

# 渣打集團有限公司 – 附註

## 1. 編製基準

本集團已於二零零五年一月一日採納歐洲聯盟(「歐盟」)批註之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，本集團下年度之財務報表將根據歐盟所採用之國際財務報告準則編製。二零零五年之業績已根據經批註及預期於本年年底前批註之國際財務報告準則呈列。同樣地，比較金額已予重列，惟本集團利用國際財務報告準則第1號「首次採納國際財務報告準則」之過渡條文於二零零五年一月一日始採納國際會計準則第32號及國際會計準則第39號。

本集團在假設國際會計準則第39號修訂案「金融工具：確認及量度：公平值選擇」及國際會計準則第19號修訂案「僱員福利：精算損益、集團計劃及披露」將獲歐盟批註之情況下，於其生效日期前之二零零五年一月一日開始採納有關修訂案。

本中期財務報表乃符合國際會計準則委員會刊發之所有現行國際財務報告準則，並在此基準上根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

其他資料載於第76頁附註35。

## 2. 按地區劃分之分類資料

下表載列截至二零零五年六月三十日止、二零零四年六月三十日止及二零零四年十二月三十一日止六個月期間按地區劃分之損益情況、平均客戶貸款及墊款、淨息差及選定之資產負債表資料：

截至二零零五年六月三十日止六個月

	亞太區									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	*亞太區 其他地方 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中東 其他地方 及南亞區 其他地方 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及集團 總辦事處 百萬元	總計 百萬元
利息收入	752	425	223	1,151	330	169	220	284	726	4,280
利息開支	(283)	(286)	(115)	(594)	(174)	(79)	(84)	(104)	(589)	(2,308)
利息收入淨額	469	139	108	557	156	90	136	180	137	1,972
費用及佣金收入淨額	171	63	30	137	73	49	63	76	65	727
交易收入淨額	81	54	17	117	41	21	25	(2)	55	409
其他經營收入	26	5	2	21	32	1	3	1	37	128
經營收入	747	261	157	832	302	161	227	255	294	3,236
經營開支	(317)	(123)	(73)	(463)	(143)	(63)	(95)	(195)	(236)	(1,708)
扣除撥備前經營溢利	430	138	84	369	159	98	132	60	58	1,528
貸款及墊款減損	(69)	(34)	(14)	(23)	(23)	(7)	(8)	(30)	14	(194)
其他減損	(1)	-	-	-	1	-	-	-	(1)	(1)
除稅前經營溢利	360	104	70	346	137	91	124	30	71	1,333
客戶貸款及墊款										
- 平均	22,363	12,012	6,245	23,856	5,060	3,486	4,114	2,038	9,109	88,283
淨息差(%)	2.2	1.2	2.3	2.5	3.3	2.8	3.8	7.3	0.6	2.6
客戶貸款及墊款										
- 期終	22,102	12,064	6,451	43,697	5,138	3,532	4,174	2,014	8,757	107,929
銀行同業貸款及墊款										
- 期終	3,667	2,956	474	4,400	195	432	734	199	7,898	20,955
所動用資產總額	55,626	23,764	9,329	75,988	10,856	6,957	7,848	5,827	57,839	254,034
風險加權資產及或然事項總額	20,820	13,289	4,773	43,393	6,276	4,099	4,860	2,410	24,025	123,945

\*亞太區其他地方計入韓銀的收購後業績(見第20頁及第21頁)。見第48頁附註a)至d)。

# 渣打集團有限公司 – 附註 (續)

## 2. 按地區劃分之分類資料 (續)

截至二零零四年六月三十日止六個月

	亞太區				印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中東 其他地方 及南亞區 其他地方 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及集團 總辦事處 百萬元	總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	亞太區 其他地方 百萬元						
利息收入	678	324	165	394	260	92	141	265	709	3,028
利息開支	(220)	(165)	(74)	(169)	(114)	(20)	(41)	(90)	(584)	(1,477)
利息收入淨額	458	159	91	225	146	72	100	175	125	1,551
費用及佣金收入淨額	166	57	29	99	57	43	53	65	94	663
交易收入淨額	55	46	17	75	38	18	21	28	35	333
其他經營收入	47	3	2	3	(2)	1	2	2	120	178
經營收入	726	265	139	402	239	134	176	270	374	2,725
經營開支	(333)	(119)	(75)	(249)	(117)	(51)	(81)	(168)	(217)	(1,410)
扣除撥備前經營溢利	393	146	64	153	122	83	95	102	157	1,315
貸款及墊款減損	(92)	(17)	(1)	(14)	(11)	–	2	1	(7)	(139)
其他減損	–	–	–	–	–	–	–	–	(69)	(69)
除稅前經營溢利	301	129	63	139	111	83	97	103	81	1,107
客戶貸款及墊款 – 平均	21,530	10,330	4,912	7,829	3,444	2,356	3,629	1,596	8,332	63,958
淨息差(%)	2.3	1.7	2.5	2.4	3.8	3.3	3.5	8.3	0.6	2.7
客戶貸款及墊款 – 期終	20,842	11,000	5,628	8,164	3,863	2,613	3,848	1,740	6,045	63,743
銀行同業貸款及墊款 – 期終	4,608	799	47	4,140	128	458	718	155	6,334	17,387
所動用資產總額	49,637	18,488	7,853	21,016	8,639	5,409	6,574	5,051	41,136	163,803
風險加權資產及或然事項總額	19,823	12,405	4,098	9,916	5,604	3,648	4,464	2,302	20,519	82,779

見第48頁附註 a)至 d)。

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 2. 按地區劃分之分類資料（續）

截至二零零四年十二月三十一日止六個月

	亞太區				印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中東 其他地方 及南亞區 其他地方 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及集團 總辦事處 百萬元	總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	亞太區 其他地方 百萬元						
利息收入	710	396	178	423	281	112	183	271	816	3,370
利息開支	(241)	(243)	(85)	(159)	(140)	(33)	(68)	(95)	(675)	(1,739)
利息收入淨額	469	153	93	264	141	79	115	176	141	1,631
費用及佣金收入淨額	157	57	22	97	54	44	63	88	87	669
交易溢利淨額	44	35	13	46	29	15	21	46	69	318
其他經營收入	10	3	3	16	3	(1)	2	4	(1)	39
經營收入	680	248	131	423	227	137	201	314	296	2,657
經營開支	(327)	(109)	(70)	(269)	(135)	(49)	(89)	(192)	(199)	(1,439)
扣除撥備前經營溢利	353	139	61	154	92	88	112	122	97	1,218
貸款及墊款減損	(33)	(16)	(1)	(26)	(11)	(1)	(3)	(13)	29	(75)
其他減損	—	—	—	—	2	—	—	—	(1)	1
除稅前經營溢利	320	123	60	128	83	87	109	109	125	1,144
客戶貸款及墊款										
— 平均	21,608	10,398	5,272	8,360	3,841	2,582	3,743	1,833	7,430	65,067
淨息差(%)	2.1	1.4	2.3	2.6	3.1	1.9	3.5	6.9	0.6	2.7
客戶貸款及墊款										
— 期終	21,744	11,765	6,374	9,755	4,692	3,132	3,840	2,013	8,844	72,159
銀行同業貸款及墊款										
— 期終	2,852	2,072	349	3,351	171	237	655	374	7,321	17,382
所動用資產總額	48,466	20,420	7,130	22,496	8,609	6,371	6,493	6,403	57,054	183,442
風險加權資產及或然事項總額	20,337	13,892	4,411	13,344	6,413	4,150	4,611	2,749	24,895	94,802

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 2. 按地區劃分之分類資料（續）

- a) 應收利息總額及應付利息總額包括集團內部往來的利息6.02億元（二零零四年六月三十日：4.6億元；二零零四年十二月三十一日：6.26億元）。
- b) 集團中央開支已按不同地區的直接成本的比例攤分，而集團的資本利益亦已按不同地區的風險加權資產的比例攤分。
- c) 所動用資產總額包括集團內部項目501.07億元（二零零四年六月三十日：267.80億元；二零零四年十二月三十一日：288.01億元）及結餘零元（二零零四年六月三十日：43.75億元；二零零四年十二月三十一日：75.63億元），並已在資產負債表中作淨額計算。中央持有的資產已按不同地區所動用的總資產的比例攤分。
- d) 風險加權資產及或然事項總額包括結餘24.14億元（二零零四年六月三十日：18.02億元；二零零四年十二月三十一日：26.78億元），在計算資本比率時已作淨額計算。
- e) 於二零零四年，其他經營收入包括公司決定出售KorAm銀行（於美洲、英國及集團總辦事處之9,500萬元）及中銀香港（控股）有限公司（於香港之3,600萬元）的投資及購回剩餘後償債項的溢價（於印度之2,300萬元）所產生之溢利及虧損。成本包括與香港業務註冊相關之1,800萬元（香港）及海嘯賑災捐款500萬元（馬來西亞、印度、亞太區其他地方、中東及南亞區其他地方）。此等決定帶來8,500萬元之非經常性收益及開支。此等收益及開支載於按地區劃分之分類資料內，但並未於業務分類資料（附註3所示）中分配。
- f) 本集團認為其主要分類為按業務劃分，而次要分類為按地區劃分。

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 2. 按地區劃分之分類資料（續）

下表列出於二零零五年六月三十日、二零零四年六月三十日及二零零四年十二月三十一日渣打在主營地區之存款結構。

二零零五年六月三十日

	亞太區						中東 其他地方 及南亞區 其他地方 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及集團 總辦事處 百萬元	總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	*亞太區 其他地方 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元				
不計息往來 及活期賬戶	1,471	2,064	983	1,707	1,796	1,155	1,186	1,168	1,004	12,534
計息往來及活期賬戶	14,024	2,336	120	11,121	3	689	387	1,472	3,542	33,694
儲蓄存款	6	849	435	2,900	1,263	250	1,161	379	-	7,243
定期存款	17,152	10,970	3,839	18,413	3,411	3,448	1,822	771	11,938	71,764
其他存款	28	42	787	2,719	8	179	318	75	1,032	5,188
總計	32,681	16,261	6,164	36,860	6,481	5,721	4,874	3,865	17,516	130,423
銀行同業存款	1,544	3,654	1,374	5,983	1,045	1,549	467	122	5,915	21,653
客戶賬項	31,137	12,607	4,790	30,877	5,436	4,172	4,407	3,743	11,601	108,770
已發行債務證券	32,681	16,261	6,164	36,860	6,481	5,721	4,874	3,865	17,516	130,423
	963	790	727	20,566	758	-	-	79	4,072	27,955
總計*	33,644	17,051	6,891	57,426	7,239	5,721	4,874	3,944	21,588	158,378

\*亞太區其他地方包括有關韓銀之413.41億元。

二零零四年六月三十日

	亞太區						中東 其他地方 及南亞區 其他地方 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及集團 總辦事處 百萬元	總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	亞太區 其他地方 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元				
不計息往來 及活期賬戶	3,015	1,703	930	1,437	1,298	1,268	1,018	991	471	12,131
計息往來及活期賬戶	14,456	1,776	103	2,213	5	298	482	1,174	3,642	24,149
儲蓄存款	7	494	433	1,015	873	227	1,183	488	22	4,742
定期存款	13,599	10,290	2,803	5,291	2,781	2,390	1,565	881	10,863	50,463
其他存款	27	59	561	1,954	4	160	200	68	700	3,733
總計	31,104	14,322	4,830	11,910	4,961	4,343	4,448	3,602	15,698	95,218
銀行同業存款	1,977	3,230	429	3,550	683	1,012	403	165	5,550	16,999
客戶賬項	29,127	11,092	4,401	8,360	4,278	3,331	4,045	3,437	10,148	78,219
已發行債務證券	31,104	14,322	4,830	11,910	4,961	4,343	4,448	3,602	15,698	95,218
	2,007	444	364	856	391	-	-	1	5,922	9,985
總計	33,111	14,766	5,194	12,766	5,352	4,343	4,448	3,603	21,620	105,203

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 2. 按地區劃分之分類資料（續）

二零零四年十二月三十一日

	亞太區					阿聯酋 百萬元	中東 其他地方 及南亞區 其他地方 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及集團 總辦事處 百萬元	總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	亞太區 其他地方 百萬元	印度 百萬元					
不計息往來 及活期賬戶	3,602	2,040	989	1,228	1,224	1,114	1,146	1,159	16	12,518
計息往來及活期賬戶	15,300	2,329	130	2,999	2	661	429	1,603	3,920	27,373
儲蓄存款	24	528	437	1,861	970	249	1,350	512	9	5,940
定期存款	13,155	9,847	3,423	6,751	3,441	2,529	1,657	679	10,410	51,892
其他存款	2	50	569	904	2	187	215	69	1,551	3,549
總計	32,083	14,794	5,548	13,743	5,639	4,740	4,797	4,022	15,906	101,272
銀行同業存款	1,204	3,150	813	3,362	1,109	1,007	355	110	4,704	15,814
客戶賬項	30,879	11,644	4,735	10,381	4,530	3,733	4,442	3,912	11,202	85,458
已發行債務證券	32,083	14,794	5,548	13,743	5,639	4,740	4,797	4,022	15,906	101,272
	1,508	758	401	1,063	469	—	—	1	7,427	11,627
總計	33,591	15,552	5,949	14,806	6,108	4,740	4,797	4,023	23,333	112,899

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 3. 按業務劃分之分類資料

	截至二零零五年 六月三十日止六個月			截至二零零四年 六月三十日止六個月			總計 百萬元
	*個人 銀行業務 百萬元	*商業 銀行業務 百萬元	總計 百萬元	個人 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	未分配 公司項目 百萬元	
利息收入淨額	1,249	723	1,972	958	593	—	1,551
其他收入	474	790	1,264	377	687	110	1,174
經營收入	1,723	1,513	3,236	1,335	1,280	110	2,725
經營開支	(888)	(820)	(1,708)	(679)	(713)	(18)	(1,410)
扣除撥備前經營溢利	835	693	1,528	656	567	92	1,315
貸款及墊款減損虧損	(193)	(1)	(194)	(137)	(2)	—	(139)
其他減損	—	(1)	(1)	—	(2)	(67)	(69)
除稅前經營溢利	642	691	1,333	519	563	25	1,107
所動用資產總額	68,257	135,670	203,927	34,169	98,479	—	132,648
風險加權資產及 或然事項總額	51,726	69,805	121,531	25,154	55,823	—	80,977

\*包括韓銀的收購後業績（見第20頁）。

	截至二零零四年 十二月三十一日止六個月			
	個人 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	未分配 公司項目 百萬元	總計 百萬元
利息收入淨額	1,001	629	1	1,631
其他收入	364	665	(3)	1,026
經營收入	1,365	1,294	(2)	2,657
經營開支	(721)	(713)	(5)	(1,439)
扣除撥備前經營溢利	644	581	(7)	1,218
貸款及墊款減損虧損	(105)	30	—	(75)
其他減損	—	1	—	1
除稅前經營溢利	539	612	(7)	1,144
所動用資產總額	38,154	108,924	—	147,078
風險加權資產及或然事項總額	28,069	64,055	—	92,124

見第48頁附註2b)、2c)及2e)。

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 4. 交易收入淨額

	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
外匯交易所收益減虧損	302	255	239
證券交易所收益減虧損	(18)	4	16
其他交易溢利	125	74	63
	409	333	318

### 5. 其他經營收入

	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
其他經營收入包括：			
出售投資證券收益減虧損	—	159	5
出售可供出售財務資產收益減虧損	74	—	—
股息收入	9	6	5
購回後償債務支付之溢價	—	(21)	(2)

### 6. 退休福利責任

就每項重大定額利益計劃之最新全面估值生效日期介乎二零零二年十二月三十一日至二零零四年十二月三十一日。該等估值結果已由合格獨立精算師更新，以於二零零四年十二月三十一日作出披露。

已計算截至二零零五年十二月三十一日年度的估計成本。該等成本已用於扣除截至二零零五年六月三十日止六個月之溢利。

於二零零四年十二月三十一日的披露事項的假設已就適用於二零零五年六月三十日已改變之市場狀況而作出檢討。重大之經修訂假設已予採納，而期間所導

致之精算收益於已確認收支總額結算表內確認。

集團退休福利計劃的福利總支銷為5,100萬元（二零零四年六月三十日：4,500萬元；二零零四年十二月三十一日：3,700萬元），其中2,600萬元（二零零四年六月三十日：2,300萬元；二零零四年十二月三十一日：1,200萬元）為定額利益退休金計劃，2,300萬元（二零零四年六月三十日：2,100萬元；二零零四年十二月三十一日：2,400萬元）為定額供款退休金計劃，而200萬元（二零零四年六月三十日：100萬元；二零零四年十二月三十一日：100萬元）為退休金以外的退休後福利。

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 6. 退休福利責任（續）

屬於定額福利及其他退休計劃之資產與負債如下：

	二零零五年 六月三十日 百萬元	二零零四年 六月三十日 百萬元	二零零四年 十二月三十一日 百萬元
資產的總市值	1,836	1,700	1,913
計劃的負債現值	(2,216)	(1,820)	(2,069)
虧損	(380)	(120)	(156)
有關遞延稅項資產	68	39	46

定額福利計劃退休金開支：

	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
現有服務成本	30	26	21
過往服務成本	—	—	3
結算及終止虧損	—	—	(5)
資產預期回報減責任利息	(4)	(3)	(7)
除稅前溢利扣除的支銷總額	26	23	12
資產報酬率的實際數額減預期數額	(28)	28	(50)
負債的經驗收益	—	—	(2)
更新假設而調高／（調低）的負債	64	(43)	72
在已確認收支總額結算表中確認的 除稅前（收益）／虧損總額	36	(15)	20
遞延稅項	(11)	5	(6)
	25	(10)	14

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 7. 稅項

	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
期間稅項支出分析			
根據期間溢利計算的稅項支出包括：			
以英國公司稅稅率30%（二零零四年 六月三十日：30%；二零零四年 十二月三十一日：30%）計算的稅項：			
期間現行所得稅稅項	158	190	217
前期調整	—	—	18
雙重課稅寬免	(150)	(187)	(170)
海外稅項：			
期間現行所得稅稅項	314	292	267
前期調整	(8)	8	(21)
現行稅項總額	314	303	311
遞延稅項：			
出現／抵銷暫時差異	53	28	(12)
日常業務溢利稅項	367	331	299
有效稅率	27.5%	29.9%	26.2%

海外稅項包括香港利得稅7,800萬元（二零零四年六月三十日：4,500萬元；二零零四年十二月三十一日：4,700萬元）。香港利得稅根據香港應課稅溢利按稅率17.5%（二零零四年六月三十日：17.5%；二零零四年十二月三十一日：17.5%）提撥撥備。

### 8. 折舊及攤銷

	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
樓宇	27	21	19
設備	33	40	35
無形項目：			
軟件	55	62	61
業務合併產生	5	—	—
	120	123	115

### 9. 其他減損

	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二零零四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
商譽	—	67	—
其他	1	2	(1)
	1	69	(1)

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 10. 普通權益股之股息

二零零五年中期股息每股18.94仙將於二零零五年十月十四日以英鎊、港幣或美元支付予二零零五年八月十九日營業時間結束時名列英國股東名冊的股東，以及二零零五年八月十九日香港開始營業時（香港時間上午9時）名列香港股東名冊分冊的股東。

現擬股東將可選擇收取入賬列為繳足股份代替全部或部分中期股息。股息的有關詳情將於二零零五年九月二日或前後寄發予股東。

### 11. 每股普通股盈利

	二零零五年 六月三十日止六個月			二零零四年 六月三十日止六個月			二零零四年 十二月三十一日止六個月		
	溢利 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股款項 仙	溢利 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股款項 仙	溢利 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股款項 仙
每股普通股基本盈利	956	1,279,432	74.7	727	1,170,699	62.1	793	1,175,143	67.5
具攤薄潛力的 普通股影響：									
可換股債券	7	20,578		11	34,488		12	34,488	
購股權	—	15,366		—	2,252		—	3,444	
每股攤薄盈利	963	1,315,376	73.2	738	1,207,439	61.1	805	1,213,075	66.3

本集團按正常基準計算每股盈利，與國際會計準則第3號「每股盈利」所界定的盈利不同。下表提供有關調整。

	二零零五年 六月三十日 止六個月 百萬元	二零零四年 六月三十日 止六個月 百萬元	二零零四年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
普通股股東應佔溢利	956	727	793
出售股份溢利－KorAm	—	(95)	—
— 中國銀行	—	(36)	—
購回後債務支付的溢價和成本	—	21	2
香港成立公司的成本	—	18	—
海嘯捐款	—	—	5
其他減損	—	67	—
一次性項目	—	(25)	7
攤銷由業務合併產生的無形資產	5	—	—
出售以成本持有之投資證券所獲溢利減虧損	—	(28)	(5)
出售物業、機器及設備的溢利	—	(4)	—
出售附屬公司的溢利	—	(4)	—
其他減損	1	2	(1)
按正常基準計算之盈利	962	668	794
按正常基準計算之每股普通股盈利	75.2仙	57.1仙	67.5仙

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 11. 每股普通股盈利（續）

每股盈利上升32%，經採納國際會計準則第39號，集團不再按正常基準計算出售投資證券所獲收益和虧損，因為該等證券現按公平值列入可供出售之組合內。

若此政策於二零零四年上半年採納，則已按正常基準計算之每股盈利將為59.5仙及每股盈利上升26%。

### 12. 金融工具分類摘要

集團於二零零五年一月一日採納國際會計準則第39號，該準則規定按照五項確認原則為金融工具分類：交易、損益賬中指定按公平值、可供出售、持有至到期及貸款及應收項目。集團之分類現摘要如下：

	二零零五年 六月三十日					
	交易 百萬元	指定按 公平值 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收項目 百萬元	持有 至到期 百萬元	總計 百萬元
國庫券及其他合資格票據	1,905	—	11,106	—	—	13,011
銀行貸款及墊支	1,081	—	—	19,874	—	20,955
客戶貸款及墊支	706	165	21	107,037	—	107,929
債務證券	4,560	30	25,217	455	615	30,877
權益股	12	—	933	—	—	945
二零零五年六月三十日總計	8,264	195	37,277	127,366	615	173,717
二零零五年一月一日總計	6,064	1,902	30,451	88,952	1,040	128,409

### 13. 貸款及墊款

	二零零五年 六月三十日		二零零四年 六月三十日		二零零四年 十二月三十一日	
	銀行同業 貸款 百萬元	客戶 貸款 百萬元	銀行同業 貸款 百萬元	客戶 貸款 百萬元	銀行同業 貸款 百萬元	客戶 貸款 百萬元
貸款及墊款總額	21,003	109,902	17,453	66,180	17,446	74,463
暫記利息	—	—	(12)	(572)	(12)	(562)
	21,003	109,902	17,441	65,608	17,434	73,901
減損－個人	(48)	(1,626)	(54)	(1,479)	(52)	(1,407)
減損－組合	—	(347)	—	—	—	—
一般撥備	—	—	—	(386)	—	(335)
	20,955	107,929	17,387	63,743	17,382	72,159

下表載列為貸款及墊款減損及其他信貸風險所作撥備之變動：

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 13. 貸款及墊款（續）

	二零零五年 六月三十日止六個月	二零零四年 六月三十日止六個月		二零零四年 十二月三十一日止六個月	
	總計 百萬元	特定 百萬元	一般 百萬元	特定 百萬元	一般 百萬元
期初所持撥備	*1,782	1,661	425	1,533	386
匯兌差異	(28)	(5)	—	18	—
收購	383	—	—	36	—
已動用款項	—	—	(39)	—	—
已撤銷款項	(352)	(288)	—	(319)	—
收回已撤銷款項	65	44	—	51	—
折現值撥回	(23)	—	—	—	—
其他	—	(18)	—	10	4
新撥備	438	304	—	305	—
收回款項／無須再作 撥備之款項	(244)	(165)	—	(175)	(55)
於溢利中支銷／（計入） 之淨額	**194	139	—	130	(55)
期末所持撥備	***2,021	1,533	386	1,459	335

\*二零零五年一月一日的期初結餘因應採納國際會計準則第39號而調整。個人減損撥備增加9,000萬元。根據英國公認會計原則報告的一般撥備已予撥回，並已根據國際會計準則第39號作出一項2.33億元的組合撥備。

\*\*1.94億元的支出淨額包括1.64億元的個人減損支出及3,000萬元的組合減損支出。

\*\*\*於二零零五年六月三十日持有的20.21億元撥備包括16.74億元的個人減損撥備及3.47億元的組合減損撥備。

### 14. 不履約貸款及墊款

	二零零五年 六月三十日			二零零四年 六月三十日			二零零四年 十二月三十一日		
	SCNB （貸款 管理協議） 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	SCNB （貸款 管理協議） 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	SCNB （貸款 管理協議） 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
不履約貸款及墊款	—	2,800	2,800	711	2,789	3,500	351	2,586	2,937
減損撥備	—	(2,021)	(2,021)	(108)	(1,425)	(1,533)	(115)	(1,344)	(1,459)
暫記利息	—	—	—	—	(584)	(584)	—	(574)	(574)
	—	779	779	603	780	1,383	236	668	904

不履約貸款及墊款淨額包括銀行同業貸款和墊款3,400萬元（二零零四年六月三十日：8,300萬元；二零零四年十二月三十一日：5,500萬元），以及客戶貸款及墊款7.45億元（二零零四年六月三十日：13億元；二零零四年十二月三十一日：8.49億元）。

本集團於一九九九年九月購入Standard Chartered Nakornthon Bank (SCNB)。根據收購條款，不履約貸款須受與泰國政府機構（財務機構發展基金）訂立的貸款管理協議所限制。根據該協議財務機

構發展基金為若干損失提供擔保。貸款管理協議於二零零四年到期，由財務機構發展基金擔保之損失已於二零零五年上半年償還。因此，上表已根據SCNB將結餘撤銷確認及呈報為零。

減損撥備為客戶不履約借貸提供72%的保障。根據貸款管理協議不計入SCNB不履約貸款組合，特別撥備及暫記利息合共佔提供予客戶的不履約貸款總額於二零零四年六月三十日：72%；二零零四年十二月三十一日：74%。

渣打集團有限公司－附註（續）

15. 債務證券

二零零五年六月三十日

	交易 百萬元	指定按 公平值 百萬元	可供出售 百萬元	持有至 到期 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	賬面總值 百萬元	估值總額 百萬元
由公營機構發行：							
政府證券	1,769	—	8,094	615	—	10,478	10,478
其他公營部門證券	7	—	1,815	—	—	1,822	1,822
	1,776	—	9,909	615	—	12,300	12,300
由銀行發行：							
存款證	624	2	6,596	—	—	7,222	7,222
其他債務證券	764	—	6,025	—	—	6,789	6,789
	1,388	2	12,621	—	—	14,011	14,011
由其他公司及發行人發行：							
其他債務證券	1,396	28	2,687	—	455	4,566	4,561
	1,396	28	2,687	—	455	4,566	4,561
債務證券總計	4,560	30	25,217	615	455	30,877	30,872
其中：							
於認可英國交易所上市	237	12	4,681	388	—	5,318	5,318
於其他地方上市	938	12	7,003	5	—	7,958	7,959
非上市	3,385	6	13,533	222	455	17,601	17,595
	4,560	30	25,217	615	455	30,877	30,872
其中：							
一年或以下	1,245	25	14,711	450	341	16,772	16,768
一至五年	2,205	5	9,007	136	112	11,465	11,463
五年以上	1,110	—	1,499	29	2	2,640	2,641
	4,560	30	25,217	615	455	30,877	30,872

債務證券包括 15.55 億元（二零零四年六月三十日：4.19 億元；二零零四年十二月三十一日：10.68 億）已出售且須受出售及回購交易限制的證券。

上市投資以市值列值，而非上市投資則以董事的估算列值。

渣打集團有限公司－附註（續）

15. 債務證券（續）

二零零四年六月三十日

	投資證券 賬面值 百萬元	證券買賣 賬面值 百萬元	債務證券 總計 賬面值 百萬元	投資證券 估值 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	7,879	1,250	9,129	7,925
其他公營部門證券	484	9	493	483
	8,363	1,259	9,622	8,408
由銀行發行：				
存款證	5,646	159	5,805	5,639
其他債務證券	6,177	606	6,783	6,181
	11,823	765	12,588	11,820
由其他公司及發行人發行：				
其他債務證券	5,891	799	6,690	5,825
	5,891	799	6,690	5,825
債務證券總額	26,077	2,823	28,900	26,053
其中：				
於認可英國交易所上市	6,011	—	6,011	6,015
於其他交易所上市	8,222	734	8,956	8,176
非上市	11,844	2,089	13,933	11,862
	26,077	2,823	28,900	26,053
投資證券賬面值：				
一年或以下	13,821			
一年至五年	10,698			
五年以上	1,558			
	26,077			

渣打集團有限公司－附註（續）

15. 債務證券（續）

二零零四年十二月三十一日

	投資證券 賬面值 百萬元	證券買賣 賬面值 百萬元	債務證券 總計 賬面值 百萬元	投資證券 估值 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	8,477	1,792	10,269	8,575
其他公營部門證券	1,263	1	1,264	1,257
	9,740	1,793	11,533	9,832
由銀行發行：				
存款證	6,076	82	6,158	6,068
其他債務證券	6,678	777	7,455	6,694
	12,754	859	13,613	12,762
由其他公司及發行人發行：				
其他債務證券	6,675	1,021	7,696	6,693
	6,675	1,021	7,696	6,693
債務證券總值	29,169	3,673	32,842	29,287
其中：				
於認可英國交易所上市	5,651	—	5,651	5,671
於其他地方上市	6,700	1,505	8,205	6,723
非上市	16,818	2,168	18,986	16,893
	29,169	3,673	32,842	29,287
投資證券賬面值：				
一年或以下	14,908			
一年至五年	10,942			
五年以上	3,319			
	29,169			

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 15. 債務證券（續）

持作投資的債務證券賬面值的變動包括：

					截至 二零零四年 六月 三十日止 六個月	截至 二零零四年 十二月 三十一日 止 六個月
	可供出售 百萬元	持至到期 百萬元	貸款及墊款 百萬元	賬面值 百萬元	賬面值 百萬元	賬面值 百萬元
期初結餘				29,169		
採納國際會計準則第39號				(1,571)		
期初結餘	26,272	983	343	27,598	20,801	26,077
匯兌差額	(779)	(40)	—	(819)	(266)	250
收購	2,382	—	—	2,382	37,316	42,497
增添	16,402	—	171	16,573	—	—
期滿及出售	(19,033)	(316)	(63)	(19,412)	(31,759)	(39,693)
撥備	—	—	1	1	—	—
公平值變動	19	—	—	19	—	—
折讓及溢價攤銷	(46)	(12)	3	(55)	(15)	38
期末結餘	25,217	615	455	26,287	26,077	29,169

由二零零五年一月一日開始，債務證券根據國際會計準則第39號分類（見第56頁附註12）。

於二零零五年六月三十日，持作投資的債務證券的未攤銷溢價為1.77億元（二零零四年六月三十日：1.23億元；二零零四年十二月三十一日：1.35億元），而未攤銷折讓為3,500萬元（二零零四年六月三十日：1,500萬元；二零零四年十二月三十一日：3.56億元）。

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 16. 權益股

	二零零五年 六月三十日			二零零四年 六月三十日		二零零四年 十二月三十一日	
	交易 百萬元	可供出售 百萬元	賬面總值 百萬元	投資證券 賬面值 百萬元	投資證券 估值 百萬元	投資證券 賬面值 百萬元	投資證券 估值 百萬元
於認可英國交易所上市	—	—	—	1	1	—	—
於其他地方上市	12	504	516	69	70	88	107
非上市	—	429	429	109	112	165	188
	12	933	945	179	183	253	295

由二零零五年一月一日開始，所有股本投資按公平值列賬。

上市證券以市值列值，而非上市證券則以董事的估算列值。上市權益股收入為400萬元（二零零四年六月三十日：200萬元；二零零四年十二月三十一日：400萬元），而非上市權益股收入為500萬元（二零零四年六月三十日：300萬元；二零零四年十二月三十一日：700萬元）。

持作投資的權益股賬面值的變動包括：

	*截至二零零五年 六月三十日止六個月 百萬元
期初結餘	253
採納國際會計準則第39號	39
期初結餘	292
匯兌差額	(2)
收購	295
增添	450
出售（銷售及贖回）	(95)
公平值變動	(7)
期末結餘	933

	截至二零零四年 六月三十日止六個月			截至二零零四年 十二月三十一日止六個月		
	歷史成本 百萬元	撥備 百萬元	賬面值 百萬元	歷史成本 百萬元	撥備 百萬元	賬面值 百萬元
期初結餘	398	(39)	359	220	(41)	179
匯兌差額	(2)	—	(2)	4	(1)	3
收購	42	—	42	79	—	79
出售	(218)	(2)	(220)	(2)	(6)	(8)
期末結餘	220	(41)	179	301	(48)	253

\*根據國際財務報告準則，自二零零五年一月一日起，所有權益投資均按公平值持有，並對期初結餘作出相應調整。

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 17. 業務合併

於二零零五年四月十五日，本集團收購韓國第一銀行100%之股份資本，該銀行為南韓共和國一家主要銀行集團。所收購業務在二零零五年四月十五日至二零零五年六月三十日之時期為本集團帶來2.58億元的收入和8,400萬元的除稅前溢利。若該收購於二零零五年一月一日發生，則韓銀將為本集團帶來約5.50億元的收入和1.5億元的除稅前溢利。

所收購資產淨值及商譽詳情如下：	百萬元
收購代價：	
－ 已支付現金	3,338
－ 與收購有關之直接成本	29
收購代價總額	3,367
所收購資產淨值公平值	1,742
商譽	1,625

商譽乃計入該收購業務的盈利能力和本集團收購韓國第一銀行後預期會產生的重大協同效益。

收購產生的資產及負債載列如下：

	公平值 百萬元	被收購者 之賬面值 百萬元
現金及央行結餘*	2,321	2,321
國庫券及其他合資格票據	5,468	5,468
銀行同業貸款及墊款	890	890
衍生金融工具	27	27
客戶貸款及墊款	32,003	31,983
債務證券	2,382	2,376
股本股份	295	295
無形項目（商譽除外）	216	58
遞延稅務資產	25	15
物業、機器及設備	1,087	1,109
其他資產	890	884
<b>總資產</b>	<b>45,604</b>	<b>45,426</b>
銀行同業存款	2,782	2,782
衍生金融工具	240	240
客戶賬項	19,333	19,328
已發行債務證券	16,992	17,243
其他負債	2,608	2,239
後償債務及其他借貸	1,581	1,514
<b>總負債</b>	<b>43,536</b>	<b>43,346</b>
少數股東權益	326	298
<b>所收購資產淨額</b>	<b>1,742</b>	<b>1,782</b>
以現金支付的收購代價	3,367	
於所收購附屬公司的現金及現金等值項目	(2,378)	
<b>收購產生現金流出量</b>	<b>989</b>	

\* 央行結餘中的現金結餘包括若干須受到監管限制規限之款額。

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 18. 銀行同業存款

	二零零五年 六月三十日 百萬元	二零零四年 六月三十日 百萬元	二零零四年 十二月三十一日 百萬元
即時償還	4,656	3,124	2,588
在協定期滿日或通知期限，按餘下還款期計算：			
三個月或以下	12,706	9,014	8,964
三個月至一年	3,058	2,207	2,268
一年至五年	784	2,654	1,994
五年以上	449	—	—
	21,653	16,999	15,814

### 19. 客戶賬項

	二零零五年 六月三十日 百萬元	二零零四年 六月三十日 百萬元	二零零四年 十二月三十一日 百萬元
即時償還	43,294	33,478	37,033
在協定期滿日或通知期限，按餘下還款期計算：			
三個月或以下	49,004	38,574	41,529
三個月至一年	12,639	5,246	5,652
一年至五年	3,104	877	1,205
五年以上	729	44	39
	108,770	78,219	85,458

### 20. 已發行債券證券

	二零零五年六月三十日			二零零四年六月三十日		
	十萬元或以 上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元	十萬元或以 上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
餘下還款期：						
三個月或以下	6,220	2,960	9,180	1,087	2,581	3,668
三個月至六個月	4,293	2,609	6,902	622	876	1,498
六個月至一年	3,858	3,485	7,343	732	1,449	2,181
一年至五年	1,174	2,901	4,075	1,620	679	2,299
五年以上	60	395	455	17	322	339
	15,605	12,350	27,955	4,078	5,907	9,985
				二零零四年十二月三十一日		
				十萬元或以 上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
餘下還款期：						
三個月或以下			1,707		3,268	4,975
三個月至六個月			701		1,093	1,794
六個月至一年			637		1,757	2,394
一年至五年			1,013		1,051	2,064
五年以上			21		379	400
			4,079		7,548	11,627

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 21. 其他借貸資金

	二零零五年 六月三十日 百萬元	二零零四年 六月三十日 百萬元	二零零四年 十二月三十一日 百萬元
定期貸款資本	6,210	4,351	5,180
非定期貸款資本	2,278	1,572	1,588
其他非定期借貸	350	—	—
<b>總計</b>	<b>8,838</b>	<b>5,923</b>	<b>6,768</b>
定期貸款資本餘下還款期：			
一年之內	313	715	1,084
一年至五年	2,549	1,508	1,805
五年以上	3,348	2,128	2,291
	<b>6,210</b>	<b>4,351</b>	<b>5,180</b>

於二零零五年一月一日經採納國際會計準則第32號，本集團之1億英鎊7<sup>3</sup>/<sub>8</sub>%及1億英鎊8<sup>1</sup>/<sub>4</sub>%不可贖回每股1英鎊之優先股已由股本重新列為其他借貸資金。

2億英鎊步陞票據2022及3億英鎊8.103%步陞催繳永久性信託優先證券已重新列為其他股本工具。

定期貸款資本及其他借貸總額其中54.14億元乃按固定息率計算利息(二零零四年六月三十日：39.45億元；二零零四年十二月三十一日：32.34億元)。

於二零零五年二月三日，本集團按發行價99.43%發行7.50億歐元的後償第二級下等票據(「歐元票據」)，以及按發行價99.86%發行5億美元的後償第二級下等票據(「美元票據」)。

歐元票據將於二零一七年二月三日期到，並可於二零一二年二月三日，以及每個隨後之利息日贖回。

歐元票據之利息每年按固定息率3.625%派付，直至二零一二年二月三日開始，則按三個月歐洲銀行同業拆息加八十七點子以浮動方式計算。

美元票據於二零一五年二月三日期到，並可於二零一零年二月四日，以及每個隨後之利息日贖回。

美元票據每季派息，利息按美元倫敦銀行同業拆息加三十點子之浮動方式計算，直至二零一零年二月四日開始，則改為按倫敦銀行同業拆息加八十點子計算利息。

收購韓銀後，已加入12.55億元定期貸款資本。

於二零零五年四月十八日，本集團按票面值贖回5.75億歐元可轉換債券。

於二零零五年六月十七日，銀行按發行價98.642%發行4億英鎊非定期可贖回步陞後償第二級上級票據(「英鎊票據」)。利息每年按固定息率5.375%派付，直至二零二零年七月十四日開始，則改為按三個月英鎊倫敦銀行同業拆息加一百八十九點子以浮動方式計算。

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 22. 股本

	普通 股數目 百萬	普通 股本 百萬元	優先 股本 百萬元	股份 溢價賬 百萬元	總計 百萬元
於二零零四年一月一日	1,175	588	351	2,813	3,752
匯兌差異	—	—	4	—	4
已發行股份（經扣除開支）	2	1	—	3	4
行使購股權撥資	—	—	—	2	2
於二零零四年六月三十日	1,177	589	355	2,818	3,762
匯兌差異	—	—	22	—	22
已發行股份（經扣除開支）	2	1	—	12	13
行使購股權撥資	—	—	—	5	5
於二零零四年 十二月三十一日	1,179	590	377	2,835	3,802
採納國際會計準則第32及39號	—	—	(375)	—	(375)
於二零零五年一月一日	1,179	590	2	2,835	3,427
代息股份撥資	3	1	—	(1)	—
已發行股份（經扣除開支）	129	65	—	2,122	2,187
於二零零五年六月三十日	1,311	656	2	4,956	5,614

經採納國際會計準則第32號，由二零零五年一月一日開始，我們把7<sup>3</sup>/<sub>8</sub>%及8<sup>1</sup>/<sub>4</sub>%每股1英鎊之優先股重列為其他借貸資金。

於二零零五年一月十四日，本公司按每股920便士發行117,902,943股新普通股，相等於本公司現有已發行普通股本約9.99%。該配售所獲收益淨額為約10.71億英鎊（20億元）。發行股份的目的，是為協助籌集收購韓銀全部股本所需之現金約3.4萬億南韓圓（33億元）。

於二零零五年二月十六日，本公司購回300萬元8.9%非累計優先股。優先股按107.90%之價格購回。該3,000股購回之優先股已註銷，尚餘328,388股已發行美元優先股。

於二零零五年五月二十三日，本公司按發行價每股985.6便士發行11,700,000股新普通股，為僱員信託籌集款項（1.15億英鎊；2.11億元），以符合本公司酌情股份計劃下之既得權益股份。

一九九五年僱員股份擁有計劃信託（「一九九五年信託」）已按市價購入19,503,732股渣打集團有限公司股份（二零零四年六月三十日：15,383,963股；二零零四年十二月三十一日：12,127,841股），並根據本

集團之限制股份計劃、表現股份計劃及行政人員購股權計劃，代表參與計劃者之權益彙集持有。購買該等股份的資金由本集團全數支付。

於二零零五年六月三十日，一九九五年信託持有19,503,732股（二零零四年六月三十日：15,383,963股；二零零四年十二月三十一日：12,127,841股），其中16,793,958股（二零零四年六月三十日：10,573,696股；二零零四年十二月三十一日：11,854,754股）為無條件授出之既得權益股份。

二零零四年渣打僱員信託已按市價購入429,012股渣打集團有限公司股份（二零零四年六月三十日：178,926股；二零零四年十二月三十一日：178,926股），並根據本集團之遞延紅利計劃，代表參與計劃者之權益彙集持有。購買該等股份的資金由本集團全數支付。

於二零零五年六月三十日，二零零四年信託持有429,012股（二零零四年六月三十日：178,926股；二零零四年十二月三十一日：178,926股），其中7,333股（二零零四年六月三十日：無；二零零四年十二月三十一日：無）為無條件授出之既得權益股份。

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 23. 儲備及保留溢利

	資本儲備 百萬元	資本 贖回儲備 百萬元	可供出售 儲備 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	樓宇重估值 儲備 百萬元	累積匯兌 調整 百萬元	保留溢利 百萬元	總計 百萬元
於二零零四年一月一日	5	11	—	—	57	—	4,122	4,195
已確認收支	—	—	—	—	24	(66)	762	720
已宣派及／或已支付股息	—	—	—	—	—	—	(429)	(429)
本身股份淨額調整	—	—	—	—	—	—	(14)	(14)
行使購股權撥資	—	—	—	—	—	—	(2)	(2)
於二零零四年六月三十日	5	11	—	—	81	(66)	4,439	4,470
已確認收支	—	—	—	—	(5)	162	816	973
已宣派／已支付股息	—	—	—	—	—	—	(201)	(201)
本身股份淨額調整	—	—	—	—	—	—	66	66
行使購股權撥資	—	—	—	—	—	—	(5)	(5)
於二零零四年 十二月三十一日	5	11	—	—	76	96	5,115	5,303
採納國際會計準則第32及39號	—	—	73	42	—	—	(4)	111
於二零零五年一月一日	5	11	73	42	76	96	5,111	5,414
已確認收支	—	—	(54)	(29)	—	(71)	909	755
本身股份淨額調整	—	—	—	—	—	—	(167)	(167)
購股權開支及相關稅項	—	—	—	—	—	—	56	56
股息及其他分派（經扣除登記費）	—	—	—	—	—	—	(489)	(489)
於二零零五年六月三十日	5	11	19	13	76	25	5,420	5,569

### 24. 少數股東權益

	2億英鎊 2022步陞 票據 百萬元	3億英鎊 8.103% 步陞催繳 永久性 信託 百萬元	3億元 7.267%混 合第一級 證券 百萬元	其他 少數股東 權益 百萬元	總計 百萬元
於二零零四年十二月 三十一日已公佈 採納國際會計準則 第32及39號：	—	—	—	964	964
	396	598	—	(4)	990
於二零零五年一月一日	396	598	—	960	1,954
就匯兌而言分配	(25)	(38)	—	—	(63)
少數股東應佔其他溢利	14	23	4	17	58
已確認收支	(11)	(15)	4	17	(5)
扣減	—	—	—	(875)	(875)
收購產生	—	—	326	—	326
分派	(27)	(44)	—	(18)	(89)
於二零零五年六月三十日	358	539	330	84	1,311

隨著由第三方對環球流動基金作出額外投資，本集團的權益不再列為附屬公司，因此已從少數權益扣減。在二零零五年五月，本集團進一步收購泰國Nakornthon Bank 24.97%權益，少數權益亦因此進一步遞減。

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 25. 現金及現金等值項目

作為現金流量報表之用途，現金及現金等值項目包括以下由購入日期起計至到期日少於三個月之結餘。

	二零零五年 六月三十日 百萬元	二零零四年 六月三十日 百萬元	二零零四年 十二月三十一日 百萬元
存入央行之現金及結餘*	5,667	3,447	3,960
國庫券及其他合資格票據	4,686	2,924	3,665
銀行貸款及墊款	13,769	10,750	10,345
交易證券	6,507	7,198	6,053
總計	30,629	24,319	24,023

\* 央行結餘中的現金結餘包括若干須受到監管限制規限之款額。

### 26. 淨息差及利息差距

	二零零五年 六月三十日 止六個月 %	二零零四年 六月三十日 止六個月 %	二零零四年 十二月三十一日 止六個月 %
淨息差	2.6	2.7	2.7
利息差距	2.4	2.4	2.6

  

	百萬元	百萬元	百萬元
賺取利息之平均資產	151,540	115,419	119,181
支付利息之平均負債	138,973	100,632	113,246

### 27. 薪酬

本集團於二零零五年六月三十日共有員工42,100名（二零零四年六月三十日：31,300名；二零零四年十二月三十一日：33,300名）。

董事薪酬委員會在董事會賦予之授權範圍下，參與釐訂渣打集團之薪酬政策，特別是審批執行董事及其他較高薪酬人士之個別報酬。概無任何執行董事參與制訂其本身之薪酬。本集團的薪酬政策為：

- 支援一個強烈以表現為主的文化，並確保個人獎賞及獎勵直接與其個人表現、其負責之業務和功能、集團整體和股東權益有關；
- 維持具競爭力之獎賞，以反映集團的國際本質，並讓其可吸引和挽留有才能和具最高質素之國際性僱員。

集團之成功有賴具才能僱員之表現和承擔。在應用本政策時：

- 基本薪酬乃按集團的主要國際競爭者之中位數釐訂；
- 年度花紅獎賞完全按集團及個人表現及其實踐集團價值之狀況釐訂。

渣打深信鼓勵員工在組織所有層面分擔擁有權的效力。本集團經營若干酌情股份計劃，以提供長期獎勵。該等計劃中，表現股份計劃及行政人員購股權計劃只會在達到嚴格的表現標準時方可行使。此外，集團亦經營兩個全體僱員均可參與之股份儲蓄計劃，獲得40%之員工參與。

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 28. 集團資產的支銷

集團資產包括有關香港特別行政區政府的負債證明書24.98億元（二零零四年六月三十日：25.64億元；二零零四年十二月三十一日：25.32億元），屬於後償於其他方的索償。

### 29. 或然負債及承諾

下表載列於結算日的合約或有關本金額、信貸等值金額以及未到期資產負債表外交易的風險加權金額。合約或有關本金額為未完成的交易數額，而並非指須承擔的風險。信貸等值金額以及風險加權金額乃根據Financial Services Authority有關落實涉及資本充足比率的巴塞爾協議的指引，並計及已收取的抵押品及擔保而計算。

	二零零五年六月三十日			二零零四年六月三十日		
	合約或 有關 本金額 百萬元	信貸 等值 金額 百萬元	風險 加權 金額 百萬元	合約或 有關 本金額 百萬元	信貸 等值 金額 百萬元	風險 加權 金額 百萬元
<b>或然負債</b>						
票據承兌及背書*	—	—	—	914	914	745
擔保及不可撤銷信用證	17,002	12,434	9,327	14,505	10,384	6,689
其他或然負債	4,809	3,871	2,883	4,071	2,869	1,998
	<b>21,811</b>	<b>16,305</b>	<b>12,210</b>	<b>19,490</b>	<b>14,167</b>	<b>9,432</b>
<b>承諾</b>						
押匯信用證及短期貿易有關交易	3,700	740	603	2,213	443	414
購入遠期資產及存放遠期存款	87	87	17	77	77	15
未動用正式備用信貸、信貸額及 其他貸款承諾：						
一年或以上	9,837	4,918	3,708	7,861	3,931	3,664
一年以下	17,955	—	—	8,020	—	—
可無條件撤銷	27,375	—	—	26,652	—	—
	<b>58,954</b>	<b>5,745</b>	<b>4,328</b>	<b>44,823</b>	<b>4,451</b>	<b>4,093</b>

\* 採納國際會計準則第39號後，票據承兌及背書在資產負債表上列賬。

渣打集團有限公司－附註（續）

29. 或然負債及承諾（續）

二零零四年十二月三十一日

	合約或 有關 本金額 百萬元	信貸 等值 金額 百萬元	風險 加權 金額 百萬元
<b>或然負債</b>			
票據承兌及背書	976	976	842
擔保及不可撤銷信用證	15,942	9,976	8,146
其他或然負債	3,139	2,414	1,221
	20,057	13,366	10,209
<b>承諾</b>			
押匯信用證及短期貿易有關交易	2,924	585	494
購入遠期資產及存放遠期存款	54	54	11
未動用正式備用信貸、信貸額及 其他貸款承諾：			
一年或以上	9,140	4,570	4,133
一年以下	8,903	—	—
可無條件撤銷	25,933	—	—
	46,954	5,209	4,638

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 30. 公平價值

於二零零五年一月一日，本集團採納國際會計準則第39號，當中規定所有衍生工具須予確認為交易項目，並按公平值記錄，所有重新估值的收益須計入損益賬（除非已作現金流量對沖）。英國GAAP已應用於比較數字。用作對沖之衍生工具列為非交易項目，不會按公平值在資產負債表中記錄。

下表分析本集團衍生金融工具的名義本金額和正負數的公平值。正負數的公平價值為衍生合約就綜合損益表中因非交

易項目所確認的任何款額而作出調整的按市值計算價值。名義本金額為有關合約於呈報日期的本金額。

於期終的公平值即本集團於期間的一般持倉情況。

交易業務為所持有並擬從短期息率及價格變動中獲利的金融工具的倉盤。第36頁及37頁「財務回顧」內「風險」一節解釋了本集團衍生合約方面的風險管理工作。

二零零五年六月三十日

	名義 本金額 百萬元	正數 公平值 百萬元	負數 公平值 百萬元
交易賬			
遠期外匯合約	440,305	4,700	4,522
外匯衍生合約			
貨幣掉期及期權	152,627	2,286	2,367
經交易所買賣的期貨及期權	127	1	1
總計	152,754	2,287	2,368
利率衍生合約			
掉期	448,998	3,617	3,323
遠期利率協議及期權	94,913	92	167
經交易所買賣的期貨及期權	270,262	—	—
總計	814,173	3,709	3,490
股本及股票指數期權	333	3	3
商品衍生工具合約	5,699	5	5
衍生金融工具總額	1,413,264	10,704	10,388
對銷影響		—	—
		10,704	10,388

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 30. 公平價值（續）

	二零零四年六月三十日			二零零四年十二月三十一日		
	名義 本金額 百萬元	正數 公平值 百萬元	負數 公平值 百萬元	名義 本金額 百萬元	正數 公平值 百萬元	負數 公平值 百萬元
交易賬						
遠期外匯合約	411,031	3,628	3,632	409,003	6,789	6,500
外匯衍生合約						
貨幣掉期及期權	138,782	1,555	1,473	116,734	2,592	2,532
經交易所買賣的期貨及期權	353	1	7	238	—	—
總計	139,135	1,556	1,480	116,972	2,592	2,532
利率衍生合約						
掉期	344,993	2,577	2,794	409,418	3,359	3,125
遠期利率協議及期權	64,667	110	110	57,475	101	127
經交易所買賣的期貨及期權	129,562	54	53	96,282	54	54
總計	539,222	2,741	2,957	563,175	3,514	3,306
衍生金融工具交易賬總額	1,089,388	7,925	8,069	1,089,150	12,895	12,338
對銷影響		(4,375)	(4,375)		(7,563)	(7,563)
		3,550	3,694		5,332	4,775

非交易業務是指就根據二零零四年英國GAAP集團資產負債管理以及有關對沖而持有的倉盤。

	二零零四年六月三十日			二零零四年十二月三十一日		
	名義 本金額 百萬元	正數 公平值 百萬元	負數 公平值 百萬元	名義 本金額 百萬元	正數 公平值 百萬元	負數 公平值 百萬元
非交易賬						
利率衍生合約						
掉期	1,142	1	5	2,304	17	4
遠期利率協議及期權	53	—	—	495	—	—
經交易所買賣的期貨及期權	1,694	—	—	—	—	—
總計	2,889	1	5	2,799	17	4
股本及股票指數衍生工具	1	—	—	—	—	—
商品衍生合約	617	—	—	6,030	33	33
衍生金融工具非交易賬總額	3,507	1	5	8,829	50	37

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 30. 公平價值（續）

	二零零五年 六月三十日		二零零四年 六月三十日		二零零四年 十二月三十一日	
	賬面值 百萬元	市值 百萬元	賬面值 百萬元	市值 百萬元	賬面值 百萬元	市值 百萬元
上市及公開交易證券：						
財務資產	26,804	26,804	18,566	18,562	16,627	16,689
優先股	1,190	1,448	655	774	676	856
其他財務負債	36,794	35,913	10,901	11,053	12,013	11,833
財務負債	37,984	37,361	11,556	11,827	12,689	12,689

財務資產包括國庫券、債務證券及股本股份。其他財務負債包括已發行債務證券及後償貸款資本。

### 31. 有關衍生合約的信貨風險

於二零零五年六月三十日、二零零四年六月三十日及二零零四年十二月三十一日持作交易用途（及二零零四年持作非交易用途）的衍生合約（不包括經交易所買賣的期貨及期權）的名義本金額的餘下還款期分析如下：

	二零零五年六月三十日				二零零四年六月三十日			
	一年以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元	一年以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
遠期外匯及外匯衍生工具合約								
名義本金額	525,738	57,407	9,787	592,932	498,725	47,880	3,208	549,813
重置成本淨額	5,473	1,786	(273)	6,986	4,171	922	90	5,183
利率衍生合約								
名義本金額	273,035	226,938	43,938	543,911	212,724	165,612	32,519	410,855
重置成本淨額	549	1,864	1,296	3,709	512	1,453	723	2,688
股本及股票指數								
名義本金額	314	7	12	333	1	—	—	1
重置成本淨額	3	—	—	3	—	—	—	—
商品衍生合約								
名義本金額	1,364	4,335	—	5,699	308	309	—	617
重置成本淨額	—	1	4	5	—	—	—	—
交易對手風險								
金融機構				10,182				6,242
非金融機構				521				1,629
總重置成本淨額				10,703				7,871

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 31. 有關衍生合約的信貨風險（續）

	二零零四年十二月三十一日			
	一年以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
<b>遠期外匯及外匯衍生工具合約</b>				
名義本金額	479,468	41,409	4,860	525,737
重置成本淨額	7,640	1,504	237	9,381
<b>利率衍生合約</b>				
名義本金額	243,369	189,548	36,775	469,692
重置成本淨額	519	1,782	1,176	3,477
<b>商品衍生合約</b>				
名義本金額	1,094	4,348	588	6,030
重置成本淨額	3	23	7	33
<b>交易對手風險</b>				
金融機構				11,532
非金融機構				1,359
<b>總重置成本淨額</b>				<b>12,891</b>

第36頁及37頁「財務回顧」內「風險」一節解釋了本集團衍生合約方面的風險管理工作。

### 32. 市場風險

交易賬	截至二零零五年 六月三十日止六個月			二零零五年 六月三十日
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	真實 百萬元
承受風險的每日價值：				
利率風險	4.1	5.5	3.1	3.6
外匯風險	1.6	2.8	1.0	1.4
總計	4.4	5.9	3.5	3.9

交易賬	截至二零零四年 六月三十日止六個月		二零零四年 六月三十日	截至二零零四年 十二月三十一日止六個月		二零零四年 十二月 三十一日		
	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	真實 百萬元	平均 百萬元	高 百萬元	低 百萬元	真實 百萬元
承受風險的每日價值：								
利率風險	3.1	4.1	2.2	3.1	3.5	4.4	2.7	3.4
外匯風險	2.7	4.5	1.3	2.5	2.2	3.6	1.2	3.0
總計	4.4	6.0	3.1	4.5	4.1	5.5	3.2	5.1

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 32. 市場風險（續）

本附註應與第36頁及37頁「財務回顧」一節內解釋本集團市場風險管理工作的「市場風險」一段一併閱讀。

本集團利用涉險值方法，評估利率和匯率、價格及波動所帶來日後潛在不利變動產生的虧損風險。本集團以模擬過往記錄作為計算涉險值的方法。

上表所列本集團交易賬所承擔以涉險值表示的總風險並非用以抵銷的利率風險及外匯風險的總和。最高及最低涉險值互相獨立，可於不同日子出現。

涉險值是計算最少一個營業日而置信度97.5%的預期變動。此置信度顯示，潛在每日虧損（即超逾涉險值計算）有可能每年出現六次。

使用過往記錄模擬法的觀察日期為一年。這方法涉及重估所有未期滿合約，以反映過往所觀察到的市場風險因素變動，對現有組合價值的影響。

### 33. 法定賬項

本中期報表所載資料未經審核，並不構成1985年公司法第240條所界定的法定賬項。本文件於二零零五年八月八日經由董事會核准。截至二零零四年十二月三十一日止財政年度的比較數字並非本公司該財政年度法定賬項的數字。

### 34. 前瞻性陳述

本文件載有前瞻性陳述，包括按一九九三年美國證券法第27A條及一九三四年證券交易所法第21E條所述涵義的該等陳述。這些陳述關於或可影響未來事件，包括本集團的未來策略、業務計劃及業績，並根據渣打董事現時的期望而作出。

本集團明白涉險值方法存在限制。該等限制包括因觀察期未必包括具代表性的價格變動或因若干情況下市場數據並不齊全而使過往數據未必最能反映未來價格波動。

本集團定期進行回應測試，將實際盈虧與涉險值估計數字比較，以計算涉險值模型在統計上的有效性。

涉險值按本集團於辦公時間結束時（倫敦時間）所承受的風險計算。每個營業日的風險水平可能與該日辦公時間結束時所報的風險水平不同。

涉險值未能計及置信區間以外的虧損，故未必能顯示在該等情況下未預計虧損的程度。本集團為管理涉險值未能計及的事項而產生的風險，會就其主要承擔的風險項目，定期作壓力測試。壓力測試涉及假設在非正常情況下風險因素出現極大轉變時的價格，從而評估組合。集團風險委員會亦會檢討在或然率低的壓力事項下，可能出現重大虧損的倉盤。

該等賬項由本公司核數師呈報及已提交予公司註冊處。核數師報告並無有保留意見，亦並無載有根據1985年公司法第237(2)或(3)條的陳述。

前瞻性陳述涉及多項風險及不明朗因素，可導致實際業績及結果與這些陳述所預期的情況出現重大偏差。這些因素不僅限於規管政策的發展，也包括股市、資訊科技的發展、競爭環境及一般經營狀況。

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 35. 過渡至歐盟所採納國際財務報告準則

歐盟法例（EC1606/2002 IAS規例）要求公司於截至二零零五年十二月三十一日止下個年度綜合財務報表須按照歐盟採納的國際財務報告準則（「所採納國際財務報告準則」）編製。

本中期財務資料基於由歐盟批註於二零零五年十二月三十一日生效（或提早採納）或預期於二零零五年十二月三十一日批註生效（或提早採納）的已公佈國際財務報告準則的確認及量度規定編製，而二零零五年十二月三十一日是本集團需要使用所採納國際財務報告準則的首個年度報告日期。基於此等已採納及未採納的國際財務報告準則，董事已就首次採用國際財務報告準則編製，截至二零零五年十二月三十一日止年度，財務報表預期應用的會計政策作出假設（列載如下）。

董事尤其已假設由國際會計準則委員會發表的下列國際財務報告準則將獲歐盟採納，並有給予足夠時間於截至二零零五年十二月三十一日止年度的財務報表所採用：

- 國際會計準則第19號僱員福利－精算損益、集團計劃及披露的修訂
- 國際會計準則第39號－金融工具：確認及量度：公平值選擇

於截至二零零五年十二月三十一日止年度財務報表生效（或提早採納）的所採納國際財務報告準則依然有待變更及進一步詮釋，因此未能明確確定。據此，該年度期間的會計政策只可於編製截至二零零五年十二月三十一日止年度的財務報表時方有最終定案。

#### 應用國際財務報告準則第1號：首次採納國際財務報告準則

二零零四年一月一日為本集團的過渡日期，本集團於當日開始編製其按國際財務報告準則的資產負債表。此等中期綜合財務報告的呈報日期為二零零五年六月三十日。本集團於二零零五年一月一日採用國際財務報告準則。

本集團按照國際財務報告準則第1號編製此等中期綜合財務報表時，已運用強制性豁免及若干選擇性豁免以豁免完全追溯國際財務報告準則的應用。

#### 本集團選用的完全追溯應用豁免

本集團已選用以下選擇性豁免，以豁免完全追溯應用。

##### (a) 業務合併豁免

本集團已應用國際財務報告準則第1號的業務合併豁免，並未重列於二零零四年一月一日過渡日期前發生的業務合併。

##### (b) 公平值視作成本豁免

本集團已選擇若干物業、機器及設備項目（於二零零四年一月一日以估值計算）以視作成本計算。

##### (c) 累計匯兌差異豁免

本集團已選擇將過往的累計匯兌於二零零四年一月一日設訂為零。

##### (d) 豁免就國際會計準則第32號及國際會計準則第39號重列比較數字

本集團選擇運用此項豁免，於衍生工具、財務資產及負債以及對沖關係就二零零四年的比較資料運用過往英國公認會計準則的規定。英國公認會計準則及國際會計準則32號與國際會計準則第39號之間的差異所需作出的調整於二零零五年一月一日釐訂及確認。

##### (e) 股份支付交易豁免

由於本集團過去並無刊發有關僱員獎勵的公平值資料，故其須應用股份支付款項的豁免。於二零零二年十一月七日後發出但至二零零五年一月一日仍未歸屬的股本結算獎勵股份由二零零四年一月一日起應用國際財務報告準則第2號。

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 35. 過渡至歐盟所採納國際財務報告準則（續）

#### 豁免本集團完全追溯應用

本集團已運用下列完全追溯應用強制性豁免。

#### (a) 撤銷確認財務資產及負債豁免

於二零零四年一月一日前撤銷確認的財務資產及負債按照國際財務報告準則並無進行重新確認。運用國際會計準則第32號及國際會計準則第39號重列比較數字的豁免表示本集團由二零零五年一月一日起確認任何自二零零四年一月一日起撤銷確認而未能符合國際會計準則第39號撤銷確認條件的財務資產及負債。管理層並未選擇於較早日期應用國際會計準則第39號撤銷確認條件。

#### (b) 預估豁免

按國際財務報告準則於二零零四年一月一日的預估應與之前按英國公認會計準則於同一日期作出的預估一致，除非有證據顯示該等預估出現錯誤。

#### (c) 持有待售資產及終止業務豁免

管理層由二零零五年一月一日起預早應用國際財務報告準則第5號。任何持有的待售資產或終止業務由二零零五年一月一日起僅按國際財務報告準則第5號予以確認。

#### 國際財務報告準則與英國公認會計準則對賬

以下對賬提供於以下過渡日期的影響：

- 於二零零四年一月一日的股本（國際會計準則第32及39號除外）
- 於二零零四年六月三十日的股本（國際會計準則第32及39號除外）
- 於二零零四年十二月三十一日的股本（國際會計準則第32及39號除外）
- 於二零零五年一月一日的股本（包括國際會計準則第32及39號）
- 二零零四年六月三十日的損益（包括國際會計準則第32及39號）
- 二零零四年十二月三十一日的損益（不包括國際會計準則第32及39號）

調整及本集團按國際財務報告準則的會計政策詳情列載於二零零五年五月十二日題為「渣打銀行集團有限公司按國際財務報告準則重列的二零零四年業績」的呈報資料及新聞發佈。本文件之文本可於本集團網址瀏覽：

<http://investors.standardchartered.com>

渣打集團有限公司－附註（續）

35. 過渡至歐盟所採納國際財務報告準則（續）

股本對賬

二零零四年一月一日

	股本／ 溢價及 購回儲備 百萬元	物業重估 百萬元	於ESOP 信託持有 的自身股份 百萬元	保留溢利 百萬元	少數權益 百萬元	總股本 百萬元
英國公認會計準則	3,768	(2)	(60)	3,823	614	8,143
股息	—	—	—	439	—	439
固定資產	—	81	—	(84)	—	(3)
購股權	—	—	—	(3)	—	(3)
合併	—	—	—	25	6	31
稅項	—	(22)	—	(9)	—	(31)
其他	—	—	—	(9)	—	(9)
國際財務報告準則	3,768	57	(60)	4,182	620	8,567

二零零四年六月三十日

	股本／ 溢價及 購回儲備 百萬元	物業重估 百萬元	於ESOP 信託持有 的自身股份 百萬元	保留溢利 百萬元	少數權益 百萬元	總股本 百萬元
英國公認會計準則	3,778	—	(74)	4,301	626	8,631
股息	—	—	—	208	—	208
商譽	—	—	—	21	—	21
固定資產	—	81	—	(84)	—	(3)
購股權	—	—	—	10	—	10
合併	—	—	—	17	4	21
稅項	—	—	—	(4)	—	(4)
其他	—	—	—	(22)	—	(22)
國際財務報告準則	3,778	81	(74)	4,447	630	8,862

二零零四年十二月三十一日

	股本／ 溢價及 購回儲備 百萬元	物業重估 百萬元	於ESOP 信託持有 的自身股份 百萬元	保留溢利 百萬元	少數權益 百萬元	總股本 百萬元
英國公認會計準則	3,818	(5)	(8)	4,630	956	9,391
股息	—	—	—	532	—	532
商譽	—	—	—	114	—	114
固定資產	—	81	—	(84)	—	(3)
購股權	—	—	—	16	—	16
合併	—	—	—	27	8	35
稅項	—	—	—	(4)	—	(4)
其他	—	—	—	(12)	—	(12)
國際財務報告準則	3,818	76	(8)	5,219	964	10,069

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 35. 過渡至歐盟所採納國際財務報告準則（續）

二零零五年一月一日

	股本/ 溢價及 購回儲備 百萬元	其他 股本工具 百萬元	可供出售 投資儲備 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	物業重估 百萬元	保留溢利 百萬元	少數權益 百萬元	總股本 百萬元
國際財務報告準則 (不包括IAS 32/39)	3,818	—	—	—	76	5,211	964	10,069
債務／股本	(375)	994	—	—	—	20	—	639
有效收益	—	—	—	—	—	109	—	109
衍生工具／對沖	—	—	—	61	—	58	(4)	115
資產分類／公平值	—	—	87	—	—	(27)	—	60
其他	—	—	—	—	—	(142)	—	(142)
減損	—	—	—	—	—	33	—	33
稅項	—	—	(14)	(19)	—	(55)	—	(88)
國際財務報告準則	3,443	994	73	42	76	5,207	960	10,795

### 損益對賬

	截至二零零四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零零四年 十二月三十一日止 十二個月 百萬元
股東應佔溢利		
英國公認會計準則	746	1,479
商譽	21	114
購股權	(12)	(23)
合併	2	3
稅項	7	7
其他	(8)	(2)
國際財務報告準則	756	1,578

## 渣打集團有限公司－附註（續）

### 36. 英國及香港會計規定

於二零零五年一月一日，本集團由英國公認會計原則，過渡至歐盟批註或預期將於二零零五年十二月三十一日前批註的國際會計準則。本集團截至二零零五年六月三十日的綜合財務報表（包括二零零四年的比較數字）亦因而按此編製，惟二零零四年的比較數字並不計入國際會計準則第32號及39號的影響。在適用於二零零四年的情況下，英國公認會計原則已予採用。於二零零五年一月一日，香港公認會計原則在金融工具方面採納了一項類似國際會計準則第39號的會計準則。除以下者外，會計慣例並無重大差異：

#### 證券投資

二零零四年國際財務報告準則（不包括國際會計準則第32/39號）

擬繼續持有的證券（包括股票及國庫券）均列為投資證券。投資證券按成本扣減任何減損撥備後列賬。倘有期投資證券是以溢價或折讓購入，則該等溢價或折讓在損益表中攤銷。不屬於投資證券的證券列為交易證券，並以市值列賬。

#### 二零零四年香港公認會計原則

根據香港會計實務準則第24號「投資證券會計處理方法」(SSAP24)，列為持至到期證券的投資證券按已攤銷成本扣減任何減值準備後列賬。不擬持至到期的其他證券則根據「另類」處理方式列賬。根據另類處理方式，證券分為買賣及非買賣證券。買賣證券以公平值列賬，公平值的變動於出現時在損益表中確認。非買賣證券以公平值列賬，公平值的變動於出售前在重估儲備中確認。

若本集團根據香港會計實務準則第24號編製二零零四年比較財務報表，則於截至二零零四年六月三十日止六個月及截至二零零四年十二月三十一日止六個月之損益賬將出現支銷淨額分別達2,400萬元及900萬元；於二零零四年六月三十日及二零零四年十二月三十一日之證券投資賬面值則分別增加2,500萬元及4,600萬元；及於二零零三年六月三十日及二零零三年十二月三十一日之儲備將分別進賬1,800萬元及3,200萬元。