建构业务策略
追求持续增长

OCBC Bank

2017年度报告

目录

宗旨与价值观 封面内页

我们的业务发展策略 1
我们的多元化业务 2

集团概览
主席与集团行政总裁致辞 4
财务重点 12
董事部 14
管理委员会 18

#OCBCCares华侨银行关怀计划 20

治理
资本管理 28
风险管理 30

财务
财务报告 39

辅助资讯
管理委员会附加资料 163
国际网络 166
财务日期 168
集团简介与企业资料 封底内页

宗旨

我们致力为社会中的个人与企业提供切合其需求的创新金融服务，协助他们达成理想。

价值观

客户
我们聆听并理解客户的需求。我们通过提供卓越的产品与高素质服务，与客户建立起持久坚固的关系。

人员
我们公平对待彼此，并互相尊重。我们为每一名同事提供支持，并投资于他们的发展，帮助大家充分发挥潜能。我们认可并奖励优秀的员工。

团队
做为团队的一份子，我们恪尽职守、同心协力，迈向共同的目标。我们每一个人都对自己的行为完全负责。

诚信
公平交易是我们的经营之本。我们承诺我们的所有行为都经得起大众的考核。

谨慎承担风险
我们以谨慎态度面对风险，因为客户信赖我们所提供的安全与稳固。

效率
我们积极投资于基础设施，改进流程及技能，从而降低营业成本。自始至终，我们力求做到准确地决策，有效地执行。

本常年报告书分别以英文与中文印制。中文版本的内容是从英文版本中翻译，英文版本已经由我们的审计师签订确认。中英版本之间若有任何出入，应以英文版本为准。

我们的业务发展策略

深化核心市场的业务

一个提供多元化服务的亚洲领先金融服务集团，业务网络广泛渗透北亚及东南亚市场，并具有卓越定位，能追随全球大趋势以提供可持续的业务增长。一个坚定不移及富有责任感，能够为客户、员工、投资者及社区带来具有长期价值的事业。

带动亚洲区域增长的全球大趋势

- 增长的亚洲区内贸易与跨境资金流
- 亚洲财富增长
- 亚洲城市化进程与中小企业的持续增长
- 中国经济实力的增长
- 科技的发展

核心市场

新加坡
在本国**占有主导**市场地位

马来西亚
拥有深厚及悠久的银行与保险业务

印尼
业务网络遍及全国并提供全面金融服务

大中华区
在贸易、财富与资金的跨境流动领域拥有主导性**强大业务**

核心业务

- **银行业务**
  在整个业务网络及各主要地区提供全面的零售与商业银行业务
- **财富管理业务**
  作为“亚洲的全球私人银行”，集私人银行、惠财银行、银行保险、证券与资产管理于一体的综合区域与财富管理平台
- **保险业务**
  引领新加坡和马来西亚保险市场，并在印尼取得业务增长

核心实力

- 严谨的风险管理
- 多样化的资金基础
- 在科技与人员方面的投入

可持续发展的商业实践

- 公平交易
- 负责任融资
- 稳健治理
- 社区培育
- 包容性工作环境

我们的
多元化业务

我们为客户提供全方位的商业银行、专业金融和财富管理服务，包括个人业务、公司业务、投资业务、私人银行业务、交易银行业务、资金业务、保险、资产管理和股票经纪业务。

我们的多元化业务遍及18个国家和地区，为超过900万名客户提供服务，包括500万名银行业务客户及400万名保险客户。

超过
29,000名
员工

超过
600个
分行与代表处，
遍布
18个
国家和地区

超过
900万名
客户

我们的品牌

OCBC Bank

OCBC Securities

OCBC Al-Amin

OCBC NISP

OCBC WING HANG

BANK OF SINGAPORE

Great Eastern
A member of the OCBC Group

LION GLOBAL INVESTORS

4550亿新元
总资产

519亿新元
资本市值

41亿新元
净利

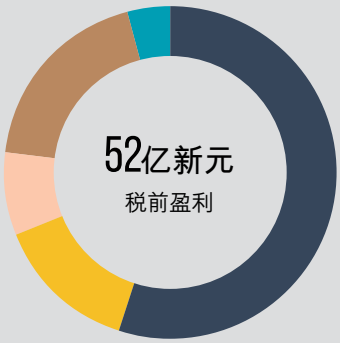
11.2%
股东权益回报率

AA-
惠誉评级

Aa1
穆迪评级

AA-
标准普尔评级

业务实现广泛增长，遍及所有核心市场



■ 新加坡 ■ 马来西亚
■ 印尼 ■ 大中华区 ■ 其他网络市场

四大核心市场为我们在其他网络市场上带来了可观的业务增长。

核心业务均呈现出持续性的盈利势头

+19%
净利

+8%
客户贷款总额

+43%
财富管理收入

+14%
大东方控股内含价值

核心实力的强劲表现

严谨的风险管理

1.5%
不良贷款率

>300%
无担保不良资产的准备金覆盖率

多样化的资金基础

78%
来自客户存款的资金基础比例

49.2%
来自往来账户与储蓄账户的客户存款比例

在科技与人员方面的投入

7.9天
每名雇员的平均培训时间

+31%
培训投入

11.3%
在科技方面的投资开支比例

身处新加坡金融科技创新的最前沿

率先采用
交易型API
以进行财路设置

与星和合作
组成新加坡首个
“协作经济”
体系

最先采用
脸部识别功能
让个人与企业一步开启手机银行服务

首创基于人工智能技术的
房屋贷款聊天机器人
“Emma”

首个为员工提供基于人工智能技术的
人力资源聊天机器人

最先采用人工智能与机器学习方式
加强对可疑活动的检测

主席与
集团行政总裁致辞

左起

钱乃骥先生
集团行政总裁

黄三光先生
主席

华侨银行创办于1932年，2017年正是银行的八十五周年纪念。我们很高兴能与您共同欢庆这一盛事，并且自豪地与大家分享我们的丰富传统。这么多年来，华侨银行凭借谨慎、诚信、可靠的态度和坚定不移的承诺，为我们的客户、员工、股东及社群提供长期价值，从而建立起卓越信誉，成为一家深受信赖的金融机构。这些价值观正是我们经营业务与持续寻求增长与成就的坚实基础。

本年度报告采取新的呈现格式，反映我们不断力求为读者提供更简明而又全面的文件，并在文件中更清楚地传达我们的价值观、业务发展策略、成就及未来计划。

2017年回顾

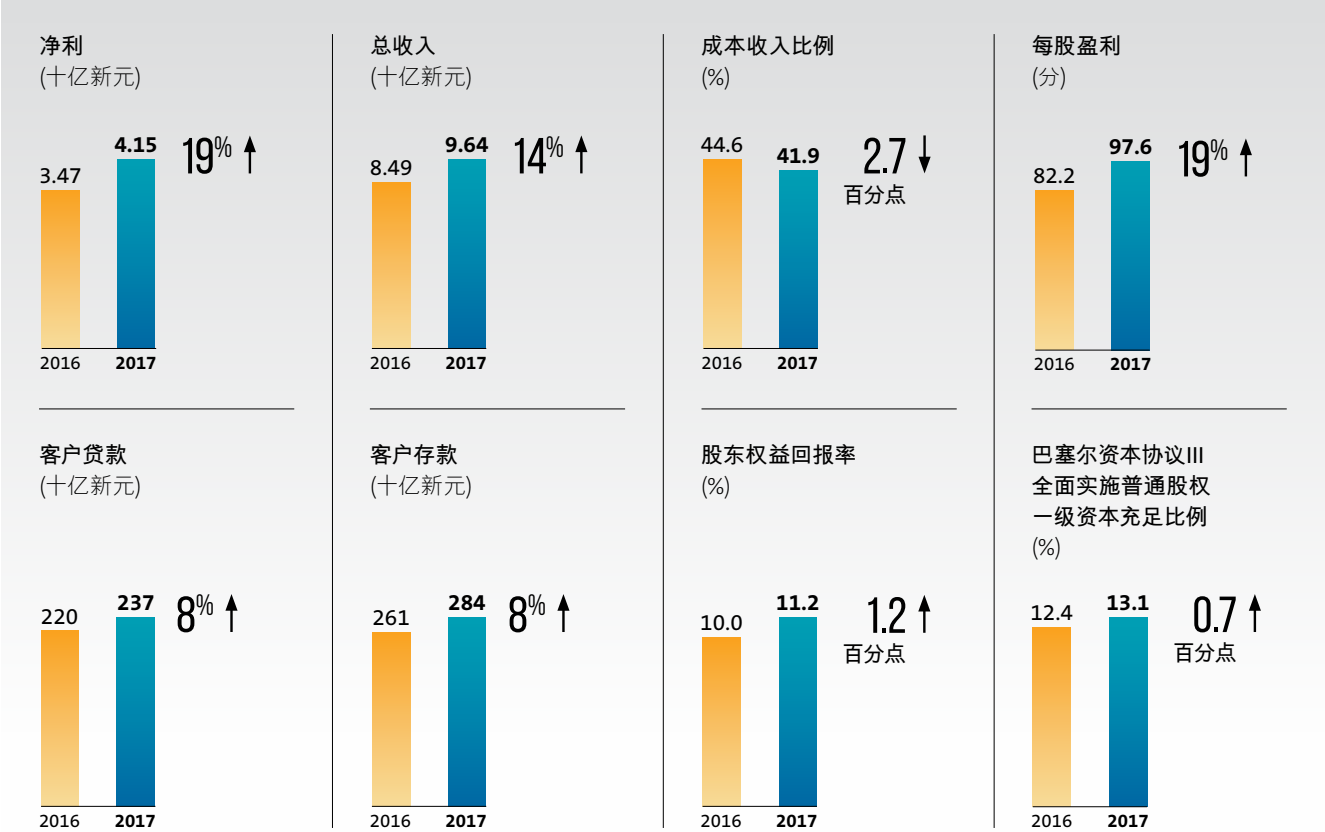
环球经济与金融景况在2017年的表现比预期中良好。我们在本年度开始时保持较谨慎的态度，因为环球经济面对许多不确定因素，包括贸易保护主义威胁、主要经济体增长放缓的可能性，美国货币政策收紧步伐难以确定，还有亚洲地缘政治的紧张局势升温。不过，在这一年里，环球增长逐渐集聚力量，遍及各大发达经济体与新兴经济体，而通货膨胀则保持温和。贸易保护主义的威胁减退，与此同时政治局势也保持在安全限度之内。简言之，较强劲的增长与货币政策正常化步伐较为缓慢，有力地推动了风险承担与消费者信心的提升。全球股市对此也作出了积极的回应。

在本区域，多数亚洲国家的经济增长出乎意料都达到较高水平。我们主要区域市场的经济体，包括大中华区、马来西亚和印尼，都取得良好的经济表现。新加坡经济也表现出色，国内生产总值主要在制造业与服务业强劲出口与产出所带动之下，达到了3.6%的增长。

我们的强劲业绩肯定了华侨银行长期业务发展策略的稳固性，并展现我们过去85年来建立的多元化业务与广泛实力的强度和韧性。在2017财政年度中，华侨银行在银行业务、财富管理和保险业务等主要支柱的推动下，税后净利增长19%，创下41亿5000万新元的新高。所有这些业务都取得强劲的业绩表现。

股息

董事部已建议派发每股19分的年终免税股息，高于前一年的每股18分，使2017年的全年总股息达到每股37分，高于2016年的每股36分。此股息支付率相当于我们核心盈利的37%。我们支付股息的方式，在于确保股息是可持续及可预测，并且保留足够资金以寻求长期增长和新市场商机。



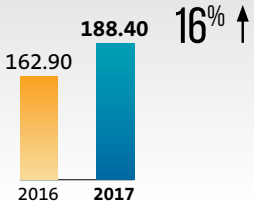
三大核心业务提供卓越与独特的客户体验

华侨银行的银行业务、财富管理和保险业务等三大核心支柱，为超过900万名客户提供全套金融解决方案，协助他们在人生各个阶段追求其增长目标。

个人银行业务/财富管理

我们的个人银行业务与财富管理业务为客户提供多种有用、合适及实惠的金融产品与服务。在2017年，集团在该业务取得广泛增长，我们也尽力改善各个服务渠道的客户体验。

管理资产
(十亿新元)



第1名
新加坡
银行保险市场
占有率

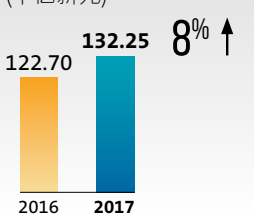
新加坡拥有
儿童培育户头的
家庭中，
每10个中有8个
的账户是
设在华侨银行

最多卓越服务奖项的获奖者
连续第三年
获颁金融业卓越
服务奖(EXSA)

商业/企业银行业务

在商业银行业务方面，我们继续成为知名企业与新兴企业的首选银行，并在这方面取得强劲的年度增长。我们是为新加坡中小企业提供服务的领先银行，此外也为大型企业客户提供广泛的借贷、资金与融资解决方案。

企业贷款
(十亿新元)



新加坡
中小企业
每2家中有1家
使用我们的
银行服务

第1名 马来西亚银团贷款排行榜

第2名 新元债券排行榜

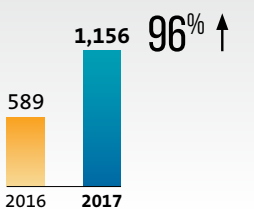
亚洲中小企业最佳银行
连续第二年
获颁《欧洲货币》
杂志卓越大奖

保险业务

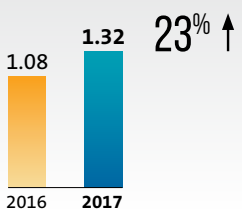
我们的保险业附属公司大东方控股，是新加坡与马来西亚历史最悠久与知名的人寿保险集团。该公司重视改善客户体验，并致力提供创新服务与产品，促使我们2017年的内在保险业务取得强劲增长。大东方控股与华侨银行集团其他部门通力合作，让我们能够汇合集体力量，联合开发出符合客户生活方式和需求的新产品与服务。

大东方控股

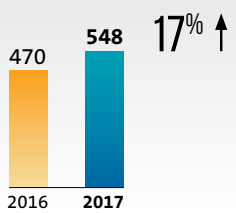
净利
(百万新元)



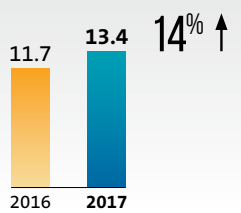
总加权新保单销售额
(十亿新元)



新业务的内含价值
(百万新元)



内含价值
(十亿新元)

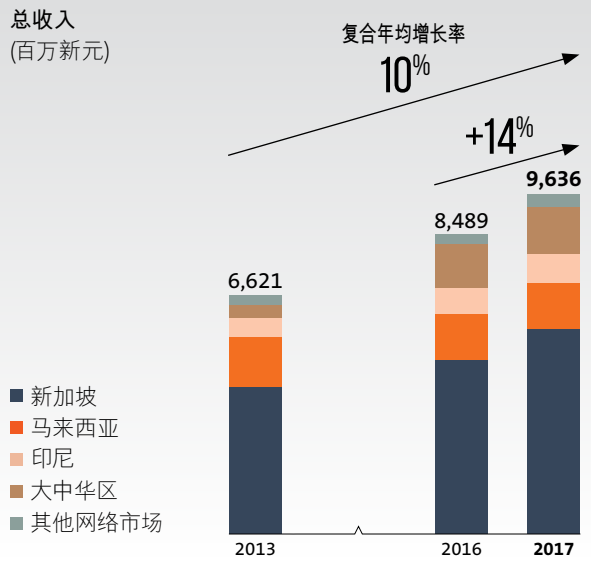


在四大核心市场深化业务

我们在新加坡、马来西亚、印尼和大中华区等核心市场持续深化服务范围与实力，配合我们的业务发展策略以争取可持续与可扩展的增长，并且取得了显著进展。在2017年5月，我们经由PT Bank OCBC NISP Tbk推出在岸私人银行服务，在印尼扩大财富管理业务。在2017年11月，我们完成收购澳大利亚国民银行在新加坡和香港的私人财富业务。

目前，我们的附属公司，华侨永亨银行设在香港、中国和澳门的分行和办事处已有超过100家。我们将继续巩固我们在大中华区的强大业务基础。我们也在粤港澳大湾区扩充业务，使大湾区与华侨银行其余网络之间的入境与出境业务更为便利，同时也为大湾区内的客户活动提供支援。我们持有20%股权的联号企业宁波银行与本集团过去十年来的伙伴关系取得成功，因此我们再签署另外十年的全面策略协议，着重我们在岸与离岸业务方面的更大合作。

在核心市场以外，我们继续投资拓展我们在网络市场的业务。我们的私人银行附属公司新加坡银行在杜拜国际金融中心开设了一家新分行，以争取开发中东的巨大业务潜能。



亚细安年度
中小企业
最佳银行

连续第七年
获颁《亚洲银行与金融》杂志大奖

卓越
私人银行 –
亚太区
营商者

新加坡银行
《国际私人银行家》杂志大奖

新加坡总理李显龙先生(左)与华侨银行集团行政总裁钱乃骥先生在2017年9月共同为中国厦门新建大楼主持揭牌仪式。这座大厦对集团具有重大意义，因为集团是在1925年于厦门设立在中国的第一家分行。
(相片提供：联合早报©新加坡报业控股)

主席与集团行政总裁致辞

充满信心、做好准备迈向未来

我们的长期策略与深厚的核心价值观让我们能够充分定位，随时适应瞬息万变的营运环境。为取得可持续的增长，我们将继续扩充业务网络的实力，为未来发展作出投资，并保持警惕以捕捉随时出现的商机。

对企业价值观的承诺

董事部提倡维持最高的治理标准，此标准是我们取得长期成功的基础。基于强大的董事部监管和领导，全面遵循法规与风险框架，并对欺骗、行贿和贪污采取零容忍态度，才能保障利益相关者继续信任我们。身为一家受敬重的金融机构，我们将继续充分运用我们的实力与资源，以负责任和诚信的态度经营业务，并为利益相关者和广大社群作出正面贡献。

新加坡副总理兼国家安全统筹部长张志贤先生(中)在2017年10月受邀参观在华厦举行的图片展，陪同参观者是华侨银行主席黄三光先生(右)与华侨银行集团行政总裁钱乃骥先生。图片展的内容取自华侨银行出版的新书《清风助航万里路：述华侨银行员工与精神的传承》(“Wind behind the Sails: The story of the people and ethos of OCBC”)，这本书记录了华侨银行85年来的历史，叙述银行的同仁与价值观如何带领银行渡过多个世代的重大时刻。

通过紧密合作与网络优化发挥集团协同效应

我们独特的业务范围与广泛的网络联系促进了华侨银行集团内部强大的合作文化，这使我们有能力在各大业务领域和市场为客户提供全面的金融解决方案。我们将继续建立实力，进一步参与亚洲不断深化的经济与金融整合，并在华侨银行集团内部发挥强大协同效应，以维持卓越的业务发展、增长和盈利能力。

通过数码转型提供价值

我们对科技作出了巨大投资，采用业界领先的数码服务渠道、技术平台和多项市场率先使用的数码银行服务解决方案，从而改善客户体验。这项方针将我们置于客户心目中的最前沿，即使当客户的需要和偏好转变时，也会首先考虑我们的服务。我们也将继续利用大数据技术、预测性分析、人工智能与机器学习等技术，创造新机会，改善客户体验，提升效率以及加强风险管理与网络安全基础设施。华侨银行积极参与科技社群，并通过本行设立的金融科技与创新单位*The Open Vault at OCBC*，与外部的金融科技公司保持紧密合作。我们也扩充了创新实验室，让内部员工的构思有机会孕育实现。

11.3%
在科技方面的
总投资开支比例

+73%
商业手机银行
客户

1亿新元
由人工智能聊天机器人"Emma"
所争取到的房屋贷款

超过
800家
金融科技公司与
THE OPEN VAULT AT OCBC来往

创造面向未来的工作团队

我们拥有积极勤奋，全心投入的员工，他们不断追求卓越表现，若缺少他们的参与，我们将不可能持续取得成功。我们在2017年更新我们的雇主品牌，坚定地提出我们拥有照顾员工、培养员工并协助他们实现工作意义的义务。为了强化这项承诺并创造一个多元化和具包容性的工作环境，我们将持续让员工掌握新技能和提升现有技能，协助他们做好充分准备以应付迅速转变的职场景观。

超过
29,000
员工掌握新技能和
提升现有技能

超过
3,200
培训与
发展课程

7.9天
每名雇员的
平均培训时间

最佳雇主
新加坡与马来西亚
怡安最佳雇主计划

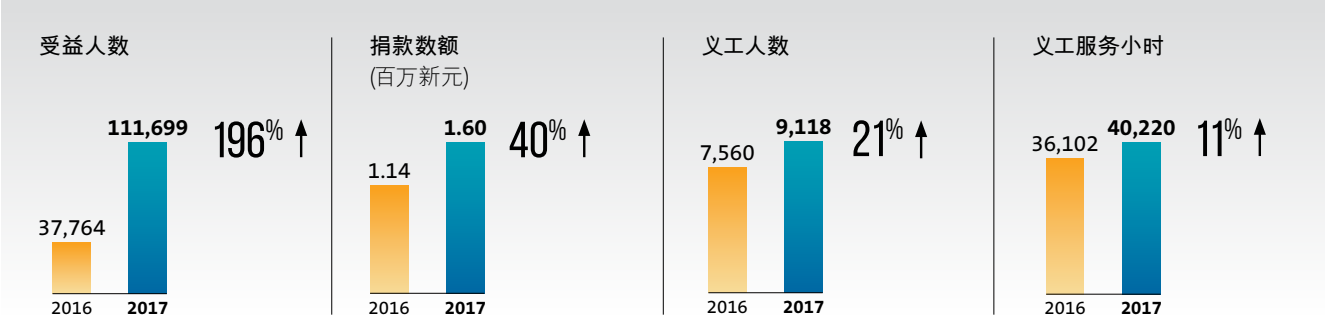
重视营运的可持续性及支援社区

华侨银行致力于促进可持续发展与负责任的行事方法，借此对利益相关者与广大社群带来良好影响。我们很高兴能首次推出可持续性报告，阐明我们对可持续发展课题的考虑事项及行事方法。这项报告符合新加坡交易所对上市公司所规定的要求(上市规则711A和711B)。

请参阅本年度报告(英文版)第42页的"可持续性报告(Sustainability Report)"章节。

回馈社会是华侨银行企业文化的重要支柱。我们积极参与并支援我们业务所在的社区。在2017年3月，我们推出#OCBCCares华侨银行关怀计划，通过资助与义工服务方式，对社区中的更广大群体伸出援手，这些援助对象包括儿童与青少年、年长者及特别需要人士。在新加坡，我们在2017年7月推出#OCBCCares华侨银行关怀计划新加坡环保基金，承诺为促进环境可持续性的基层项目提供全面资助。

请参阅第20页的"#OCBCCares华侨银行关怀计划"章节。



展望未来

展望未来，全球与区域经济体的强大增长动力预料将在2018年延续，不过步伐可能会较为放缓。全球企业与消费者的信心上升，预料将促进投资活动，提振消费者开支，并推动贸易扩展。亚细安经济体是全球贸易扩展与亚洲经济加深整合的主要受益国家，而中国的一带一路倡议预料也将激发区域间的基础设施发展。

然而，依然有某些潜在情况可能导致近期的良好经济展望发生变故。可能促使当前的乐观氛围突然出现急剧转变的主要风险，包括由于通货膨胀高于预期和中央银行急于加快收紧货币政策而导致金融市场出现大规模的无序调整。贸易保护主义在2018年初开始出现实际行动，并且在今年继续扩大的风险也不容忽视。亚洲方面，地缘政治的局势趋于不确定性，可能使投资者信心受到影响。

总而言之，经济与金融活动恢复动力有利于金融服务的发展。虽然有可能发生影响当前市场情绪的意外情况，但华侨银行已做好充分准备，积极参与亚洲的增长远景，从中长期而言这是不容忽视的。我们以稳健方式推行业务发展策略，使我们成为一家多元化和不断发展的金融机构，在主要及扩展中的经济体与业务领域中占有日益强大的地位。我们将在这牢固的基础上继续发展，对我们的品牌、网络、人员、系统和科技作出投资，进一步强化长期的基本优势。毋庸置疑，我们也必将继续加强我们的风险管理流程和框架。我们深信华侨银行的金融实力、对客户服务的承诺以及良好的业务管理方式，将让我们能为利益相关者提供可持续及更高的价值。

鸣谢

我们谨此代表董事部，感谢管理层和所有员工发挥奉献和勤奋的精神，使华侨银行能在2017年取得卓越的业绩。我们也要对所有董事所提出的宝贵意见和指导表示感谢。董事部在此欢迎蔡锦洲先生，他在2017年9月20日加入董事部担任独立董事。蔡先生拥有深厚的审计、会计和金融背景。郑国枰先生在2011年8月1日加入董事部，并于2017年7月1日卸下退任。我们在此感谢他过去六年担任董事期间所作出的贡献。

华侨银行起源于85年前，至今已走过一段充满挑战的漫长路程。我们所建立的成就能持续久远，证明了我们的长期商业方针以及重视稳固关系的态度，足以让我们在商业周期的多次波动中屹立不倒。它也证明我们有能力适应市场的变化、技术的革新及客户需求的演变。然而，如果缺少客户、员工与股东的坚定信心、支持及忠诚，我们不可能取得今天的成就。感谢大家与华侨银行并肩走过这段充满意义的旅程。

黄三光
主席

钱乃骥
集团行政总裁

2018年2月14日

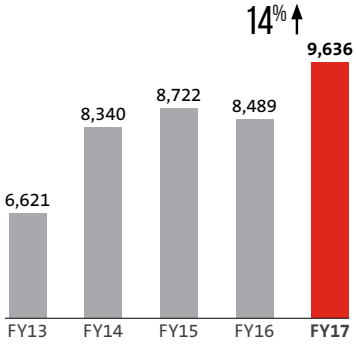
财务重点

集团五年财务总结

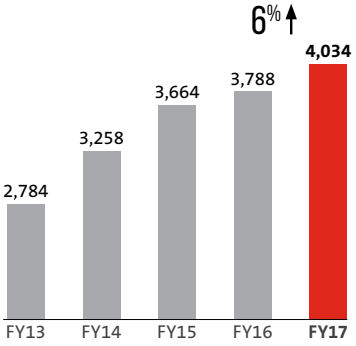
截至12月31日财政年度	2017	2016	2015	2014	2013
收入报表(百万新元)					
总收入	**9,636**	8,489	8,722	8,340	6,621
营运支出	**4,034**	3,788	3,664	3,258	2,784
营运盈利	**5,602**	4,701	5,058	5,082	3,837
无形资产的摊销	**104**	96	98	74	58
贷款准备金与其他资产减损	**671**	726	488	357	266
税前盈利	**5,216**	4,275	4,825	4,763	3,567
应归属银行权益持有人的盈利	**4,146**	3,473	3,903	3,842	2,768
应归属银行权益持有人的现金盈利[1]	**4,250**	3,569	4,001	3,916	2,826
资产负债表(百万新元)					
非银行客户贷款(扣除准备金后净额)	**234,141**	216,830	208,218	207,535	167,854
非银行客户存款	**283,642**	261,486	246,277	245,519	195,974
总资产	**454,938**	409,884	390,190	401,226	338,448
不包括寿险基金投资资产在内的资产	**381,011**	347,911	333,207	343,940	285,043
总负债	**413,162**	370,242	353,079	367,041	310,369
普通股东权益	**37,509**	35,507	33,053	29,701	23,720
应归属银行股东总权益	**39,008**	37,007	34,553	31,097	25,115
每普通股之资料					
基本盈利(分)[2]	**97.6**	82.2	95.3	102.5	75.9
现金盈利(分)[1][2]	**100.0**	84.5	97.6	104.5	77.6
净中期与年终股息(分)[3]	**37.0**	36.0	36.0	36.0	34.0
资产净值(新元)[2]					
估值前盈余	**8.96**	8.49	8.03	7.46	6.99
估值后盈余	**11.33**	10.03	9.59	9.53	8.25
比例(%)					
普通股东权益回报率	**11.2**	10.0	12.3	14.8	11.6
资产回报率[4]	**1.14**	1.03	1.14	1.23	1.05
盈利股息比例(倍数)	**2.64**	2.27	2.62	2.81	2.29
支出收入比例	**41.9**	44.6	42.0	39.1	42.0
资本充足比例[5]					
普通股权Tier 1比例	**13.9**	14.7	14.8	13.8	14.5
Tier 1比例	**14.9**	15.1	14.8	13.8	14.5
总比例	**17.2**	17.1	16.8	15.9	16.3

(1) 不包括无形资产的摊销。
(2) 2014年之前财政年度的每普通股之资料已依据2014年9月26日完成的八股配一股附加股发行作出调整。
(3) 集团股息为免税股息。
(4) 平均资产回报率的计算不包括寿险基金投资资产。
(5) 集团的资本充足比例是依据巴塞尔资本协议III (Basel III) 过渡性安排计算。

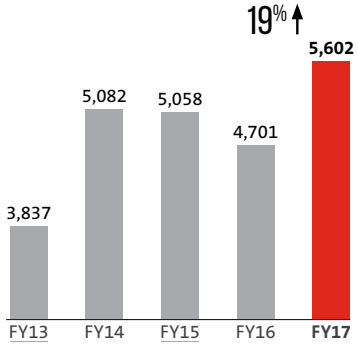
总收入(百万新元)



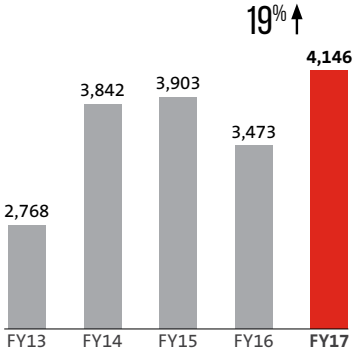
营运支出(百万新元)



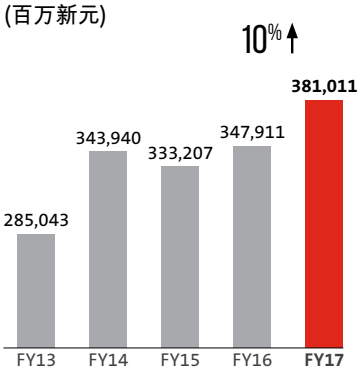
营运盈利(百万新元)



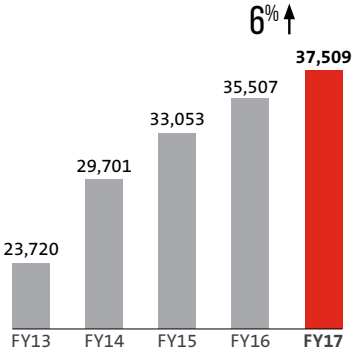
应归属银行权益持有人的盈利
(百万新元)



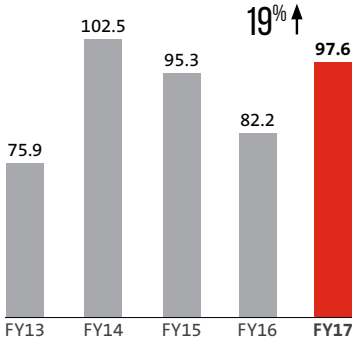
不包括寿险基金投资资产
在内的资产
(百万新元)



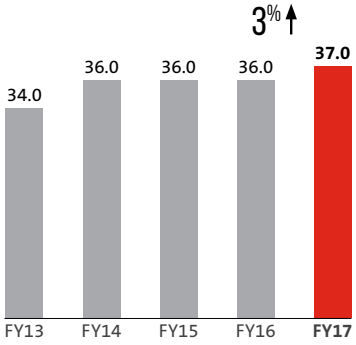
普通股东权益
(百万新元)



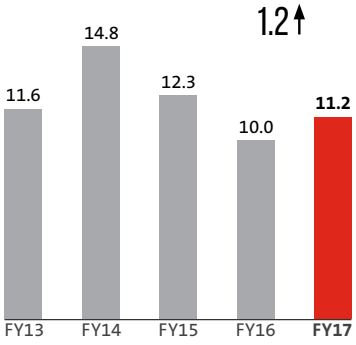
每股基本盈利(分)



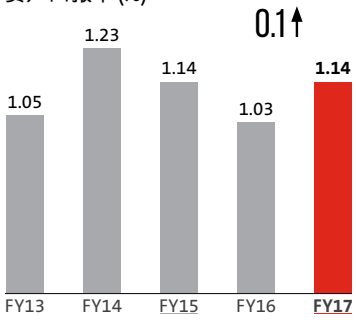
每股净股息(分)



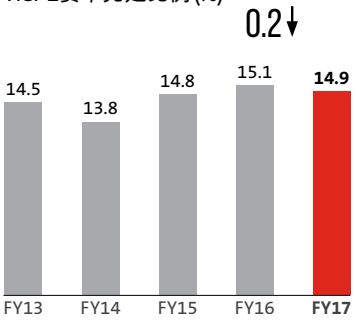
普通股东权益回报率(%)



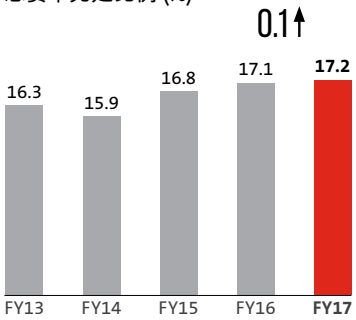
资产回报率(%)



Tier 1资本充足比例(%)



总资本充足比例(%)



董事部

黄三光先生

主席
独立董事

黄先生在2012年2月21日首次受委为董事部成员，再于2015年4月28日重新获选为董事。自2014年9月1日起，他受委为华侨银行董事主席。他在2011年12月31日卸下马来西亚中央银行(BNM)特别顾问职务。在2002年至2010年期间，他曾出任BNM副行长兼董事。现年七十岁。

其他董事职位及职衔
华侨银行(马来西亚)有限公司，董事部主席 • 华侨银行 Al-Amin 有限公司，董事部主席 • OCBC Management Services Pte Ltd，董事 • 华侨永亨银行有限公司，董事 • Xeraya Capital Labuan Ltd，董事部主席 • Xeraya Capital Sendirian Berhad，董事部主席 • Target Value Fund，董事

过去三年担任的董事职位及职衔
Cagamas Berhad，董事部主席 • Cagamas Holdings Berhad，董事部主席 • Cagamas MBS Berhad，董事部主席 • Cagamas SRP Berhad，董事部主席 • Financial Services Talent Council，理事会成员

学历与专业资格
马来亚大学经济(荣誉)学士学位
美国波士顿大学文学士(发展经济)硕士学位
亚洲特许银行家协会会员

所服务的华侨银行董事部委员会
主席，执行委员会
成员，提名委员会
成员，薪酬委员会
成员，风险管理委员会

担任董事年资
6年1个月

蔡锦洲先生

独立董事

蔡先生在2017年9月20日受委为董事部成员。他是一位特许会计师，目前在新加坡国立大学(NUS)商学院担任会计系教授(实务)。他曾在PricewaterhouseCoopers(PwC)Singapore长期担任重要职务，自1990年起担任合伙人，负责领导银行与资本市场团队及中国部门，并在2005年受委为公司领导层成员。他在2012年退休，但继续在PwC Hong Kong担任资深顾问，并于2016年6月离职加入新加坡国立大学。现年六十三岁。

其他董事职位及职衔
新加坡国立大学商学院会计系，职员；执行委员会，主席；实务/教育系研究委员会，主席 • 新加坡特许会计师学院财务报告委员会，主席 • 国立大学Health System Pte Ltd审计与风险委员会，成员 • 新加坡国立大学高层管理教育咨询委员会，成员

过去三年担任的董事职位及职衔
Jurong Health Services Pte Ltd，董事 • 新加坡会计标准理事会，成员 • 卫生部控股公司审计与风险委员会，成员

学历与专业资格
新西兰威灵顿市维多利亚大学商业与行政荣誉学士学位
新加坡南洋理工大学(前南洋大学)商学士学位
新加坡特许会计师
澳大利亚与新西兰特许会计师
英国特许合格会计师

所服务的华侨银行董事部委员会
主席，审计委员会
成员，风险管理委员会

担任董事年资
7个月

赖德保先生

独立董事

赖先生在2010年6月1日首次受委为董事部成员，再于2016年4月22日重新获选为董事。他在华侨银行任职超过20年，曾担任多项高级职务，包括企业银行业务主管、资讯科技与中央营运主管及风险管理主管。在2010年4月退休之前，他担任集团审计主管。在加入华侨银行之前，他曾担任Citicorp Investment Bank Singapore Ltd董事经理，并曾任职于花旗银行，派驻雅加达、纽约和伦敦。现年七十三岁。

其他董事职位及职衔
AV Jennings Ltd*，董事 • 华侨银行(马来西亚)有限公司，董事 • PT Bank OCBC NISP Tbk*，董事总监
*上市公司

过去三年担任的董事职位及职衔
华侨银行Al-Amin有限公司，董事

学历与专业资格
新加坡大学文学士荣誉学位

所服务的华侨银行董事部委员会
主席，风险管理委员会
成员，审计委员会
成员，提名委员会

担任董事年资
7年10个月

李迪士博士

李博士在2003年4月4日首次受委为董事部成员，再于2017年4月28日重新获选为董事。他目前担任杜克 - 新加坡国立大学医学院副教授。他过去曾在华侨银行及新加坡金融管理局担任高级职务。现年五十四岁。

非执行董事与非独立董事

其他董事职位及职衔
李氏基金会，新加坡，董事 • Selat (Pte) Ltd，董事 • Singapore Investments (Pte) Ltd，董事 • 杜克 - 新加坡国立大学医学院，职员

过去三年担任的董事职位及职衔
无

学历与专业资格
伦敦帝国大学商业管理硕士特优学位
耶鲁大学医学士与博士学位
爱丁堡皇家医学研究院院士

所服务的华侨银行董事部委员会
成员，执行委员会
成员，提名委员会

担任董事年资
15年

韩贵凤女士

韩女士在2016年2月15日受委为董事部成员，再于2016年4月22日获选为董事。她目前是艾伦格禧有限责任合伙律师事务所联席主席及资深合伙人，并担任财务服务部联合主管。她是一名律师，提供企业与企业法规和遵循咨询，尤其是对上市公司。她执业的主要领域包括银行业和证券业。现年六十六岁。

独立董事

其他董事职位及职衔
艾伦格禧有限责任合伙律师事务所，联席主席及资深合伙人 • Allen & Gledhill Regulatory & Compliance Pte Ltd，董事 • Eastern Development Holdings Pte Ltd，董事 • Eastern Development Pte Ltd，董事 • Epimetheus Ltd，董事 • 新航工程有限公司*，董事 • 新加坡电信有限公司*，董事 • Trailblazer Foundation Ltd，董事 • 凯利板顾问委员会，成员 • 新加坡旅游局， 董事会成员 • The Stephen A Schwarzman学者信托部，信托人
** 上市公司*

过去三年担任的董事职位及职衔
无

学历与专业资格
新加坡大学法学士学位 (二等一级荣誉)
新加坡律师公会会员
国际律师协会会员

所服务的华侨银行董事部委员会
成员，审计委员会
成员，薪酬委员会

担任董事年资
2年2个月

柯伟义先生

柯先生在2012年1月9日首次受委为董事部成员，再于2017年4月28日重新获选为董事。他的事业始于1987年在IBM任职，后来加入新加坡政府投资有限公司(GIC)，离职前的职务为公共市场总裁。他也曾担任GIC董事，并在2007年至2011年期间，出任GIC资产管理有限公司的董事经理与总裁。现年五十七岁。

独立董事

其他董事职位及职衔
Avanda LLP Singapore，合伙人/管理成员 • Avanda Investment Management Pte Ltd，执行董事 • 新加坡银行有限公司，董事 • Cypress Holdings Pte Ltd，董事 • Grand Alpine Enterprise Ltd，董事 • 大东方保险有限公司，董事 • 大东方人寿保险有限公司，董事 • 卫生部控股公司投资与评估委员会，主席 • Wah Hin & Company (Pte) Ltd投资委员会，顾问

过去三年担任的董事职位及职衔
EDBI Pte Ltd，董事 • 新加坡交易所有限公司，董事

学历与专业资格
新加坡国立大学土木工程学士学位
特许财务分析师
斯坦福大学商学院的校友会会员

所服务的华侨银行董事部委员会
成员，执行委员会
成员，薪酬委员会

担任董事年资
6年3个月

董事部

PRAMUKTI SURJAUDAJA 先生

非执行董事与非独立董事

Pramukti先生在2005年6月1日首次受委为董事部成员，再于2016年4月22日重新获选为董事。他在PT Bank OCBC NISP Tbk任职长达30年，担任多项要职，包括董事部总裁，目前是该银行董事总监主席。现年五十五岁。

其他董事职位及职衔
PT Bank OCBC NISP Tbk*，董事总监主席 • PT Bio Laborindo Makmur Sejahtera，董事总监 • Indonesian Overseas Alumni监督委员会，副主席 • Insead, Southeast Asia，理事会成员 • Karya Salemba Empat Foundation信托委员会，成员 • Parahyangan Catholic University咨询委员会，成员
**上市公司*

过去三年担任的董事职位及职衔
SBR Capital Ltd，董事 • President University信托委员会，成员

学历与专业资格
三藩市州立大学理学士(金融与银行)学位
三藩市金门大学商业管理(银行)硕士学位
日本国际大学的国际关系特别计划参与者

所服务的华侨银行董事部委员会
成员，风险管理委员会

担任董事年资
12年10个月

陈业裕 先生

独立董事

陈先生在2013年9月2日首次受委为董事部成员，再于2016年4月22日重新获选为董事。他担任银行家长达37年。他曾在花旗银行任职20年并担任多项职务，包括澳大利亚花旗银行的高级风险经理及海外派驻职务。他在1990年8月加入华侨银行集团，先后担任多项高级职位，包括华侨银行澳大利亚业务的行政总裁以及集团商业银行业务主管。他在2001年12月受委为次总裁，并在2007年12月退休。现年七十二岁。

其他董事职位及职衔
中渔集团有限公司*，董事 • 丰树物流信托管理有限公司，董事 • 华侨银行Al-Amin有限公司，董事 • 华侨银行(马来西亚)有限公司，董事 • 丰树印度中国基金有限公司投资委员会，主席
**上市公司*

过去三年担任的董事职位及职衔
Banking Computer Services Pte Ltd，董事部主席 • 联合工程有限公司，董事部主席 • BCS Information Systems Pte Ltd，董事 • 陈唱国际有限公司，董事 • 乳癌基金会执行委员会，成员

学历与专业资格
西澳大利亚大学文学士学位

所服务的华侨银行董事部委员会
主席，提名委员会
成员，审计委员会
成员，执行委员会
成员，薪酬委员会

担任董事年资
4年7个月

钱乃骥先生

集团行政总裁
执行董事与非独立董事

钱先生在2014年2月13日首次受委为董事部成员，再于2017年4月28日重新获选为董事。自2012年4月15日起，他出任集团行政总裁。他在2007年7月加入华侨银行为高级执行副总裁，负责集团的企业与商业银行业务，并于2008年受委为环球企业银行环球总裁，兼管金融机构与交易银行部门。钱先生在银行界拥有40年经验。加入华侨银行之前，他在中国建设银行收购美国银行(亚洲)后担任中国建设银行(亚洲)行政总裁兼首席执行官。在1995年至2006年期间，他担任美国银行(亚洲)行政总裁兼首席执行官，并兼任美国银行集团亚洲个人与商业银行业务的主管。现年六十三岁。

其他董事职位及职衔
华侨永亨银行(中国)有限公司，董事部主席 • PT Bank OCBC NISP Tbk*，董事总监 • 新加坡银行有限公司，董事 • 吴庆瑞博士奖学金基金会，董事 • 大东方控股有限公司*，董事 • 丰树产业私人有限公司，董事 • 华侨银行(马来西亚)有限公司，董事 • OCBC Overseas Investments Pte Ltd，董事 • 华侨永亨银行有限公司，董事 • 新加坡银行公会，副主席 • 新加坡银行和金融学院，副主席及标准委员会主席 • 亚洲金融领袖计划咨询委员会，成员 • 金融业三方委员会，成员 • MAS金融中心咨询团，成员及中国工作团队主席 • MAS支付理事会，成员
** 上市公司*

过去三年担任的董事职位及职衔
Asean Finance Corporation Ltd，董事
华侨银行 Al-Amin 有限公司，董事
ABS Benchmarks Administration Co Pte Ltd 监管委员会，成员 • 国防社区联系咨询委员会(ACCORD)(雇员与商业)，成员 • 马来西亚新加坡商业理事会，成员 • 新加坡工商联合总会金融与投资委员会，理事会成员

学历与专业资格
洛杉矶加利福尼亚大学文学士(荣誉)经济学位

所服务的华侨银行董事部委员会
成员，执行委员会
成员，风险管理委员会

担任董事年资
4年2个月

王裕饶先生

独立董事

王先生在2014年1月2日首次受委为董事部成员，再于2017年4月28日重新获选为董事。他拥有超过39年的企业银行经验。他曾担任大华银行有限公司董事经理及该公司的新加坡企业银行主管，直到2013年6月退休为止。在这之前，他在华联银行有限公司担任执行副总裁和企业银行主管以及 First National Bank of Chicago (Singapore)信贷与市场营销的主管。现年七十岁。

其他董事职位及职衔
星狮地产有限公司*，董事 • 大东方控股有限公司*，董事 • 丰树工业信托管理有限公司，董事 • OCBC Management Services Pte Ltd，董事 • PACC岸外服务控股有限公司*，董事 • WJY Holdings Pte Ltd，董事 • WTT Investments Pte Ltd，董事
** 上市公司*

过去三年担任的董事职位及职衔
无

学历与专业资格
新加坡大学商业管理(荣誉)学位
美国纽约大学商业管理硕士学位

所服务的华侨银行董事部委员会
主席，薪酬委员会
成员，执行委员会
成员，提名委员会
成员，风险管理委员会

担任董事年资
4年3个月

管理委员会

1. 钱乃骥先生
   集团行政总裁

2. 金伟雄先生
   首席营运官

3. 陈首平先生
   财务总监

4. 林文坚先生
   环球资金业务与投资银行

5. 朱年辉先生
   集团风险管理

6. 高体良先生
   环球商业银行

7. 蓝淑燕女士
   环球企业银行

8. 蓝宇鸣先生
   华侨永亨银行行政总裁

9. 康慧珍女士
   华侨永亨银行 (中国)
   首席执行官

10. Bahren Shaari先生
    新加坡银行行政总裁

11. 陈永明先生
    东北亚洲区域总经理

12. 王荣敏先生
    华侨银行 (马来西亚)
    行政总裁

13. Parwati Surjaudaja女士
Bank OCBC NISP
董事部总裁兼行政总裁

14. 颜国锦先生
环球投资银行

15. 陈天恩先生
个人银行(新加坡)

16. 陈初生先生
环球商业银行 — 国际业务

17. 何保华先生
集团人才资源

18. 林强忠先生
集团营运与科技

19. 吴静儀女士
集团审计

20. 阮玲女士
集团法律与条规遵循

21. 杨万益先生
集团秘书

22. 苏仁生先生
集团产业管理

23. 梁木清先生
环球交易银行

24. 高菁菁女士
集团企业传播

请参阅第163页的"管理委员会附加资料"章节。

#OCBCcares
华侨银行关怀计划

在2017年3月实施，提供更全面帮助，为人群谋求福利

从中受惠
111,699

受益者人数增长
将近是过去的三倍

针对有急切需要的人士
提供帮助

捐款增加
40%

支持多项计划
提供可持续的长期利益

协助对象是
较为弱势的群体

义工人数增长
21%

华侨银行全体员工中
有三分之一回馈社会

40,220
小时

投入与
建立社区联系

相当于1,676天或4.6年

提供**更多方面**的社区支持，**帮助有需要的人士**，并在**环保方面**作出更大努力

在2017年，我们捐出超过

160万新元

超过

9,100名

员工为社区贡献其才能、时间与服务，以可持续方式改善人群生活

2017年11月，华侨银行集团企业传播部主管高菁菁女士(左三)从财政部长王瑞杰先生(左二)手中接过善心冠军奖。这项由全国志愿服务与慈善中心主办的颁奖活动，肯定了本行在打造具有凝聚力和协作性社会所作出的贡献。

	义工人数	义务时数	受益人数
新加坡	2,248	11,293	16,562
马来西亚	1,860	8,343	17,764
印尼	2,238	3,610	8,493
大中华区	2,772	16,974	68,880

滨海湾花园

第六年

赞助华侨银行空中走道

这是承诺在18年期内提供总额800万新元赞助的一部分

新加坡体育城

第五年

担任专属卓越创始伙伴

这是承诺在15年期内提供总额5000万新元赞助的一部分

在核心市场举办多达995项活动，致力帮助有需要人士

新加坡

社会及家庭发展部长兼国家发展部第二部长李智陞先生(中)与华侨银行主席黄三光先生(右)为120名年长受益人士

准备健康的鸡蛋餐点

16位义工为新加坡智障人士福利促进会(MINDS)所设立的

残疾诊所绘制壁画。

这些赏心悦目的壁画让环境显得更舒适，也让看诊的病人心情更放松

华侨银行集团行政总裁钱乃骥(左四)

启动#OCBCCARES华侨银行关怀计划，

在年度经费中拨出

60万新元

以资助所选慈善团体提出的计划

本行所资助的领域主要涉及儿童与青少年、年长人士、特别需要人士以及环境可持续性

一年一度的华侨银行社区日，

为260名从年轻到年长的受益者提供机会，让他们尝试各种未曾接触的体育活动

20名来自新加坡儿童会的儿童，在蹦床乐园体验弹跳活动，增强自信，同时也体会坚韧毅力与团队精神的重要性

中国

我们透过培训与督导计划，让100名进城务工家庭的孩子**建立自信**，参加华侨永亨银行(中国)小小辩论赛

紫罗兰小学的学生在我们的义工指导下学习如何照顾植物

香港与澳门

华侨永亨银行行政总裁蓝宇鸣先生（右）与其他义工为当地社区的150名弱势长者烹煮营养美馔

30名义工定期探访明爱豁下的老人院的长者，**让他们不会感到孤独和忧郁**

马来西亚

槟城在2017年11月发生水灾，我们捐出205,080令吉，**协助重建工作**

住家受水灾影响的37位员工获得105,080令吉的援助，其中**55,080令吉由同事筹集，50,000令吉由本行拨出**

另外100,000令吉则捐给**四所学校和两家照顾儿童**、青少年与年长者的收容所

157名义工负责修葺文冬一所将近有百年历史的学校，让学生**拥有一个更舒适的学习环境**

一群有特别需要的青少年在17名员工指导下学习烘烤饼干，这些饼干**获得本行职员购买，并筹得15,000令吉的款项**

印尼

52名义工在西万隆为100户人家**安装电力设施与节能灯泡。**

支持弱势家庭与长者

青年理想企业家督导计划今年继续举行，14名义工用了39小时举办工作坊，让参加者掌握各种成功所需的技能

24名获资助创业的参加者中，有16名**成功实现可持续的成果**

更积极保护环境

我们致力于环保工作，联合社区中的各有关团体与人士，共同应对可持续性课题。我们与政府机构、环保提倡者及公众团体合作，协力修复与保护环境。在新加坡，#OCBCCares华侨银行关怀计划为各项由基层发起的相关环保项目拨出全面资金。除了提供资助外，我们也支持各项促进环保职责的行为与对保护工作所做出的努力。

新加坡

1,400名
义工参加科尼岛公园的
生物多样性
促进计划
协助**繁殖濒危植物品种**，
并负责清理海岸和提供
学习导览服务

250,000新元
职员捐款以
支持相关计划

华侨银行主席黄三光先生(左二)、
华侨银行集团行政总裁钱乃骥先生(左三)、
花园城市基金主席陈伟兴博士(左一)及
国家公园局局长余文辉先生(右一)
启动科尼岛公园的生物多样性促进计划，
他们种植了一株双苹果树的幼苗，
这种植物在新加坡已经几乎绝迹

110位义工参与2017年3月举行的环境可持续性展览会，
鼓励参观者支持环保，将厨余化为堆肥

这项展览会陈列了两个大型透明箱，让参观者可以看见这个无臭味的堆肥转化过程。展览会送出**3,000杯堆肥和种子**给**反应热烈的参观者**

启动#OCBCCARES华侨银行关怀计划新加坡环保基金

华侨银行集团
行政总裁钱乃骥先生
(黑衣者)与基金评估委员
会主席N Sivasothi先生
在以基金标志为主题的
画作添上最后一笔。

首次为新加坡环境可持续性的基层项目**提供全面资助**。

为确保取得成效，**华侨银行义工举办工作坊**，协助有潜质的申请者准备更出色的建议书和拟定项目内容

由多个负责新加坡环境可持续性运动的**主要团体组成委员会**，共同遴选将要支持的项目

在2018年选出

6个

项目，资助经费达

87,000 新元

除了**赞助滨海湾花园**的华侨银行空中走道之外，华侨银行职员义工也定期为所资助的慈善团体举办参观活动，前往滨海湾花园观赏经常更换的展示布置。爱好园艺的职员

也义务协助照顾这些户外植物

香港与澳门

义工们为观塘官立小学的学生举办

循环再造工作坊

在圣雅各升级再造中心，
义工与学生共同

将损坏雨伞的布料循环再用，

制作成漂亮的书包

马来西亚

连同**华侨银行(马来西亚)行政总裁王荣敏先生**在内的100名义工，**在武吉拉贡森林保护区**

种植硬木树

推动华侨银行骑脚踏车活动，培养强大社区凝聚力

新加坡华侨银行骑车乐

华侨银行骑车乐参加人数

新加坡

超过
6,500名
参加者，
包括
834名
华侨银行
职员

筹集善款
31,000新元

在11月18至19日举行的**新加坡华侨银行骑车乐**，是全国最大规模的骑行活动，包括多个竞赛性与非竞赛性项目，让骑手享受无穷乐趣。

以超级英雄为主题，参加人数爆满的《海峡时报》骑车组吸引了超过2000名骑手参加，其中许多都是穿上他们心爱的超级英雄服装上路，完成23公里的路程。全长42公里的华侨银行欢愉骑车组吸引到的参加人数多达3500人，而**华侨银行万能储蓄宝儿童与家庭骑车组**则让2-12岁的儿童在父母陪同下参加，**一同渡过快乐的亲子时光**

马来西亚华侨银行骑车乐

华侨银行骑车乐参加人数

吉隆坡

超过
2,200名
参加者，
包括
300名
华侨银行
职员

筹集善款
11,670令吉

第三届吉隆坡华侨银行骑车乐在11月6日举行，骑手沿途经过多个**地标建筑**，包括双峰塔、苏丹阿都沙末大厦和国家回教堂

华侨银行(马来西亚)连续第三年赞助
华侨银行吉隆坡绿色无车日早间活动。
这项活动每两周举行一次，体育爱好者能在**吉隆坡中心地带**的7公里封闭马路上**跑步、玩滑板和骑脚踏车**

《海峡时报》骑车组

(左起)新加坡体育理事会总裁林德仁先生、华侨银行财务总监陈首平先生及新加坡报业控股英文/马来文/淡米尔文媒体集团总编辑兼《海峡时报》执行总编辑陈澄子女士共同主持挥旗仪式

2017年亚细安残疾人运动会

铜牌选手陈汉文先生参与《海峡时报》骑车组活动。他也是为欢愉骑车组主持挥旗仪式的主宾之一

120名新加坡华侨银行骑车乐的参加者安排三个时段义务教导

26名来自商业时报艺术新苗基金及育能小学的儿童学习骑脚踏车

华侨银行骑车乐的其他活动项目

安全骑车计划是由华侨银行与新加坡公园局共同主办，目的是提高安全骑车意识，这项活动今年已经迈入第三个年头。这项计划教导公众更好地使用新加坡公园连道网络，**并注意骑车时保持良好礼仪及行为**

华侨银行也

赞助五项骑车赛事，选出新加坡最佳男女骑手及车队。这些赛事由新加坡脚踏车运动联合会认可并主办，吸引了**超过800名骑手参加**

华侨银行高速道骑车赛

新加坡华侨银行骑车乐包括一项竞赛组别，由一系列**华侨银行高速道骑车锦标赛事**所组成

八个国家的选手共同角逐这项**东南亚锦标赛**，菲律宾击败马来西亚荣获2017年度冠军，马来西亚则是前两届冠军

在新加坡举办的首届**华侨银行高速道企业锦标赛中**，新加坡民防部队的车队击败华侨银行、葛兰素史克、Advanced Micro Devices及其他八支企业车队，夺得锦标赛冠军

在新加坡举办的**华侨银行高速道俱乐部锦标赛中**，**15支本地骑车俱乐部**首次登场亮相，TWC Racing脱颖而出，荣获冠军

资本管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

资本政策

集团资本管理政策的关键目标是，保持良好的资本状况，为业务发展和战略投资提供支持，并维持投资者、存款者、客户及市场信心。据此，华侨银行的目标是维持其信贷评级至少为“A”级，并确保其资本比例高于监管最低要求，同时也兼顾到股东要求持续回报的愿望及高标准的谨慎态度。华侨银行积极管理其资本结构，力求以不同资本工具达到高效率的组合，从而优化其整体资本成本。

资本监控与计划

华侨银行集团的资本受到严密监控及积极管理以确保有足够资本支持业务增长，在考虑到集团风险承担能力之际，也同时追求能创造股东价值的策略业务和投资机会。华侨银行集团设有内部资本充足评估程序（“ICAAP”）。这个程序全面评估集团面对的所有实质风险，也评估集团资本相对于其风险而言是否充足。这包括一项常年资本计划对未来三年的资本需求进行预测，并对集团的资本充足率进行评估。此程序考虑到华侨银行的业务策略、营运环境、目标资本比例和组合以及利益关系人的期望。此外，集团也进行资本压力测试以了解资本计划中的关键假设对可能发生的压力情况的影响的敏感度，并评估集团在这些情况下如何能够继续维持其充足资本。

在华侨银行集团内部，我们尽可能将过剩的资本集中于母公司(即华侨银行)，以方便整个集团进行调度。虽然集团内部资本资源的转移一般须遵循当地司法管辖条例，华侨银行的内部资本流动并未面对严重阻碍。

股息

我们的股息政策是为股东提供可预测及可持续的股息回报，并且至少每半年支付一次。在截至2017年12月31日的财政年度，董事部建议发出每股19分的年终股息，使2017年的全年净股息总额达到每股37分，总额估计为15亿5000万新元，等于集团核心净利41亿4600万新元的37%(2016: 股息总额为15亿700万新元，等于集团核心净利34亿7300万新元的43%)。

股票回购与库存股

依据股票回购计划所购入的股票作为库存股。这些库存股是记录为股本的减额，并可能在以后注销、出售或者作为雇员股票计划的给付义务。在截至2017年12月31日的财政年度，银行按其股票回购计划，回购了2060万股的普通股，付出款额为2亿2400万新元，同时给予2450万库存股以履行在雇员股票计划下的义务。

资本充足比例

在2012年9月14日，新加坡金融管理局（“MAS”）修订了第637号通告，以在新加坡推行巴塞尔资本协议III的资本充足比例框架。巴塞尔资本协议III的资本标准在2013年1月1日生效，并将在2013年至2019年期间每一年的1月1日分期推行。在2017年，新加坡注册银行的普通股权Tier 1资本（“CET1”）、Tier 1资本及总资本充足比例必须分别符合6.5%、8.0%和10.0%的最低要求。

为确保银行能在压力期之外具备足够的缓冲资本，因此推行了高于最低资本充足比例要求2.5%的防护缓冲资本(“CCB”)。CCB将以CET1资本的形式维持，将在2016年1月1日由0.625%开始，并在每年1月1日逐年增加0.625%，直至2019年1月1日达到2.5%。包含CCB在内，新加坡注册银行的CET1 CAR、Tier 1 CAR和总资本充足比例在2019年1月1日将必须分别达到9.0%、10.5% 和12.5%。

此外，如果在集团拥有信贷敞口的国家的管制机构实施反周期缓冲资本要求，华侨银行也必须加以遵守。反周期缓冲资本要求一般是设在风险加权资产的0%至2.5%之间，这不是一个持续性的要求，但是管制机构可能使用这一方式来限制其经济体内的超额信贷增长。

下表显示集团依据2017年新加坡金融管理局的过渡性巴塞尔资本协议III条例，在截至2017年12月31日的法定资本与资本充足比例的组合。资本充足比例是依据新加坡金融管理局的第637号通告要求而计算，其中包括CET1、Tier 1和Tier 2资本的定义，针对资本所需的法定调整(包括对于商誉、无形资产、递延所得税资产和银行在其持有主要股份的未合并金融机构的投资)，以及有关风险加权资产的计算方法。华侨银行现有的部分额外Tier 1与Tier 2资本工具是依据巴塞尔资本协议II (Basel II)的资本充足性框架而发行。这些资本工具不包含当新加坡金融管理局（“MAS”）认为华侨银行无法营运时可用于注销或转换为普通股的规定，并将依据MAS的巴塞尔资本协议III (Basel III)过渡条例逐渐取消。根据MAS的第637号通告要求，华侨银行的保险附属公司在计算资本充足比例时将不加以合并，即在这些保险附属公司作出的资本投资将从华侨银行的资本中扣减，其资产将不纳入华侨银行风险加权资产的计算之中。

法定资本工具的主要条款与细则列于财务报告的附注13、16和21。华侨银行用于计算风险加权资产的方法，可参见“Basel III支柱3风险披露”章节。

百万新元	巴塞尔协议III 2017	巴塞尔协议III 2016
Tier 1资本		
普通股	14,136	14,107
披露储备金/其他	18,130	21,586
法定调整	(5,359)	(6,550)
普通股权Tier 1资本	26,907	29,143
额外Tier 1资本	2,985	3,109
法定调整	(932)	(2,284)
Tier 1资本	28,960	29,968
Tier 2资本	4,673	6,087
法定调整	(408)	(2,080)
合格总资本	33,225	33,975
信贷	163,361	164,320
市场	16,130	20,186
营运	13,591	13,257
风险加权资产	193,082	197,763
资本充足比例		
普通股权Tier 1资本	13.9%	14.7%
Tier 1资本	14.9%	15.1%
总资本	17.2%	17.1%

集团按2017年12月31日生效的MAS第637号通告计算的全面实施的CET1资本充足比例，在截至2017年12月31日时为13.1%。

华侨银行的银行与保险附属公司必须遵循其营运所在地的司法管辖区所规定的资本充足要求。截至2017年12月31日，这些附属公司的资本充足比例皆超过其个别当地条例的最低要求。

依据MAS第637号通告‘新加坡注册银行的风险型资本充足要求’的XIA部分所要求的披露内容

(本章节并非华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

巴塞尔委员会制订了一个指标型测量方法以识别全球系统重要性银行(G-SIB)，并为这些归类为G-SIB的银行订制更高的损失吸纳能力要求。虽然华侨银行并非G-SIB，但依据MAS第637号通告的要求必须披露有关指标，这些指标可在银行的投资者关系网站查阅(http://www.ocbc.com/group/investors/Cap_and_Reg_Disclosures.html)。

风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

2017年关键重点

在2017年，全球与区域活动逐渐汇聚实力，增长基础也更为广泛。贸易保护主义的威胁减退，亚洲的地缘政治问题也得到妥善掌控。因此，我们在新加坡、马来西亚、印尼和大中华区等关键市场的金融服务需求也有所复苏。我们一方面积极回应贸易迅速扩充与投资者和消费者信心恢复所带来的机会，另一方面保持有纪律的风险管理，以支持我们的三个核心业务支柱：银行业务、财富管理及保险业务。我们保持警惕，确保资产品质和覆盖率维持在可接受水平。

全球与区域经济体的增长动力预料将在2018年持续，但力度会有所减缓。金融环境可能不再那么有利，由于可能突然发生通胀率加剧，货币正常化步伐加快及利率上升等情况而促使金融市场与资产价格作出调整，因此不确定性也将提高。贸易保护主义可能重新抬头，影响环球贸易，延缓环球增长。对于流动性环境、金融资产价格以及地缘政治风险可能出现巨大转变的情况，我们都持续给予关注。我们将继续保持谨慎，专注于发展长期的优先策略。我们具有强大的资金来源和资本基础，因此具备优越条件为客户提供良好服务，并掌握可能随时出现的新商机。

董事部了解促进长期可持续发展的重要性，因此批准重要的环境、社会与治理（“ESG”）要素，负责任融资是其中要素之一。我们已经在2017年将ESG条件纳入信贷与风险评估程序，对整个集团的所有新增与现有企业和机构借贷者实施。涉及高ESG风险或信誉风险的交易，会提交给信誉风险检察组进行排查。

在本年度，为加强风险管理实力和/或遵循条规要求而采取多项的措施，其中主要包括：

- 设立新的集团数据管理办公室，向集团风险管理部门（“GRM”）汇报。这是我们为遵循根据巴塞尔委员会银行监管条例第239号（“BCBS 239”）的要求，加强集团整体风险数据聚集与报告实力而作出的努力之一。
- 通过加强我们的资产与负债管理（“ALM”）风险系统，完成海外据点报告实力的开发工作。这是为了遵循集团全体净稳定资金比率（“NSFR”）的条规，这项条规在2018年1月生效。
- 开始建立集团全体的银行账户利率风险（“IRRBB”）的法规报告实力，这项条规将在2018年12月生效。
- 对新加坡银行的按金借贷敞口采用高级内部评级法。
- 对华侨银行集团（不包括 Bank OCBC NISP）的主权敞口采用基础内部评级法。

在2017年，我们见到全球各地导致业务与设施服务中断的安全威胁事件（包括恶意网络威胁）数目有所增加。我们对此采取多项关键措施：

- 推行更广泛的网络危险意识计划，以提高集团全体员工的警惕性。
- 提升相关政策以加强管理网络风险并提高网络韧性。
- 参加新加坡银行公会（“ABS”）为全体业界举办的演习，银行在演习中对恐怖袭击和网络攻击事件进行紧急和恢复响应能力的训练。
- 改进我们的关键办公楼的实体安全基础设施及控制。

我们在2017年亚洲银行家风险管理颁奖会上获颁“营运风险管理奖”，此奖是在于表扬我们在能力建设与营运风险管理方面的成就。这也是我们自2015年以来连续第三年获颁此奖。

我们对洗钱方法的变化多端与错综复杂有充分了解，并且是最先采用人工智能（“AI”）与机器学习方式来侦测可疑活动的新加坡银行之一。我们成功试行应用金融科技解决方案，以辅助和优化现有的交易监测系统。这预料将显著提升我们在侦测可疑交易方面的营运效率和准确性。

华侨银行集团的风险管理

高效率的风险管理对集团的长期可持续性具有关键作用。为实现这一目标，我们已确定了以下关键的高层面风险管理基本面，以形成整个集团统一的风险管理方法：

- **风险文化** – 董事部与最高管理层为集团全体设定一个强大风险文化的基调，并由坚固的内部控制环境给予支援。所有面向客户的业务单位、产品团队、独立的职能性风险管理单位及其他支援单位如营运与科技单位等，皆积极参与风险管理过程。

- **风险承担能力** – 董事部负责设定集团的风险承担能力，作为集团所承担风险水平与性质的规定。承担风险的决策必须与策略业务目标及风险调整回报期望保持对齐。组合风险额度按风险承担能力逐层规定，并用于建立商业营运边界。

- **风险管理框架** – 占据主导地位的风险管理框架是由政策、方法、工具、程序和控制措施共同支持，并应用于各种风险类型中。这些措施是围绕着坚固的治理结构而设置，以确保能维持有效、全面及一致性。

- **整体性风险管理** – 风险是以整体性方式管理，并且考虑各风险类型之间的潜在联系。业务单位与风险控制单位均积极参与定期论坛，以识别和评估业务环境变化而导致的实质新兴风险和机会。实施定量压力测试与敏感性分析，并以定性分析为辅助，协助高级管理层量化潜在不利事件对我们的组合与集团盈利所将造成的影响。其结果将在制订业务策略、评估资本充足性与设定风险额度时充作参考。

- **独立检察** – 集团审计部进行风险导向的内部审计，并提供独立保证我们的风险管理系统以及控制和治理流程的有效性，并同时遵守法规要求以及内部条例与标准。集团审计部也通过一个管理层控制监管评分（“MCOR”）制度，评估管理层在执行其风险与管理措施时的整体风险意识、倾向和态度。

我们的银行业附属公司所实行的风险管理政策亦需要遵守集团风险标准，或者在适当情况下采用更为严格的当地条例。附属公司的审批权与额度结构与集团保持一致，其目标是为了确保适当的责任归属及问责性。

大东方控股和Bank OCBC NISP是上市公司，各自对外公布其年度报告，内含其风险管理框架和实务的资料（有关大东方控

股的风险管理资料，请参阅集团财务报告的附注39)。它们的风险管理政策与实务，在适当情况下与集团的风险标准对齐。

风险治理与组织

董事部负责制订集团的风险承担能力和风险管理原则。董事部风险管理委员会(“BRMC”)是监督集团风险管理的首要董事部委员会，其主要职责如下：

- 设计集团的整体风险管理哲学，确保能配合董事部所批准的整体企业策略与风险承担能力。
- 检察风险披露政策与风险管理原则，呈交董事部批准。
- 监督集团在识别、衡量、监测、控制与报告风险等方面的风险管理系统，并确保具备充分的风险管理实务。
- 批准风险管理框架、主要风险政策及重要风险模型。

BRMC是由GRM提供支援。GRM由集团风险管理总监(“CRO”)领导，这是一个独立的风险与控制监督职能，依据一个谨慎、统一和有效的风险管理框架和治理结构，为集团的业务发展提供支援。GRM也建立相关的风险管理框架、政策和流程、风险度量及方法。各项风险报告，包括关键压力测试结果和行动计划在内，是定期呈交给高级管理层、BRMC和董事部，通报他们集团的风险型态。

GRM也负责检察和监测集团的风险型态和组合集中性，并向个别风险管理委员会汇报任何显著的脆弱性和风险问题。我们的风险管理和报告系统，旨在确保能全面地识别及评估风险以便支持风险决策。我们持续致力于加强集团整体风险数据聚集与报告实力，并为遵循BCBS 239规定的要求，采取多项措施，加强我们的治理、报告流程与系统，并与BCBS 239所规定的大原则对齐。

风险管理独立于业务职能之外，这是为了确保我们能在风险承担与回报考量之间取得必要的平衡。风险管理职员薪酬的决定也是独立于业务部门之外，并由薪酬委员会检察，以确保薪酬具有市场竞争力。

高级管理层通过多个风险管理委员会对风险进行积极管理，这些委员会包括信贷风险管理委员会、市场风险管理委员会、资产负债委员会、以及营运风险管理委员会。风险承担单位与风险控制单位的代表均加入这些委员会，以强调共同分担风险管理责任。

所有新产品和服务是由GRM负责的新产品审批流程(“NPAP”)进行管理，并由新产品审批委员会(“NPAC”)负责批准。此流程提供一个平台，确保所有涉及新产品或市场营销措施的风险，都能在推出市场之前得到充分识别、评估、管理和缓释。

巴塞尔资本协议规定

我们已经推行MAS通告637号对新加坡注册银行风险资本充足的规定，包括按巴塞尔资本协议III的强化法定资本基础品质及扩大风险覆盖。作为按MAS通告637号第XI部分更动所引致的强化风险型态和资本充足性公开披露措施，董事部批准风险披露政策，其中包括对披露设立与维持的内部控制流程。董事部也委任集团财务总监证明第三支柱报告已按董事部批准的内部控制流程加以编就。有关截至2017年12月31日的资料，请参阅“第三支柱披露资料”一节。

在信贷风险方面，我们采用基础内部评级法(“F-IRB”)及监管分类准则，以计算主要批发组合的信贷风险加权资产；对于主要个人、小型企业与按金借贷组合，则是采用高级内部评级法(“A-IRB”)。至于其他信贷组合，包括属于华侨永亨银行与Bank OCBC NISP，则是采用标准化法，并将逐步转向采用内部评级法。对于信贷风险加权资产应拨出的法定资本取决于多个因素，包括内部风险等级、产品类别、交易对方类别及到期期限。

在市场风险方面，我们采用标准化法。我们依据工具组别、到期期限、信贷品质等级和其他因素，制订市场风险资产的风险加权，并遵循MAS通告637号的规定，套用至相应的名义数额。在营运风险方面，我们是采用标准化法，唯有Bank OCBC NISP和华侨永亨银行除外，它们是采用基本指标法。我们遵循监管指导准则，以指定业务项目的全年总收入加上特定的风险系数或比率，推算出营运风险加权资产。

我们每年至少一次进行内部资本充足性评估流程(“ICAAP”)，以评估我们在基本情况与严重压力情景下，对商业计划和实质风险进行考量之后，是否依然能维持良好的资本水平。在必要时则提出管理措施，确保集团的管理继续保持谨慎。

实施巴塞尔资本协议框架是我们致力于改善和加强我们的风险管理而做出的努力之一。我们密切关注业界和监管条例的发展，包括对流动性与资本的更高要求。

信贷风险管理

信贷风险是指债务人或交易对方无法履行其合约义务，导致本金或收入损失的风险。由于我们主要是提供商业银行服务，所以我们的借贷业务会面对信贷风险。交易与投资银行业务如外汇、衍生工具交易、债务债券、大宗商品、证券承销以及交易结算等，也使集团面对交易对方与发行人信贷风险。对于衍生工具交易，其信贷风险敞口总额的计算是以该交易当前为正数的市价加上一个适当的未来潜在风险附加因子。

信贷风险管理监管与组织

信贷风险管理委员会(“CRMC”)是协助BRMC及集团行政总裁管理信贷风险，包括重整信贷组合。它负责检察按业务分部与地区划分的实质组合的信贷型态，确保所承担的信贷风险能配合相关业务策略，并与我们的风险承担能力保持一致。CRMC也按风险额度以建议和监察所承担的敞口，并且将任何实质风险问题向BRMC和行政总裁汇报。此外，CRMC也检察企业全体的信贷风险哲学、信贷风险管理框架和主要信贷风险政策，并呈交BRMC批准。它也负责监管风险管理框架与政策的遵循情况以及基础设施、方法与系统的有效性。

信贷风险管理部门(“CRM”)负责确保信贷风险管理框架、政策与程序获得执行。这些部门也独立管理信贷风险，确保风险与回报的充足性是处于我们的风险承担能力、客户目标、额度及风险标准的范围之内。专任的风险职能单位则负责组合的风险监测、风险度量方法、风险报告及补救性管理。

风险报告将以及时、客观和透明的方式定期呈交给CRMC、行政总裁、BRMC和董事部进行检察。这些报告包括详细信贷敞口、信贷缓释、预期损失和按业务组合与地区划分的风险集中性。压力测试与组合检察工作会定期进行，以评估新风险对我们的信贷敞口的潜在影响，在适当时包括相关的信贷、市场与流动性事件之间的相互作用。在调整与改进风险承担策略与信贷额度以保持在我们的风险承担能力之内

风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

时，会根据需要将压力测试与组合检察的结果考虑在内。

信贷风险管理方法

我们的信贷风险管理框架涵盖完整的信贷周期管理，包括信贷风险的识别、评估、度量、监测以及控制与缓释。它也清楚指出主动信贷风险管理的重要性。

我们力求确保所承担的信贷风险能符合我们的目标市场与风险承担条件、借贷条例和风险回报期望，以达到可持续性表现。由于公平交易是我们与客户建立长期关系的承诺重点，因此复杂产品的销售都必须在符合客户适用性及适当性评估之后才能进行。除了有效的风险管理实务之外，我们风险管理的成功关键也有赖于经验丰富的信贷职员所作出的良好判断。

我们设有一个负责任融资框架以制订在借贷活动中管理ESG风险的整体方法。这个框架旨在将ESG考虑事项以更有条理和更系统化的方式，全面整合入我们的信贷与风险评估流程中。这个框架是由我们的负责任融资政策与某些特定领域的政策所支持，这些政策列出对客户与交易的ESG评估的条件和准则。涉及高ESG风险或信誉风险的交易，会提交给信誉风险检察组进行排查。ESG相关报告将定期提呈给BRMC和行政总裁，说明实施负责任融资的进展。有关负责任融资的进展详情，请参阅本年度报告中的可持续发展报告章节。

对个人与小型企业的借贷

个人与小型企业的信贷风险是按照组合进行管理，并根据各信贷项目如按揭贷款、信用卡、无担保贷款、汽车贷款、商用房产贷款及商业定期贷款加以实施。根据这些项目授予的信贷，必须符合组合与交易额度、所指定的目标市场、规定的借贷条件、可接受的抵押品以及贷款成数。此外也采用信贷来源识别与独立文件认证的系统和程序以检测诈骗。这些组合的表现通过管理资讯系统("MIS")分析法，每月进行严密监测。大部分产品的信贷决策流程也使用应用模型，确保达到客观、统一和快速的决定。此外也使用行为模型以及早识别潜在的问题信贷。

对公司和机构客户的借贷

授予公司与机构客户的信贷是个别进行评估，风险分级，并由资深信贷职员审批。信贷职员对这类客户的信贷风险进行识别与评估，包括客户群的相互依赖性，管理品质，ESG实务以及在业界和经济威胁之下，该客户的业务、财务与竞争型态。抵押品和其他信贷支持也用于缓释信贷风险。信贷的授予必须以预设的目标市场和风险接受条件作为指引。为确保信贷授予具备客观性，我们采用联名审批制及风险分担制，这类贷款需要同时得到业务部门与信贷风险部门的批准。

对私人银行客户的借贷

新加坡银行向财富管理客户授予信贷时，必须接受全面信贷评估，考虑可接受抵押品的可用性，并遵循贷款成数和按金要求。信贷的授予是由业务部门与信贷风险部门进行联合审批以确保客观性。贷款成数取决于抵押组合在压力状态下的流动性、波动性及多样性。如果是以有价证券担保的信贷敞口，则必须进行每日估价及采取独立的价格核查控制。

投资与交易活动的信贷风险

我们积极管理来自交易、衍生工具与债务证券活动所产生的交易对方信贷风险，以防止交易对方在无法履行义务时需要更换合约而可能导致的潜在损失。在可能情况下，OTC衍生工具交易的结算将经由中央结算对方 ("CCP")处理。多数情况下，双边交易是根据国际掉期与衍生品协会("ISDA")协议以及信贷担保附约("CSAs")或相等文件加以管理，以便在交易对方违约时进行净额结算。我们会根据对交易对方信用的评估、所提供产品的适用性及适当性、并比对所批准的交易授权和投资策略之后，为每一位交易对方设定一个信用额度。我们也通过每日额度监测、过额呈报与批准以及即时风险报告等方式对信贷敞口进行独立管理。我们也设有一个政策与流程，用于管理错向风险，当交易对方的风险敞口和其本身的信用质量产生负相关时，会发生这类风险。

证券化的信贷风险

我们对资产担保证券和债务抵押债券的敞口有限，并且在证券化活动中并不活跃。

内部信贷评级模型

内部信贷评级模型是我们信贷风险管理、信贷决策过程与资本评估的整体组成部分之一。这些内部信贷评级模型及参数，包括违约概率 ("PD")、违约损失率 ("LGD") 和违约风险敞口 ("EAD")，是在设定额度、信贷审批、组合监测与报告、补救管理、压力测试、对资本充足性和减损准备金的内部评估等方面所采用的元素。

模型风险的管理是按照我们的模型风险管理框架与信贷评级模型框架，用于管理评级模型的开发、验证、应用和表现监测。重要模型的采用和继续使用的审批是由BRMC负责。所有模型的开发都获得风险承担单位与风险控制单位的信贷专家积极参与，并在推行之前都经过独立验证，以确保模型开发过程的各方面皆符合内部标准。

这些模型也会进行常年审查(必要时可更频密审查) 及独立验证，以确保模型发挥预期的成效，以及模型开发时采用的假设依然适用。此外，集团审计部会对评级授予流程、独立验证的有效性及评级系统营运的准确性进行常年独立检察。所有评级模型都会比对内部与法定要求进行评估，并由管制机构批准用于资本评估。

我们的内部风险等级并非明确依据外部信贷评级。不过，我们的内部风险等级在违约概率方面可能与外部信贷评级具有相关性，这是因为用于对债务人进行评级的因素相似。被外部信贷评级机构判为不佳的债务人通常在内部风险评级中的等级也可能偏低。

用于主要个人、小型企业与按金借贷组合的A-IRB

我们对主要个人组合是采用A-IRB法进行评级，这些组合包括住房按揭贷款、信用卡与汽车贷款以及小型企业与按金借贷等。以内部数据开发的内部评级模型是用于估计每一个组合的PD、LGD和EAD参数。债务人的应用与行为计分是PD模型的主要输入数据。产品、抵押和地区特性是LGD和EAD模型所使用的主要因素。PD模型是采用超过一个经济周期的一年期平均预计违约率的长期值进行校准，而LGD模

型则以反映经济下滑情况下的经济损失进行校准。

用于主要批发组合的F-IRB

我们对主要批发组合，包括主权、银行、非银行金融机构、企业房地产(含产生收入的房地产业特别借贷)与一般企业，是采用F-IRB法进行评级。这个方法使用内部模型对每个债务人的PD进行估计，LGD和EAD参数则是由MAS通告637号所规定。这些PD模型是基于统计或专家判断模型，使用定量与定性因素来评估借方还款能力，并采用超过一个经济周期的一年期平均预计违约率的长期值进行校准。专家判断模型通常适用于违约情况较少的组合，并由内部信贷专家提供意见。这些模型也符合参数化的法定基准。对于其他的特殊借贷组合，包括项目融资、目标融资与大宗商品融资，则是将内部模型推论出的风险等级划分至MAS通告637号规定的5个监管组别中。这些组别所规定的风险加权将用于确定法定资本要求。

用于证券化敞口的IRB方法

证券化敞口的信贷风险加权资产是根据MAS通告637号规定，采用以评级为基础的方法。

用于其他组合的标准化方法

华侨永亨银行与Bank OCBC NISP的信贷组合是采用标准化方法。这些组合将逐渐过渡到以内部评级为基准的方法。华侨永亨银行正在筹备实施相关计划。法规规定的风险加权是基于资产类别和经审批的信贷评级机构出具的外部评级 (如获提供) 得出的，该风险加权用于确定法定资本。获批准的外部信贷评级机构是标准普尔(Standard and Poor's)、穆迪(Moody's)和惠誉(Fitch Ratings)。

信贷风险控制

信贷风险的缓释

信贷风险评估是根据借方的信用、还款来源和偿还能力。为缓释信贷风险，我们接受抵押品及信贷保障，例如现金、房地产、有价证券、库存和应收账款以及备用信用证。我们设有政策规定抵押品可作为信贷风险缓释的条件，包括法律确定性、优先级、相关性、适销性、流动性和保护供应商的交易对方风险。抵押品的价值会定期进行谨慎评估，并由独立合格估价师进行估价。抵押品将按市场价值做出适当折扣以反映其内在性质、品质、流动性和波动性。我们也接受个人、公司和机构以支持方式出任担保人。

为管理交易对方的信贷风险，我们可以接受符合条件的金融抵押品，用以对未偿还贷款的市价计值敞口提供部分或全部担保，并作出适当折扣以防备潜在的不利市场波动性。抵押协议通常由ISDA协议等市场标准文件所覆盖，包含一个最低临界值，当市价计值敞口超过该约定的最低临界值时，合约某方就必须提供额外抵押品。与合约义务有关的信贷风险将按协议净额结算而降低，其降低程度相等于若违约事件发生时对交易对方的所有款项进行净额结算的情况。协议也可能包含评级触发条款，当发生评级下调时则必须提供额外抵押品。不过，基于我们本身的评级为投资级，即使我们的信贷评级调降一级时，我们所需要提供的额外抵押品将增加不大。我们也使用CCP以减少场外交易市场 ("OTC") 衍生工具的交易对方风险。

管理信贷风险集中性

信贷风险集中性可能发生的情况包括借贷给单一客户、一组相关借方、或者面对类似经济或市场因素影响的多个借方组别。在适当情况下，将设定额度并进行监测，以管理单一借方、相关借方组别、产品、行业和国家的集中性。这些额度配合我们的风险承担能力、业务策略、接受力和专业能力。设定这些额度时也考虑到对盈利和资本的影响。

随着我们在大中华区、马来西亚和印尼拥有更大规模的业务，我们持续分散所面对的国家风险敞口。身为本国的主要经营者，我们在新加坡的房地产市场拥有显著敞口。这项风险是由一个专业房地产单位负责管理，其任务主要着重于客户的挑选、抵押品的品质、项目可行性及房地产周期趋势。我们也定期进行压力测试，以识别房地产组合的潜在脆弱性。

补救管理

我们设有一个流程以经常评估我们的信贷组合，以便及早检测有问题的信贷。由于我们重视长期的客户合作关系，我们了解某些客户可能会面对暂时性的财务压力，因此偏向在客户开始面临困难时就积极与其紧密合作。尽管我们将补救管理措施视为首要任务并严格执行以减少信贷损失，但是我们也认识到这类情况也是一个提升客户忠诚度及保留率的机会。

我们根据借方能否从其正常收入来源准时及全数偿还其金融义务的能力来对我们的信贷敞口进行分类。按MAS通告612号对信贷文件、分级和准备金的规定，信贷敞口被划分为"正常"或"关注"，不良贷款则被划分为"次级"、"可疑"或"损失"。将不良贷款升级为履行贷款状态只能在出现稳定的信用改善趋势时才可进行。升级过程需要得到借方偿还能力、现金流量和财务状况的评估支持。

当借方面对困难，无法遵守原有的还款时间表，而我们给予特许重组付款条件时，此信贷敞口将划为重组资产。重组的信贷敞口将根据借方的财务状况和在现有重组条款下的偿还能力而被划入适当的不良贷款等级。根据MAS通告612号，此信贷敞口必须能够完全遵守重组条款，才可恢复为良好贷款的等级。

我们设有补救管理单位以管理批发组合不良资产的重组、应对和收回。对于零售组合，我们制订以风险和时间为基础的催收策略，以尽量提高收回额。我们也采用分析性数据，包括个人贷款的违约期数和不良状况标签，不断对个人贷款的催收工作进行仔细调整和优先排序。

贷款受损准备金

我们维持的减损准备金，足以承担整个贷款组合中的信贷损失。总贷款减损准备金包含对不良贷款所作出的个别准备金，以及对所有尚在履约的贷款所作出的综合准备金，以应付在预期之中但尚未显露证据的损失。

在信贷损失的个别准备金方面，我们是对个别信贷进行评估或对某一组合进行整体评估。针对单个信用敞口的个别准备金金额，是由该笔贷款预计可获得的未来现金流净现值和该笔贷款的账面价值的差额来决定的。对于同质性的无担保零售贷款，如信用卡应收款项等，则是视为一个组合以整体评估其个别准备金，并将这类贷款的过往亏损情况考虑在内。当已经充分实施催收措施或收回的可能性渺茫时，则将不良贷款从个别准备金中注销。

综合准备金是根据我们的信贷经验与判断拨出，以应付可能存在但尚未对任何特定金融资产进行识别的估计内在损失。信贷经验是基于过往损失率，并考虑地区与行业因素。根据现有的MAS通告612号所修订的财务报告准则39 ("FRS 39")，必须对无担保的敞口拨出至少1%的综合准备金。

风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

减损准备金从2018年1月1日开始根据新加坡财务报告准则(国际)9: 金融工具("SFRS(I) 9")作为准则。SFRS(I)9采用前瞻性预期信贷损失("ECL")模型以取代按MAS的612号通告修订的现有FRS 39贷款减损准备金要求。(有关减损准备金的资料，请参阅财务报告附注50。)

市场风险管理

市场风险是指由于利率、汇率、信贷息差、股权与大宗商品价格等因素波动，或这些因素的波动性与相关性出现变化而导致收入或市场价值损失的风险。在华侨银行集团，我们是在进行交易、客户服务与资产负债表管理活动中需要面对市场风险。

我们的市场风险管理策略与市场风险额度是根据集团的风险承担能力和商业策略的范围而制订，并考虑宏观经济与市场环境。市场风险额度会定期进行检察。

市场风险管理监管与组织

市场风险管理委员会("MRMC")是协助BRMC及行政总裁管理市场风险的高级管理单位。MRMC以风险方法、度量系统和内部控制等作为支持，负责监督市场风险管理目标、框架与政策以谨慎承担市场风险。

MRMC由风险管理总监担任主席，并由市场风险管理("MRM")部门支持。MRM是一个独立的风险控制单位，负责将市场风险管理框架加以营运化，从而支持业务增长，并确保有足够的风险控制与监督。

市场风险管理方法

市场风险管理是一项共同责任。业务部门负责根据其批准的交易策略和投资授权积极管理风险，而MRM作为独立监测部门，确保实行稳当的治理。MRM与MRMC定期检察风险的识别、度量、监测、控制与报告等关键风险管理活动，确保在现行市场情况下取得有效的风险管理。

市场风险的识别

风险识别是在创设产品时经由内部的NPAP进行处理。风险经理持续与业务部门交流，从而识别市场风险。

市场风险的度量

风险价值

风险价值("VaR")作为一个用于集团交易活动的主要市场风险度量法，是总计市场风险承受能力的组成之一。VaR是按个别市场风险组成(包括利率风险、外汇风险、股权风险及信贷息差风险)，并在这些风险的组成部分及综合水平上进行度量与监管。我们的VaR模型是依据99%信心水平和一天保留期的历史模拟方式以进行度量。由于VaR是一项根据历史市场波动作出的统计度量，过去市场风险因素的变化可能无法在所有时候都准确预测出前瞻性的市场状态。根据所设定的信心临界值，单一交易日中大于VaR预测的损失也有可能出现，平均大约是每100天出现一次。

其他风险度量

由于集团的主要市场风险在于利率波动，因此也采用一个基点现值("PV01")作为每日监测的重要措施，它是用于测量整个收益曲线由于一个基本点增加所导致的利率敏感性敞口的价值变化。除了VaR和PV01之外，我们也针对特定敞口使用其他风险度量方法，包括名义头寸、信贷息差的一个基本点移动("CS01")的损益、及衍生工具希腊字母公式。

压力测试与情境分析

我们进行压力测试及情境分析，以便对低概率但可能出现的极端市场情况所将导致的潜在损失进行更好的量化和评估。压力情景会定期检察与调整，确保它们与集团的交易活动和风险概况以及当前与预测的经济状况保持密切的相关性。这些分析可确定这些极端市场情况所导致的潜在损失是否处于集团风险承受限度之内。

下表总结显示截至2017年12月31日及2016年12月31日按风险类型划分的集团交易VaR型态。

按风险类型划分的VaR – 交易组合

	2017				2016			
百万新元	年度结束时	平均	最小	最大	年度结束时	平均	最小	最大
利率VaR	**5.44**	**5.48**	**2.63**	**9.06**	3.64	3.86	2.45	6.73
外汇VaR	**2.13**	**4.97**	**1.81**	**13.77**	7.69	7.1	2.34	13.53
股权VaR	**0.55**	**0.79**	**0.39**	**2.04**	0.51	0.84	0.21	2.31
信贷息差VaR	**1.38**	**1.87**	**1.16**	**5.49**	4.63	4.09	1.96	9.95
分散效应[1]	**-4.40**	**-4.88**	**NM[2]**	**NM[2]**	-8.52	-7.38	NM[2]	NM[2]
总计VaR	**5.10**	**8.24**	**4.44**	**15.85**	7.95	8.51	4.48	14.10

[1] 分散效应是根据总计VaR总数和资产类别VaR的差异进行计算。
[2] 数字不具意义，因为不同资产类别的最小和最大VaR可能发生于不同的日子。

风险监测与控制

额度

各业务部门只能承接获批准产品的交易业务。所有交易风险头寸由独立的支持部门根据获批准及分配的额度每日进行监管。交易活动按批准的授权进行，并进行动态对冲以保持在额度范围内。对冲有效性对确保遵守市场风险额度是不可或缺，并且通过独立额度监测加以执行。其审批的额度应反映所存在及可预期的交易机会，并有明确规定特殊案例升级程序。特殊案例包括任何临时性违规的情况在内，都必须及时向高级管理层报告以便加以解决。多重风险额度 (VaR与风险敏感性)、损益停损及其他度量方式也用于更全面地管理市场风险敞口。

模型验证

模型验证也是我们风险控制程序的整体组成部分。金融模型用于对金融工具的定价与计算VaR。我们通过内部验证与评估，确保所用的模型符合其目的。进行风险测量和估价所使用的市场利率是取自独立来源，因此提高了在管理市场风险敞口时使用的金融模型所产生的交易损益和风险度量的完整性。

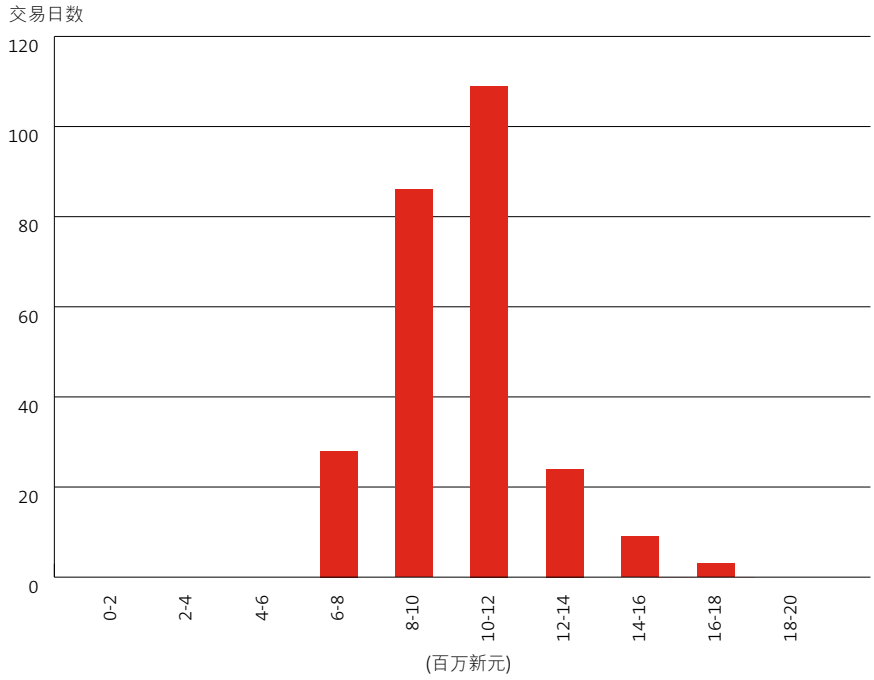
回溯测试

为确保VaR模型始终保持其完整性，我们会定期对VaR的估计进行回溯测试，比对实际的每日交易损益与理论损益，以确定VaR模型不会低估市场风险敞口。

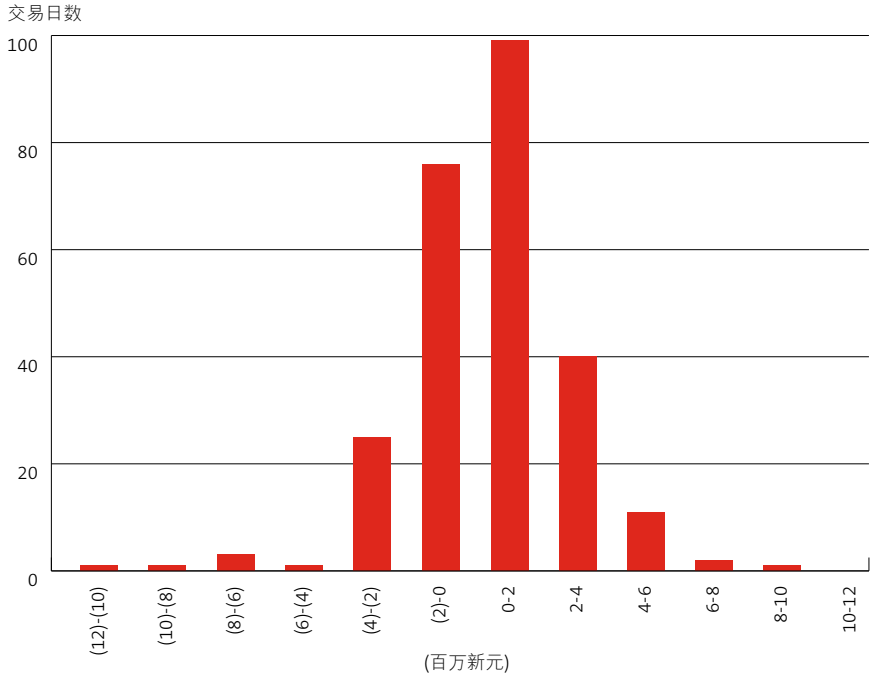
系统与基础设施

我们设计并实施稳固的内部控制流程和自动化系统，以支持我们的市场风险管理方法。这包括具有分析能力的自动化压力测试、强化准确性、颗粒度和VaR元素覆盖范围。这些流程和系统也将定期检察以评估其持续的有效性。

2017财政年度集团交易账户每日总计VaR的频率分布(1日保留期)



2017财政年度集团交易每日损益的频率分布



风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

资产负债管理

资产负债管理是对集团资产负债表结构和流动性需求的策略管理，包含资金流动性的来源与分散、以及利率与结构性外汇管理。

资产负债管理监管与组织

资产负债委员会（"ALCO"）是负责管理集团的资产负债表与流动性风险的高级管理层单位。ALCO由行政总裁担任主席，成员包括来自业务、风险与支援部门的高级管理层人员。

ALCO由集团财务部门属下的公司资金部提供支持。GRM内部的资产负债管理部门（"ALM"）负责监督集团在日常营运与压力情景下的银行账户利率、结构性外汇及流动性风险型态。这是根据ALM框架、政策和程序中所制订的标准，并进行定期检察，以确保继续适用于当前的市场环境和实务。

资产负债管理方法

资产与负债管理框架包含流动性风险管理、利率风险管理以及结构性外汇风险管理。

流动性风险

流动性风险管理的目标是确保拥有充足资金以满足合约及法定金融义务，同时有能力承接新的交易。

我们的流动性管理程序包括设立流动性管理政策与额度，并对其进行定期检察。我们也根据特定机构和市场整体的流动性压力情景进行短期流动性压力测试。压力测试的结果将用于调整流动性风险管理策略、政策和头寸，从而制订有效的应急注资计划。

每日流动性的监管是依据一个以合约性和行为性为基础来预测现金流量的框架。另外也模拟压力市场情景下的流动性风险敞口，并将其结果应用于风险管理程序中。一些指标如流动性与存款集中性比例也被应用于建立最佳的资金及资产组合的水平。我们也设立各项资金策略，对资金来源在期限、产品与地区各方面提供有效的分散性和稳定性。此外，我们也维持某个高于法定要求的流动资产水平，以加强我们在危机发生时应付资金流动性需求的能力。这些流动性资产包含符合法定储备金资格的证券以及有价股票和债务证券。

在2017年，我们继续对集团全体的流动性覆盖比率（"LCR"）进行每日法规报告，唯华侨永亨香港、华侨永亨澳门和OCBC Yangon除外。我们将从2018年1月开始将华侨永亨香港与华侨永亨澳门纳入这项报告中，并在2018年稍后时间将OCBC Yangon也纳入报告中。我们也将从2018年1月开始推行集团全体NSFR的法规报告，并在2018年稍后时间将OCBC Yangon也纳入报告中。

利率风险

利率风险管理（包括IRRBB在内）的基本目标是确保利率风险敞口维持在既定的风险承担范围内，并与我们的风险承担能力保持一致。

利率风险是指盈利和资本因利率不良变动的敞口所产生的风险。利率风险的主要来源包括重新定价风险、收益率曲线风险、基准风险和期权性风险。这些风险可从盈利与经济价值角度使用多种技术进行度量。其中一个方法是模拟多种利率状况可能对集团净利息收入和股本经济价值（"EVE"）所产生的影响。其他方法包括PV01这类的利率敏感性度量法以及重新定价差异型态分析。触发机制是根据我们对盈利与资本的风险承担能力而设。其结果将用于调整利率风险管理策略、政策和头寸。

我们设订额度以管理利率风险敞口，并定期检察，以确保与当前的外部环境保持相关性。此外也建立控制系统，根据批准的风险临界值对风险型态进行监控。

我们正在准备实施集团全体IRRBB的法规报告，并将在2018年12月开始生效。

结构性外汇风险

结构性外汇敞口主要来自我们在海外分行、附属公司以及其他策略性及房地产资产的净投资与保留盈利。我们通过在适当情况下对外汇投资进行对冲与配对资金供应，从而对结构性外汇风险进行管理。

其他风险

银行账户中的非结构性外汇敞口已经大部分转移至贸易账户中以进行外汇风险管理。为遵循LCR而在银行账户中所持有的优质流动性资产（"HQLA"）使银行面对信贷价差风险。尽管HQLA的违约风险低，但是其价值可能对信贷价差的变化较为敏感。这项风险是对比所批准的CS01额度进行每日监管，并进行历史与预期压力测试。银行账户中的其他风险是来自我们对上市与非上市公司作出股权投资而产生的非策略股权的价格风险。这些非策略股权在我们除GEH以外的整体证券组合中所占的比例并不显著。

营运风险管理

营运风险是因内部程序、人员、系统与管理的不足与失误，或因外部事件导致的损失风险。营运风险管理让我们能够履行信托职责，遵循法律与法规要求，并缓释其他风险因素，此外也有助管理任何信誉风险的影响。

集团营运风险管理的目标是管理可预料及不可预料的损失，包括因灾难性事件造成的损失。这两个目标是我们在追求新商业机会的同时管理风险的参数。

营运风险监管与组织

营运风险管理委员会(“ORC”)是协助BRMC与行政总裁管理营运风险的高级管理层单位。该部门为集团的业务策略提供支援，确保营运风险处于可接受水平与获批准风险承担能力的范围内。ORC也负责确保集团营运风险管理计划保持适当及有效。

营运风险管理部门(“ORM”)负责建立营运风险管理框架、辅助政策与程序。该部门也对各业务、产品与程序负责归属者内在的营运风险的监测与控制进行独立监管。营运风险管理计划是通过业务单位与附属公司内的个别营运风险伙伴或业务经理积极推动。为提高管理营运风险的能力水平，所有营运风险伙伴或经理必须获得业界认可的认证计划所审核。

营运风险管理方法

我们采用的营运风险管理框架可确保营运风险按有条理及统一的方式得到适当的识别、管理、监测、缓释和报告。这个框架的根基在于拥有一个强大的风险管理与控制文化。

每个业务部门会定期对其风险与控制环境的坚固性进行自我评估，包括必须遵循所有法律与法规要求。自我评估声明必须接受风险基础的独立检核。此外也使用表现矩阵以检测早期警示讯号，并在风险导致实质损失之前采取适当的管理行动。为加强对交易活动以及数据损失防范的控制，我们设立了专职风险单位，对这些领域进行监视。

高级管理层会每年向审计委员会、BRMC与行政总裁表明内部控制与风险管理系统的充足性和有效性，以及重要的控制缺陷和相应的补救措施。营运风险数据(比如营运风险事件与自我评估)也经过分析并定期向高级管理层报告。

为缓释营运损失，我们设立了一个保险计划，保护银行及其职员免遭不利事件的损失。这些计划的范围涵盖因犯罪、网络风险、专业人士免责、董事与职员责任、房地产损坏和公共责任而导致的损失。

此外，集团亦关注某些特定课题的关键风险，包括但不限于以下：

外包风险管理

我们认识到外包安排所可能导致的风险。作为外包风险管理计划的一部分，我们设有一个跨部门的外包管理团队，以条理化、系统化和统一的方式管理外包风险。此外，身为ABS外包咨询委员会的积极成员，我们也与同业分享外包实务并关注业界的相关发展。

实体与人员安全风险管理

我们设有一个计划以确保人员与资产的实体与安全风险获得妥善落实。这包括设有一个单位负责积极监视与浏览可能对华侨银行的营业地点、人员和资产带来风险的全球事件。这个单位提供咨询与反应程序，协助银行及其员工做好充分准备应对风险事件。为缓释实体安全风险，我们正在加强建筑物的通行控制管理。

业务持续性风险管理

我们设有一个全面和坚固的业务持续性管理计划，其目标是在危机期间，减少必要业务活动与服务的中断情况。为达致这项目标，我们推行了坚固的复原策略与商业复原计划，并每年进行检察和测试。高级管理层每年向BRMC提供证明，包括计划在集团全体中成熟性的度量与对MAS准则所遵循的程度以及对可接受的剩余风险的声明。

诈骗风险管理

我们的诈骗风险管理及举报计划，旨在预防和侦测诈骗或不当行为。欺诈事故的报告，包括根本原因分析、损害程度、补救措施以及重大事故的复原步骤，将定期呈报给ORC和BRMC。我们设有一个诈骗监视系统，能侦测可疑交易。这个系统采用机器学习方式，继续评估个别客户的交易形态，并对所监视的交易设定标准差。集团审计部独立检察所有欺诈及举报案例，并将其检察结果向审计委员会报告。

信誉风险管理

信誉风险是指客户、交易对方、股东、投资者及监管者对集团形象具有不良观点，导致其盈利及资本面对当前与未来风险。我们设有信誉风险管理政策，着重于了解和管理我们对各利益关系人的职责，并保护我们的信誉。这项计划的重点之一是为利益关系人提供有效的讯息沟通及互动。

信托风险管理

我们设有一个信托风险管理计划，对资金管理或提供其他代理服务时产生的信托关系的相关风险进行管理。这项计划为信托风险的定期识别、评估、监测及缓释制订相关准则，确保我们遵循适当的企业标准。

法律与法规风险管理

我们对本身经营业务时的行为订立了严格标准，在任何时候都遵守适用的法律、条例和标准。我们设有一个法规遵循风险计划，设定所需的环境与组织元素，从而以系统化和统一的方式管理此风险。每个业务单位必须对法律与法规风险负责提供充分与有效的控制。高级管理层每年针对法规遵循状况向BRMC与行政总裁提供一项法规遵循证明。

科技、资讯与网络风险管理

我们采取全方位的方法以确保能够对科技、资讯与网络风险进行良好的评估、监视、缓释和报告。我们设有适当的控制措施，确保我们的资讯资产的机密性、完整性和获取性得到充分保护。

我们通过定期提醒电邮，培训和宣导活动，包括使用测试性电邮，以提高员工对网络资讯的防范意识和对网络风险的警惕心。我们参加业界演习，与业界同仁和

风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

政府机构的合作，分享有关新式网络攻击的情报和应对措施。

反洗钱/对抗恐怖主义融资的风险管理

我们设有结构完善的框架和计划以对抗洗钱与恐怖主义融资，并在整个集团全面推行。其内容包含MAS通告626号有关防范洗钱和对抗恐怖主义融资的规定，并且符合巴塞尔委员会与沃尔夫斯堡集团等国际组织所订立的准则。

我们计划的宗旨是针对现有及新出现的洗钱和恐怖主义融资（“ML/TF”）风险所可能导致的敞口进行管理和缓释，这些风险可能源于各客户分部、产品与服务、分销管道以及我们业务所在国家。计划包括遵守MAS与我们的国际办事处和附属公司营运所在国的管制机构所提出的制裁措施。在这方面，我们已经推行了适当政策和程序，对客户进行审慎调查以了解客户，并且设有交易监察措施以检测不寻常或可疑的交易。在必要时，我们的国际办事处和附属公司会修订这个计划，确保计划符合营运所在国的情况，并且以较高的标准为准。

我们的反洗钱与对抗恐怖主义融资（“AML/CFT”）计划必须接受内部与外部审核以及管制机构的检查。高级管理层和董事部对这个计划进行监管，并且定期检察，确保计划能配合演变的管制和营运环境而保持稳固与适用。有关这项计划的强化以及我们业务所在国的管制条例的重要变动，他们都将获得通报。

我们定期投资于集团全体的系统，并且适时提升或替换这些系统，从而加强我们在客户风险管理与交易检测方面的实力。基于洗钱方法变化多端且错综复杂，我们寻找并运用新的金融科技解决方案，采用机器学习方式与人工智能来辅助和优化现有的客户交易监测系统。这些方案让银行能更准确地侦测到可疑交易，并减少规则性监测系统经常产生的高比例虚报警示。

我们意识到员工在实行AML/CFT计划的过程扮演着不可或缺的角色，并且强调务必保持警惕，关注我们的业务和网络所面对的ML/TF与制裁风险。为确保员工了解这些风险，员工必须在加入公司时接受基本培训，并在这之后定期接受复习培训。我们也提供特别培训，让相关员工有能力执行他们的个别角色，并了解金融业的最新发展。集团内实体的各个董事部与管理委员会都定期接受培训，确保有能力监管AML/CFT计划。这类培训包括AML/CFT与制裁条例、描述在地或跨国犯罪活动的案例研究，以及新式或形成中的犯罪类型。

财务报告

董事声明	40
独立审计师报告	46
收入报表	51
综合收益报表	52
资产负债表	53
权益变动表 – 集团	54
权益变动表 – 银行	56
合并现金流量表	57
财务报告附注	58

董事声明

截至2017年12月31日之财政年度

谨此向股东提呈此声明以及截至2017年12月31日经审计的集团合并财务报告及银行收入报表、综合收益报表、资产负债表和权益变动表。

董事认为，

(a) 列于第51至162页的财务报告的编就，足以真实与合理地显示本集团与银行于2017年12月31日的财务状况，以及截至该日期财政年度的财务业绩和权益变动及集团的现金流量状况，并且遵循公司法令第50章（"法令"）及新加坡财务报告准则，包括针对新加坡金融管理局发出之612号银行通告'信贷文件、分级与准备金处理'有关货款损失准备金处理内容而对FRS 39*金融工具：确认和计量*的要求作出的修订；及

(b) 同时证实在本声明书日期，董事有适当理由相信银行有能力偿还一切到期的债务。

董事部在本声明书日期授权发出此财务报告。

董事

于本声明之日期在职的银行董事如下：

黄三光，主席
钱乃骥，行政总裁
韩贵凤
蔡锦洲（于2017年9月20日受委任）
赖德保
李迪士
柯伟义
Pramukti Surjaudaja
陈业裕
王裕饶

黄三光、赖德保和Pramukti Surjaudaja将在来临的银行常年股东大会上按章程第98条款轮值引退，基于有资格，乃呈名以备被重选为董事。

蔡锦洲将在来临的银行常年股东大会上按章程第104条款引退，基于有资格，乃呈名以备被重选为董事。

促使董事购得股票或债券的安排

不论是在财政年度结束时，或在财政年度期间，除了已经在本声明中所披露的之外，银行都不曾成为其目标或其中一个目标为安排让银行董事通过收购银行或其他任何法人团体的股票或公司债券以取得利益的一方。

董事的股份或债券权益

据董事股权登记簿记录，于本财政年度结束时在职的董事所拥有的银行与其关联公司的股份权益如下：

	直接权益		被视为有权益[1]	
	于 31.12.2017	于 1.1.2017/受委任日期	于 31.12.2017	于 1.1.2017/受委任日期
银行				
普通股				
黄三光	**32,366**	26,366	**–**	–
钱乃骥	**1,037,861**	762,471	**–**	–
韩贵凤	**5,262**	–	**–**	–
蔡锦洲	**–**	–	**–**	–
赖德保	**920,944**	1,064,944	**–**	–
李迪士	**10,526,908**	10,520,908	**–**	–
柯伟义	**33,242**	27,242	**589**	589
Pramukti Surjaudaja	**56,440**	50,440	**–**	–
陈业裕	**1,293,913**	1,336,498	**–**	–
王裕饶	**52,652**	46,652	**4,794**	4,794
普通股相关的认股权 / 购得权 / 奖励股				
钱乃骥	**5,341,162**[2]	5,060,601[3]	**–**	–
陈业裕	**–**	51,415[4]	**–**	–
OCBC Capital Corporation (2008)				
5.1% 非累计与非兑换保证优先股				
李迪士	**10,000**	10,000	**–**	–
柯伟义	**–**	–	**2,100**	2,100

(1) 配偶所持有的普通股/优先股。

(2) 包含：(i) 基于2001年华侨银行股票认股权计划所授予的4,624,417认股权；(ii) 基于华侨银行雇员股票购买计划所授予可用以购得普通股的7,602购得权；(iii) 基于华侨银行延迟股份计划所授予的709,143未可行权普通股。

(3) 包含：(i) 基于2001年华侨银行股票认股权计划所授予的4,314,802认股权；(ii) 基于华侨银行雇员股票购买计划所授予可用以购得普通股的7,775购得权；(iii) 基于华侨银行延迟股份计划所授予的738,024未可行权普通股。

(4) 包含基于2001年华侨银行股票认股权计划所授予的认股权。

董事的股份或债券权益 (续)

所有在本财政年度结束时在职的董事皆不直接拥有或被视为拥有银行的4.0% M级非累计与非兑换优先股的权益。此4.0% M级非累计与非兑换优先股已在2018年1月17日由银行全数赎回。

除了上述披露之外，所有在本财政年度结束时在职的董事在本财政年度开始时、在受委任日期时或在本财政年度结束时均不持有银行或任何关联公司的股份或债券权益。

从本财政年度结束时至2018年1月21日，上述权益并无变动。

股票形式补贴计划

银行的股票形式补贴计划是由薪酬委员会管理，该委员会成员如下:

王裕饶，主席
韩贵凤
黄三光
柯伟义
陈业裕

在股票形式补贴计划中，并无认股权或购得权授予银行控股股东或其相关人士，也无任何参加者在本财政年度获得个别计划所提供的认股权或购得权总数的5%或以上。在本财政年度并无认股权或购得权是以折扣价授予。获得认股权或购得权之人士，基于此认股权或购得权，无权参与任何其他公司发行的任何股票。SGX上市手册条文 852(1)(c) 有关授予认股权给母公司及其附属公司董事和雇员的披露要求，并不适用于银行的股票形式补贴计划。

银行的股票形式补贴计划如下:

(a) 2001年华侨银行股票认股权计划

2001年华侨银行股票认股权计划 (“2001计划”) 是在2001年推行，并经过股东批准后延长10年，从2011年延至2021年。本集团经理以及更高级别之执行人员及集团非执行董事皆有资格参与这项计划。银行将对行使认股权的参加者发出新股或者将库存股转移给他们。

2007、2007A、2007B、2008、2009、2010、2011、2012、2012NED、2013、2013NED、2014、2014GK、2015、2015CT、2015JL、2016和2016A认股权的详情，已列明于截至2007年至2016年12月31日的财政年度的董事报告董事声明内。

在本财政年度内，依据2001计划下，共有9,562,392普通股的认股权以每普通股S$9.598的购得价授予231名集团执行人员 (“2017认股权”)。认股权的购得价相等于银行普通股在新加坡交易所授予认股权当日之前的连续五个交易日的平均闭市价。此外，另有18,943普通股的认股权以每普通股S$11.378的购得价以及5,673普通股的认股权以每普通股S$12.316的购得价，在本财政年度内分别授予两名高级执行人员 (“2017SL”和“2017DM”)。认股权的购得价相等于银行普通股分别在新加坡交易所授予认股权当日之前的连续五个交易日的平均闭市价。

股票形式补贴计划 (续)

(a) 2001年华侨银行股票认股权计划 (续)

2001计划中未发行的普通股，本财政年度中已行使的认股权，及截至2017年12月31日尚未行使和可行使的认股权详情如下:

					于 31.12.2017	
认股权	行使期限	购得价($)	已行使认股权	转移的库存股	尚未行使	可行使
2007	15.03.2008 至 13.03.2017	8.354	1,413,661	1,393,730	–	–
2007A	16.01.2008 至 14.01.2017	7.391	457,593	457,593	–	–
2007B	15.03.2008 至 13.03.2017	8.354	114,063	112,253	–	–
2008	15.03.2009 至 13.03.2018	7.313	564,556	562,005	751,685	751,685
2009	17.03.2010 至 15.03.2019	4.024	447,235	447,235	684,734	684,734
2010	16.03.2011 至 14.03.2020	8.521	972,555	972,555	768,709	768,709
2011	15.03.2012 至 13.03.2021	9.093	847,525	847,525	896,995	896,995
2012	15.03.2013 至 13.03.2022	8.556	1,407,654	1,400,324	1,730,598	1,730,598
2012NED	15.03.2013 至 13.03.2017	8.556	350,572	350,572	–	–
2013	15.03.2014 至 13.03.2023	10.018	2,431,485	2,405,834	4,732,495	4,732,495
2013NED	15.03.2014 至 13.03.2018	10.018	210,000	210,000	254,817	254,817
2014	15.03.2015 至 13.03.2024	9.169	2,245,014	2,229,212	3,220,695	3,220,695
2014GK	12.09.2015 至 10.09.2024	9.732	135,753	135,753	–	–
2015	16.03.2016 至 15.03.2025	10.378	862,290	850,995	5,637,328	3,433,520
2015CT	30.06.2016 至 29.06.2025	10.254	–	–	31,779	20,974
2015JL	16.11.2016 至 15.11.2025	9.030	9,849	9,849	19,999	9,849
2016	16.03.2017 至 15.03.2026	8.814	746,643	739,389	8,286,551	2,253,660
2016A	16.03.2017 至 15.03.2026	8.814	8,200	8,200	130,036	37,417
2017	23.03.2018 至 22.03.2027	9.598	–	–	9,413,925	–
2017SL	04.08.2018 至 03.08.2027	11.378	–	–	18,943	–
2017DM	29.12.2018 至 28.12.2027	12.316	–	–	5,673	–
			13,224,648	13,133,024	36,584,962	18,796,148

(b) 华侨银行雇员股票购买计划

华侨银行雇员股票购买计划 (“ESP计划”) 是在2004年推行，并经过股东批准后延长10年，从2014年延至2024年。集团雇员只要年龄在21岁以上，受雇不少于六个月，都有资格参加ESP计划。

在2009年4月17日举行的特别股东大会批准修改ESP计划，准许在任何期间可以存在两个 (但不可超过两个) 有效献议期。由于目前每个有效献议期是24个月，此修改将让银行能每12个月就进行一次股票献议 (过去是每24个月一次)。

2017年6月，银行推出第十二次ESP计划献议，从2017年7月1日开始，并在2019年6月30日到期。在这第十二次献议中，共有6,056名雇员参加此ESP计划以便按每普通股S$10.77的价格购得7,580,663普通股。此购得价相等于银行普通股在新加坡交易所定价日当天之前的连续五个交易日的平均闭市价。ESP计划的第一至第十一次献议的资料，分别列于截止2004年至2016年12月31日财政年度的董事报告／董事声明之中。在本财政年度，共有6,302,173普通股依据ESP计划发给参加者。在本财政年度结束时，尚未授予的购得权如下: (i) 按第十一次献议 (将于2018年6月30日到期) 授予以每普通股S$8.45获取7,507,262普通股的购得权; (ii) 按第十二次献议 (将于2019年6月30日到期) 授予以每普通股S$10.77获取7,076,821普通股的购得权。关于ESP计划的进一步详情可参阅财务报告附注中的附注 13.3。

股票形式补贴计划 (续)

依据2001计划授予银行董事的认股权及依据ESP计划授予银行董事的购得权详情如下:

董事姓名	在截至31.12.2017财政年度已授予认股权/购得权	自计划开始至31.12.2017已授予认股权/购得权的累计总数	自计划开始至31.12.2017已行使的认股权/已转换的购得权的累计总数	在31.12.2017尚余的认股权/购得权的累计总数 [1]
2001计划				
钱乃骥	772,350	5,337,152	712,735	4,624,417
陈业裕	–	811,829	811,829	–
ESP计划				
钱乃骥	3,342	39,584	24,006 [2]	7,602

(1) 这部分详情已经在“董事的股份或债券权益”一节中披露。

(2) 不包括第五次献议和第九次献议期满时，因为当时的平均市场价格低于购得价而分别未被转换的4,114购得权和3,862购得权。此情况符合ESP计划的条款与细则。

在本财政年度结束时至2018年1月21日这段期间，上述权益并无变动。

(c) 华侨银行延迟股份计划

银行在2003年推出华侨银行延迟股份计划(“DSP”)。DSP是一种个别奖励与保留人才奖赏计划，适用于集团内的执行人员，并由薪酬委员会全权决定。

在截至2017年12月31日财政年度，DSP总共授予5,761,209普通股(包括授予一位银行董事的220,000普通股)给有资格的执行人员。此外，现有的授予数量依据所宣布的截至2016年12月31日财政年度的年终股息及截至2017年12月31日财政年度的中期股息，促使DSP必须授予额外529,890普通股(包括对一位本财政年度结束时在任的银行董事授予额外22,994普通股)。本财政年度有5,007,868延迟股发放给获赠者，其中271,875延迟股是发放给一位本财政年度结束时在任的银行董事。

除了上述披露之外，在本财政年度结束时依据银行或其附属公司所授予的认股权中并无尚未发出的银行或附属公司股票。

审计委员会

本财政年度期间及截至本声明日期，审计委员会成员如下：

蔡锦洲，主席（于2017年9月22日受委任）
韩贵凤
赖德保
陈业裕（担任主席至2017年9月22日）

审计委员会履行了法令、SGX上市手册、2005年银行（公司治理）条例、新加坡金融管理局公司治理准则与2012年公司治理规章所规定的职能。在履行这些职能时，审计委员会与银行外部与内部审计师会面，并审核了审计计划，内部审核程序计划，以及审计师的检查结果和审计师对内部控管系统的评估。

审计委员会也检讨以下事项：

(a) 银行管理层的反映以及银行职员给予外部与内部审计师之协助；
(b) 呈递董事部前的集团与银行之财务报告与审计师报告；及
(c) 外部审计师的独立性与客观性。

审计委员会能充分的接触并得到管理层的协助，也获得执行任务所需的资源。该委员会有绝对权力邀请任何董事及执行人员参加其会议。

审计委员会对外部审计师的独立性与客观性感到满意，并已向董事部提名在来临的银行常年股东大会中重新委任KPMG LLP为审计师。

审计师

审计师KPMG LLP已表示愿意接受重新委任。

代表董事部

黄三光
董事

钱乃骥
董事

新加坡
2018年2月13日

独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

财务报表审计之报告

意见

我们审核了华侨银行有限公司(银行)与其附属公司(集团)的财务报告，包括截至2017年12月31日之财政年度的集团的合并资产负债表与银行的资产负债表，以及截至该年度的集团的合并收入报表、合并综合收益报表、合并权益变动表与合并现金流量表及银行的收入报表、综合收益报表与权益变动表，以及包含主要会计政策摘要的财务报告附注，并列于第51至162页。

我们认为，所附的集团合并财务报告以及银行的资产负债表、收入报表、综合收益报表与权益变动表，已根据公司法令第50章(法令)及新加坡财务报告准则(FRSs)而编制，包括针对新加坡金融管理局发出之612号银行通告'*信贷文件、分级与准备金处理*'有关贷款损失准备金处理内容而对FRS 39*金融工具: 确认和计量*的要求作出的修订，足以真实与合理地显示于2017年12月31日集团的合并财务状况与银行的财务状况以及截至该日期财政年度的集团的合并财务业绩、合并权益变动与合并现金流量及银行的财务业绩与权益变动。

意见之基础

我们是根据新加坡审计标准(SSAs)进行审计工作。我们依据这些标准所负的责任在本报告的"审计师对财务报告审计的责任"一节中进一步说明。根据新加坡会计与企业管理局(ACRA)的公共会计师与会计实体的专业行为与道德守则(ACRA守则)以及在新加坡从事财务报告审计的相关道德条例，我们是独立于集团之外，并已根据这些条例和ACRA守则完成我们的其他道德责任。我们相信我们所得到的审计证据能为我们的审计意见奠定充分且合适的依据。

关键审计事项

关键审计事项是指根据我们的专业判断，在我们对目前年度的财务报告的审计中最为重要的事项。这些事项是在我们对财务报告进行整体审计时加以处理，并由此形成我们的意见，而我们并不对这些事项提供单独意见。

贷款与应收票据的减损 (参阅财务报告附注 9、26、28和29)	
关键审计事项	*我们在审计中如何处理此事项*
在2017年12月31日，集团的贷款与应收票据占其总资产的51%。基于识别减损敞口与估计相关准备金两方面所采用的判断，因此贷款与应收票据所需的减损准备金的确定具有高度主观性。 由于贷款与应收票据的重要性，相关估计的不确定性，加上某些行业领域的信贷风险提高，因此贷款与应收票据的减损被视为一个关键审计风险。 在2017年，导致估计不确定性达到显著程度的组合是油气领域组合。持续走低的油价以及油气平台与离岸船只的需求疲弱，对这个组合中的一些借贷者造成影响。 我们也关注其他已经出现风险或面临风险的个别重要敞口，包括转贷和重组贷款及不良贷款。	我们对贷款与应收票据的信贷审批、分级和监控方面所设置的主要控制措施进行了测试。我们也对个别评估的贷款与应收票据的减损准备金所采取的控制措施进行了测试。 我们针对一组敞口样本，进行了信贷文件检验，以测试其信贷分级与收款程度。我们对集团的预期未来现金流量的假设提出疑问，包括根据我们对客户方、业务环境和外部推断证据的了解，有关抵押品的可变现价值及出售时间。 由于油气领域持续低迷，我们因此在这个领域针对更多贷款进行信贷评估。 我们重新核算了管理层对综合准备金的计算法，确保集团的综合准备金是符合新加坡金融管理局之612号通告的要求。 我们认为，这些减损准备金是处于可接受的估计范围内。

以公允价值计量的金融工具的公允价值评估估值 (参阅财务报告附注 18、22、24、25、30和41)	
关键审计事项	*我们在审计中如何处理此事项*
金融工具的公允价值是通过应用估值模式和使用假设与估计而确定的。基于这些金融工具对集团的重要性以及相关估计的不确定性，因此此项被视为一个关键审计重点。这些金融工具包括大东方控股有限公司(GEH)所持有的金融工具。GEH是由另一家公共会计公司进行审计。 在集团截至2017年12月31日的资产负债表内按公允价值记入的金融工具中，绝大部分是符合作为等级1或等级2的金融工具。这些金融工具是使用可观察市场价格进行估值，或者通过模式输入可观察市场数据而加以推算，并因此取得较低的估值风险。 剩余金融工具是归类为等级3 。这类工具主要包括非上市债务和股权投资以及衍生工具。这些工具的估值涉及应用不可观察的数据，比如现金流量预测、折扣率与波动性等等。因此，在确定这些工具的公允价值时具有更大的估计不确定性。	我们对衡量按公允价值计量的金融工具的公允价值估值的控制措施进行了评估。这些控制措施包括独立价格查核，对估值模式的管治、模式查证与估值风险的管理层报告。 我们针对一组金融工具样本，由我们的估值专家对估值模式是否合理进行评估。 我们针对一组特选价格数据，检查这些所用数据是否来自适当来源，并准确地输入价格模式中。此外，我们也对一组集团的衍生工具头寸进行独立定价，再与集团的估值进行比对。 我们针对一组等级3工具样本，评估其估值方法的适当性及关键数据和假设的合理性。我们也考虑了其他替代估值方法及评估关键因素的敏感性。 对于GEH所持有的金融工具的估值，我们是通过查核GEH审计师工作文件进行评估其所用的估值法是否合理。 整体而言，我们认为集团的金融工具的价值是处于可接受的估计范围内。

独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

保险合约负债的估值 (参阅财务报告附注 4、22、39和41)	
关键审计事项	*我们在审计中如何处理此事项*
集团的保险业务是全部由其附属公司大东方控股有限公司(GEH)加以经营。 集团的保险业务包括人寿与普通保险合约。对于集团最终必须作为索赔而支付的负债，在进行估计时必须考虑到多个不确定性的来源。 人寿保险合约负债的估值是取决于所采用的估值法及关键假设，比如政府证券的现行利率以及根据GEH的内部经验研究和公共数据对死亡、残疾、重病、支出、失效与退保的估计。 普通保险合约负债的估值是取决于多项估计，包括呈报索赔的最终处理成本及尚未呈报但已发生的索赔。 对计算估值时所用的假设作出更改，可能对保险合约负债的账面价值及收入报表的相关变动造成实质影响。	我们在规划和界定审计范围后，将集团审计指示发给GEH的审计师，以取得重要组成部分的独立审计师报告。这些报告范围包括保险业务负债的估值。 我们检验了GEH审计师的工作文件，并让我们的精算师参加与GEH审计师的讨论。 我们透过对GEH审计师进行的程序作出检验，独立评估对保险合约负债的衡量与估计有关的估值方法和假设是否合理。 根据GEH审计师所提供的报告和我们对GEH审计师的工作文件的检验，我们的结论是该集团所使用的估值法和假设是合理的，其保险合约负债的价值是处于可接受的结果范围内。

商誉减损 (参阅财务报告附注 37)	
关键审计事项	*我们在审计中如何处理此事项*
在2017年12月31日，集团的资产负债表包含来自多项收购行动的45亿元商誉。商誉的帐面数额若缺少个别创现单位 (CGU) 的可收回数额的支持，就会受到减损。可回收数额是根据某些估计加以确定，这些估计涉及在使用方法和假设方面作出重大判断。 对于银行业务的CGU的40亿元商誉，可收回数额是采用使用中价值方法加以确定，其根据是每个CGU的未来现金流量，并以适当的折现率作出折扣。重大管理判断包括预期未来现金流量，折现率及终端增长率。 对于保险业务的CGU，可收回数额是采用鉴定价值方法加以确定，其根据是调整后股东基金与估值日当天的有效业务组合预期可产生的未来盈利以及产生未来可盈利新业务的能力。在评估这些价值时所用的重大假设包括折现率及投资回报率。	我们评估了管理层所识别的集团CGU的适当性。我们的估值专家参与评估在确定可收回数额所采用的方法和假设。 对于银行业务的CGU，我们评估了管理层的未来现金流量预测对比历史现金流量和业务计划后的一致性，并对显著偏离进行审查。我们对集团的关键假设提出疑问，包括透过比较外部来源与经济矩阵所得的折现率与增长率。我们也採用模式进行重复计算。 对于保险业务的CGU，我们透过检验GEH审计师的保险合约估值工作文件，评估了管理层对折现率和投资回报率的关键假设。我们也对鉴定价值方法的关键假设出现变动时的影响进行了敏感度分析。 根据我们的测试程序结果，商誉的帐面价值具有个别CGU的可收回数额的支持。

其他资讯
年度报告中的其他资讯是由管理层所负责。其他资讯的定义是年度报告中除了财务报告与其审计师报告之外的所有资讯。

我们已经在此审计师报告日期之前取得部分其他资讯，尚未取得的部分包括我们的多元化业务、主席与集团行政总裁致函、考察年度、可持续性报告、公司治理、管理层讨论与分析、以及普通股／优先股统计数字(以下称报告)，这些部分预计在此日期之后提供给我们。

我们对财务报告的意见并不包括其他资讯，我们并不也将不对此表达任何形式的保证结论。

配合我们对财务报告的审计，我们的责任是阅读以上列出的其他资讯，并在此过程中关注这些其他资讯是否与财务报告或我们在审计时获得的知识出现实质出入，或者出现实质误报。

如果根据我们对在此审计师报告日期之前所取得其他资讯而进行的工作，我们得到结论认为其他资讯中具有实质误报，我们必须对此据实报告。我们在这方面并无需要报告的事项。

在我们阅读报告时，如果我们得到结论认为其中具有实质误报，我们必须将此事项通知负责公司治理的人员，并根据SSAs采取适当措施。

管理层与董事们对财务报告的责任
管理层负责根据公司法令及FRSs的规定，编制真实、合理的财务报表，并负责制定和维护内部会计控制系统。此系统应足以合理保证资产免受因非授权使用或处置而造成的亏损；并使交易得到适当授权，进行必要记录，以用于编制真实和合理的损益帐和资产负债表以及维护资产问责制。

在编制财务报表时，管理层负责评估集团持续经营的能力、并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，并采用持续经营会计基础，除非管理层有意将集团清盘或停止营运，或在没有可行替代方案的情况下必须这么做。

董事们的责任包括整体监督集团的财务报告程序。

审计师对财务报告审计的责任
我们的目标是取得合理的保证此财务报告整体并无实质错报，无论是出于舞弊或失误，并发出包含我们意见在内的审计师报告。合理的保证是一项高层次的保证，但并不担保根据SSAs进行的审计工作一定会检测到所有存在的实质误报。误报可能源于舞弊或失误，当这些误报在个别或集体的情况下，可合理预期它们会对使用者以此财务报告为基础而作出的经济决策产生影响，即被视为具有实质性。

独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

作为依据SSAs进行的审计工作的一部分，我们在整个审计过程中运用了专业判断和保持专业的疑问精神。我们也进行以下工作：

- 识别和评估财务报告的实质误报的风险，无论是出于舞弊或失误，并针对这些风险设计和进行审计程序，并取得能够充分和适当为我们的意见提供基础的审计证据。出于欺骗而造成的实质误报要比出于失误而造成的实质误报更为难以检测，这是因为舞弊可能涉及串谋、伪造、蓄意疏忽、错误陈述或内部控制措施的越权。

- 取得和了解与审计相关的内部控制措施，以设计适合公司状况的审计程序，但并非是为了对集团内部控制措施的有效性发表意见。

- 评估所采用的会计政策的适当性，以及会计估计和管理层所作出的相关披露的合理性。

- 推定管理层所采用的持续经营会计基础的适当性，并根据所取得的审计证据，推定是否存在与某些事件或状况有关而可能对集团的持续经营能力造成显著疑虑的实质不确定性。如果我们推定有实质不确定性存在，我们必须在审计师报告中对财务报告中的相关披露提出关注，或者在这些披露不充分的情况下，对我们的意见作出修改。我们的推论是根据截至我们的审计师报告日期为止所取得的审计证据。不过，未来事件或状况可能导致集团不再具备持续经营能力而停止营运。

- 评估财务报告的整体展现方式的结构和内容，包括所披露事项，以及财务报告是否以一个达到合理展现的方式来展现潜在的交易和事件。

- 取得集团内部实体或业务活动的充分与合适的审计证据，以便对合并财务报告表达意见。我们对集团审计的方向、监督和表现负责。我们对我们的审计意见全权负责。

我们与董事们沟通各项相关事宜如规划审计范围和时间以及重大审计发现，包括我们在审计过程中发现的内部控制措施的任何重大缺失。

我们也向董事们提供一份确认我们遵守有关独立性的相关道德条例的声明，并与董事们沟通任何被视为可能影响我们的独立性的关系或其他事件，在合适情况下说明相关保护措施。

从我们与董事们的沟通中，我们确定了本年度财务报告的审计中最为重要的事项，并列为关键审计事项。我们在我们的审计师报告中说明这些事项，除非法律或条例禁止公开透露这些事项，或在极罕见情况下，因为说明这些事项所将引起的不良后果在合理预期时大于公众利益，我们决定不在报告中说明此事项。

其他法律及监管规定
我们认为，银行与其新加坡注册并由我们担任审计师之附属公司，已遵照公司法令之规定适当保存其必须保存之会计与其他记录。

促成此独立审计师报告的审计工作的项目合伙人是梁国强。

KPMG LLP
公共会计师与
特许会计师

新加坡
2018年2月13日

收入报表

截至2017年12月31日之财政年度

	附注	集团 2017 $'000	集团 2016 $'000	银行 2017 $'000	银行 2016 $'000
利息收入		**9,118,036**	8,368,226	**5,046,548**	4,388,005
利息支出		**(3,694,914)**	(3,316,098)	**(2,169,170)**	(1,708,424)
净利息收入	3	**5,423,122**	5,052,128	**2,877,378**	2,679,581
保费收入		**12,117,323**	9,067,287	**–**	–
投资收入		**4,116,594**	2,359,344	**–**	–
索赔、退保和年金净值		**(5,339,253)**	(4,820,864)	**–**	–
寿险基金合约负债变动		**(8,107,704)**	(4,657,169)	**–**	–
佣金和其他		**(1,910,788)**	(1,449,630)	**–**	–
寿险盈利	4	**876,172**	498,968	**–**	–
普通保险保费收入		**149,753**	150,325	**–**	–
收费和佣金(净值)	5	**1,952,516**	1,638,288	**908,564**	821,159
股息	6	**76,383**	101,352	**559,053**	617,344
租金收入		**83,065**	90,455	**52,965**	57,792
其他收入	7	**1,074,482**	957,777	**505,446**	490,512
非利息收入		**4,212,371**	3,437,165	**2,026,028**	1,986,807
总收入		**9,635,493**	8,489,293	**4,903,406**	4,666,388
员工成本		**(2,470,683)**	(2,346,597)	**(851,833)**	(812,837)
其他营运支出		**(1,562,933)**	(1,441,931)	**(919,268)**	(848,098)
总营运支出	8	**(4,033,616)**	(3,788,528)	**(1,771,101)**	(1,660,935)
扣除准备金与摊销前的营运盈利		**5,601,877**	4,700,765	**3,132,305**	3,005,453
无形资产摊销	37	**(103,829)**	(96,264)	**–**	–
贷款准备金与其他资产减损	9	**(671,548)**	(725,860)	**(708,255)**	(450,072)
扣除准备金与摊销后的营运盈利		**4,826,500**	3,878,641	**2,424,050**	2,555,381
联号企业的业绩分享		**389,221**	396,724	**–**	–
税前盈利		**5,215,721**	4,275,365	**2,424,050**	2,555,381
所得税支出	10	**(802,945)**	(628,873)	**(331,727)**	(268,076)
本年度盈利		**4,412,776**	3,646,492	**2,092,323**	2,287,305
应归属:					
银行权益持有人		**4,146,438**	3,473,092		
非控股股东权益		**266,338**	173,400		
		4,412,776	3,646,492		
每股收益(分)	11				
基本		**97.6**	82.2		
稀释		**97.4**	82.2		

财务报告附注以及资本管理与风险管理章节是本财务报告的整体组成部份。

综合收益报表

截至2017年12月31日之财政年度

	附注	集团 2017 $'000	集团 2016 $'000	银行 2017 $'000	银行 2016 $'000
本年度盈利		**4,412,776**	3,646,492	**2,092,323**	2,287,305
其他综合收益:					
可供出售金融资产					
本年度收益		**447,798**	118,204	**42,109**	60,542
(收益)/亏损在收入报表中重新分类					
- 出售		**(405,385)**	(198,126)	**(61,632)**	(98,007)
- 减损		**50,389**	33,471	**21,888**	4,023
税务净变动	20	**(13,411)**	5,531	**1,543**	3,342
现金流量对冲		**(76)**	–	**–**	–
设定受益计划重估 [1]		**(1,891)**	2,560	**(30)**	(25)
海外业务的外币折算差异		**(534,352)**	200,441	**(73,192)**	12,513
联号企业的其他综合收益		**(145,805)**	(136,022)	**–**	–
扣除税务后的其他综合收益总额		**(602,733)**	26,059	**(69,314)**	(17,612)
扣除税务后的本年度综合收益总额		**3,810,043**	3,672,551	**2,023,009**	2,269,693
综合收益总额应归属:					
银行权益持有人		**3,560,205**	3,477,230		
非控股股东权益		**249,838**	195,321		
		3,810,043	3,672,551		

[1] 不会重新分类以纳入收入报表的项目。

财务报告附注以及资本管理与风险管理章节是本财务报告的整体组成部份。

资产负债表

于2017年12月31日

	附注	集团 2017 $'000	集团 2016 $'000	银行 2017 $'000	银行 2016 $'000
权益					
应归属银行权益持有人					
股本	13.1	**15,136,347**	15,106,818	**15,136,347**	15,106,818
其他权益工具	13.5	**499,143**	499,143	**499,143**	499,143
资本储备金	14	**361,443**	571,850	**98,794**	105,678
可供出售金融资产储备金		**119,648**	155,845	**11,536**	7,628
收益储备金	15	**22,892,107**	20,673,429	**13,016,975**	12,562,210
		39,008,688	37,007,085	**28,762,795**	28,281,477
非控股股东权益	16	**2,767,728**	2,634,940	**–**	–
权益总额		**41,776,416**	39,642,025	**28,762,795**	28,281,477
负债					
非银行客户存款	17	**283,642,169**	261,485,862	**178,146,088**	155,752,937
银行同业存款和结存	17	**7,485,428**	10,739,590	**6,084,643**	9,090,295
附属公司应付款		**–**	–	**16,301,146**	16,288,469
联号企业应付款		**220,427**	205,805	**103,091**	127,470
交易投资组合负债		**621,531**	597,699	**621,531**	580,499
衍生工具应付款	18	**6,453,975**	7,474,158	**4,988,635**	6,008,300
其他负债	19	**6,064,409**	5,590,629	**1,855,470**	1,747,020
当前所得税		**1,101,974**	914,629	**440,072**	387,930
递延所得税	20	**1,582,019**	1,324,607	**54,164**	51,111
发行债务	21	**32,234,746**	19,947,379	**32,498,457**	19,531,523
		339,406,678	308,280,358	**241,093,297**	209,565,554
寿险基金负债	22	**73,755,243**	61,961,177	**–**	–
负债总额		**413,161,921**	370,241,535	**241,093,297**	209,565,554
权益与负债总额		**454,938,337**	409,883,560	**269,856,092**	237,847,031
资产					
现金及存放中央银行款项	23	**19,594,423**	16,559,463	**14,354,645**	11,364,749
新加坡政府国库券与证券	24	**9,839,981**	8,065,895	**9,088,748**	7,702,246
其他政府国库券与证券	24	**17,630,901**	16,298,540	**8,443,962**	7,164,636
银行同业的存放和贷款	25	**49,377,355**	39,800,684	**34,755,842**	31,209,763
贷款与应收票据	26–29	**234,141,458**	216,830,182	**143,516,487**	131,873,755
债务与股本证券	30	**25,329,037**	23,156,669	**13,981,240**	11,612,196
抵押资产	46.1	**1,055,539**	1,788,915	**741,352**	935,930
持有待售资产	47	**38,559**	28,035	**1,590**	1,150
衍生工具应收款	18	**6,385,941**	7,837,609	**5,117,121**	6,351,588
其他资产	31	**5,650,953**	4,889,298	**1,471,946**	1,591,121
递延所得税	20	**173,770**	196,088	**64,626**	64,280
联号企业	33	**2,351,624**	2,415,468	**482,823**	594,532
附属公司	34	**–**	–	**34,823,916**	24,333,259
房地产、设施与设备	35	**3,332,119**	3,478,656	**614,363**	648,849
投资房地产	36	**949,466**	1,092,918	**530,255**	531,801
商誉与无形资产	37	**5,159,840**	5,472,846	**1,867,176**	1,867,176
		381,010,966	347,911,266	**269,856,092**	237,847,031
寿险基金投资资产	22	**73,927,371**	61,972,294	**–**	–
资产总额		**454,938,337**	409,883,560	**269,856,092**	237,847,031

财务报告附注以及资本管理与风险管理章节是本财务报告的整体组成部份。

权益变动表 - 集团

截至2017年12月31日之财政年度

	应归属银行权益持有人						
$'000	股本与其他权益	资本储备金	可供出售金融资产储备金	收益储备金	总额	非控股股东权益	权益总额
2017年1月1日结存	**15,605,961**	**571,850**	**155,845**	**20,673,429**	**37,007,085**	**2,634,940**	**39,642,025**
本财政年度综合收益总额							
本年度盈利	**–**	**–**	**–**	**4,146,438**	**4,146,438**	**266,338**	**4,412,776**
其他综合收益							
可供出售金融资产							
本年度收益	**–**	**–**	**402,245**	**–**	**402,245**	**45,553**	**447,798**
(收益)/亏损在收入报表中重新分类							
- 出售	**–**	**–**	**(366,172)**	**–**	**(366,172)**	**(39,213)**	**(405,385)**
- 减损	**–**	**–**	**48,940**	**–**	**48,940**	**1,449**	**50,389**
税务净变动	**–**	**–**	**(11,684)**	**–**	**(11,684)**	**(1,727)**	**(13,411)**
现金流量对冲	**–**	**–**	**–**	**(76)**	**(76)**	**–**	**(76)**
设定受益计划重估	**–**	**–**	**–**	**(1,609)**	**(1,609)**	**(282)**	**(1,891)**
海外业务的外币折算差异	**–**	**–**	**–**	**(512,128)**	**(512,128)**	**(22,224)**	**(534,352)**
联号企业的其他综合收益	**–**	**–**	**(109,526)**	**(36,223)**	**(145,749)**	**(56)**	**(145,805)**
扣除税务后的其他综合收益总额	**–**	**–**	**(36,197)**	**(550,036)**	**(586,233)**	**(16,500)**	**(602,733)**
本年度综合收益总额	**–**	**–**	**(36,197)**	**3,596,402**	**3,560,205**	**249,838**	**3,810,043**
直接计入权益的权益持有者交易							
权益持有者出资与分配							
转移	**21,691**	**(215,334)**	**–**	**193,643**	**–**	**–**	**–**
永久资本证券的派发	**–**	**–**	**–**	**(19,000)**	**(19,000)**	**–**	**(19,000)**
非控股股东权益的派发与股息	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(107,201)**	**(107,201)**
来自未授予股票股息的DSP储备金	**–**	**–**	**–**	**5,894**	**5,894**	**–**	**5,894**
普通股与优先股股息	**–**	**–**	**–**	**(1,551,230)**	**(1,551,230)**	**–**	**(1,551,230)**
股票形式员工成本资本化	**–**	**14,807**	**–**	**–**	**14,807**	**–**	**14,807**
普通股回购并持作库存股	**(223,912)**	**–**	**–**	**–**	**(223,912)**	**–**	**(223,912)**
发行给非执行董事的股票	**549**	**–**	**–**	**–**	**549**	**–**	**549**
转移至DSP信托的股票	**–**	**(5,895)**	**–**	**–**	**(5,895)**	**–**	**(5,895)**
DSP计划授予的股票	**–**	**48,865**	**–**	**–**	**48,865**	**–**	**48,865**
转移/售出的库存股	**231,201**	**(52,850)**	**–**	**–**	**178,351**	**–**	**178,351**
权益持有者总出资与总分配	**29,529**	**(210,407)**	**–**	**(1,370,693)**	**(1,551,571)**	**(107,201)**	**(1,658,772)**
未导致失去控制权的附属公司拥有权变动							
非控股股东权益变动	**–**	**–**	**–**	**(7,031)**	**(7,031)**	**(9,849)**	**(16,880)**
附属公司拥有权总变动	**–**	**–**	**–**	**(7,031)**	**(7,031)**	**(9,849)**	**(16,880)**
2017年12月31日结存	**15,635,490**	**361,443**	**119,648**	**22,892,107**	**39,008,688**	**2,767,728**	**41,776,416**
包括:							
联号企业储备金分享	**–**	**–**	**(74,740)**	**849,518**	**774,778**	**–**	**774,778**

'股本与其他权益'、'资本储备金' 和 '收益储备金' 中各成分的变动分析，分别在附注 12至15中说明。

财务报告附注以及资本管理与风险管理章节是本财务报告的整体组成部份。

	应归属银行权益持有人						
$'000	股本与其他权益	资本储备金	可供出售金融资产储备金	收益储备金	总额	非控股股东权益	权益总额
2016年1月1日结存	15,059,510	526,910	234,357	18,732,172	34,552,949	2,557,862	37,110,811
本财政年度综合收益总额							
本年度盈利	–	–	–	3,473,092	3,473,092	173,400	3,646,492
其他综合收益							
可供出售金融资产							
本年度收益	–	–	110,548	–	110,548	7,656	118,204
(收益)/亏损在收入报表中重新分类							
- 出售	–	–	(189,012)	–	(189,012)	(9,114)	(198,126)
- 减损	–	–	31,380	–	31,380	2,091	33,471
税务净变动	–	–	5,724	–	5,724	(193)	5,531
设定受益计划重估	–	–	–	2,404	2,404	156	2,560
海外业务的外币折算差异	–	–	–	179,172	179,172	21,269	200,441
联号企业的其他综合收益	–	–	(37,152)	(98,926)	(136,078)	56	(136,022)
扣除税务后的其他综合收益总额	–	–	(78,512)	82,650	4,138	21,921	26,059
本年度综合收益总额	–	–	(78,512)	3,555,742	3,477,230	195,321	3,672,551
直接计入权益的权益持有者交易							
权益持有者出资与分配							
转移	4,091	57,585	–	(61,676)	–	–	–
永久资本证券的派发	–	–	–	(19,052)	(19,052)	–	(19,052)
非控股股东权益股息	–	–	–	–	–	(108,926)	(108,926)
来自未授予股票股息的DSP储备金	–	–	–	5,630	5,630	–	5,630
普通股与优先股股息	–	–	–	(949,898)	(949,898)	–	(949,898)
股票形式员工成本资本化	–	15,020	–	–	15,020	–	15,020
普通股回购并持作库存股	(117,245)	–	–	–	(117,245)	–	(117,245)
代替普通股股息而发行的股票	584,054	–	–	(584,054)	–	–	–
发行给非执行董事的股票	535	–	–	–	535	–	535
转移至DSP信托的股票	–	(5,630)	–	–	(5,630)	–	(5,630)
DSP计划授予的股票	–	42,736	–	–	42,736	–	42,736
转移/售出的库存股	75,016	(64,771)	–	–	10,245	–	10,245
权益持有者总出资与总分配	546,451	44,940	–	(1,609,050)	(1,017,659)	(108,926)	(1,126,585)
未导致失去控制权的附属公司拥有权变动							
非控股股东权益变动	–	–	–	(5,435)	(5,435)	(9,317)	(14,752)
附属公司拥有权总变动	–	–	–	(5,435)	(5,435)	(9,317)	(14,752)
2016年12月31日结存	15,605,961	571,850	155,845	20,673,429	37,007,085	2,634,940	39,642,025
包括:							
联号企业储备金分享	–	–	34,787	778,240	813,027	(363)	812,664

'股本与其他权益'、'资本储备金' 和 '收益储备金' 中各成分的变动分析，分别在附注 12至15中说明。

财务报告附注以及资本管理与风险管理章节是本财务报告的整体组成部份。

权益变动表 - 银行

截至2017年12月31日之财政年度

$'000	股本与其他权益	资本储备金	可供出售金融资产储备金	收益储备金	权益总额
2017年1月1日结存	**15,605,961**	**105,678**	**7,628**	**12,562,210**	**28,281,477**
本年度盈利	**–**	**–**	**–**	**2,092,323**	**2,092,323**
其他综合收益	**–**	**–**	**3,908**	**(73,222)**	**(69,314)**
本年度综合收益总额 [1]	**–**	**–**	**3,908**	**2,019,101**	**2,023,009**
转移	**21,691**	**(21,691)**	**–**	**–**	**–**
永久资本证券的派发	**–**	**–**	**–**	**(19,000)**	**(19,000)**
来自未授予股票股息的DSP储备金	**–**	**–**	**–**	**5,894**	**5,894**
普通股与优先股股息	**–**	**–**	**–**	**(1,551,230)**	**(1,551,230)**
股票形式员工成本资本化	**–**	**14,807**	**–**	**–**	**14,807**
普通股回购并持作库存股	**(223,912)**	**–**	**–**	**–**	**(223,912)**
发行给非执行董事的股票	**549**	**–**	**–**	**–**	**549**
转移/售出的库存股	**231,201**	**–**	**–**	**–**	**231,201**
2017年12月31日结存	**15,635,490**	**98,794**	**11,536**	**13,016,975**	**28,762,795**
2016年1月1日结存	15,059,510	94,749	37,728	11,545,456	26,737,443
本年度盈利	–	–	–	2,287,305	2,287,305
其他综合收益	–	–	(30,100)	12,488	(17,612)
本年度综合收益总额 [1]	–	–	(30,100)	2,299,793	2,269,693
转移	4,091	(4,091)	–	–	–
来自附属公司合并	–	–	–	264,335	264,335
永久资本证券的派发	–	–	–	(19,052)	(19,052)
来自未授予股票股息的DSP储备金	–	–	–	5,630	5,630
普通股与优先股股息	–	–	–	(949,898)	(949,898)
股票形式员工成本资本化	–	15,020	–	–	15,020
普通股回购并持作库存股	(117,245)	–	–	–	(117,245)
代替普通股股息而发行的股票	584,054	–	–	(584,054)	–
发行给非执行董事的股票	535	–	–	–	535
转移/售出的库存股	75,016	–	–	–	75,016
2016年12月31日结存	15,605,961	105,678	7,628	12,562,210	28,281,477

[1] 详细分项列于综合收益报表。

'股本与其他权益'、'资本储备金'和'收益储备金'中各成分的变动分析，分别在附注 12至15中说明。

财务报告附注以及资本管理与风险管理章节是本财务报告的整体组成部份。

合并现金流量表

截至2017年12月31日之财政年度

$'000	2017	2016
营运活动的现金流量		
税前盈利	**5,215,721**	4,275,365
非现金项目的调整:		
贷款准备金与其他资产减损	**671,548**	725,860
无形资产的摊销	**103,829**	96,264
对冲交易、交易及公允价值计入损益证券与发行债务的变动	**29,963**	15,232
房地产、设施与设备及投资房地产的折旧	**314,693**	308,119
出售政府、债务与股本证券净收益	**(431,487)**	(198,126)
出售房地产、设施与设备及投资房地产净收益	**(56,578)**	(159,559)
出售附属公司与联号企业权益净(收益)/亏损	**(32,985)**	18,478
股票形式成本	**55,954**	14,457
联号企业的业绩分享	**(389,221)**	(396,724)
寿险基金相关项目		
税前盈余	**1,360,725**	649,829
转自寿险基金的盈余	**(876,172)**	(498,968)
营运资产及负债变动前之营运盈利	**5,965,990**	4,850,227
营运资产及负债变动:		
非银行客户存款	**19,701,967**	8,724,264
银行同业存款和结存	**(3,254,162)**	(1,307,121)
衍生工具应付款与其他负债	**(2,068,445)**	2,381,917
交易投资组合负债	**23,832**	(46,986)
存放中央银行的受限制款项	**(376,892)**	(103,936)
政府证券与国库券	**(3,049,927)**	(3,474,389)
交易及公允价值计入损益证券	**(562,097)**	15,239
银行同业的存放和贷款	**(9,223,392)**	(4,300,068)
贷款与应收票据	**(15,916,703)**	(6,350,258)
衍生工具应收款与其他资产	**1,559,539**	(2,185,616)
寿险基金的投资资产与负债净变动	**(281,023)**	(170,976)
用于营运活动之现金	**(7,481,313)**	(1,967,703)
支付的所得税	**(680,982)**	(734,404)
用于营运活动的净现金	**(8,162,295)**	(2,702,107)
投资活动的现金流量		
收购行动，扣除所获现金(附注 34.4和34.5)	**396,392**	2,651,042
联号企业的股息	**63,068**	114,958
联号企业的减额	**43,472**	99,536
购入债券与股本证券	**(21,307,237)**	(12,406,802)
购入房地产、设施与设备及投资房地产	**(263,339)**	(422,046)
出售债券与股本证券的收入	**20,084,228**	12,543,815
出售附属公司与联号公司的收入	**61,595**	23,563
出售房地产、设施与设备及投资房地产的收入	**94,250**	196,894
(用于)/来自投资活动的净现金	**(827,571)**	2,800,960
金融活动的现金流量		
收购非控股股东权益	**(17,077)**	(14,752)
永久资本证券的派发	**(19,000)**	(19,052)
支付非控股股东的派发与股息	**(107,201)**	(108,926)
支付银行权益持有人的股息	**(1,548,162)**	(949,898)
已发行其他债务的净发行/(赎回)(附注 21.6)	**15,242,983**	(3,554,954)
银行的雇员股票计划中转移/售出库存股的收入	**178,351**	10,245
赎回已发行附属债券(附注 21.6)	**(1,521,099)**	(64,354)
普通股回购并持作库存股	**(223,912)**	(117,245)
来自/(用于)金融活动的净现金	**11,984,883**	(4,818,936)
净外币折算调整	**(336,949)**	(4,286)
现金与现金等值物之净变动	**2,658,068**	(4,724,369)
截至1月1日之现金与现金等值物	**11,176,529**	15,900,898
截至12月31日之现金与现金等值物(附注 23)	**13,834,597**	11,176,529

财务报告附注以及资本管理与风险管理章节是本财务报告的整体组成部份。

财务报告附注

截至2017年12月31日之财政年度

附注是本财务报告的整体组成部份。

华侨银行有限公司董事部在2018年2月13日授权发出此财务报告。

1. 概论

华侨银行有限公司(“银行”)是在新加坡注册和设立，并在新加坡证券交易所有限公司上市。银行注册办事处是珠烈街63号#10-00，华厦东楼，新加坡邮区049514。

本合并财务报告是关于银行与其附属公司(总称“集团”)以及集团在联号企业的权益。集团主要业务是银行、寿险、普通保险、资产管理、投资控股、期货及股票交易 。

2. 主要会计政策摘要

2.1 编制基准

本财务报告是遵照新加坡公司法令(“法令”)的要求根据新加坡财务报告准则(“FRS”)编制，包括依据新加坡金融管理局发出之612号银行通告*信贷文件、分级与准备金*，针对FRS 39*金融工具：确认和计量*在贷款损失准备金处理的要求，加以修订。

本财务报告是以新元呈现，除非另有说明，否则皆简约为千元单位。除了以下所披露的会计政策之外，本财务报告是根据历史成本为计价原则。

为符合FRS而准备的财务报告需要管理层在对所呈报的资产、负债、收入与支出的金额遵循会计政策时运用其判断、并做出估计与假设。尽管这些估计是根据管理层对当前事件与行动的最佳了解而计算，实际结果最终可能与这些估计有所差异。关于所使用并且对财务报告具有重要性的关键会计估计与假设以及涉及高度判断或复杂性的领域，皆在附注 2.24披露。

2017年1月1日开始采用以下的经修订财务报告准则与解释：

FRS	标题
FRS 7 (经修订)	*现金流量表：披露动议*
FRS 12 (经修订)	*所得税：对未实现损失确认递延所得税资产*
其他	*FRSs的改进 (2016年12月)*

上述各准则(包括其后续修订)和解释的初始应用不会对集团的财务报告产生任何实质影响。

2.2 合并之基准

2.2.1 附属公司

附属公司是本集团控制的实体，本集团可通过参与此实体而拥有其可变动回报的敞口和享有权，并有能力通过对此实体动用权力而影响其回报。

附属公司是在控制权转移给集团的日期起开始合并，并在控制权终止的日期停止合并。当有事实与情况显示集团的权力、对可变动回报的享有权或集团动用权力影响其回报的能力有所变化时，集团就会重新评估对此投资对象的控制权。

在准备合并财务报告时，集团属下公司之间的交易与结存，以及上述交易所得的未实现收入与支出将冲销。未实现损失也将冲销，除非有证据显示有关交易所转移的资产会出现减损。附属公司的财务报告必要时已做出调整，确保会计政策与集团保持一致。

非控股股东权益(“NCI”)是指，直接或间接，不归属银行股权持有人的附属公司权益。这些权益是与归属银行权益持有人的权益分开呈现。对于少数单位持有人在大东方控股(“GEH”)的保险附属公司合并投资基金中所持权益而产生的NCI，则是作为负债确认。这些权益符合作为金融负债的条件，因为其持有人有权将此金融工具交还发行人以换取现金。这些负债的变动是在收入报表中被确认为支出。

企业合并是根据会计收购法计算。收购成本是根据交换日所付出的资产、发出的股权工具或所负担或承担的负债的公允价值计量。集团在企业合并中所付出的收购相关成本，是在发生时记录为开销。在企业合并中所收购的可识别资产与所承担的负债和或有负债最初是以其在收购日的公允价值计量。集团在确认任何NCI时，是按个别收购交易，选择采用其NCI公允价值或者NCI在收购对象在收购日的可识别净资产的确认数额的股权比例进行度量。

所转移的收购代价的公允价值、在收购对象内的任何NCI确认数额及过去在收购对象所持的任何股权在收购日的公允价值，相对于所收购的可识别净资产的公允价值之间的超额部分，则在收购日被视为商誉进行确认。若超额部分是负数，则会作为廉价承购收益在收入报表中立即确认。

由控制集团的股东所控制的实体因其股权转移而引起的业务整合，将被视为收购是发生在所呈现的最早比较年度初始时而进行整合。如果是在这之后则应设定在建立共同控制权的日期，比较数字将依据这个用意加以重列。所收购的资产与负债将根据之前在集团控股股东的合并财务报告所确认的帐面数额加以确认。所收购的实体的权益组成部分将加入集团内的相同组成部分之中，任何收益/亏损将直接在权益中确认。

2.2.2 结构化实体

结构化实体是指投票权或类似权利并非决定其控制权的主要因素，并且通常是专为某个狭窄和定义明确的目标而设立的实体。

作为披露之用途，集团如果是在设立这个实体时扮演关键角色或其名称出现在结构化实体的整体结构上，集团将被视为赞助这个结构化实体。

2.2.3 联号企业与合资企业

集团对联号企业与合资企业的投资，是采用FRS 28*在联号企业与合资企业的投资*及FRS 111*合营安排*之会计准则计量。

联号企业是指本银行对其财务与营运政策不拥有控制权或联合控制权，但能施行重大影响力的实体。当集团持有另一个实体的20%以上投票权，即被视为具有显著影响力。

合资企业是指集团对该实体的净资产拥有共同控制及权利以进行经济活动的安排。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.2 合并之基准 (续)

2.2.3 联号企业与合资企业 (续)

对联号企业与合资企业的投资是采用权益会计法在合并财务报告中记录。在权益会计法中，投资在最初以成本确认，其后则会就收购后集团所占联号企业资产净值之变动予以调整，直到其显著影响或联合控制结束为止。集团对联号企业与合资企业的投资，在适用时，包括在收购时识别的商誉。若集团的损失分担部分相等于或超过其在联号企业与合资企业的权益，包括任何其他未担保的应收帐款，集团将不确认进一步的损失，除非它有义务或者代替该实体支付款项。

在采用权益会计法时，集团与联号企业和合资企业之间交易的未实现收益依照集团在这些实体所拥有的权益予以冲销。未实现损失也予以冲销，除非有证据显示有关交易所转移的资产会出现减损。若有必要，将对联号企业和合资企业的财务报告进行调整，确保会计政策与集团保持一致。

联号企业和合资企业的业绩是取自有关实体经过审核的财务报告或未经审核的管理帐目，其理帐日期不可超过集团财务报告日期的前三个月。

当集团在联号企业或合资企业停止拥有显著影响力或联合控制权时，对这些企业作出的投资将终止确认。过去在其他综合收益中对这些投资对象的确认数额，将转移至收入报表。在这些实体中的任何保留权益将按其公允价值重新度量。在显著影响力或联合控制权停止当天的保留权益的账面数额，与其相应公允价值之间的差异，将在收入报表中确认。

2.2.4 人寿保险公司

集团某些从事人寿保险业务的附属公司，被组织成一个或多个长期寿险基金与股东基金。所有收到的保费、投资回报、索赔与开支，以及对保户负债的变动，都在有关的寿险基金中计算。若有任何盈余 (此盈余是由受委精算师考虑上述各项之后确定)，则根据某个预定方程式分配给股东和保户，或者保留在寿险基金中。分配给股东的数额是列于合并收入报表中的“寿险盈利”项目中。

2.2.5 银行对附属公司与联号企业采用的会计方式

在附属公司与联号企业中的投资是在银行的资产负债表中按成本减去收购日期后的任何减值列出。

2.3 货币折算

2.3.1 外币交易

外币交易是按交易日期当时之汇率折算为银行及其附属公司的个别功能货币。以外币计值的货币性项目是按资产负债表日期当时之汇率折算为个别实体的功能货币。结算与折算所产生的外汇差异是在收入报表中确认。

按公允价值计量并以外币计值的非货币性项目是按确认公允价值日期的汇率折算。非货币性项目 (例如归类为可供出售金融资产的股权投资) 的外汇差异是纳入其他综合收益，并展示在权益里的可供出售金融资产储备金中。

2.3.2 海外业务

海外业务的资产与负债是按资产负债表日期当时之汇率折算为新元。海外业务的收入与开支是按该年度平均汇率折算为新元，此汇率接近交易日期的汇率。来自在2005年1月1日或之后收购的海外业务商誉与公允价值调整是被当成该海外业务的资产与负债，并按闭市汇率折算。

来自海外业务的外币折算差异是纳入其他综合收益，并呈现在权益里的货币折算储备金中。当海外业务部分或全部出售后，货币折算储备金中的相关数额将纳入出售业务的收益或损失中。

2.4 现金与现金等值物

在合并现金流量表中，现金与现金等值物包含现金、结存、货币市场存放以及中央银行的逆向回购交易，这类交易一般都是短期金融工具或按需还款。

2.5 金融工具

2.5.1 确认

集团最初在发生日期当天确认贷款和垫款，存款及发行的债务。所有金融资产的例常买卖，其资产交付在条例规定或市场惯例所订的时间内完成者在结算日确认。

2.5.2 终止确认

当集团对金融资产的现金流动合约权利已经失效，或者集团将金融资产转移给他方并不保留其资产的控制权或已转移资产的所有实质风险与回报时，此金融资产将终止确认。当集团在金融负债的合约中的义务失效或已经执行或取消，此金融负债将终止确认。

2.5.3 抵销

当拥有抵销有关数额的法定行使权，并且有意愿以净值结算或同时变现资产及结算负债的情况下，金融资产与负债则予以抵销，并按净值列入资产负债表。只有在会计准则准许下，收入与支出才以净值呈现。

2.5.4 出售和回购协议 (包括证券借出与借入)

回购协议是被视为抵押借款。在回购协议下出售之证券被视为抵押资产，并在资产负债表中继续被当作是资产。所借的数额是被记认为负债。逆向回购协议是被视为抵押贷款，所购买的证券的数额是包括存放在中央银行款项，银行同业与非银行客户的贷款。在回购协议和逆向回购协议下所接受与缴付的差额，分别以利息支出及利息收入摊销。

证券借出与借入交易一般上都有担保，以证券或现金作为抵押。证券的转让不在资产负债表中反映。预付或已收的现金抵押分别作为资产或负债记录。

2.6 非衍生金融资产

非衍生金融资产是根据所获得资产的用意进行分类。管理层在初始确认决定其金融资产的类别，并在每个报告日期评估此分类。

2.6.1 贷款与应收帐款

贷款与应收帐款是非衍生金融资产，具有固定或可计算的给付，并不在活跃市场中报价。它最初是按收购价确认，过后采用有效利率法以摊销成本计量，并减去减损准备金。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.6 非衍生金融资产 (续)

2.6.2 可供出售金融资产

可供出售金融资产的用意是可不定期限地持有，并且可按流动性需要或利率、汇率或市场价格改变时出售。

在资产负债表日期，集团按未结算合约的估价在综合收益中对未实现收益与损失作出确认。在结算后，可供出售金融资产在资产负债表中是以公允价值(包含交易成本)记录，其累计公允价值变动被纳入其他综合收益，并呈现在权益里的可供出售金融资产储备金中。当资产出售、收回或以其他方式脱售后，或当资产评估后成为减损后，则在收入报表中确认。

上市投资的公允价值是根据市场的买价计算。对于非上市证券，公允价值的确定方法，包括向经纪和报价商取得报价、使用现金流量折现法及其他市场参与者常用的估值技术。

2.6.3 公允价值计入损益的金融资产

公允价值计入损益的金融资产是由集团的贸易商业单位买入，用意是在近期内出售。如果某些金融资产是按公允价值进行管理，包含某些若不按公允价值则必须单独计算的内嵌衍生工具，或者按公允价值则可消除或显著减少可能产生的不配对情况，集团也会将这类金融资产列为按公允价值记帐的选项中。

在资产负债表日期，重新估价未结算合约的未实现盈利与损失是在收入报表中作出确认。在结算后，这些资产在资产负债表日期是以公允价值记录，过后公允价值的变化是在收入报表中确认。

公允价值是用报价市场买价计算。所有实现与未实现收益与损失是包含在收入报表的净交易收入中。持有交易资产时所赚取的利息包含在利息收入中。

2.6.4 持至到期日资产

持至到期日资产属于非衍生金融资产，具有固定或可计算的给付及固定期限，集团管理层有明确意图和能力持有此资产直到到期日。这些资产采用有效利率法以摊销成本记录，并减去任何减值损失。

2.7 衍生金融工具

所有衍生金融工具是按公允价值于资产负债表中确认，在其公允价值有利时归类为衍生工具应收款，在其公允价值不利时归类为衍生工具应付款。

集团参与衍生交易的用意是在于进行交易，所实现或未实现的收益与损失是纳入收入报表。集团也参与对冲衍生交易以管理来自借贷与接受存款的银行核心业务所需面对的利率、外汇与信贷的风险。集团是在有关交易符合对冲会计的特定条件下采用公允价值、现金流量或净投资对冲会计。

对于符合条件的公允价值对冲，衍生工具与涉及对冲风险的对冲项目的公允价值的变化是在收入报表中确认。如果对冲关系终止，对冲项目的公允价值调整将继续呈报作为资产或负债的帐面价值的一部分，并在资产或负债的剩余期限中作为收益率调整在收入报表中摊销。对于与利率相关的公允价值投资组合对冲，如果无法采用重新计算的有效利率进行摊销，其调整将采用直线法进行。

“对冲无效性”是指对冲衍生工具的公允价值的变化与对冲项目的公允价值的变化之间的差异数额。此无效性的数额，只要不是大到足以取消对冲会计中整个对冲的条件，则纳入收入报表中。

对于符合条件的现金流量对冲，衍生工具的公允价值变化的有效部分是纳入权益的对冲储备金中。无效部分的收益或损失立即在收入报表中确认。对冲储备金中累计的数额保留在权益中，直到预期的交易被纳入收入报表中。当预期的交易不再可能发生时，对冲储备金中累计收益或亏损将立即转移至收入报表中。

与现金流量对冲作类似处理的海外业务净投资对冲，其对冲工具有效部分相关的收益或损失是纳入权益中，无效部分相关的收益或损失则是纳入收入报表中。权益中累计的收益与损失在脱售海外业务时将转移至收入报表中。

2.8 房地产、设施与设备

房地产、设施与设备是按成本记录，并扣除累计折旧与减损。房地产、设施与设备中的项目的成本是包括购买价，加上将该资产运送至相关地点，并使它达到管理层要求的适合使用状态所涉及的直接成本。

有关房地产、设施与设备的后续开支，若其未来经济效益可能超过开支产生前此资产的标准表现，而此效益将流入集团且能可靠计量，此开支将加入帐面价值中。其他后续开支将在开支产生的财政年度的收入报表中确认。

房地产、设施与设备的剩余价值、有效使用年限与折旧方法于资产负债表日检讨，并在适当时调整，以确保能反映出来自这些资产的预期经济效益。

房地产、设施与设备是依其估计有效使用年限，以直线法折旧如下:

家具和设备	–	5至10年
办公室设备	–	5至10年
电脑	–	3至10年
装修	–	3至5年
车辆	–	5年

永久产权及租赁权期超过100年的土地都不折旧。建筑物和其他租赁权土地将依50年或租赁权期(以较短者为准)加以折旧。

房地产、设施与设备的项目在出售或预期将无法产生未来经济效益之后将撤销确认。任何因为资产终止确认而产生的收益或损失将纳入资产终止确认年度的收入报表中。

2.9 投资房地产

投资房地产是以求获得租金收入或资本增值或两者兼有的房地产。除了在集团的寿险基金中持有的投资房地产外，其他投资房地产是按成本记录，并扣除累计折旧及减损。永久产权及租赁权期超过100年的土地都不折旧。建筑物和其他租赁权土地将依50年或租赁权期(以较短者为准)加以折旧。

在集团的寿险基金中持有的投资房地产是在资产负债表日期按公允价值记录，并且共组成一个资产类别，这是寿险业务资产负债管理整体投资策略的一部分。投资房地产的公允价值是根据独立估价师在报告日期进行的客观估价为准。重新估值所导致的帐面价值变动是在寿险基金的收入报表中确认。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.10 商誉与无形资产

2.10.1 商誉

收购附属公司的商誉是指所转移的收购代价、在收购对象内的任何非控股股东权益数额及过去在收购对象所持的任何股权在收购日的公允价值，相对于所收购的可识别净资产的公允价值之间的超额部分。

商誉是按成本减去累计减损加以记录。商誉至少每年测试其减损一次，或者在有迹象显示商誉可能减损时进行。

出售附属公司或联号企业的收益或亏损包括所出售的实体相关的商誉帐面价值。

2.10.2 无形资产

无形资产是来自收购中可单独识别的无形项目，它是按成本减去累计摊销与减损记录。使用期有限的无形资产是在其估计有效使用期内摊销。估计有效使用期是介于10至20年之间。无形资产的有效使用期至少在每个财政年度结束时进行检讨。

2.11 持有待售的非流动资产

非流动资产若是预料通过销售而非持续使用来收回，则归类为持有待售。在即将归类之前，有关资产将根据集团的会计政策加以计量。之后，资产一般上将以帐面数额与市场价值在扣除出售成本后较低者计量。

2.12 资产减损

金融资产

集团在每个资产负债表日期评估是否有客观证据显示某个金融资产或某组金融资产出现减损。

2.12.1 贷款与应收帐款/以摊销成本记录的金融资产

贷款是按逐个贷款对其减损进行评估，唯低于某个设定价值的同类型贷款除外。这类贷款是根据其风险特性以组合方式集体评估，并考虑到这类贷款的历史亏损经验。

个别准备金是当贷款未来可收回现金流量的现有价值低于贷款的帐面价值而作出。未减损贷款的综合准备金将根据贷款组合与国家风险，还有业界惯例而作出。

当贷款不再被视为减损或者贷款损失确定是低于之前作出的个别准备金的数额时，个别准备金将在收入报表中回调。贷款的注销是在采取了回收措施而损失可合理确定之后作出。

2.12.2 其他非衍生金融资产

其他非衍生金融资产的减损是以资产帐面价值和估计可收回数额之间的差异计算。对于被归类为可供出售的股本证券投资，当其公允价值显著或长期低于其成本，其累计损失(用收购成本和当前公允价值之间的差异作为计量，并减去过去曾在收入报表中确认的该资产的减损)，将从权益的可供出售金融资产储备金中扣除，然后纳入收入报表。

被纳入收入报表中的股本证券投资减损将不可以在收入报表中回调，直到此资产被脱售。至于债务证券投资，若减损确认后可基于某事件客观地确定不再需要其减损，则可在收入报表中回调曾确认的减损。

其他资产

2.12.3 商誉

为了进行减损测试，商誉会被分配至预料从集团企业合并的协作中获得效益的创现单位(“CGU”)。集团的CGU是与主要分部报告中列明的业务分部互相对应。

当CGU的帐面价值，包括商誉，超出CGU的可收回数额时，将在收入报表中确认减损。CGU的可收回数额是其公允价值减出售成本以及使用价值两者中的较高者。商誉减损在后续的财务期内不会被回调。

2.12.4 附属公司与联号企业的投资
房地产、设施与设备
投资房地产
无形资产

附属公司与联号企业、房地产、设施与设备、投资房地产以及无形资产方面的投资，是在资产负债表日期或有迹象显示这些资产的帐面价值可能无法收回时检讨此帐面价值的减损。如果此迹象存在，资产的帐面价值将减记至其可收回数额(即公允价值减出售成本以及使用价值两者中的较高者)。

减损将在收入报表中确认，而只有当自上次减损被确认之后用于确定资产的可收回数额的估计出现变化时，才能被回调。资产的帐面数额可增加至其修订的可收回数额，条件是此数额不可超过在过去年度没有对资产确认减损情况下所将确定的帐面价值(扣除摊销或折旧)。

2.13 保险应收账款

保险应收账款是在到期时确认。此款项在初始确认时是按已收到或应收的公允价值加以计量。初始确认之后，保险应收账款是采用有效利率法以摊销成本加以计量。若有任何事件或情况显示保险应收账款的账面价值可能无法收回，则将检讨此账面价值的减损，并在收入报表中确认有关减损。如果金融资产的终止确认条件已经符合，保险应收账款就应终止确认。

2.14 金融负债

金融负债最初是以公允价值加上交易成本记录，过后则采用有效利率法按摊销成本计量，只有当负债是在按公允价值计入损益持有时为例外。在以下情况，金融负债是按公允价值计入损益:

(a) 金融负债取得或产生的用意是在未来的近期内出售或者回购;
(b) 公允价值选项可消除或显著减少可能产生的不配对情况; 或
(c) 金融负债含有内嵌衍生工具，必须分开记录。

2.15 准备金与其他负债

准备金的确认是由于过去事项而导致存在法定或推定义务，于可能情况下需要付出资源以解除这项义务，并且能对有关数额做出可靠估计。当准备金预料可获得偿付时，比如保险合约，只有当偿付款项确定会被收到时，此偿付款项才会被确认为个别资产。

包含延迟利益在内的保险代理员的退休利益准备金是按个别代理员合约的条款与细则计算。延迟利益/退休利益是在资产负债表中累计，并包含应计利息。

保单利益是在投保人行使选择权在利益到期时将存活利益存于寿险附属公司时确认。保单利益附有利息，其利率由寿险附属公司不时加以调整。保单利益的应付利息是在发生时在收入报表中确认。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.16 保险合约

保险合约是指集团(主要是大东方控股有限公司("GEH")的保险附属公司)为另一方("保户")承担显著保险风险的合约，集团在这些合约中同意当某些可能发生的特定未来事件("受保事件")对保户造成不利影响时将对保户做出赔偿。一般准则是，集团通过比较已付利益以及如果受保事件没有发生时所应付的利益来决定是否含有显著保险风险。保险合约也可以转移金融风险。

合约一旦归类为保险合约，即使保险风险在合约剩余有效期间已经显著降低，将在这段期间内保持作为保险合约，除非所有权利和义务已经解除或过期。

以符合FRS 104的要求，集团采用最大保单利益以代表保险风险，并采用现金退保价值以代表保险合约退保时的可实现价值。集团对显著保险风险的定义是保险风险相对于存款部分的比例不低于保险合约设立时的存款部分的105%。根据这个定义，集团内保险附属公司所发出的所有保单合约于资产负债表日期时皆为保险合约。

集团内的某些附属公司，主要是GEH及其附属公司("GEH集团")，根据各别司法管辖区中的现行当地保险条例发出保险合约。各类保险合约的负债披露归类为以下主要部分:

(a) 寿险基金合约负债，包括
- 参与型基金合约负债;
- 非参与型基金合约负债; 及
- 投资联结基金合约负债。

(b) 普通保险基金合约负债

(c) 再保合约

集团对其保险合约不采用递延收购成本的政策。

寿险基金合约负债

保险合约是根据个别合约的条款与细则加以确认和计量，并且遵守各别保险条例所订立的准则。保费、索赔和利益给付、收购与管理开支、以及未来保单利益给付的估值或保费储备金(视其情况而定)，是在各别保险基金中的收入报表中确认。

寿险负债是在合约签订及收取保费之后确认。这些负债是采用总保费估值法进行计量。负债额是确定为未来保证利益及适当水平的未保证利益(如适用)的现在价值，减去出自以适当折现率折现的保单的未来总额的总和。负债是依据最佳估计假设，并充分考虑到显著的近期经验。在对非参与型寿险保单、参与型寿险保单的保证利益负债以及非单位投资联结保单的负债进行估值时，会适当计提准备金，以防不利偏离预期经验而出现的风险。

参与型保险合约的负债是以保证利益负债和上述得出的各别合约总利益负债中较高者为准。

在寿险保单的部分或全数保费是累积存于某个基金的情况下，如果累积数额高于使用总保费估值法计算所得数额，这个向保户宣布的累积数额将显示为负债。

对于承保突发情况而非死亡或存活事件的短期寿险保单，其负债包括未赚保费和未过期风险的准备金，加上未决索赔的准备金，包括对已发生但集团还未接获报告的索赔的估计数额。

每个报告日期对负债做出的调整是记录在个别收入报表中。源自自然终止合约的不利偏差差额的盈利是按整段合约期限分配纳入收入报表中，亏损则是在自然终止情况发生的第一年全数纳入收入报表中。

当合约过期、撤销或取消时，负债就被解除。

集团发出多种短期与长期保险合约，将投保人的风险转移给集团，为投保人在发生死亡、残疾、疾病、意外、包括存活情况下而出现的受保事件提供保护。这些合约可将保险与投资风险两者从投保人转移给集团，也可只转移保险风险。

非参与型保单合约同时将保险与投资风险两者从投保人转移给集团。对于医疗保险保单合约之外的非参与型保单合约，在承保事件发生时对投保人的给付预先确定，所转移的风险为绝对性。对于医疗保险保单合约，其给付是决定于承保事件发生时实际支出的医疗费用。

只将保险风险从投保人转移给集团的合约通常称为投资联结保单。集团内的保险附属公司在合约价格中加入用于承担开支与承包风险的费用。投保人所选择的各种投资基金所推算的净投资回报是直接归于投保人。

集团内附属公司发出的保险合约大部分含有酌情参与附加项。这类合约是归类为参与型保单。除了在发生死亡或残疾等与人命相关的承保事件时支付的保证利益外，合约也让投保人有权获得某些可能随相关基金的投资表现变动的利益。集团并不将保证部分与酌情参与附加项分开确认。

保险合约负债的估值是根据以下条例确定:

(a) 新加坡保险法令(142章)，用于新加坡受管制保险基金的2004年保险(估值与资本)条例("新加坡金融管理局条例"); 及

(b) 用于马来西亚受管制保险基金的保险公司风险型资本框架。

集团内各保险附属公司依据保险条例与会计准则需要使用其保险合约相关的未来现金流量的当前估计来进行负债充足测试。这个过程称为总保费估值或红利储备金估值，视保险附属公司营运所在的司法管辖区而定。

负债充足测试是同时用于保证利益与酌情参与附加项，其假设是根据最佳估计，所采用的基础是由保险附属公司营运所在的各别司法管辖区的保险条例所规定。集团对其精算储备金进行负债充足测试，以确保储备金的帐面数额足以应付估计的未来现金流量。进行负债充足测试时，集团对所有合约现金流量作出折现并将此数额与负债的帐面价值比较。任何不足将在收入报表中支销。

集团发出的投资联结合约是一种为人类在一段长时间内死亡或存活的事件提供保险的合约，它具有内嵌衍生工具，将合约的死亡利益给付联结至保险附属公司所设立的投资联结基金内的一组投资项目。由于此内嵌衍生工具符合保险合约的定义，因此不必从主体保险合约中分开出来计算。这类合约的负债估值根据相关资产的公允价值的变化进行调整，其调整次数是遵照保险合约的条款与细则所述进行。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.16 保险合约 (续)

下表提供用于寿险合约负债估值的主要相关假设。

	新加坡	马来西亚
估值法 [1]	总保费估值 对于参与型基金，根据能达到以下项目的较高储备金的方法： (i) 总资产担保保单利益； (ii) 保证与非保证现金流量按适当回报率做出折现以反映策略性资产的分配；及 (iii) 保证现金流量采用以下 (i) 项规定的利率做出折现。	总保费估值 对于参与型基金，根据能达到以下项目的较高储备金的方法： (i) 保证与非保证现金流量按适当回报率做出折现以反映策略性资产的分配；及 (ii) 保证现金流量采用马来西亚政府证券 (“MGS”) 零息票据回报率做出折现 (如下所述)。
利率 [1]	(i) 第15年及之前的现金流量采用新加坡政府证券 (“SGS”) 零息票据回报率，15年至20年之间的现金流量采用15年新加坡政府证券零息票据回报率与长期无风险折现率 (“LTRFDR”) 的插值，第20年及之后的现金流量采用 LTRFDR。 (ii) 对于美元面值的万能寿险保单： a) 第30年及之前的现金流量采用美国国债收益率曲线率的可观察市场收益率； b) 超过60年的现金流量采用3.5%的最终远期利率(“UFR”)；及 c) 两者之间采用外推利率。 *数据来源：新加坡金融管理局网站与彭博社*	根据以下情况确定的马来西亚政府证券回报率： (i) 期限少于15年的现金流量采用期限相等的马来西亚政府证券零息票据回报率。 (ii) 期限为15年或以上的现金流量采用15年至期满的马来西亚政府证券零息票据回报率。 *数据来源：马来西亚债券定价机构*
死亡、残疾、重病、支出、失效与退保 [1]	参与型基金： (i) 总保费估值法 (ii) 的最佳估计； (ii) 总保费估值法 (iii) 的最佳估计加上不利偏差情况准备金 (“PAD”)。 非参与型基金和投资联结基金的非单位储备金：最佳估计加上不利偏差情况准备金 (“PAD”)。 *数据来源：内部经验研究*	参与型基金： (i) 总保费估值法 (i) 的最佳估计； (ii) 总保费估值法 (ii) 的最佳估计加上不利偏差风险准备金 (“PRAD”)。 非参与型基金和投资联结基金的非单位储备金：最佳估计加上不利偏差风险准备金 (“PRAD”)。 *数据来源：内部经验研究*

[1] 关于关键会计估计与判断，请参见附注 2.24。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.16 保险合约 (续)

普通保险基金合约负债

集团发出短期房地产与损伤合约为投保人提供保护，以火灾或盗窃保险合约和/或业务中断保险合约的形式，使他免受因房地产发生火灾或盗窃事故蒙受损失的风险；也以公共责任保险合约的形式，使他免于因第三者受到身体伤害或房地产损失而需加以赔偿的责任风险。集团也发出短期医疗和个人意外的普通保险合约。

普通保险合约负债包括未决索赔和未赚保费的负债。

未决索赔准备金是根据已经产生但在资产负债表日期尚未结算的所有索赔 (无论是否已经呈报) 以估计最终成本，加上相关的索赔处理成本并减去可补救部分的预期数额和其他可收回数额。某些类型的索赔在通知与结算时可能会有所延误，因此这些索赔的最终成本在资产负债表日期时并不能准确知道。负债是在报告日期计算，计算时使用一系列标准精算索赔预测技术，以经验数据和当前假设为基础，可能包括为不利偏离情况而设的余裕。负债不根据金钱的时间价值做出折现。均衡或灾难储备金将不予以拨出准备金。当合约到期、撤销或取消时，负债就被解除。

未赚保费准备金代表已经收到但其风险在报告日期尚未到期的保费。这项准备金是在合约签订及收取保费之后确认。这项准备金是按整个合约期限平均释放，并确认为保费收入。

在资产负债表日期的普通保险合约负债的估值，是根据对索赔的最终清偿成本加上不利偏差准备金的最佳估计。在新加坡和马来西亚，根据当地保险条例的要求，不利偏差准备金的充足水平是设定在75%。在新加坡，所用的估值方法包括已付索赔发展法、发生索赔发展法、已付Bornhuetter-Ferguson估值法、发生 Bornhuetter-Ferguson 估值法及预期损失比例法。在马来西亚，所用的估值法包括已付索赔发展法、发生索赔发展法、已付 Bornhuetter-Ferguson 估值法、发生 Bornhuetter-Ferguson 估值法及损失比例法。

再保合约

集团在正常营运时为所有业务转让保险风险。再保资产是代表再保公司应付的结存。数额根据再保公司政策和相关再保合同规定，依据未决索赔准备金或已解决索赔进行估计。

再保资产在每个报告日期检讨其减损，如果在财政年度中有迹象显示出现减损，就会增加检讨的频率。再保资产在初始确认之后，若发生某些事件而导致出现客观证据，显示集团可能无法收到合约规定的部分或全部欠款，即表示出现减损。减损是记录在收入报表中。再保的收益或亏损会在合约日期就马上纳入收入报表，并且不予摊销。已转让的再保安排不会解除集团对保户应尽的义务。

在适用情况下，集团也在正常营运中承担其寿险与非寿险合约的再保风险。所承担的再保的保费和索赔以同样方式确认为收入或支出，如同视为直接业务，并将再保业务的产品分类考虑在内。再保负债代表应支付再保公司的结存。应支付的款项是与相关再保合约按一致的方式进行估计。转让和承担的再保保费和索赔皆以总数方式呈现。当合约权利解除或到期，或当合约转移至其另一方时，再保资产或负债将终止确认。

2.17 未到期风险储备金

未到期风险储备金 (“URR”) 是指普通保单中承保保费的未赚取部分，包括在财政年度过后产生的应付中价人佣金。未赚取保费的准备金的变化是依据其面临风险期间内纳入收入报表。对于未到期保险合约的预期索赔，可能超出合约的未赚取保费及到期保费的数额，也进一步拨出准备金。

URR是采用1/24th方法计算，扣除有关总直接业务、佣金和代理相关开支的相应百分点，但不超过保险实体个别营业所在的司法管辖区的管制当局的指定限制。

2.18 股本与股息

普通股票、非累计与非兑换优先股与永久资本证券是在资产负债表中归类为权益。

在确认为权益的股本被购回 (库存股) 时，所支付包括直接归属成本在内的代价是作为权益的减额呈现。库存股后来在重新发行、出售或取消后，将作为权益变动确认。

普通股中期股息与优先股股息是记录于董事部宣布支付的该年度内。年终股息是记录于股东于常年股东大会上批准股息的年度内。

2.19 收入与支出之确认

2.19.1 利息收入与支出

利息收入与支出将在收入报表中使用有效利率法进行确认。有效利率是对金融工具预期期限 (或适当情况下用较短期限) 的未来现金付款或收款作出折现至净帐面价值的利率。计算有效利率时，将考虑到于有效利率中不可或缺的显著收费与交易成本、以及溢价或折扣。

对于减损的金融资产，利息收入是根据金融资产原本的有效利率对其帐面数额进行确认。

2.19.2 寿险盈利

人寿保险业务的盈利是由如下分类的保险基金中得出：

(a) 参与型基金

参与型基金给予股东的盈利是从盈余或盈余资本中分配，并以每年的精算估值为依据 (此估值也用于确定参与型基金中与所有投保人利益相关的负债)。估值的参数列于集团的保险附属公司营业所在的司法管辖区的保险条例中。集团的保险附属公司依据各别公司章程条款与各别保险条例，在任何年度对参与型基金投保人与股东分别给予大约相等于参与型基金总分配额的90%与10%。依据各附属公司的保险条例和公司章程的要求，每年公布的保户红利与相应股东盈利的数额将在各别保险附属公司的受委精算师的建议下，由各保险附属公司的董事部批准。

(b) 非参与型基金

收入包含保费、利息与投资收入；包括依据适当保险条例规定的某些资产的公允价值变动。开支包括再保成本，收购成本，利益给付与管理开支。非参与型基金的盈利与亏损是取决于该非参与型基金的收入与开支，以及根据保险附属公司营运所在的个别司法管辖区的保险条例的要求对负债进行的每年精算估值。此外，从新加坡与马来西亚非参与型基金转入的盈利包括根据个别保险条例计量的资产价值的公允价值变动。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.19 收入与支出之确认 (续)

2.19.2 寿险盈利 (续)

(c) 投资联结基金

收入包括买卖差价、死亡及其他受险项目的收费、资产管理、保单管理与停保收费。开支包括再保成本，收购成本，利益给付与管理开支。盈利的计算是将收入扣除开支及对基金的非联结单位部分根据保险条例的要求对负债进行每年精算估值的准备金。

保单的第一年保费是从保单的初始日期确认，之后的续保保费则是在到期时确认。单期保费是在保单生效日予于确认。投资联结业务、万能寿险及某些回教非参与型产品的保费是在收到付款时确认为收入。

2.19.3 普通保险保费收入

普通保险业务的保费是在保险保障开始生效时作为收入确认。属于报告日后的保费将通过未过期风险储备金 (附注 2.17) 进行调整。佣金在已发生时确认为支出。这通常是在保费得到确认，即风险已被承接的时候。

从普通保险合约转让出去的保费及相应的佣金收入是在收到转让公司的接受确认或根据合约条款而在收入报表中确认。属于资产负债表日期后所转让的保费将通过未过期风险储备金的变动进行调整。

2.19.4 收费和佣金

集团通过对客户提供一系列服务赚取收费与佣金。收费与佣金通常是在交易完成之后确认。对于在一段期间内提供的服务或须承担信贷风险的服务，其收费与佣金是在相关期间内摊销。只有当收费与佣金收入和其开支有直接关联的情况下，两者才能从财务报表中抵销。

2.19.5 股息

可供出售证券、附属公司与联号企业之股息在确定拥有接收款项权利时确认。交易证券之股息在收到时获得确认。

2.19.6 租金

集团所拥有的建筑物其出租区的租金收入是依租约期限按直线法在收入报表中确认。所授予的租金优惠是作为整体租金收入的一部分，在租赁期内确认。

2.19.7 员工利益

集团提供给员工的报酬配套包括基本薪金、津贴、设定缴付计划如中央公积金、设定受益计划、佣金、现金花红、股票形式补贴计划。它们是在产生时在收入报表中确认。员工应得假期是依据雇佣合约的条款估计并在资产负债表日期进行确认。

对于设定受益计划，在资产负债表所确认的负债是设定受益义务在资产负债表日期的当前价值，减去计划资产的公允价值，并按未确认的精算收益或亏损及过去服务成本加以调整。设定受益计划的重估是在发生期内在其他综合收益中确认。

股票形式补贴计划包括银行的股票认股权计划、雇员股票购买计划 (“ESP 计划”) 及延迟股份计划 (“DSP”)。授予的权益工具是按该权益工具在授予日期的公允价值作为开支在收入报表中确认。有关开支是在整个授予期间确认，并在权益中作出相应确认。

在每个资产负债表日期，集团将修订预期会授予的权益工具的估计数目，此改变对原来估计的影响 (若有) 则在收入报表中确认，并在剩余授予期对权益进行相应调整。

集团对雇员在储蓄型ESP 计划中的每月付款给予应计利息。对于DSP，则是设立了一个信托以管理有关股票。DSP信托合并在集团的财务报告中。

认股权与购得权行使后的收益，在扣除任何可直接归属的交易成本之后，被纳入股本中。

2.19.8 租赁付款

经营租赁的付款 (扣除任何来自出租人给予的优惠后) 以直线方式在租赁期列入收入报表。当租赁在到期之前终止，任何以违约金方式所需支付给出租人的款项将在租赁终止发生时确认为开支。

在金融租赁下支付的最低租赁付款是分摊至金融开支与尚余负债减额。开支是分配至租约期的各时段，以便对尚余负债额订立一个稳定的定期利率。

2.20 所得税支出

所得税支出是在收入报表中确认，除非是关系到直接在权益中确认的项目，这种情况则在权益或其他综合收益中确认。

当前所得税是预期对本年度缴税收入所应支付的所得税，采用的是报告日期已经颁布或大致颁布的税率，以及对之前年份应付所得税的任何调整。

递延所得税采用资产负债表方法确认，乃按财务报表的资产及负债之帐面值与课税值两者之间的暂时差异计算。递延所得税不对以下临时差异进行确认：商誉的初始确认；并非企业合并也不影响会计或缴税盈利的交易中的资产与负债的初始确认；关于在附属公司、联号企业与合资企业投资的差异中在可预见未来不太可能逆转的部分。递延所得税是针对临时差异在逆转时预料将采用的税率计算，此税率是依据报告日期时已经颁布或大致颁布的法令。

递延所得税资产的确认是依据未来缴税盈利可能存在并可动用临时差异抵销的部分。递延所得税资产在每个报告日期检讨，并减少相关所得税利益不再可能实现的部分。

2.21 受托人业务

集团担任受托人及其他受托身份从而代表某些个人、信托、退休利益计划和其他机构持有或发放资产。这些资产及其所得收入并不属于集团，因此不列入本财务报告中。

2.22 每股盈利

集团对其普通股呈现其每股基本与稀释盈利数据。每股基本盈利的计算法，是将可归属银行普通股股东的盈利或亏损除以本年度流通普通股的加权平均数目，并按本身持有的股票作出调整。每股稀释盈利的确定，是根据所有稀释性潜在普通股 (包括授予员工的认股权) 效应，将可归属普通股股东的盈利或亏损及流通普通股的加权平均数目，并按本身持有的股票作出调整。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.23 分部报告

集团的业务分部代表主要的客户与产品组别，包括：环球个人银行/私人银行业务、环球企业银行/投资银行业务、环球资金与市场业务、保险及华侨永亨银行。高级管理层定期检核所有营运分布的业绩，决定资源的分配及评估其表现，这些分部均具备独立的财务资讯。为了计算分部业绩，资产负债表项目都采用内部转移价格，收入与开支是根据内部管理报告政策归属各分部。业务分部之间的交易皆记录于分部业绩内，就如进行第三方交易的情况一样，合并时再加以冲销。

地区分部是指在某个特定经济环境中提供产品与服务，而这些各别经济环境面对不同的风险。地区分部资料是根据登记交易的国家划分，并在集团内部交易与结存冲销之后呈现。

2.24 关键会计估计与判断

在准备此财务报告时会作出某些估计。在决定资产与负债的适当估值方法时，往往需要管理层作出判断。集团的关键会计估计简述如下。

2.24.1 贷款减损

集团评估贷款减损的方法是通过计算未来可收回现金流量的现有价值以及相关抵押品的公允价值，此价值是根据对逐项贷款的信贷评估进行确定。低于某个设定价值的同类型贷款是根据其风险特性合为一组集体评估，并考虑到这类贷款的历史亏损经验。对未减损贷款拨出的综合准备金是根据管理层的信贷经验及判断，并考虑了地理与行业因素。集团按照新加坡金融管理局之612号通告的规定，维持最低1%的综合准备金。管理层采用的假设与判断可能影响这些准备金。

2.24.2 可供出售金融资产的减损

集团是遵循FRS 39确定投资的减损。这项确定需要作出重大判断。集团需评估多项因素，包括投资的公允价值低于成本的持续期及程度；以及投资对象的财务状况及短期商业展望，包括行业与领域表现、技术转变以及营运与财务现金流量等因素。

2.24.3 公允价值估计

公允价值是根据报价市场的价格或估值技术(依据可观察的市场数据)进行计算。不在活跃市场中交易的金融工具的公允价值(比如场外衍生工具)是用估值技术确定。若不可观察的市场数据会对估值模型所取得的价值造成显著影响，这类金融工具将最初以其交易价格确认，这是公允价值的最佳指标。交易价格与模型价值的差异通常称为“第一日损益”，将不在收入报表中即刻确认。

延后的第一日损益的确认时间将个别确定。它是按整个交易期进行摊销，直到此工具的公允价值能用市场的可观察输入数据进行确定时，或在交易被终止确认时才解除。

2.24.4 保险业务的负债

来自寿险和普通保险合约索赔的最终负债的估计，是集团关键的会计估计之一。在估计集团最终需要因索赔而支付的负债时，需要考虑多个不确定因素。

对于寿险合约，将对未来死亡、发病、残障、失效、自愿停保、投资回报与行政开支进行估计。集团是依据代表了历史经验的再保行业标准和全国标准死亡率与发病率表，为其死亡率和发病率估计所涉及的相应风险和组合经验作出适当调整。这些估计数字提供了一个基础，以此估算应支付保户的未来利益，确保提供足够的准备金，而准备金则与当前和未来保费比较并受监控。对于保障长寿与残障风险的合约，将根据最新的过去经验和新趋势进行估计。传染病和生活方式的转变可导致预期未来风险敞口出现显著变化。

在每一年，这些估计将重新评估其充足性，任何改变将反映在保险基金合约负债调整上。

对于普通保险合约，必须同时对已在资产负债表日期呈报的预期最终索赔成本以及对已发生但尚未在资产负债表日期呈报的预期最终索赔成本(“IBNR”)做出估计。

针对某些类型保单的最终索赔成本要做出准确的估算需要一段颇长的时间，而在保险附属公司的资产负债表中的负债正是以IBNR占大部分。未决索赔的最终成本的估算是使用一系列标准精算索赔预测技术，比如Chain Ladder和Bornhuetter-Ferguson估值法。

这些技术的主要相关假设是公司的过去发展经验可用于预测未来的索赔发展，从而也就能用来预测最终索赔成本。因此这些方法根据过去多年所观察到的发展和预期的赔付率，对已付及发生的损失、每项索赔的平均成本以及索赔数目进行推算。历史索赔发展主要是按事故年份进行分析，但是也能够按主要业务领域和索赔类型做进一步分析。大额索赔通常是独立处理，可以是以亏损调整估计的面值留存，或者另外预测以反映其未来发展。多数情况下，对索赔膨胀率和赔付率的未来比率都不会有明确的假设。额外定性判断也被采用以评估过去趋势可能无法在未来运用的程度(比如用于反映一次性事件，外部或市场因素的转变，经济状况，还有内部因素如组合比例、保单特点和索赔处理程序)，以便在考虑所有不确定性之后，得出代表可能发生的结果的最终索赔成本估计。

2.24.5 商誉与无形资产的减损

集团每年根据获得分配商誉与无形资产的CGU的可收回数额来检讨其商誉与无形资产的帐面价值。CGU的可收回数额是根据个别CGU持续营运时预期将能产生的估计未来现金流量的现有价值来加以确定。对于计算CGU的可收回数额时所须采用的未来现金流量、增长率及折现率，管理层将以判断方式作出估计。

2.24.6 所得税

集团在多个司法管辖区都必须承担所得税。在估计所得税准备金时，需要作出重大判断以确定资本津贴及某些开支的扣税性。有许多交易与计算在普通业务过程中无法明确确定其最终税务。集团根据是否需要支付额外税务的估计来预期税务问题，并作出负债确认。当这些项目的最终税务结果与最初记录的数额有差异时，这些差异将影响该期的所得税与递延所得税准备金。

2.24.7 保险合约的分类

会将显著保险风险从合约持有人转移给集团的合约归类为保险合约。集团对所转移的保险风险的程度作出判断。评估保险风险的程度时，将考虑集团在投保事件发生时，是否需要支付显著的额外利益。这些额外利益包括索赔负债与评估成本，但不包括失去对合约持有人收取未来服务费的能力。有关评估涵盖合约中可能需要支付此额外利益的整个预计期限。某些合约让合约持有人有权在较后日期购买保险风险保障，这类保险风险不被视为是显著的。

3. 净利息收入

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
利息收入				
非银行客户贷款	**6,844,896**	6,527,133	**3,530,439**	3,235,481
银行同业的存放和贷款	**1,090,406**	771,551	**918,347**	617,684
其他生息资产	**1,182,734**	1,069,542	**597,762**	534,840
	9,118,036	8,368,226	**5,046,548**	4,388,005
利息支出				
非银行客户存款	**(2,960,002)**	(2,722,650)	**(1,323,755)**	(1,063,386)
银行同业存款和结存	**(141,654)**	(124,285)	**(256,093)**	(206,198)
其他借贷	**(593,258)**	(469,163)	**(589,322)**	(438,840)
	(3,694,914)	(3,316,098)	**(2,169,170)**	(1,708,424)
按金融工具分类分析				
收入 – 非公允价值计入损益的资产	**8,760,186**	8,084,569	**4,759,649**	4,174,796
收入 – 公允价值计入损益的资产	**357,850**	283,657	**286,899**	213,209
支出 – 非公允价值计入损益的负债	**(3,672,584)**	(3,298,456)	**(2,147,135)**	(1,690,874)
支出 – 公允价值计入损益的负债	**(22,330)**	(17,642)	**(22,035)**	(17,550)
净利息收入	**5,423,122**	5,052,128	**2,877,378**	2,679,581

利息收入包含减损资产利息，集团与银行分别为1950万元 (2016: 1750万元) 与1510万元 (2016: 1140万元)。

4. 寿险盈利

	集团	
	2017 百万元	2016 百万元
收入		
常年	**6,302.3**	6,142.5
单期	**6,001.0**	3,159.1
总保费	**12,303.3**	9,301.6
再保	**(186.0)**	(234.3)
保费收入 (净额)	**12,117.3**	9,067.3
投资收入 (净额)	**4,116.6**	2,359.3
总收入	**16,233.9**	11,426.6
支出		
索赔、停保和年金总额	**(5,468.4)**	(4,917.6)
向再保公司收回索赔、停保和年金	**129.1**	96.7
索赔、停保和年金净额	**(5,339.3)**	(4,820.9)
寿险基金合约负债的变动 (附注 22)	**(8,107.7)**	(4,657.1)
佣金与代理支出	**(893.0)**	(831.9)
折旧 – 房地产、设施与设备 (附注 35)	**(66.2)**	(53.1)
其他支出 [1]	**(466.5)**	(406.4)
总支出	**(14,872.7)**	(10,769.4)
营运盈余	**1,361.2**	657.2
联号企业的业绩分享	**(0.5)**	(7.4)
所得税支出	**(484.5)**	(150.8)
寿险盈利	**876.2**	499.0

[1] 其他支出包含董事薪酬50万元 (2016: 50万元)。

寿险盈利在收入报表中是以扣税后净值呈现，因为税务负债是由个别寿险基金所承担。

5. 收费和佣金 (净额)

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
收费和佣金收入	**2,059,514**	1,702,598	**925,062**	821,871
收费和佣金支出	**(106,998)**	(64,310)	**(16,498)**	(712)
收费和佣金 (净额)	**1,952,516**	1,638,288	**908,564**	821,159
按主要来源分析:				
经纪费	**72,417**	65,257	**333**	192
信用卡	**160,761**	158,962	**125,370**	124,367
基金管理	**108,294**	98,721	**48**	95
担保费	**18,954**	19,761	**9,610**	11,818
投资银行服务	**94,138**	62,560	**74,230**	49,589
贷款相关项目	**291,672**	303,849	**207,513**	235,692
服务费	**100,449**	95,945	**81,118**	76,662
贸易相关与汇款项目	**216,490**	208,657	**154,998**	149,895
财富管理	**852,045**	587,790	**251,528**	170,091
其他	**37,296**	36,786	**3,816**	2,758
	1,952,516	1,638,288	**908,564**	821,159

6. 股息

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
附属公司	**–**	–	**529,499**	557,558
联号企业	**–**	–	**19,330**	34,279
交易与公允价值计入损益的证券	**12,000**	9,697	**5,790**	3,026
可供出售证券	**64,383**	91,655	**4,434**	22,481
	76,383	101,352	**559,053**	617,344

7. 其他收入

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
外汇 [1]	**253,571**	344,364	**(739)**	185,106
对冲业务 [2]				
对冲工具	**100,872**	(116,468)	**95,249**	(117,745)
对冲项目	**(101,600)**	116,450	**(95,648)**	117,619
公允价值对冲	**(728)**	(18)	**(399)**	(126)
利率与其他衍生工具 [3]	**104,274**	245,764	**67,828**	143,316
交易与公允价值计入损益的证券	**156,696**	(62,814)	**91,135**	(99,011)
其他	**1,008**	1,764	**652**	1,603
交易收入净额	**514,821**	529,060	**158,477**	230,888
出售归类为可供出售的证券	**405,431**	198,126	**61,678**	98,007
出售归类为贷款和应收账款的证券	**26,056**	–	**–**	–
出售附属公司及联号企业的股权	**32,985**	(18,478)	**270,730**	4,866
出售设施与设备	**(240)**	(1,256)	**(97)**	(1,384)
出售房地产	**56,818**	160,815	**10,937**	138,689
电脑相关服务收入	**21,880**	47,510	**–**	–
房地产相关收入	**10,033**	10,458	**293**	369
其他	**6,698**	31,542	**3,428**	19,077
	1,074,482	957,777	**505,446**	490,512

(1) "外汇"包括来自现货与远期合同以及外汇资产与负债折算的收益与亏损。
(2) "对冲业务"来自集团使用衍生工具来对冲利率与外汇风险，这是"对冲项目"中原有的相关风险。
(3) "利率与其他衍生工具"包括主要来自利率衍生工具、权益期权和其他衍生工具的收益与亏损。

8. 员工成本与其他营运支出

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
8.1 员工成本				
工资及其他成本	**2,220,125**	2,111,861	**743,307**	715,602
股票形式支出	**55,404**	51,115	**26,370**	26,834
设定缴付计划的缴付额	**179,665**	167,824	**68,369**	56,461
	2,455,194	2,330,800	**838,046**	798,897
董事薪酬:				
银行董事薪酬	**10,502**	10,387	**10,259**	10,284
银行董事费 (1)	**4,987**	5,410	**3,528**	3,656
	15,489	15,797	**13,787**	13,940
员工成本总额	**2,470,683**	2,346,597	**851,833**	812,837
8.2 其他营运支出				
房地产、设施与设备及投资房地产: (2)				
折旧	**314,693**	308,119	**137,525**	131,372
维修与租用	**121,084**	117,277	**39,167**	36,422
租金支出	**98,509**	100,160	**80,931**	69,330
其他	**258,224**	237,643	**110,351**	98,037
	792,510	763,199	**367,974**	335,161
审计师薪酬				
支付银行审计师	**3,134**	3,094	**2,307**	2,257
支付银行审计师的联号公司	**2,819**	3,202	**401**	353
支付其他审计师	**1,435**	1,337	**60**	58
	7,388	7,633	**2,768**	2,668
其他费用				
支付银行审计师 (3)	**1,068**	1,132	**872**	745
支付银行审计师的联号公司	**458**	1,018	**128**	91
	1,526	2,150	**1,000**	836
中心处理费用	**–**	–	**205,716**	211,126
普通保险索赔	**71,260**	73,407	**–**	–
其他 (4)	**690,249**	595,542	**341,810**	298,307
	761,509	668,949	**547,526**	509,433
其他营运支出总额	**1,562,933**	1,441,931	**919,268**	848,098
8.3 员工成本与其他营运支出	**4,033,616**	3,788,528	**1,771,101**	1,660,935

(1) 包含发出给董事的总值50万元 (2016: 50万元) 的薪酬股票。

(2) 集团与银行在租赁投资房地产的直接经营开支分别为2010万元 (2016: 2050万元) 与330万元 (2016: 430万元)。集团与银行在空置投资房地产的直接经营开支分别为100万元 (2016: 200万元) 与60万元 (2016: 30万元)。

(3) 支付银行审计师的其他费用主要是涉及银行的票据发行、税务遵循与顾问服务、各类认证以及审计证明。

(4) "其他"一项包括印刷、文具、通讯、广告与促销支出、法律与专业费用以及在合并投资基金中的第三方权益变动。

9. 贷款准备金与其他资产减损

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
贷款的个别准备金 (附注 28)	**1,407,257**	484,215	**1,244,744**	309,646
贷款的综合准备金 (收回)/拨出 (附注 29)	**(786,004)**	171,466	**(608,654)**	96,287
归类为可供出售证券的减损支销	**50,389**	33,471	**21,888**	4,023
归类为贷款和应收账款的证券的减损支销 (附注 32)	**–**	34,543	**–**	26,671
联号企业、附属公司与其他资产的 (收回)/减损支销 (附注 32)	**(94)**	2,165	**50,277**	13,445
净准备金与减损	**671,548**	725,860	**708,255**	450,072

10. 所得税支出

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
当前所得税支出	**896,764**	707,231	**370,521**	312,723
递延所得税减免 (附注 20)	**(54,911)**	(44,168)	**(116)**	(19,903)
	841,853	663,063	**370,405**	292,820
过去年度的准备金不足/(超额)	**(38,908)**	(34,190)	**(38,678)**	(24,744)
支销收入报表	**802,945**	628,873	**331,727**	268,076

营运盈利的所得税与新加坡基本税率计算得到的数额之间的差异如下:

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
扣除准备金与摊销后的营运盈利	**4,826,500**	3,878,641	**2,424,050**	2,555,381
按17%税率计算的表面所得税	**820,505**	659,369	**412,089**	434,415
以下情况的效应:				
其他国家的不同税率	**126,910**	76,690	**36,385**	3,945
无须缴税的收入	**(31,593)**	(91,149)	**(130,292)**	(160,681)
优惠税率的收入	**(86,403)**	(46,748)	**(82,900)**	(46,601)
新加坡寿险基金	**(79,982)**	(22,075)	**–**	–
不可扣税的支出与亏损	**55,929**	22,019	**91,418**	2,467
其他	**36,487**	64,957	**43,705**	59,275
	841,853	663,063	**370,405**	292,820
递延所得税支出/(减免)包括:				
加速所得税折旧	**458**	6,621	**3,130**	4,880
企业合并所收购的应计折旧资产	**(11,787)**	(11,936)	**(2,159)**	(3,509)
所得税损失	**(1,573)**	(9,165)	**(1,854)**	(10,485)
金融资产的未实现收益/(亏损)	**(31,896)**	2,567	**6,843**	1,372
资产准备金收回/(拨出)	**38,846**	(35,556)	**(1,375)**	(11,548)
其他临时差异	**(48,959)**	3,301	**(4,701)**	(613)
	(54,911)	(44,168)	**(116)**	(19,903)

11. 每股收益

	集团	
	2017	2016
$'000		
应归属银行普通权益持有人之盈利	**4,146,438**	3,473,092
本期宣布的优先股息	**(43,068)**	(40,110)
本期宣布的永久资本证券派发	**(19,000)**	(19,052)
扣除优先股息及其他产权派发后应归属银行普通权益持有人之盈利	**4,084,370**	3,413,930
发行之普通股之加权平均数 ('000)		
对于每股基本收益	**4,186,249**	4,151,864
假设股票认股权与购得权被行使所应作出的调整	**6,215**	1,109
对于每股稀释收益	**4,192,464**	4,152,973
每股收益 (分)		
基本	**97.6**	82.2
稀释	**97.4**	82.2

每普通股基本收益的计算法，是将应归属银行普通权益持有人之盈利扣除优先股息和永久资本证券派发后，除以本财政年度发出之普通股之加权平均数。

为了计算每普通股稀释收益，发出之普通股之加权平均数已经调整，按剩余期限对潜在普通股进行加权，考虑了股票认股权与购得权导致的稀释效果。

12. 未分配盈利

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
应归属银行权益持有人之盈利	**4,146,438**	3,473,092	**2,092,323**	2,287,305
加: 于1月1日的未分配盈利	**20,259,830**	18,401,132	**11,330,145**	10,592,552
可供分配之总额	**24,406,268**	21,874,224	**13,422,468**	12,879,857
如下分配:				
普通股息:				
2015免税年终股息18分	**–**	(741,004)	**–**	(741,004)
2016免税中期股息18分	**–**	(752,838)	**–**	(752,838)
2016免税年终股息18分	**(753,830)**	–	**(753,830)**	–
2017免税中期股息18分	**(754,332)**	–	**(754,332)**	–
优先股息:				
M级4.0%免税 (2016: 4.0%免税)	**(43,068)**	(40,110)	**(43,068)**	(40,110)
其他权益工具的派发:				
3.8%永久资本证券	**(19,000)**	(19,052)	**(19,000)**	(19,052)
转自/(转往):				
资本储备金 (附注 14)	**193,643**	(61,676)	**–**	–
一般储备金 (附注 15.1)	**(3,570)**	3,317	**3,977**	3,317
设定受益计划重估	**(1,609)**	2,404	**(30)**	(25)
与非控股股东权益的交易	**(7,204)**	(5,435)	**–**	–
	(1,388,970)	(1,614,394)	**(1,566,283)**	(1,549,712)
于12月31日 (附注 15)	**23,017,298**	20,259,830	**11,856,185**	11,330,145

即将召开的股东常年大会将建议针对截至2017年12月31日财政年度发出每普通股19分的免税年终股息，总额为7亿9550万元。此股息派发额将纳入2017年的财政报告中。

13. 股本与其他权益

13.1 股本

集团和银行	2017 股票 ('000)	2016 股票 ('000)	2017 $'000	2016 $'000
普通股				
于1月1日	**4,193,729**	4,121,561	**14,392,329**	13,803,649
代替普通股股息而发行的股票	**–**	72,110	**–**	584,054
发给非执行董事的股票	**55**	58	**549**	535
对已行使的认股权和购得权而转自股票形式储备金 (附注 14)	**–**	–	**21,691**	4,091
于12月31日	**4,193,784**	4,193,729	**14,414,569**	14,392,329
库存股				
于1月1日	**(11,022)**	(6,086)	**(285,511)**	(243,282)
股票回购	**(20,560)**	(13,614)	**(223,912)**	(117,245)
股票认股权计划	**13,133**	1,497	**115,513**	9,999
股票购买计划	**6,302**	26	**62,838**	246
转往DSP信托的库存股	**5,076**	7,155	**52,850**	64,771
于12月31日	**(7,071)**	(11,022)	**(278,222)**	(285,511)
优先股				
M级				
于1月1日/于12月31日	**1,000,000**	1,000,000	**1,000,000**	1,000,000
已发行股本，于12月31日			**15,136,347**	15,106,818

普通股持有人 (库存股除外) 有权收到不时宣布的股息，并在银行大会上拥有每股一票的投票权。所有股票 (库存股除外) 在银行资产余额方面排列相等。

在2017年12月31日尚余的银行非累计与非兑换优先股的详情在下表列明。优先股息获得董事批准之后在6月20日及12月20日每半年一次支付。只有当股息到期且过了连续12个月或以上而还未全数支付时，优先股持有人才有权参加常年股东大会及投票。

优先股	发行日	年股息	每股清算价值	银行在以下日期的赎回选择权
M级	2012年7月17日	4.0%	SGD1	2018年1月17日；2022年7月17日；2022年7月17日之后的股息支付日

发行的普通股符合作为集团的普通股权Tier 1资本，M级非累计与非兑换优先股符合作为集团的额外Tier 1资本。4.0% M级非累计与非兑换优先股已由银行于2018年1月17日全数赎回。

所有已经发行股票均已全数缴足。

于2017年12月31日及2016年12月31日，集团的联号企业不持有银行股本中任何股票。

13. 股本与其他权益 (续)

13.2 股票认股权计划

在本年度，银行依据2001年华侨银行股票认股权计划授予可认购银行普通股的9,587,008 (2016: 9,524,094)认股权。这包括授予一位银行董事的772,350 (2016: 1,024,798) 认股权。授予的认股权采用二项式估值模型确定的公允价值是730万元 (2016: 1240万元)。用于此估值模型的重要输入数据如下:

	2017	2016
购得价 ($)	**9.60 – 12.32**	8.81
股价 ($)	**9.64 – 12.39**	8.95
根据接受日之前250天历史价格波动性计算的预期波动性 (%)	**12.94 – 14.73**	20.08
根据接受日的SGS债券回报的无风险比率 (%)	**2.11**	1.83
预期股息回报 (%)	**3.22 – 4.27**	4.02
行使倍数 (倍)	**1.74**	1.78
认股权有效期 (年)	**10**	10

认股权数目和平均购得价的变动如下:

	2017		2016	
	认股权数目	平均价	认股权数目	平均价
于1月1日	**40,887,286**	**$9.116**	34,806,479	$9.109
已授予及被接受	**9,587,008**	**$9.603**	9,479,487	$8.814
已行使	**(13,224,648)**	**$8.860**	(1,544,200)	$6.739
没收/失效	**(664,684)**	**$9.825**	(1,854,480)	$9.411
于12月31日	**36,584,962**	**$9.323**	40,887,286	$9.116
于12月31日的可行使认股权	**18,796,148**	**$9.225**	25,188,639	$8.996
所行使的认股权的平均股价		**$10.712**		$8.690

于2017年12月31日时剩余股票认股权的加权平均剩余合约到期期限是7.0年 (2016: 6.4年)。银行董事所持有的剩余认股权累计总数是4,624,417 (2016: 4,366,217)。

13. 股本与其他权益 (续)

13.3 雇员股票购买计划

2017年6月，银行向集团雇员展开第十二次ESP计划献议，计划从2017年7月1日开始，并在2019年6月30日到期。依据这项献议，银行授予可购入银行普通股的7,580,663 (2016: 10,644,475) 购得权，并授予3,342 (2016: 4,260) 购得权给一位银行董事。授予的购得权采用二项式估值模型确定的公允价值是550万元 (2016: 920万元)。用于此估值模型的重要输入数据如下:

	2017	2016
购得价 ($)	**10.77**	8.45
股价 ($)	**10.72**	8.45
根据接受日之前250天历史价格波动性计算的预期波动性 (%)	**13.06**	20.66
根据2年掉期利率的无风险比率 (%)	**1.26**	0.99
预期股息回报 (%)	**3.36**	4.26

ESP计划的购得权数目的变动如下:

	2017		2016	
	购得权数目	平均价	购得权数目	平均价
于1月1日	**15,662,202**	**$9.106**	14,221,456	$9.814
在到期时行使及转换	**(6,302,173)**	**$9.855**	(26,443)	$9.337
没收	**(2,356,609)**	**$9.545**	(9,177,286)	$9.443
认购	**7,580,663**	**$10.770**	10,644,475	$8.450
于12月31日	**14,584,083**	**$9.576**	15,662,202	$9.106
所行使/转换的购得权的平均股价		**$10.992**		$8.876

于2017年12月31日，剩余股票购得权的加权平均剩余合约到期期限是1.0年 (2016: 1.1年)。一位银行董事所持有的购得权为7,602 (2016: 7,775)。

13.4 延迟股份计划

在截至2017年12月31日的财政年度，共有5,761,209 (2016: 7,473,690) 普通股依据DSP计划授予有资格的执行人员，包括220,000 (2016: 318,541) 普通股授予一位银行董事。股票在授予日期的公允价值是5490万元 (2016: 6690万元)。

在本年度，共有5,007,868 (2016: 4,350,930) 延迟股票发给雇员，其中271,875 (2016: 273,612) 股是发给一位在本财政年度结束时在任的银行董事。于2017年12月31日，一位银行董事被视为拥有利益的延迟普通股数目是709,143(2016: 738,024)。

股票认股权计划、雇员股票购买计划和延迟股份计划的性质、一般条款与细则在常年报告书中的董事声明与公司治理章节中提供。

股票形式补贴计划的会计处理在附注2.19.7中列明。

13. 股本与其他权益 (续)

13.5 其他权益工具

	集团和银行	
	2017	2016
	$'000	$'000
5亿新元3.80%非累计与非兑换永久资本证券("资本证券")	**499,143**	499,143

银行在2015年8月25日发行的资本证券属于非累计与非兑换永久资本证券。根据新加坡金融管理局("MAS")有关新加坡注册银行的风险型资本充足要求之通告("第637通告"),由于银行受此第637通告所管制,故此证券符合作为额外Tier 1资本。

在获得MAS批准的情况下,银行可选择在2020年8月25日("首个重设日期")当天或之后选择赎回资本证券。其条款包括一项无法经营而吸收亏损的规定。按这项规定,银行在以下情况必须注销证券:(1) MAS以书面通知银行表达其意见,认为有必要注销,否则银行将无法经营;或(2) MAS决定由公共领域注入资金或相等支持,MAS认为若非如此银行将无法经营。银行将在咨询MAS后或在MAS指示下,确定为了让无法经营情况停止持续而应注销的数额。除了在2020年可首次赎回资本证券外,也可在符合资格的税务事件或符合资格事件发生时赎回。

从发行日期至首个重设日期,资本证券具备3.80%的固定年派发率。之后将每隔5年重设至一个固定派发率,相等于当时的现行5年新元掉期利率加1.51%。非累计的派发额只能从可派发储备中每半年支付一次,支付日期为2月和8月,除非银行决定取消有关派发。此资本证券无具备担保和附属义务,其级别只高于银行股东。

14. 资本储备金

	集团		银行	
	2017	2016	2017	2016
	$'000	$'000	$'000	$'000
于1月1日	**571,850**	526,910	**105,678**	94,749
股票形式员工成本资本化	**14,807**	15,020	**14,807**	15,020
转移至DSP信托的股票	**(58,745)**	(70,401)	**–**	–
DSP计划授予的股票	**48,865**	42,736	**–**	–
(转往)/转自未分配盈利 (附注 12)	**(193,643)**	61,676	**–**	–
转往股本 (附注 13.1)	**(21,691)**	(4,091)	**(21,691)**	(4,091)
于12月31日	**361,443**	571,850	**98,794**	105,678

资本储备金包括集团的银行与股票经纪实体按个别法律与条例要求而必须拨出的法定储备金。资本储备金也包括银行的雇员股票计划的储备金和DSP信托所持有的延迟股票。

15. 收益储备金

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
未分配盈利(附注 12)	**23,017,298**	20,259,830	**11,856,185**	11,330,145
一般储备金	**1,340,812**	1,331,175	**1,383,127**	1,381,210
现金流量对冲储备金	**(76)**	–	**–**	–
货币折算储备金	**(1,465,927)**	(917,576)	**(222,337)**	(149,145)
于12月31日	**22,892,107**	20,673,429	**13,016,975**	12,562,210

15.1 一般储备金

于1月1日	**1,331,175**	1,328,862	**1,381,210**	1,114,562
来自合并附属公司	**–**	–	**–**	264,335
与非控股股东权益的交易	**173**	–	**–**	–
来自未授予股票股息的DSP储备金	**5,894**	5,630	**5,894**	5,630
转自/(转往)未分配盈利(附注 12)	**3,570**	(3,317)	**(3,977)**	(3,317)
于12月31日	**1,340,812**	1,331,175	**1,383,127**	1,381,210

一般储备金并未指定作为任何特定用途，并且包括来自共同控制交易的合并储备金以及DSP计划的未授予股票股息。

15.2 现金流量对冲储备金

现金流量对冲储备金包含尚待纳入已对冲现金流量的现金流量对冲所用的对冲工具的公允价值的累计净变动的有效部分。现金流量对冲主要包括用于对冲某些浮动利率负债的现金流量变化性的利率合约。

15.3 货币折算储备金

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
于1月1日	**(917,576)**	(997,822)	**(149,145)**	(161,658)
本年度变动	**(1,015,091)**	138,361	**(74,419)**	5,639
对冲的有效部分	**466,740**	(58,115)	**1,227**	6,874
于12月31日	**(1,465,927)**	(917,576)	**(222,337)**	(149,145)

货币折算储备金包括来自海外业务的净资产的折算以及海外业务对冲的有效部分。

请参阅附注 39.3“货币风险－结构性外汇风险”中对于结构性外汇风险的管理。

16. 非控股股东权益

		集团	
	附注	2017 $'000	2016 $'000
附属公司的非控股股东权益		**1,267,728**	1,134,940
附属公司发行的优先股			
OCBC Capital Corporation (2008)	(a)	**1,500,000**	1,500,000
非控股股东权益总额		**2,767,728**	2,634,940

(a) 银行全资附属公司OCBC Capital Corporation (2008) (“OCC2008”) 在2008年8月27日发出15亿元的非累计与非兑换保证优先股。此收入是借出给银行，以换取银行发出的票据[附注 21.1(e)]，此票据在附属基础上对所有关于优先股的支付义务作出保证。OCC2008有权在2018年9月20日及之后每个股息支付日选择把优先股全部赎回。股息(需视OCC2008董事部是否宣布派发)将每半年一次在3月20日及9月20日，按5.10%的年利率支付，直到2018年9月20日。过后银行若未行使赎回选择权，则每季一次在每年的3月20日、6月20日、9月20日及12月20日按浮动利率支付，此利率相等于三个月新加坡掉期买价加2.50%。优先股符合作为集团的额外Tier 1资本。

17. 非银行客户及银行同业之存款和结存

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
非银行客户存款				
来往户头	**87,773,491**	85,411,477	**45,188,341**	42,592,314
储蓄存款	**51,816,611**	48,240,409	**42,315,882**	38,529,930
定期存款	**113,161,109**	108,300,554	**64,125,473**	59,999,444
结构存款	**4,916,531**	5,642,079	**1,825,832**	1,851,605
发出之存款证	**21,629,624**	11,978,038	**21,331,861**	11,727,423
其他存款	**4,344,803**	1,913,305	**3,358,699**	1,052,221
	283,642,169	261,485,862	**178,146,088**	155,752,937
银行同业存款和结存	**7,485,428**	10,739,590	**6,084,643**	9,090,295
	291,127,597	272,225,452	**184,230,731**	164,843,232
17.1 非银行客户存款				
按货币分析				
新元	**97,664,767**	94,413,009	**93,950,520**	90,982,762
美元	**93,414,634**	80,402,221	**63,884,965**	46,760,330
马来西亚令吉	**22,364,431**	21,701,024	**–**	–
印尼盾	**8,205,921**	7,563,135	**–**	–
日圆	**1,438,805**	1,652,975	**475,391**	648,213
港元	**28,639,968**	27,335,933	**4,984,726**	6,211,565
英镑	**7,051,170**	5,329,760	**5,440,687**	3,358,238
澳元	**10,904,050**	8,547,670	**5,982,504**	4,835,998
欧元	**1,856,613**	2,421,464	**579,564**	508,916
中国人民币	**7,551,231**	8,007,948	**1,460,985**	1,457,006
其他	**4,550,579**	4,110,723	**1,386,746**	989,909
	283,642,169	261,485,862	**178,146,088**	155,752,937
17.2 银行同业存款和结存				
按货币分析				
新元	**798,162**	716,261	**779,612**	711,711
美元	**4,635,342**	5,457,242	**3,988,251**	5,190,637
马来西亚令吉	**241,795**	533,480	**–**	11,777
印尼盾	**140,856**	417,254	**–**	–
日圆	**36,068**	72,392	**35,710**	38,391
港元	**594,512**	921,467	**579,209**	904,521
英镑	**9,332**	74,562	**4,819**	72,127
澳元	**326,340**	1,216,825	**321,174**	1,209,203
欧元	**210,623**	286,962	**187,063**	286,809
中国人民币	**303,786**	497,983	**1,464**	135,923
其他	**188,612**	545,162	**187,341**	529,196
	7,485,428	10,739,590	**6,084,643**	9,090,295

18. 衍生金融工具

下表中显示的衍生金融工具可供作交易及对冲用途。这些衍生金融工具于其资产负债表日期时所代表之总正公允价值(衍生工具应收款)与总负公允价值(衍生工具应付款)的合同或名义合约金额，分析如下。

	2017			2016		
集团 ($'000)	名义合约数额	衍生工具应收款	衍生工具应付款	名义合约数额	衍生工具应收款	衍生工具应付款
外汇衍生工具("FED")						
远期	**79,449,518**	**648,921**	**730,196**	52,598,526	729,665	682,034
掉期	**267,670,709**	**3,039,822**	**3,088,205**	209,187,749	4,297,135	4,011,655
OTC期权 – 已购	**34,516,862**	**284,783**	**35,497**	20,533,064	397,285	37,411
OTC期权 – 已售	**32,013,241**	**16,529**	**236,420**	19,678,202	15,896	390,313
	413,650,330	**3,990,055**	**4,090,318**	301,997,541	5,439,981	5,121,413
利率衍生工具("IRD")						
掉期	**480,380,675**	**2,226,065**	**2,179,153**	358,496,972	2,206,171	2,150,051
OTC期权 – 已购	**873,028**	**2,363**	**–**	294,736	3,171	–
OTC期权 – 已售	**2,186,709**	**–**	**18,966**	2,206,866	–	26,565
交易所交易期货 – 已购	**1,643,308**	**224**	**82**	167,070	161	–
交易所交易期货 – 已售	**3,431,656**	**661**	**52**	1,673,453	1	667
	488,515,376	**2,229,313**	**2,198,253**	362,839,097	2,209,504	2,177,283
股权衍生工具						
远期	**–**	**–**	**–**	14,552	–	–
掉期	**1,061,144**	**29,012**	**28,959**	725,969	19,201	19,237
OTC期权 – 已购	**1,659,130**	**42,023**	**13,766**	1,316,207	21,843	14,406
OTC期权 – 已售	**1,576,791**	**15,906**	**41,243**	1,143,734	19,789	16,779
交易所交易期权 – 已购	**184**	**184**	**–**	–	–	–
交易所交易期货 – 已购	**148,188**	**998**	**–**	–	–	–
交易所交易期货 – 已售	**263,093**	**22**	**1,219**	144,897	5	926
其他	**3,073**	**24**	**24**	7,886	240	6
	4,711,603	**88,169**	**85,211**	3,353,245	61,078	51,354
信贷衍生工具						
掉期 – 保障买家	**5,474,651**	**5,562**	**62,540**	7,977,048	13,986	82,354
掉期 – 保障卖家	**4,449,184**	**61,746**	**5,512**	7,184,602	82,578	11,017
	9,923,835	**67,308**	**68,052**	15,161,650	96,564	93,371
其他衍生工具						
贵金属 – 已购	**179,679**	**3,321**	**990**	169,906	419	9,858
贵金属 – 已售	**201,809**	**1,066**	**4,048**	199,177	9,946	762
OTC期权 – 已购	**999,014**	**5,422**	**492**	600,653	16,658	111
OTC期权 – 已售	**993,807**	**492**	**5,369**	600,653	111	16,658
期货 – 已售	**8,429**	**80**	**–**	–	–	–
商品掉期	**39,732**	**715**	**1,242**	39,503	3,348	3,348
	2,422,470	**11,096**	**12,141**	1,609,892	30,482	30,737
总额	**919,223,614**	**6,385,941**	**6,453,975**	684,961,425	7,837,609	7,474,158
包括指定用于对冲的项目:						
公允价值对冲 – FED	**–**	**–**	**–**	630,616	286	168,403
公允价值对冲 – IRD	**5,815,051**	**43,613**	**14,989**	6,550,441	75,952	22,700
净投资对冲 – FED	**3,170,036**	**100,564**	**22,673**	5,222,963	102,874	41,756
	8,985,087	**144,177**	**37,662**	12,404,020	179,112	232,859

18. 衍生金融工具 (续)

银行 ($'000)	2017 名义合约数额	2017 衍生工具应收款	2017 衍生工具应付款	2016 名义合约数额	2016 衍生工具应收款	2016 衍生工具应付款
外汇衍生工具("FED")						
远期	**26,867,182**	**197,307**	**229,522**	24,546,486	362,551	246,760
掉期	**241,666,109**	**2,533,571**	**2,415,762**	191,406,789	3,594,828	3,411,089
OTC期权 – 已购	**11,990,517**	**135,775**	**29,010**	8,845,329	204,319	35,585
OTC期权 – 已售	**9,775,087**	**10,034**	**108,861**	8,014,687	12,175	186,497
	290,298,895	**2,876,687**	**2,783,155**	232,813,291	4,173,873	3,879,931
利率衍生工具("IRD")						
掉期	**445,480,040**	**2,143,771**	**2,094,828**	328,204,318	2,052,646	1,988,019
OTC期权 – 已购	**846,786**	**2,156**	**–**	129,555	449	–
OTC期权 – 已售	**2,140,002**	**–**	**17,993**	2,038,452	–	24,137
交易所交易期货 – 已购	**1,643,308**	**224**	**82**	167,070	161	–
交易所交易期货 – 已售	**2,892,394**	**618**	**42**	1,592,462	1	549
	453,002,530	**2,146,769**	**2,112,945**	332,131,857	2,053,257	2,012,705
股权衍生工具						
掉期	**1,017,073**	**26,610**	**26,545**	663,614	18,392	18,403
OTC期权 – 已购	**134,137**	**1,046**	**227**	196,857	2,023	1,964
OTC期权 – 已售	**87,979**	**2,686**	**713**	109,641	7,504	889
交易所交易期货 – 已购	**148,188**	**998**	**–**	–	–	–
交易所交易期货 – 已售	**263,093**	**22**	**1,219**	144,897	5	926
其他	**3,073**	**24**	**24**	7,886	240	6
	1,653,543	**31,386**	**28,728**	1,122,895	28,164	22,188
信贷衍生工具						
掉期 – 保障买家	**5,398,439**	**543**	**62,529**	7,815,162	10,961	82,089
掉期 – 保障卖家	**4,376,951**	**61,736**	**494**	7,043,269	82,309	7,998
	9,775,390	**62,279**	**63,023**	14,858,431	93,270	90,087
其他衍生工具						
贵金属 – 已售	**21,735**	**–**	**784**	19,430	–	365
商品掉期	**–**	**–**	**–**	6,241	3,024	3,024
	21,735	**–**	**784**	25,671	3,024	3,389
总额	**754,752,093**	**5,117,121**	**4,988,635**	580,952,145	6,351,588	6,008,300
包括指定用于对冲的项目:						
公允价值对冲 – FED	**1,597,531**	**94,826**	**–**	630,616	286	168,403
公允价值对冲 – IRD	**4,345,405**	**39,366**	**14,168**	6,095,022	72,668	20,511
净投资对冲 – FED	**1,268,975**	**5,738**	**8,914**	2,229,795	27,150	21,100
	7,211,911	**139,930**	**23,082**	8,955,433	100,104	210,014

18. 衍生金融工具 (续)

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
衍生工具应收款:				
按对方类型分析				
银行	**3,016,960**	4,418,164	**2,396,441**	3,572,088
其他金融机构	**2,234,155**	2,177,105	**1,829,856**	1,817,397
公司	**862,664**	973,702	**779,829**	843,016
个人	**213,063**	192,053	**51,898**	42,503
其他	**59,099**	76,585	**59,097**	76,584
	6,385,941	7,837,609	**5,117,121**	6,351,588
按地区分析				
新加坡	**988,051**	1,249,303	**1,067,329**	1,260,435
马来西亚	**267,057**	650,164	**35,432**	47,286
印尼	**61,916**	61,156	**31,714**	22,909
大中华区	**996,997**	1,069,211	**471,177**	695,957
其他亚太地区	**363,693**	652,009	**316,683**	612,641
世界其余国家	**3,708,227**	4,155,766	**3,194,786**	3,712,360
	6,385,941	7,837,609	**5,117,121**	6,351,588

地区分析是根据信贷风险所处地区。

19. 其他负债

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
应付票据	**437,445**	386,578	**329,200**	273,822
应付利息	**776,602**	879,291	**458,700**	514,514
杂项债权人	**3,750,056**	3,228,203	**591,947**	510,251
其他	**1,100,306**	1,096,557	**475,623**	448,433
	6,064,409	5,590,629	**1,855,470**	1,747,020

于2017年12月31日，“其他”包含集团的再保负债与合并投资基金第三方权益分别为3330万元 (2016: 3880万元)与3510万元 (2016: 5460万元)。

20. 递延所得税

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
于1月1日	**1,128,519**	1,191,984	**(13,169)**	11,105
收购	**11,097**	–	**–**	–
货币折算	**(2,248)**	(2,983)	**2,954**	(2,728)
收入报表支销/(减免)净额 (附注 10)	**(54,911)**	(44,168)	**(116)**	(19,903)
过去准备金不足/(超额)	**4,468**	(536)	**1,412**	1,699
权益支销/(减免)净额	**13,411**	(5,531)	**(1,543)**	(3,342)
寿险基金所得税的净变动	**307,913**	(10,247)	**–**	–
于12月31日	**1,408,249**	1,128,519	**(10,462)**	(13,169)

20. 递延所得税 (续)

当具有法律上可执行权利以抵销当前所得税资产与当前所得税负债以及当递延所得税是涉及同一个财政机构时，则递延所得税资产和负债可互相抵销。

递延所得税资产和负债必须在一年后收回及结算，而以下数额是经过适当抵销后显示在资产负债表中:

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
递延所得税负债				
加速税务折旧	**96,254**	90,461	**59,460**	55,907
可供出售金融资产的未实现收益	**320,378**	176,058	**1,271**	3,240
合并企业所收购的应计折旧资产的公允价值	**175,693**	187,085	**48,561**	50,720
保单负债准备金	**1,011,550**	833,324	**–**	–
其他	**135,539**	143,965	**11,333**	5,634
	1,739,414	1,430,893	**120,625**	115,501
用于抵销递延所得税资产的数额	**(157,395)**	(106,286)	**(66,461)**	(64,390)
	1,582,019	1,324,607	**54,164**	51,111
递延所得税资产				
资产准备金	**(176,248)**	(201,041)	**(97,220)**	(97,415)
税务损失	**(13,378)**	(13,360)	**(13,378)**	(12,459)
其他	**(141,539)**	(87,973)	**(20,489)**	(18,796)
	(331,165)	(302,374)	**(131,087)**	(128,670)
用于抵销递延所得税负债的数额	**157,395**	106,286	**66,461**	64,390
	(173,770)	(196,088)	**(64,626)**	(64,280)
递延所得税负债/(资产)净额	**1,408,249**	1,128,519	**(10,462)**	(13,169)

只有当未来可征税盈利有可能取得相关的税务利益时，递延所得税资产才会因税务损失结转而被确认。截至2017年12月31日时未确认任何递延所得税的未使用税务损失结转，集团的数额为5390万元 (2016: 6770万元)，银行的数额为840万元 (2016: 1210万元)。

21. 发行债务

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
附属债务 (无抵押) [附注 21.1]	**4,556,224**	6,503,170	**5,524,342**	6,604,073
固定与浮动利率票据 (无抵押) [附注 21.2]	**3,424,298**	3,564,849	**2,815,586**	3,135,696
商业本票 (无抵押) [附注 21.3]	**21,380,796**	8,572,419	**21,285,101**	8,484,813
结构性票据 (无抵押) [附注 21.4]	**1,289,133**	1,306,941	**1,289,133**	1,306,941
备兑债券 (抵押) [附注 21.5]	**1,584,295**	–	**1,584,295**	–
	32,234,746	19,947,379	**32,498,457**	19,531,523

21. 发行债务 (续)

21.1 附属债务 (无抵押)

	附注	发行日	到期日	集团 2017 $'000	集团 2016 $'000
由银行发行:					
5亿美元3.75%票据	(a)	2010年11月15日	2022年11月15日	**–**	726,533
10亿美元3.15%票据	(b)	2012年9月11日	2023年3月11日	**1,336,728**	1,445,298
10亿美元4.00%票据	(c)	2014年4月15日	2024年10月15日	**1,330,147**	1,451,179
10亿美元4.25%票据	(d)	2014年6月19日	2024年6月19日	**1,357,467**	1,481,063
15亿新元5.10%票据	(e)	2008年8月27日	2058年9月20日	**1,500,000**	1,500,000
				5,524,342	6,604,073
发行给一家附属公司的附属债务				**(1,500,000)**	(1,500,000)
由银行发行的附属债务净额				**4,024,342**	5,104,073
由OCBC Bank (Malaysia) Berhad ("OCBC Malaysia") 发行:					
4亿令吉6.75%创新Tier 1资本证券	(f)	2009年4月17日	不适用	**132,182**	128,985
6亿令吉4.00%债券	(g)	2012年8月15日	2022年8月15日	**–**	193,292
				132,182	322,277
由华侨永亨银行 ("OCBC Wing Hang") 发行:					
4亿美元6.00%利率递增永久票据	(h)	2007年4月19日	不适用	**–**	582,248
由PT Bank OCBC NISP Tbk ("OCBC NISP") 发行:					
8800亿印尼盾11.35%附属债券III	(i)	2010年6月30日	2017年6月30日	**–**	94,972
由大东方人寿保险有限公司 ("GEL") 发行:					
4亿新元4.60%票据	(j)	2011年1月19日	2026年1月19日	**399,700**	399,600
附属债务总额				**4,556,224**	6,503,170

(a) 此附属票据已在2017年11月15日由银行全数赎回。

(b) 银行有权在2018年3月11日选择全部赎回此附属票据。利息是每半年一次在3月11日及9月11日按3.15%的年利率支付，直到2018年3月11日，过后若未行使赎回选择权则按固定年利率支付，此利率相等于现行五年美元掉期利率加2.279%。此附属票据符合作为集团的Tier 2资本。

(c) 银行有权在2019年10月15日选择全部赎回此附属票据。若新加坡金融管理局确定银行将无法继续经营，此附属票据将可全数或部分注销。利息是每半年一次在4月15日及10月15日按4.00%的年利率支付，直到2019年10月15日，过后若未行使赎回选择权则按固定年利率支付，此利率相等于现行五年美元掉期利率加2.203%。银行参与利率掉期以管理附属票据的风险，而对冲风险的累计公允价值变化是包含帐面价值中。此附属票据符合作为集团的Tier 2资本。

21. 发行债务 (续)

21.1 附属债务 (无抵押) (续)

(d) 若新加坡金融管理局确定银行将无法继续经营，此附属票据将可全数或部分注销。利息是每半年一次在6月19日及12月19日按4.25%的年利率支付。银行参与利率掉期以管理附属票据的风险，而对冲风险的累计公允价值变化是包含帐面价值中。此附属票据符合作为集团的Tier 2资本。

(e) 此附属票据是由银行发给其全资附属公司OCBC Capital Corporation (2008)，以换取15亿新元的非累计与非兑换保证优先股 (附注 16) 所得的收入。银行有权在2018年9月20日及之后的每个利息支付日选择赎回此附属票据。利息 (若须支付) 是每半年一次在3月20日及9月20日按5.10%的年利率支付，直到2018年9月20日，过后若未行使赎回选择权则每季按浮动利率在3月20日、6月20日、9月20日及12月20日支付，此利率相等于三个月新加坡掉期买价加2.50%。

(f) OCBC Malaysia有权在2019年4月17日及之后的每个利息支付日选择全部赎回此创新Tier 1 (“IT1”) 资本证券。利息是每半年一次在4月17日及10月17日按6.75%的年利率支付，直到2019年4月17日，过后若未行使赎回选择权则按浮动年利率支付，此利率相等于六个月吉隆坡银行同业拆放利率加3.32%。此外，此IT1资本证券必须在2039年4月17日以发行非累计与非兑换优先股所得收入全数赎回。此IT1资本证券符合作为集团的额外Tier 1资本。

(g) 此附属票据已在2017年8月15日由OCBC Malaysia全数赎回。

(h) 此永久票据已在2017年4月20日由华侨永亨银行全数赎回。

(i) 此附属票据已在2017年6月30日由OCBC NISP全数赎回。

(j) GEL有权在2021年1月19日选择全部赎回此附属票据。利息是每半年一次在1月19日及7月19日按4.60%的年利率支付，直到2021年1月19日，过后若未行使赎回选择权则按固定年利率支付，此利率相等于五年新加坡掉期买价加1.35%。

21. 发行债务 (续)

21.2 固定与浮动利率票据 (无抵押)

	附注	发行日	到期日	集团 2017 $'000	集团 2016 $'000
由银行发行:					
5亿澳元浮动利率票据	(a)	2014年3月24日 – 2014年4月17日	2017年3月24日	**–**	523,125
3亿澳元浮动利率票据	(b)	2015年3月6日	2019年6月6日	**312,344**	313,676
5亿澳元浮动利率票据	(c)	2015年11月12日 – 2015年12月2日	2018年11月12日	**520,672**	522,918
3亿澳元浮动利率票据	(d)	2016年3月17日	2020年3月17日	**312,476**	313,701
5亿澳元浮动利率票据	(e)	2017年2月22日	2018年2月22日	**520,785**	–
1.5亿澳元浮动利率票据	(f)	2017年6月22日	2018年12月10日	**156,238**	–
5亿澳元浮动利率票据	(g)	2017年10月6日 – 2017年11月6日	2020年10月6日	**520,400**	–
1.25亿澳元浮动利率票据	(h)	2017年11月30日	2018年11月30日	**130,187**	–
5亿元人民币3.50%固定利率票据	(i)	2013年2月5日	2020年2月5日	**102,563**	103,987
2亿元人民币2.70%固定利率票据	(a)	2014年6月5日	2017年6月5日	**–**	41,594
2.5亿英镑浮动利率票据	(a)	2014年5月15日	2017年5月15日	**–**	444,570
10亿港元2.20%固定利率票据	(a)	2012年1月19日	2017年1月19日	**–**	186,473
13.5亿港元1.67%固定利率票据	(a)	2014年9月24日	2017年9月15日	**–**	251,802
14.03亿港元1.59%固定利率票据	(j)	2017年9月25日	2020年9月25日	**239,921**	–
2亿美元浮动利率票据	(a)	2014年5月2日	2017年5月2日	**–**	289,248
1亿美元1.52%固定利率票据	(a)	2014年12月11日	2017年12月11日	**–**	144,602
				2,815,586	3,135,696
由OCBC NISP发行:					
6700亿印尼盾9.40%固定利率债券	(a)	2015年2月10日	2017年2月10日	**–**	72,347
12350亿印尼盾9.80%固定利率债券	(k)	2015年2月10日	2018年2月10日	**122,250**	133,224
8370亿印尼盾7.50%固定利率债券	(a)	2016年5月11日	2017年5月21日	**–**	90,268
3800亿印尼盾8.00%固定利率债券	(k)	2016年5月11日	2018年5月11日	**37,594**	40,936
7830亿印尼盾8.25%固定利率债券	(k)	2016年5月11日	2019年5月11日	**77,380**	84,316
12480亿印尼盾6.75%固定利率债券	(k)	2017年8月22日	2018年9月2日	**123,332**	–
3000亿印尼盾7.30%固定利率债券	(k)	2017年8月22日	2019年8月22日	**29,633**	–
4540亿印尼盾7.70%固定利率债券	(k)	2017年8月22日	2020年8月22日	**44,838**	–
9750亿印尼盾6.15%固定利率债券	(k)	2017年12月12日	2018年12月22日	**96,276**	–
1750亿印尼盾6.75%固定利率债券	(k)	2017年12月12日	2019年12月12日	**17,279**	–
6090亿印尼盾7.20%固定利率债券	(k)	2017年12月12日	2020年12月12日	**60,130**	–
				608,712	421,091
由Pac Lease Berhad发行:					
1000万令吉4.50%固定利率票据	(a)	2015年10月7日	2017年4月7日	**–**	3,225
1500万令吉4.60%固定利率票据	(a)	2015年10月7日	2017年4月7日	**–**	4,837
				–	8,062
固定与浮动利率票据总额				**3,424,298**	3,564,849

(a) 此票据与债券已于其个别到期日由银行全数赎回。

(b) 利息是每季一次支付，利率按三个月银行票据掉期参考利率加0.81%。

(c) 利息是每季一次支付，利率按三个月银行票据掉期参考利率加0.86%。

21. 发行债务 (续)

21.2 固定与浮动利率票据 (无抵押) (续)

(d) 利息是每季一次支付，利率按三个月银行票据掉期参考利率加1.20%。

(e) 利息是每季一次支付，利率按三个月银行票据掉期参考利率加0.49%。

(f) 利息是每季一次支付，利率按三个月银行票据掉期参考利率加0.45%。

(g) 利息是每季一次支付，利率按三个月银行票据掉期参考利率加0.60%。

(h) 利息是每季一次支付，利率按三个月银行票据掉期参考利率加0.26%。

(i) 利息是每半年一次支付。

(j) 利息是每年一次支付。

(k) 利息是每季一次支付。

21.3 商业本票(无抵押)

		集团	
	附注	2017 $'000	2016 $'000
由银行发行	(a)	**21,285,101**	8,484,813
由Pac Lease Berhad发行	(b)	**95,695**	87,606
		21,380,796	8,572,419

(a) 银行根据其100亿美元的ECP计划及150亿美元的USCP计划发出此商业本票。于2017年12月31日的剩余票据是在2017年3月8日 (2016: 2016年7月7日) 至2017年12月22日 (2016: 2016年12月23日) 之间发行，并在2018年1月4日 (2016: 2017年1月3日) 至2018年10月4日 (2016: 2017年11月15日) 之间到期，回报率是0.23%至1.60% (2016: 0.38%至1.10%)。

(b) 集团的附属公司根据2018年到期的5亿马来西亚令吉7年CP/MTN计划发出此商业本票。于2017年12月31日的剩余票据是在2017年11月9日 (2016: 2016年11月10日)至2017年12月22日 (2016: 2016年12月28日) 之间发行，并在2018年1月4日(2016: 2017年1月5日) 至2018年1月22日 (2016: 2017年1月27日) 之间到期，利率是介于3.87%至4.05% (2016: 3.72%至4.05%)。

21.4 结构性票据(无抵押)

			集团	
	发行日	到期日	2017 $'000	2016 $'000
由银行发行:				
信贷联结票据	2012年4月20日 – 2017年12月28日	2018年1月31日 – 2025年9月8日	**980,518**	1,008,967
固定利率票据	2012年10月9日 – 2012年12月27日	2037年10月9日 – 2037年12月28日	**106,929**	122,909
债券联结票据	2016年7月28日 – 2017年11月3日	2018年11月29日 – 2025年2月26日	**194,911**	161,184
股权联结票据	2017年4月5日 – 2017年12月18日	2018年1月5日 – 2018年4月10日	**3,539**	7,599
基金联结票据	2017年6月6日	2018年6月6日	**3,236**	6,282
			1,289,133	1,306,941

银行依据其结构性票据与全球中期票据计划发行此结构性票据，并按摊销成本记录，唯截至2017年12月31日的信贷联结票据所含的7亿4910万元 (2016: 7亿620万元) 及债券联结票据所含的1亿9490万元 (2016: 1亿6120万元) 是以公允价值计入损益。

21. 发行债务 (续)

21.4 结构性票据(无抵押) (续)

依据FRS 39金融工具: 确认和计量，若内嵌衍生工具的相关经济特性与风险与主体合约的内在经济特性与风险并非紧密相关，而这类内嵌衍生工具亦符合作为衍生工具的定义，集团会将这类内嵌衍生工具分隔出来，将它们与主体合约分开纳入帐目中。这类分隔出来的内嵌衍生工具是以公允价值计入损益，并且被包含在财务报告的集团衍生工具中。这项会计处理符合集团衍生工具的会计政策 (附注 2.7)。

21.5 备兑债券 (抵押)

			集团	
	发行日	到期日	2017 $'000	2016 $'000
由银行发行:				
10亿欧元0.25%固定利率备兑债券	2017年3月21日 –2017年10月5日	2022年3月21日 –2022年10月5日	**1,584,295**	–

银行依据其100亿美元全球备兑债券计划发行此备兑债券。备兑债券担保人Red Sail Pte. Ltd.为利息和本金的支付作出担保。此担保是以从华侨银行转移给Red Sail Pte. Ltd.(附注 46.2)的新加坡住屋贷款组合作为抵押。利息是每年期后支付。

21.6 负债变动与来自金融活动的现金流量之对账

			非现金变动		
集团 ($'000)	**2017年1月1日**	现金流量	外汇变动	其他	**2017年12月31日**
附属债务	6,503,170	(1,521,099)	(396,401)	(29,446)	**4,556,224**
固定与浮动利率票据	3,564,849	(62,296)	(77,930)	(325)	**3,424,298**
商业本票	8,572,419	13,706,523	(959,433)	61,287	**21,380,796**
结构性票据	1,306,941	58,162	(102,808)	26,838	**1,289,133**
备兑债券	–	1,540,594	(53,473)	97,174	**1,584,295**
	19,947,379	13,721,884	(1,590,045)	155,528	**32,234,746**

22. 寿险基金负债和投资资产

	集团	
	2017 百万元	2016 百万元
寿险基金负债		
寿险基金的变动		
于1月1日	**54,881.1**	50,478.1
货币折算	**498.3**	(427.2)
投资金融资产储备金变动	**1,656.8**	176.6
出售附属公司	**–**	(3.5)
寿险基金合约负债的变动 (附注 4)	**8,107.7**	4,657.1
于12月31日	**65,143.9**	54,881.1
保单利益	**3,742.8**	3,319.5
其他	**4,868.5**	3,760.6
	73,755.2	61,961.2
寿险基金投资资产		
银行同业与金融机构的存款	**3,350.1**	2,097.4
贷款	**3,601.2**	3,750.1
证券	**63,847.3**	53,124.6
投资房地产	**1,553.0**	1,539.0
其他 (1)	**1,575.8**	1,461.2
	73,927.4	61,972.3
以下资产负债表项目中所含的寿险基金结存:		
负债		
当前所得税	**286.8**	268.7
递延所得税	**1,310.8**	1,002.9
资产		
现金及存放中央银行款项	**#**	#
银行同业的存放和贷款	**848.1**	669.8
房地产、设施与设备	**577.3**	590.6
在寿险基金中签署以下合约:		
经营租赁承诺	**13.6**	14.6
经批准及合约下的资本承诺	**195.2**	225.0
衍生金融工具 (名义合约金额)	**15,717.4**	12,478.1
衍生工具应收款	**237.8**	78.4
衍生工具应付款	**366.0**	732.9
不能取消经营租赁项下之应收最低租金	**67.8**	73.1

(1) "其他"主要包括应收利息、收到存款、预付款、投资债务人和杂项债务人。
(2) "#"表示款项低于50万元。

23. 现金及存放中央银行款项

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
现金	**821,384**	801,419	**501,602**	486,374
存放中央银行的不受限制款项	**576,462**	585,324	**441,851**	207,285
货币市场存放额与中央银行逆向回购	**12,436,751**	9,789,786	**10,038,033**	7,715,204
现金与现金等值物	**13,834,597**	11,176,529	**10,981,486**	8,408,863
存放中央银行的受限制款项–法定储备存款	**5,759,826**	5,382,934	**3,373,159**	2,955,886
总额	**19,594,423**	16,559,463	**14,354,645**	11,364,749

24. 政府国库券与证券

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
新加坡政府国库券与证券				
交易，按公允价值	**938,081**	590,222	**938,081**	590,222
可供出售，按公允价值	**8,901,900**	7,475,673	**8,694,150**	7,112,024
证券总额	**9,839,981**	8,065,895	**9,632,231**	7,702,246
抵押资产 (附注 46.1)	**–**	–	**(543,483)**	–
	9,839,981	8,065,895	**9,088,748**	7,702,246
其他政府国库券与证券				
交易，按公允价值	**3,327,086**	2,181,384	**2,744,271**	1,756,567
可供出售，按公允价值	**14,278,113**	14,119,458	**5,705,569**	5,410,371
指定以公允价值列账	**31,580**	–	**–**	–
证券总额	**17,636,779**	16,300,842	**8,449,840**	7,166,938
抵押资产 (附注 46.1)	**(5,878)**	(2,302)	**(5,878)**	(2,302)
	17,630,901	16,298,540	**8,443,962**	7,164,636
按地区分析的证券总额				
新加坡	**9,839,981**	8,065,895	**9,632,231**	7,702,246
马来西亚	**2,750,856**	2,397,211	**45,366**	59,940
印尼	**2,805,815**	2,731,696	**502,942**	81,144
大中华区	**4,048,649**	1,679,728	**2,287,278**	95,387
其他亚太区	**5,297,243**	5,945,051	**5,018,966**	5,802,527
世界其余国家	**2,734,216**	3,547,156	**595,288**	1,127,940
	27,476,760	24,366,737	**18,082,071**	14,869,184

25. 银行同业的存放和贷款

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
按公允价值:				
购入的存款证 (交易)	**2,457,213**	1,857,555	**2,163,130**	1,828,692
购入的存款证 (可供出售)	**17,746,878**	14,697,957	**9,518,198**	11,655,224
	20,204,091	16,555,512	**11,681,328**	13,483,916
按摊销成本:				
银行同业的存放和贷款	**24,931,687**	19,606,693	**20,434,143**	14,792,402
购入市场票据	**1,497,942**	1,480,917	**1,497,942**	1,480,917
逆向回购	**2,090,636**	2,015,010	**1,334,420**	1,979,813
	28,520,265	23,102,620	**23,266,505**	18,253,132
银行同业结存	**48,724,356**	39,658,132	**34,947,833**	31,737,048
抵押资产 (附注 46.1)	**(195,160)**	(527,285)	**(191,991)**	(527,285)
寿险基金的银行结存 – 按摊销成本	**848,159**	669,837	**–**	–
	49,377,355	39,800,684	**34,755,842**	31,209,763
银行同业结存分析:				
按货币				
新元	**960,653**	597,019	**2,126**	28,215
美元	**34,166,592**	27,739,829	**28,993,290**	24,689,205
马来西亚令吉	**813,395**	698,226	**30**	24
印尼盾	**308,075**	386,358	**2**	2
日圆	**481,449**	1,079,983	**353,771**	966,981
港元	**1,097,732**	2,301,428	**341,111**	1,333,080
英镑	**1,307,231**	663,549	**1,302,634**	605,567
澳元	**946,091**	753,580	**944,440**	667,007
欧元	**969,799**	2,879,577	**930,573**	2,847,888
中国人民币	**6,277,812**	2,252,261	**848,278**	499,721
其他	**1,395,527**	306,322	**1,231,578**	99,358
	48,724,356	39,658,132	**34,947,833**	31,737,048
按地区				
新加坡	**1,390,164**	588,812	**559,222**	78,971
马来西亚	**4,593,798**	4,721,810	**3,624,636**	3,339,974
印尼	**819,201**	1,035,997	**501,300**	640,923
大中华区	**34,472,297**	25,422,982	**24,665,874**	21,598,849
其他亚太区	**3,774,023**	4,110,503	**3,573,309**	3,787,313
世界其余国家	**3,674,873**	3,778,028	**2,023,492**	2,291,018
	48,724,356	39,658,132	**34,947,833**	31,737,048

地区分析是根据信贷风险所处地区。

26. 贷款与应收票据

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
总贷款	**237,321,180**	220,152,185	**145,244,428**	133,597,822
个别准备金 (附注 28)	**(1,236,441)**	(616,478)	**(946,892)**	(321,315)
综合准备金 (附注 29)	**(1,416,867)**	(2,240,779)	**(781,049)**	(1,402,752)
净贷款	**234,667,872**	217,294,928	**143,516,487**	131,873,755
抵押资产 (附注 46.1)	**(526,414)**	(464,746)	**–**	–
	234,141,458	216,830,182	**143,516,487**	131,873,755
应收票据	**7,797,729**	6,529,439	**6,004,147**	5,318,748
贷款	**226,870,143**	210,765,489	**137,512,340**	126,555,007
净贷款	**234,667,872**	217,294,928	**143,516,487**	131,873,755
26.1 按货币分析				
新元	**85,485,399**	81,260,631	**82,005,799**	78,677,536
美元	**61,444,632**	56,575,722	**39,953,861**	35,710,995
马来西亚令吉	**20,481,329**	20,551,673	**90**	100
印尼盾	**7,795,329**	7,485,729	**–**	–
日圆	**1,963,087**	2,232,922	**255,615**	376,979
港元	**33,010,680**	30,339,172	**8,156,189**	7,135,843
英镑	**6,988,482**	5,440,417	**4,391,218**	3,749,379
澳元	**7,548,011**	5,642,387	**6,304,308**	5,088,370
欧元	**5,292,929**	2,681,588	**2,254,980**	1,025,966
中国人民币	**4,625,667**	5,182,259	**686,963**	872,513
其他	**2,685,635**	2,759,685	**1,235,405**	960,141
	237,321,180	220,152,185	**145,244,428**	133,597,822
26.2 按产品归类分析				
透支	**4,875,295**	5,016,070	**771,498**	843,107
短期与循环贷款	**57,786,503**	49,521,159	**22,763,064**	18,635,251
银团与定期贷款	**73,353,010**	72,091,853	**59,695,120**	59,192,481
房屋与商用产业贷款	**72,310,789**	68,210,416	**43,648,865**	39,957,227
汽车、信用卡与股票保证金贷款	**5,341,737**	5,536,070	**2,957,539**	2,741,431
其他	**23,653,846**	19,776,617	**15,408,342**	12,228,325
	237,321,180	220,152,185	**145,244,428**	133,597,822
26.3 按行业分析				
农业及矿业	**8,073,040**	8,973,562	**5,154,957**	6,319,710
制造业	**12,501,394**	12,697,511	**5,235,364**	4,827,184
建筑业	**35,436,446**	35,631,618	**25,856,166**	26,953,828
房屋	**64,542,075**	60,149,282	**41,525,764**	37,708,375
一般商业	**29,009,556**	25,348,258	**20,954,937**	17,395,643
交通、仓库及通讯	**11,567,639**	11,519,930	**8,271,973**	8,272,744
金融机构、投资及控股公司	**37,837,914**	30,491,149	**21,457,864**	16,234,476
专业人士及其他个人	**28,703,675**	26,395,601	**10,036,423**	9,726,256
其他	**9,649,441**	8,945,274	**6,750,980**	6,159,606
	237,321,180	220,152,185	**145,244,428**	133,597,822

26. 贷款与应收票据 (续)

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
26.4 按利率敏感度分析				
固定				
新加坡	**5,081,001**	7,218,536	**5,042,276**	7,179,911
马来西亚	**2,781,704**	2,836,081	**–**	–
印尼	**1,052,579**	1,012,718	**–**	–
大中华区	**6,445,713**	6,872,022	**2,819,277**	2,732,339
其他亚太区	**198,063**	211,097	**198,063**	211,097
世界其余国家	**10,250**	11,455	**10,250**	11,455
	15,569,310	18,161,909	**8,069,866**	10,134,802
浮动				
新加坡	**137,028,337**	123,258,775	**111,291,106**	100,840,725
马来西亚	**25,056,008**	24,652,160	**4,853,990**	5,041,068
印尼	**9,532,855**	9,133,817	**–**	–
大中华区	**37,464,189**	34,567,028	**8,358,985**	7,202,731
其他亚太区	**7,195,406**	6,121,765	**7,195,406**	6,121,765
世界其余国家	**5,475,075**	4,256,731	**5,475,075**	4,256,731
	221,751,870	201,990,276	**137,174,562**	123,463,020
总额	**237,321,180**	220,152,185	**145,244,428**	133,597,822

利率敏感度分析是根据交易登记的地区。

26.5 按地区分析				
新加坡	**99,872,340**	93,580,113	**89,992,765**	85,638,078
马来西亚	**28,231,427**	27,948,239	**4,463,021**	4,525,598
印尼	**19,259,046**	18,138,012	**6,881,704**	6,366,067
大中华区	**59,114,039**	53,996,540	**23,167,824**	19,141,056
其他亚太区	**12,753,546**	11,988,045	**10,089,738**	9,170,139
世界其余国家	**18,090,782**	14,501,236	**10,649,376**	8,756,884
	237,321,180	220,152,185	**145,244,428**	133,597,822

地区分析是根据信贷风险所处地区。

27. 不良贷款(“NPLS”)、债务证券与或有负债

不良贷款、债务证券与或有负债指的是根据新加坡金融管理局第612通告所分级之次级帐、可疑帐及损失帐。

百万元	次级帐	可疑帐	损失帐	总贷款、证券与或有负债	个别准备金	净贷款、证券与或有负债
集团						
2017						
分级贷款	**2,324**	**693**	**398**	**3,415**	**(1,230)**	**2,185**
分级债务证券	**–**	**32**	**3**	**35**	**(13)**	**22**
分级或有负债	**15**	**3**	**–**	**18**	**(4)**	**14**
总分级资产	**2,339**	**728**	**401**	**3,468**	**(1,247)**	**2,221**
2016						
分级贷款	1,848	548	387	2,783	(610)	2,173
分级债务证券	35	45	#	80	(26)	54
分级或有负债	19	4	–	23	(4)	19
总分级资产	1,902	597	387	2,886	(640)	2,246
银行						
2017						
分级贷款	**1,882**	**528**	**146**	**2,556**	**(943)**	**1,613**
分级债务证券	**–**	**30**	**#**	**30**	**(8)**	**22**
分级或有负债	**15**	**–**	**–**	**15**	**(4)**	**11**
总分级资产	**1,897**	**558**	**146**	**2,601**	**(955)**	**1,646**
2016						
分级贷款	1,300	387	148	1,835	(317)	1,518
分级债务证券	35	–	#	35	–	35
分级或有负债	19	2	–	21	(4)	17
总分级资产	1,354	389	148	1,891	(321)	1,570

(1) “#”表示款项低于50万元。

	集团		银行	
	2017 百万元	**2016 百万元**	**2017 百万元**	**2016 百万元**
27.1 按超越期限分析				
超过180天	**1,212**	1,528	**603**	1,000
90天以上至180天	**257**	337	**167**	184
30至90天	**313**	248	**234**	160
少于30天	**48**	323	**43**	301
未超越期限	**1,638**	450	**1,554**	246
	3,468	2,886	**2,601**	1,891
27.2 按抵押类型分析				
房地产	**752**	802	**286**	305
定期存款	**3**	3	**2**	3
证券和股票	**12**	14	**8**	9
车辆	**2**	4	**1**	1
有抵押 – 其他	**1,848**	1,123	**1,699**	1,010
无抵押 – 企业与其他担保	**375**	371	**348**	232
无抵押 – 无担保	**476**	569	**257**	331
	3,468	2,886	**2,601**	1,891

27. 不良贷款(“NPLS”)、债务证券与或有负债 (续)

	集团		银行	
	2017 百万元	2016 百万元	2017 百万元	2016 百万元
27.3 按行业分析				
农业及矿业	**317**	170	**250**	99
制造业	**307**	292	**167**	62
建筑业	**59**	94	**14**	31
房屋	**393**	406	**213**	185
一般商业	**291**	376	**88**	108
交通、仓库及通讯	**1,278**	608	**1,176**	571
金融机构、投资及控股公司	**412**	482	**388**	472
专业人士及其他个人	**146**	170	**62**	96
其他	**265**	288	**243**	267
	3,468	2,886	**2,601**	1,891

27.4 按地区分析

百万元	新加坡	马来西亚	印尼	大中华区	世界其余国家	总额
集团						
2017						
次级帐	**772**	**485**	**399**	**74**	**609**	**2,339**
可疑帐	**212**	**335**	**29**	**110**	**42**	**728**
损失帐	**148**	**42**	**161**	**48**	**2**	**401**
	1,132	**862**	**589**	**232**	**653**	**3,468**
个别准备金	**(320)**	**(340)**	**(230)**	**(61)**	**(296)**	**(1,247)**
	812	**522**	**359**	**171**	**357**	**2,221**
2016						
次级帐	404	485	433	219	361	1,902
可疑帐	248	81	120	114	34	597
损失帐	148	44	138	56	1	387
	800	610	691	389	396	2,886
个别准备金	(234)	(121)	(173)	(89)	(23)	(640)
	566	489	518	300	373	2,246
银行						
2017						
次级帐	**772**	**125**	**376**	**34**	**590**	**1,897**
可疑帐	**210**	**254**	**14**	**42**	**38**	**558**
损失帐	**146**	**–**	**–**	**#**	**–**	**146**
	1,128	**379**	**390**	**76**	**628**	**2,601**
个别准备金	**(315)**	**(204)**	**(113)**	**(28)**	**(295)**	**(955)**
	813	**175**	**277**	**48**	**333**	**1,646**
2016						
次级帐	404	123	403	63	361	1,354
可疑帐	245	–	99	17	28	389
损失帐	148	–	–	#	–	148
	797	123	502	80	389	1,891
个别准备金	(233)	–	(61)	(10)	(17)	(321)
	564	123	441	70	372	1,570

(1) “#”表示款项低于50万元。

不良贷款(“NPLs”)，债务证券与或有负债按地区分析时，是根据信贷风险所处地区。

27. 不良贷款(“NPLS”)、债务证券与或有负债 (续)

27.5 重组/重议贷款

下表是重组的不良贷款于报告日期按贷款分级和相关个别准备金分析。集团与银行的重组贷款在不良贷款总额中所占比例，分别是28.3% (2016: 38.2%) 和34.7% (2016: 53.4%)。

	2017		2016	
	数额 百万元	准备金 百万元	数额 百万元	准备金 百万元
集团				
次级帐	**703**	**242**	865	72
可疑帐	**211**	**128**	156	118
损失帐	**52**	**42**	42	28
	966	**412**	1,063	218
银行				
次级帐	**689**	**235**	844	57
可疑帐	**197**	**116**	136	103
损失帐	**–**	**–**	–	–
	886	**351**	980	160

28. 个别准备金

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
于1月1日	**616,478**	359,993	**321,315**	110,069
货币折算	**(28,653)**	7,023	**(20,422)**	7,115
注销坏帐	**(740,933)**	(220,981)	**(583,690)**	(97,813)
收回过去提供的准备金数额	**(64,668)**	(54,970)	**(37,769)**	(31,486)
贷款准备金	**1,471,925**	539,185	**1,282,513**	341,132
净准备金支销纳入收入报表 (附注 9)	**1,407,257**	484,215	**1,244,744**	309,646
减损贷款的利息确认	**(19,519)**	(17,511)	**(15,055)**	(11,441)
转自其他资产	**1,811**	3,739	**–**	3,739
于12月31日 (附注 26)	**1,236,441**	616,478	**946,892**	321,315

28. 个别准备金 (续)

按行业分析

	累计个别准备金		净个别准备金支销纳入收入报表	
	2017 百万元	**2016** 百万元	**2017** 百万元	**2016** 百万元
集团				
农业及矿业	**134**	15	**175**	22
制造业	**63**	83	**93**	62
建筑业	**12**	39	**48**	11
房屋	**42**	44	**11**	16
一般商业	**139**	99	**92**	76
交通、仓库及通讯	**499**	116	**694**	97
金融机构、投资及控股公司	**124**	87	**130**	84
专业人士及其他个人	**90**	90	**52**	77
其他	**133**	43	**112**	39
	1,236	616	**1,407**	484
银行				
农业及矿业	**132**	6	**165**	24
制造业	**19**	12	**63**	1
建筑业	**5**	13	**9**	14
房屋	**5**	7	**–**	–
一般商业	**41**	22	**45**	21
交通、仓库及通讯	**450**	95	**663**	94
金融机构、投资及控股公司	**123**	87	**135**	84
专业人士及其他个人	**58**	54	**42**	47
其他	**114**	25	**123**	25
	947	321	**1,245**	310

29. 综合准备金

	集团		银行	
	2017 $'000	**2016** $'000	**2017** $'000	**2016** $'000
于1月1日	**2,240,779**	2,059,533	**1,402,752**	1,305,541
货币折算	**(37,908)**	9,780	**(13,049)**	924
准备金(收回)/支销纳入收入报表 (附注 9)	**(786,004)**	171,466	**(608,654)**	96,287
于12月31日 (附注 26)	**1,416,867**	2,240,779	**781,049**	1,402,752

30. 债务与股本证券

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
交易证券				
上市债务证券	**2,813,292**	1,920,867	**2,142,179**	1,343,438
非上市债务证券	**2,036,775**	2,214,880	**1,652,324**	1,895,493
上市股本证券	**321,935**	229,585	**321,761**	229,092
上市投资基金	**185,260**	30,693	**185,241**	30,693
	5,357,262	4,396,025	**4,301,505**	3,498,716
指定以公允价值列账				
上市债务证券	**5,711**	452,854	**–**	–
非上市债务证券	**110,299**	12,467	**–**	–
上市股本证券	**119,350**	157,404	**–**	–
上市投资基金	**3,770**	7,245	**–**	–
	239,130	629,970	**–**	–
可供出售证券				
上市债务证券	**11,537,351**	11,036,413	**6,001,654**	5,534,583
非上市债务证券	**5,214,446**	5,126,886	**3,106,991**	2,642,221
上市股本证券	**1,962,108**	1,463,868	**33,509**	109,215
非上市股本证券	**625,350**	275,271	**462,086**	94,865
上市投资基金	**442,708**	402,406	**–**	–
非上市投资基金	**261,878**	522,698	**58,604**	53,459
	20,043,841	18,827,542	**9,662,844**	8,434,343
归类为贷款和应收帐款的证券				
非上市债务，按摊销成本	**16,891**	97,714	**16,891**	85,480
总债务与股本证券				
债务证券	**21,734,765**	20,862,081	**12,920,039**	11,501,215
股本证券	**3,028,743**	2,126,128	**817,356**	433,172
投资基金	**893,616**	963,042	**243,845**	84,152
证券总额	**25,657,124**	23,951,251	**13,981,240**	12,018,539
抵押资产 (附注 46.1)	**(328,087)**	(794,582)	**–**	(406,343)
	25,329,037	23,156,669	**13,981,240**	11,612,196
债务证券分析:				
按信贷评级				
投资级 (AAA至BBB)	**14,608,282**	13,935,692	**9,066,563**	7,828,291
非投资级 (BB至C)	**309,126**	413,280	**278,894**	320,323
无评级	**6,817,357**	6,513,109	**3,574,582**	3,352,601
	21,734,765	20,862,081	**12,920,039**	11,501,215
按信贷品质				
正常帐	**21,674,888**	20,752,783	**12,862,063**	11,411,199
关注帐	**34,063**	60,164	**34,063**	60,164
次级帐	**–**	29,852	**–**	29,852
可疑帐	**25,408**	19,282	**23,913**	–
损失帐	**406**	–	**–**	–
	21,734,765	20,862,081	**12,920,039**	11,501,215

30. 债务与股本证券 (续)

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
债务与股本证券 – 集中风险:				
按行业				
农业及矿业	**908,971**	1,166,812	**615,986**	823,087
制造业	**1,844,401**	1,679,849	**1,181,493**	1,060,296
建筑业	**2,282,357**	2,616,139	**922,082**	1,342,426
一般商业	**720,379**	645,468	**583,468**	513,213
交通、仓库及通讯	**1,786,584**	1,698,806	**1,034,150**	863,147
金融机构、投资及控股公司	**14,609,594**	13,517,226	**7,660,274**	6,198,296
其他	**3,504,838**	2,626,951	**1,983,787**	1,218,074
	25,657,124	23,951,251	**13,981,240**	12,018,539
按发行者				
公共部门	**2,540,934**	2,429,801	**1,944,343**	1,972,162
银行	**7,526,217**	7,153,273	**4,200,092**	3,505,538
企业	**14,605,210**	13,260,801	**7,778,087**	6,487,193
其他	**984,763**	1,107,376	**58,718**	53,646
	25,657,124	23,951,251	**13,981,240**	12,018,539
按地区				
新加坡	**3,293,593**	3,977,097	**1,340,370**	1,948,808
马来西亚	**1,945,688**	1,926,658	**153,298**	258,904
印尼	**1,155,181**	1,127,007	**686,389**	797,618
大中华区	**11,872,018**	8,633,833	**6,729,815**	4,074,237
其他亚太区	**4,976,912**	5,309,439	**3,406,917**	3,035,966
世界其余国家	**2,413,732**	2,977,217	**1,664,451**	1,903,006
	25,657,124	23,951,251	**13,981,240**	12,018,539

地区分析是根据注册国家划分。

31. 其他资产

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
应收利息	**967,454**	886,456	**624,417**	552,620
杂项债务人(净值)	**3,083,632**	2,292,116	**31,378**	23,697
保证金与预付款	**857,915**	1,071,500	**550,676**	786,447
其他	**741,952**	639,226	**265,475**	228,357
	5,650,953	4,889,298	**1,471,946**	1,591,121

于2017年12月31日，集团的“其他”包含总额1亿7180万元 (2016: 1亿6180万元) 的再保资产。

32. 证券与其他资产的减损准备金

集团 ($'000)	政府与债务证券	房地产、设施与设备	投资房地产	其他资产	总额
于2016年1月1日	–	63,345	2,525	15,559	81,429
货币折算	483	(236)	(4)	(193)	50
注销数额	(35,026)	–	–	(4,526)	(39,552)
减损支销/(收回)纳入收入报表 (附注 9)	34,543	1	(14)	2,178	36,708
转往其他帐户	–	–	–	(3,336)	(3,336)
于2016年12月31日/2017年1月1日	**–**	**63,110**	**2,507**	**9,682**	**75,299**
货币折算	**–**	**269**	**(#)**	**(300)**	**(31)**
注销数额	**–**	**–**	**–**	**(2,991)**	**(2,991)**
减损支销/(收回)纳入收入报表 (附注 9)	**–**	**7**	**(110)**	**9**	**(94)**
减损支销纳入寿险盈利	**–**	**264**	**–**	**–**	**264**
转往其他帐户	**–**	**–**	**–**	**(1,431)**	**(1,431)**
于2017年12月31日	**–**	**63,650**	**2,397**	**4,969**	**71,016**
		(附注 35)	(附注 36)		

(1) "#"表示款项低于500元。

银行 ($'000)	联号企业与附属公司	政府与债务证券	房地产、设施与设备	投资房地产	其他资产	总额
于2016年1月1日	33,787	–	820	2,525	4,178	41,310
货币折算	–	484	–	–	(21)	463
注销数额	(28,517)	(27,155)	–	–	(143)	(55,815)
减损支销/(收回)纳入收入报表 (附注 9)	13,354	26,671	–	(128)	219	40,116
转往其他帐户	–	–	–	–	(3,739)	(3,739)
于2016年12月31日/2017年1月1日	**18,624**	**–**	**820**	**2,397**	**494**	**22,335**
货币折算	**(339)**	**–**	**–**	**–**	**(8)**	**(347)**
注销数额	**(4,779)**	**–**	**–**	**–**	**(251)**	**(5,030)**
减损支销纳入收入报表 (附注 9)	**12,593**	**–**	**–**	**–**	**37,684**	**50,277**
转往其他帐户	**–**	**–**	**–**	**–**	**(37,455)**	**(37,455)**
于2017年12月31日	**26,099**	**–**	**820**	**2,397**	**464**	**29,780**
	(附注 33-34)		(附注 35)	(附注 36)		

33. 联号企业

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
上市股本证券，按成本	**1,357,689**	1,357,689	**433,197**	433,197
非上市股本证券，按成本	**84,183**	224,280	**61,527**	163,534
减损准备金(附注 32)	**–**	–	**(12,032)**	(2,199)
净帐面价值	**1,441,872**	1,581,969	**482,692**	594,532
分享收购后储备金	**766,567**	812,664	**–**	–
应收联号企业款项(无抵押)	**143,185**	20,835	**131**	–
联号企业投资额及应收联号企业款项	**2,351,624**	2,415,468	**482,823**	594,532

33.1 主要联号企业列表

集团对所有联号企业的投资均采用权益会计法。

集团的主要联号企业如下:

联号企业名称	注册国家/ 主要营业地点	与集团关系之性质	有效股权百分比[3] 2017	2016
上市				
宁波银行股份有限公司[1]	中华人民共和国	这是一家商业银行，让集团能够在离岸融资、贸易金融和私人银行等领域扩展其双边业务。	**20**	20
非上市				
AVIC Trust Co., Ltd[2] (附注 33.2)	中华人民共和国	提供专业金融与资产管理服务，让集团能够增强在大中华区的业务阵容。	**–**	20
Network for Electronic Transfers (Singapore) Pte Ltd[1]	新加坡	提供电子付款服务，让集团能够让其广泛的客户群使用转帐服务。	**33**	33

(1) 由Ernst & Young负责审计。
(2) 由Grant Thornton负责审计。
(3) 四舍五入至百分点整数。

于2017年12月31日，在宁波银行所作投资的公允价值(公允价值层级的等级1)是37亿720万元(2016: 27亿50万元)，集团权益的帐面数额为20亿7030万元 (2016: 18亿9260万元)。

由于宁波银行是一家在深圳股票交易所上市的银行，该实体将资金转移至集团的能力必须遵循当地的上市与法定条规。

33.2 联号企业股权的稀释

2017年11月，AVIC Trust Co., Ltd (“AVICT”) 通过私募方式发行股票以增加其注册资本，因此集团在AVICT的股权从20%稀释为17%。随着股权稀释，AVICT不再是集团的联号企业，并且被重新归类为可供出售(“AFS”)的股本证券。

33. 联号企业 (续)

33.3 实质联号企业财务资料

集团实质联号企业的财务资料如下:

	宁波银行		AVIC Trust Co., Ltd	
百万元	2017	2016	2017	2016
收入报表特选资料				
收入	**5,157**	4,862	**–**	496
来自持续营运业务的损益	**1,909**	1,625	**–**	270
其他综合收益	**(575)**	(115)	**–**	–
综合收益总额	**1,334**	1,510	**–**	270
资产负债表特选资料				
当前资产	**149,573**	111,690	**–**	420
非当前资产	**61,333**	72,377	**–**	1,385
当前负债	**(172,372)**	(159,017)	**–**	(492)
非当前负债	**(26,778)**	(14,560)	**–**	–
净资产	**11,756**	10,490	**–**	1,313
非控股股东权益	**(24)**	(23)	**–**	–
优先股/其他产权工具发行	**(1,381)**	(1,004)	**–**	–
应归属普通股股东的净资产	**10,351**	9,463	**–**	1,313
集团财务报告中联号企业总普通股股东权益与帐面数额之对账				
集团年度初在投资对象所占净资产	**1,893**	1,751	**264**	228
集团应占部分:				
– 来自持续营运业务的盈利	**381**	324	**52**	54
– 其他综合收益	**(149)**	(112)	**(2)**	(11)
– 综合收益总额	**232**	212	**50**	43
股息	**(55)**	(70)	**–**	(7)
重新归类至AFS股本证券(附注 33.2)	**–**	–	**(314)**	–
年度末在投资对象所持权益的帐面数额	**2,070**	1,893	**–**	264
本年度收取股息	**55**	70	**–**	34[1]

[1] AVIC Trust Co., Ltd在2015和2016财政年度宣布的股息已在2016财政年度收到。

除了以上披露的联号企业权益之外，集团也在一些个别非实质联号企业中持有股权，并对这些企业采用权益会计法。

	2017 百万元	2016 百万元
于12月31日:		
个别非实质联号企业的累计账面数额	**138**	238
截至本财政年度:		
集团在以下项目的应占部分的累计数额:		
来自持续营运业务的损益	**(44)**	18
其他综合收益	**5**	(12)
综合收益总额	**(39)**	6

33. 联号企业 (续)

33.3 实质联号企业财务资料 (续)

集团对其所有联号企业的或有负债的应占部分如下:

	2017 百万元	2016 百万元
于12月31日:		
与其他联号企业投资者共同引起的或有负债的应占部分	**4,126**	3,888

34. 附属公司

	银行	
	2017 $'000	2016 $'000
附属公司投资额，按成本		
上市证券 (附注 34.3)	**1,970,185**	1,953,107
非上市证券	**12,893,583**	13,426,177
减损准备金 (附注 32)	**(14,067)**	(16,425)
净帐面价值	**14,849,701**	15,362,859
无担保贷款与应收款项	**19,373,215**	8,364,400
担保贷款与应收款项	**601,000**	606,000
应收附属公司款项	**19,974,215**	8,970,400
附属公司投资额及应收附属公司款项	**34,823,916**	24,333,259

于2017年12月31日，集团在上市附属公司大东方控股有限公司与PT Bank OCBC NISP Tbk所持股权的公允价值 (公允价值层级的等级1) 分别是115亿270万元 (2016: 84亿3530万元) 与18亿1180万元 (2016: 17亿9210万元)。

34. 附属公司 (续)

34.1 主要附属公司列表

集团主要附属公司详情如下:

附属公司名称	注册国家/主要营业地点	集团所持的拥有权与投票权的比例 (%)[3] 2017	集团所持的拥有权与投票权的比例 (%)[3] 2016	非控股股东所持的拥有权与投票权的比例 (%)[3] 2017	非控股股东所持的拥有权与投票权的比例 (%)[3] 2016
银行业					
Banco OCBC Weng Hang, S.A.	澳门行政特区	**100**	100	**–**	–
新加坡银行有限公司	新加坡	**100**	100	**–**	–
OCBC Al-Amin Bank Berhad	马来西亚	**100**	100	**–**	–
OCBC Bank (Malaysia) Berhad	马来西亚	**100**	100	**–**	–
华侨永亨银行 (中国) 有限公司	中华人民共和国	**100**	100	**–**	–
华侨永亨银行有限公司	香港行政特区	**100**	100	**–**	–
PT Bank OCBC NISP Tbk[1]	印尼	**85**	85	**15**	15
保险业					
大东方保险有限公司 (前名华侨保险有限公司)[2]	新加坡	**88**	88	**12**	12
Great Eastern General Insurance (Malaysia) Berhad (formerly Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad)[2]	马来西亚	**88**	88	**12**	12
Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad[2]	马来西亚	**88**	88	**12**	12
大东方人寿保险有限公司[2]	新加坡	**88**	88	**12**	12
资产管理与投资控股					
利安资金管理公[2]	新加坡	**92**	91	**8**	9
大东方控股有限公司[2]	新加坡	**88**	88	**12**	12
股票经纪					
华侨证券私人有限公司	新加坡	**100**	100	**–**	–

除非另外注明，以上所列主要附属公司均由KPMG LLP Singapore及其联号公司负责审计。

(1) 由PricewaterhouseCoopers负责审计。

(2) 由Ernst & Young负责审计。

(3) 四舍五入至百分点整数。

集团的附属公司在取得或运用其资产以及支付其负债的能力并未显著受到限制，除非这些资产与负债是涉及附属公司营运所在的个别当地法定、管制、监管与银行条规。这些条规要求集团的附属公司维持某个最低水平的管制资本、流动资产及敞口限额。此外，大东方控股有限公司与其他保险附属公司也必须遵循其个别当地保险法律与条规。集团的银行附属公司则必须遵循当地管制机构所推行的审慎管制要求。

34. 附属公司 (续)

34.2 在附属公司的非控股股东权益

拥有实质非控股股东权益 ("NCI") 的主要附属公司在集团属下公司之间的交易进行帐目抵销之前的财务资料总结如下。

	PT Bank OCBC NISP Tbk		大东方控股有限公司	
百万元	2017	2016	2017	2016
应归属NCI的净资产	**317**	291	**924**	816
应归属NCI的总综合收益	**26**	41	**146**	74
本年度支付NCI的股息	**–**	–	**29**	32
财务资料总结				
总资产	**14,769**	14,383	**84,562**	71,123
总负债	**(12,647)**	(12,435)	**(76,931)**	(64,459)
净资产总额	**2,122**	1,948	**7,631**	6,664
收入	**801**	728	**1,590**	944
盈利	**339**	179	**1,167**	599
其他综合收益	**(165)**	93	**42**	9
总综合收益	**174**	272	**1,209**	608
来自/(用于)营运活动的现金流量	**(34)**	1,176	**6,570**	3,134
来自/(用于)投资活动的现金流量	**208**	(1,583)	**(4,968)**	(2,434)
来自/(用于)金融活动的现金流量	**135**	(460)	**(241)**	(260)
货币折算储备金调整的效应	**–**	–	**477**	(404)
现金与现金等值物的净变动	**309**	(867)	**1,838**	36

34.3 收购非控股股东权益

在本年度，银行以每股24.90元的价格，购得银行在新加坡交易所上市的附属公司大东方控股有限公司 ("GEH") 685,400的股权，总现金价格为1710万元。因此，集团在GEH所持有的股权从87.8%增至87.9%。集团在其非控股股东权益减记990万元，并在收益储备金相应减记720万元。

34.4 收购澳大利亚国民银行私人财富业务

在2017年5月，银行连同其全资拥有附属公司华侨永亨银行有限公司，签署协议收购澳大利亚国民银行 ("NAB") 在新加坡和香港的私人财富业务。这项业务包含一个以住房抵押贷款为主的抵押组合，以及一个多种货币的存款组合。

在2017年11月，集团完成这项收购，并在其业务中增添20亿6000万新元的贷款和24亿2000万新元的存款。

2017年11月按所承担的净负债估值而收到的现金总额是4亿新元。最终结算在2018年1月完成。

34. 附属公司 (续)

34.5 收购巴克莱银行财富与投资管理业务

在2016年4月，银行通过其全资拥有附属公司新加坡银行有限公司 (“BOS”)，签署协议收购巴克莱银行在新加坡和香港的财富与投资管理业务 (“Barclays WIM”)。

在2016年11月，对Barclays WIM的收购已完成，同时Barclays WIM的资产和负债也被让渡给BOS。在同一天，BOS收到基于Barclays WIM转移的净负债估值的20亿8400万美元 (29亿7100万新元) 现金，并根据所收购的23亿5700万美元 (33亿5900万新元) 资产 (包括给予非银行客户的贷款与预付款) 及所承担的44亿5900万美元 (63亿5600万新元) 负债，在2017年收到额外的1800万美元(2600万新元)现金。所支付的总收购代价是2亿2490万美元 (3亿2060万新元)。

完成收购后，集团记入商誉1亿6780万美元 (2亿3440万新元) 及无形资产5900万美元 (8240万新元)。

有关详情在截至2016年12月31日的年度报告中列明。

34.6 出售附属公司权益

在2017年6月，集团完成出售其在Banking Computer Services Private Limited (“BCS”) 与BCS Information Systems Pte Ltd (“BCSIS”) 的所有100%股权，买方是Network for Electronic Transfers (Singapore) Pte Ltd (“NETS”)，总现金售价是3800万元。银行在NETS持有33.3%股权。BCS与BCSIS在出售后不再是集团的附属公司。

BCS与BCSIS在2017年6月6日的可识别资产与负债价值以及此出售交易的现金流量效应包含以下:

百万元	2017
可识别资产与负债	
银行同业的存放	**16.2**
其他资产	**40.6**
房地产、设施与设备	**14.2**
总资产	**71.0**
其他负债	**(52.0)**
净资产账面价值	**19.0**
收到现金代价	**38.0**
净资产账面价值终止确认	**(19.0)**
对附属公司净资产因出售而在股权中重新归类的累计外汇差异	**(0.4)**
出售收益	**18.6**

34.7 合并结构实体

银行设立一项100亿美元的全球备兑债券计划 (“计划”)。依据这项计划，银行可随时发行备兑债券 (“备兑债券”)。此备兑债券所支付的利息与本金获得备兑债券担保人，Red Sail Pte. Ltd. (“CBG”) 的担保。在这项计划下所发行的备兑债券，将主要以从银行转移给CBG的新加坡住屋贷款组合作为担保。作为计划结构整体的部分，银行也为CBG提供资金与对冲措施。

35. 房地产、设施与设备

集团 ($'000)	2017 房地产相关	2017 电脑相关	2017 其他	2017 总额	2016 房地产相关	2016 电脑相关	2016 其他	2016 总额
成本								
于1月1日	**3,306,248**	**1,940,594**	**631,844**	**5,878,686**	3,259,086	1,758,871	610,536	5,628,493
货币折算	**(137,948)**	**(7,263)**	**(7,284)**	**(152,495)**	25,371	5,581	(1,657)	29,295
增添	**25,887**	**212,295**	**24,062**	**262,244**	13,748	269,032	42,413	325,193
出售附属公司	**–**	**(43,836)**	**(10,971)**	**(54,807)**	–	–	–	–
出售及其他转移	**(8,527)**	**(86,237)**	**(50,955)**	**(145,719)**	(4,674)	(92,890)	(19,423)	(116,987)
(转往)/转自:								
持有待售资产	**(3,966)**	**–**	**–**	**(3,966)**	–	–	(25)	(25)
投资房地产(附注 36)	**102,638**	**–**	**–**	**102,638**	12,717	–	–	12,717
于12月31日	**3,284,332**	**2,015,553**	**586,696**	**5,886,581**	3,306,248	1,940,594	631,844	5,878,686
累计折旧								
于1月1日	**(582,244)**	**(1,286,249)**	**(468,427)**	**(2,336,920)**	(499,035)	(1,172,944)	(426,243)	(2,098,222)
货币折算	**11,707**	**184**	**4,024**	**15,915**	(1,370)	(4,884)	1,554	(4,700)
出售附属公司	**–**	**31,223**	**9,501**	**40,724**	–	–	–	–
出售及其他转移	**1,502**	**84,091**	**55,130**	**140,723**	(67)	91,213	15,609	106,755
折旧费用	**(69,037)**	**(179,840)**	**(41,452)**	**(290,329)**	(66,058)	(165,601)	(52,544)	(284,203)
折旧费用从寿险盈利中支销(附注 4)	**(12,050)**	**(48,495)**	**(5,685)**	**(66,230)**	(12,264)	(34,033)	(6,818)	(53,115)
转往/(转自):								
持有待售资产	**102**	**–**	**–**	**102**	–	–	15	15
投资房地产 (附注 36)	**5,203**	**–**	**–**	**5,203**	(3,450)	–	–	(3,450)
于12月31日	**(644,817)**	**(1,399,086)**	**(446,909)**	**(2,490,812)**	(582,244)	(1,286,249)	(468,427)	(2,336,920)
累计减损损失 (附注 32)								
于1月1日	**(62,511)**	**(63)**	**(536)**	**(63,110)**	(62,747)	(63)	(535)	(63,345)
货币折算	**(269)**	**–**	**–**	**(269)**	236	–	–	236
减损支销至收入报表	**–**	**–**	**(7)**	**(7)**	–	–	(1)	(1)
减损从寿险盈利中支销	**(264)**	**–**	**–**	**(264)**	–	–	–	–
于12月31日	**(63,044)**	**(63)**	**(543)**	**(63,650)**	(62,511)	(63)	(536)	(63,110)
净帐面价值, 于12月31日	**2,576,471**	**616,404**	**139,244**	**3,332,119**	2,661,493	654,282	162,881	3,478,656
永久地契房地产	**436,673**				479,494			
租赁权地契房地产	**2,139,798**				2,181,999			
净帐面价值	**2,576,471**				2,661,493			
公允价值层级								
等级2	**523,787**				276,795			
等级3	**4,337,110**				4,421,314			
市场价值	**4,860,897**				4,698,109			

35. 房地产、设施与设备 (续)

银行 ($'000)	2017 房地产相关	2017 电脑相关	2017 其他	2017 总额	2016 房地产相关	2016 电脑相关	2016 其他	2016 总额
成本								
于1月1日	**357,002**	**998,545**	**174,768**	**1,530,315**	262,963	902,407	172,137	1,337,507
货币折算	**8**	**(146)**	**(381)**	**(519)**	11	23	(211)	(177)
增添	**74**	**100,581**	**5,173**	**105,828**	94,871	131,823	10,085	236,779
出售及其他转移	**–**	**(6,668)**	**(2,073)**	**(8,741)**	–	(35,708)	(7,243)	(42,951)
转往投资房地产的净额 (附注 36)	**(18,701)**	**–**	**–**	**(18,701)**	(843)	–	–	(843)
于12月31日	**338,383**	**1,092,312**	**177,487**	**1,608,182**	357,002	998,545	174,768	1,530,315
累计折旧								
于1月1日	**(87,693)**	**(661,613)**	**(131,340)**	**(880,646)**	(80,836)	(596,578)	(123,147)	(800,561)
货币折算	**(5)**	**116**	**327**	**438**	(8)	(19)	207	180
出售及其他转移	**–**	**6,592**	**1,984**	**8,576**	–	35,518	5,902	41,420
折旧费用	**(7,752)**	**(108,768)**	**(11,882)**	**(128,402)**	(7,249)	(100,534)	(14,302)	(122,085)
转往投资房地产的净额 (附注 36)	**7,035**	**–**	**–**	**7,035**	400	–	–	400
于12月31日	**(88,415)**	**(763,673)**	**(140,911)**	**(992,999)**	(87,693)	(661,613)	(131,340)	(880,646)
累计减损损失 (附注 32)								
于1月1日/于12月31日	**(820)**	**–**	**–**	**(820)**	(820)	–	–	(820)
净帐面价值, 于12月31日	**249,148**	**328,639**	**36,576**	**614,363**	268,489	336,932	43,428	648,849
永久地契房地产	**44,436**				56,265			
租赁权地契房地产	**204,712**				212,224			
净帐面价值	**249,148**				268,489			
公允价值层级								
等级2	**366,205**				227,368			
等级3	**280,119**				431,325			
市场价值	**646,324**				658,693			

属于公允价值层级等级2房地产的市值是根据直接市场比较法进行估值。这项估值是从可相比建筑物的市场资料的每平方米价格推导得出，并作出某些数额不大的估值调整 (若需要)。

属于公允价值层级等级3房地产的市值是结合使用直接市场比较法和投资法而得出。这项估值中采用的主要不可观察输入数据是资本化率和租金回报。

36. 投资房地产

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
成本				
于1月1日	**1,302,538**	1,356,228	**643,098**	676,183
货币折算	**(5,728)**	(1,558)	**(478)**	374
增添	**1,095**	96,853	**882**	3
出售与其他转移	**(11,615)**	(92,947)	**(5,273)**	(32,427)
(转往)/转自以下的净额:				
房地产、设施与设备(附注 35)	**(102,638)**	(12,717)	**18,701**	843
持有待售资产	**(3,104)**	(43,321)	**(2,592)**	(1,878)
于12月31日	**1,180,548**	1,302,538	**654,338**	643,098
累计折旧				
于1月1日	**(207,113)**	(215,842)	**(108,900)**	(112,725)
货币折算	**1,094**	451	**203**	(155)
出售与其他转移	**5,649**	13,448	**2,167**	12,939
折旧费用	**(24,364)**	(23,916)	**(9,123)**	(9,287)
转往/(转自)以下的净额:				
房地产、设施与设备(附注 35)	**(5,203)**	3,450	**(7,035)**	(400)
持有待售资产	**1,252**	15,296	**1,002**	728
于12月31日	**(228,685)**	(207,113)	**(121,686)**	(108,900)
累计减损损失(附注 32)				
于1月1日	**(2,507)**	(2,525)	**(2,397)**	(2,525)
货币折算	**#**	4	**–**	–
收回至收入报表	**110**	14	**–**	128
于12月31日	**(2,397)**	(2,507)	**(2,397)**	(2,397)
净帐面价值				
永久地契房地产	**627,262**	634,753	**200,533**	193,828
租赁权地契房地产	**322,204**	458,165	**329,722**	337,973
于12月31日	**949,466**	1,092,918	**530,255**	531,801
公允价值层级				
等级2	**1,144,470**	1,090,756	**384,664**	264,198
等级3	**1,847,598**	2,138,084	**1,061,275**	1,214,956
市场价值	**2,992,068**	3,228,840	**1,445,939**	1,479,154

(1) "#"表示款项低于500元。

有关的估值方法请参阅附注 35。

37. 商誉与无形资产

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
商誉				
于1月1日	**4,707,448**	4,341,421	**1,867,176**	1,867,176
收购(附注 34.5)	**(72,888)**	313,467	**–**	–
注销数额	**(3,267)**	(858)	**–**	–
货币折算	**(180,503)**	53,418	**–**	–
于12月31日	**4,450,790**	4,707,448	**1,867,176**	1,867,176
无形资产				
于1月1日	**765,398**	853,810		
收购(附注 34.5)	**82,414**	–		
支销收入报表的摊销:				
– 核心存款关系 [1]	**(41,760)**	(42,197)		
– 客户关系 [2]	**(15,433)**	(7,431)		
– 寿险业务 [3]	**(46,636)**	(46,636)		
货币折算	**(34,933)**	7,852		
于12月31日	**709,050**	765,398		
商誉与无形资产总额	**5,159,840**	5,472,846	**1,867,176**	1,867,176
分析如下:				
收购附属公司/业务的商誉	**4,450,790**	4,707,448	**1,867,176**	1,867,176
无形资产, 按成本	**1,559,718**	1,529,144	**–**	–
无形资产的累计摊销	**(850,668)**	(763,746)	**–**	–
	5,159,840	5,472,846	**1,867,176**	1,867,176

(1) 因收购华侨永亨银行而产生的核心存款关系的估计使用年期是确认为10年。于2017年12月31日，尚有6.5年 (2016: 7.5年) 的使用年期。

(2) 因收购新加坡银行有限公司与Barclays WIM而产生的客户关系的估计使用年期是确认为10年。于2017年12月31日，尚有最长达9年 (2016: 4年) 的使用年期。

(3) 集团的有效寿险业务的价值是在20年使用年期中摊销。于2017年12月31日，无形资产尚有7年 (2016: 8年) 的使用年期。

37. 商誉与无形资产 (续)

商誉的减损测试

为进行减损测试，商誉是分配至集团的创现单位 (“CGU”)，主要是对于以下业务分部:

创现单位	确定可收回价值的基础	帐面价值 2017 $'000	帐面价值 2016 $'000
归属银行业务CGU的商誉			
环球个人银行业务		**844,497**	844,497
环球企业银行业务		**570,000**	570,000
环球资金业务		**524,000**	524,000
	使用中价值	**1,938,497**	1,938,497
大东方控股有限公司	鉴定价值	**427,460**	427,460
新加坡银行有限公司	使用中价值	**805,396**	946,741
利安资金管理公司	使用中价值	**29,635**	29,635
华侨永亨银行有限公司	使用中价值	**1,059,921**	1,155,603
PT Bank OCBC NISP Tbk	使用中价值	**182,580**	200,373
其他	使用中价值	**7,301**	9,139
		4,450,790	4,707,448

“使用中价值”的计算采用一个折现现金流量模型，此模型使用基于管理层批准的5年期金融预算与预计所得到的现金流量预测。现金流量预测是按一个税前折现率作出折扣，包括在各别CGU评估日的合理风险溢价。第五年之后的现金流量是使用估计终端增长率进行外推 (加权平均增长率将现金流量外推至预测期之外)。每个CGU所用的终端增长率不会超出管理层所预期的CGU营运所在的各别行业与国家的长期平均增长。相关CGU所采用的折现率与终端增长率罗列如下。

	银行业务CGU		新加坡银行有限公司		华侨永亨银行有限公司		PT Bank OCBC NISP Tbk	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
折现率	**8.3%**	10.8%	**10.2%**	10.8%	**9.8%**	10.8%	**12.3%**	12.3%
终端增长率	**2.0%**	2.0%	**2.0%**	2.0%	**3.0%**	4.0%	**4.0%**	5.0%

集团的保险CGU在计算“使用中价值”时是采用鉴定价值方法。这种方法通常用于确定某个保险业务的经济价值，它包含两个部分：有效业务的内嵌价值与现有结构价值 (未来销售的价值)。寿险业务的内嵌价值是有效业务的预期可分配盈利 (现金流量) 的现有价值。现金流量代表一种确定性方式，对未来营运经验采取最佳估计假设，并按风险调整利率作出折现，此风险调整利率在新加坡与马来西亚分别为7.00% (2016: 7.25%) 和8.75% (2016: 9.0%)。此假设考虑到CGU的寿险业务的近期经验以及预期的未来展望。假设的投资回报是基于长期策略资产组合及它们的预期未来回报。现有结构价值是指来自新业务的预测可分配盈利的价值，这是根据截至9月30日的九个月所售出的新业务计算，并对未来销售价值加上一个新业务倍数。

38. 分部资料

38.1 商业分部

百万元	环球个人银行/私人银行业务	环球企业银行/投资银行业务	环球资金与市场业务	华侨永亨	保险	其他	集团
截至2017年12月31日之年度							
总收入	3,210	3,033	754	967	1,590	81	9,635
扣除准备金与摊销前的营运盈利	1,312	1,994	493	415	1,328	60	5,602
无形资产摊销	(15)	–	–	(42)	(47)	–	(104)
贷款与其他资产的(准备金与减损)/收回	(67)	(1,461)	(11)	(3)	(17)	888	(671)
扣除准备金与摊销后的营运盈利	1,230	533	482	370	1,264	948	4,827
其他资料:							
资本支出	33	2	#	13	59	156	263
折旧	43	10	1	66	5	190	315
于2017年12月31日							
分部资产	106,529	126,157	83,012	55,874	85,311	15,068	471,951
未分配资产							937
冲销							(17,950)
资产总额							454,938
分部负债	117,193	111,163	55,415	48,251	75,019	21,387	428,428
未分配负债							2,684
冲销							(17,950)
负债总额							413,162
其他资料:							
非银行贷款总额	91,144	118,242	1,519	31,285	42	(4,911)	237,321
不良资产 (包括债务证券)	559	2,847	–	157	5	(100)	3,468

(1) "#"表示款项低于50万元。

38. 分部资料 (续)

38.1 商业分部 (续)

百万元	环球个人银行/私人银行业务	环球企业银行/投资银行业务	环球资金与市场业务	华侨永亨	保险	其他	集团
截至2016年12月31日之年度							
总收入	2,722	3,024	708	919	944	172	8,489
扣除准备金与摊销前的营运盈利	1,017	1,987	444	415	726	112	4,701
无形资产摊销	(7)	–	–	(42)	(47)	–	(96)
贷款与其他资产的(准备金与减损)/收回	(103)	(454)	1	(11)	(17)	(142)	(726)
扣除准备金与摊销后的营运盈利	907	1,533	445	362	662	(30)	3,879
其他资料:							
资本支出	44	2	#	17	54	305	422
折旧	43	11	2	64	3	185	308
于2016年12月31日							
分部资产	104,482	115,471	72,186	50,075	71,912	18,011	432,137
未分配资产							1,005
冲销							(23,258)
资产总额							409,884
分部负债	116,963	104,612	49,553	42,212	62,951	14,969	391,260
未分配负债							2,240
冲销							(23,258)
负债总额							370,242
其他资料:							
非银行贷款总额	83,802	110,111	1,384	30,389	52	(5,586)	220,152
不良资产 (包括债务证券)	573	2,222	–	268	10	(187)	2,886

(1) "#"表示款项低于50万元。

华侨银行集团之业务是根据以下客户分部及商业活动加以呈现: 环球个人银行/私人银行业务, 环球企业银行/投资银行业务, 环球资金与市场业务, 华侨永亨以及保险业务。

环球个人银行/私人银行业务

环球个人银行/私人银行业务为个人客户提供全面产品与服务。环球个人银行业务所提供的产品与服务包括存款产品 (支票户头、储蓄与定期存款)、消费者贷款 (房屋贷款与其他个人贷款等)、信用卡、财富管理产品 (单位信托、银行保险产品与结构存款) 与经纪服务。私人银行业务是为高净值个人的专门银行服务需求而提供的财富管理服务, 包括投资咨询与投资组合管理服务, 遗产与信托规划以及资产架构规划等。

环球企业银行/投资银行业务

环球企业银行/投资银行业务的服务对象是机构客户, 包括大型企业、公共机构以及中小企业。所提供的产品与服务包括长期贷款 (项目贷款等), 短期信贷 (透支与贸易融资等), 存款户头以及收费服务 (现金管理与托管服务等)。投资银行业务提供一系列全面融资方案、财团贷款和咨询服务、首次公开售股、后续筹款、收购与合并公司的金融服务、以及特制化与结构式产权联结融资。

38. 分部资料 (续)

38.1 商业分部 (续)

环球资金与市场业务

环球资金与市场业务负责管理集团资产与负债利率敞口，从事外汇业务、货币市场营运、固定收入与衍生工具交易，此外也提供结构式资金产品及金融解决方案，以满足客户在投资与对冲方面的需要。为其他业务分部(比如环球个人银行/私人银行业务以及环球企业银行/投资银行业务)的客户提供各种资金产品与服务所获得的收入，是在各业务分部中反映。

华侨永亨

华侨永亨提供全面的企业银行与相关金融服务，包括消费者融资、股票经纪与保险。

保险

集团的保险业务包括其基金管理业务，是由银行附属公司大东方控股有限公司及其附属公司承接，该公司是为主要在新加坡与马来西亚两地的客户提供人寿保险与普通保险产品。

其他

"其他"分部主要包括房地产控股、投资控股及不归属于上述业务分部的项目。

这项业务分部资料是根据内部管理报告而制订，内部管理报告是供高级管理层在进行决策和业绩管理时使用的材料。所采用的管理报告方法如下:

(a) 收入与开支是根据内部管理报告政策归属各分部;
(b) 为了计算分部业绩，所有资产负债表项目都采用内部转移价格; 及
(c) 业务分部之间的交易皆记录于分部业绩内，就如进行第三方交易的情况一样，综合时再加以冲销。

当组织结构与管理报告政策出现重大变动时，过去的分部资料将重整以利比较。业务分部之间并无重大的收入或开支项目。

38.2 地区分部

百万元	总收入	税前盈利	资本支出	资产总额	负债总额
2017					
新加坡	**5,791**	**2,878**	**169**	**257,558**	**255,228**
马来西亚	**1,327**	**705**	**53**	**62,914**	**51,481**
印尼	**808**	**449**	**24**	**15,378**	**12,655**
大中华区	**1,326**	**978**	**15**	**85,758**	**56,721**
其他亚太区	**162**	**119**	**1**	**13,399**	**8,276**
世界其余国家	**221**	**87**	**1**	**19,931**	**28,801**
	9,635	**5,216**	**263**	**454,938**	**413,162**
2016					
新加坡	4,908	2,154	307	229,752	227,113
马来西亚	1,314	802	59	60,412	49,261
印尼	731	226	28	14,946	12,727
大中华区	1,250	934	24	75,563	54,720
其他亚太区	141	84	1	12,007	7,056
世界其余国家	145	75	3	17,204	19,365
	8,489	4,275	422	409,884	370,242

集团的营运活动分布于六大地区。地区资料是根据登记交易的国家划分。如果是根据对方所在或资产所在的国家划分，也不会出现显著差异。地区资料是在考虑了集团内部交易与结存冲销之后才记认。

39. 风险管理

39.1 概述

集团风险管理措施的目标是通过具备强健风险分析的整合性主动风险管理方式来驱动业务，同时保护集团免于因所冒风险超出其承担能力而蒙受亏损。集团的原则是必须对所有风险充分了解、计量、监督、控制及管理。此外，风险管理过程必须与集团的业务策略紧密配合，确保集团能够尽量提高其资本在作出风险调整之后的盈利。

集团的风险管理目标、政策及过程在风险管理章节中详细说明。

39.2 信贷风险

最大信贷风险敞口

下表呈现集团在资产负债表内和表外金融工具在不考虑任何所持抵押或其他信贷强化项目的情况下所面对的最大信贷风险敞口。对于表内项目，信贷风险敞口等于其帐面数额。对于或有负债，最大信贷风险敞口是指在需要履行所发出工具的义务时集团必须支付的最高数额。对于信贷承诺，最大信贷风险敞口是指授予客户的未动用的整笔数额。

	总额		平均	
百万元	2017	2016	2017	2016
资产负债表内各资产的信贷风险敞口:				
贷款与应收票据	**234,141**	216,830	**224,653**	206,241
银行同业的存放和贷款	**49,377**	39,801	**43,996**	39,524
政府国库券与证券	**27,471**	24,364	**26,976**	24,482
债务证券	**21,407**	20,067	**21,115**	20,030
联号企业应收款	**143**	21	**106**	21
抵押资产	**1,056**	1,789	**1,915**	1,805
衍生工具应收款	**6,386**	7,838	**6,097**	6,267
其他资产，包括应收利息及杂项债务人	**4,051**	3,179	**3,832**	3,134
	344,032	313,889	**328,690**	301,504
资产负债表外各项目的信贷风险敞口:				
或有负债	**10,504**	11,145	**10,275**	9,404
信贷承诺	**128,848**	119,152	**122,375**	111,042
	139,352	130,297	**132,650**	120,446
最大信贷风险敞口总额	**483,384**	444,186	**461,340**	421,950

抵押品

集团获得的抵押品主要类别如下:

- 个人房屋贷款是以住用产业为抵押;
- 商用房地产贷款是以融资产业的控制权为抵押;
- 衍生工具是以现金与证券为抵押;
- 汽车贷款是以融资车辆的控制权为抵押;
- 股票保证金融资是以包括在新加坡、马来西亚和香港的上市证券为抵押; 及
- 其他贷款、是以证券及产业地、库存、贸易应收款或存款的控制权为抵押。

截至2017年12月31日的贷款与应收票据中有73% (2016: 74%) 是获得抵押品与信贷强化项目。对于剩余资产负债表内的金融资产，所持抵押品与信贷强化项目的金融效应预期将不显著。

39. 风险管理 (续)

39.2 信贷风险 (续)

总贷款和垫款 – 信贷品质

除了根据新加坡金融管理局发出之第612银行通告进行的信贷分级之外，依据FRS 107，贷款和垫款必须分类为“未过期也未减损”，“过期但未减损”及“减损”。减损贷款是指已经提供个别准备金的不良贷款。

	银行贷款		非银行贷款	
百万元	2017	2016	2017	2016
未过期也未减损	**48,724**	39,658	**232,020**	215,778
未减损	**–**	–	**2,742**	2,737
减损	**–**	–	**1,208**	1,505
过期贷款	**–**	–	**3,950**	4,242
减损但未过期	**–**	–	**1,351**	132
总贷款	**48,724**	39,658	**237,321**	220,152
个别准备金	**–**	–	**(1,236)**	(616)
综合准备金	**–**	–	**(1,417)**	(2,241)
净贷款	**48,724**	39,658	**234,668**	217,295

未过期也未减损的贷款

根据集团的内部信贷品质系统分析的未过期也未减损的贷款和垫款如下:

	银行贷款		非银行贷款	
百万元	2017	2016	2017	2016
级别				
满意及关注帐	**48,724**	39,658	**231,796**	215,484
次级帐但未减损	**–**	–	**224**	294
未过期也未减损	**48,724**	39,658	**232,020**	215,778

过期贷款

过期贷款按行业与地区分析如下:

	银行贷款		非银行贷款	
百万元	2017	2016	2017	2016
按行业				
农业及矿业	**–**	–	**115**	130
制造业	**–**	–	**303**	352
建筑业	**–**	–	**156**	138
一般商业	**–**	–	**257**	389
交通、仓库及通讯	**–**	–	**469**	570
金融机构、投资及控股公司	**–**	–	**358**	452
专业人士及其他个人 (包括房屋)	**–**	–	**2,074**	1,802
其他	**–**	–	**218**	409
	–	–	**3,950**	4,242
按地区				
新加坡	**–**	–	**1,283**	1,638
马来西亚	**–**	–	**822**	649
印尼	**–**	–	**742**	890
大中华区	**–**	–	**931**	769
世界其余国家	**–**	–	**172**	296
	–	–	**3,950**	4,242

39. 风险管理 (续)

39.2 信贷风险 (续)

过期但未减损的贷款

某些贷款与垫款已过期但并未减损，因为这些贷款的抵押品价值超过拖欠的本金及利息。这些贷款的准备金可能已按整个组合拨出。集团的过期但未减损的非银行贷款如下:

百万元	2017	2016
过期		
少于30天	**1,229**	1,122
30至90天	**985**	944
超过90天	**528**	671
过期但未减损	**2,742**	2,737

减损贷款与准备金

在报告日期个别确定为减损的非银行贷款如下:

百万元	2017	2016
商业分部		
环球个人银行业务	**304**	318
环球企业银行业务	**2,159**	1,198
华侨永亨	**68**	96
其他	**7**	7
个别减损贷款	**2,538**	1,619

不良贷款的详情列于附注 27。贷款的个别与综合准备金的变动分别列于附注 28与29。

获得的抵押品与其他信贷强化项目

在本年度，集团通过取得作为担保的抵押品的控制权或者提出要求其他信贷强化项目而获得在报告日期持有的资产数额为2900万元 (2016: 2800万元)。

收回的房地产按程序进行出售，收入用于减少或偿还拖欠的债务。集团通常不会使用所收回的房地产来作为其商业用途。

39. 风险管理 (续)

39.2 信贷风险 (续)

国家风险

集团的国家风险架构包含国家的评估和评级，以及对于任何国家根据其风险评级而可授予的最高跨国界转移风险顶限。此风险包含所有跨国界交易，包括岸内非当地货币的交易。顶限被划分为不同的期满时段，并依有关国家的风险和政治经济展望而有所不同。跨国界转移风险超过资产的1%的国家如下:

百万元	银行	政府与官方机构	金融机构与客户贷款	总风险敞口	占资产%
风险敞口 [1]					
2017年12月31日					
香港 (特区)	**16,538**	**136**	**14,401**	**31,075**	**8.2**
中华人民共和国	**10,348**	**58**	**11,667**	**22,073**	**5.8**
马来西亚	**5,953**	**58**	**9,523**	**15,534**	**4.1**
印尼	**2,761**	**1,278**	**10,613**	**14,652**	**3.8**
美国	**2,437**	**2,601**	**2,537**	**7,575**	**2.0**
日本	**2,347**	**1,989**	**1,763**	**6,099**	**1.6**
阿拉伯联合酋长国	**1,495**	**–**	**4,022**	**5,517**	**1.4**
英国	**2,835**	**16**	**2,099**	**4,950**	**1.3**
2016年12月31日					
香港 (特区)	15,141	104	12,765	28,010	8.1
马来西亚	6,640	70	8,824	15,534	4.5
中华人民共和国	5,816	51	7,882	13,749	4.0
印尼	3,408	545	9,154	13,107	3.8
英属维尔京群岛	–	–	8,615	8,615	2.5
日本	2,716	2,331	1,380	6,427	1.8
美国	1,818	2,331	1,936	6,085	1.7
英国	3,104	16	2,759	5,879	1.7
澳大利亚	3,627	#	1,694	5,321	1.5
卢森堡	3,438	–	176	3,614	1.0

(1) 资产 (不包括寿险基金的投资资产) 为3810亿1100万元 (2016: 3479亿1100万元)。
(2) "#"表示款项低于50万元。

39.3 市场风险与资产负债管理

有关集团的市场风险管理的披露以及其交易组合的面对风险价值 ("VaR") 的摘要列于风险管理章节。

集团的资产负债管理架构包括三部分:

- 利率风险管理;
- 结构性外汇风险管理; 及
- 流动性管理。

资产负债管理的目标、政策及过程列于风险管理章节。

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

利率风险

下表总结了集团的金融工具的帐面数额，并以合约重新定价日或到期日中较早者划分，唯交易投资组合负债是根据集团的交易策略划分。

百万元	1星期之内	1星期至1个月	1至3个月	3至12个月	1至3年	超过3年	非利息敏感	总额
2017								
现金及存放中央银行款项	**8,866**	**2,740**	**1,721**	**–**	**–**	**882**	**5,385**	**19,594**
银行同业的存放和贷款	**6,358**	**9,002**	**15,457**	**14,301**	**–**	**–**	**3,606**	**48,724**
贷款与应收票据 (1)	**49,877**	**62,979**	**86,532**	**27,136**	**3,954**	**1,457**	**2,733**	**234,668**
证券 (2)	**588**	**3,608**	**7,839**	**12,931**	**11,429**	**11,025**	**5,714**	**53,134**
衍生工具应收款	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**6,386**	**6,386**
其他资产	**645**	**10**	**1**	**1**	**17**	**44**	**4,933**	**5,651**
应收联号企业款项	**–**	**102**	**41**	**–**	**–**	**–**	**–**	**143**
金融资产	**66,334**	**78,441**	**111,591**	**54,369**	**15,400**	**13,408**	**28,757**	**368,300**
非银行客户存款	**39,855**	**47,961**	**65,548**	**90,946**	**4,302**	**685**	**34,345**	**283,642**
银行同业存款和结存	**1,847**	**1,280**	**1,466**	**132**	**–**	**–**	**2,760**	**7,485**
交易投资组合负债	**–**	**–**	**585**	**–**	**–**	**–**	**37**	**622**
衍生工具应付款	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**6,454**	**6,454**
其他负债 (3)	**33**	**9**	**104**	**69**	**–**	**–**	**6,070**	**6,285**
发行债务	**1,343**	**3,585**	**12,388**	**8,444**	**2,320**	**4,152**	**3**	**32,235**
金融负债	**43,078**	**52,835**	**80,091**	**99,591**	**6,622**	**4,837**	**49,669**	**336,723**
资产负债表内敏感度差额	**23,256**	**25,606**	**31,500**	**(45,222)**	**8,778**	**8,571**		
资产负债表外敏感度差额	**(196)**	**2,289**	**1,466**	**(4,654)**	**1,096**	**(1)**		
净利息敏感度差额	**23,060**	**27,895**	**32,966**	**(49,876)**	**9,874**	**8,570**		
2016								
现金及存放中央银行款项	5,888	2,935	260	1,144	418	866	5,048	16,559
银行同业的存放和贷款	5,168	6,723	11,418	14,537	145	–	1,667	39,658
贷款与应收票据 (1)	53,858	59,900	70,879	23,500	6,279	2,792	87	217,295
证券 (2)	546	2,942	8,587	11,787	12,346	9,007	3,103	48,318
衍生工具应收款	–	–	–	–	–	–	7,838	7,838
其他资产	634	7	#	14	#	37	4,197	4,889
应收联号企业款项	21	–	–	–	–	–	–	21
金融资产	66,115	72,507	91,144	50,982	19,188	12,702	21,940	334,578
非银行客户存款	65,552	37,400	85,170	32,670	4,988	1,776	33,930	261,486
银行同业存款和结存	3,685	2,697	1,628	394	–	–	2,336	10,740
交易投资组合负债	–	–	532	–	–	–	66	598
衍生工具应付款	–	–	–	–	–	–	7,474	7,474
其他负债 (3)	12	16	79	93	–	–	5,596	5,796
发行债务	1,083	1,696	4,456	6,382	3,615	2,701	14	19,947
金融负债	70,332	41,809	91,865	39,539	8,603	4,477	49,416	306,041
资产负债表内敏感度差额	(4,217)	30,698	(721)	11,443	10,585	8,225		
资产负债表外敏感度差额	388	1,888	2,346	(3,349)	(102)	(1,171)		
净利息敏感度差额	(3,829)	32,586	1,625	8,094	10,483	7,054		

(1) 包含贷款的综合准备金。
(2) 证券包含交易与投资组合内的政府、债务与股本证券(包括抵押资产)。
(3) 其他负债包括应付联号企业款项。
(4) "#"表示款项低于50万元。

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

利率风险 (续)

集团所面对的显著市场风险在于其银行业务中的资产与负债因重新定价不配对而导致的利率风险。这些风险是通过对保有期限与净利息收入变动的监控来进行。对所有利率敏感位置，表达其敏感度的方法之一(无论是以市价结算或采用摊销成本会计)，是对利率基本点变化的公允价值的冲击。

银行的利率风险是采用多种风险矩阵进行监控，并按照与各种结构风险型态的变化相称的频率进行。对银行帐户的净利息收入的冲击，是通过各种利率情景与假设进行模拟。针对集团在新元、美元、港元及马来西亚令吉等主要货币的风险敞口，若收益曲线平行上升100 bp，净利息收入估计将增加4亿3600万元(2016: 5亿8000万元)，或大约等于所报告的净利息收入的+8.0%(2016: +11.5%)。若下降100 bp，其相对冲击是净利息收入估计将减少4亿4600万元(2016: 5亿2200万元)，或大约等于所报告的净利息收入的-8.2%(2016: -10.3%)。

对净利息收入的1%利率冲击是根据简化状况，使用集团在报告日期的利率风险形态。它不考虑环球资金业务或商业单位为减轻利率风险冲击而采取的措施。实际上，环球资金积极寻求更改利率风险形态，以减少损失及扩大净收入。预测数字是假设所有到期项目的利率都以同等幅度移动，并不反应某些利率改变而另一些利率维持不变时可能对净利息收入造成的冲击。预测数字也假设资产负债表状况维持不变及所有状况将持续至到期为止。

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

货币风险

集团按主要货币分类的外汇风险位置显示如下。“其他”项主要包括印尼盾、人民币、澳元、欧元、日圆和英镑。

百万元	新元	美元	令吉	港元	其他	总额
2017						
现金及存放中央银行款项	9,040	3,368	2,132	305	4,749	19,594
银行同业的存放和贷款	961	34,167	813	1,098	11,685	48,724
贷款与应收票据	84,827	60,475	20,116	32,782	36,468	234,668
证券 [1]	13,639	13,569	4,271	1,556	20,099	53,134
衍生工具应收款	1,886	2,559	82	551	1,308	6,386
其他资产	3,074	983	734	313	547	5,651
应收联号企业款项	–	–	–	–	143	143
金融资产	113,427	115,121	28,148	36,605	74,999	368,300
非银行客户存款	97,665	93,415	22,364	28,640	41,558	283,642
银行同业存款和结存	798	4,635	242	595	1,215	7,485
交易投资组合负债	586	6	–	30	–	622
衍生工具应付款	1,866	2,465	154	514	1,455	6,454
其他负债 [2]	2,746	1,608	612	526	793	6,285
发行债务	457	21,778	228	327	9,445	32,235
金融负债	104,118	123,907	23,600	30,632	54,466	336,723
金融资产/(负债)风险净敞口 [3]	9,309	(8,786)	4,548	5,973	20,533	
2016						
现金及存放中央银行款项	6,813	2,027	2,507	173	5,039	16,559
银行同业的存放和贷款	597	27,740	698	2,301	8,322	39,658
贷款与应收票据	80,002	56,245	20,140	30,103	30,805	217,295
证券 [1]	12,269	14,663	3,697	1,499	16,190	48,318
衍生工具应收款	2,228	4,024	150	421	1,015	7,838
其他资产	2,006	1,170	708	305	700	4,889
应收联号企业款项	–	–	–	–	21	21
金融资产	103,915	105,869	27,900	34,802	62,092	334,578
非银行客户存款	94,413	80,402	21,701	27,336	37,634	261,486
银行同业存款和结存	716	5,457	534	922	3,111	10,740
交易投资组合负债	445	104	–	42	7	598
衍生工具应付款	2,349	3,793	97	436	799	7,474
其他负债 [2]	2,423	1,394	643	457	879	5,796
发行债务	475	14,779	418	524	3,751	19,947
金融负债	100,821	105,929	23,393	29,717	46,181	306,041
金融资产/(负债)风险净敞口 [3]	3,094	(60)	4,507	5,085	15,911	

(1) 证券包含交易与投资组合内的政府、债务与股本证券(包括抵押资产)。
(2) 其他负债包括应付联号企业款项。
(3) 未将抵销衍生工具敞口考虑在内的净敞口。

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

结构性外汇风险

结构性外汇风险主要来自集团在国外分行、附属公司及联号企业、策略性股本投资及房地产资产所作的净投资。集团采用外汇远期、掉期与借贷以对冲其风险敞口。下表显示集团在报告日期的结构性外汇风险敞口。

	2017			2016		
百万元	结构性外汇敞口	对冲金融工具	结构性外汇敞口净额	结构性外汇敞口	对冲金融工具	结构性外汇敞口净额
港元	**6,208**	**3,110**	**3,098**	6,530	3,670	2,860
美元	**4,180**	**2,266**	**1,914**	4,179	2,162	2,017
中国人民币	**3,663**	**–**	**3,663**	2,700	–	2,700
其他	**6,639**	**640**	**5,999**	5,889	1,497	4,392
总额	**20,690**	**6,016**	**14,674**	19,298	7,329	11,969

现金流动风险

下表根据截至资产负债表日期时的合约到期日的期限，对集团资产与负债的帐面价值按到期时段进行分析。

百万元	1星期之内	1星期至1个月	1至3个月	3至12个月	1至3年	超过3年	无特定期限	总额
2017								
现金及存放中央银行款项	**9,157**	**2,874**	**1,746**	**57**	**–**	**–**	**5,760**	**19,594**
银行同业的存放和贷款	**7,770**	**8,208**	**14,329**	**16,583**	**1,216**	**618**	**–**	**48,724**
贷款与应收票据	**17,535**	**28,022**	**20,589**	**29,257**	**36,861**	**102,404**	**–**	**234,668**
证券 (1)	**525**	**2,723**	**5,406**	**14,292**	**12,627**	**13,639**	**3,922**	**53,134**
衍生工具应收款	**6,101**	**3**	**10**	**#**	**3**	**269**	**–**	**6,386**
其他资产 (2)	**1,260**	**937**	**335**	**2,029**	**598**	**82**	**584**	**5,825**
联号企业	**–**	**102**	**41**	**–**	**1**	**–**	**2,208**	**2,352**
房地产、设施与设备及投资房地产 (3)	**–**	**–**	**2**	**37**	**–**	**–**	**3,703**	**3,742**
商誉与无形资产	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**5,160**	**5,160**
总额	**42,348**	**42,869**	**42,458**	**62,255**	**51,306**	**117,012**	**21,337**	**379,585**
寿险基金资产总额								**75,353**
资产总额								**454,938**
非银行客户存款	**158,604**	**42,211**	**42,201**	**37,456**	**1,328**	**1,842**	**–**	**283,642**
银行同业存款和结存	**4,836**	**1,282**	**1,221**	**146**	**–**	**–**	**–**	**7,485**
交易投资组合负债	**–**	**–**	**585**	**–**	**–**	**–**	**37**	**622**
衍生工具应付款	**6,416**	**5**	**18**	**1**	**8**	**6**	**–**	**6,454**
其他负债 (4)	**2,285**	**1,091**	**956**	**2,070**	**53**	**89**	**827**	**7,371**
发行债务	**1,343**	**3,065**	**10,959**	**9,251**	**3,465**	**4,152**	**–**	**32,235**
总额	**173,484**	**47,654**	**55,940**	**48,924**	**4,854**	**6,089**	**864**	**337,809**
寿险基金负债总额								**75,353**
负债总额								**413,162**
净现金流动差额	**(131,136)**	**(4,785)**	**(13,482)**	**13,331**	**46,452**	**110,923**		

(1) 证券包含交易与投资组合内的政府、债务与股本证券(包括抵押资产)。
(2) 其他资产包含递延所得税资产。
(3) 房地产、设施与设备及投资房地产包含持有待售资产。
(4) 其他负债包括应付联号企业款项、当前所得税与递延所得税负债。
(5) "#"表示款项低于50万元。

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)
现金流动风险 (续)

百万元	1星期之内	1星期至1个月	1至3个月	3至12个月	1至3年	超过3年	无特定期限	总额
2016								
现金及存放中央银行款项	6,075	2,890	343	1,450	418	–	5,383	16,559
银行同业的存放和贷款	6,756	5,646	10,716	15,388	752	400	–	39,658
贷款与应收票据	15,717	25,724	16,172	24,713	38,003	96,966	–	217,295
证券 (1)	433	1,747	5,149	11,819	14,336	11,745	3,089	48,318
衍生工具应收款	7,661	60	40	5	13	59	–	7,838
其他资产 (2)	1,299	810	439	1,327	535	80	596	5,086
联号企业	21	–	–	–	–	–	2,394	2,415
房地产、设施与设备及投资房地产 (3)	–	–	26	2	–	–	3,981	4,009
商誉与无形资产	–	–	–	–	–	–	5,473	5,473
总额	37,962	36,877	32,885	54,704	54,057	109,250	20,916	346,651
寿险基金资产总额								63,233
资产总额								409,884
非银行客户存款	147,136	34,827	42,060	33,565	2,045	1,853	–	261,486
银行同业存款和结存	6,413	2,309	1,983	35	–	–	–	10,740
交易投资组合负债	–	–	532	–	–	–	66	598
衍生工具应付款	7,244	24	15	169	8	14	–	7,474
其他负债 (4)	2,399	996	792	1,693	24	77	783	6,764
发行债务	1,083	1,697	3,305	6,395	4,452	3,015	–	19,947
总额	164,275	39,853	48,687	41,857	6,529	4,959	849	307,009
寿险基金负债总额								63,233
负债总额								370,242
净现金流动差额	(126,313)	(2,976)	(15,802)	12,847	47,528	104,291		

(1) 证券包含交易与投资组合内的政府、债务与股本证券(包括抵押资产)。
(2) 其他资产包含递延所得税资产。
(3) 房地产、设施与设备及投资房地产包含持有待售资产。
(4) 其他负债包括应付联号企业款项、当前所得税与递延所得税负债。

由于合约期限未必反映其资产与负债的实际现金流量的时间，因此流动性风险分析的现金流量是依据合约与行为特性基础。

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

金融负债合约期限

下表按剩余合约期限分析集团的金融负债的未折现应付现金流，唯交易投资组合负债是根据集团的交易策略划分。总贷款承诺的应付现金流的资料列于附注 44。这些负债的预期现金流量可能与表中所显示的情况有显著差异。举例如下：非银行客户存款包括了需求存款，例如往来与储蓄户头的存款 (附注 17)，这类存款预料会保持稳定；未确认的贷款承诺预料不会被立即全数取用。

百万元	1星期之内	1星期至1个月	1至3个月	3至12个月	1至3年	超过3年	总额
2017							
非银行客户存款 (1)	**158,644**	**42,379**	**42,540**	**37,957**	**1,430**	**1,884**	**284,834**
银行同业存款与结存 (1)	**4,838**	**1,285**	**1,226**	**154**	**–**	**–**	**7,503**
交易投资组合负债	**–**	**–**	**622**	**–**	**–**	**–**	**622**
其他负债 (2)	**2,494**	**547**	**919**	**712**	**37**	**73**	**4,782**
发行债务	**1,344**	**3,075**	**11,010**	**9,423**	**3,742**	**4,538**	**33,132**
净结算衍生工具							
交易	**349**	**129**	**300**	**724**	**711**	**842**	**3,055**
对冲	**#**	**12**	**2**	**(8)**	**8**	**2**	**16**
总结算衍生工具							
交易 – 流出	**33,843**	**55,655**	**58,991**	**63,338**	**17,410**	**18,271**	**247,508**
交易 – 流入	**(33,794)**	**(55,655)**	**(59,141)**	**(63,330)**	**(17,390)**	**(18,147)**	**(247,457)**
对冲 – 流出	**321**	**294**	**858**	**27**	**85**	**1,571**	**3,156**
对冲 – 流入	**(304)**	**(294)**	**(852)**	**(2)**	**(8)**	**(1,606)**	**(3,066)**
	167,735	**47,427**	**56,475**	**48,995**	**6,025**	**7,428**	**334,085**
2016							
非银行客户存款 (1)	147,212	34,899	42,306	34,115	2,091	1,946	262,569
银行同业存款与结存 (1)	6,415	2,314	1,989	35	–	–	10,753
交易投资组合负债	–	–	598	–	–	–	598
其他负债 (2)	2,175	644	637	746	13	182	4,397
发行债务	1,084	1,708	3,360	6,647	4,833	3,477	21,109
净结算衍生工具							
交易	705	130	209	509	657	1,115	3,325
对冲	(#)	1	5	10	13	1	30
总结算衍生工具							
交易 – 流出	21,103	47,087	47,997	51,898	13,405	10,977	192,467
交易 – 流入	(21,414)	(48,981)	(49,123)	(52,636)	(13,430)	(11,749)	(197,333)
对冲 – 流出	373	2,072	1,682	615	–	–	4,742
对冲 – 流入	(374)	(2,064)	(1,681)	(445)	–	–	(4,564)
	157,279	37,810	47,979	41,494	7,582	5,949	298,093

(1) 银行与非银行存款的利息现金流量是按利息支付日期包括在个别的存款列中。
(2) 其他负债包括应付联号企业款项。
(3) “#”表示款项低于50万元。

39.4 其他风险领域

集团的营运管理、信托及信誉等风险是在风险管理章节披露。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理

这项附注列出GEH集团的风险管理资料。

治理架构

风险管理是GEH集团核心业务的整体组成部分之一。如企业风险管理 (“ERM”) 架构所述，GEH集团必须保持在GEH董事部按风险承担能力而设定的参数与限制范围内营运，并追求适当的风险调整回报。

GEH集团的风险管理部门负责领导GEH集团ERM的发展和实行。

GEH董事部负责对风险管理措施进行监管。GEH董事部可将此职责交托给风险管理委员会 (“RMC”) 执行。在GEH集团，风险管理与监管活动细节是由下述各管理委员会负责，这些委员会由GEH集团行政总裁担任主席，其成员包括主要高级管理执行人员。这些委员会包括集团管理层委员会 (“GMC”)、集团资产负债委员会 (“集团ALC”) 及集团咨询科技领导委员会 (“集团ITSC”)。

GMC负责GEH集团所有事务的领导、指导和职能督导工作。GMC也负责确保集团治理与督导架构 (即集团标准与准则) 获得遵循与统一实行。各个附属公司的高级管理层团队 (“SMT”) 及产品开发委员会 (“PDC”) 为GMC提供支援。

集团ALC负责管理资产负债表，特别是检讨及制订资产负债表管理相关的技术架构，政策和方法。集团ALC也负责确保集团治理与督导架构 (即集团标准与准则) 获得遵循与统一实行。各个附属公司的资产负债委员会 (“ALC”) 为集团ALC提供支援。

法定架构

保险公司需要根据情况遵守保险法令与条例，包括投资限制的准则。投资政策的制订、设立与批准是由保险附属公司的各别董事部 (“董事部”) 所负责。董事部对投资行使监管权，以保护投保人与股东的利益。

资本管理

GEH资本管理政策的目标是创造股东价值、为股东提供可持续的回报、维持拥有充足缓冲能力以履行对保户的义务和法定要求的强健资本状态，同时进行策略性投资以促进业务增长。

GEH集团本年度的资本结构相关政策与程序并无显著变动。

法定资本

GEH集团的保险附属公司必须遵循其营运所在的司法管辖区的保险条例所规定的资本比例。GEH集团的保险附属公司在新加坡与马来西亚的资本充足比例，远高于由新加坡金融管理局 (“MAS”) 与马来西亚国家银行 (“BNM”) 所分别管理的风险型资本架构的最低资本要求。

GEH集团对资本管理的处理方式是需要充足资本以满足业界条例，包括个别管制当局所要求的额外数额。这涉及对资产、负债和风险进行协调管理，包括定期评估与监管可用及所需资本 (按各管理当局的要求)，并在经济环境与风险特性改变时采取适当行动以影响GEH集团的资本位置。

GEH集团的资本的主要来源是股东基金和发行附属债务。新加坡保险附属公司合并后在2017年12月31日的可用资本是118亿元 (2016: 103亿元)，马来西亚保险附属公司合并后在2017年12月31日的可用资本是82亿元 (2016: 72亿元)。

股息

GEH的股息政策目标是为股东提供可预测及可持续的股息回报，并且每半年支付一次。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

金融风险管理

以下章节说明GEH集团的保险风险与主要金融风险，以及管理这些风险的目标、政策与过程。

GEH集团所面对的这些保险风险与主要金融风险或其管理和计量这些风险的方式并无任何变动。

保险风险

GEH集团的主要业务是提供有关保险保障的财务咨询服务，保障范围包括死亡、发病(健康、残疾、重病与个人意外事故)、房地产与受伤等。

GEH集团的承保策略是确保这些风险按其类型和保障利益水平都得到充分分散。达到这个目标主要是透过风险分散于各行业领域和地理区域，利用健康检查以确保定价考虑到现有健康状况及家庭病史，定期检讨实际索赔经验和产品定价以及详细的索赔处理程序。承保额度也预先设定，以实行适当的风险选择条件。例如，GEH集团有权不更新个别保单，可设定免赔额，并且有权不对欺诈性索赔给予付款。

GEH集团业务包括但不限于以下所述的内在风险。

寿险合约的保险风险

GEH集团在承接保单时就开始面对保险风险。对于GEH目前营运的地区，其保险风险并无显著不同，但是所承保风险的类型及行业类型，保险产品订价及之后订立技术条款时所用的假设，可能造成实际经验与预期经验出现差异，因此产生对未来的索偿与支出造成潜在额度不足的问题。可能导致保险风险被低估的假设包括，保单失效、死亡、发病与开支等。

GEH集团使用再保来管理死亡与发病风险。GEH集团的再保管理策略与政策每年由RMC和集团ALC检讨。再保结构是根据风险类型而制订。集团也采购灾难再保以限制灾难损失。GEH集团在集体保险业务中所面对的风险不显著，因此并未有保险风险明显集中的情况。

在选用再保公司为GEH集团的风险提供再保时，集团只考虑信贷评级至少符合S&P A-或相当等级的再保公司。GEH集团将不同产品的风险转移给不同的再保公司或一组再保公司，从而限制任何单一再保公司带来的风险。

集团ALC检讨死亡、发病、保险失效与停保、及开支等的实际经验，以确保为管理风险所制订的政策、准则和限制保持充分及适当的水平。

GEH集团寿险基金中大部分是属于参与型。在投资环境波动剧烈和/或索赔经验超出寻常的情况下，保险公司有权修改支付投保人的红利与股息。

对于非参与型基金，风险在于即使投资市场表现不良或是索赔经验高于预期，还是必须对保证保单利益做出赔偿。

对于投资联结基金，GEH集团面对的风险只限于承保部分，因为所有投资风险是由投保人承担。

压力测试(“ST”)每年至少进行一次。ST的目的是测试寿险基金在按规定的法定估值基础的各种情况下的偿还能力，测试时假设各种主要参数如新业务量、投资情况、开支模式、死亡率/发病率模式及失效率等出现剧烈转变。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)
保险风险 (续)
表39.5(A): 扣除再保后的寿险风险集中性

保险负债 (百万元)	寿险 2017	寿险 2016
(a) 按业务类型		
终生	**35,136**	30,880
储蓄	**23,172**	18,322
定期	**431**	419
意外与健康	**1,751**	1,588
年金	**535**	547
其他	**1,205**	1,156
总额	**62,230**	52,912
(b) 按国家		
新加坡	**42,745**	34,653
马来西亚	**18,936**	17,783
其他	**549**	476
总额	**62,230**	52,912

以下的敏感度分析显示主要参数变化对保单负债价值的冲击，以及进而对收入报表和股东权益产生的影响。

以下的敏感度分析是根据如下列出的参数:

(a) 情况1 – 死亡与重病	+ 25%对于所有未来年度
(b) 情况2 – 死亡与重病	– 25%对于所有未来年度
(c) 情况3 – 健康与残疾	+ 25%对于所有未来年度
(d) 情况4 – 健康与残疾	– 25%对于所有未来年度
(e) 情况5 – 失效与停保率	+ 25%对于所有未来年度
(f) 情况6 – 失效与停保率	– 25%对于所有未来年度
(g) 情况7 – 开支	+ 30%对于所有未来年度

表39.5(B1): 新加坡分部的税后盈利/(亏损)及股东权益敏感度

对1年税后盈利/(亏损)及股东权益敏感度的冲击

百万元	情况1	情况2	情况3	情况4	情况5	情况 6	情况7
2017							
冲击总额	**(90.9)**	**8.8**	**38.6**	**(82.6)**	**57.4**	**(68.7)**	**(25.9)**
再保部分	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
冲击净额	**(90.9)**	**8.8**	**38.6**	**(82.6)**	**57.4**	**(68.7)**	**(25.9)**
2016							
冲击总额	(22.8)	(51.4)	60.9	(88.0)	58.1	(72.1)	(21.8)
再保部分	–	–	–	–	–	–	–
冲击净额	(22.8)	(51.4)	60.9	(88.0)	58.1	(72.1)	(21.8)

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)
保险风险 (续)
表39.5(B2): 马来西亚分部的税后盈利/(亏损) 及股东权益敏度

对1年税后盈利/(亏损) 及股东权益敏感度的冲击

百万元	情况1	情况2	情况3	情况4	情况5	情况6	情况7
2017							
冲击总额	**(80.4)**	**67.8**	**(15.0)**	**12.0**	**(5.1)**	**6.9**	**(19.7)**
再保部分	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
冲击净额	**(80.4)**	**67.8**	**(15.0)**	**12.0**	**(5.1)**	**6.9**	**(19.7)**
2016							
冲击总额	(70.4)	59.1	(11.9)	10.5	(6.5)	7.7	(11.7)
再保部分	–	–	–	–	–	–	–
冲击净额	(70.4)	59.1	(11.9)	10.5	(6.5)	7.7	(11.7)

上表显示精算估值假设中的某一项出现合理的可能变动而其他项保持不变时，将对GEH集团的税后盈利与亏损造成的敏感度影响。

新加坡和马来西亚再保部分的敏感度分析的效应并不具重大影响。

在进行上述敏感度分析时所使用的方法(包括所做的主要假设)与去年相同。

非寿险合约的保险风险
非寿险保单的风险通常覆盖12个月期限。非寿险合约的内在风险反映于保险合约负债中，此负债包括保费负债与索赔负债两方面。保费负债包含未期满风险的储备金，索赔负债包含损失储备金，包括为已呈报的尚欠索赔和未呈报但已发生的尚欠索赔而拨出的准备金。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)
保险风险 (续)
表39.5(C1): 非寿险保险的风险集中性

非寿险保险合约 百万元	2017 总保费负债	2017 再保保费负债	2017 净保费负债	2016 总保费负债	2016 再保保费负债	2016 净保费负债
(a) 按业务类型						
火险	**19**	**(7)**	**12**	29	(18)	11
车险	**30**	**–**	**30**	26	(1)	25
海事与航空险	**6**	**(5)**	**1**	8	(7)	1
工人赔偿	**13**	**(4)**	**9**	13	(4)	9
个人意外与健康	**19**	**1**	**20**	20	(2)	18
其他	**42**	**(29)**	**13**	29	(18)	11
总额	**129**	**(44)**	**85**	125	(50)	75
(b) 按国家						
新加坡	**65**	**(29)**	**36**	64	(31)	33
马来西亚	**64**	**(15)**	**49**	61	(19)	42
总额	**129**	**(44)**	**85**	125	(50)	75

非寿险保险合约 百万元	2017 总索赔负债	2017 再保索赔负债	2017 净索赔负债	2016 总索赔负债	2016 再保索赔负债	2016 净索赔负债
(a) 按业务类型						
火险	**28**	**(20)**	**8**	40	(31)	9
车险	**56**	**(3)**	**53**	65	(5)	60
海事与航空险	**23**	**(20)**	**3**	12	(9)	3
工人赔偿	**25**	**(9)**	**16**	26	(10)	16
个人意外与健康	**14**	**(1)**	**13**	15	(2)	13
其他	**84**	**(67)**	**17**	63	(48)	15
总额	**230**	**(120)**	**110**	221	(105)	116
(b) 按国家						
新加坡	**108**	**(61)**	**47**	93	(44)	49
马来西亚	**122**	**(59)**	**63**	128	(61)	67
总额	**230**	**(120)**	**110**	221	(105)	116

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)
保险风险 (续)
表39.5(C2): 累积索赔估计与至今累积给付
下表显示连续多个事故发生年在资产负债表日期的累积索赔估计(包括已通知的索赔和IBNR)以及至今累积给付。

(i) 2017年非寿险合约总负债

百万元	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	总额
(a) 累积索赔估计									
事故发生年	69	112	94	138	127	167	178	168	
一年后	85	113	100	131	119	162	178	–	
两年后	84	96	97	118	116	134	–	–	
三年后	79	92	94	116	112	–	–	–	
四年后	76	86	90	120	–	–	–	–	
五年后	75	85	87	–	–	–	–	–	
六年后	72	83	–	–	–	–	–	–	
七年后	71	–	–	–	–	–	–	–	
当前累积索赔估计	**71**	**83**	**87**	**120**	**112**	**134**	**178**	**168**	
(b) 累积给付									
事故发生年	27	36	37	38	39	52	82	64	
一年后	58	64	64	79	88	105	139	–	
两年后	67	75	76	91	97	114	–	–	
三年后	70	78	81	96	99	–	–	–	
四年后	71	80	84	112	–	–	–	–	
五年后	71	82	84	–	–	–	–	–	
六年后	71	82	–	–	–	–	–	–	
七年后	71	–	–	–	–	–	–	–	
累积给付	**71**	**82**	**84**	**112**	**99**	**114**	**139**	**64**	
(c) 非寿险索赔负债总额	**#**	**1**	**3**	**8**	**13**	**20**	**39**	**104**	**188**
过去年份储备金									**44**
未分配盈余									**(1)**
普通保险基金合约负债总额									**231**

(1) "#"表示款项低于50万元。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

保险风险 (续)

(ii) 2017年扣除负债再保后的非寿险合约负债

百万元	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	总额
(a) 累积索赔估计									
事故发生年	46	73	64	93	81	83	91	93	
一年后	60	78	70	74	77	79	85	–	
两年后	59	61	67	72	76	75	–	–	
三年后	57	59	65	71	75	–	–	–	
四年后	54	55	63	69	–	–	–	–	
五年后	53	55	62	–	–	–	–	–	
六年后	52	53	–	–	–	–	–	–	
七年后	51	–	–	–	–	–	–	–	
当前累积索赔估计	**51**	**53**	**62**	**69**	**75**	**75**	**85**	**93**	
(b) 累积给付									
事故发生年	21	25	32	30	32	30	41	44	
一年后	44	44	50	55	59	56	66	–	
两年后	48	49	56	61	65	62	–	–	
三年后	50	51	59	63	67	–	–	–	
四年后	51	52	60	65	–	–	–	–	
五年后	51	52	60	–	–	–	–	–	
六年后	51	52	–	–	–	–	–	–	
七年后	51	–	–	–	–	–	–	–	
累积给付	**51**	**52**	**60**	**65**	**67**	**62**	**66**	**44**	
(c) 非寿险索赔负债净额	**#**	**1**	**2**	**4**	**8**	**13**	**19**	**49**	**96**
过去年份储备金									**15**
未分配盈余									**(1)**
普通保险基金合约负债净额									**110**

(1) "#"表示款项低于50万元。

关键假设

非寿险合约负债是根据以往的索赔经验、对事件的现有知识、相关保单的条款与细则以及对状况的解释来进行确定。特别相关的是类似事件的以往经验，历史索赔发展趋势，法规变动，司法裁决，经济环境及索赔处理程序。非寿险合约负债的估计因此对各项因素与不确定性具有敏感性。实际的未来保费与索赔负债不会完全按照预测情况发展，与初始估计可能会有差异。

非寿险合约的保险风险是通过强调将风险分散至大量保险合约组合及地理区域而加以缓释。通过仔细选择和实行承保策略有助改善风险的变化性，这些策略是为了确保这些风险按其类型和保障利益水平都得到分散，其主要方法是将风险分散于各行业领域和地理区域。此外也采取多项措施，包括对所有新合约和现有合约实施严格索赔检讨政策，定期详细检讨索赔处理程序，对可能属于诈骗的索赔进行频繁调查等，来减少GEH集团的风险敞口。GEH集团也进一步执行积极管理与及时追查索赔的政策，从而减少因无法预测的未来发展而对集团造成负面影响的风险。

GEH集团也对某些合约实施最高索赔额来限制其风险，并且使用再保安排以控制灾难事故的风险，比如飓风、地震和水灾所造成的损失。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

保险风险 (续)

以下的敏感度分析显示主要假设变动对负债总额与净额、税前盈利和权益造成的影响。

		影响			
百万元	假设变动	负债总额	负债净额	税前盈利	权益
2017					
防备不利偏差边际效益	**+20%**	**5**	**3**	**(3)**	**(2)**
赔付率 [1]	**+20%**	**75**	**43**	**(43)**	**(33)**
索赔处理支出	**+20%**	**1**	**4**	**(4)**	**(3)**
2016					
防备不利偏差边际效益	+20%	3	2	(2)	(1)
赔付率 [1]	+20%	59	38	(38)	(30)
索赔处理支出	+20%	1	3	(3)	(2)

[1] 最佳估计储备与当前意外年度偿付。

在推算上述敏感度资料时所使用的方法与所做的主要假设与去年相同。

市场与信贷风险

当资产与负债的市场价值没有跟随金融市场的变化而一致移动，就会出现市场风险。利率、汇率、股本价格及替代投资价格的变化会对保险业务的当前与未来盈利及股东权益造成影响。

GEH集团所面对的市场风险在于股东基金的投资以及保险基金的资产与负债不配对。对于由其资产管理附属公司利安资金管理公司所管理的基金，投资风险由投资者承担，GEH集团在市场估价损失或减记时不承担任何负债。

GEH集团ALC和附属公司ALC通过设定投资政策与资产分配、批准投资组合结构及风险测量方法、批准对冲与替代风险转移策略对市场风险进行积极管理。各个层级皆对投资限制进行监测，以确保所有投资活动在GEH集团的风险承担能力内进行，并配合集团的管理原则与哲学。遵循现有限制是风险治理与金融报告架构的整体组成部分。GEH集团在管理各种风险(包括利率风险、外汇风险、股本价格风险、信贷风险、替代投资风险与流动性风险)所采取的措施简述如下。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(a) 利率风险(包括资产负债不配对)

GEH集团在以下情况中面对利率风险: (i)在股东基金与保险基金中投资固定收益工具，及(ii)保险基金中的保单负债。由于股东基金在投资固定收益工具时面对风险但不面对保单负债的风险，所以当利率上升时就会出现经济损失。由于保单负债时间漫长，而且保险基金的现金流量不确定，所以所持有的资产不可能与保单负债完全配对。这导致产生净利率风险或资产负债不配对风险，这些风险是由GEH集团ALC与附属公司ALC监管。由于保单负债的期限一般上长于固定收益资产的期限，所以当利率下降时，保险基金将出现经济损失。

根据新加坡金融管理局所管理的新加坡条例，对于期限短于20年的负债现金流量是按SGS零息票据回报率做出折现，对于期限超过20年的负债现金流量，新加坡基金是按长期无风险折现率 (“LTRFDR”) 作出折现。因此新加坡的非参与型基金在LTRFDR下降时可能出现负盈利影响。

根据马来西亚国家银行 (“BNM”) 所管理的马来西亚条例，期限少于15年的负债现金流量是采用期限相等的MGS零息票据回报率作出折现，至于期限15年或以上的负债现金流量则是采用15年期满的MGS零息票据回报率作出折现，因此当MGS的零息票据回报率下降时，马来西亚的非参与型基金可能面对负盈利的影响。

(b) 外汇风险

固定收益的投资组合通常采用货币远期与掉期进行对冲。在基金层次用于固定收益组合投资项目的外汇敞口的内部限制是15%至35%。源自于国外股权投资的货币风险一般不作出对冲。

GEH集团在国外附属公司的净投资也面对外汇风险。这类风险主要来自GEH集团在马来西亚的附属公司。按照BNM的规定，马来西亚的保险与股东基金主要是以马来西亚令吉持有。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)
市场与信贷风险 (续)
(b) 外汇风险 (续)
下表显示GEH集团的金融与保险相关资产与负债按主要货币划分的外汇位置。

百万元	新元	令吉	美元	其他	不面对外汇风险	总额
2017						
可供出售证券						
股本证券	2,785	5,582	659	5,294	–	14,320
债务证券	14,378	11,752	10,445	3,294	–	39,869
其他投资	3,128	199	2,399	1,203	–	6,929
公允价值计入损益的证券						
股本证券	100	1,677	252	507	–	2,536
债务证券	21	692	159	308	–	1,180
其他投资	1,799	40	294	298	–	2,431
持作交易用途的金融工具						
股本证券	#	12	–	–	–	12
债务证券	541	1,101	#	–	–	1,642
衍生金融工具资产	231	–	6	2	–	239
贷款	432	927	–	–	–	1,359
保险应收账款	1,052	1,620	6	23	–	2,701
其他债务人与基金间结存	960	289	139	129	2,214	3,731
现金与现金等值物	3,882	858	325	300	–	5,365
金融与保险相关资产	29,309	24,749	14,684	11,358	2,214	82,314
其他债权人与基金间结存	1,344	291	160	295	2,214	4,304
保险应付账款	1,105	3,001	4	14	–	4,124
衍生金融工具应付款	4	14	115	247	–	380
代理员退休金准备金	–	276	–	–	–	276
发行债务	400	–	–	–	–	400
普通保险基金合约负债	109	122	–	–	–	231
寿险基金合约负债	41,421	18,936	1,390	483	–	62,230
金融与保险相关负债	44,383	22,640	1,669	1,039	2,214	71,945

(1) "#"表示款项低于50万元。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)
市场与信贷风险 (续)
(b) 外汇风险 (续)

百万元	新元	令吉	美元	其他	不面对外汇风险	总额
2016						
可供出售证券						
股本证券	2,859	3,544	469	4,212	–	11,084
债务证券	13,651	12,164	9,528	591	–	35,934
其他投资	2,108	182	1,812	1,089	–	5,191
公允价值计入损益的证券						
股本证券	104	1,103	250	578	–	2,035
债务证券	14	555	238	249	–	1,056
其他投资	1,397	46	278	271	–	1,992
持作交易用途的金融工具						
股本证券	–	7	–	–	–	7
债务证券	485	599	#	1	–	1,085
衍生金融工具资产	27	–	56	2	–	85
贷款	531	1,065	13	#	–	1,609
保险应收账款	1,013	1,560	9	23	–	2,605
其他债务人与基金间结存	680	452	99	24	1,386	2,641
现金与现金等值物	2,120	875	288	244	–	3,527
金融与保险相关资产	24,989	22,152	13,040	7,284	1,386	68,851
其他债权人与基金间结存	830	253	99	59	1,386	2,627
保险应付账款	942	2,711	5	13	–	3,671
衍生金融工具应付款	79	–	613	45	–	737
代理员退休金准备金	–	263	–	–	–	263
发行债务	400	–	–	–	–	400
普通保险基金合约负债	93	128	–	–	–	221
寿险基金合约负债	33,384	17,783	1,314	431	–	52,912
金融与保险相关负债	35,728	21,138	2,031	548	1,386	60,831

(1) "#"表示款项低于50万元。

GEH集团并无显著集中的外汇风险。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)
市场与信贷风险 (续)
(c) 股本价格风险
资产与负债中都存在股本价格风险。资产风险是来自对股本的直接投资，因为GEH集团通过在股东基金与保险基金所作的投资，承担所有或大部分回报波动性及投资表现风险。股本价格风险也存在于投资联结产品，其保险营运的收入与相关股本基金的价值联结，因为这对所赚取的费用会造成影响。限制的设定是针对单一证券持股占总持股权的百分比进行。

(d) 信贷息差风险
GEH集团在债券的投资面对信贷息差风险。信贷息差是指两种信贷品质不同的投资的报价回报率之间的差异。不同品质评级的债券之间的息差扩大时，表示市场正在把较低评级债券的违约风险提高的因素反映出来。信贷息差扩大将导致GEH集团的债券组合价值下降。

(e) 替代投资风险
GEH集团由于直接在新加坡和马来西亚投资房地产，以及在其他国家投资房地产、私人股权、基础设施及对冲基金，因此面对替代投资风险。集团设有一个监管程序以管理外汇、国家与基金经理集中风险。这个程序以及替代投资的收购与出售，都经由RMC和GEH集团ALC检讨与批准。

(f) 商品期货风险
GEH集团并未面对任何直接或显著的商品期货风险。

(g) 流动性风险
当一家公司无法满足其与金融负债的现金流量需求，或者支撑该负债的资产无法在不承担不合理亏损的情况下快速售出时，就会产生流动性风险。对于保险公司，最大的流动性需要通常产生自其保险负债。对资金的需求通常可由持续的业务营运、收到的保费、出售资产或借贷来提供。负面宣传、经济衰退、从事相同或类似业务的其他公司面对问题的报道、未预料的保单索赔或其他来自保户的预期外现金需求等情况，都可能对现金流动性造成预期外的需求。

预期中流动性需求的管理是通过结合财库、投资与资产负债管理方式进行，并定期监控。实际与预测的现金流入和流出活动获得监控，并且在所有时候都有合理数量的资产处于流动工具中。来自有效保险合约负债的预测现金流量包含更新保费、佣金、索赔、到期与退保。更新保费、佣金、索赔和到期等一般上都是稳定及可预测的。退保较为不确定，尽管过去数年来也相当稳定。

预期外流动性需求的管理是通过结合产品设计、分散限制、投资策略与系统性监控进行。保险合约中所包含的退保罚金能保护GEH集团免受未预料退保趋势的损失，同时降低退保对利率变动的敏感度。

39. 风险管理 (续)

39.5 **保险相关风险管理** (续)
市场与信贷风险 (续)
(g) 流动性风险 (续)
下表显示金融与保险相关资产的预期收回或结算与GEH集团金融与保险合约负债的期满概况，并按合约无折现现金流量基础进行呈现，唯保险合约负债是按确认负债的净现金流出量进行呈现。

百万元	少于1年	1至5年	超过5年	无特定期限	总额
2017					
可供出售证券					
股本证券	–	–	–	14,320	14,320
债务证券	1,191	13,377	44,262	–	58,830
其他投资	–	–	–	6,929	6,929
公允价值计入损益的证券					
股本证券	–	–	–	2,536	2,536
债务证券	137	565	867	–	1,569
其他投资	–	–	–	2,431	2,431
持作交易用途的金融工具					
股本证券	5	3	4	–	12
债务证券	81	1,311	649	–	2,041
贷款	198	1,059	263	–	1,520
保险应收账款	331	(1)	(#)	2,371	2,701
其他债务人与基金间结存	3,642	4	18	67	3,731
现金与现金等值物	5,365	–	–	–	5,365
金融与保险相关资产	10,950	16,318	46,063	28,654	101,985
其他债权人与基金间结存	4,217	50	2	35	4,304
保险应付账款	3,247	866	4	7	4,124
代理员退休金准备金	93	57	126	–	276
发行债务	18	446	–	–	464
普通保险基金合约负债	205	4	(#)	22	231
寿险基金合约负债	7,948	10,810	43,472	–	62,230
金融与保险相关负债	15,728	12,233	43,604	64	71,629

(1) "#"表示款项低于50万元。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)
市场与信贷风险 (续)
(g) 流动性风险 (续)

百万元	少于1年	1至5年	超过5年	无特定期限	总额
2016					
可供出售证券					
股本证券	–	–	–	11,084	11,084
债务证券	2,421	12,088	38,963	–	53,472
其他投资	–	–	–	5,191	5,191
公允价值计入损益的证券					
股本证券	–	–	–	2,035	2,035
债务证券	165	444	909	–	1,518
其他投资	–	–	–	1,992	1,992
持作交易用途的金融工具					
股本证券	#	7	#	–	7
债务证券	48	476	881	–	1,405
贷款	429	1,084	307	–	1,820
保险应收账款	345	(3)	–	2,263	2,605
其他债务人与基金间结存	2,546	3	61	31	2,641
现金与现金等值物	3,527	–	–	–	3,527
金融与保险相关资产	9,481	14,099	41,121	22,596	87,297
其他债权人与基金间结存	2,521	50	1	55	2,627
保险应付账款	3,147	512	5	7	3,671
代理员退休金准备金	79	58	126	–	263
发行债务	18	74	391	–	483
普通保险基金合约负债	189	7	(#)	25	221
寿险基金合约负债	7,280	6,447	39,185	–	52,912
金融与保险相关负债	13,234	7,148	39,708	87	60,177

(1) "#"表示款项低于50万元。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)
市场与信贷风险 (续)
(g) **流动性风险** (续)
下表显示当前/非当前资产与负债的分类:

百万元	当前*	非当前	单位联结	总额
2017				
现金与现金等值物	**5,066**	**–**	**299**	**5,365**
其他债务人与基金间结存	**3,618**	**99**	**84**	**3,801**
保险应收账款	**331**	**2,370**	**–**	**2,701**
贷款	**168**	**1,191**	**–**	**1,359**
投资，包括衍生金融资产	**10,433**	**52,836**	**5,889**	**69,158**
持有待售资产	**4**	**–**	**–**	**4**
联号企业	**–**	**2**	**–**	**2**
商誉	**–**	**28**	**–**	**28**
房地产、设施与设备	**–**	**591**	**–**	**591**
投资房地产	**–**	**1,553**	**–**	**1,553**
资产	**19,620**	**58,670**	**6,272**	**84,562**
保险应付账款	**3,244**	**868**	**12**	**4,124**
其他债权人与基金间结存	**4,140**	**86**	**109**	**4,335**
未过期风险储备金	**127**	**2**	**–**	**129**
衍生金融工具应付款	**34**	**342**	**4**	**380**
所得税	**525**	**–**	**10**	**535**
代理员退休金准备金	**93**	**183**	**–**	**276**
递延所得税	**–**	**1,353**	**22**	**1,375**
发行债务	**–**	**400**	**–**	**400**
普通保险基金	**205**	**29**	**–**	**234**
寿险基金	**1,717**	**57,133**	**6,294**	**65,144**
负债	**10,085**	**60,396**	**6,451**	**76,932**
2016				
现金与现金等值物	3,219	–	308	3,527
其他债务人与基金间结存	2,592	49	50	2,691
保险应收账款	345	2,260	–	2,605
贷款	420	1,189	–	1,609
投资，包括衍生金融资产	8,179	45,394	4,895	58,468
联号企业	–	47	–	47
商誉	–	32	–	32
房地产、设施与设备	–	605	–	605
投资房地产	–	1,539	–	1,539
资产	14,755	51,115	5,253	71,123
保险应付账款	3,144	516	11	3,671
其他债权人与基金间结存	2,481	107	66	2,654
未过期风险储备金	125	–	–	125
衍生金融工具应付款	294	434	10	738
所得税	441	–	5	446
代理员退休金准备金	79	184	–	263
递延所得税	–	1,053	5	1,058
发行债务	–	400	–	400
普通保险基金	189	34	–	223
寿险基金	1,999	47,568	5,314	54,881
负债	8,752	50,296	5,411	64,459

(1) * 表示预期在资产负债表日期后的12个月内收回或结算。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)
市场与信贷风险 (续)
(h) 信贷风险

信贷风险是指金融工具的一方由于无法履行其义务而导致另一方蒙受财务损失。GEH集团主要在以下情况中面对信贷风险: (i) 投资于现金与债券, (ii)企业借贷活动及(iii)衍生工具交易与再保合约中面对签约对方的信贷风险。对于所有三种情况, 都可能因借贷者或签约对方的信贷违约而出现财务损失。对于债券的投资, 则可能因信贷息差扩大或信贷评级下降而出现财务损失。

评估与监控信贷风险的任务是由各附属公司的ALC负责。整个GEH集团的信贷风险是由GEH集团ALC管理。GEH集团对发行者或签约对方以及投资评级都设有限制。这些限制都获得积极监控, 以管理信贷与集中的风险。这些限制定期进行检讨。再保公司的信誉因素每年评估, 方法是通过发表的信贷评级与其他公开的财务资料对其财务实力进行检讨。

再保是投保给一些拥有良好信贷评级的签约对方, 并且遵循政策中每年设定的签约对方额度, 以避免集中性风险。对于因保费或缴付款未支付而产生的客户结存方面的信贷风险, 只有在保单文件或信托契约注明的宽限期内持续到期满为止, 既保单进行给付或终止。GEH集团发出单位联结投资保单。对于单位联结业务, 单位联结基金中持有的资产的投资风险是由保户承担, 因为保单利益是与基金资产的价值相关。因此GEH集团在单位联结金融资产并不面对实质信贷风险。

GEH集团投资组合中的贷款通常都有抵押品担保, 其最高贷款估值比率大部分为70%。所需抵押品的数额及种类有赖于对方信贷风险的评估。抵押品的资格皆设有准则, 所有抵押品也定期重新估价。GEH管理层监控抵押品的市场价值, 必要时会要求额外抵押品, 适当情况下则进行减损估价。由GEH集团作为贷方所持有, 并且有权在无法偿还贷款时出售或收回的抵押品的公允价值如下:

		2017		2016	
百万元	抵押品种类	贷款的帐面价值	抵押品的公允价值	贷款的帐面价值	抵押品的公允价值
保单贷款	保单现金价值	**2,276**	**4,569**	2,186	4,508
有抵押贷款	房地产	**679**	**1,231**	955	2,217
有抵押贷款	其他	**431** [1]	**8**	435 [1]	21
		3,386	**5,808**	3,576	6,746

[1] 包括政府担保的有抵押贷款, 虽然实际并未持有抵押品。

于2017年12月31日, 在证券借贷协议下贷出的投资与收到的抵押品为零 (2016: 零)。

于资产负债表日期, 被用作抵押品供货币对冲用途的投资为零 (2016: 零)。

有关交易是依据标准证券借贷业务一般与惯常采用的条款与细则进行。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)
市场与信贷风险 (续)
(h) **信贷风险** (续)

下表显示GEH集团的资产负债表组成部分面对信贷风险的最大敞口。最大敞口是以总额显示，不包括使用净额结算总协议或抵押品协议以及使用信贷衍生工具所产生的缓释效应。对于衍生工具，资产负债表上显示的公允价值代表当前风险敞口，而并非由于在未来价值变动而可能产生的最大风险敞口。下表也根据GEH集团的发行者或签约对方信贷评级将资产归类，提供GEH集团信贷风险敞口的相关资料。

	未过期也未减损					
百万元	投资级 @	非投资级 @	无评级	单位联结/不面对信贷风险	过期 *	总额
2017	(AAA–BBB)	(BB–C)				
可供出售证券						
股本证券	–	–	–	14,320	–	14,320
债务证券	28,562	29	11,278	–	–	39,869
其他投资	–	–	–	6,929	–	6,929
公允价值计入损益的证券						
股本证券	–	–	–	2,536	–	2,536
债务证券	144	–	–	1,036	–	1,180
其他投资	–	–	–	2,431	–	2,431
持作交易用途的金融工具						
股本证券	–	–	–	12	–	12
债务证券	1,092	–	550	#	–	1,642
衍生金融工具资产	235	–	–	4	–	239
贷款	430	–	867	–	62	1,359
保险应收账款	77	–	2,595	–	29	2,701
其他债务人与基金间结存	–	–	3,646	84	1	3,731
现金与现金等值物	4,900	–	166	299	–	5,365
	35,440	29	19,102	27,651	92	82,314
2016						
可供出售证券						
股本证券	–	–	–	11,084	–	11,084
债务证券	26,979	176	8,779	–	–	35,934
其他投资	–	–	–	5,191	–	5,191
公允价值计入损益的证券						
股本证券	–	–	–	2,035	–	2,035
债务证券	14	17	9	1,016	–	1,056
其他投资	–	–	–	1,992	–	1,992
持作交易用途的金融工具						
股本证券	–	–	–	7	–	7
债务证券	590	–	485	10	–	1,085
衍生金融工具资产	77	–	1	7	–	85
贷款	420	–	1,180	–	9	1,609
保险应收账款	82	–	2,493	–	30	2,605
其他债务人与基金间结存	–	–	2,590	50	1	2,641
现金与现金等值物	3,083	18	118	308	–	3,527
	31,245	211	15,655	21,700	40	68,851

(1) "@"根据外部评级机构(包括S&P、Moody's、RAM和MARC)所给予的公开评级。
(2) "*"过期金融资产的账龄分析将在下表提供。
(3) "#"表示款项低于50万元。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)
市场与信贷风险 (续)
(h) **信贷风险** (续)
过期金融资产的账龄分析:

百万元	过期但未减损				过期及减损[@]	总额
	少于6个月	6至12个月	超过12个月	小计		
2017						
贷款	**–**	**62**	**–**	**62**	**47**	**109**
保险应收账款	**22**	**4**	**3**	**29**	**6**	**35**
其他债务人与基金间结存	**1**	**#**	**#**	**1**	**5**	**6**
总额	**23**	**66**	**3**	**92**	**58**	**150**
2016						
贷款	–	–	9	9	4	13
保险应收账款	20	7	3	30	6	36
其他债务人与基金间结存	1	–	#	1	4	5
总额	21	7	12	40	14	54

(1) "@"对于被分类为"过期及减损"的资产，合约给付必须是在期后90天以上。这些应收账款没有任何抵押品或信贷强化项目的担保。
(2) "#"表示款项低于50万元。

(i) **集中风险**
管理市场与信贷风险的一个重要因素是积极管理某个特定发行者、签约对方、行业领域、国家和货币的集中情况。内部规定与管制条例都设有这方面限制，用于监控集中的风险。这些限制是由个别管理委员会定期检讨。GEH集团面对的风险是在个别当地管制机构所设定的集中限制内。

GEH集团积极管理其产品组合以确保不会出现信贷风险显著集中的情况。

(j) **营运与法规遵循风险**
营运风险是指某个事件或行动，基于不充分或失效的内部过程和系统、人为因素或外部事件，可能导致局部或完全影响集团达到其目标。

营运风险是指任何事件或行动，基于无法有效遵循适用法律、条例和标准，可能导致局部或完全影响集团达到其目标。这些适用的关键条规遵循领域包括:

- 用于管理大东方所承保保险业务与受管制金融活动的法律、条例与规定;
- 行业公会倡导的行为准则;
- 反洗钱; 及
- 对抗恐怖主义融资

营运与法规遵循风险的日常管理是通过维持全面的内部控制，并在系统与程序等基础设施协助下进行过程与交易的监控。GMC在其常月会议检讨GEH集团的营运与法规遵循课题，其他个别地区的课题则由个别的SMT所管理与监控。GEH集团的内部审计团队检讨内部控制系统，以评估其持续相关性和有效性，并至少每季一次向GEH审计委员会作出报告。

(k) **科技风险**
科技风险是定义为与使用或依赖电脑硬件、软件、电子仪器和网络而引起的任何潜在不利结果、损害、损失、中断、违背或失效情况相关的风险。

GEH集团采取以风险为基础的方式管理有关数据损失/泄漏、系统保安弱点、获得与开发劣质的系统、系统故障与可用性、外部承包商的服务提供能力、存取特权的滥用以及技术陈旧等方面的科技风险。有关科技风险的主要指标将定期向GEH集团董事部报告。GEH集团内部审计部门会对其充分性与有效性进行独立评估。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)
市场与信贷风险 (续)
(I) 金融风险敏感度分析

以下的敏感度分析显示，对每个关键变数施加可能出现的冲击，而所有其他变数保持不变时，GEH集团的税后净利将因此受到的影响。虽然关键变数的联动性会显著影响金融资产的公允价值和/或摊销成本，但是为了展示每个关键变数改变的影响，这些变数均单独改变。

对税后盈利的影响是代表金融资产的公允价值的改变(其公允价值是记录在收入报表中)及保险合约负债估价改变所导致的效应。对权益的影响是代表对税后盈利的影响以及股东基金中持有的金融资产公允价值改变的效应。

市场风险敏感度分析

	对税后盈利的影响		对权益的影响	
百万元	2017	2016	2017	2016
变数的改变幅度:				
(a) 利率				
+100 基本点	**(438.9)**	(93.2)	**(522.2)**	(198.2)
–100 基本点	**419.3**	23.1	**509.7**	139.4
(b) LTRFDR				
+10 基本点	**43.9**	17.6	**43.7**	17.6
–10 基本点	**(46.7)**	(18.9)	**(46.7)**	(18.9)
(c) 外币				
外币资产的市场价值增加5%	**108.9**	24.3	**187.0**	90.8
外币资产的市场价值减少5%	**(108.9)**	(24.3)	**(187.0)**	(90.8)
(d) 股权				
市场指数增加20%				
STI	**218.9**	17.5	**317.7**	99.8
KLCI	**3.2**	0.5	**42.6**	12.3
市场指数减少20%				
STI	**(218.9)**	(17.5)	**(317.7)**	(99.8)
KLCI	**(3.2)**	(0.5)	**(42.6)**	(12.3)
(e) 信贷				
息差+100 基本点	**(569.8)**	(277.6)	**(632.5)**	(341.9)
息差–100 基本点	**654.5**	328.2	**712.5**	397.4
(f) 替代投资 [1]				
所有替代投资的市场价值增加10%	**52.7**	21.4	**58.4**	43.9
所有替代投资的市场价值减少10%	**(52.7)**	(21.4)	**(58.4)**	(43.9)

[1] 替代投资包含房地产、私人股权、基础设施与对冲基金的投资。

敏感度信息和显著变数的产生方式与往年相比并无改变。

40. 金融资产与金融负债的分类

百万元	集团 持作交易用途	指定为公允价值计入损益	贷款与应收账款/摊销成本	可供出售	保险合约	总额
2017						
现金及存放中央银行款项	–	–	19,594	–	–	19,594
新加坡政府国库券与证券	938	–	–	8,902	–	9,840
其他政府国库券与证券	3,327	32	–	14,272	–	17,631
银行同业的存放和贷款	2,457	–	29,368	17,552	–	49,377
债务与股本证券	5,165	239	17	19,908	–	25,329
贷款与应收票据	–	–	234,141	–	–	234,141
抵押资产	192	–	526	338	–	1,056
衍生工具应收款	6,386	–	–	–	–	6,386
其他资产	–	–	5,070	–	172	5,242
应收联号企业款项	–	–	143	–	–	143
金融资产	18,465	271	288,859	60,972	172	368,739
非金融资产						12,272
						381,011
LAF投资金融资产 [1]	238	7,511	8,487	56,098	–	72,334
LAF投资非金融资产 [1]						1,593
资产总额						454,938
非银行客户存款	–	–	283,642	–	–	283,642
银行同业存款和结存	–	–	7,485	–	–	7,485
交易投资组合负债	622	–	–	–	–	622
衍生工具应付款	6,454	–	–	–	–	6,454
其他负债 [2]	–	–	5,335	–	394	5,729
发行债务	–	944	31,291	–	–	32,235
金融负债	7,076	944	327,753	–	394	336,167
非金融负债						3,240
						339,407
LAF金融负债 [1]	366	–	8,218	–	62,230	70,814
LAF非金融负债 [1]						2,941
负债总额						413,162

[1] "LAF"是指寿险基金。
[2] 其他负债包括应付联号企业款项。

40. 金融资产与金融负债的分类 (续)

百万元	集团					
	持作交易用途	指定为公允价值计入损益	贷款与应收账款/摊销成本	可供出售	保险合约	总额
2016						
现金及存放中央银行款项	–	–	16,559	–	–	16,559
新加坡政府国库券与证券	590	–	–	7,476	–	8,066
其他政府国库券与证券	2,182	–	–	14,117	–	16,299
银行同业的存放和贷款	1,858	–	23,772	14,171	–	39,801
债务与股本证券	4,127	628	98	18,304	–	23,157
贷款与应收票据	–	–	216,830	–	–	216,830
抵押资产	269	1	465	1,054	–	1,789
衍生工具应收款	7,838	–	–	–	–	7,838
其他资产	–	–	4,328	–	162	4,490
应收联号企业款项	–	–	21	–	–	21
金融资产	16,864	629	262,073	55,122	162	334,850
非金融资产						13,062
						347,912
LAF投资金融资产 [1]	78	5,935	7,251	47,111	–	60,375
LAF投资非金融资产 [1]						1,597
资产总额						409,884
非银行客户存款	–	–	261,486	–	–	261,486
银行同业存款和结存	–	–	10,740	–	–	10,740
交易投资组合负债	598	–	–	–	–	598
衍生工具应付款	7,474	–	–	–	–	7,474
其他负债 [2]	–	–	4,949	–	386	5,335
发行债务	–	867	19,080	–	–	19,947
金融负债	8,072	867	296,255	–	386	305,580
非金融负债						2,700
						308,280
LAF金融负债 [1]	733	–	6,324	–	52,912	59,969
LAF非金融负债 [1]						1,993
负债总额						370,242

[1] "LAF"是指寿险基金。
[2] 其他负债包括应付联号企业款项。

40. 金融资产与金融负债的分类 (续)

百万元	银行 持作交易用途	指定为公允价值计入损益	贷款与应收账款/摊销成本	可供出售	总额
2017					
现金及存放中央银行款项	–	–	14,355	–	14,355
新加坡政府国库券与证券	938	–	–	8,151	9,089
其他政府国库券与证券	2,744	–	–	5,700	8,444
银行同业的存放和贷款	2,163	–	23,267	9,326	34,756
债务与股本证券	4,301	–	17	9,663	13,981
贷款与应收票据	–	–	143,516	–	143,516
附属公司的存放和贷款	–	–	19,974	–	19,974
抵押资产	–	–	–	741	741
衍生工具应收款	5,117	–	–	–	5,117
其他资产	–	–	1,321	–	1,321
应收联号企业款项	–	–	#	–	#
金融资产	15,263	–	202,450	33,581	251,294
非金融资产					18,562
资产总额					269,856
非银行客户存款	–	–	178,146	–	178,146
银行同业存款和结存	–	–	6,085	–	6,085
附属公司存款和结存	–	–	16,301	–	16,301
交易投资组合负债	622	–	–	–	622
衍生工具应付款	4,989	–	–	–	4,989
其他负债 (1)	–	–	1,761	–	1,761
发行债务	–	944	31,554	–	32,498
金融负债	5,611	944	233,847	–	240,402
非金融负债					691
负债总额					241,093
2016					
现金及存放中央银行款项	–	–	11,365	–	11,365
新加坡政府国库券与证券	590	–	–	7,112	7,702
其他政府国库券与证券	1,757	–	–	5,408	7,165
银行同业的存放和贷款	1,829	–	18,253	11,128	31,210
债务与股本证券	3,499	–	85	8,028	11,612
贷款与应收票据	–	–	131,874	–	131,874
附属公司的存放和贷款	–	–	8,970	–	8,970
抵押资产	–	–	–	936	936
衍生工具应收款	6,352	–	–	–	6,352
其他资产	–	–	1,351	–	1,351
金融资产	14,027	–	171,898	32,612	218,537
非金融资产					19,310
资产总额					237,847
非银行客户存款	–	–	155,753	–	155,753
银行同业存款和结存	–	–	9,090	–	9,090
附属公司存款和结存	–	–	16,288	–	16,288
交易投资组合负债	580	–	–	–	580
衍生工具应付款	6,008	–	–	–	6,008
其他负债 (1)	–	–	1,706	–	1,706
发行债务	–	867	18,665	–	19,532
金融负债	6,588	867	201,502	–	208,957
非金融负债					609
负债总额					209,566

(1) 其他负债包括应付联号企业款项。
(2) "#"表示款项低于50万元。

41. 金融工具的公允价值

41.1 估价控制框架

集团设有一个针对公允价值计量的控制框架，包括正式化的检讨程序及由不涉及进行有关交易的业务单位所进行的独立公允价值查证。

集团风险管理部门中的市场风险管理（“MRM”）职能将负责市场数据查证、初始模型查证及持续的性能监控。

集团财务部门中的资金财务控制 – 估价控制职能将负责制定整体估价控制框架。这包括，但不限于，检讨与建议适当的估价储备金，方法与调整，独立价格测试，以及鉴别估价差位。

估价政策每年由MRM负责检讨。框架的任何实质变动，都必须得到行政总裁的批准及董事部风险管理委员会的同意。集团审计部将负责确保个别部门遵循这一政策。

41.2 公允价值

金融工具包含金融资产、金融负债和资产负债表外的金融工具。金融工具的公允价值是指在市场参与者之间进行有条理的交易时，出售某项资产可获得的价格或转移某项负债所须支付的价格。财务报表上未按公允价值列账的金融资产与负债，集团已确认其公允价值与报告日的账面金额并无显著不同。集团金融工具的帐面数额与公允价值说明如下。

金融资产

现金及存放中央银行款项、银行同业的存放、利息以及其他短期应收项目的公允价值，由于期限较短或经常重新定价，所以预料将与其帐面价值接近。

集团持有的证券包括政府证券及债务与股本证券，大致上是以公允价值记录于资产负债表。

非银行客户贷款是以摊销成本记录于资产负债表，并且扣除个别与综合准备金。集团将非银行贷款的公允价值视为接近其帐面数额，因为这些贷款大致上都会经常重新定价。

金融负债

某些金融负债（主要包括没有注明到期日的客户存款、银行同业间的借贷和回购协议的借贷）的公允价值，由于期限较短，所以预料将与其帐面数额接近。对于非银行客户定期存款，其合约或推算的现金流量，是在资产负债表日期按市场利率作出折现以估计其公允价值，大约与其帐面数额接近。

集团附属定期票据与备兑债券的公允价值是根据市场报价及独立经纪的买价来确定。对于其他通常属于短期的发行债务，其公允价值是接近帐面数额。

41.3 公允价值层级

集团采用各种计量方法来确定其金融资产与负债的公允价值。以下是不同等级的公允价值计量方法:

- 等级1 – 相同资产或负债在活跃市场的公开报价（未调整）;
- 等级2 – 等级1所用的公开报价之外的其他可观察市场数据，可以是直接（比如价格）或间接（比如推算自可观察的市场数据）的形式。使用市场参数作为输入数据的估价技术包括，但不限于，收益曲线、波动性与汇率；及
- 等级3 – 不是根据可观察市场数据的估价输入数据。

41. 金融工具的公允价值 (续)

41.3 公允价值层级 (续)

下表总结列出集团按公允价值层级计量方法所得的公允价值而记录的资产与负债:

	2017				2016			
百万元	等级1	等级2	等级3	总额	等级1	等级2	等级3	总额
重复性公允价值计量								
集团								
按公允价值计量的金融资产								
银行同业的存放和贷款	–	20,204	–	20,204	–	16,556	–	16,556
债务与股本证券	20,795	4,107	738	25,640	21,069	2,546	239	23,854
衍生工具应收款	47	6,311	28	6,386	34	7,765	39	7,838
政府国库券与证券	24,295	3,182	–	27,477	22,338	2,029	–	24,367
寿险基金投资资产	46,604	16,004	1,239	63,847	38,880	13,072	1,172	53,124
总额	91,741	49,808	2,005	143,554	82,321	41,968	1,450	125,739
按公允价值计量的非金融资产								
寿险基金投资房地产	–	–	1,553	1,553	–	–	1,539	1,539
总额	–	–	1,553	1,553	–	–	1,539	1,539
按公允价值计量的金融负债								
衍生工具应付款	70	6,370	14	6,454	91	7,348	35	7,474
交易投资组合负债	622	–	–	622	598	–	–	598
发行债务	–	944	–	944	–	867	–	867
寿险基金金融负债	1	365	–	366	–	733	–	733
总额	693	7,679	14	8,386	689	8,948	35	9,672
银行								
按公允价值计量的金融资产								
银行同业的存放和贷款	–	11,681	–	11,681	–	13,484	–	13,484
债务与股本证券	10,789	2,610	565	13,964	9,664	2,197	72	11,933
衍生工具应收款	4	5,091	22	5,117	2	6,314	36	6,352
政府国库券与证券	15,960	2,122	–	18,082	14,107	762	–	14,869
总额	26,753	21,504	587	48,844	23,773	22,757	108	46,638
按公允价值计量的金融负债								
衍生工具应付款	4	4,977	8	4,989	4	5,973	31	6,008
交易投资组合负债	622	–	–	622	580	–	–	580
发行债务	–	944	–	944	–	867	–	867
总额	626	5,921	8	6,555	584	6,840	31	7,455

在本财政年度，集团由于市场活动增加使价格成为可观察数据而将金融资产从等级2转移至等级1，并由于市场活动减少而将金融资产从等级1转移至等级2。

41. 金融工具的公允价值 (续)

41.3 公允价值层级 (续)

等级3工具的估价技术与不可观察输入数据

集团 百万元	2017年12月31日的 公允价值	分类	估价技术	不可观察的输入数据
金融资产				
债务证券	130	可供出售金融资产	现金流量折现法	信贷息差
股本证券(非上市)	608	可供出售金融资产	净资产价值/倍数	净资产价值/盈利与比率
衍生工具应收款	28	持作交易用途	期权定价模型/CDS模型	标准差/信贷息差
寿险基金投资资产	1,239	可供出售金融资产	净资产价值	净资产价值
总额	**2,005**			
金融负债				
衍生工具应付款	14	持作交易用途	期权定价模型/CDS模型	标准差/信贷息差
总额	**14**			

管理层认为不可观察输入数据可能出现的合理变动并不会造成显著的财务影响。

集团的等级3金融资产与负债的变动

	2017				2016			
集团 百万元	债务与 股本证券	衍生工具 应收款	寿险基金 投资资产	总额	债务与 股本证券	衍生工具 应收款	寿险基金 投资资产	总额
按公允价值计量的金融资产								
于1月1日	**239**	**39**	**1,172**	**1,450**	183	46	1,206	1,435
购买/转自联号企业	**540**	**3**	**235**	**778**	20	4	68	92
结算/出售	**(30)**	**(#)**	**(103)**	**(133)**	–	(#)	(98)	(98)
(转出)/转入等级3	**(7)** [1]	**(12)** [1]	**–**	**(19)**	12 [2]	–	–	12
收益/(亏损)纳入:								
- 收入报表	**(34)**	**(2)**	**(79)**	**(115)**	(1)	(11)	(17)	(29)
- 其他综合收益	**30**	**#**	**14**	**44**	25	(#)	13	38
于12月31日	**738**	**28**	**1,239**	**2,005**	239	39	1,172	1,450
本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现收益/(亏损)	**(27)**	**36**	**(9)**	**#**	(13)	34	(6)	15

(1) 由于所用输入数据是基于市场可观察数据而从等级3转往等级2。
(2) 由于所用输入数据并非基于市场可观察数据而从等级2转往等级3。
(3) "#"表示款项低于50万元。

41. 金融工具的公允价值 (续)

41.3 公允价值层级 (续)

集团的等级3金融资产与负债的变动 (续)

集团

展示在收入报表中损益所含的收益/(亏损)如下:

	2017				2016			
百万元	净利息收入	交易收入	其他收入	总额	净利息收入	交易收入	其他收入	总额
本年度结束时包含在损益中的总收益/(亏损)	**–**	**(3)**	**(112)**	**(115)**	–	(11)	(18)	(29)
本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现收益/(亏损)	**–**	**36**	**(36)**	**#**	–	34	(19)	15

(1) "#"表示款项低于50万元。

银行

	2017			2016		
百万元	债务与股本证券	衍生工具应收款	总额	债务与股本证券	衍生工具应收款	总额
按公允价值计量的金融资产						
于1月1日	**72**	**36**	**108**	33	47	80
购买/转自联号企业	**506**	**3**	**509**	20	4	24
结算/出售	**(13)**	**–**	**(13)**	–	–	–
转入/(转出)等级3	**1** (1)	**(12)** (2)	**(11)**	4 (1)	–	4
收益/(亏损)纳入:						
– 收入报表	**(6)**	**(5)**	**(11)**	12	(15)	(3)
– 其他综合收益	**5**	**–**	**5**	3	–	3
于12月31日	**565**	**22**	**587**	72	36	108
本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现收益/(亏损)	**(7)**	**31**	**24**	–	30	30

展示在收入报表中损益所含的收益/(亏损)如下:

	2017			2016		
百万元	交易收入	其他收入	总额	交易收入	其他收入	总额
本年度结束时包含在损益中的总收益/(亏损)	**(4)**	**(7)**	**(11)**	(14)	11	(3)
本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现收益/(亏损)	**32**	**(8)**	**24**	30	–	30

(1) 由于所用输入数据并非基于市场可观察数据而从等级2转往等级3。
(2) 由于所用输入数据是基于市场可观察数据而从等级3转往等级2。

41. 金融工具的公允价值 (续)

41.3 公允价值层级 (续)

集团的等级3金融资产与负债的变动 (续)

	集团				银行			
	2017		2016		2017		2016	
百万元	衍生工具应付款	总额	衍生工具应付款	总额	衍生工具应付款	总额	衍生工具应付款	总额
按公允价值计量的金融负债								
于1月1日	**35**	**35**	47	47	**31**	**31**	40	40
发行	**1**	**1**	6	6	**1**	**1**	7	7
结算/出售	**–**	**–**	(1)	(1)	**–**	**–**	(#)	(#)
转出等级3	**(25)** [1]	**(25)**	–	–	**(25)** [1]	**(25)**	–	–
亏损/(收益) 纳入:								
– 收入报表	**3**	**3**	(17)	(17)	**1**	**1**	(16)	(16)
– 其他综合收益	**#**	**#**	(#)	(#)	**–**	**–**	–	–
于12月31日	**14**	**14**	35	35	**8**	**8**	31	31
本年度结束时持有负债包含在损益中的未实现亏损	**(34)**	**(34)**	(24)	(24)	**(33)**	**(33)**	(24)	(24)

(1) 由于所用输入数据是基于市场可观察数据而从等级3转往等级1和2。
(2) "#"表示款项低于50万元。

展示在收入报表中损益所含的收益/(亏损)如下:

	集团				银行			
	2017		2016		2017		2016	
百万元	交易收入	总额	交易收入	总额	交易收入	总额	交易收入	总额
本年度结束时包含在损益中的总(亏损)/收益	**(3)**	**(3)**	17	17	**(1)**	**(1)**	16	16
本年度结束时持有负债包含在损益中的未实现亏损	**(34)**	**(34)**	(24)	(24)	**(33)**	**(33)**	(24)	(24)

集团的等级3非金融资产的变动

	集团			
	2017		2016	
百万元	寿险基金投资房地产	总额	寿险基金投资房地产	总额
按公允价值计量的非金融资产				
于1月1日	**1,539**	**1,539**	1,568	1,568
购买	**#**	**#**	–	–
出售	**(1)**	**(1)**	(9)	(9)
收益/(亏损)纳入:				
– 收入报表	**10**	**10**	(16)	(16)
– 其他综合收益	**5**	**5**	(4)	(4)
于12月31日	**1,553**	**1,553**	1,539	1,539

(1) "#"表示款项低于50万元。

42. 对销金融资产与金融负债

集团与交易对方签署净额结算总协议。有利合约所涉及的信贷风险将因净额结算总协议而降低，当违约情况发生时，与合约对方之间的所有数额都将按净额结算。这些协议不可用于资产负债表的净额展现，因为这个抵销的权利只在发生违约或其他信贷事件等未来事件时才可加以执行。

下表列出的资料是未在集团资产负债表以净额展示的有关金融资产与金融负债，但是受到可执行的净额结算总协议或其他涵盖类似金融工具的类似协议所约束。这项披露内容可用于评估净额结算协议的潜在效应并对信贷风险的缓释方式提供额外信息。

金融资产/负债的类型 集团 (百万元)	资产负债表的帐面数额 (A)	不在抵销披露范围内的金融工具 (B)[1]	在范围内的金融工具总额 (A – B = C + D + E + F)[2]	未在资产负债表抵销的相关数额 金融工具 (C)[3]	现金抵押 (D)	非现金抵押 (E)	在范围内的净额 (F)
2017							
金融资产							
衍生工具应收款	**6,386**	**3,041**	**3,345**	**2,101**	**307**	**5**	**932**
逆向回购协议	**4,508**[4]	**1,147**	**3,361**	**3,351**	**–**	**–**	**10**
证券借入	**28**[5]	**–**	**28**	**25**	**–**	**–**	**3**
总额	**10,922**	**4,188**	**6,734**	**5,477**	**307**	**5**	**945**
金融负债							
衍生工具应付款	**6,454**	**2,596**	**3,858**	**2,101**	**814**	**–**	**943**
回购协议	**476**[6]	**297**	**179**	**179**	**–**	**–**	**–**
证券借出	**9**[7]	**9**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
总额	**6,939**	**2,902**	**4,037**	**2,280**	**814**	**–**	**943**
2016							
金融资产							
衍生工具应收款	7,838	2,899	4,939	3,228	633	33	1,045
逆向回购协议	4,974[4]	451	4,523	4,483	–	–	40
证券借入	19[5]	–	19	17	–	–	2
总额	12,831	3,350	9,481	7,728	633	33	1,087
金融负债							
衍生工具应付款	7,474	2,076	5,398	3,228	1,044	–	1,126
回购协议	1,194[6]	357	837	837	–	–	–
证券借出	11[7]	11	–	–	–	–	–
总额	8,679	2,444	6,235	4,065	1,044	–	1,126

(1) 代表未受净额结算总协议约束的金融工具。
(2) 代表受到净额结算总协议约束的金融工具。
(3) 代表不符合抵销条件的金融工具。
(4) 以上显示的逆向回购协议是记录于资产负债表内不同项目行列的交易的总计，这些项目包括存放中央银行款项、银行同业与非银行客户贷款及其他资产。这些交易是按公允价值或摊销成本计量。
(5) 记录于证券借入中的现金抵押品是展示于资产负债表的银行同业存放与贷款以及其他资产中，并按摊销成本计量。
(6) 以上显示的回购协议是记录于资产负债表内不同项目行列的交易的总计，这些项目包括银行同业与非银行客户存款及其他负债，并按摊销成本计量。
(7) 记录于证券借出中的现金抵押品是展示于其他负债中，并按摊销成本计量。

42. 对销金融资产与金融负债 (续)

金融资产/负债的类型 银行 (百万元)	资产负债表的帐面数额 (A)	不在抵销披露范围内的金融工具 (B)[1]	在范围内的金融工具总额 (A – B = C + D + E + F)[2]	未在资产负债表抵销的相关数额			在范围内的净额 (F)
				金融工具 (C)[3]	现金抵押 (D)	非现金抵押 (E)	
2017							
金融资产							
衍生工具应收款	**5,117**	**2,059**	**3,058**	**1,997**	**206**	**5**	**850**
逆向回购协议	**3,737**[4]	**386**	**3,351**	**3,341**	**–**	**–**	**10**
证券借入	**19**[5]	**–**	**19**	**17**	**–**	**–**	**2**
总额	**8,873**	**2,445**	**6,428**	**5,355**	**206**	**5**	**862**
金融负债							
衍生工具应付款	**4,989**	**1,669**	**3,320**	**1,998**	**552**	**–**	**770**
回购协议	**167**[6]	**–**	**167**	**167**	**–**	**–**	**–**
总额	**5,156**	**1,669**	**3,487**	**2,165**	**552**	**–**	**770**
2016							
金融资产							
衍生工具应收款	6,352	2,095	4,257	2,868	313	33	1,043
逆向回购协议	4,927[4]	451	4,476	4,436	–	–	40
证券借入	11[5]	–	11	11	–	–	–
总额	11,290	2,546	8,744	7,315	313	33	1,083
金融负债							
衍生工具应付款	6,008	1,423	4,585	2,868	844	–	873
回购协议	83[6]	–	833	833	–	–	–
总额	6,841	1,423	5,418	3,701	844	–	873

(1) 代表未受净额结算总协议约束的金融工具。
(2) 代表受到净额结算总协议约束的金融工具。
(3) 代表不符合抵销条件的金融工具。
(4) 以上显示的逆向回购协议是记录于资产负债表内不同项目行列的交易的总计，这些项目包括存放中央银行款项、银行同业与非银行客户贷款及其他资产。这些交易是按公允价值或摊销成本计量。
(5) 记录于证券借入中的现金抵押品是展示于资产负债表的银行同业存放与贷款中，并按摊销成本计量。
(6) 以上显示的回购协议是记录于资产负债表内不同项目行列的交易的总计，这些项目包括银行同业与非银行客户存款及其他负债，并按摊销成本计量。

43. 或有负债

集团进行的业务包括承兑、担保、信用证，以及其他相似交易。承兑是由集团在收到提取之汇票时缴付。担保是由集团发行，以担保客户在第三者前所承诺的表现。信用证是由集团承担缴付呈上规定文件的第三者。由于集团只是在客户违约的情况下才需要履行这些义务，因此对这些工具的现金需求预料将大幅度低于其名义合约数额。

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
担保与备用信用证:				
期限在1年或以下	**3,935,631**	4,063,677	**3,129,357**	3,264,335
期限在1年以上	**2,195,691**	1,930,330	**1,369,407**	1,326,100
	6,131,322	5,994,007	**4,498,764**	4,590,435
承兑与背书	**1,282,660**	1,300,489	**672,607**	634,404
信用证与其他短期贸易相关之交易	**3,089,865**	3,850,565	**2,111,154**	3,048,191
	10,503,847	11,145,061	**7,282,525**	8,273,030
43.1 按行业分析				
农业及矿业	**83,448**	209,781	**201,138**	257,241
制造业	**1,748,009**	1,840,893	**762,184**	889,064
建筑业	**1,623,199**	1,466,296	**754,178**	832,285
一般商业	**3,931,533**	5,461,263	**3,126,052**	4,716,420
交通、仓库及通讯	**624,056**	451,106	**481,980**	312,386
金融机构、投资及控股公司	**485,481**	492,558	**417,549**	580,727
专业人士及其他个人	**302,264**	294,233	**57,708**	62,404
其他	**1,705,857**	928,931	**1,481,736**	622,503
	10,503,847	11,145,061	**7,282,525**	8,273,030
43.2 按地区分析				
新加坡	**5,818,712**	6,209,345	**5,941,579**	6,447,741
马来西亚	**1,261,392**	1,190,586	**10,005**	13,491
印尼	**1,154,550**	1,195,478	**–**	–
大中华区	**1,842,263**	2,208,740	**893,818**	1,442,359
其他亚太区	**300,655**	246,092	**310,848**	274,619
世界其余国家	**126,275**	94,820	**126,275**	94,820
	10,503,847	11,145,061	**7,282,525**	8,273,030

按地区分析的或有负债是根据记录交易的国家划分。

44. 承诺

承诺主要包括为客户提供的信贷合约。这类信贷设施(可取消及不可取消)可以是固定期限或没有固定期限。

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
44.1 信贷承诺				
未使用的信贷:				
期限在1年或以下	**111,902,150**	102,378,264	**48,522,969**	40,663,317
期限在1年以上	**16,946,051**	16,773,901	**30,701,981**	14,462,230
	128,848,201	119,152,165	**79,224,950**	55,125,547
44.2 其他承诺				
经营租赁 (不可取消) 承诺:				
1年内	**80,904**	48,715	**23,813**	23,594
1年后但5年内	**133,927**	106,929	**30,250**	23,479
超过5年	**6,608**	4,026	**4,218**	–
	221,439	159,670	**58,281**	47,073
已批准及签约的资本承诺	**146,938**	180,393	**90,714**	116,597
远期存款与资产购置	**1,166,647**	472,715	**1,127,198**	271,860
	1,535,024	812,778	**1,276,193**	435,530
44.3 总承诺	**130,383,225**	119,964,943	**80,501,143**	55,561,077
44.4 信贷承诺按行业分析				
农业及矿业	**1,259,038**	1,361,883	**455,904**	641,966
制造业	**8,531,490**	8,576,265	**3,986,760**	3,413,712
建筑业	**14,893,565**	12,414,720	**11,642,335**	9,376,531
一般商业	**17,370,985**	15,741,824	**13,510,189**	11,913,334
交通、仓库及通讯	**3,158,736**	3,083,792	**2,634,424**	2,440,116
金融机构、投资及控股公司	**33,843,477**	29,253,760	**30,714,924**	11,045,825
专业人士及其他个人	**42,855,168**	41,906,660	**12,493,867**	13,019,005
其他	**6,935,742**	6,813,261	**3,786,547**	3,275,058
	128,848,201	119,152,165	**79,224,950**	55,125,547
44.5 信贷承诺按地区分析				
新加坡	**97,873,143**	89,972,832	**68,973,504**	46,517,627
马来西亚	**7,175,970**	7,010,061	**305,559**	254,752
印尼	**3,891,172**	4,753,597	**–**	–
大中华区	**15,969,853**	13,847,436	**5,987,707**	4,754,145
其他亚太区	**2,105,232**	1,655,114	**2,111,837**	1,661,684
世界其余国家	**1,832,831**	1,913,125	**1,846,343**	1,937,339
	128,848,201	119,152,165	**79,224,950**	55,125,547

按地区分析的信贷承诺是根据记录交易的国家划分。

45. 未合并结构实体

未合并结构实体是指不受集团所控制的结构实体。集团在这些结构实体进行的交易是作为投资机会以及为客户交易提供便利。集团的最大损失风险敞口，主要局限于其资产负债表的帐面数额，以及对这些结构实体提供的贷款和资本承诺。

关于业务分部在未合并结构实体所持权益，在集团的财务报告中确认的资产与负债的帐面数额总结如下:

集团 (百万元)	环球投资银行业务	保险业务	其他	总额
2017				
可供出售资产	**59**	**120**	**#**	**179**
其他资产	**–**	**5**	**–**	**5**
总资产	**59**	**125**	**#**	**184**
其他负债	**–**	**1**	**#**	**1**
总负债	**–**	**1**	**#**	**1**
其他承诺				
已批准及签约的贷款和资本承诺 (1)	**29**	**–**	**–**	**29**
所赞助结构实体赚取的收入 (2)	**–**	**47**	**6**	**53**
结构实体的资产	**490**	**5,008**	**1,128**	**6,626**
2016				
可供出售资产	54	134	#	188
其他资产	–	5	–	5
总资产	54	139	#	193
其他负债	–	#	#	#
总负债	–	#	#	#
其他承诺				
已批准及签约的贷款和资本承诺 (1)	43	–	–	43
所赞助结构实体赚取的收入 (2)	–	41	6	47
结构实体的资产	476	4,091	594	5,161

(1) 这个项目也包含在附注 44的集团已批准及签约的资本承诺一项中。
(2) 这项赚取的收入主要包括管理费、利息收入或集团在未合并投资基金中所持权益而产生的公允价值收益或损失。
(3) “#”表示款项低于50万元。

在2017和2016年度转移至所赞助实体的资产数额并不显著。

46. 转移金融资产

46.1 抵押资产

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
政府国库券与证券(附注 24)				
– 新加坡	**–**	–	**543,483**	–
– 其他	**5,878**	2,302	**5,878**	2,302
银行同业的存放和贷款(附注 25)	**195,160**	527,285	**191,991**	527,285
贷款与应收票据(附注 26)	**526,414**	464,746	**–**	–
债务证券(附注 30)	**328,087**	794,582	**–**	406,343
	1,055,539	1,788,915	**741,352**	935,930
抵押资产的回购协议结存	**475,454**	1,192,790	**687,394**	831,394

集团被允许在无拖欠情况下，将抵押品出售或重新抵押的金融资产的公允价值是39亿2940万元(2016: 47亿6030万元)，其中已被出售或重新抵押的数额为1亿9850万元(2016: 1亿7420万元)。集团有义务交还相等资产。

有关交易是依据标准证券借贷业务一般与惯常采用的条款与细则进行。

46.2 作为发出备兑债券的抵押品而转让的资产(附注 21.5)

依据银行的全球备兑债券计划，源自于银行的某些新加坡住屋贷款特选群组，被转让给一家破产隔离实体Red Sail Pte. Ltd. (附注 34.7)。这些住屋贷款继续在银行的资产负债表中确认，因为银行依然面对其相关的风险和回报。

截至2017年12月31日此备兑债券的帐面价值是15亿8400万新元(2016: 零)，而所转让资产的帐面价值是47亿3600万新元(2016: 零)。其价值存在差异是为了提供超额抵押以维持所发出的备兑债券的信贷评级，并且转让额外资产以方便未来发出债券。

47. 持有待售资产

以下资产重新归类为持有待售资产，并以帐面价值呈现。集团并未确认任何减损而将持有待售资产减记为公允价值减销售成本。

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
联号企业(附注 47.1)	**32,843**	–	**–**	–
投资房地产(附注 47.2)	**5,716**	28,035	**1,590**	1,150
	38,559	28,035	**1,590**	1,150

47.1 联号企业

在2017年3月，银行宣布其全资拥有附属公司华侨永亨银行有限公司("OWHB")签署一项售股协议，售出其在香港人寿保险有限公司("香港人寿")资本中持有的33.33%股份，相当于1亿4000万普通股。所售股份的代价是23亿6670万港元(大约4亿480万新元)。售股协议中的所售股份在得到监管机构批准之后将成为有条件签署。

47.2 投资房地产

包括集团将依据销售惯常采用的条款待出售的房产。该项交易预计不会对本财政年度的集团净盈利和净资产产生显著影响。

48. 最低租约租金应收款

根据不可取消的经营租赁，未来的最低租约租金应收款按租约到期的剩余期限分析如下:

	集团		银行	
	2017 $'000	2016 $'000	2017 $'000	2016 $'000
1年内	**50,365**	54,234	**18,937**	18,788
1年后但5年内	**43,643**	46,208	**17,128**	22,527
超过5年	**75**	202	**–**	–
	94,083	100,644	**36,065**	41,315

集团将其零售、商用与酒店空间以各类条款出租给第三方，这些条款包括可变动租金、租金递增条款以及租约更新权。

49. 关联人士交易

与相关人士的贷款与存款交易是以一般商业方式进行，且对待方式与集团其他客户的贷款与存款交易并无不同。所授予的也经过同样的信贷评估、批准、监控与报告过程。所有与相关人士的交易都是按商业条例进行。

49.1 在资产负债表日期的相关人士结存及在本财政年度的交易如下:

集团 (百万元)	联号企业	董事	主要管理层	寿险基金
(a) 贷款、存放与其他应收帐款				
于2017年1月1日	21	18	22	–
净变动	532	(7)	(#)	6
于2017年12月31日	**553**	**11**	**22**	**6**
(b) 存款、借款与其他应付帐款				
于2017年1月1日	206	55	50	865
净变动	14	2	#	538
于2017年12月31日	**220**	**57**	**50**	**1,403**
(c) 资产负债表外信贷 [1]				
于2017年1月1日	–	7	–	1
净变动	–	(3)	5	–
于2017年12月31日	**–**	**4**	**5**	**1**
(d) 收入报表交易				
截至2017年12月31日之年度				
利息收入	**5**	**#**	**#**	**#**
利息支出	**2**	**1**	**#**	**9**
租金收入	**–**	**–**	**–**	**2**
收费和佣金与其他收入	**–**	**#**	**2**	**207**
租金与其他支出	**11**	**#**	**#**	**12**
截至2016年12月31日之年度				
利息收入	1	#	#	#
利息支出	2	1	#	10
租金收入	–	–	–	1
收费和佣金与其他收入	–	1	#	178
租金与其他支出	4	1	#	8

(1) 资产负债表外信贷是指交易相关与贸易相关的或有负债与承诺。
(2) "#"表示款项低于50万元。

49. 关联人士交易 (续)

银行 (百万元)	附属公司	联号企业	董事	主要管理层	寿险基金
(a) **贷款、存放与其他应收帐款**					
于2017年1月1日	9,303	–	12	22	–
净变动	11,205	410	(1)	(1)	6
于2017年12月31日	**20,508**	**410**	**11**	**21**	**6**
(b) **存款、借款与其他应付帐款**					
于2017年1月1日	17,921	127	32	47	412
净变动	(120)	(24)	9	#	296
于2017年12月31日	**17,801**	**103**	**41**	**47**	**708**
(c) **资产负债表外信贷** [1]					
于2017年1月1日	1,262	–	#	–	1
净变动	17,310	–	–	–	(#)
于2017年12月31日	**18,572**	**–**	**#**	**–**	**1**
(d) **收入报表交易**					
截至2017年12月31日之年度					
利息收入	**245**	**#**	**#**	**#**	**#**
利息支出	**338**	**1**	**#**	**#**	**2**
租金收入	**23**	**–**	**–**	**–**	**–**
收费和佣金与其他收入	**45**	**–**	**#**	**#**	**159**
租金与其他支出	**298**	**11**	**#**	**–**	**2**
截至2016年12月31日之年度					
利息收入	76	–	#	#	#
利息支出	201	2	#	#	1
租金收入	24	–	–	–	–
收费和佣金与其他收入	38	–	#	#	133
租金与其他支出	290	4	#	#	#

(1) 资产负债表外信贷是指交易相关与贸易相关的或有负债与承诺。
(2) "#"表示款项低于50万元。

49.2 主要管理层人士薪酬

	银行	
	2017 百万元	**2016 百万元**
主要管理层人士薪酬如下:		
短期雇员利益	**38**	40
股票形式利益	**12**	15
	50	55

包括在上表中基于2017年业绩表现而支付银行主要管理层人员的表现相关款项，仍须获得薪酬委员会批准。

50. 全面统一实施国际财务报告准则及采用新会计准则与解释

50.1 适用于截至2018年12月31日之财政年度的财务报告

在2014年，会计准则理事会（"ASC"）宣布，已发行或将发行股份或债务工具以在新加坡交易所交易的新加坡注册公司，必须在其始于2018年1月1日或之后开始的年度中，应用与国际财务报告准则（"IFRS"）相同的新财务报告架构，其目的是与IFRS达致全面统一。ASC随后在2017年发出新加坡财务报告准则（国际）（"SFRS(I)"）供本地实施。SFRS(I) 相等于国际财务报告准则。

集团在截至2018年12月31日之财政年度的财务报告将依据SFRS(I)准备。在最初实施SFRS(I)时，集团需要按照SFRS(I) 1*首次采用国际财务报告准则*应用某些特定过渡性规定。因此，除非另有注明，集团过渡至SFRS(I)的日期是2017年1月1日。

此外，也将采用以下的新SFRS(I)及SFRS(I)的修订与解释 。

FRS	标题
SFRS(I) 9	*金融工具*
SFRS(I) 15	*客户合同收入*
SFRS(I) 1-28 (经修订)	*计量联号企业与合资企业的公允价值*
SFRS(I) 1-40 (经修订)	*投资房地产: 投资房地产的转移*
SFRS(I) 2 (经修订)	*股票形式支付: 股票形式支付交易的分类与计量*
SFRS(I) 4 (经修订)	*保险合同: 联同应用SFRS(I) 9金融工具与SFRS(I) 4保险合同*
SFRS(I) INT 22	*外币交易和预付对价*

根据集团的初步分析，上述准则(包括其后续修订)和解释的初步应用，除SFRS(I) 1 和SFRS(I) 9之外，其余预料不会对集团的财务报告造成显著影响。

(I) SFRS(I) 1

一般要求集团以追溯方式应用SFRS(I)1，就如该会计准则一直适用一般。若有新增或修订会计准则在2018年生效，导致会计政策有所变动，可能就需要重列比较数字，因为SFRS(I)1要求期初资产负债表与比较资料必须采用新会计政策编列。

为了让初次采用者在全面追溯应用此准则的过渡期间更为顺畅，SFRS(I) 1对追溯应用提供某些强制性例外情况及选择性豁免情况，这些情况通常与个别SFRS(I)的过渡条文有所不同。

除下述之外，集团预料在应用SFRS(I) 1的强制性例外情况及选择性豁免情况时，不会对财务报告造成任何显著影响。

外汇折算储备金("FCTR")

集团计划采用SFRS(I) 1中的选择性豁免情况，按会计准则的允许，将所有海外业务在过渡日的累计FCTR重置为零。集团根据新加坡财务报告准则而确定并记入的9亿元累计FCTR(银行: 1亿元)，将重新归类，从FCTR转为收益储备金中的未分配盈利。在过渡日之后，出售任何海外业务所得的收益或亏损，将不包括过渡日之前产生的折算差异。

50. 全面统一实施国际财务报告准则及采用新会计准则与解释 (续)

50.1 适用于截至2018年12月31日之财政年度的财务报告 (续)

(II) SFRS(I) 9

从2018年1月1日开始，SFRS(I) 9将取代FRS 39*金融工具：确认和计量*。SFRS(I) 9的新规定包括对金融工具的分类与计量提出新会计要求，提出新的预期信贷损失模式以计量金融资产减损，以及新的一般对冲会计要求。

集团计划应用SFRS(I) 1所给予的豁免情况，不对金融工具的比较期的财务资料进行重列，因此SFRS(I) 9的过渡日是2018年1月1日。首次采用者在选择应用此豁免情况时，将把采用SFRS(I) 9的累计效应在2018年1月1日的收益储备金中确认。

采用SFRS(I) 9时一般是追溯应用，唯以下所述除外：

- 集团将按2018年1月1日(即SFRS(I) 9的过渡日)所存在的事实与情况为基础，进行以下评估：
  - 确定所持金融资产的业务模式。
  - 确定金融资产的合同条款是否导致仅为偿还本金和对未偿还本金支付利息的现金流量。
  - 指定非持作交易用途的权益工具按公允价值计入其他综合收益（“FVOCI”）。
  - 指定和撤销过去所指定按公允价值计入损益的某些金融资产或金融负债（“FVTPL”）。
- 本集团计划预先采用新的对冲会计要求。在2017年12月31日的现有会计准则下指定的所有对冲关系，若符合2018年1月1日的SFRS(I) 9的对冲会计条件，将被视为持续对冲关系。

以下资料反映集团对会计处理变更所带来的预期影响。然而在过渡调整完成后，实际税务效应可能会有改变。集团预料在采用SFRS(I) 9时对其CET1资本不会产生显著影响。

(i) 分类和计量：金融资产

SFRS(I) 9引入基于原则的金融资产分类方法。金融资产的分类和计量是根据金融资产的合约现金流量特征和与金融资产相关业务模式而确定。

债务金融资产若符合下列两个条件且未被指定为FVTPL，则将按摊销成本计量：

- 持有此资产的业务模式旨在持有资产至到期，以收取合约现金流量；及
- 其合同条款所产生的现金流量仅为偿还本金和对未偿还本金的利息支付。

如果债务金融资产符合以下两个条件并且不以FVTPL指定，则按FVOCI计量：

- 持有此资产的业务模式是收取合同现金流量和出售金融资产现；和
- 其合同条款所产生的现金流量仅为偿还本金和对未偿还本金的利息支付。

持作交易用途的股权工具是归类为FVTPL。不持作交易用途的股权工具可归类为FVTPL或FVOCI，唯归类后即不可更改。

50. 全面统一实施国际财务报告准则及采用新会计准则与解释 (续)

50.1 适用于截至2018年12月31日之财政年度的财务报告 (续)

(II) SFRS(I) 9 (续)

(i) 分类和计量: 金融资产 (续)

除了对大东方控股有限公司及其附属公司("GEH集团")的过渡影响外，SFRS(I) 9的应用预期将导致华侨银行集团与华侨银行在过渡日所确认的某些金融资产重新归类，如下所述:

- 集团持有的大约4亿元政府国库券和债务证券(银行: 4亿元)预计将从可供出售金融资产("AFS")重新归类至摊销成本，因为持有此资产的业务模式在于收取合约现金流量，而该现金流量仅为偿还本金和对未偿还本金的利息支付。

- 源自集团的大约3亿元客户贷款(银行: 2亿元)，预计将从摊销成本重新归类至FVTPL，因为该合约现金流量并非仅为偿还本金和对未偿还本金的利息支付。

- 集团持有的大约4亿元股本证券(银行: 4亿元)预计将从AFS重新归类至FVTPL。集团持有的大约3亿元股本证券(银行: 2亿元)预计将从AFS重新归类至FVOCI; 及

- 集团确认的大约1亿元债务证券预计将从AFS重新归类至FVTPL，因为此合约现金流量并非仅为偿还本金和对未偿还本金的利息支付。其对银行的影响预计将不显著。

对于GEH集团，应用SFRS(I) 9预计会导致以下重新归类:

- GEH集团打算选择以FVTPL计量其大约329亿元的AFS债务证券，因为这样做可以消除或显著减少会计不配对情况;

- 大约9亿元并非仅为偿还本金和利息的现金流量的AFS债务证券将重新归类至FVTPL;

- GEH集团打算选择以FVOCI计量其大约22亿元的AFS股本证券以及以FVTPL计量其大约121亿元的AFS股本证券; 和

- 对于集体投资计划("CIS")，GEH集团打算继续以FVTPL计量其大约24亿元目前以FVTPL计量的CIS。GEH集团计划以FVTPL计量大约69亿元的AFS集体投资计划。

(ii) 减损

SFRS(I) 9采用前瞻性预期信贷损失("ECL")模型以取代按MAS的612号通告修订的现有FRS 39贷款准备金要求。

<u>范围</u>

根据SFRS(I) 9，预期损失模型适用于以摊销成本或FVOCI分类的金融资产，以及先前根据FRS 37*拨备、或有负债和或有资产*所要求的某些资产负债表外贷款承诺与金融担保。

50. 全面统一实施国际财务报告准则及采用新会计准则与解释 (续)

50.1 适用于截至2018年12月31日之财政年度的财务报告 (续)

(II) SFRS(I) 9 (续)

(ii) 减损 (续)

预期信贷损失减损模型

根据SFRS(I) 9，信贷损失准备金将根据三阶段预期信贷损失减损模型于各报告日期计量：

- 阶段1 – 在初始确认时，预计信贷损失将是指未来12个月内可能发生的违约事件所造成的损失（“12个月ECL”）。
- 阶段2 – 自初始确认后，随着金融资产信贷风险显著增加，信贷损失准备金将是指资产预期使用期内所有可能发生的违约事件所造成的损失（“存续期间ECL”）。
- 阶段3 – 当金融资产出现客观减损证据且被视为信贷减损时，损失准备金将是指整个存续期间的预期信贷损失。

贷款的注销与FRS 39保持一致，当已充分采取所有可行的催收措施或收回的可能性已经渺茫时，贷款将从减损准备金中注销。这在采用SFRS(I) 9后不会出现显著改变。

测量

所有基于概率加权前瞻性经济情景的相关工具皆订立一个ECL估计值。衡量ECL的主要计算法是根据违约概率（“PD”）、违约损失率（“LGD”）和违约风险敞口（“EAD”）。这些参数时在调整为无偏差和具前瞻性之后，从内部评级模型中推导而得。若缺少内部评级模型，则是在对组合差异作出调整后根据相似的内部评级模型而推导此估计值。

12个月ECL的计算将是根据最长12个月的PD，而存续期间ECL则是根据该工具的剩余期限。LGD是在考虑抵押品的效应后，反映违约时的预期损失值。EAD是在考虑任何预期还款和/或提取借款后，反映违约的预期风险敞口。12个月ECL和存续期间ECL相等于12个月PD和存续期间PD的相应折现值（使用有效利率）乘以LGD和EAD。

各阶段之间的变动

阶段1和阶段2之间的变动是根据该工具在报告日期的信贷风险是否自初始确认后出现显著增加。

根据SFRS(I) 9，金融资产若自初始确认后，其信贷风险出现显著增加，则被归类入阶段2，其损失准备金将使用存续期间ECL进行计量。

集团在评估信贷风险的显著增加情况时，已考虑定性和定量两个参数，包括以下内容：

1. 集团同时根据存续期间PD相对于初始确认的相对值和绝对值变化，为信贷风险的显著增加情况订立阈值。
2. 集团也会进行定性评估，以确定信贷风险是否显著增加。
3. 集团计划将逾期30天作为信贷风险显著增加的指标。

阶段2和阶段3之间的变动是根据金融资产在报告日期是否有信贷减损。SFRS(I) 9确定金融资产是否具有信贷减损是根据与FRS 39相似的客观减损证据。

自初始确认以来的信贷风险显著增加以及信贷减损的评估，是在每个报告期独立进行。资产可在减损模型的各阶段之间双向移动。某项金融资产移至阶段2后，若在后续的报告期中其信贷风险不再被视为与初始确认时有显著增加，则将移回阶段1。同样的，在阶段3的资产若不再被视为信贷减损，则将移回阶段2。

50. 全面统一实施国际财务报告准则及采用新会计准则与解释 (续)

50.1 适用于截至2018年12月31日之财政年度的财务报告 (续)

(II) SFRS(I) 9 (续)

(ii) 减损 (续)

监管框架

根据经修订的MAS 612号通告的要求，集团需要维持最低监管损失准备金 ("MRLA")，此准备金相等于某些特选信贷风险敞口的总帐面数额扣除抵押品后的1%。当SFRS(I) 9所计算的会计损失准备金低于MRLA时，集团将把这笔不足款项通过分配收益储备金纳入一个非可派发监管损失准备金的储备帐户 ("RLAR") 中。当累积会计损失准备金与RLAR超过MRLA 时，集团可将RLAR中超出的数额转移至收益储备金中。

在过渡到SFRS(I) 9后，集团预计会计损失准备金将是介于MRLA的70%至80%范围内，而RLAR则是介于20%至30%。

集团目前正在对预期信贷损失模型进行最后阶段的测试，其最终过渡调整可能会有所不同。

(iii) 对冲会计

SFRS(I) 9为对冲会计提出新的要求，以使对冲会计与风险管理更具密切关系。该准则建立一个更具原则性的对冲会计处理方法，并解决了FRS 39对冲会计模型中的不统一和弱点。集团将对应用SFRS(I) 9的对冲会计要求采用会计政策选择，并预计不会对财务报告产生任何显著影响。

50.2 适用于截至2019年12月31日及其后之财政年度的财务报告

截至资产负债表日期，针对现有会计准则而作出的某些新准则、修订及解释已有公布。集团尚未采用以下的新/经修订准则与解释，因为这些已经发出但尚未开始生效:

FRS	标题	在以下财政年度期初或之后开始生效
SFRS(I) 9 (经修订)	*具有负补偿的提前还款特性*	2019年1月1日
SFRS(I) 16	*租赁*	2019年1月1日
SFRS(I) 1-28	*在联号企业与合资企业中的长期权益*	2019年1月1日
SFRS(I) INT 23	*所得税不确定性的会计处理*	2019年1月1日
SFRS(I) 10, SFRS(I) 1-28 (经修订)	*投资者与其联号企业或合资企业之间的资产转让或投入*	待确定

集团目前还在评估新SFRS(I)，其修订及解释对财务报告的影响。

管理委员会附加资料

钱乃骥先生
集团行政总裁

钱先生在2014年2月13日首次受委为董事部成员，再于2017年4月28日重新获选为董事。自2012年4月15日起，他出任集团行政总裁。他在2007年7月加入华侨银行为高级执行副总裁，负责集团的企业与商业银行业务，并于2008年受委为环球企业银行环球总裁，兼管金融机构与交易银行部门。钱先生在银行界拥有40年经验。加入华侨银行之前，他在中国建设银行收购美国银行(亚洲)后担任中国建设银行(亚洲)行政总裁兼首席执行官。在1995年至2006年期间，他担任美国银行(亚洲)行政总裁兼首席执行官，并兼任美国银行集团亚洲个人与商业银行业务的主管。他拥有University of California, Los Angeles文学士(荣誉)经济学位。现年六十三岁。

金伟雄先生
首席营运官

金先生在2012年4月15日受委为首席营运官，目前同时担任新加坡银行与华侨证券主席及利安资金管理公司副主席。身为华侨银行首席营运官，他负责环球财富管理与个人银行部，着重为华侨银行在其亚洲主要市场进一步发展个人银行业务与财富管理业务。金先生也负责监管集团客户体验部门与华侨银行的金融科技与创新部门*The Open Vault at OCBC*。在华侨银行任职期间，他曾经担任各种不同的管理职务，包括财务总监、集团运营与科技总监及交易银行总监等。金先生在区域金融、企业银行业务及现金管理方面拥有超过30年的经验。加入华侨银行之前，他曾在飞利浦电子亚太担任企业金融主管。他也曾在美国银行担任高级区域职务及在Union Carbide Asia Pacific担任财务主管。金先生拥有新加坡国立大学的商业管理学士学位。现年五十八岁。

陈首平先生
财务总监

陈先生于2011年12月受委为执行副总裁兼财务总监。财务总监的职务包括监督财务、法规与管理会计、资金财务控制、企业资金、融资与金融控制、资本管理、公司计划和发展及投资者关系。他在2007年3月加入华侨银行并担任环球资金业务部的资产负债管理部总经理，2011年5月起升任为副财务总监。加入华侨银行之前，他曾在新加坡政府投资公司任职13年，在该公司的最后职务是货币市场主管。他是新加坡特许会计师会(Institute of Singapore Chartered Accountants)理事会成员，并在南洋商学院担任兼职教授。陈先生拥有南洋理工大学会计一等荣誉学位，也是特许财务分析师及新加坡特许会计师。现年四十七岁。

林文坚先生
环球资金业务与投资银行

林先生在2007年1月受委为环球资金业务部总裁，并于2011年4月升任为高级执行副总裁。他负责华侨银行在新加坡、马来西亚、印尼、香港、中国和另外七个海外市场的金融市场业务和资产负债管理。从2012年2月起，他额外掌管华侨银行的环球投资银行部，包括资本市场、企业融资和中层资本业务。林先生拥有超过30年的银行业与投资管理经验，涵盖环球资金管理、环球市场销售和交易、环球投资银行业务及亚洲金融市场等领域。他目前是新加坡银行、华侨证券、中航信托和援触社区服务社会的董事部成员，大东方集团资产与负债委员会与投资委员会成员，也是新加坡政府投资公司董事部风险委员会成员。加入华侨银行之前，他曾在新加坡政府投资公司、花旗银行及淡马锡控股担任多项高级职务。自2014年9月，他也受委为新加坡金融管理局的新加坡外汇市场委员会联合主席。他拥有新加坡国立大学的会计荣誉学位，也是特许财务分析师、新加坡特许会计师、银行与金融学院荣誉专才及新加坡董事协会会员。现年五十五岁。

朱年辉先生
集团风险管理

朱先生在2014年8月1日受委为集团风险管理总监。身为集团风险管理总监，他负责监控全方位风险，包括信贷、技术与资讯安全、流动性、市场与营运风险管理。他同时向集团行政总裁及董事部风险委员会报告职务 。朱先生加入华侨银行之前是任职于Deutsche Bank AG，其当时职务为亚太区董事经理与风险管理总监。他在Deutsche Bank AG任职长达20年，期间担任多项高级职务，包括亚太区市场风险管理主管并特别负责贸易信贷产品，以及亚洲新产品审批部门主管。他拥有University of Akron经济学硕士学位。现年五十五岁。

高体良先生
环球商业银行

高先生在2012年4月受委为环球商业银行总裁，负责华侨银行在商业、金融机构和交易银行业务方面的国际业务。他在2004年4月加入华侨银行担任执行副总裁兼国际银行业务总裁，并在2008年8月起负责环球中小型企业银行与金融机构业务。高先生在银行界拥有超过30年经验，包括在新加坡花旗银行任职17年，先后担任多项高级职务，监督企业银行服务、金融机构、电子商业与交易银行服务。高先生目前担任新加坡赛马博彩管理局及标新局成长企业基金和标新局起步发展公司的董事部成员。他是贸工部属下亲商小组成员及新加坡工商联合总会主导的中小企业委员会成员，并担任其中的筹集资金小组委员会主席。高先生拥有新加坡国立大学的文学士(哲学)荣誉学位，并且是银行与金融学院荣誉专才。现年五十五岁。

蓝淑燕女士
环球企业银行

蓝女士在2016年4月受委为环球企业银行总裁，负责华侨银行的环球企业银行业务，包括产业陆资、通全企业营销、环球大宗商品融资，以及银行在所有海外办事处的企业银行业务。蓝女士在企业银行领域拥有超过20年的经验，目前也在银行与金融学院的企业银行工作小组及金融业资格标准企业银行工作小组中担任成员。蓝女士拥有新加坡南洋理工大学会计(荣誉)学位，并且是银行与金融学院卓越专才(企业银行)。现年四十六岁。

管理委员会附加资料

蓝宇鸣先生
华侨永亨银行行政总裁

蓝先生在2014年8月受委为为华侨永亨银行行政总裁。出任本职务之前，他担任Bank OCBC NISP董事部副总裁达10年。在任职期间，他推行重要措施推动企业银行业务，并带领华侨银行与Bank OCBC NISP各业务部门之间的合作。蓝先生在1990年加入华侨银行集团，担任华侨银行香港分行总经理。他在1999年回到新加坡，担任北亚区总裁，负责本行在香港、中国大陆、台湾、韩国与日本的业务。2000年至2004年，他负责带领华侨银行国际银行业务部团队，管理八个国家的分行业务，并在之后调任Bank OCBC NISP。蓝先生在2001年受委为执行副总裁。加入华侨银行之前，他任职于International Bank of Singapore达11年，并被派驻台湾七年。他拥有英国Coventry University文学士(经济)荣誉学位。现年六十二岁。

康慧珍女士
华侨永亨银行 (中国) 首席执行官

康女士于2012年12月受委为华侨银行(中国) 有限公司执行董事兼首席执行官，负责集团在中国的业务发展战略。华侨银行 (中国) 有限公司于2016年7月正式更名为华侨永亨银行 (中国)有限公司。康女士拥有20多年丰富的银行从业经验。赴中国任职之前，她曾在华侨银行集团多个部门任职:康女士曾担任集团首席审计管，负责华侨银行集团及其下属子公司的审计工作。她曾指导并为集团制订出完善的风险策略框架。她还曾力推诸多关键性举措并进一步强化了集团董事会治理。此外，康女士还负责创建了华侨银行“惠财银行”服务品牌。康女士拥有新加坡国立大学工商管理硕士学位，曾获得该校的苏瑞福金融金章。此外，康女士还于2016年完成哈佛大学商学院“高级管理课程”(Advanced Management Program)。现年五十二岁。

Bahren Shaari先生
新加坡银行行政总裁

Bahren Shaari先生在2015年2月受委为新加坡银行行政总裁。他在私人银行业务方面拥有超过30年的经验。Shaari先生在2009年加入ING亚洲私人银行，是管理团队成员。华侨银行在2010年收购该银行，并改名为新加坡银行后，该团队继续负责领导业务，Shaari先生当时担任东南亚环球主管为时五年。在此之前，他曾担任瑞银财富管理的董事经理。Shaari先生积极参与公共服务，自2012年4月起担任新加坡报业控股非执行独立董事，目前是该公司提名委员会主席兼执行委员会成员。他在2000年至2012年曾担任新加坡海事及港务管理局的董事。Shaari先生在2017年4月宣誓担任总统顾问理事会候补理事。他是银行与金融学院荣誉专才，拥有新加坡国立大学会计学位。现年五十五岁。

陈永明先生
东北亚洲区域总经理

陈先生自2009年9月起受委为东北亚洲区域总经理与华侨银行香港分行执行总裁，负责本行在香港、日本、韩国与台湾的分行业务。2016年11月，他被提升为执行副总裁。陈先生于2005年1月加入华侨银行，担任高级副总裁并全面负责华侨银行在中国的业务。华侨银行于2007年7月在中国成立法人银行，他受委为华侨银行 (中国) 董事与总裁，直到担任现有职务为止。在加入华侨银行之前，陈先生曾任职于设在新加坡的美国与欧洲主要投资与商业银行达10年，并在之后的11年中在中国创立及管理自己的公司。陈先生拥有Georgetown University文学士 (经济) 荣誉学位及University of Chicago工商管理 (金融) 硕士学位。现年五十八岁。

王荣敏先生
华侨银行 (马来西亚) 行政总裁

王先生在2014年8月受委为华侨银行(马来西亚) 行政总裁，目前负责华侨银行集团在马来西亚的业务。在此之前，他于2012年出任该银行的企业银行总经理，负责企业与商业银行、新兴行业与交易银行业务。他在1988年加入华侨银行担任管理培训生，并在2000年受委为企业银行与大型企业总经理。王先生拥有University of Manchester会计与金融学士学位。现年五十四岁。

Parwati Surjaudaja女士
Bank OCBC NISP
董事部总裁兼行政总裁

Parwati Surjaudaja女士在2008年12月受委为Bank OCBC NISP董事部总裁兼行政总裁。她于1990年加入Bank OCBC NISP担任董事，并在1997年出任董事部副总裁。她是在2008年年底受委为该行董事部总裁兼行政总裁，并在2011年与2014年重新获选当前职务。她是Perbanas与印尼银行家协会董事部成员。加入Bank OCBC NISP之前，Surjaudaja女士任职于SGV Utomo – Arthur Andersen达三年。Surjaudaja女士拥有San Francisco State University商业管理 (会计) 硕士学位及理学士 (会计与金融) 特优学位。现年五十三岁。

颜国锦先生
环球投资银行

颜先生在2012年2月受委为执行副总裁及环球投资银行总裁，负责华侨银行的债务资本市场、企业融资、并购与中层投资业务。颜先生在2004年加入华侨银行，担任华侨银行 (马来西亚) 资金部总经理。2011年2月，他受委为国际资金部总经理。2011年8月，他受委为资产负债管理总经理一职，并因新任职在新加坡继而卸任其在马来西亚的职务。颜先生拥有超过28年的交易与管理经验，曾在花旗银行担任多项重要职务。颜先生拥有Massachusetts Institute of Technology经济学理学士学位。现年五十二岁。

陈天恩先生
个人银行 (新加坡)

陈先生在2012年11月受委为个人银行(新加坡) 总裁，并在2013年4月受委为

执行副总裁。他负责华侨银行在新加坡的个人银行业务。陈先生在2009年9月加入华侨银行，担任分行与集团惠财银行业务总经理。加入华侨银行之前，他在花旗银行新加坡任职达16年，离职前的职务为环球个人银行部门总经理销售与分销的董事经理。陈先生拥有Indiana University的商业(特优荣誉)理学士学位。现年四十九岁。

陈初生先生
环球商业银行－国际业务

陈先生在2012年受委为环球商业银行国际业务部总经理。他除了负责华侨银行核心市场在新兴行业领域的增长之外，也运用华侨银行的服务网络及主要市场的合作银行，开发本区域的跨境实力与业务。陈先生在2005年加入华侨银行担任新兴行业总经理。他是金融管理局资本市场工作小组、标新局资金PAC咨询委员会及新加坡律师公会咨询团的成员，也是新加坡国际企业发展局属下新加坡山东商业理事会和新加坡天津经济与贸易理事会的理事。陈先生在金融行业拥有超过30年的经验，其事业始于商业银行领域并从事个人银行业务相关业务，随后在企业银行与离岸银行业务领域担任多项职务。陈先生拥有新加坡国立大学商业管理学士学位，并且是银行与金融学院卓越专才(企业银行)。现年五十四岁。

何保华先生
集团人才资源

何先生在2013年1月加入华侨银行，担任高级副总裁及资产负债管理部总经理。他在2015年1月出任集团人才资源副总监，并于2015年7月接任该部门总监一职。他在银行界拥有超过30年经验，曾在KBC银行、渣打银行和Volvo Group Treasury Asia Limited担任高级职务。何先生拥有新加坡国立大学的工商管理学士学位及Macquarie University应用金融硕士学位。他是人力资源专业人员学会董事，也是人力资源领域劳资政委员会成员。现年五十五岁。

林强忠先生
集团营运与科技

林先生在2000年9月加入华侨银行，并于2002年1月担任资讯科技管理总经理。他于2007年12月受委为执行副总裁及集团资讯科技总经理，2010年5月出任集团营运与科技总监。林先生在策略科技开发、资讯科技与银行营运方面拥有超过27年的管理经验，包括推动区域处理营运、策略科技措施及项目管理。从2016年8月起，他也负责监督华侨银行的品质与程序革新及集团产业管理部。他拥有新加坡国立大学理学士学位(电脑科学与经济学)。现年五十七岁。

吴静儀女士
集团审计

吴女士在2013年3月受委为集团审计总监，并在2014年4月受委为执行副总裁。她负责监督华侨银行及其附属公司的所有内部审计事务，并直接向审计委员会报告职务，行政上则隶属集团行政总裁。在此之前，吴女士是担任华侨银行环球资金部门的业务管理部总经理。她在银行业拥有超过29年的经验，曾担任多个领域的职务，包括策略管理、投资研究、资金管理、融资、风险管理和资金业务管理。吴女士拥有新加坡国立大学工程(土木)一等荣誉学位，也是特许财务分析师。现年五十三岁。

阮玲女士
集团法律与条规遵循

阮女士在2010年9月受委为法律顾问与集团法律与条规遵循总监，并在2015年6月受委为执行副总裁。她负责监督华侨银行及其附属公司的所有法律与条规风险事务，包括反洗钱活动，并为涉及管理决策的条规风险与法律事务提供专业性意见，让管理层能在可接受的法律与条规风险型态中根据完备资讯作出策略决策。阮女士在银行与金融领域拥有超过17年的法律与条规遵循经验。她拥有新加坡国立大学的法律二等荣誉学位，并且是银行与金融学院荣誉专才。现年四十三岁。

杨万益先生
集团秘书

杨先生在1984年1月加入华侨银行，并曾担任财务、会计、管理资讯服务与策略项目等职务。他在2002年8月受委为公司秘书，职责包括公司治理与处理董事会相关事务。他拥有University of Western Australia商学士学位，也是澳大利亚特许会计师学院与新加坡特许会计师学院会员。现年六十三岁。

苏仁生先生
集团产业管理

苏先生在2004年6月受委为集团产业管理总监与华侨银行全资附属公司OCBC Property Services Pte Ltd董事经理，负责管理集团的房地产业组合。他曾在公共与私人企业界担任高级职位，拥有新加坡国立大学理学硕士(产业与维修管理)学位及公共政策硕士学位。同时，他也是英国皇家特许测量师学会的准会员。现年六十一岁。

梁木清先生
环球交易银行

梁先生在2003年10月加入华侨银行担任现金管理总经理，并在2005年4月受委为高级副总裁，负责监督环球交易银行部门，为企业与商业客户提供现金管理、贸易融资、信托与委托服务。他在2012年4月受委为执行副总裁。梁先生拥有超过27年的企业银行经验，包括在花旗银行和摩根大通等多家大型国际银行担任超过13年的区域职务。他拥有新加坡国立大学工程(土木)学位。现年五十二岁。

高菁菁女士
集团企业传播

高女士在2004年11月受委为集团企业传播部总监，并在2012年3月受委为执行副总裁。她领导华侨银行的企业传播事宜，处理对媒体、员工、客户、股东及公众的通讯事务。在接管企业传播事务之前，她曾领导华侨银行在马来西亚的贸易金融业务扩展工作。在此之前，高女士在企业与零售银行业务领域拥有超过16年的经验，曾在本地与外资金融机构担任多项与客户及产品相关的高级职务。她拥有新加坡国立大学商业管理一等荣誉学位。现年四十九岁。

国际网络

东南亚

新加坡

华侨银行有限公司
总部
63 Chulia Street
#10-00 OCBC Centre East
Singapore 049514
电话: (65) 6318 7222
传真: (65) 6534 3986
www.ocbc.com

华侨银行在新加坡设有51家分行。

新加坡银行有限公司
总部
63 Market Street
#22-00
Bank of Singapore Centre
Singapore 048942
电话: (65) 6559 8000
传真: (65) 6559 8180
www.bankofsingapore.com

大东方控股有限公司
大东方人寿保险有限公司
大东方保险有限公司
总部
1 Pickering Street
#01-01 Great Eastern Centre
Singapore 048659
电话: (65) 6248 2000
传真: (65) 6532 2214
www.greateasternlife.com

大东方理财顾问私人有限公司
1 Pickering Street
#01-01 Great Eastern Centre
Singapore 048659
电话: (65) 6248 2121
传真: (65) 6327 3073
www.greateasternfa.com.sg

利安资金管理公司
65 Chulia Street
#18-01 OCBC Centre
Singapore 049513
电话: (65) 6417 6800
传真: (65) 6417 6801
www.lionglobalinvestors.com

华侨证券私人有限公司
18 Church Street
#01-00 OCBC Centre South
Singapore 049479
电话: (65) 6338 8688
传真: (65) 6538 9115
www.iocbc.com

新加坡银行信托有限公司
63 Market Street #14-00
Bank of Singapore Centre
Singapore 048942
电话: (65) 6818 6478
传真: (65) 6818 6487

华侨产业服务私人有限公司
18 Cross Street
#11-01/03
China Square Central
Singapore 048423
电话: (65) 6533 0818

汶莱

大东方人寿保险有限公司
Units 17/18, Block B
Bangunan Habza
Spg 150, Kpg. Kiarong
Bandar Seri Begawan BE 1318
Negara Brunei Darussalam
电话: (673) 223 3118
传真: (673) 223 8118
www.greateasternlife/bn

利安资金管理公司
汶莱分行
Unit 3A, Level 5,
Retail Arcade
The Empire Hotel &
Country Club
Jerudong BG3122
Negara Brunei Darussalam
电话: (673) 261 0925/261 0926
传真: (673) 261 1823

印尼

PT Bank OCBC NISP Tbk
总部
OCBC NISP Tower
Jl Prof. Dr. Satrio Kav. 25
Jakarta 12940
Indonesia
电话: (62) 21 2553 3888
传真: (62) 21 5794 4000
www.ocbcnisp.com

PT Bank OCBC NISP Tbk在印尼设有338家分行。

PT Great Eastern Life Indonesia
总部
Menara Karya 5th Floor
Jl H.R. Rasuna Said Blok X-5
Kav.1-2
Jakarta Selatan 12950
Indonesia
电话: (62) 21 2554 3888
传真: (62) 21 5794 4717
www.greateasternlife.com

PT OCBC Sekuritas Indonesia
总部
Indonesia Stock Exchange
Building Tower 2
29th Floor
Suite 2901
Jl Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190
Indonesia
电话: (62) 21 2970 9300
传真: (62) 21 2970 9393
www.ocbcsekuritas.com

马来西亚

OCBC Bank (Malaysia) Berhad
总部
Menara OCBC
18 Jalan Tun Perak
50050 Kuala Lumpur
Malaysia
www.ocbc.com.my

华侨银行服务中心:
马来西亚国内
电话: (603) 8317 5000
(个人)
电话: 1300 88 7000
(公司)

马来西亚国外
电话: (603) 8317 5000
(个人)
电话: (603) 8317 5200
(公司)

OCBC Bank (Malaysia) Berhad在马来西亚设有32家分行。

OCBC Al-Amin Bank Berhad
总部
25th floor Wisma Lee Rubber
1 Jalan Melaka
50100 Kuala Lumpur
Malaysia

一般询问:
马来西亚国内
电话: (603) 8314 9310
(个人)
电话: 1300 88 0255
(公司)

马来西亚国外
电话: (603) 8314 9310
(个人)
电话: (603) 8314 9090
(公司)

OCBC Al-Amin Bank Berhad在马来西亚设有13家分行。

华侨银行有限公司
纳闽分行
Licensed Labuan Bank
(940026C) Level 8 (C)
Main Office Tower
Financial Park Labuan
Jalan Merdeka
87000 Labuan
Federal Territory
Malaysia
电话: (60-87) 423 381/82
传真: (60-87) 423 390

Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad
总部
Menara Great Eastern
303 Jalan Ampang
50450 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 4259 8888
传真: (603) 4259 8000
www.greateasternlife.com

Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad在马来西亚设有21家分行办事处。

Great Eastern General Insurance (Malaysia) Berhad
总部
Level 18
Menara Great Eastern
303 Jalan Ampang
50450 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 4259 8888
传真: (603) 4813 0055
www.greateasterngeneral.com

Great Eastern General Insurance (Malaysia) Berhad在马来西亚设有13家分行及6家服务办事处。

Great Eastern Takaful Berhad (916257-H)
Level 3
Menara Great Eastern
303 Jalan Ampang
50450 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 4259 8338
传真: (603) 4259 8808
www.greateasterntakaful.com

Great Eastern Takaful Berhad设有3家代理办事处。

Pacific Mutual Fund Bhd
1001, Level 10 Uptown 1
No. 1 Jalan SS21/58
Damansara Uptown
47400 Petaling Jaya
Selangor Darul Ehsan
Malaysia
电话: (603) 7725 9877
传真: (603) 7725 9860
www.pacificmutual.com.my

OCBC Advisers (Malaysia) Sdn Bhd
13th Floor Menara OCBC
18 Jalan Tun Perak
50050 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2034 5696
传真: (603) 2691 6616

Pac Lease Berhad
Level 12 & 13, Menara Haw Par
Jalan Sultan Ismail
50250 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2035 1000
传真: (603) 2032 3300

OCBC Properties (Malaysia) Sdn Bhd
27th Floor, Wisma Lee Rubber
1 Jalan Melaka
50100 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2054 3844
传真: (603) 2031 7378

缅甸

华侨银行有限公司
仰光分行
Union Financial Center (UFC)
Unit 02-10
Corner of Mahabandoola
Road & Thein Phyu Road
45th Street
Botataung Township
Yangon
Republic of Union of Myanmar
电话: (951) 861 0388
传真: (951) 861 0394

大东方人寿保险有限公司
缅甸代表办事处
Level 3, Unit No. 03-09
Union Business Centre
Nat Mauk Road
Bo Cho Quarter
Bahan Township
Yangon
Republic of Union of Myanmar
电话/传真: (951) 860 3384
www.greateasternlife.com

菲律宾

新加坡银行有限公司
菲律宾代表办事处
22/F Tower One and
Exchange Plaza
Ayala Triangle Ayala Avenue
1226 Makati City
Philippines
电话: (632) 479 8988
传真: (632) 848 5223

泰国

华侨银行有限公司
曼谷分行
Unit 2501-2 25th Floor
Q House Lumpini
1 South Sathorn Road
Tungmahamek Sathorn
Bangkok 10120
Thailand
电话: (66) 2 287 9888
传真: (66) 2 287 9898

越南

华侨银行有限公司
胡志明市分行
Unit 708-709 Level 7
Saigon Tower
29 Le Duan Street
District 1
Ho Chi Minh City
Vietnam
电话: (84) 8 3823 2627
传真: (84) 8 3823 2611

东亚

日本

华侨银行有限公司
东京分行
Sanno Park Tower
5th Floor 11-1
Nagata-cho 2 chome
Chiyoda-ku
Tokyo 100-6105
Japan
电话: (81) 3 5510 7660
传真: (81) 3 5510 7661

韩国

华侨银行有限公司
首尔分行
Taepyung-ro 1-ka
25th Floor
Seoul Finance Center
136 Sejong-daero
Jung-gu
Seoul 04520
Republic of Korea
电话: (82) 2 2021 3900
传真: (82) 2 2021 3908

大中华区

中国

华侨永亨银行(中国)有限公司
总部
OCBC Bank Tower
No. 1155 Yuanshen Road
Pudong New District
Shanghai 200135
People's Republic of China
电话: (86) 21 5820 0200
传真: (86) 21 5830 1925
www.ocbc.com.cn

含总部在内，华侨永亨银行(中国)在中国14个城市设有27个网点，包括北京、上海、厦门、天津、成都、广州、深圳、重庆、青岛、绍兴、苏州、珠海、佛山和惠州。

大东方人寿保险有限公司
北京代表办事处
No. 26 North Yue Tan Street
Heng Hua International
Business Centre
710A Beijing Xi Cheng District
Beijing 100045
People's Republic of China
电话: (86) 10 5856 5501
传真: (86) 10 5856 5502

宁波银行股份有限公司
总部
No. 345, Ning Dong Road
Ningbo Zhejiang 315042
People's Republic of China
电话: (86) 574 8705 0028
传真: (86) 574 8705 0027
www.nbcb.com.cn

宁波银行是华侨银行在中国的策略伙伴。

截至2017年12月底为止，宁波银行拥有315家分支行及营业机构，涵盖宁波、上海、杭州、南京、深圳、苏州、温州、北京、无锡、金华、绍兴、台州以及嘉兴等城市。

香港特别行政区

华侨银行有限公司
香港分行
9/F Nine Queen's Road
Central
Hong Kong SAR
电话: (852) 2840 6200
传真: (852) 2845 3439

新加坡银行有限公司
香港分行
35/F One International
Finance Centre
1 Harbour View Street
Central
Hong Kong SAR
电话: (852) 2846 3980
传真: (852) 2295 3332

华侨永亨银行有限公司
总部
161 Queen's Road Central
Hong Kong SAR
电话: (852) 2852 5111
传真: (852) 2541 0036
www.ocbcwhhk.com

华侨永亨银行在香港设有40家分行。

华侨永亨信用财务有限公司
总部
14/F Tai Yau Building
181 Johnston Road
Wanchai
Hong Kong SAR
电话: (852) 2251 0369
传真: (852) 2907 6323
www.ocbcwhcr.com

华侨永亨信用财务在香港设有24家办事处。

澳门特别行政区

华侨永亨银行有限公司
总部
241 Avenida de Almeida
Ribeiro
Macao
电话: (853) 2833 5678
传真: (853) 2857 6527
www.ocbcwhmac.com

华侨永亨银行在澳门设有12家分行。

台湾

华侨银行有限公司
台北分行
Suite 203 2nd Floor
205 Tun Hwa North Road
Bank Tower
Taipei 105
Taiwan
电话: (886) 2 2718 8819
传真: (886) 2 2718 0138

北美洲

美国

华侨银行有限公司
洛杉矶分行
801 South Figueroa Street
Suite 970
Los Angeles CA 90017
United States of America
电话: (1) 213 624 1189
传真: (1) 213 624 1386

华侨银行有限公司
纽约分行
1700 Broadway 18/F
New York NY 10019
United States of America
电话: (1) 212 586 6222
传真: (1) 212 586 0636

大洋洲

澳大利亚

华侨银行有限公司
悉尼分行
Level 2
75 Castlereagh Street
Sydney NSW 2000
Australia
电话: (61) 2 9235 2022
传真: (61) 2 9221 5703

欧洲

英国

华侨银行有限公司
伦敦分行
The Rex Building 3rd Floor
62 Queen Street
London EC4R 1EB
United Kingdom
电话: (44) 20 7653 0900
传真: (44) 20 7489 1132

新加坡银行是华侨银行有限公司在伦敦的私人银行业务所采用的商标。

中东

阿拉伯联合酋长国

新加坡银行有限公司
(DIFC 分行)
Office 30-32, Level 28,
Central Park Tower,
Dubai International
Financial Centre
P.O. Box 4296
Dubai U.A.E
电话: (971) 4427 7100

财务日期

2月

2018年2月14日	宣布2017年全年业绩

4月

2018年4月30日	常年股东大会

5月

2018年5月	宣布2018年第一季业绩

6月

2018年6月4日	支付2017年普通股年终股息 (须获常年股东大会批准)

8月

2018年8月	宣布2018年第二季业绩
	支付2018年普通股中期股息 (须获董事部批准)

11月

2018年11月	宣布2018年第三季业绩

集团简介

华侨银行是新加坡成立时间最早的本土银行，在1932年由三大华资银行合并而成，当中最早的成立于1912年。以资产规模来说，华侨银行目前是东南亚第二大的金融服务集团，也是世界上最高度评价的银行之一，拥有穆迪Aa1级评级。以广泛认可的金融实力和稳定性，华侨银行连续数年蝉联由《环球金融》杂志颁布的“全球最安全的50家银行”赞誉，同时在《亚洲银行家》杂志的评选中荣膺“新加坡及亚太地区最佳管理银行”殊荣。

华侨银行及其子公司向客户提供全方位专业金融和财富管理服务，包括个人业务、公司业务、投资业务、私人银行业务、交易银行业务、资金业务、保险、资产管理和股票经纪业务。

华侨银行的主要市场包括新加坡、马来西亚、印尼和大中华。华侨银行在18个国家和地区拥有超过600个分行和代表处。这其中包括华侨银行在印尼的子公司Bank OCBC NISP的超过330家分行和办事处，以及华侨永亨银行在香港、中国大陆和澳门的超过100个分行和办事处。

华侨银行的私人银行服务由其全资附属公司新加坡银行(Bank of Singapore)提供。新加坡银行通过独特的开放式产品平台，向客户呈现资产类别中顶尖的产品组合。

华侨银行的附属公司大东方控股(Great Eastern Holdings)，从资产规模和市场占有率方面都是新加坡和马来西亚最大的保险集团。其旗下的资产管理公司利安资金(Lion Global Investors)是东南亚最大的资产管理公司之一。

更多信息请登录华侨银行官方网站: www.ocbc.com。

企业资料

董事部
黄三光先生
主席

蔡锦洲先生
赖德保先生
李迪士博士
韩贵凤女士
柯伟义先生
Pramukti Surjaudaja先生
陈业裕先生
钱乃骥先生
王裕饶先生

提名委员会
陈业裕先生
主席

黄三光先生
赖德保先生
李迪士博士
王裕饶先生

执行委员会
黄三光先生
主席

李迪士博士
柯伟义先生
陈业裕先生
钱乃骥先生
王裕饶先生

审计委员会
蔡锦洲先生
主席

赖德保先生
韩贵凤女士
陈业裕先生

薪酬委员会
王裕饶先生
主席

黄三光先生
韩贵凤女士
柯伟义先生
陈业裕先生

风险管理委员会
赖德保先生
主席

黄三光先生
蔡锦洲先生
Pramukti Surjaudaja先生
钱乃骥先生
王裕饶先生

秘书
杨万益先生
廖凤珠女士

注册办事处
63 Chulia Street
#10-00 OCBC Centre East
Singapore 049514
电话: (65) 6318 7222 总线
传真: (65) 6534 3986
电邮: ContactUs@ocbc.com
网站: www.ocbc.com

股票注册办事处
M & C Services Private Limited
112 Robinson Road #05-01
Singapore 068902
电话: (65) 6228 0505

审计师
KPMG LLP
16 Raffles Quay #22-00
Hong Leong Building
Singapore 048581
电话: (65) 6213 3388

负责审核工作的合伙人
梁国强先生
(受委年度: 2016)

设计: Sycamore & Co.
印刷: Medialink Printing Services Pte Ltd

华侨银行有限公司
(于新加坡注册)
公司注册号码: 193200032W