而出現波動之風險。下表概述本集團按賬面金額計算及按貨幣劃分之資產及負債。

港幣百萬元 等值港幣	二零零六年			二零零五年		
	港幣	美元	其他	港幣	美元	其他
資產						
庫存現金及存放同業之結餘	3,346	11,534	3,016	2,279	6,169	7,670
定期存放同業之存款 (一個月至十二個月內到期)	3,489	14,560	84	4,054	5,755	1,284
持作買賣用途之證券	6,626	-	-	5,000	-	-
客戶貸款(扣除減值準備前)	103,825	9,984	4,956	100,387	8,760	2,872
可供出售金融投資	16,312	20,574	8,518	7,835	21,894	6,551
其他	3,536	1,608	131	2,257	2,084	318
總資產	137,134	58,260	16,705	121,812	44,662	18,695
負債						
同業之存款及結餘	1,659	554	724	744	756	778
持作買賣用途之負債	6,656	-	-	4,972	-	-
按公平價值列賬及在損 益賬處理之財務負債	6,909	5,991	-	9,568	8,569	207
客戶存款	101,598	38,180	14,486	77,725	29,465	16,250
已發行存款證	3,184	76	-	6,162	108	-
後償負債	-	6,233	-	-	2,028	-
其他	6,670	2,553	829	6,710	1,882	636
總負債	126,676	53,587	16,039	105,881	42,808	17,871
權益	15,797	-	-	18,609	-	-
總負債及權益	142,473	53,587	16,039	124,490	42,808	17,871
資產負債表上持倉淨額	(5,339)	4,673	666	(2,678)	1,854	824
資產負債表外持倉淨額	4,201	(2,965)	(1,236)	276	443	(719)

財務報表附註(續)

38 財務風險管理(續)

(d) 信貸風險

信貸風險是指客戶或交易對方未有履行合約責任而令本集團蒙受之損失。高級管理層已制訂整體方向及政策，在各個企業層面管理信貸風險。就此，高級管理層會為不同國家、行業及交易對方設定風險承受程度及包銷活動，當中會考慮到當前業務及經濟狀況等因素。本集團由一套集團信貸原則及政策所指引，該原則及政策是以在機構上下提倡最佳實務及貫徹如一之信貸風險管理為標準。制定此等信貸政策及限額時已考慮當前業務及經濟狀況、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。

信貸風險是經由一套清晰而全面之信貸批授程序來管理，當中包括評估還款可能性，設定合適之信貸限額，採用多項信貸風險緩和技巧，如合適信貸架構、設置抵押品及／或第三方支持。本集團亦利用信貸衍生工具來將風險轉嫁第三方，從而管理信貸風險。

本集團採用各種內部及外部風險評級系統(信貸積分卡、客戶風險評級及監管部門信用分數)以控制本集團接納之信貸風險級別。業務單位及信貸批核人均有責任保證信貸得到充分評估及分類。此外，業務單位亦有責任確定所有重要資料均於申請時一併提交，以便評估及審核。

本集團採用多層信貸批核程序，視乎擬進行交易之規模及性質，按層次委派較高級之職員及／或委員會(若授權)批核信貸申請。

獨立之信貸監控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。

信貸風險之上限限於資產負債表之款項及批授信貸承擔，當中並不考慮任何抵押品之公平價值及總淨額安排。

— 衍生工具

在任何時間，本集團衍生工具交易之信貸風險限於按市值計算之正數價值，一般為衍生工具合約或名義數額之部份。該信貸風險與市場變動造成之潛在風險，均會作為交易對方整體借貸限額之一部分管理。衍生工具之信貸風險一般並無抵押，除非本集團與交易對方訂立保證金抵押交易。

— 總淨額安排

在合適及可行情況下，本集團亦會與交易對方訂立總淨額安排，進一步管理信貸風險。總淨額安排一般不會導致資產負債表資產及負債對銷，因為交易一般按總額基準個別入賬。然而，如出現違約情況，有利合約相關之信貸風險會與該交易對方之間之所有金額按淨額基準結算而減少。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

38 財務風險管理(續)

(d) 信貸風險(續)

— 信貸相關承擔

財務擔保及備用信用證指一旦客戶未能向第三方履行責任，則本集團將須付款之承諾。儘管財務擔保及備用信用證屬於或然性質，但附帶與貸款相同之信貸風險。跟單及商業信用証是本集團代客戶作出之承諾，一般是以相關之貨物作為抵押，因此與直接借貸附帶不同之風險特徵。

批授信貸承擔包括貸款承擔、擔保或信用證之未動用部分。至於批授信貸承擔之信貸風險，本集團須承受損失金額相等於未動用承擔總額之潛在風險。然而，預計損失金額通常少於未動用承擔總額，因為大部分批授信貸承擔在客戶遵行或履行若干信貸條款及條件下均屬或然承擔。

(e) 流動資金風險

流動資金風險指未能於指定期限以合理費用為組合資產取得資金而產生之潛在盈利波動。由於需要應付提取存款、於到期日償還被購入之資金，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。本集團致力管理流動資金，務求在正常或惡劣情況下均可履行其責任，並把握湧現之借貸及投資機會。作為流動資金風險管理之一部分，本集團注重多個環節，包括發掘可用流動資金來源、保持必要之集資能力及制訂應變計劃。

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之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之行為假設，並透過在一般及惡劣市況下作測試。本銀行將就某一時限內之累計負額現金流出訂下下限額。本集團亦透過各項流動資金比率等其他工具管理資金之流動性風險。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

38 財務風險管理(續)

(e) 流動資金風險(續)

資產及負債按十二月三十一日至合約到期日剩餘時間之期限分析如下：

二零零六年	集團						總額
	即期償還	三個月 或以下	三個月以 上至一年	一年以上 至五年	五年以上	無註明日期	
港幣百萬元							
資產							
— 庫存現金及存放同業之結餘	2,757	14,784	355	—	—	—	17,896
— 定期存放同業之存款 (一個月至十二個月內到期)	—	10,385	7,748	—	—	—	18,133
— 持作買賣用途之證券	—	1,409	2,553	2,106	558	—	6,626
— 客戶貸款(扣除減值準備前)	8,062	26,465	12,361	23,619	45,980	2,278	118,765
— 可供出售金融投資							
— 債券	—	5,434	21,500	17,472	893	14	45,313
— 股票	—	—	—	—	—	91	91
— 其他	544	409	139	10	—	4,173	5,275
總資產	11,363	58,886	44,656	43,207	47,431	6,556	212,099
負債							
— 同業之存款及結餘	1,392	1,072	473	—	—	—	2,937
— 持作買賣用途之負債	—	899	3,982	1,244	531	—	6,656
— 按公平價值列賬及在損益 賬處理之財務負債	—	2,433	4,706	3,138	2,623	—	12,900
— 客戶存款	43,774	100,729	8,712	1,049	—	—	154,264
— 已發行存款證	—	289	1,929	1,042	—	—	3,260
— 後償負債	—	2,034	—	—	4,199	—	6,233
— 其他	3	5,652	1,034	32	3	3,328	10,052
總負債	45,169	113,108	20,836	6,505	7,356	3,328	196,302

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

38 財務風險管理(續)

(e) 流動資金風險(續)

二零零五年	集團						總額
	即期償還	三個月 或以下	三個月以 上至一年	一年以上 至五年	五年以上	無註明日期	
港幣百萬元							
資產							
— 庫存現金及存放同業之結餘	2,070	13,899	149	—	—	—	16,118
— 定期存放同業之存款 (一個月至十二個月內到期)	—	10,084	1,009	—	—	—	11,093
— 持作買賣用途之證券	—	1,938	1,357	1,103	602	—	5,000
— 客戶貸款(扣除減值準備前)	7,398	22,926	12,185	22,502	44,902	2,106	112,019
— 可供出售金融投資							
— 債券	—	4,712	8,467	21,545	1,435	12	36,171
— 股票	—	—	—	—	—	109	109
— 其他	—	259	417	310	13	3,660	4,659
總資產	9,468	53,818	23,584	45,460	46,952	5,887	185,169
負債							
— 同業之存款及結餘	195	1,800	283	—	—	—	2,278
— 持作買賣用途之負債	—	1,329	2,380	1,052	211	—	4,972
— 按公平價值列賬及在損益 賬處理之財務負債	—	2,791	6,024	6,890	2,639	—	18,344
— 客戶存款	36,559	82,747	3,880	254	—	—	123,440
— 已發行存款證	—	400	2,501	3,369	—	—	6,270
— 後償負債	—	—	—	2,028	—	—	2,028
— 其他	—	3,780	363	589	727	3,769	9,228
總負債	36,754	92,847	15,431	14,182	3,577	3,769	166,560

(f) 使用衍生工具

本集團使用財務工具對沖本集團之持倉。本集團亦會持有在交易所買賣之工具及場外交易工具(包括衍生工具)，從而在債券、貨幣及利率之短期市場變動中獲利。本集團就隔夜及即日市場持倉可承受之風險程度設定交易限制。除在特別對沖安排之例外情況下，該等衍生工具相關之外匯及利率風險一般透過訂立抵銷對賬持倉對銷，從而控制變現市場持倉量所需現金淨額之變動性。

(g) 對沖活動

於二零零六年十二月三十一日，本集團擁有一名義金額港幣2,415,720,000元(二零零五年：港幣4,849,184,000元)之現有利率掉期協議，藉以對沖若干可供出售金融投資及已發行存款證因市場利率波動而產生之公平價值變動風險。對沖衍生工具及對沖項目之關鍵條款相同。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

38 財務風險管理(續)

(h) 地域集中程度

本集團超過90%之總收入、扣除所得稅項前之溢利、總資產、總負債、或有負債及承擔來自香港或於香港入賬。

39 不按公平價值入賬之財務資產及負債之公平價值

就財務報表內不按公平價值入賬之財務資產及負債而言，本集團已確認，該等財務資產及負債之公平價值與年末賬面值並無重大差別。計算該等公平價值之基準如下：

(a) 定期存放同業之存款

存款之公平價值是根據貼現現金流量，利用剩餘年期相近之存款當時之貨幣市場利率來估計。

(b) 客戶貸款

公平價值與賬面值相若。

(c) 同業及客戶之存款

並無註明到期日之存款(包括不計息存款)，其估計公平價值為須即期償還之金額。定息存款及其他借貸之估計公平價值是根據貼現現金流量，利用剩餘年期相近之當時利率來估計。

(d) 已發行存款證

公平價值與賬面金額相若。

(e) 後償負債

公平價值與賬面金額相若。

40 應用會計政策時之重大會計估計及判斷

本集團應用其會計政策時作出若干假設及估計。該等估計及判斷是根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下相信對未來事件之合理預期等)作出，並會持續接受評估。

(a) 減值準備

本集團就客戶貸款之估計損失作出減值準備，此估計損失在損益表入賬。有關準備包括個別減值準備及組合減值準備。整體減值準備代表管理層認為貸款組合必須撇減之金額，藉此將有關金額按估計最終可變現淨值列於資產負債表內。

釐定個別減值準備時，管理層會考慮減值之客觀證據。當貸款出現減值時，則會利用貼現現金流量評估個別減值準備，並按資產賬面金額與按實際利率貼現之估計未來現金流量現有價值之間之差額衡量。準備之比重亦會受抵押品價值所影響，為確認強逼出售或迅速清盤之影響，抵押品價值會在若干情況下扣減。

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

40 應用會計政策時之重大會計估計及判斷(續)

(a) 減值準備(續)

釐定組合減值準備時，管理層會在計劃未來現金流量時，根據信貸風險特徵及減值客觀證據與組合類似之資產之過往損失經驗來估計。

估計未來現金流量金額及時間所採用之方法及假設會定期進行檢討，藉以減少估計損失及實際損失經驗之間之差異。

(b) 財務工具之公平價值

公平價值界定為於符合本集團買賣或投資策略之時期內，可在與知情及自願交易之對手進行交易時平倉或售出之價值。本集團按公平價值呈報之大部分財務工具是根據所報之市價釐定，又或根據採用獨立取得之市場參數之內部開發模型釐定，包括孳息曲線、期權波動及貨幣滙率等。管理層在釐定各類財務工具風險特徵、貼現率、估算未來現金流量、日後預期虧損情況及評估程序所採用之其他因素，會作出判斷。此外，在可觀察外在參數較少時亦會作出判斷。模型假設、市場混亂及意料之外之相互關係等其他因素亦會影響公平價值之評估。

41 行政人員貸款

根據香港公司條例第161B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	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
本金及利息未償還總額	<u>6,821</u>	<u>–</u>	<u>7,000</u>	<u>200</u>

42 用作抵押擔保之資產

本集團之負債有存放於中央存管處之資產作抵押，以方便結算運作。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	
	二零零六年	二零零五年
	港幣千元	港幣千元
有抵押負債－空倉證券(附註25及28)	<u>8,877,953</u>	<u>8,137,643</u>
作抵押擔保之資產		
－國庫票據	<u>6,308,026</u>	<u>3,339,881</u>
－其他證券	<u>4,795,921</u>	<u>5,739,862</u>
	<u>11,103,947</u>	<u>9,079,743</u>

星展銀行(香港)有限公司

財務報表附註(續)

43 比較數字

若干比較數字已經重新分類，以符合本年度所採納之財務報表呈列方式。

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料

下文所披露之資料為財務報表隨附資料，而並非經審核財務報表之一部分。

1 資本充足及流動資金比率

	二零零六年	二零零五年
資本充足比率	16.31%	17.93%
經調整資本充足比率	15.90%	17.71%
平均流動資金比率	42.65%	48.96%

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資產負債表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：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 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)	9,487,565	12,546,919
	15,283,068	18,342,422
合資格附加資本		
土地及土地權益重估儲備	64,967	60,887
持作非買賣用途之證券之重估儲備	(147,437)	(280,062)
組合減值準備及監管儲備	1,215,202	1,148,028
有期後償債務	4,605,734	811,378
	5,738,466	1,740,231
扣減前資本基礎總額	21,021,534	20,082,653
由資本基礎總額扣減	(240,244)	(258,941)
扣減後資本基礎總額	20,781,290	19,823,712

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料(續)

2 扣減後資本基礎成份(續)

資本基礎指按照香港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。

3 貨幣風險

港幣百萬元	集團			
	歐元	美元	其他	總額
二零零六年				
等值港元				
現貨資產	1,965	58,260	14,510	74,735
現貨負債	(1,898)	(53,587)	(14,192)	(69,677)
遠期買入	1,476	72,316	10,124	83,916
遠期賣出	(1,639)	(77,029)	(10,080)	(88,748)
期權持倉／(空倉)淨額	35	579	(320)	294
非結構性(短)／長盤淨額	(61)	539	42	520
淨結構性持倉	-	-	288	288
二零零五年				
等值港元				
現貨資產	2,322	44,191	16,410	62,923
現貨負債	(2,047)	(42,872)	(16,139)	(61,058)
遠期買入	603	21,499	2,192	24,294
遠期賣出	(884)	(21,847)	(2,403)	(25,134)
期權持倉／(空倉)淨額	9	(21)	(27)	(39)
非結構性長盤淨額	3	950	33	986
淨結構性持倉	-	-	343	343

二零零六年之淨結構性持倉乃指本集團於中國相當於港幣257,000,000元(二零零五年：港幣214,000,000元)之人民幣投資及於澳門相當於港幣31,000,000元(二零零五年：港幣129,000,000元)之澳門幣投資。

期權持倉／(空倉)淨額是根據香港金融管理局於「外幣持倉」申報表所載之最保守情況計算。

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
二零零六年				
總收入	<u>5,829,125</u>	<u>685,999</u>	<u>501,337</u>	<u>7,016,461</u>
扣除減值準備前之溢利	<u>3,227,942</u>	<u>503,031</u>	<u>367,768</u>	<u>4,098,741</u>
扣除所得稅稅項前之溢利	<u>2,820,830</u>	<u>502,615</u>	<u>370,462</u>	<u>3,693,907</u>
重列二零零五年				
總收入	<u>4,550,211</u>	<u>742,862</u>	<u>221,518</u>	<u>5,514,591</u>
扣除減值準備前之溢利	<u>2,223,588</u>	<u>540,305</u>	<u>121,943</u>	<u>2,885,836</u>
扣除所得稅稅項前之溢利	<u>1,948,115</u>	<u>541,674</u>	<u>(6,814)</u>	<u>2,482,975</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、企業貸款、貿易融資及國際銀行業務。

財資業務主要提供滙兌服務及中央貸存現金管理、交易及投資證券之管理、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)

(b) 客戶貸款

(i) 按行業分類

有關客戶貸款總額之行業分類資料是按該等貸款之用途分類。

	集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
在香港使用之貸款		
工業、商業及金融業		
—物業發展	197,691	219,388
—物業投資	16,173,180	14,075,278
—金融企業	565,549	523,921
—股票經紀	21,871	124,795
—批發及零售業	2,745,477	2,240,217
—製造業	6,643,591	6,352,956
—運輸及運輸設備	10,433,389	9,653,793
—其他	5,137,032	4,358,549
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	2,208,130	2,500,998
—購買其他住宅物業之按揭貸款	33,844,221	35,844,169
—信用卡貸款	5,496,428	5,513,423
—其他	5,760,894	4,534,312
	89,227,453	85,941,799
貿易融資	20,125,508	18,406,410
在香港以外使用之貸款	9,412,093	7,671,099
	118,765,054	112,019,308

(ii) 按地域分類

計入風險轉移因素後，超過90%之客戶貸款總額及相關之減值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)

(c) 跨國債權

跨國債權(包括存放同業及其他金融機構之結餘、客戶貸款、貿易票據、持有之存款證、持作買賣用途之證券及可供出售金融投資等金融債權)並按訂約方之所在地及類別之分類如下:

港幣百萬元	集團			總額
	同業及其他 金融機構	公營機構	其他	
二零零六年				
亞太區(不包括香港)	30,372	748	6,409	37,529
北美及南美	3,619	155	857	4,631
歐洲	30,488	6	724	31,218
其他	9	–	1,104	1,113
	64,488	909	9,094	74,491
二零零五年				
亞太區(不包括香港)	17,286	653	4,350	22,289
北美及南美	3,345	277	337	3,959
歐洲	31,399	8	656	32,063
其他	23	–	449	472
	52,053	938	5,792	58,783

以上按地域分類之分析乃根據訂約方之所在地及計入風險轉移因素後劃分。一般而言，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。

5 逾期及經重組之貸款

(a) 逾期之客戶貸款

逾期貸款額之分析如下:

	集團			
	二零零六年		二零零五年	
港幣千元	佔客戶 貸款總額 之百分比	港幣千元	佔客戶 貸款總額 之百分比	
三個月以上至六個月	378,061	0.32	354,079	0.32
六個月以上至一年	318,390	0.27	267,211	0.24
一年以上	583,282	0.49	430,251	0.38
	1,279,733	1.08	1,051,541	0.94

星展銀行(香港)有限公司

未經審核之補充資料(續)

5 逾期及經重組之貸款(續)

(b) 經重組之貸款

經重組之貸款(扣除逾期三個月以上並在上述(a)項內列明之貸款)分析如下：

	集團			
	二零零六年		二零零五年	
	港幣千元	佔客戶 貸款總額 之百分比	港幣千元	佔客戶 貸款總額 之百分比
經重組之貸款	<u>206,581</u>	0.17	<u>211,696</u>	0.19

(c) 收回資產

於二零零六年十二月三十一日，本集團及本銀行持有收回資產共港幣130,101,000元(二零零五年：港幣87,736,000元)。

6 企業管治

根據本銀行之企業管治架構，董事會之角色是提供高層次指引及對管理層作出有效監控。為協助董事會履行其職責及根據最佳企業管治慣例，本銀行成立董事會審計委員會及董事會風險管理委員會及組成多個專責委員會，有效為本銀行之策略及營運發展作出貢獻。該等委員會之角色、職能及組成如下：

(a) 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、審核費及任何關於外聘核數師辭任或免職的問題、核查內部審計事項及研究內部調查之主要結果及管理層之回應。董事會審計委員會由本銀行四名獨立非執行董事組成。

(b) 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制訂整體及特定風險管治架構，以保證風險管理活動有效及風險管理活動具足夠獨立性、地位及透明度。董事會風險管理委員會制訂及授權各風險委員會及單位之適當風險資本及上限，以及審閱重大風險及風險資本充足程度之風險呈報。董事會風險管理委員會亦負責確保本銀行根據獲批准之計劃逐步執行以符合巴塞爾資本協定(二)之規定。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。

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)

(c) 大中華管理委員會

大中華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。大中華管理委員會領導各業務及後勤單位，並負責安排業務發展之部署及資本分配之優先次序。大中華管理委員會確保有關政策及執行適合並維持高度企業管治、風險管理及監察標準。此委員會制定、批准及實施本銀行之策略、審閱財務及非財務業績、審閱及評估監控、合規、聲譽及風險事項、識別任何有關財務及／或非財務之關注事宜，以及制定及實施行動計劃以處理不足之處。大中華管理委員會亦確保人力資源政策、補償及福利計劃及繼任計劃與集團之政策及慣例一致。大中華管理委員會由行政總裁及其他高級管理人員組成。

(d) 大中華信貸風險委員會

大中華信貸風險委員會之職能為討論、決定及管理所有有關信貸風險事宜。評估所承受之信貸風險及風險與回報之權衡，以及促進不同業務單位就信貸事項進行溝通，並確定信貸風險管理策略及框架之適用性及內部評級系統是否符合巴塞爾資本協定(二)之規定。此委員會識別、衡量及監管信貸風險投資組合及個別貸款及資產評估狀況，以及識別影響投資組合之特定信貸風險集中及信貸趨勢。在大中華信貸風險委員會下成立之審批附屬委員會審批信貸風險相關上限及政策，而監管附屬委員會則監督信貸相關監管規定之監察。大中華信貸風險委員會之成員乃為信貸部總監、有關業務單位及後勤單位的代表以及由行政總裁提名之其他成員。

(e) 大中華市場風險委員會

大中華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其管理之各方面事宜和監督市場風險管理架構(包括市場風險架構、政策、人手、程序、資料、方法及系統)之成效。大中華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。

(f) 大中華營運風險委員會

大中華營運風險委員會對管理營運風險方面提供了全面及全企業範圍的監督、導向及意見。大中華營運風險委員會負責監督及檢討營運風險管理架構、政策、程序、方法及基本架構之成效，並進行綜合評估及監察重要營運風險，以及提供重要營運風險事項之解決方法以及監察其成效。大中華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。

(g) 大中華資產及負債委員會

大中華資產及負債委員會監督資產及負債管理，包括管理流動資金、結構性利率風險及結構性外匯風險活動，並管理該區於利息、滙率情況及到期日／存期變動情況下之淨利息收入及息差。大中華資產及負債委員會監督該區資產負債表之結構及組成，以及資產負債表外之重大資產及負債。大中華資產及負債委員會成員由中央財資風險管理部主管、有關業務單位及後勤單位的代表以及由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)

(h) 大中華計劃委員會

大中華計劃委員會負責討論及監督本銀行的計劃組合。管理策略性項目預算並確保具有適當之業務理由、項目組織及資源，以及符合業務及星展集團策略，亦會對項目組合作優先排序的處理及檢討主要項目之進程及資源能力及狀況。大中華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) 大中華承擔與衝突委員會

大中華承擔與衝突委員會審核對星展可能帶來聲譽及地位有影響而建議在大中華地區之承擔、交易及其他行動，以及解決所有於星展集團在新加坡或大中華地區之財務服務活動過程中產生之實際／潛在衝突，包括確保星展集團及其僱員不會從使用機密資料中得益(或看來從中得益)。大中華承擔與衝突委員會成員由行政總裁、中國主管、有關業務單位及後勤單位之代表以及行政總裁及中國主管提名的其他人士組成。

(j) 大中華反洗黑錢監察委員會

大中華反洗黑錢監察委員會是對反洗黑錢及打擊恐怖主義籌資政策、程序、事項、問題及方案作出界定、溝通及合作，並為所有業務單位及後勤單位制訂措施，以及促成本銀行全面符合現有及正在制訂之反洗黑錢／打擊恐怖主義籌資法律、法規、指引、指示及政策。大中華反洗黑錢監察委員會檢討監控金融犯罪交易過程中值得關注之事宜並為當中產生問題提供指引，以及不斷更新監控指引以便確保現行守則反映星展集團標準及行業最佳守則。大中華反洗黑錢監察委員會由副行政總裁、反洗黑錢合規主管及相關業務單位及後勤單位之代表組成。

7 風險管理

風險管理之方法

強大風險管理能力乃本集團財政穩健之重要元素。本集團之主要風險管理方法為：強大風險管治、穩健資本評估、穩固及完備之識別、衡量、控制、監管及報告風險程序，以及嚴格內部監控審核制度(包括內部及外聘核數師及相關銀行監管機構)。

風險管治

本集團已落實架構，藉以更清楚、集中及一致處理風險管治之不同風險範疇。根據風險管治架構，董事會通過董事會風險管理委員會監察穩固全企業範圍風險管理制度之成立及制訂可承受風險限額以指引本集團內承擔之風險。管理層向董事會負責，確保有效進行風險管理活動及依循可承受風險之限額。就此而言，各高級管理風險委員會監督及討論特定風險範疇(包括信貸風險、市場風險、流動資金風險及營運風險)。業務單位主要負責管理特定風險。風險管理乃量化及管理本集團整體承受之風險組合之中央資源。

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)

風險管治(續)

本集團施行政策及實施程序以識別、衡量、分析及控制本企業之風險，並成立一個管治架構，在批准本集團上下各風險架構／政策／程序方面，提供一個規範、一致及分級方法。該架構由四層組成：第一層政策為董事會批准之全企業範圍風險架構；第二層政策為最基本企業階層及專題性風險原則及標準；第三層政策為業務或地區性性質；及第四層程序構成及支援政策實施。有關政策及程序依靠不斷溝通、判斷、對產品及市場之認識，由業務及後勤單位監控。

除附註38披露之財務風險管理外，下文披露其他方面風險管理：

(a) 集團審計部

集團審計部具有向審計委員會及行政總裁直接報告之獨立職能。在所有主要方面，集團審計部符合或超出內部審計師協會釐定之內部審計專業標準。本集團內部核數師可透過培訓計劃、討論會及研討會得以維持或提升其專業優勢，從而獲得有關審計技術、規例及銀行產品及服務方面之最新知識。

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。

集中的全集團性審計追蹤系統將每月監控所有尚未完成改善行動之審計事項。有關尚未完成之事項之資料將予以嚴格分類，且向審計委員會主席、董事會主席、高級管理層及所有集團領導送交每月報告。

審計委員會、外聘核數師及高級管理人員均會收到列為關注級別之所有審計報告。監管機構人員亦會被告知所有相關審計事項，並可隨時要求有關審計事項之進一步資料。集團審計總監可全面接觸審計委員會及高級管理層。集團審計總監之委任由審計委員會批准。

集團審計部與外聘核數師緊密合作，並會定期與彼等舉行會議，討論影響雙方之事宜，以加強雙方之工作關係及協調審計工作。外聘核數師在年度法定審計過程中，審核本集團之內部監控及風險管理之成效。在審計過程中如發現重大違反現行實務、程序及規例以及內部監控不足，將會與解決方法建議一併向審計委員會報告，確保及時處理尚未解決之高風險事項。

在香港之大中華集團審計總監向在新加坡之集團審計總監及香港之審計委員會直接報告，也向香港之行政總裁作出虛線匯報。

(b) 資本管理

本集團之政策是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之要求。本集團按風險回報準則及監管規定分配資本於不同業務。

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)

(c) 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，以確保能有組織、有系統並一致地妥善識別、監察、管理及呈報集團內之營運風險。架構之主要內容包括自我評估監管(「CSA」)、風險事項管理及主要風險顯示監管。為加強業務單位及後勤單位在風險與控制方面的責任及所屬範圍，單位營運風險經理獲委任協助單位主管主導單位內之整體風險及控制程序與計劃。作為集團審計部審閱程序之一部分，會考慮業務及後勤單位之營運風險管理計劃質素，包括CSA表現之質素，以評定業務及後勤單位之「管理控制意識評級」。

營運風險委員會監察營運風險管理基本架構，包括架構、政策、程序、資料、方法及系統。該委員會亦定期審閱本集團之營運風險資料，並審批企業營運風險政策。

本集團透過維持全面之內部監控系統進行日常營運風險管理，並得到完善之系統及程序基本架構支持，監管交易狀況及文件處理。本集團已制訂一套核心營運風險標準，為業務單位及後勤單位提供指引，定下實施內部監控之底線，確保擁有安全良好之營運環境。其他主要營運風險緩和計劃包括適用於所有地點之所有星展實體及單位之業務持續管理及環球保險計劃。

所引入之每一項新產品或服務須通過嚴謹的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與程序集中化之部署，亦須通過類似的程序。

(d) 交易市場風險

本集團採納風險價值方法每日評估本集團之交易市場風險(以新加坡幣計算)。直至二零零六年八月止，風險價值以參量方法(方差/協方差)計算。自二零零六年九月一日起，風險價值以歷史模擬方法計算。本集團計及所有有關的風險因素及涵蓋各令本集團承受市場風險之財務工具。本集團每月計算外匯及利率等各風險之風險價值(以新加坡幣計算)。風險價值數字會與交易賬目盈虧作出返向測試，以核實其穩當性。

下表分別列載本集團二零零六年及二零零五年年度承受交易風險之年終、平均、最高及最低風險價值：

新加坡幣百萬元	於二零零六年	二零零六年		
	十二月三十一日	平均	最高	最低
合計	<u>0.7</u>	<u>1.3</u>	<u>2.3</u>	<u>0.6</u>
	於二零零五年	二零零五年		
新加坡幣百萬元	十二月三十一日	平均	最高	最低
合計	<u>1.5</u>	<u>1.6</u>	<u>4.8</u>	<u>0.8</u>

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)

(d) 交易市場風險(續)

下表分別按風險類別列載本集團二零零六年及二零零五年年度承受交易風險之年終、以月底為基礎之平均、最高及最低風險價值：

新加坡幣百萬元	於二零零六年	二零零六年		
	十二月三十一日	平均	最高	最低
利率	0.6	1.0	1.4	0.6
外匯	0.5	0.6	1.2	0.3
分散投資	(0.4)	(0.5)	—	—
合計	<u>0.7</u>	<u>1.1</u>	<u>1.5</u>	<u>0.6</u>
新加坡幣百萬元	於二零零五年	二零零五年		
	十二月三十一日	平均	最高	最低
利率	1.4	1.4	2.0	0.9
外匯	0.5	0.7	1.2	0.4
分散投資	(0.4)	(0.6)	—	—
合計	<u>1.5</u>	<u>1.5</u>	<u>2.1</u>	<u>1.0</u>

就各風險類別呈報之最高(及最低)月底風險價值與合計呈報之月底最高(及最低)風險價值數據未必於同一日產生。相關分散投資之影響未能計算，因此，上表並無呈報有關數字。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團來自市場風險相關之金融活動之平均每日收入為港幣2,771,000元(二零零五年：港幣1,436,000元)，而該等每日收入之標準差為港幣2,460,000元(二零零五年：港幣1,877,000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	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
利率活動	194	18	846	1,585
外匯活動	2,319	1,153	2,078	1,272

星展銀行(香港)有限公司

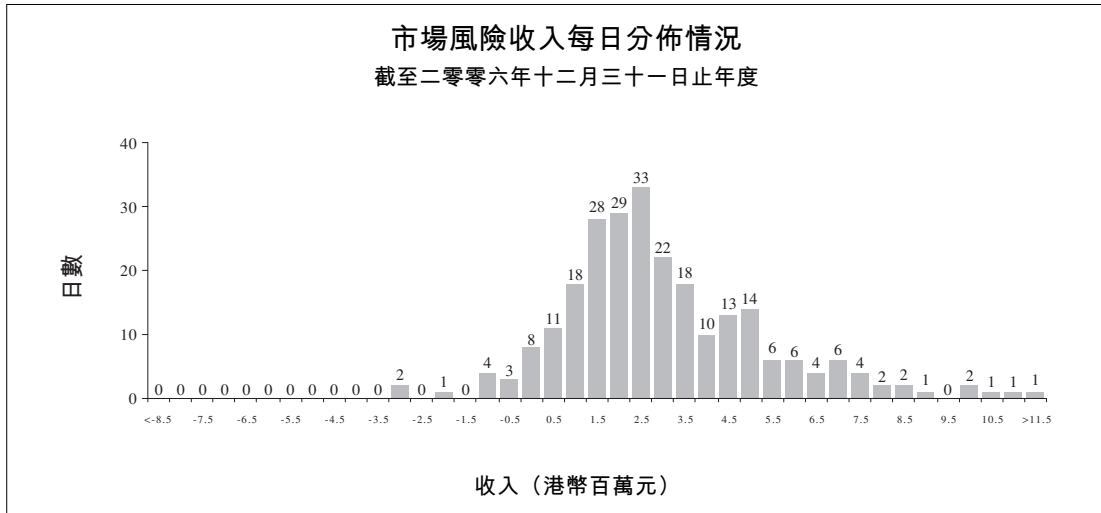
未經審核之補充資料(續)

7 風險管理(續)

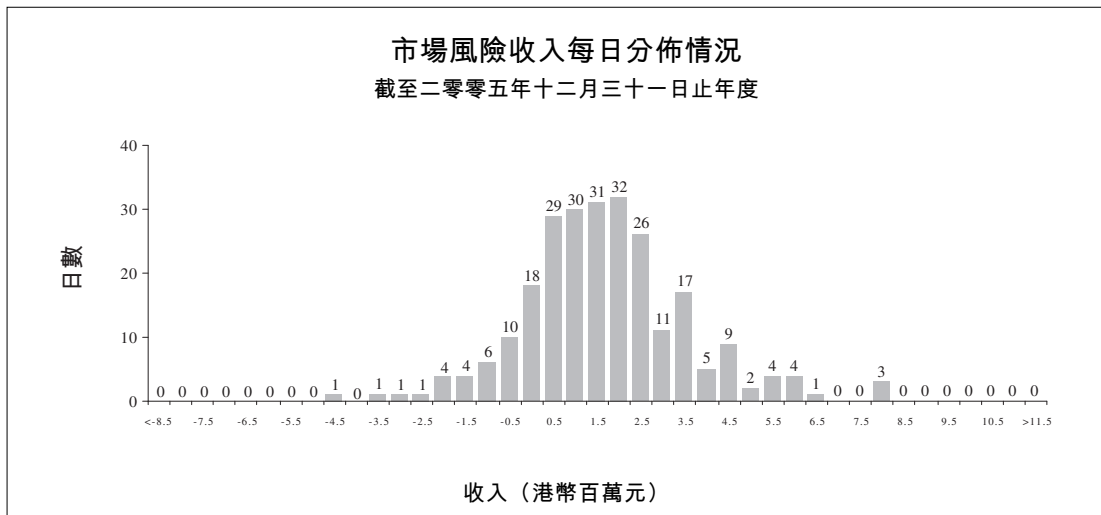
(d) 交易市場風險(續)

以下棒形圖顯示有關市場風險交易活動之每日收入：

二零零六年



二零零五年



(e) 巴塞爾資本協定(二)之準備

星展集團視巴塞爾資本協定(二)為一個全企業範圍計劃，確保本集團之信貸、市場及營運風險管理措施一直符合國際最佳守則。有關措施讓本集團在業務範疇內進一步鞏固良好之風險管理措施及文化，確保本集團能採用現時適當之風險管理訓練、措施及程序，繼續擴展橫跨業界及市場之業務。為顯示有關措施之重要性，並確保提供充足資源使計劃在各方面得以成功實施，本集團已推行綜合巴塞爾資本協定(二)管治及計劃管理結構。

巴塞爾資本協定(二)督導委員會(「督導委員會」)已告成立，以監察所有計劃工作流程之實施，確保本銀行能與巴塞爾資本協定(二)資格接軌。督導委員會得到相關工作流程保薦人之支持，並設有項目經理專責主導整個巴塞爾資本協定(二)計劃。