OCBC Bank

强盛东南亚
拓展大中华

2014年度报告

The inclusion of OCBC Wing Hang boosts OCBC Group's Greater China strategy, which in addition to focusing on developing in-market opportunities within China, Hong Kong, Macau and Taiwan, also emphasises growing the cross-border "flow" business opportunities between Greater China and our solid foundation in Southeast Asia. By deepening our Greater China presence, we are strongly positioned to capture more of the trade, capital, investment and wealth flows that spring from the increased economic interconnectivity between Greater China and Southeast Asia. Access to the US dollar and Renminbi deposits is another driver for this acquisition. Not only does it provide the Group with an additional source of stable funding base, it also broadens our access to the two currencies which are relevant and increasingly used for cross-border transactions and activities. The acquisition allows us to strengthen the Group's mutually-reinforcing platform pillars of geographical coverage, in-market franchise and onshore-offshore competencies in commercial banking, wealth management and insurance. A multifaceted competitive advantage is forged that fuels our future growth.

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。

目录

宗旨与价值观 封面内页

集团概览

致股东的信	02
财务重点	08
华侨银行一览表	10
董事部	11
策略与资本委员会成员及其他管理委员会成员	14

营运总览

华侨银行公司策略	17
华侨银行大中华区策略	18
企业社会责任	19

治理

资本管理	23
风险管理	25

财务

财务报告	33

辅助资讯

国际网络	142
财务日期	144

集团简介与企业资料 封底内页

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。

2014年对华侨银行而言是重要的一年，我们在这一年里推行了重大策略措施，深化我们在本区域的业务。

通过收购永亨银行，我们扩大了在大中华区的地理足迹，除了原有的中国、香港、台湾外，现在也纳入了澳门。我们现在拥有更大的优势来争取当地市场的商机，并得以伸展我们的经营地区与实力，以争取参与北亚与东南亚之间快速增长中贸易、资金、投资与财富流动的趋势。我们在大中华区建立了强大的资金来源基础，并加强我们取得美元与人民币的融资能力，从而能够更有效地支持客户在贸易与投资方面内日益增长中的跨境需求。我们增加了宁波银行的投资注入，促使该银行成为本集团的联号公司，从而进一步巩固彼此的伙伴关系。我们也很荣幸在缅甸获得初步外资银行营业执照，并期待能将这个具有吸引力的市场也并纳入我们的业务版图。

在我们营业网络扩展之后，分行与代表处现有超过630个，遍及18个国家与地区，得以为客户提供更为便利的服务。我们拥有广阔的地理分布范围，广泛的产品与服务种类，还有谨慎风险管理的内在企业文化。结合这种种优势，我们将能为股东、客户与员工提供更具持续性的长远价值。

致股东的信

华侨银行在2014年再度取得强劲业绩。我们的盈利创下新高，资产负债表获得加强，并且维持较高的信用评级。我们继续推进我们的策略，深化在主要市场的业务规模，特别是通过收购永亨银行进一步耕耘大中华区市场。这使得华侨银行拥有更为稳固的基础，来获得未来增长，并继续提供更具有持续性的长期价值。

核心净利

25% ▲

34.5亿新元
2014

27.7亿新元
2013

左:
钱乃骥
行政总裁

右:
黄三光
主席

尊敬的股东

2014年对华侨银行而言，是重要的一年。我们进行了有史以来规模最大的一次收购行动，收购了香港上市公司永亨银行。我们继续受惠于在新加坡、马来西亚、印尼和大中华区等主要市场推行的各项谨慎且具有针对性的增长措施。我们的企业银行、财富管理与保险等客户相关业务取得强劲业绩，并促使盈利创下新高，正是我们的增长措施取得成效的证明。

我们强劲而稳固的业务，以及完善的风险管理作风，是促使华侨银行在2014年获《彭博市场》评选为东南亚最强大银行及全球第四强大银行的主要因素。我们也被《环球金融杂志》评为世界50大安全银行，在亚洲排行榜上名列第二，在全球排行榜上名列十三。我们持续强调采取稳固的公司治理作风，促使华侨银行持续获得肯定，包括获得证券投资者协会(新加坡)在其第十五届投资者选择奖颁予新加坡公司治理优胜奖及最透明公司奖。

业绩回顾

我们很高兴能在此为您公布华侨银行在2014财政年度创下新高的银行业绩。这是由于银行的客户相关业务均有强劲表现，这些业务在净利息收入、收费与佣金、贸易收入以及寿险盈利方面都取得良好的增长。我们的业绩也合并了华侨永亨银行(前名永亨银行)自2014年7月开始计入的业绩。

集团的税后净利达到38亿4000万新元，比一年前的27亿7000万新元高出39%。若不包括下文 所提及的一次性收益，我们税后核心净利在2014年则是增长25%，达到34亿5000万新元。根据核心盈利计算，我们的平均股东权益回报率从11.6%提高到13.2%，每股盈利增长21%，达到91.9分。

净利息收入赠长22%，达到47亿4000万新元的新高，其贡献主要来自生息资产增长强劲，净息差也有所改善。集团的客户贷款增长24%(如不合并华侨永亨银行，则为8%)，截至2014年12月31日，

每股核心盈利

21% ▲

91.9分
2014

75.9分
2013

达到2100亿新元。客户贷款的平均结余，若不包括华侨永亨银行的部分在内，年比增长13%，这是由于各地理区块及各主要客户分部均做出广泛性的贡献所致。净息差达到1.68%，与一年前的1.64%相比上升了四个基点，反映了贷款息差提高以及货币市场业务的回报改善。

非利息收入年比增长32%，达到36亿新元。若不包括一次性收益，核心非利息收入则增长17%，达到32亿1000万新元，其动力主要来自更高的收费收入、贸易收入和保险盈利。收费与佣金增长10%，达到15亿新元的新高，这主要得益于财富管理、贷款和贸易融资相关收费的强劲增长。以客户流动的资金相关收入为主的净贸易收入增长39%，达到3亿6400万新元。来自寿险的盈利达到7亿6800万新元，增长了28%，这主要归功于大东方控股的有效保单业务的营运盈利取得增长以及其非参与型基金取得的盯市投资收益。

我们的收入包括一笔3亿9100万新元的一次性收益，这是来自集团增持宁波银行有限公司("宁波银行")股权所致，该银行从2014年9月30日开始成为集团属下持有20%股权的联号企业。由于这项行动，集团原本持有可出售的15.3%股权投资，依据会计标准被视为已经脱售，其相关公允价值储备金则在收入报表中反映为一次性收益。集团2014年在联号企业与合资企业的业绩分享增至1亿1200万新元，此贡献主要来自宁波银行。

营运开支增长17%，达到32亿6000万新元，反映了合并华侨永亨银行的开支。若不包括华侨永亨银行，我们的营运开支比一年前提高了10%，主要是由于为支持集团的业务增长而增加员工成本与员工人数所致。集团的整体成本收入比率为41.0%，与2013年的42.0%相比有所改善。

我们采取严谨的风险管理作风，确保集团的资产品质与覆盖率保持稳健。这反映在我们的不良贷款率为0.6%，比一年前的0.7%有所改善。总累计备款相当于总不良资产的171%以及无担保不良资产的539%。这两项比例均高于一年前的134% 和310%。贷款与其他资产的总净备款上升34%，达到3亿5700万新元。若不合并华侨永亨银行，贷款与其他资产的总备款则上升19%。

华侨银行继续维持稳固的资金来源与资本状态。集团的客户存款总额达到2460亿新元，比一年前增长了25%。若不合并华侨永亨银行，客户存款年比则是增长8%。集团的贷款与存款比例为84.5%，一年前则是85.7%。

在2014年8月，我们发行可弃权包销附加股，取得71.5%的超额认购，并筹得33亿新元的净收入。我们也对2014年的中期股息实施以股代息计划，其参与率达到84.1%，是这项计划设立以来最高的一次。我们在此必须对股东们表示感谢，他们对本集团在主要市场所采取的谨慎增长策略表达了莫大的支持与肯定。此外，我们也成功首次发行符合

每股净股息 (分)

净利息收入 (十亿新元)

致股东的信

巴塞尔资本协议III的二级附属票据，这包括两个批次，规模各为10亿美元。截至2014年12月31日，根据金融管理局的过渡性巴塞尔资本协议III条例，集团的普通股权一级资本充足比例为13.8%，一级资本充足比例与总资本充足比例分别为 13.8% 和 15.9%。这些比例均远高于有关条例所分别规定的5.5%、7%和10%的要求。

大东方控股在2014年的税后净利达到8亿7900万新元，年比增长30%，这主要是由于有效保单业务增长促使营运盈利提高，以及其非参与型基金取得盯市收益。因此，大东方控股的税后净利为集团所作出的贡献增长了33%，达到7亿1900万新元，相当于集团在2014年核心净利的21%。大东方控股的加权新业务保费在2014年达到9亿5000万新元，此外与华侨银行之间的紧密合作，也促使公司连续14年在银行保险市场保持领先地位。本年度在新加坡的分销管道组合出现良性转变，使大东方控股的新业务内含价值盈利率从40.5%提高至41.5%。

华侨银行(马来西亚)扣除备款之前的全年营运盈利取得5%的增长，这主要是净利息收入与回教银行业务收入增加所致。但是，其税后净利则下降12%，达到8亿3400万令吉(3亿2300万新元)，这主要是由于备款增加的缘故。客户贷款年比取得13%的强劲增长，不良贷款率也从2.3%改善至2.0%。

Bank OCBC NISP的盈利再度创下新高，其2014年税后净利达到13320亿印尼盾(1亿4300万新元)，与一年前的11430亿印尼盾(1亿3700万新元)相比增长了17%。该银行的出色业绩主要得益于净利息收入取得19%增长，而这增长的因素包括贷款增长、净息差改善及备款减少。

华侨永亨银行是从2014年7月开始首次合并计入集团的业绩中，在扣除折旧与准备金等合并相关调整部分之后，该银行为集团的税后净利作出了4亿9500万港元(8100万新元)的贡献。截至2014年12月31日的客户贷款为1570亿港元(270亿新元)，其不良贷款率为0.4%。在合并华侨永亨银行的业绩之后，大中华区对集团税前净利的贡献从2013年的6%增至12%。大中华区的客户贷款增长超过一倍，从一年前的270亿新元上升至560亿新元。其贷款组合的资产品质保持良好，大中华区的不良贷款率也从一年前的0.4%改善至0.3%。

新加坡银行持续吸引稳健的净新资金流入，所管理的资产达到510亿美元(670亿新元)，比一年前的460亿美元(580亿新元)上升了11%，而其盈利资产，包括带有担保的贷款，从2013年的570亿美元(710亿新元)上升至650亿美元(860亿新元)，增长达15%。若将新加坡银行计算在内，集团来自财富管理业务的整体收入，包括保险收入、私人银行业务、资产管理、股票经纪与其他财富管理产品在内，总额达到22亿2000万新元，比一年前的19亿3000万新元增长了15%，并创下新高。

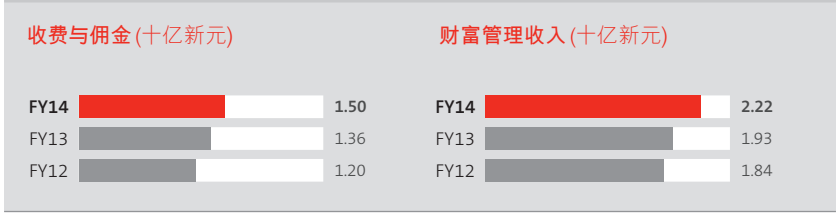
股息

董事部已建议派发每股18分的年终免税股息，2014年的全年总股息达至每股36分，比一年前的34分提高6%。以股代息计划也适用于这项年终股息，股东可选择以股票代替现金领取这项股息。有关股票的发行价将按2015年4月30日(股息除权日)至2015年5月5日(注册截止日)之间的每日交易量加权平均价日(含首尾两日)，再给予10%的折扣。

强化大中华

我们与大中华区拥有久远的历史渊源，自1925年开始便在此地区经营业务，从未间断。多年以来，我们通过设在中国的全资附属公司、设在香港与台湾的分行、以及与宁波银行和中航信托的策略伙伴关系，逐步扩展大中华区的网络。我们对当地市场拥有广泛的了解，并因中国金融领域开放和人民币持续国际化而从中受惠。我们也积极促进北亚与东南亚之间的跨国界贸易、资金、投资和财富流动的增长。

在本年度，我们进行了有史以来规模最大的一次收购行动，以62亿新元收购了香港上市公司永亨银行，将我们在大中华区的业务规模推向新的高峰。我们认为永亨银行的业务将为我们提供良好机会，让我们能够在大中华区显著扩大足迹，从而为股东创造长期价值。永亨银行创办于1937年，是一家历史悠久及拥有盈利的银行，其管理团队经验丰富，能力卓越。永亨银行不但拥有广大的商业与零售客户群，而且拥有多元化的中小企业客户业务，此外也掌握了香港与澳门的汽车与设备融资这一独特市场。这些专业领域将能辅助并加强华侨银行在中国、香港和台湾的现有实力。



我们是在2014年7月初次收购了永亨银行的多数股权，随后在2014年10月取得全部股权。在完成全面收购后，我们将永亨银行从香港股票交易所除牌。在2014年10月，我们为香港和澳门的业务重塑品牌，并更名为华侨永亨银行。重塑计划将华侨银行的企业形象和实力融汇入永亨银行的业务之中，并呈现广泛的新产品系列和网络，让永亨银行的客户在规模扩大后的华侨集团中可便利享有这些产品和使用其网络。配合这项重新塑造品牌的计划，我们举办了多项促销活动，并得到其客户和公众的热烈响应。

我们进一步深化与宁波银行的策略伙伴关系，注资3亿6200万新元，将宁波银行所持股权从15.3%增至20%，促使该公司成为华侨银行的联号企业。我们继续与宁波银行紧密合作，发挥我们各自的优势，在离岸融资、贸易融资、私人银行与财富管理以及基金管理等领域充分合作，共同促进双方的业务增长。

我们在大中华区的网络现在包含了华侨银行(中国)、华侨永亨银行、新加坡银行、大东方控股及华侨银行设在香港与台湾的分行。此网络的分行与办事处总数达到120家，其中包括华侨永亨银行分别设在香港、澳门和中国的95家分行与办事处。在本年度，华侨银行(中国)在苏州开设了一家新分行，并将一家支行搬迁至新的中国(上海)自由贸易试验区。我们在大中华区的业务网络扩大之后，让我们拥有一个更大的营运平台，能够更充分地利用北亚与东南亚之间日益增加的贸易联系，争取更多因人民币持续国际化而出现的在岸与离岸业务商机，并与更多从事离岸投资的中国公司建立伙伴关系。我们也在本区取得了更强大的存款业务经营权，显著加强了我们取得美元与人民币的能力，从而能够更有力地支持客户在跨境业务上的需求。此外，华侨银行(中国)也在2014年10月获得批准，可在中国的银行间市场担任人民币/新元直接交易的直接做市商，这进一步让我们得以在人民币国际化的浪潮中向前迈进。华侨银行(中国)也获得《每日经济新闻》与《成都商报》联合评选为2014年最佳外资银行和2014年最佳财富管理银行。

东南亚的优势地位

新加坡是我们最重要的本国市场，我们继续致力推出各种创新服务与产品，尤其是在电子银行服务方面。我们在加龙威零售商场设立了首个无纸张的环保分行，这是一个自助式数位服务柜台，提供多项普通分行服务。我们推出了一个供开设帐户的手机应用程序，名为"OCBC Open Account"，这是市场上首个可以通过智能手机开设存款帐户的手机应用程序。与此同时，我们也推出一个供支付款项的手机应用程序，名为"OCBC Pay Anyone"，这也是首个微型付款服务，可让用户通过其脸书帐号、电邮地址或手机号码进行转帐。我们也是新加坡婴儿花红计划下最大及最早推行儿童发展帐户的管理机构，约有90%的新加坡家长在本银行为孩子开设其儿童发展帐户。我们很荣幸获社会及家庭发展部再度委任为管理机构，直到2020年。我们与大东方控股紧密合作，连续14年在银行保险方面保持市场领导者的地位。在商业银行业务方面，为了全面支持新企业的需要，我们推出了"OCBC Business First Loan"贷款计划，为他们提供无担保贷款，另外也推行了具备多种增值服务的"OCBC Business First Account"帐户。另一方面，我们提升了我们的商业互联网服务平台Velocity@ocbc，以便为客户提供更优良的使用体验。华侨银行也在2014年成为首家获得新加坡卓越商务品质量奖这一殊荣的零售银行。我们也很荣幸在2014年金融创新大奖中获颁亚洲最佳银行奖，并连续第四年在2014年的亚洲银行与金融零售银行奖中获颁亚细安年度最佳中小企业银行奖。

在马来西亚，按资产、贷款、存款与分行网络计算，我们是当地规模最大的外资银行之一。我们扩充了槟城与安邦的惠财银行中心，加强我们在惠财抵押服务方面的优势，为寻求海外房地产贷款的客户提供更优良的服务。回教银行方面，我们与Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad合作，推出该国第一个中小企业批发保证计划。我们致力服务客户的努力深受肯定，华侨银行(马来西亚)获《亚洲银行与财金》与《全球银行及金融评论》颁予马来西亚最佳中小企业银行奖，而我们的回教银行附属公司华侨银行 Al-Amin则获总部设在伦敦的《银行家》获选为2014年度最佳回教银行(马来西亚)奖。

印尼方面，Bank OCBC NISP是在印尼按资产计算名列第八大的私人持股国家银行，所服务的客户遍布全国，其分行与办事处达337家，自动提款机数目达759台。该银行致力于向客户推广互联网与手机银行服务，促使通过这些管道完成的交易数额显著上升。Bank OCBC NISP与大东方控股携手合作，进一步增加其银行保险产品

客户贷款(十亿新元)

客户存款(十亿新元)

系列，并与华侨银行紧密配合，为跨国境客户提供协助。该银行获得多项荣誉，包括《亚洲银行与财金》所颁予的2014年印尼最佳中小企业银行奖，以及2014年印尼国内最佳外汇银行奖。在Bank OCBC NISP的高标准企业监管下，它在2014年企业监管观点指数奖中获选为印尼最受信任公司，这个奖项是由印尼企业监管学院与SWA杂志联合主办。该银行也赢得印尼公司董事学院所颁发的最佳董事部企业监管责任奖。

在2014年10月，我们成为缅甸获得初步外资银行营业执照的九家外资银行之一。华侨银行曾在1923年至1963年期间在缅甸经营一家分行长达40年，并在1994年返回缅甸设立一个代表办事处。我们将在2015年于仰光设立一家新分行，到时将能为缅甸的外资公司与合资企业以及当地银行提供全面的银行产品与服务。

联系与合作

我们的各个业务之间保持紧密联系，确保我们网络中的客户都能享有全体华侨银行集团所提供的顺畅体验。我们在整个网络中维持紧密联系的企业文化，对华侨银行的增长有重大贡献。我们致力发挥其协同效应，尤其随着我们对华侨永亨银行与华侨银行集团的业务进行整合，更凸显了这种企业文化的重要性，尤其是在亚洲地区。华侨永亨银行将能因加入集团的领先区域平台而受惠，让其客户得以享有更多的产品与服务。同样的，华侨银行也能受惠于华侨永亨银行的客户群以扩充其贸易融资服务及提供新的资金产品与服务。配合华侨银行所拥有的全面财富管理专长，我们将能制造更多机会为华侨永亨银行的富裕客户交叉销售各种财富与银行保险产品与服务。这将能进一步提高我们与竞争者之间的差异性，并为我们的股东创造显著价值。

董事部新主席

在2014年8月，张松光博士卸下了华侨银行主席的职务，其继任者是黄三光先生。张松光博士在其任职的11年期间取得了卓越的成就，他负责推动多项重要的策略计划，对华侨银行集团的增长与成功作出巨大贡献，尤其是在人力管理、接班人计划和高层行政人员的培育方面。我们谨此对张博士过去的领导与远见表示感谢，并很高兴他能留下继续担任董事，让我们依然能受益于他的丰富经验及睿智意见。

黄三光先生是在2012年2月21日首次受委为董事部成员，并于2014年9月1日受委为主席。黄先生在金融与经济领域拥有超过40年的丰富经验，并在金融服务界担任多项高级职务。他在公共服务领域也拥有杰出成就，在2002年至2010年期间担任马来西亚国家银行("BNM")副行长兼董事，在2010年至2011年退休之前则担任BNM的特别顾问。黄三光先生目前也担任华侨银行(马来西亚) 有限公司与华侨银行Al-Amin 银行有限公司主席，同时也是Cagamas Holdings Berhad (马来西亚国家按揭公司) 与其附属公司主席 。他是亚洲特许银行家学院的会员。

人员与社区

我们之所以能取得今日的成就，主要原因之一是由于我们能够吸引人才和保留人才，为员工提供有意义的事业，并为超过29,000名职员创造一个亲家庭的工作环境。我们推行多项新计划，维持每名职员平均7.9人日的培训时间，连续第九年超越我们的5人日年度目标。我们的工作与生活结合措施深受欢迎，并让我们荣获全国职工总会选为最适合母亲任职的公司之一。我们也把新加坡政府的加薪补贴计划所得到的300万新元发放给1,500名符合资格的员工。我们致力将华侨银行打造成一个员工首选的雇主，其成效充分反映在每年进行的Hewitt员工参与度调查。我们有99%的员工参加了这项参与度调查，而我们的参与度调查的计分持续超越Hewitt全球金融业的常态，并处于Hewitt的最佳雇主组别中。

我们也很高兴职员们都能继续积极支持慈善事业。在2014年，华侨银行职员每四名中就有一名参加义工活动，而每名义工参与社区工作所花的时间超过了5小时。在2014年6月，我们发起了第一届华侨银行社区日，在新落成的新加坡体育城主办多项特别活动，让超过1,600名受益者参与。回馈社会一向都是我们企业文化中的重要环节，我们将持续参与社区工作，尽力作出贡献。

展望未来

2015年的营运环境预料将更具有挑战性，全球经济增长预料将缓慢。主要经济体的增长前景有所差异，美国联储局和其他中央银行之间货币政策的立场对立，预料将导致主要经济体与新兴市场面对显著不同的全球金融环境。中央银行积极干预，加上产油国的支付平衡出现重大变化，将导致风险观点转变，并促使资金移动与汇率变动。这些发展可能导致风险回报平衡频繁调整以及资金流动的重新分布。

随着美国经济复苏的动力加强，基础更为牢固，其他主要经济体却相对显得不稳定。在欧元区，成员国经济体面对强大的通货膨胀放缓压力，并在艰难地试图恢复增长。在日本，能否扭转长期经济停滞与通货紧缩的问题依然不太明朗。中国经济将取得适度增长，这是因为中国重组经济以追求较可持续的长期增长。全球经济放缓加上石油与商品价格暴跌，预料将对全球带来巨大的通货紧缩压力。这些互相对立的发展趋势，已经导致政府的回应政策出现较大差异，而这些政策也大幅度依赖于货币政策。

美国联储局正朝向货币正常化发展，预料可能在2015年的下半年出现利率上调的情况。另一方面欧洲中央银行却推出一个规模超乎预料的新一轮量化宽松政策，以预防通货紧缩发生。日本方面，尽管已经进行了多轮的货币宽松计划，能否恢复经济增长及阻止通货紧缩恶化还是个未知数。中国也推行了更广泛的措施以宽松银行系统的流动性，而其他亚洲国家也纷纷放宽金融条件，并采取较大的汇率灵活性以减缓全球需求下降对其经济所造成的冲击。

这些经济增长方向互相对立，管理经济和金融问题时对货币刺激措施的重度依赖，东欧与中东紧张局势的持续难解，以及欧元区建立更强大共识的必要性，都将逐渐在金融市场显现其效应，并加剧个类别资产的市场波动性。

我们一方面关注潜在的全球性阻力，对新的风险保持警惕，另一方面也将继续调动资源，与我们的客户、商业伙伴和社区建立更深远持久的关系。我们拥有韧性和实力，能够为我们的所有利益关系人提供长期支持。更重要的是，在我们谨慎追求增长的同时，也将继续坚持对人力与科技作出投资，维持一个多元化的资金基础，并建立一个纪律严明的风险管理架构。我们将致力保持一个严格的控制环境，加强监督能力，并进一步强化我们的系统与作业流程。我们在市场研究、体验设计与客户服务等方面的实力将继续加强，以确保华侨银行能够提供卓越和与众不同的客户体验。

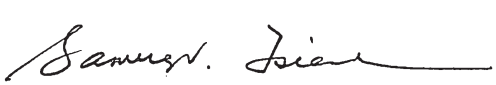
我们在2014年所推行的增长策略取得了巨大的进展。华侨银行的一贯标志，就是拥有强大的资产负债表，多元化、稳定与可持续的盈利，以及谨慎的风险管理。我们将继续加强客户业务，并深化在北亚与东南亚等主要市场的渗透率。随着华侨永亨银行加入我们的网络，我们身为本区域领先金融服务机构的地位也进一步获得巩固。因此，我们能够更具信心地迈入2015年。

鸣谢

康大卫先生担任董事长达12年，他在2014年8月31日卸下了这一职务。他在2002年4月至2012年4月这段期间也担任了银行的行政总裁。我们在此代表全体董事对他任职期间所做的宝贵贡献表示感谢。

我们谨此感谢董事部成员的宝贵意见和指导，并热烈欢迎华侨永亨银行的新同事加入。我们衷心感谢所有华侨银行管理层人员与职员通力合作，协助我们在2014年取得杰出表现。对于所有客户与股东过去坚定的支持，我们也谨此表示谢意。

黄三光
主席



钱乃骥
行政总裁

2015年2月11日

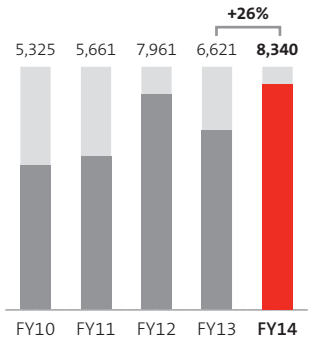
财务重点

集团五年财务总结

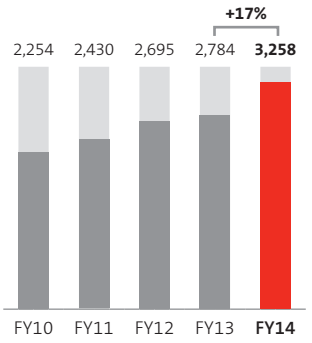
截至12月31日财政年度	2014	2013	2012	2011	2010
收入报表 (百万新元)					
总收入	**8,340**	6,621	7,961	5,661	5,325
营运支出	**3,258**	2,784	2,695	2,430	2,254
营运盈利	**5,082**	3,837	5,266	3,231	3,071
无形资产的摊销	**74**	58	60	61	55
贷款备款与其他资产减损	**357**	266	271	221	134
税前盈利	**4,763**	3,567	4,962	2,955	2,880
应归属银行权益持有人的盈利	**3,842**	2,768	3,993	2,312	2,253
应归属银行权益持有人的现金盈利[1]	**3,916**	2,826	4,053	2,373	2,308
资产负债表 (百万新元)					
非银行客户贷款 (扣除备款后净额)	**207,535**	167,854	142,376	133,557	104,989
非银行客户存款	**245,519**	195,974	165,139	154,555	123,300
总资产	**401,226**	338,448	295,943	277,758	229,283
不包括寿险基金投资资产在内的资产	**343,940**	285,043	243,672	228,670	181,797
总负债	**367,041**	310,369	267,242	252,368	205,638
普通股东权益	**29,701**	23,720	22,909	20,675	18,894
应归属银行股东总权益	**31,097**	25,115	25,804	22,571	20,790
每普通股之资料					
基本盈利 (分)[2]	**102.5**	75.9	110.0	64.0	64.3
现金盈利 (分)[1][2]	**104.5**	77.6	111.7	65.8	66.0
净中期与年终股息 (分)[3]	**36.0**	34.0	33.0	30.0	30.0
资产净值 (新元)[2]					
估值前盈余	**7.46**	6.99	6.79	6.20	5.88
估值后盈余	**9.53**	8.25	7.92	7.11	7.15
比例 (%)					
普通股东权益回报率	**14.8**	11.6	17.9	11.3	12.1
资产回报率[4]	**1.23**	1.05	1.69	1.11	1.32
盈利股息比例 (倍数)	**2.81**	2.29	3.42	2.17	2.18
支出收入比例	**39.1**	42.0	33.8	42.9	42.3
资本充足比例[5]					
普通股权Tier 1比例	**13.8**	14.5	na	na	na
Tier 1比例	**13.8**	14.5	16.6	14.4	16.3
总比例	**15.9**	16.3	18.5	15.7	17.6

(1) 不包括无形资产的摊销。
(2) 2014年之前财政年度的比较数据已根据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根据新加坡金融管理局的2013年与2014年过渡性巴塞尔资本协议III (Basel III) 条例计算。
2010年至2012年资本充足比例是根据当时发给银行的新加坡金融管理局通告637, 采用巴塞尔资本协议II (Basel II) 架构计算。
(6) "na"代表"不适用"。

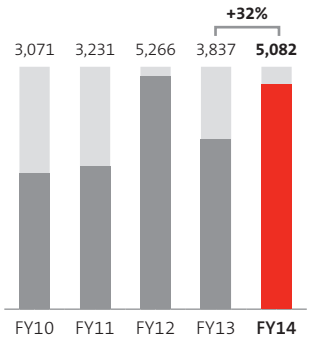
总收入 (百万新元)



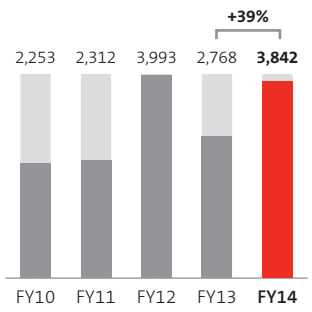
营运支出 (百万新元)



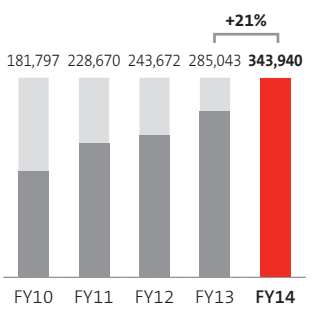
营运盈利 (百万新元)



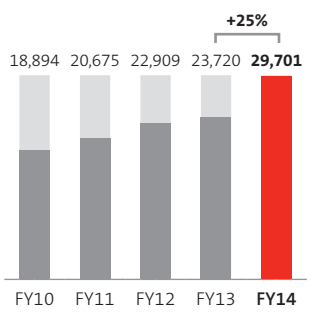
应归属银行权益持有人的盈利 (百万新元)



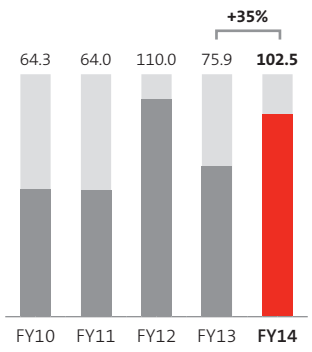
不包括寿险基金投资资产在内的资产 (百万新元)



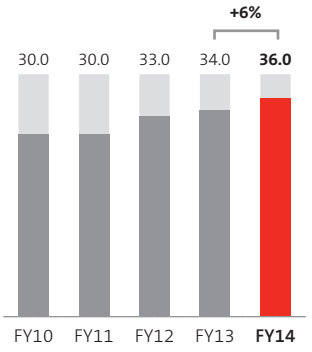
普通股东权益 (百万新元)



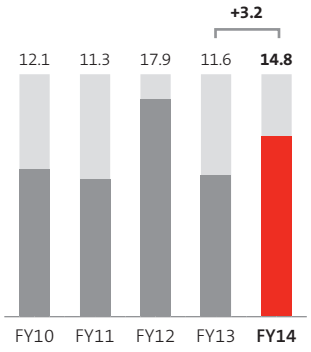
每股基本盈利 (分)



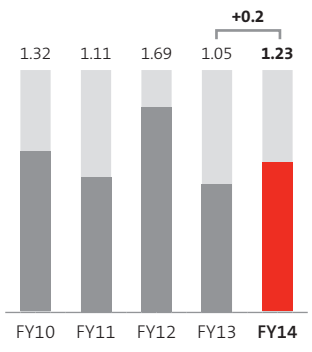
每股净股息 (分)



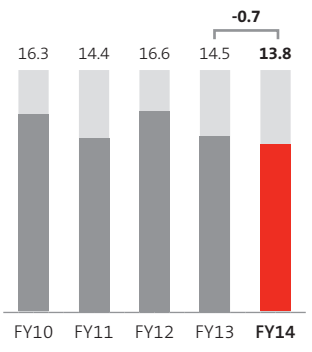
普通股东权益回报率 (%)



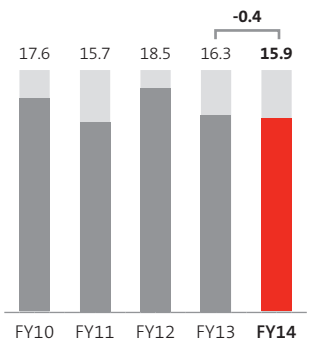
资产回报率 (%)



Tier 1资本充足比例 (%)



总资本充足比例 (%)



华侨银行
一览表

全球拥有超过
630家
分行和代表处

业务遍及
全球
18个市场

穆迪评级
Aa1

全球员工
总数超过
29,000人

全面收购
永亨银行
10月

華僑永亨銀行
OCBC WING HANG
在香港与澳门揭幕
10月

附加股取得
171.5%
的认购率
9月

在宁波银行
所持股权增至
20%
9月

缅甸分行
获初步
营业执照
10月

上海
自由贸易区
支行开幕
6月

核心净利	核心产权回报率	总资产
34.5亿新元	13.2%	4012.3亿新元

董事部

黄三光先生
主席

黄先生在2012年2月21日受委为董事部成员，再于2012年4月25日获选为董事。他在2014年9月1日受委为主席。在2011年12月31日退休之前，他是担任马来西亚国家银行 (BNM) 特别顾问。在这之前的2002年至2010年期间，他是担任 BNM 副行长兼董事。黄先生目前担任华侨银行 (马来西亚) 有限公司与华侨银行 Al-Amin 有限公司主席，同时也是 Cagamas Holdings Berhad (马来西亚国家按揭公司) 与其附属公司主席和华侨永亨银行有限公司董事。他拥有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。他也是 Asian Institute of Chartered Bankers 会员。现年六十七岁。

张松光博士

张博士在1999年7月1日首次受委为董事部成员，再于2014年4月24日重新获选为董事。他在2002年3月26日至2003年6月30日期间担任副主席，并在2003年7月1日至2014年8月31日期间担任主席。张博士拥有丰富管理经验，包括掌管华侨银行11年，并在新加坡航空有限公司任职了29年，离开该公司之前是担任副主席兼行政总裁。他目前担任多家公司董事，包括大东方控股有限公司及华侨永亨银行有限公司。张博士拥有阿德莱德大学理学士数学一级荣誉学位及该校授予的名誉博士学位，也拥有澳大利亚国立大学理学硕士学位与数学博士学位以及 (荣誉) 理学博士学位。现年七十三岁。

赖德保先生

赖先生在2010年6月1日受委为董事部成员，再于2011年4月15日获选为董事。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。他目前在 AV Jennings Ltd、华侨银行 (马来西亚) 有限公司和华侨银行 Al-Amin 有限公司担任董事，也是 PT Bank OCBC NISP Tbk 的董事总监。赖先生拥有新加坡大学文学士荣誉学位。现年七十岁。

李成伟先生

李先生在1966年2月25日首次受委为董事部成员，再于2014年4月24日重新获选为董事。他在1995年8月1日至2003年6月30日期间担任华侨银行主席，目前继续任职于董事部执行委员会与董事部提名委员会。他目前担任淡马锡信托受托董事会主席,并担任李氏基金会及多家南益树胶集团属下公司的董事 。李先生拥有加拿大多伦多大学应用科学工程理学士学位及加拿大西安大略大学工商管理硕士学位。现年八十四岁。

董事部

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2013年4月25日重新获选为董事。他目前担任美国杜克大学医学院及杜克 - 新加坡国立大学医学研究生学院副教授。他过去曾在华侨银行及新加坡金融管理局担任高级职务。他是李氏基金会及多家南益树胶集团属下公司的董事。李博士拥有耶鲁大学医学士与博士学位以及伦敦帝国理工学院商业管理硕士特优学位。现年五十一岁。

柯伟义先生

柯先生在2012年1月9日受委为董事部成员，再于2012年4月25日获选为董事。他目前在多家公司担任董事，包括新加坡交易所、新加坡银行有限公司、大东方人寿保险有限公司和华侨保险有限公司 。他是 Avanda Investment Management Ltd 执行董事，也是 Ministry of Health Holdings Pte Ltd 投资委员会及新加坡政府投资有限公司投资董事会的主席。他拥有新加坡国立大学土木工程学士学位，是一位特许财务分析师，也是斯坦福大学商学院的校友会会员。现年五十四岁。

PRAMUKTI SURJAUDAJA 先生

Pramukti 先生在2005年6月1日首次受委为董事部成员，再于2013年4月25日重新获选为董事。他在 PT Bank OCBC NISP Tbk 任职长达23年，担任多项要职，包括董事部总裁，目前担任该银行董事总监主席。Pramukti 先生拥有三藩市州立大学理学士 (金融与银行) 学位和金门大学商业管理 (银行) 硕士学位，并曾参加日本国际大学的国际关系特别计划。现年五十二岁。

陈业裕先生

陈先生在2013年9月2日受委为董事部成员，再于2014年4月24日获选为董事。他担任银行家长达37年，拥有丰富经验。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。陈先生目前担任联合工程有限公司主席，并在多家公司担任董事，包括中渔集团有限公司、丰树物流信托管理有限公司及陈唱国际有限公司。他也是丰树印度中国基金有限公司投资委员会的主席。陈先生拥有西澳大利亚大学文学士学位。现年六十九岁。

钱乃骥先生
行政总裁

钱先生在2014年2月13日受委为董事部成员，再于2014年4月24日获选为董事。他在2012年4月15日受委为行政总裁。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。他在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37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。钱先生目前是华侨银行 (中国) 主席以及PT Bank OCBC NISP Tbk董事总监。他也在华侨银行集团属下多家主要公司担任董事，包括大东方控股有限公司、新加坡银行有限公司、华侨永亨银行有限公司、华侨银行 (马来西亚) 有限公司及华侨银行Al-Amin有限公司。他自2013年6月起出任新加坡银行公会主席，并同时担任新加坡工商联合总会理事会成员及丰树产业私人有限公司董事。他拥有University of California, Los Angeles文学士(荣誉) 经济学位。现年六十岁。

郑国枰博士

郑博士在2011年8月1日首次受委为董事部成员，再于2014年4月24日重新获选为董事。他曾担任GIC Special Investments Pte Ltd总裁，该公司是新加坡政府投资有限公司 (GIC) 的私人产业投资部门。在此之前，他同时担任新加坡金融管理局及GIC副董事经理。他的事业始于青年专业人士计划下在华盛顿特区任职的世界银行。郑博士目前是腾飞私人有限公司主席，并担任多家公司董事，包括中国国际金融有限公司、胜科工业集团及拉惹勒南基金。他也是新加坡国立大学受托董事会与The Trilateral Commission成员。他拥有墨尔本La Trobe University一级荣誉经济学位及英格兰牛津大学纳菲尔德学院经济博士学位。他曾在哈佛商学院修读高级管理课程。现年六十七岁。

王裕饶先生

王先生在2014年1月2日受委为董事部成员，再于2014年4月24日获选为董事。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。在此之前，他曾担任华联银行有限公司执行副总裁和企业银行主管以及First National Bank of Chicago (Singapore) 信贷与市场营销主管。他目前在多家公司担任董事，包括星狮地产有限公司、丰树工业信托管理有限公司和PACC Offshore Services Holdings Ltd。王先生拥有美国纽约大学商业管理硕士学位及新加坡大学商业管理 (荣誉) 学位。现年六十七岁。

策略与资本委员会成员

1. 钱乃骥先生

行政总裁

钱先生在2014年2月13日受委为董事部成员，再于2014年4月24日获选为董事。他在2012年4月15日受委为行政总裁。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。他在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37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。钱先生目前是华侨银行 (中国) 主席以及PT Bank OCBC NISP Tbk董事总监。他也在华侨银行集团属下多家主要公司担任董事，包括大东方控股有限公司、新加坡银行有限公司、华侨永亨银行有限公司、华侨银行 (马来西亚) 有限公司及华侨银行Al-Amin有限公司。他自2013年6月起出任新加坡银行公会主席，并同时担任新加坡工商联合总会理事会成员及丰树产业私人有限公司董事。他拥有University of California, Los Angeles文学士 (荣誉) 经济学位。现年六十岁。

2. 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。他目前除了继续负责自2010年5月即开始掌管的环球个人银行部外，也负责银行的集团营运与技术、集团企业传播部、集团品质与程序革新及集团产业服务等多个部门。金先生也是新加坡银行、华侨证券及利安资金主席。身为环球个人银行部总裁，他负责在华侨银行的主要市场，建立华侨银行的个人银行业务，并扩展财富管理业务。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裁等。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29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。现年五十五岁。

3. 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部的资产负债管理主管，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(“GIC”)任职13年，在该公司的最后职务是货币市场主管。他拥有南洋理工大学一等荣誉学位，也是特许财务分析师。现年四十四岁。

4

5

6

7

4. 朱年辉先生

集团风险管理

朱年辉先生在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。现年五十二岁。

5. 高体良先生

环球商业银行

高先生在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，目前担任环球商业银行服务总裁，负责银行在商业与金融机构方面的国际业务。他目前除了继续负责自2008年8月即开始掌管的企业银行与金融机构业务外，也负责监督交易银行业务。高先生在银行界拥有超过28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，监督公司银行服务、金融机构、电子商业与交易银行服务。高先生拥有新加坡国立大学的文学士(哲学)荣誉学位。现年五十二岁。

6. 林文坚先生

环球资金业务与投资银行

林先生在2007年1月受委为环球资金部总裁，于2011年4月升任为高级执行副总裁，负责华侨银行在新加坡、马来西亚、印尼和另外九个海外市场的金融市场业务和资产负债管理。从2012年2月起他也额外掌管银行的环球投资银行服务。林先生拥有超过28年的银行业与投资管理经验，涵盖全球资金管理、全球市场销售和交易、全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、华侨证券和中航信托的董事部成员，也是大东方集团资产与负债委员会的成员。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，他也是特许财务分析师。现年五十二岁。

7. 李立华先生

环球企业银行

李先生在2005年8月受委为执行副总裁，目前担任环球企业银行总裁。在此之前，他是自2002年即开始担任环球投资银行服务总裁。李先生拥有超过36年的银行界经验，曾在Credit Suisse First Boston、Credit Suisse Singapore和Security Pacific National Bank担任高级职务。李先生拥有新加坡大学的商业管理学士荣誉学位，他也是特许财务分析师。现年六十二岁。

策略与资本委员会成员

8

9

10

8. 林强忠先生

集团营运与科技与集团客户体验

林先生于2000年9月加入华侨银行，担任finatiQ.com的技术总监，并被调往华侨银行，于2002年1月担任资讯科技管理总监。他于2007年12月受委为执行副总裁，并于2010年5月担任集团营运与技术总监。林先生负责华侨银行的区域处理中心与技术营运，推动生产效率的提高并降低单位成本。他自2013年6月起负责监督银行的集团客户体验部门，领导品质计划以加强服务文化，并简化银行服务过程，为客户提供更优良的服务。林先生拥有超过25年的资讯科技与银行营运管理经验。他拥有新加坡国立大学理学士学位(电脑科学与经济学)。现年五十四岁。

9. 陈苑香女士

集团人才资源

陈女士在2005年4月受委为执行副总裁。身为集团人才资源总监，她负责华侨银行人力资本的管理以及培训与发展。陈女士在此领域拥有超过30年的经验，曾在DFS Venture、Mentor Graphics、苹果电脑和National Semiconductor等公司担任高级职务。她也曾在义安理工学院商学系担任讲师。她拥有University of Hull, UK的商业管理硕士学位。现年六十四岁。

10. 何保华先生

副总监
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，并将于2015年7月接任该部门总监一职。他在银行界拥有超过28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澳大利亚麦考瑞大学(Macquarie University)应用金融硕士学位。他目前也担任ACI金融市场协会副会长。现年五十二岁。

策略与资本委员会成员同时也是华侨银行管理委员会成员。

其他管理委员会成员

王荣敏先生
华侨银行(马来西亚)
行政总裁

颜国锦先生
环球投资银行

吴静儀女士
集团审计

RENATO DE GUZMAN先生
新加坡银行行政总裁

BAHREN SHAARI先生
新加坡银行行政总裁
(2015年2月1日起受委)

康慧珍女士
华侨银行(中国)首席执行官

高菁菁女士
集团企业传播

蓝宇鸣先生
华侨永亨银行
董事兼行政总裁

梁木清先生
环球交易银行

苏仁生先生
集团产业管理

陈天恩先生
个人银行(新加坡)

丁春兰女士
集团品质与程序革新

杨万益先生
集团秘书

阮玲女士
集团法律与条规遵循

华侨银行公司策略

深化核心市场的业务

一个在北亚及东南亚
拥有广阔足迹的领先亚洲金融服务集团

新加坡

在本国
占有主导
市场地位

马来西亚

拥有传统
与回教银行业务
优势的
顶尖外资银行

印尼

十大
国家银行
之一

大中华区

在跨境贸易、
财富管理与
资金流动领域
具有
领先优势

核心业务

零售与商业银行业务

在整个业务网络及各主要地区提供卓越服务与区域平台，具备现金管理与付款、贸易、资金与投资银行实力。

财富管理业务

“亚洲的全球私人银行”。区域惠财服务平台。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业务模型。

保险业务

深化在新加坡和马来西亚市场的渗透率，开拓印尼市场，革新大中华区业务模型。

核心实力

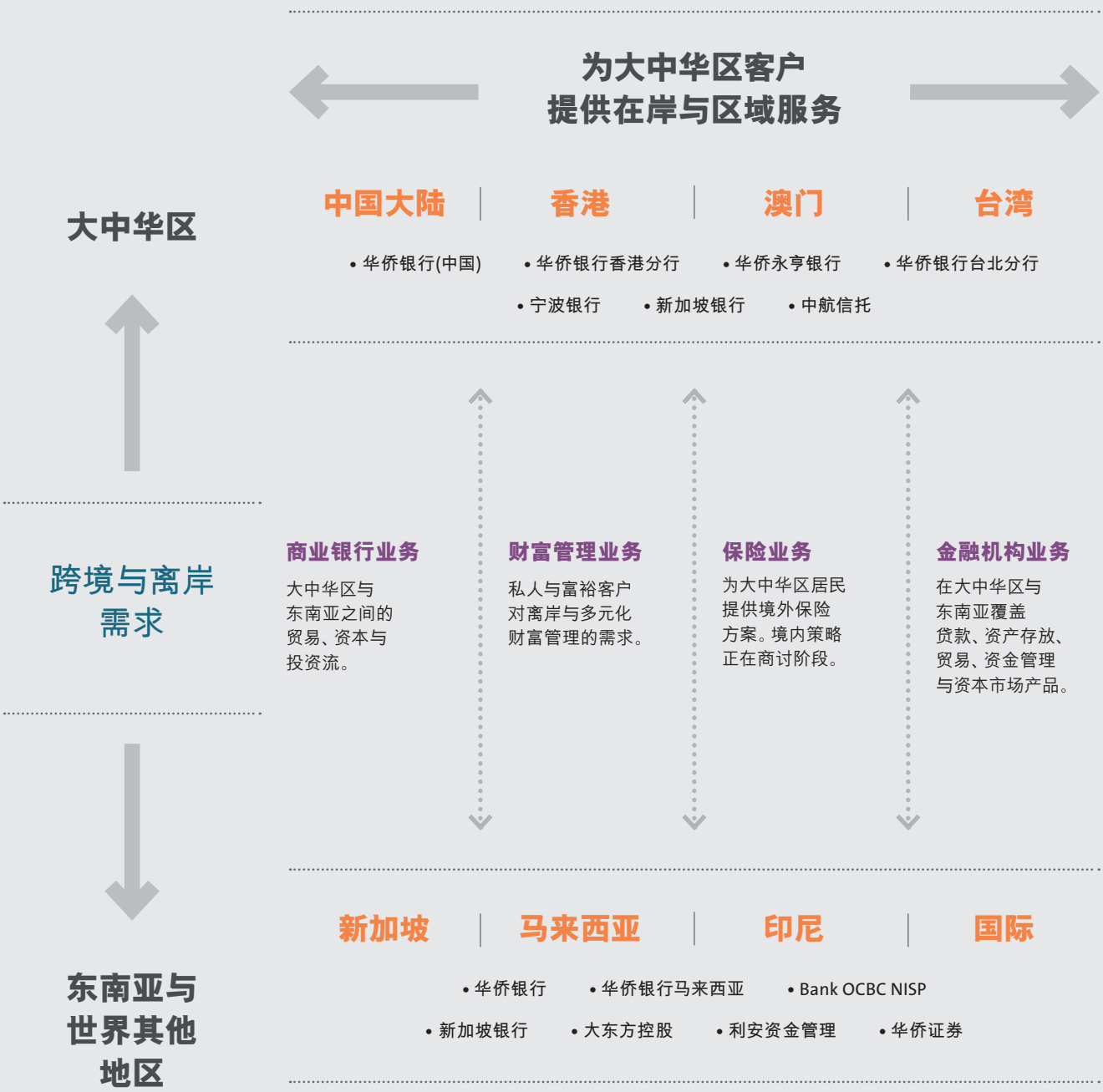
- 严谨的风险管理
- 多样化的资金基础
- 在科技与人员方面的投入

把握来自于环球市场和消费者趋势的机会

- 日益增长的亚洲私人财富
- 不断扩大的跨国贸易、资金、财富与投资流
- 中国成为亚洲经济的主要驱动力
- 人民币在全球贸易支付与融资活动中被更广泛使用，并逐渐成为储备货币之一
- 消费者增加对科技的应用

华侨银行大中华区策略

充分利用华侨银行广泛的服务网络及整合的业务平台，
开展在商业银行与财富管理方面的在岸离岸业务经营能力，
发挥其竞争优势。



企业社会责任

在华侨银行，我们充分了解身为一家商业机构及企业公民，如果得不到社区的支持，我们将无法取得今日的成功。为表达我们的感谢之情，我们致力改善我们业务所在地的民众的生活品质。我们的社区参与计划主要涉及财务资助、社会互动以及赞助各项有益于广大民众的计划，这些计划遍及新加坡、马来西亚、印尼和大中华区等多个核心市场。

我们所助养的儿童获得更多资助：

OCBC-TODAY CHILDREN'S FUND
The key to rebuilding their lives

从500,000新元
(推出此基金之前的华侨银行常年捐款额)增至：

1,157,881新元

657,881新元
公共捐款

+

328,940.50新元
华侨银行按每两新元捐款对一新元的比例捐出的数额

+

171,059.50新元
华侨银行实现其500,000新元捐款承诺而填补的数额

华侨银行义工计划

每5名中即有1名
华侨银行员工
在2014年参与义务工作

义工小时数目

平均每名义工
付出超过
5小时
参与社区工作

职员义工

带领义工活动

跨国界活动

2013	2014
149 义工	204 义工
3,168 小时	4,256 小时

华侨银行体育参与

新加坡
骑脚车活动
日益受到欢迎

	2013	2014
公众参加者	11,441	11,566
华侨银行参加者	1,054	1,318

捐款

回馈社会是华侨银行企业文化的重要环节之一，这也符合我们身为一家银行致力对社区做出贡献的宗旨：为个人与商家提供合适的产品与服务，协助他们实现理想。

华侨银行-今日报儿童基金

在新加坡，我们所助养的慈善伙伴是新加坡儿童协会(儿童会)，该机构协助来自不健全家庭的受虐待或忽略的儿童，给予他们保护和栽培。我们自2004年开始即对该机构提供常年捐款。

在2013年10月3日，我们设立华侨银行-今日报儿童基金(基金)，扩大我们对儿童会的援助。这项基金是用于辅导、治疗与个性培育计划，协助破裂家庭的儿童重新建立自信，继续追求有意义的生活。

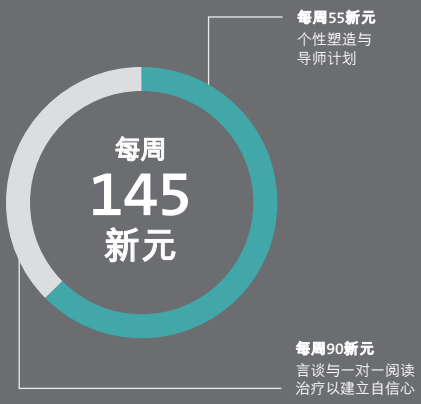
在2014年10月3日的基金首个周年纪念日上，我们将价值115万7881新元的捐款支票交给该儿童会，这笔捐款包括公众捐出的65万7881新元以及华侨银行本身在2014年捐出的50万新元善款。

在营运的**第一年里**，基金为儿童会属下**五个中心**的**10项活动**提供资助，共有

1,320

名儿童受惠。

平均而言，每名儿童需要**2.5至5年**的时间接受**治疗**才能完全康复。每一周的治疗与辅导费用为**145新元**。



> “每名儿童都应当得到关爱。可惜的是并非所有儿童都能如此幸福，获得他们所渴望的爱——他们失去家庭的温暖(他们的父母可能是忙碌、离婚、坐牢或情绪不稳定)，并且陷入孤立无援的处境之中，并因此受到虐待及被忽略。
>
> 治疗、辅导、个性塑造以及关爱，可协助他们恢复心理健康、自尊心与自信心，认为自己有足够能力实现理想。”
>
> Carol Balhetchet 博士
> *新加坡儿童会青少年服务主管*

上海宋庆龄基金会

中国方面，我们自2007年即开始与上海宋庆龄基金会(基金会)合作，推动儿童与教育慈善事业。

我们的合作之初是为有需要的学生提供奖学金，2013年开始与基金会合作协助农民工子女掌握生活技能与价值，让他们的生活拥有更好的起步。我们的捐款用于培训儿童参加两年一度的华侨银行(中国)小小辩论赛，这项活动是为了让孩子掌握重要的生活技能，比如创意与判断思考、问题解决与沟通技能，以及获取课外知识的方法。

参与义务工作，生活更为丰富

通过义务工作加强与社区的互动，让我们能够和服务对象建立更紧密的关系。我们强调互相尊重、领导技能及服务精神等特质。能够对弱势者表示关爱与理解的员工，最终也能将同样的态度带到工作中，为我们的客户提供更贴心的服务。

新加坡

“我很高兴有机会看到新的体育场，又现代化又明亮，跟我在七十年代看到的体育场大不相同了。

若非得到华侨银行邀请，我自己一个人恐怕没有办法来到这个地方。”

Willing Hearts受益人。Willing Hearts是一个慈善厨房，每天为新加坡超过3,000名有需要的人提供伙食。

华侨银行职员义工在本年度参与了16个机构的多项活动，而在2014年6月28日于新加坡体育城举办的首届华侨银行社区日，使我们能在单一活动中让1,600名受益者参与。这些受邀者在华侨银行广场尽情参与各项体育活动和嘉年华游戏，与此同时也在华侨银行游泳中心观看游泳与潜水表演活动。

马来西亚

“这是我第二年回到马来西亚Betong参与义工活动。这里一年之间已经转变许多，让我感到惊叹。儿童们在宿舍里睡得更安稳，不必再为雨季时因屋顶漏水而难以安眠。

这次回去时，有个孩子来跟我打招呼，他说，“嗨，我记得你。你回来了！你的孩子有没有喜欢我上次跟你分享的笑话？””

叶翡蓉
集团营运与科技部门助理副总裁

Ace灯塔学院是彭亨州Betong一所专为弱势儿童提供免费基础教育的寄宿学校。过去两年来，新加坡与马来西亚集团营运与科技部门的义工协助为这些儿童建造宿舍，并在这个过程中与儿童们建立了牢固的友谊。这项跨越国境的计划也有助于两地之间的职员建立密切联系。

义工们在Sabira岛协助建造的滤水系统能够为**800名**当地居民供应每天**1万5900公升**的干净用水。

印尼

“我们在Sabira岛安装滤水系统，让当地居民也可以得到淡水供应。我们通过这项计划改善了当地居民的生活，并加强与社区的联系。这项活动也促使我们牢记，我们拥有的许多事物都不是理所当然的，即使是淡水供应也非人人皆有。

当我们如常生活，忙碌工作之余，我们也不应该忘记那些弱势群体。我深信应该建立一种“把爱传出去”的集体精神，在每一个华侨银行设有业务的地区为当地居民做出贡献。”

刑增良
新加坡银行印尼团队主管

自2013年开始，我们便与设在印尼的附属公司Bank OCBC NISP合作，从事有关环境保护的义务项目。在合作的过程中，我们彼此也建立了更牢固的伙伴关系。

中国

“我觉得很荣幸有机会参加华侨银行小小辩论会。在准备阶段时，每当我碰到困难，我都尽量坚持下去。这次的经验加强了我的表达技巧，自信心也增强了。

我要感谢华侨银行主办这项有意义的活动。李光前先生是一位典范人物，我希望也能帮助他人，尽力回馈社会。”

唐美娜
学生

华侨银行与基金会合作，协助农民工子女建立信心及适应城市生活。我们的义工协助这些学生学习判断思考与沟通技能，让他们做好准备参加两年一度的华侨银行(中国)小小辩论赛。我们每隔一年为学生提供沟通与语言技能的培训，并以竞赛形式测试他们的语言掌握水平。

社区参与

华侨银行投资于各项相关的大型活动与项目，鼓励整个社区共同参与，促进联系。

新加坡与马来西亚的骑脚车活动

骑脚车是一项日益受到欢迎的体育与消闲活动。无论是经验丰富的老将或是业余新手，无论是年轻人或年长者，都可共同参加这项活动。

骑吧，马来西亚

骑吧，新加坡

新加坡方面，我们在2014年3月28日至30日于举办了这项公众骑脚车活动，吸引了超过1万2000名脚车手参加。

我们也在这次活动中筹集善款，并共为三家慈善机构——托福园慈怀医院、新加坡儿童会及器官移植基金，筹集了11万5000新元的善款。

在马来西亚的第三届公众骑脚车活动是在2014年1月17日至19日举行，起点是独立广场，共有超过6,000人参加了这项活动。我们也在这次活动中增设了两个新组别：终极折叠脚车组和市长夜骑组。

新加坡体育城

新加坡体育城在2014年6月开始启用，迎接公众使用其设施。这是一个世界级的体育与康乐活动设备，华侨银行身为其最大赞助伙伴，对其多项设施拥有命名权，包括华侨银行体育馆、华侨银行游泳中心、华侨银行贵宾厅、新加坡银行贵宾厅及华侨银行贵宾室。

这项赞助是延续我们加强社区联系的努力。这是由华侨银行、新加坡银行于大东方控股所联系赞助的最大赞助项目。

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、目标资本比例和组成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性，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。

资本措施

集团在截至2014年12月31日的财政年度，采取了以下重要的资本措施:

Tier 2 资本

- 华侨银行在2014年4月15日发行10亿美元的Tier 2附属票据。
- 华侨银行在2014年6月19日发行10亿美元的Tier 2附属票据。
- 华侨银行在2014年3月27日赎回7亿1200万新元的Tier 2附属票据。
- 华侨银行在2014年11月18日赎回5亿美元的Tier 2附属票据。

其他

- 华侨银行在2014年9月15日完成33亿新元的附加股发行。

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2014年12月31日的财政年度，董事部建议发出每股18分的年终股息，使2014年的全年净股息总额达到每股36分，总额估计为13亿4500万新元，等于集团核心净利34亿5100万新元的39% (2013: 股息总额为11亿6800万新元，等于集团核心净利27亿6800万新元的42%)。

股票回购与财库股

依据股票回购计划所购入的股票作为财库股。这些财库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2014年12月31日的财政年度，银行按其第四期的5亿新元股票回购计划，回购了1640万股的普通股，付出款额为1亿6100万新元，同时给予1570万财库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2013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4.5%、6.0%和10.0%的最低要求。

CET1与Tier 1资本充足比例的最低要求将每年增加1个百分点，直到在2015年分别达到6.5% 和 8.0%。总资本充足比例("CAR") 则保持在10.0%。

为确保银行能在压力期之外具备足够的资本缓冲，因此也将推行高于最低资本充足比例要求2.5%的资本留存缓冲。配合CET1资本，这项要求将在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%。包含资本留存缓冲在内，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抗循环资本缓冲要求，华侨银行也必须加以遵守。抗循环资本缓冲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2014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2014年12月31日的法定资本与资本充足比例的组成。资本充足比例是根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，所需要的法定调整 (包括对于商誉、无形资产、递延所得税资产和未综合主要持股公司的资本投资)、以及有关风险加权资产的计算方法。华侨银行现有的额外Tier 1与Tier 2资本工具是根据巴塞尔资本协议II (Basel II) 的资本充足性框架而发出。这些资本工具不包括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准备金，并将依据MAS的巴塞尔资本协议III (Basel III) 过渡条例以逐渐取消。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综合，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

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)

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。

集团截至2014年12月31日的CET1资本充足比例在完全实施之后为10.6%。计算这个比例时，针对CET1资本而作出的所需法定调整以及将非控股股权作为CET1资本的确认，是根据将在2018年1月1日生效的新加坡金融管理局巴塞尔协议III条例。

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2014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。

百万新元	巴塞尔协议 III 2014	巴塞尔协议 III 2013
Tier 1资本		
普通股	**12,356**	8,052
披露储备金/其他	**17,512**	15,838
法定调整	**(3,889)**	(2,006)
普通股权Tier 1资本	**25,979**	21,884
额外Tier 1资本	**3,438**	3,458
法定调整	**(3,438)**	(3,458)
Tier 1资本	**25,979**	21,884
Tier 2资本	**5,963**	4,191
法定调整	**(2,015)**	(1,536)
合格总资本	**29,927**	24,539
信贷	**155,127**	124,648
市场	**20,954**	15,891
营运	**12,027**	9,786
风险加权资产	**188,108**	150,325
资本充足比例		
普通股权Tier 1资本	**13.8%**	14.5%
Tier 1资本	**13.8%**	14.5%
总资本	**15.9%**	16.3%

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的银行订制更高的亏损吸收要求。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份)

2014年的发展

在2014年，华侨银行集团采取策略行动，深化我们的区域间的业务阵容。我们成功收购永亨银行，增持宁波银行的股权，并获得缅甸的临时外资银行执照。这些地域的扩展行动，反映了我们在巩固新加坡、马来西亚、印尼等核心市场的业务，并在大中华区寻求增长之外，也同时不断致力在较高增长的市场作出投资的决心。与此同时，我们也强化了我们的风险管理实力，以满足区域扩展日趋复杂的需求。

集团的风险管理在2014年进一步获得加强，我们采用的新系统能够每日提供详细的流动性与外汇头寸资料，以协助更好地管理流动性和结构外汇风险管理。在本年度，控制保证职能部门在营运风险管理方面对其控制效能的端对端监控方面增设了数据损失防范的措施。华侨银行也继续在网络威胁管理方面作出贡献，协助开发"网络事故反应框架"及新加坡银行公会(ABS)渗透测试准则"，供新加坡各大银行采用。华侨永亨银行整合领导委员会负责监管各业务与风险统合措施的遵循程度，总体监督收购之后在大中华区所面对的风险。集团各部门也时刻监管政策与程序的整合情况，确保各类型风险均一致遵守集团的风险标准和风险控制措施。

展望2015年，随着亚洲资本市场与国家对美国经济的强劲复苏作出调整，区域外汇市场的波动性预料继续。此外，随着美国联储局开始常化利率及中国经济放缓，影响亚洲区内贸易流量与区域增长展望，全球资金回流美国的速度也显得不明朗。此外，油价偏低也将为我们的核心市场中高度依赖石油相关收入的行业带来压力。我们将对这些可能严重影响我们的贷款组合的发展保持警觉，包括新加坡房屋市场最近推行促使市场进一步下调的政治措施以及对无担保消费借贷的抑制措施。不过，我们的资产品质与资本状况保持强劲，不良贷款比例优于同业，资本基础也优于2014年9月成功发行33亿新元的附加股而获得加强。配合我们的强化风险管理实力，我们预期将能在2015年的区域扩展中继续取得进展。

华侨银行集团的风险管理

华侨银行集团相信稳健的风险管理对于风险活动的成功与否至关重要。我们的哲学是确保风险与回报是和我们的风险承担能力相称。为了实现这一目标，我们积极在较早阶段识别任何新的投资威胁及信贷集中情况，以便制订及时的风险应对策略。

华侨银行集团的整体风险策略的关键元素包括:

- **风险承担能力** – 董事部负责批准集团的风险承担能力，并将所有风险控制在风险承担能力之内。承担风险的决定必须与策略业务目标保持一致，而回报也必须能补偿所承担的风险。
- **风险框架** – 集团对所有风险类型都具有一个有效、全面及一致的风险管理框架。
- **整体性风险管理** – 以整体性方式管理风险，并且了解风险类型之间的潜在互动关系。
- **定性与定量评估** – 通过定性及适当的定量分析和严密的压力测试评估风险。定期检讨风险模型，确保模型的适用性及有效性。

董事部与高级管理层对集团的有效风险管理提供指导，重点强调周密的风险承担与积极主动风险管理。以此为基础，配合适当的风险管理人员，对风险基础设施的持续投资，定期检讨和强化风险管理政策和流程，并在集团内落实一个强大的内部控制环境。管理风险的职责由以下单位共同负责：面向客户和产品业务部门、专门的功能性风险管理部门、以及其他支援部门如营运与科技部门。此外，集团审计部还进行独立的审计，以确保集团的风险管理制度、控制和治理流程保持适当及有效。压力测试及情景分析等严密的投资组合管理工具可识别可能严重影响集团的事件或市场状况。集团进行资本充足评估及设定风险额度时会将以上测试与分析的结果考虑在内。

本风险管理章节将讨论华侨银行集团的风险管理惯例、政策和框架，但不包括大东方控股("GEH")和Bank OCBC NISP。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，其中就包含了其风险管理框架和惯例的资料(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)。集团管理层与大东方控股和Bank OCBC NISP合作，通过知识分享和培训，根据集团的风险标准对它们的风险管理惯例进行调整。

所有其他银行附属公司，均必须推行符合集团标准的风险管理政策，包括在必要时采取更为严格的当地条例。华侨永亨银行也正逐步采用集团的风险管理惯例。审批权及额度结构必须与集团配合一致，确保达到适当的责任归属及问责制。

风险治理与组织

董事部负责建立集团的风险承担能力和风险原则。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。该委员会负责检讨和批准集团的整体风险管理哲学、风险管理结构、主要风险政策及风险模型。BRMC也负责监督风险管理系统的建立与运作，并定期审查其效能。定期向董事部和高级管理层报告集团的各项风险敞口、风险型态、风险集中性和趋势，以协助他们进行回顾和采取措施。

BRMC由集团风险管理部门("GRM")支援，该部门由集团风险管理总监领导，职责是进行日常的独立风险控制，并管理信贷、市场、营运、流动性和其他主要风险。专任的GRM职员负责建立集团整体政策、风险度量及方法，并且监视集团的风险型态和投资组合集中性。集团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为风险决策提供支持。风险管理职员薪酬的决定是与其他业务部门分开，并定期进行评估，以确保薪酬具有市场竞争力。

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份)

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、资产负债管理委员会、营运风险与资讯安全委员会、以及风险资本委员会。承担风险单位与风险控制单位的代表都会加入这些委员会，彼此分担风险管理责任。

信贷职员的审批权限是按其相关经验及资历而定。在集团新产品的设计与批准过程中，GRM职员也会提供其专业意见，确保现有的系统和程序能够充分支持新产品所带来的新风险。

巴塞尔资本协议

华侨银行集团已经推行新加坡金融管理局（"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的风险覆盖。作为加强风险型态和资本充足性公开披露的一部分，我们从2013年开始在投资者关系网站上公布年中信息。(有关截至2014年12月31日的资料，请参阅"第三支柱披露资料"一节。)

信贷风险方面，集团采用基础内部评级法("F-IRB")及监管分类准则来计算主要的非零售组合的信贷风险加权资产；对于主要的零售与小型企业贷款组合，则是采用高级内部评级法("A-IRB")。其他信贷组合，包括属于华侨永亨银行的部分，则采用标准法（"SA"），并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、合约对方类别及到期期限。

市场风险方面，集团已采用标准法。市场风险加权资产是根据市场进行估价，并根据工具组别、到期期限、信贷品质等级和其他因素给予风险加权。营运风险方面，集团是采用标准法，唯有Bank OCBC NISP和华侨永亨银行除外，它们是采用基本指标法。营运风险加权资产是按照监管指导准则，对指定业务项目的全年总收入加入特地的风险系数或比率而推算出来。

集团每年根据内部资本充足评估流程（"ICAAP"）进行评估，确保集团能在考量各种压力情境下的实质风险之后依然能维持良好的资本水平。ICAAP流程结合董事部所批准的风险承担能力声明，能够提供高水平的保证，确保集团在任何时候均能保持财务稳固及获得谨慎管理。

实施巴塞尔资本协议框架是我们致力改善、加强并确保我们的风险管理能与我们所承担的风险相配合而作的努力之一。集团管理层时刻关注业界和监管规定的发展，包括更高流动性与资本要求。

信贷风险管理

信贷风险来自债务人或合约对方无法履行其义务，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，集团为消费者、公司与机构客户提供借贷时会面对信贷风险。交易与投资银行业务如衍生工具交易、债务债券、外汇、大宗商品、证券承销以及交易结算等，也会使集团面对发行人信贷风险。

信贷风险管理监管与组织

信贷风险管理委员会（"CRMC"）是协助行政总裁及BRMC对集团整体信贷风险，包括重整信贷投资组合进行积极管理的高级管理单位，这个单位负责审核集团的信贷风险哲学、框架和政策，并确保所承担的信贷风险能配合业务策略和计划。此外，CRMC负责建议信贷批准权限，检讨实质投资组合的风险型态，并且将任何需要关注的风险集中情况向上层汇报。

各个信贷风险管理部门（"CRM"）按照预设的风险承担能力、客户目标、额度来对信贷风险进行管理，并建立风险标准。专任的风险职能单位负责风险组合监测、风险度量方法、风险报告及补救性贷款管理。

风险报告将以及时、客观和透明的方式定期呈交给董事部、BRMC及CRMC。这些报告包括投资组合品质、信贷迁移、预期损失以及按业务组合与地区划分的集中性风险敞口等的详细型态。这些报告让高级管理层得以及早警觉不良信贷趋势，以便能及时采取补救行动以及确保资本资源能获得充分运用。

信贷风险管理方式

华侨银行的信贷风险管理框架涵盖整个信贷周期，并具备一个全面信贷风险程序，同时利用模型以便以同意的方式对风险进行有效的量化和管理。

集团力求确保所承担的信贷风险能符合我们的承接标准，其风险也必须具有相称的足够回报，借此加强股东价值。华侨银行的核心企业价值之一是重视公平交易，我们只有在全面评估借贷人的信用状况和产品的适用性及适当性之后，才会发放贷款。此外，我们的风险管理的成功关键也有赖于我们经验丰富的信贷职员所作出的准确判断，他们的委任也受到定期的检核。

对消费者与小型企业的借贷

消费者与小型企业的信贷风险是按照组合进行管理，其信贷计划包括住房按揭贷款、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。贷款的承接必须符合清楚列明的目标市场、借贷条件及最大贷款数额。此外也设有预防诈骗的信贷审批来源分析与文件查核过程。这些贷款组合通过管理资讯系统分析法每月进行严密监测。大部分产品也采用计分模型于信贷决策流程，确保达到客观、统一的决策及具有效益的业务流程。行为计分方式也被用于及早识别潜在的问题信贷，从而对收款工作的启动进行积极管理。

对公司和机构客户的借贷

对公司与机构客户的贷款是个别评估，并由资深风险职员进行审批。信贷职员对大公司或机构客户或客户群的信贷风险进行识别与评估，并将管理品质、财务与业务竞争型态以及工业与经济威胁考虑在内。抵押品或其他信贷支持也经过评估以缓解和降低风险。信贷展延必须以

预设的目标市场和风险接受条件作为指引。为确保信贷展延具有客观性，我们采用联名批准制及风险分担制，这类贷款需要同时得到业务部门与信贷风险部门的批准。华侨永亨银行是由一个信贷委员会负责批准。

对私人银行客户的借贷

新加坡银行对我们的财富管理客户所授予的信贷，也必须接受全面信贷评估，并遵循贷款比例和保证金要求。由业务部门与风险部门进行联合审批可确保具备客观性。贷款成数取决于抵押物在压力状态下的流动性、波动性及多样性。以有价证券担保的信贷敞口，必须进行每日估价及独立的价格核实控制。

投资或交易活动的信贷风险

我们密切监控及积极管理由交易、衍生工具与债务债权活动所产生的合约对方信贷风险，以防止合约对方在违约时更换合约而可能导致的潜在损失。我们会在依照内部政策对每一位合约对方的信用及所提供产品的适用性及适当性进行评估后，为其设定一个信用额度。我们也根据批准额度及和风险缓释门槛对超额及违约情况进行独立监控和及时报告等制度，对信贷敞口进行控制。

集团对资产担保证券和债务抵押债券的风险敞口较小，集团也不积极参与证券化业务。

内部信贷评级模型

内部信贷评级模型是华侨银行信贷风险管理、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 – 违约概率 (probability of default; "PD")，违约损失率 (loss given default; "LGD")，和违约风险敞口 (exposure at default; "EAD") – 是用于设定额度、信贷审批、监测、报表、补救管理压力测试以及资本和拨备充足性的内部评估等的因素。

模型风险是按照一个内部模型风险管理架构进行管理，内含一个内部评级框架，用于管理评级模型的开发与验证以及这些模型的应用。实质模型和常年验证结果的审批是有 BRMC 负责。所有模型推行之前都必须经过独立验证，以确保模型开发过程的各方面皆符合内部标准。来自风险承担单位与风险控制单位的信贷专家积极参与这些模型的开发。此外，这些模型也会进行常年检讨 (必要时可更频密检讨) 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。所有评级模型会依据法定要求进行评估，确保模型遵循有关法规。

集团的内部风险等级并非明确依据外部信贷机构的评级。不过，我们的内部风险等级在违约概率方面可能与外部评级具有相关性，这是因为用于评级债务人的因素相似。被外部评级机构判为不良的债务人通常在内部风险评级中的等级更低。

用于主要零售组合的A-IRB

集团对主要零售组合采用了高级内部评级法 ("A-IRB")，这些组合包括住房按揭贷款、信用卡、汽车贷款以及小型企业借贷等。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。申请与行为计分卡是多个零售 PD 模型所使用的主要输入数据。产品、抵押和地区特性是 LGD 和 EAD 模型所使用的主要因素。

用于主要非零售组合的F-IRB

集团的主要非零售组合采用基础内部评级法 ("F-IRB")。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 参数则是由新加坡金融管理局所规定。这些 PD 模型是以统计为基础或者依据专家判断模型，使用定量与定性因素以评估债务人的偿还能力，并按照一个经济周期中预期的长期平均一年违约率进行调整。专家判断模型通常是用于违约情况较少的组合，并由相关的内部信贷专家提供意见。这些模型也符合参数化的法定规定。对于主要的特殊借贷组合，从内部模型推论出的风险等级划分至新加坡金融管理局通告637号规定的5个监管组别中。对这些组别规定的风险加权用于确定这些敞口的法定资本要求。

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金融管理局通告637号规定，采用适用于这些敞口以评级为基础的方法。

其他组合的标准方法

其他信贷组合如华侨永亨银行、Bank OCBC NISP、新加坡银行及对主权债务敞口是采用标准化方法，并将逐渐过渡到以评级为基准的方法。基于资产级别的法定风险加权和获批准的信贷评级机构提供的外部评级 (若有) 被将用来确定法定资本。获批准的外部评级机构包括 Standard & Poor's、Moody's 和 Fitch。

信贷风险控制

信贷风险的缓释

进行交易时主要考虑的是借贷人的信用和还款能力。为了管理信贷风险，集团会根据抵押品资格的政策接受抵押品作为担保。抵押品包括实体与金融资产。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。抵押品按市场做出适当折扣以反映其品质、流动性、波动性和抵押品类型。贷款与估值比率是决定是否授予抵押借贷的主要因素。华侨银行也接受个人、公司和机构以支持方式出任担保人。

对于衍生工具合约，合约的总信贷敞口为计价市值以及合约剩余期内潜在信贷敞口估值的总和。集团对这些敞口进行计算，并使用统计模型工具对可能发生的最坏风险情况进行预测。为了管理合约对方的信贷风险，可以对未偿还贷款的市价计值敞口提供部分或全部担保。抵押品的价值通常会做出折扣以防备可能发生的不利市场波动性和货币风险。抵押协议通常包括一个最低临界值，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担保。我们也使用可在任何合约对方违约时进行违约轧差的主协议，比如国际掉期交易协议 ("ISDA")。某些轧差和抵押协议可能包含评级触发条款，大部分是应用于评级调降一级时。基于集团本身的评级为投资级，因此当我们的信贷评级调降一级，我们需要提供给合约对方的额外抵押品将增加不大。

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份)

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组别，多个从事相似业务的借方，或者面对类似经济或市场因素影响的多个组别的借方。为管理这类集中性，我们对单一借方组别、产品、工业类型和国家风险设定额度。这些额度配合集团的业务策略、承担能力和专业能力。设定这些额度时也考虑到对盈利和资本的影响。

随着集团在大中华区和印尼扩大其业务，所面对的国家风险敞口也在持续地分散。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。这项风险是由一组来自专业房地产队伍负责管理，其重点在于客户的挑选、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，以识别房地产投资组合的潜在脆弱性。

本银行也遵循银行法令第35章有关银行在新加坡的房地产敞口不可超过其可用总贷款资产35%的限制规定。

补救管理

集团不断致力于及早发现有问题的信贷，并在这类信贷开始恶化之前进行积极管理和/或促使它恢复良好状况。由于我们重视长期的客户合作关系，因此偏向在客户开始面临困难时就积极与其紧密合作。尽管我们对补救管理执行严格的规定，但是我们也认识到提升客户忠诚度及保留率所带来的机会。

按新加坡金融管理局第612号通告规定，贷款被划分为“正常”或“关注”，不良贷款被划分为“次级”、“可疑”或“损失”。

华侨银行集团设有专业人员以管理有问题的敞口。我们采取时间、风险基础及贴现现金流方法来制订催收与资产回收策略。集团采用资讯与分析性数据，包括消费业务贷款的违约期数和不良状态，对贷款的催收工作进行精细的调整，从而优化其效率，并识别保留客户的机会。

贷款受损拨备

集团维持的贷款拨备，足以承担整个贷款组合中的信贷损失。总贷款损失拨备包含对每项不良贷款所作出的特别拨备，以及对所有贷款所作出的组合拨备，以应付尚未确定的任何损失。集团的贷款拨备政策是以新加坡金融管理局通告612号所修订的财务报告准则39 (Financial Reporting Standard 39) 作为准则。

特别拨备是在当减损贷款的未来可催收现金流折现现值低于贷款的帐面价值时而作出的。减损的评估是按逐个贷款进行。例外的是低于某个设定值的一类贷款 (比如房屋贷款、消费者贷款、信用卡应收款项等)，这类贷款按其风险特性被合为一组，并根据其减损严重程度及历史亏损经验而进行集体评估。

组合拨备是根据管理层的信贷经验与判断拨出以估计可能存在，但尚未被确定给任何特定金融资产的内在损失。信贷经验是基于历史损失率，并考虑地区与行业因素。新加坡金融管理局通告612号的临时条例要求拨出至少1%的组合拨备。

注销

对于能合理确定的损失，即已经充分实施催收措施或收回的可能性降低时，则将贷款从减损拨备中注销。

贷款应计利息中止

当贷款归类为“次级”、“可疑”或“损失”时，利息收入将在收入报表中停止计算。不过停止应计利息并不排除集团对利息收入的应得权，这只是反映这类利息收入在收取方面的不确定性。

不良贷款之抵押

新加坡房地产是集团不良贷款的主要抵押品。房地产抵押的可套现价值将用于评估抵押覆盖的充足程度。交叉抵押方式只在风险敞口具有适当法律文件支持的情况下才可使用。

市场风险管理

市场风险是指由于利率、汇率、股权与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。华侨银行集团在交易与客户服务业务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讨。

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及行政总裁进行市场风险监管工作的高级管理委员会。MRMC以风险方法、度量系统和内部控制等为支持，负责制订市场风险管理目标、框架以及谨慎承担市场风险的管理政策。

MRMC由市场风险管理 (“MRM”) 支持，这个部门隶属GRM。MRM是一个独立的风险控制单位，负责将市场风险管理架构加以营运化，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分担的职责。业务部门负责根据其批准的交易策略和投资规定进行积极的风险管理，而MRM作为独立监测部门，确保实行稳当的治理。定期检讨风险的识别、度量、监测、控制与报表等关键风险管理活动，确保取得有效的风险管理。

市场风险的识别

风险识别是通过集团在创设产品时的新产品批准程序中处理。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”) 方法是一个用于集团交易活动的主要市场风险度量法，它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、波动性风险及信贷息差风险)，并在这些风险的组成部分及总体水平上进行度量与监管。集团是采用历史模拟方式，并应用 “一天保留期 (以99%信心水平) ” 来度量VaR。由于VaR是一项根据历史市场波动作出的统计度量，它可能无法在所有时候都准确预测出前瞻性的市场状态。因此，

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。

风险度量

由于集团的主要市场风险在于利率波动，因为也采用“一个基点现值(“PV01”)”作为每日监视的额外措施，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，集团也针对特定的敞口种类采取名义数额、CS01(信贷息差的一个基本点移动)及衍生工具希腊字母公式，以辅助其风险度量方法。

压力测试与情境分析

集团也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导致的潜在损失进行更好的量化和评估。压力情境会定期检讨与调整，确保它们与集团的交易活动、风险概况及当前与预测的经济状况保持密切相关。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2014年12月31日及2013年12月31日按风险类型划分的集团交易VaR型态。

风险监测与控制

额度

各业务部门只能承接与获批准的产品有关的交易业务。所有交易风险头寸由独立的支持部门根据或批准及分配的额度每日进行监管。其审批的额度应反映所存在及可预期的交易机会，并且清楚说明特殊案例升级程序。所有特殊案例，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、及其他度量方式，可对市场风险敞口进行更全面的分析与管理。

模型估价

模型估价也是集团风险控制程序的整体组成部分。风险模型用于对金融工具的定价与计算VaR。集团通过内部验证与评估，确保所用的模型符合其目的。进行风险测量和评估所使用的市场利率来源独立，因此进一步提高了交易损益、风险和额度控制度量的完整性。

回溯测试

为了确保VaR模型的完整性，集团会进行回溯测试，将实际的每日交易的损益以及理论损益对模型的统计假设比较，以确定是否一致。

按风险类型划分的VaR – 交易组合

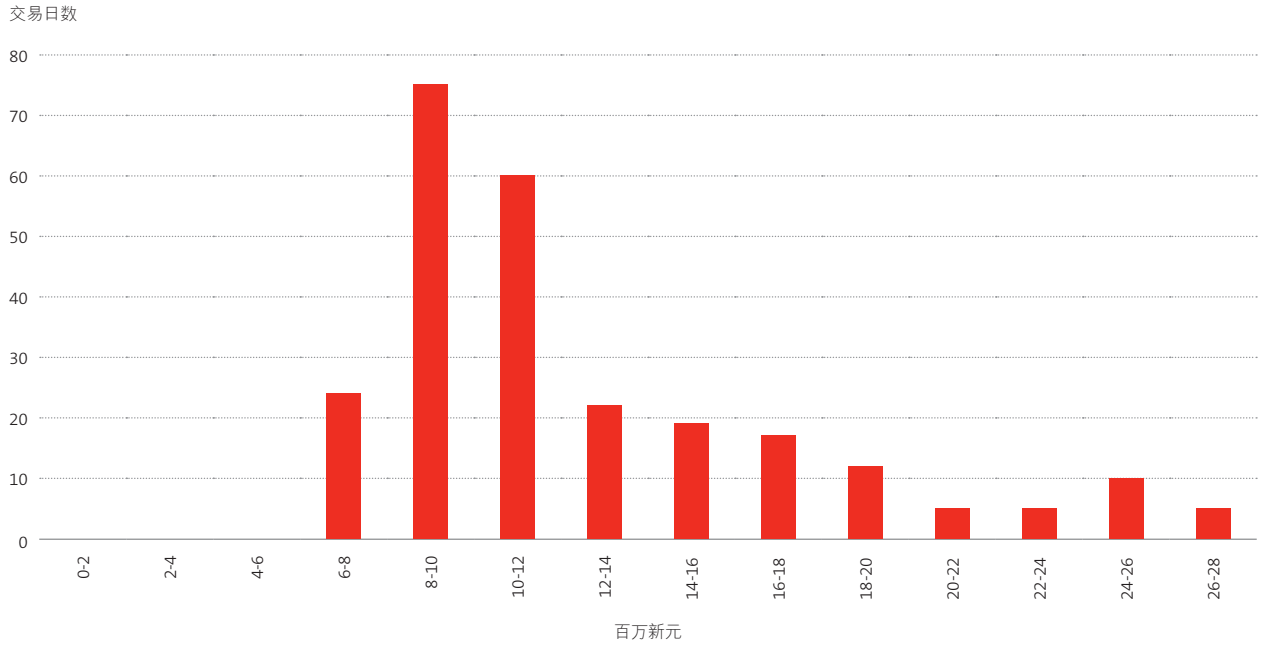
	2014				2013			
百万新元	年底	平均	最小	最大	年底	平均	最小	最大
利率风险VaR	**2.96**	**7.83**	**2.36**	**21.43**	7.85	8.33	6.31	12.97
外汇风险VaR	**8.02**	**6.96**	**2.59**	**11.46**	7.50	5.05	2.98	8.98
股权风险VaR	**0.52**	**0.96**	**0.34**	**1.51**	1.01	1.26	0.75	1.91
信贷息差风险VaR	**5.11**	**3.00**	**1.55**	**5.49**	1.59	3.01	1.59	4.90
分散效应[1]	**-6.33**	**-6.16**	**NM[2]**	**NM[2]**	-0.40	-7.79	NM[2]	NM[2]
总计VaR	**10.28**	**12.60**	**6.05**	**27.62**	17.56	9.84	7.14	17.56

(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。

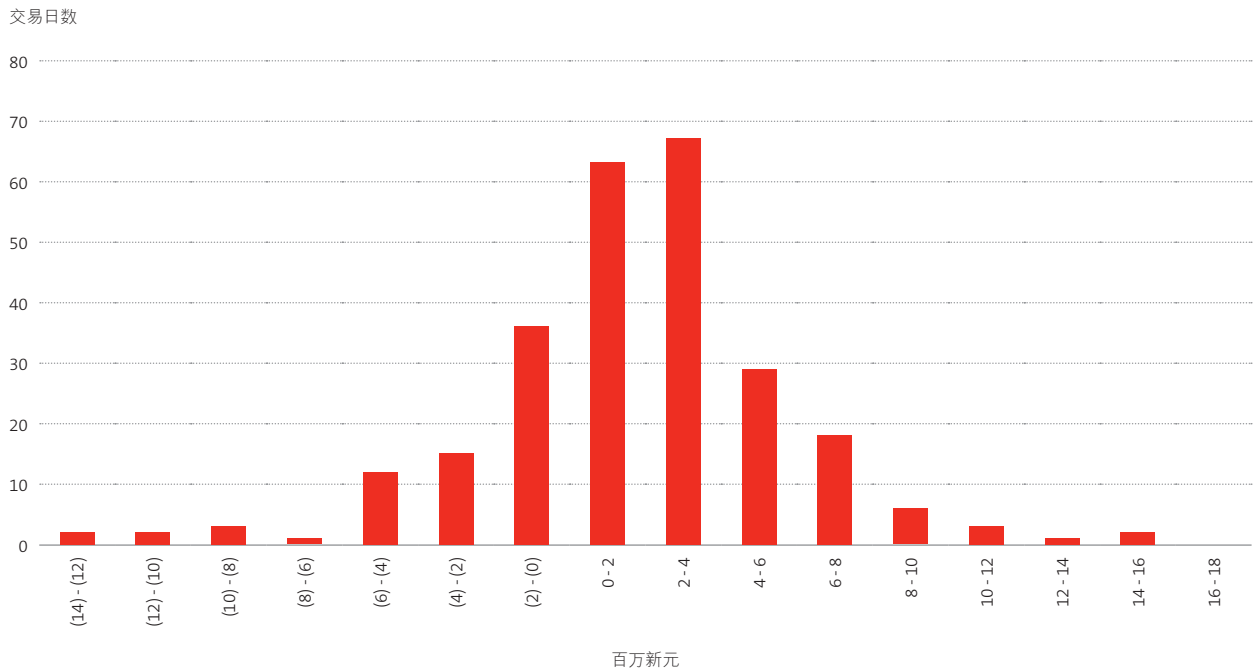
风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部份)

2014财政年度集团交易帐目每日总计VaR的频率分布 (1日保留期)



2014财政年度集团交易帐目每日收入的频率分布



资产负债管理

资产负债管理是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、利率以及结构外汇管理。

资产负债管理的监管与组织

资产与负债管理委员会（“ALCO”）负责监管集团的流动性与资产负债表风险。ALCO由行政总裁担任主席，成员包括来自业务部、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单位负责监督华侨银行在通常与压力情景下的银行帐目利率、结构外汇及流动性风险型态。

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、利率风险不配对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本满足合约及法定金融义务，同时有能力承接新的交易。

我们的资金管理程序包括设立流动性管理政策与额度，依据流动性风险额度进行定期监管，定期进行压力测试，并建立应急注资计划。这些程序都定期检讨，以确保程序继续适用于当前的市场环境。

在一个以合约性和行为性为基础的预测现金流动量的框架内，流动性的监管每天进行。另外也模拟压力市场情境下的流动性风险敞口，并将其结果应用于风险管理程序中。一些结构流动性指标如流动性与存款集中性比例也被应用于维持优化的资金及资产组合。此外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，以应付紧急的资金流动性危机。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。

结构性利率风险

利率风险管理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。

利率风险是指盈利和资本因利率不利变动的风险敞口所产生的风险。利率风险的主要来源是重新定价风险、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通过多种技术进行度量。其中一个方法是模拟多种利率状况可能对净利息收入和集团股本经济价值所产生的影响。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。

管理利率风险敞口的额度与政策是根据集团的策略和风险承担能力而订立。临界值与政策都经过适当批准和定期检讨，确保能继续适用于外部环境。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。

结构性外汇风险

结构式外汇敞口主要来自在海外分行、附属公司、联营公司、策略性及房地产资产的净投资。其目标是通过识别、度量与管理部署资本的结构性外汇风险的潜在不利影响，从而保护集团的资本。华侨银行通过对外汇投资进行衍生对冲与配对资金供应，对这项风险进行积极管理以减少影响。

其他风险

集团在银行帐目中的外汇风险主要包含基本结构外汇敞口，因为非结构外汇敞口已经大部分转移至贸易帐目中以进行外汇风险管理。银行帐目中的其他风险主要是来自集团对股权证券作出投资而产生的非策略股权的价格风险。这些非策略股权在华侨银行除GEH以外的整体证券组合中所占的比例并不显著。

系统与基础设施升级

在2014年度，我们在巴塞尔资本协议III的流动性覆盖率(LCR)的模型与报告方面的系统与基础设施进行了重要的开发工作，这是从2015年1月1日开始每日法定遵循程序的其中一个组成部分。此外，净稳定资金比率(NSFR)的每日报告基础设施也在开发中，这项工作将在2015年继续进行。这些发展反映了全球银行系统的流动性遵循领域所进行的重大升级，并为管制当局提供更为充分的细节与深度，以了解银行的资金流动性状况。华侨银行这方面工作的成果之一，是得以进一步集中ALM风险报告，并充分发挥新的自动化系统的功能，为管理层提供更精细、更及时与更准确的内部管理资讯。

营运风险管理

营运风险是因内部程序、人员、系统与管理不足与失误，或因外部事件导致的损失风险。营运风险管理也覆盖信托风险，这包括法律风险与信誉风险。

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。这两个目标确保在带有风险意识及风险受控的情况下继续追求商业机会。

营运风险监管与组织

营运风险与资讯保安委员会（“ORISC”）是一个高级管理委员会，负责监管集团营运风险管理、资讯保安框架与技术风险措施的执行。ORISC负责确保各项风险措施获得设立、充足及有效，能够支持集团的业务策略。

GRM属下的营运风险管理部门（“ORM”）负责建立营运风险管理框架，包括支持相关政策与技术，并对各业务、产品与程序负责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。营运风险伙伴或经理必须完成一个认证计划，以掌握有关技术与能力，从而更有效地执行他们的任务 。

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份)

营运风险管理方法

华侨银行集团采用一个框架，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内部控制系统来加强集团的控制文化。这个系统能为员工制订清楚角色及职责，维护他们执行控制功能的权利并不必担心受到威胁或惩罚。

每个业务部门会定期对本身风险与控制环境的稳固性进行自我评估，包括必须符合所有法规与法令要求。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，并在风险变为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，我们设立了控制保证职能部门，对这些关键领域进行端对端的监控。

高级管理层会每年向行政总裁、审计委员会与BRMC提出证据说明内部控制系统的充足性和有效性，并报告重要的控制缺陷和相应的补救措施。营运风险损失及事故数据趋势也经过分析并定期报告。

为了缓释重大风险事件所导致的营运损失，集团设立了一个保险计划，范围涵盖犯罪、民事诉讼、诈骗、房地产业损坏、公共责任、以及董事与职员责任。

在本年度，集团推行了道德培训课程以加强风险文化意识，从而提升对诈骗和实体保安风险的应对能力。涉及网络攻击与互联网威胁的安全与诈骗意识也有所提升。

外包

集团认识到外包安排所可能导致的风险，因此已经设立一个相关计划，以严密、系统化和统一的方式管理这类风险。配合金融管理局最近发出的“外包准则”和“外包通告”咨询文件，集团也采取进一步的措施，检核并加强其外包风险管理惯例，确保相关规定得到遵循。

实体与人员安全外包

集团认识到随着区域足迹的扩展，其人员和资产可能面对更多的外部威胁。面对这些不断变化的威胁方式，集团也设立了一个实体与人员安全计划作出应对。

业务持续性管理

这项计划的目标是在危机期间，减少主要业务活动与服务的中断情况。有关的商业复原策略与计划将每年进行一次检讨与测试。高级管理层每年将向BRMC提供证明，这项证明包括计划成熟性的度量，对金融管理局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

集团的诈骗风险管理及举报计划，协助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、支持的补救措施以及重大事故的复原步骤，将定期呈报给ORISC和BRMC。集团审计部门独立检讨所有欺诈及举报案例，并定期向审计委员会报告。

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或未来风险。我们设有信誉风险管理计划，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

集团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导致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、缓释及监管制订相关准则。确保集团遵循适当的企业标准。

法规与法律风险

每个业务单位必须对法规与法律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行政总裁与BRMC提供一项法规遵循证明。

科技与资讯安全风险管理方法

集团通过推行适当的安全控制措施，保护资讯资产的滥用或泄露，从而使其资讯资产的机密性、完整性与可用性受到保护。集团的科技风险框架是与营运风险框架相对应，并强调风险管理应当确保科技风险以系统化与统一的方式进行适当的识别、管理、监视、缓释及报告。高级管理层每年向行政总裁与董事部确证科技控制的充分性及有效性，并报告重要的控制缺失及补救计划。

时刻寻求和实施新的及适当的安全技术，是华侨银行管理科技风险的整体措施之一。在2014年，我们强化科技风险管理计划的措施包括设立一个独立的科技与资讯安全职能部门，负责监督科技风险的管理与敞口。

网络安全

随着网络威胁兴起之后，华侨银行便一直积极参与银行界的网络安全计划。我们在新加坡银行公会(“ABS”)常委会的网络安全意识计划中担任主席职务，在与同业及主要政府机构积极合作制订会的网络安全意识计划方面，扮演了领导角色。常委会的主要目标是掌握科技风险管理策略与措施的影响力，并提出有关对抗网络威胁的建议。在2014年度，我们协助开发“网络事故反应框架”及“ABS渗透测试准则”，供新加坡各大银行采用。

财务报告

董事报告	34
董事声明	40
独立审计师报告	41
收入报表	42
综合收益报表	43
资产负债表	44
权益变动表 – 集团	45
权益变动表 – 银行	47
合并现金流量表	48
财务报告附注	49

董事报告

截至2014年12月31日之财政年度

董事部谨此向股东提呈他们的报告以及截至2014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

于本报告之日期在职的银行董事如下:

黄三光，主席
钱乃骥，行政总裁 (于2014年2月13日受委任)
张松光
赖德保
李成伟
李迪士
柯伟义
Pramukti Surjaudaja
陈业裕
郑国枰
王裕饶 (于2014年1月2日受委任)

黄三光先生、李迪士博士、柯伟义先生将在来临的银行常年股东大会上按本银行章程第95条款轮值引退，基于有资格，乃呈名以备被重选为董事。

张松光博士、赖德保先生和李成伟先生将在来临的银行常年股东大会上依公司法令第50章第153节规定引退，会上将提出决议案，动议重新委任他们为董事直至银行下一届常年股东大会。

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，除了已经在本报告中所披露的之外，银行都不曾成为任何其目标或其中一个目标为安排以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，以取得收购利益的一方。

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相关公司的股份权益如下：

	直接权益		被视为有权益[1]	
	于 31.12.2014	于 1.1.2014/受委任日期	于 31.12.2014	于 1.1.2014/受委任日期
银行				
普通股				
黄三光	**13,033**	5,163	**–**	–
钱乃骥	**315,460**	183,029	**–**	–
张松光	**1,013,990**	584,373	**12,646**	10,831
赖德保	**790,694**	599,266	**–**	–
李成伟	**8,806,804**	7,537,454	**5,138,541**	4,401,409
李迪士	**3,154,358**	2,695,860	**–**	–
柯伟义	**13,856**	5,868	**553**	473
Pramukti Surjaudaja	**35,680**	24,561	**–**	–
陈业裕	**1,112,490**	830,912	**–**	–
郑国枰	**460,735**	395,506	**–**	–
王裕饶	**22,500**	20,000	**4,509**	4,008
普通股相关的认股权 / 购得权 / 奖励股				
钱乃骥	**3,078,279**[3]	2,171,428[2]	**–**	–
张松光	**1,802,173**[4]	2,030,736[4]	**–**	–
赖德保	**200,518**[4]	267,000[4]	**–**	–
陈业裕	**211,829**[4]	326,000[4]	**–**	–
4.2% G级非累计与非兑换优先股				
张松光	**15,000**	15,000	**–**	–
李成伟	**800,000**	800,000	**600,000**	600,000
李迪士	**240,000**	240,000	**–**	–
郑国枰	**40,000**	40,000	**–**	–
OCBC Capital Corporation				
3.93% 非累计与非兑换保证优先股				
陈业裕	**–**	–	**2,500**	2,500
OCBC Capital Corporation (2008)				
5.1% 非累计与非兑换保证优先股				
张松光	**10,000**	10,000	**–**	–
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1,827,201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7,776购得权；(iii) 基于华侨银行延迟股份计划所授予的336,451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2,545,137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7,592购得权；(iii) 基于华侨银行延迟股份计划所授予的525,550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。

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、接受委任时或在本财政年度结束时均不持有银行或任何相关公司的股份或债券权益。

于本财政年度结束时至2015年1月21日这段期间的上述权益并无变动。

董事的合约利益

自上一个财政年度结束后，除了已在本报告中所披露或银行及集团财务报表中所披露之外，未有任何董事由于银行或其相关公司与该董事、或他所担任董事的某公司、或他拥有显著财务利益的某公司签署合约而获得或成为有权获得利益。

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:

黄三光，主席
张松光
李迪士
柯伟义
郑国枰

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。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财库股转移给他们。

2004、2004A、2005、2005A、2006、2006B、2007、2007A、2007B、2008、2009、2009NED、2010、2010NED、2011、2011NED、2012、2012NED、2013和2013NED认股权的详情，已列明于截至2004年至2013年12月31日的财政年度的董事报告内。

在本财政年度内，依据2001计划下，共有6,909,686普通股以每普通股S$9.428授予138名集团执行人员("2014认股权")。认股权的购得价相等于授予认股权当日之前的连续五个交易日内，银行普通股在新加坡交易所的平均闭市价。某些批次的认股权已根据2014年9月26日完成的八股配一股附加股发行作出调整，并反映于下表中。在本财政年度，基于银行某位高级执行人员在2014年终止其雇佣合约，因此授予他认股权让他得以按每普通股S$9.732的价格购得135,753普通股("2014GK")。此认股权的购得价相等于授予认股权当日之前的连续五个交易日内，银行普通股在新加坡交易所的平均闭市价。

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2014年12月31日为止尚未行使和可行使的认股权详情如下:

					于 31.12.2014	
认股权	行使期限	购得价($)	已行使认股权	转移的财库股	尚未行使	可行使
2004	16.03.2005 至 14.03.2014	5.142	1,162,663	1,138,792	–	–
2004A	20.08.2005 至 18.08.2014	5.492	100,800	100,800	–	–
2005 (1)	15.03.2006 至 13.03.2015	5.608	657,415	632,754	1,225,135	1,225,135
2005A (1)	09.04.2006 至 07.04.2015	5.625	51,600	45,851	73,213	73,213
2006 (1)	15.03.2007 至 13.03.2016	6.632	224,632	224,632	1,361,039	1,361,039
2006B (1)	24.05.2007 至 22.05.2016	6.399	102,000	100,637	110,024	110,024
2007 (1)	15.03.2008 至 13.03.2017	8.354	213,501	213,501	2,339,306	2,339,306
2007A (1)	16.01.2008 至 14.01.2017	7.391	–	–	457,593	457,593
2007B (1)	15.03.2008 至 13.03.2017	8.354	75,084	75,084	154,239	154,239
2008 (1)	15.03.2009 至 13.03.2018	7.313	728,757	728,757	2,059,705	2,059,705
2009 (1)	17.03.2010 至 15.03.2019	4.024	633,233	633,233	1,465,065	1,465,065
2009NED	17.03.2010 至 15.03.2014	4.138	162,958	162,958	–	–
2010 (1)	16.03.2011 至 14.03.2020	8.521	184,454	184,023	1,977,310	1,977,310
2010NED (1)	16.03.2011 至 14.03.2015	8.521	–	–	240,341	240,341
2011 (1)	15.03.2012 至 13.03.2021	9.093	148,901	140,094	1,962,894	1,962,894
2011NED (1)	15.03.2012 至 13.03.2016	9.093	–	–	335,536	335,536
2012 (1)	15.03.2013 至 13.03.2022	8.556	639,564	634,069	3,526,995	2,197,533
2012NED (1)	15.03.2013 至 13.03.2017	8.556	–	–	350,572	231,374
2013 (1)	15.03.2014 至 13.03.2023	10.018	67,427	67,427	7,903,930	2,565,530
2013NED (1)	15.03.2014 至 13.03.2018	10.018	–	–	464,817	153,389
2014 (1)	15.03.2015 至 13.03.2024	9.169	–	–	5,946,730	–
2014GK	12.09.2015 至 10.09.2024	9.732	–	–	135,753	–
			5,152,989	5,082,612	32,090,197	18,909,226

(1) 已根据2014年9月26日完成的按八股配一股发行的附加股作出调整。

(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。ESP计划的详情已列明于截至2007年12月31日的财政年度的董事报告内。

在2009年4月17日举行的特别股东大会批准修改ESP计划，准许在任何日期可以存在两个(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)。

2014年6月，银行推出第九次ESP计划献议，从2014年7月1日开始，并在2016年6月30日到期。在这第九次献议中，共有6,494名员工参加此ESP计划以便按每普通股S$9.58的价格购得8,255,709普通股。此购得价相等于定价日当天之前的连续五个交易日内，银行普通股在新加坡交易所的平均闭市价。ESP计划的第一至第八次献议的资料，分别列于截止2004年至2013年12月31日财政年度的董事报告之中。在2014年9月26日完成的八股配一股附加股发行后，第九次ESP计划献议的购得权总数随之调整为8,486,138，购得价也调整为每普通股S$9.32。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31.12.2014财政年度已授予认股权/购得权	自计划开始至31.12.2014已授予认股权/购得权的累计总数 [1]	自计划开始至31.12.2014已行使的认股权/已转换的购得权的累计总数	在31.12.2014尚余的认股权/购得权的累计总数 [1] [2]
2001计划				
钱乃骥	647,892	2,795,137	250,000	2,545,137
张松光	–	2,480,331	678,158	1,802,173
赖德保	–	560,518	360,000	200,518
陈业裕	–	811,829	600,000	211,829
ESP计划				
钱乃骥	3,757	28,467	16,761 [3]	7,592

[1] 已根据2014年9月26日完成的按八股配一股发行的附加股作出调整。
[2] 这部分详情已经在"董事的股份或债券权益"一节中披露。
[3] 不包括第五次献议期满时未被转换的4,114购得权，原因是当时的平均市场价格低于购得价。此情况符合ESP计划的条款与细则。

在本财政年度结束时至2015年1月21日这段期间，各董事的上述权益并无变动。

(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2014年12月31日财政年度，DSP总共授予4,346,059普通股(包括授予一位银行董事的238,347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2013年12月31日财政年度的年终股息、截至2014年12月31日财政年度的中期股息，及2014年9月26日完成的按八股配一股发行的附加股作出调整之后，促使DSP必须授予额外710,063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33,863普通股)。本财政年度有3,669,828延迟股份发放给获得者，其中83,111延迟股是发放给一位本财政年度结束时在任的银行董事。

在2014年8月31日卸下董事职务的康大卫先生持有依据银行的股票形式补贴计划所获得的普通股。

审计委员会

截至本报告日期，审计委员会成员如下:

陈业裕，主席
赖德保
郑国枰

审计委员会履行了新加坡公司法令、SGX-ST上市手册、2005年银行(公司治理)条例、2010年银行(公司治理)(修订)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) 银行管理层的反应以及银行职员给予外部与内部审计师之协助;
(b) 未呈递董事部之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 (续)

审计委员会能充分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。

审计委员会已提名KPMG LLP以在来临的常年股东大会中重新委任其为审计师。

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
2015年2月10日

董事声明

截至2014年12月31日之财政年度

董事认为，

(a) 列于第42至141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2014年12月31日的财务情况，以及截至该日期财政年度的业绩和权益变动及集团的现金流量状况；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。

代表董事部

黄三光
董事

钱乃骥
董事

新加坡
2015年2月10日

独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

财务报表报告

我们审核了所附的华侨银行有限公司("银行")与其附属公司("集团")的财务报告，包括集团与银行截至2014年12月31日之财政年度的资产负债表、集团与银行的收入报表、综合收益报表和权益变动表以及集团截至该年度的现金流量表；主要会计政策摘要及其他说明附信息列于第42至141页。

管理层对财务报告的责任

管理层负责根据新加坡公司法令第50章("法令")及新加坡财务报告准则的规定，编制真实、公允的财务报表，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，避免遭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，以用于编制真实和公允的损益帐目和资产负债表以及承担资产责任。

审计师的责任

我们的责任是按我们的审计结果对这些财务报告发表意见。我们是按新加坡审计准则进行审计。这些准则要求我们遵守道德要求，并规划及展开审计工作，以取得合理的保证此财务报告并无实质错误。

审计工作包括进行某些程序以取得有关财务报告中数额及披露内容的审计证据。所选择的程序决定于审计师的判断，包括评估财务报告出现无论是欺骗或失误的实质错误的风险。在进行风险评估时，为设计适合公司状况的审计程序，审计师会依据与实体在编制真实与公允的财务报告时的相关内部控制作出考虑，以制定适合有关情况的审计程序，但并不对实体内部控制的有效性发表意见。审计工作也包括对管理层所用的会计政策的合适性和所做的会计估计的合理性，并且对财务报告的整体展现方式作出评估。

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。

意见

我们认为，集团综合财务报告与银行财务报告已根据法令规定与新加坡会计准则而编制，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集团与银行于2014年12月31日的财务状况以及截至该日期财政年的业绩和权益变动以及集团的现金流量状况。

其他法律及监管规定报告

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帐簿与其他记录。

KPMG LLP
公共会计师与
特许会计师

新加坡
2015年2月10日

收入报表

截至2014年12月31日之财政年度

	附注	集团 2014 $'000	集团 2013 $'000	银行 2014 $'000	银行 2013 $'000
利息收入		**7,606,871**	6,174,076	**4,119,993**	3,532,538
利息支出		**(2,870,745)**	(2,291,244)	**(1,305,881)**	(1,136,513)
净利息收入	3	**4,736,126**	3,882,832	**2,814,112**	2,396,025
保费收入		**7,808,057**	7,600,064	**–**	–
投资收入		**2,410,787**	2,394,725	**–**	–
索赔、退保和年金净值		**(5,308,981)**	(6,134,629)	**–**	–
寿险基金合约负债变动		**(2,779,322)**	(1,843,762)	**–**	–
佣金和其他		**(1,362,734)**	(1,417,682)	**–**	–
寿险盈利	4	**767,807**	598,716	**–**	–
普通保险保费收入		**162,263**	157,344	**–**	–
收费和佣金(净值)	5	**1,494,702**	1,355,457	**808,531**	754,487
股息	6	**105,574**	75,062	**609,200**	1,235,886
租金收入		**76,458**	67,457	**37,350**	30,941
其他收入	7	**997,169**	484,543	**104,199**	151,968
非利息收入		**3,603,973**	2,738,579	**1,559,280**	2,173,282
总收入		**8,340,099**	6,621,411	**4,373,392**	4,569,307
员工成本		**(2,002,474)**	(1,715,123)	**(748,268)**	(679,412)
其他营运支出		**(1,255,080)**	(1,068,780)	**(811,573)**	(731,262)
总营运支出	8	**(3,257,554)**	(2,783,903)	**(1,559,841)**	(1,410,674)
扣除备款与摊销前的营运盈利		**5,082,545**	3,837,508	**2,813,551**	3,158,633
无形资产摊销	37	**(74,205)**	(58,099)	**–**	–
贷款备款与其他资产减损	9	**(357,082)**	(266,058)	**(136,656)**	(158,101)
扣除备款与摊销后的营运盈利		**4,651,258**	3,513,351	**2,676,895**	3,000,532
联号企业与合资企业的业绩分享		**111,947**	53,940	**–**	–
税前盈利		**4,763,205**	3,567,291	**2,676,895**	3,000,532
所得税支出	10	**(687,499)**	(597,785)	**(355,794)**	(289,366)
本年度盈利		**4,075,706**	2,969,506	**2,321,101**	2,711,166
应归属:					
银行权益持有人		**3,841,954**	2,767,566		
非控股股东权益		**233,752**	201,940		
		4,075,706	2,969,506		
每股收益(分)[1]	11				
基本		**102.5**	75.9		
稀释		**102.4**	75.8		

[1] 已根据2014年9月26日完成的按八股配一股发行的附加股作出调整。

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2014年12月31日之财政年度

	附注	集团 2014 $'000	集团 2013 $'000	银行 2014 $'000	银行 2013 $'000
本年度盈利		**4,075,706**	2,969,506	**2,321,101**	2,711,166
其他综合收益:					
投资金融资产					
本年度收益/(亏损)		**428,128**	(336,665)	**88,799**	(121,676)
(收益)/亏损在收入报表中重新分类					
- 出售		**(500,540)**	(131,465)	**(55,822)**	(71,854)
- 减损		**922**	3,527	**(265)**	(265)
税务净变动	20	**(54,272)**	52,002	**(2,657)**	9,946
设定受益计划重估[1]		**(64)**	(39)	**–**	–
海外业务的外汇折算差异		**162,462**	(342,983)	**13,288**	(27,062)
联号企业与合资企业的其他综合收益		**70,413**	3,522	**–**	–
扣除税务后的其他综合收益总额		**107,049**	(752,101)	**43,343**	(210,911)
扣除税务后的本年度综合收益总额		**4,182,755**	2,217,405	**2,364,444**	2,500,255
综合收益总额应归属:					
银行权益持有人		**3,913,782**	2,068,855		
非控股股东权益		**268,973**	148,550		
		4,182,755	2,217,405		

[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2014年12月31日

	附注	集团 2014 $'000	集团 2013 $'000	银行 2014 $'000	银行 2013 $'000
权益					
应归属银行权益持有人					
股本	13	**13,752,110**	9,448,282	**13,752,110**	9,448,282
资本储备金	14	**517,563**	418,368	**92,107**	94,040
投资金融资产储备金		**366,017**	493,473	**167,575**	137,520
收益储备金	15	**16,461,106**	14,755,420	**10,713,883**	9,645,619
		31,096,796	25,115,543	**24,725,675**	19,325,461
非控股股东权益	16	**3,088,643**	2,963,937	**–**	–
权益总额		**34,185,439**	28,079,480	**24,725,675**	19,325,461
负债					
非银行客户存款	17	**245,519,098**	195,973,762	**154,465,869**	142,854,677
银行同业存款和结存	17	**20,502,731**	21,548,850	**18,512,056**	20,260,227
附属公司应付款		**–**	–	**5,153,973**	6,956,568
联号企业应付款		**294,436**	167,662	**149,372**	154,553
交易投资组合负债		**706,723**	897,874	**706,723**	897,874
衍生工具应付款	18	**6,632,027**	5,508,684	**5,641,621**	4,495,148
其他负债	19	**5,027,598**	4,250,580	**1,534,436**	1,415,854
当前所得税		**898,303**	1,025,000	**387,111**	367,225
递延所得税	20	**1,376,315**	1,111,986	**61,767**	59,510
发行债务	21	**28,859,406**	26,701,876	**28,631,983**	26,914,088
		309,816,637	257,186,274	**215,244,911**	204,375,724
寿险基金负债	22	**57,223,946**	53,182,631	**–**	–
负债总额		**367,040,583**	310,368,905	**215,244,911**	204,375,724
权益与负债总额		**401,226,022**	338,448,385	**239,970,586**	223,701,185
资产					
现金及存放中央银行款项	23	**25,313,854**	19,340,810	**18,791,398**	12,712,980
新加坡政府国库券与证券	24	**10,100,218**	11,718,724	**9,423,876**	10,771,479
其他政府国库券与证券	24	**12,148,522**	8,892,113	**4,944,270**	4,543,308
银行同业的存放和贷款	25	**41,220,140**	39,572,500	**28,266,366**	30,820,827
贷款与应收票据	26–29	**207,534,631**	167,854,086	**129,823,147**	125,080,132
债务与产权证券	30	**23,466,271**	19,602,314	**13,184,166**	12,891,217
抵押资产	46	**1,536,302**	2,109,722	**1,181,120**	1,919,834
持有待售资产	47	**1,885**	1,707	**–**	477
衍生工具应收款	18	**5,919,479**	5,194,163	**4,931,454**	4,195,425
其他资产	31	**4,771,382**	3,900,403	**1,614,991**	1,311,211
递延所得税	20	**118,009**	106,794	**39,617**	41,707
联号企业与合资企业	33	**2,096,474**	379,768	**610,275**	170,154
附属公司	34	**–**	–	**24,198,318**	16,295,363
房地产业、设施与设备	35	**3,408,836**	1,898,096	**520,407**	517,810
投资房地产业	36	**1,147,084**	731,350	**574,005**	562,085
商誉与无形资产	37	**5,156,590**	3,740,978	**1,867,176**	1,867,176
		343,939,677	285,043,528	**239,970,586**	223,701,185
寿险基金投资资产	22	**57,286,345**	53,404,857	**–**	–
资产总额		**401,226,022**	338,448,385	**239,970,586**	223,701,185

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2014年12月31日之财政年度

$'000	应归属银行权益持有人					非控股股东权益	权益总额
	股本	资本储备金	投资金融资产储备金	收益储备金	总额		
2014年1月1日结存	**9,448,282**	**418,368**	**493,473**	**14,755,420**	**25,115,543**	**2,963,937**	**28,079,480**
本财政年度综合收益总额							
本年度盈利	**–**	**–**	**–**	**3,841,954**	**3,841,954**	**233,752**	**4,075,706**
其他综合收益							
投资金融资产							
本年度收益	–	–	392,249	–	392,249	35,879	428,128
(收益)/亏损在收入报表中重新分类							
- 出售	–	–	(495,591)	–	(495,591)	(4,949)	(500,540)
- 减损	–	–	770	–	770	152	922
税务净变动	–	–	(48,995)	–	(48,995)	(5,277)	(54,272)
设定受益计划重估	–	–	–	(69)	(69)	5	(64)
海外业务的外汇折算差异	–	–	–	153,263	153,263	9,199	162,462
联号企业与合资企业的其他综合收益	–	–	24,111	46,090	70,201	212	70,413
扣除税务后的其他综合收益总额	**–**	**–**	**(127,456)**	**199,284**	**71,828**	**35,221**	**107,049**
本年度综合收益总额	**–**	**–**	**(127,456)**	**4,041,238**	**3,913,782**	**268,973**	**4,182,755**
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	**13,429**	**100,738**	**–**	**(114,167)**	**–**	**–**	**–**
收购/创立附属公司	–	–	–	–	–	2,109,242	2,109,242
非控股股东权益股息	–	–	–	–	–	(132,757)	(132,757)
来自未授予股票股息的DSP储备金	–	–	–	3,824	3,824	–	3,824
普通股与优先股股息	–	–	–	(255,352)	(255,352)	–	(255,352)
股票形式员工成本资本化	–	11,496	–	–	11,496	–	11,496
财库股回购	(161,634)	–	–	–	(161,634)	–	(161,634)
代替普通股股息而发行的股票	1,014,597	–	–	(1,014,597)	–	–	–
依据附加股发行计划而发行的股票	3,307,112	–	–	–	3,307,112	–	3,307,112
发行给非执行董事的股票	735	–	–	–	735	–	735
DSP信托购入的股票	–	(3,674)	–	–	(3,674)	–	(3,674)
DSP计划授予的股票	–	32,709	–	–	32,709	–	32,709
转移/售出的财库股	129,589	(42,074)	–	–	87,515	–	87,515
权益持有者总出资与总分配	**4,303,828**	**99,195**	**–**	**(1,380,292)**	**3,022,731**	**1,976,485**	**4,999,216**
未导致失去控制权的附属公司股权变动							
非控股股东权益变动	–	–	–	(955,260)	(955,260)	(2,120,752)	(3,076,012)
附属公司拥有权总变动	**–**	**–**	**–**	**(955,260)**	**(955,260)**	**(2,120,752)**	**(3,076,012)**
2014年12月31日结存	**13,752,110**	**517,563**	**366,017**	**16,461,106**	**31,096,796**	**3,088,643**	**34,185,439**
包括:							
联号企业与合资企业储备金分享	–	–	28,839	257,284	286,123	(2,809)	283,314

'股本'、'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 – 集团

截至2014年12月31日之财政年度

$'000	应归属银行权益持有人					非控股股东权益	权益总额
	股本	资本储备金	投资金融资产储备金	收益储备金	总额		
2013年1月1日结存	9,953,321	375,520	895,345	14,580,211	25,804,397	2,896,604	28,701,001
本财政年度综合收益总额							
本年度盈利	–	–	–	2,767,566	2,767,566	201,940	2,969,506
其他综合收益							
投资金融资产							
本年度亏损	–	–	(327,510)	–	(327,510)	(9,155)	(336,665)
(收益)/亏损在收入报表中重新分类							
- 出售	–	–	(126,168)	–	(126,168)	(5,297)	(131,465)
- 减损	–	–	3,425	–	3,425	102	3,527
税务净变动	–	–	49,356	–	49,356	2,646	52,002
设定受益计划重估	–	–	–	(215)	(215)	176	(39)
海外业务的外汇折算差异	–	–	–	(300,671)	(300,671)	(42,312)	(342,983)
联号企业与合资企业的其他综合收益	–	–	(975)	4,047	3,072	450	3,522
扣除税务后的其他综合收益总额	–	–	(401,872)	(296,839)	(698,711)	(53,390)	(752,101)
本年度综合收益总额	–	–	(401,872)	2,470,727	2,068,855	148,550	2,217,405
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	15,334	27,809	–	(43,143)	–	–	–
非控股股东权益分配与股息	–	–	–	–	–	(138,409)	(138,409)
来自未授予股票股息的DSP储备金	–	–	–	3,530	3,530	–	3,530
普通股与优先股股息	–	–	–	(1,255,531)	(1,255,531)	–	(1,255,531)
优先股赎回	(499,950)	–	–	(1,000,050)	(1,500,000)	–	(1,500,000)
股票形式员工成本资本化	–	13,389	–	–	13,389	–	13,389
财库股回购	(150,382)	–	–	–	(150,382)	–	(150,382)
发行给非执行董事的股票	850	–	–	–	850	–	850
DSP信托购入的股票	–	(3,473)	–	–	(3,473)	–	(3,473)
DSP计划授予的股票	–	40,077	–	–	40,077	–	40,077
转移/售出的财库股	129,109	(34,954)	–	–	94,155	–	94,155
权益持有者总出资与总分配	(505,039)	42,848	–	(2,295,194)	(2,757,385)	(138,409)	(2,895,794)
未导致失去控制权的附属公司股权变动							
非控股股东权益变动	–	–	–	(324)	(324)	57,192	56,868
附属公司拥有权总变动	–	–	–	(324)	(324)	57,192	56,868
2013年12月31日结存	9,448,282	418,368	493,473	14,755,420	25,115,543	2,963,937	28,079,480
包括:							
联号企业与合资企业储备金分享	–	–	4,727	92,768	97,495	(5,388)	92,107

'股本'、'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2014年12月31日之财政年度

$'000	股本	资本储备金	投资金融资产储备金	收益储备金	权益总额
2014年1月1日结存	**9,448,282**	**94,040**	**137,520**	**9,645,619**	**19,325,461**
本年度综合收益总额 [1]	**–**	**–**	**30,055**	**2,334,389**	**2,364,444**
转移	**13,429**	**(13,429)**	**–**	**–**	**–**
来自未授予股票股息的DSP储备金	**–**	**–**	**–**	**3,824**	**3,824**
普通股与优先股股息	**–**	**–**	**–**	**(255,352)**	**(255,352)**
股票形式员工成本资本化	**–**	**11,496**	**–**	**–**	**11,496**
财库股回购	**(161,634)**	**–**	**–**	**–**	**(161,634)**
代替普通股股息而发行的股票	**1,014,597**	**–**	**–**	**(1,014,597)**	**–**
依据附加股发行计划而发行的股票	**3,307,112**	**–**	**–**	**–**	**3,307,112**
发行给非执行董事的股票	**735**	**–**	**–**	**–**	**735**
转移/售出的财库股	**129,589**	**–**	**–**	**–**	**129,589**
2014年12月31日结存	**13,752,110**	**92,107**	**167,575**	**10,713,883**	**24,725,675**
2013年1月1日结存	9,953,321	95,985	321,369	9,213,566	19,584,241
本年度综合收益总额 [1]	–	–	(183,849)	2,684,104	2,500,255
转移	15,334	(15,334)	–	–	–
来自未授予股票股息的DSP储备金	–	–	–	3,530	3,530
普通股与优先股股息	–	–	–	(1,255,531)	(1,255,531)
优先股赎回	(499,950)	–	–	(1,000,050)	(1,500,000)
股票形式员工成本资本化	–	13,389	–	–	13,389
财库股回购	(150,382)	–	–	–	(150,382)
发行给非执行董事的股票	850	–	–	–	850
转移/售出的财库股	129,109	–	–	–	129,109
2013年12月31日结存	9,448,282	94,040	137,520	9,645,619	19,325,461

[1] 详细分项列于综合收益报表。

'股本'、'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2014年12月31日之财政年度

$'000	2014	2013
营运活动的现金流量		
税前盈利	**4,763,205**	3,567,291
非现金项目的调整:		
贷款备款与其他资产减损	**357,082**	266,058
无形资产的摊销	**74,205**	58,099
对冲交易与交易及公允价值计入损益证券的公允价值变动	**(20,935)**	71,105
房地产业、设施与设备及投资房地产业的折旧	**247,990**	206,542
出售政府、债务与产权证券净收益	**(524,825)**	(132,334)
出售房地产业、设施与设备及投资房地产业净收益	**(6,960)**	(26,442)
出售附属公司、联号企业与合资企业股权净(收益)/亏损	**(31,092)**	2,731
股票形式成本	**11,300**	13,604
联号企业与合资企业的业绩分享	**(111,947)**	(53,940)
寿险基金相关项目		
扣除所得税前的盈余	**968,290**	827,265
转自寿险基金的盈余	**(767,807)**	(598,716)
营运资产及负债变动前之营运盈利	**4,958,506**	4,201,263
营运资产及负债变动:		
非银行客户存款	**17,223,312**	30,840,586
银行同业存款和结存	**(1,213,395)**	(4,106,737)
衍生工具应付款与其他负债	**1,642,971**	568,162
交易投资组合负债	**(191,151)**	(185,460)
政府证券与国库券	**105,127**	1,078,335
交易及公允价值计入损益证券	**(859,268)**	(1,521,891)
银行同业的存放和贷款	**3,729,375**	(9,091,266)
贷款与应收票据	**(16,712,586)**	(25,767,784)
衍生工具应收款与其他资产	**(1,855,753)**	149,882
寿险基金的投资资产与负债净变动	**47,188**	(504,538)
来自/(用于)营运活动之现金	**6,874,326**	(4,339,448)
支付的所得税	**(714,839)**	(530,800)
来自/(用于)营运活动的净现金	**6,159,487**	(4,870,248)
投资活动的现金流量		
联号企业的股息	**10,781**	11,531
联号企业与合资企业的(增额)/减额	**(416,084)**	16,600
收购/创立附属公司的净现金流出	**(549,065)**	–
购入债务与产权证券	**(11,375,093)**	(11,357,318)
购入房地产业、设施与设备及投资房地产业	**(332,099)**	(335,764)
出售债务与产权证券的收入	**11,216,404**	7,344,119
出售联号公司与合资企业的收入	**64,650**	–
出售房地产业、设施与设备及投资房地产业的收入	**18,096**	36,072
用于投资活动的净现金	**(1,362,410)**	(4,284,760)
金融活动的现金流量		
非控股股东权益变动	**(3,076,012)**	56,868
支付非控股股东的分配与股息	**(132,757)**	(138,409)
支付银行权益持有人的股息	**(255,352)**	(1,255,531)
发行其他债务的增额	**194,399**	15,992,463
发行附属债券	**2,488,245**	–
发行附加股的净收入	**3,307,112**	–
银行的雇员股票计划中转移/售出财库股的收入	**87,515**	94,155
优先股赎回	**–**	(1,500,000)
已发行附属债券的赎回	**(1,358,358)**	(720,691)
财库股回购	**(161,634)**	(150,382)
来自金融活动的净现金	**1,093,158**	12,378,473
净货币折算调整	**82,809**	(279,488)
现金与现金等值之净变动	**5,973,044**	2,943,977
截至1月1日之现金与现金等值	**19,340,810**	16,396,833
截至12月31日之现金与现金等值	**25,313,854**	19,340,810

集团必须在中央银行维持的存款，其数额在2014年12月31日时为59亿8980万元(2013: 52亿5820万元)。

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2014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2015年2月10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，并在新加坡交易所上市。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。

本综合财务报告是银行与其附属公司(总称集团)以及集团在联号和合资企业的权益。本行主要业务是银行、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，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'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，本财务报告是根据实际成本为计价原则。

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，实际结果有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显著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2.23披露。

2014年1月1日开始采用以下的新/修订财务报告准则与解释：

FRS 27 (更新)	*单独财务报表*
FRS 28 (更新)	*在联号公司与合资企业的投资*
FRS 32 (经修订)	*金融资产与金融负债的抵销*
FRS 36 (经修订)	*非金融资产的可收回金额的披露*
FRS 39 (经修订)	*衍生工具的变更和对冲会计的延续*
FRS 110	*合并财务报告*
FRS 111	*合营安排*
FRS 112	*在其他实体中权益的披露*
FRS 27, 110, 112 (经修订)	*投资性实体*

FRS 110*合并财务报告*实施一项评估控制的单一模型，并且要求全面回溯实施。如果投资者对投资对象拥有权力，变动回报的敞口，并能动用此权力影响投资对象的回报，即表示投资者对投资对象具有控制权。集团已经依据FRS 110对所投资的对象进行检核，FRS 110对集团的合并财务报告并无显著影响。

FRS 112*在其他实体中权益的披露*对某个实体在附属公司、合营安排、联号企业、综合结构实体和未综合结构实体的权益提出新的披露要求。集团已经将相关的披露呈现在附注33、34和45中。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 综合之基准

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和影响其回报。

附属公司是在控制权转移给集团的日期起开始综合，并在控制权终止的日期停止综合。当有事实与情况显示集团的权力、对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，集团内的交易与结存，以及集团属下公司之间的集团内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，除非有关交易有证据显示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。

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、发出的权益工具或所负担或承担的债务的公允价值计量。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。集团在确认任何非控股股东权益("NCI")时，是按个别收购交易，选择采用其NCI公允价值或者NCI在收购对象可识别净资产的股权比例进行度量。

所转移的收购代价、在收购对象内的任何NCI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，则被视为商誉进行确认。

2.2.2 结构实体

结构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实体的整体结构上，集团将被视为赞助这个结构实体。

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，是分别采用FRS 28*在联号公司与合资企业的投资*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。

合资企业是指集团连同一名或以上订约方投资订立共同控制及权利之安排以进行经济活动的实体。

财务报告附注

截至2014年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.2 综合之基准 (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，并根据收购后集团在此实体的净资产中的股权对其帐面数额作出调整，直到其显著影响和联合控制结束为止。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，除非它曾面对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权益的程度予以冲销。未实现损失也予以冲销，除非有关交易有证据显示所转移的资产会出现减损。若有必要则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。

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价值减损列出。

2.3 货币折算

2.3.1 外汇交易

外汇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。以外汇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汇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(比如归类为可投资金融资产的产权投资)的外汇差异是纳入其他综合收益，并展示在权益里的投资金融资产储备金中。

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。

来自海外业务的外汇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

在合并现金流量表中，现金与现金等值包含现金、结存、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在索取时必须偿还。

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，存款及发行的债务。所有金融资产的例常买卖及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 撤销确认

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而不保留控制权或转移资产所有实质风险与回报，此金融资产将撤销确认。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，此金融负债将撤销确认。

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 出售和回购合同(包括证券借出与借入)

回购合同是被视为抵押借款。在回购合同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。逆向回购合同是被视为抵押贷款，所购买的证券的数额是包括在存放中央银行款项，银行同业与非银行客户的贷款。在回购合同和逆向回购合同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，抵押形式采用证券或现金。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目的进行分类。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，并且不是在活跃市场中报价。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，并减去减损备款。

2.6.2 投资金融资产

投资金融资产的目的是在不固定的时期中持有，并且可按流动性需要或利率、汇率或权益价格改变时出售。

在资产负债表日期，集团按重新估价未结算合约而在综合收益中对未实现收益与损失作出确认。在结算后，投资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，其累计评估价值变动被纳入其他综合收益，并呈现在权益里的投资金融资产储备金中。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。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.6 非衍生金融资产 (续)

2.6.2 投资金融资产 (续)

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，包括向经纪和市场制造者取得报价、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，目的是在近期内出售。如果某些金融资产是按公允价值进行管理，或包含某些若不按公允价值则必须另外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，并减去任何减损备款。

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，在其价格有利时归类为衍生工具应收款，在其价格不利时归类为衍生工具应付款。

集团参与衍生交易的目的是在于进行交易，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、外汇与信贷的风险敞口。集团是在有关交易符合对冲会计的特定条件采用公允价值或现金流量对冲会计。

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，如果无法对摊销采用重新计算的有效利率，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项目，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，对冲储备金中累计的数额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 房地产业、设施与设备

房地产业、设施与设备是按成本记录，并扣除累计折旧与减损。房地产业、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。

有关房地产业、设施与设备的后续开支，若其未来经济利益可能超过开支前此资产的标准表现，而利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。

房地产业、设施与设备的剩余价值、可用期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利益。

房地产业、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

永久及租赁权期超过100年的租赁权地契土地都不折旧。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。

房地产业、设施与设备的项目在出售或预期将无未来经济利益之后将撤销确认。任何因此资产撤销确认而产生的收益或损失将纳入资产撤销确认年度的收入报表中。

2.9 投资房地产业

投资房地产业是以求获得租金收入或资本增值或两者兼有的房地产业。除了在集团的寿险基金中持有的投资房地产业外，其他投资房地产业是以成本记录，并扣除累计折旧及减损。永久及租赁权期超过100年的租赁权地契土地都不折旧。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业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的整体投资策略的一部分。投资房地产业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。

2.10 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。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.10 商誉与无形资产 (续)

2.10.1 商誉 (续)

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各别识别的无形项目，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。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。

特别备款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。未减损贷款的组合备款将根据投资组合与国家风险，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特别备款的数额时，特别备款将在收入报表中收回。贷款的注销是在采取了收回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。对于被归类为投资金融的产权证券，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金融资产的减损)，将从权益的投资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产权证券投资减损将不可以在收入报表中收回，直到此资产被脱售。至于债务证券投资，则可在收入报表中收回曾确认的减损。

其他资产

2.12.3 商誉

为了进行减损测试，商誉是被分配至将从集团企业合并的协作获得预期效益的创现单位("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
房地产业、设施与设备
投资房地产业
无形资产

附属公司与联号企业、房地产业、设施与设备、投资房地产业以及无形资产等方面的投资，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，只有当负债是在收益或亏损中按公允价值持有时为例外。在以下情况，金融负债将在收入报表中按公允价值持有:

(a) 金融负债取得或产生的目的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接收时，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寿险销售代表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。保单利益含有利息，其利率是由寿险附属公司不时加以调整。保单利益的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)对保户造成严重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款项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，即使保险风险在这段期间已经显著降低，将在剩余有效期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，集团采用最高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在合约有效的任何时间内不低于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，主要是大东方控股有限公司及其附属公司("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

保险合约是根据各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担保的现在价值以及在参与型保单的情况下，出自以适当折现率折现的保单的适当水平的未来总额的总和。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合约水平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各别参与附加项。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各别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各别参与附加项，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内在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内在假设。

	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) 总资产支撑保单利益; (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) 保证现金流量并采用以下(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) 对于保证现金流量，采用马来西亚政府证券零息票据回报率(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) 对于公允价值对冲组合，第30年及之前的现金流量采用新加坡政府证券零息票据回报率，第30年及之后的现金流量采用30年利率，无法提供利率的年份采用插值。 *数据来源: 新加坡金融管理局网站与彭博社*	马来西亚证券回报率根据以下情况确定: (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、过期与退保[1]	最佳估计加上不利偏差情况准备金("PADs")。 *数据来源: 内部经验研究*	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) 总利益的最佳估计(即保证与非保证现金流量); 及 (ii) 限于担保现金流量的最佳估计加上不利偏差风险准备金("PRADs")。 对于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PRADs。 *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2.23。

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业与损伤合约为投保人提供保护，以火灾或盗窃保险合约和/或业务中断合约的形式，使他免于遭受房地产业发生火灾或盗窃事故的风险；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业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 (无论是否已经报告) 的估计最终成本，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应收数额。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预测技术，以经验数据和当前假设为基础，可能包括为不良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。平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。这项保证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支付索赔发展法、发生索赔发展法、支付 Bornhuetter-Ferguson 估值法及发生 Bornhuetter-Ferguson 估值法。在马来西亚，所用的估值法包括支付索赔发展法、发生索赔发展法、支付 Bornhuetter-Ferguson 估值法及及损失比例法。

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，依据未决索赔条款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。减损的亏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是以同样方式确认为收入或支出，如同将这些再保视为直接业务，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。应支付的款项是按相关再保合约一致的方式进行估计。承担和转让的再保两者的保费和索赔皆以总数方式呈现。当合约权利解除或到期，或当合约转移至其他方时，再保资产或负债将停止确认。

2.17 未过期风险储备金

未过期风险储备金 ("URR") 是指普通保单中承保保费扣除应付中介人佣金后应归属资产负债表日期之后的未赚取部分。未赚取保费的准备金的变化是纳入收入报表，以便让收入在面对风险的时期内确认。对于未过期保险合约的预期索赔也进一步拨出准备金，数额可能超出这些合约的未赚取保费及到期保费。

URR是采用1/24th方法计算，减以有关总直接业务、佣金和代理相关开支的相应百分点，但不超过集团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

具有酌情权股息的普通股票，非投票与非兑换以及非投票可赎回与可兑换优先股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 (财库股) 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。财库股后来在重新发行、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作出计量。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)。估值的参数列于各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。

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)

(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，利益支付与管理开支。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。

(c) 投资联结基金

收入包括买卖差价、死亡及其他保险项目的收费、资产管理、保单管理与停保支销。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。

保户的重复性保费是在其个别付款到期日时确认为收入。单期保费是在保单生效日予于确认。投资联结业务、万能保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。佣金通常是在保费得到确认，即风险已被承接的时候，确认为支出。

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。对于在一段时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时期内摊销。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

投资证券、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。交易证券之股息在接收时获得确认。

2.19.6 租金

集团拥有建筑物出租区的租金收入是根据有关合约内容按权责应计制确认。

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、按条例规定之缴付比如新加坡中央公积金、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。员工应得假期是根据雇佣合约的条款估计并在资产负债表日期累计记录。

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 Plan")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信托是在集团的财务报告中综合。

认股权与购得权行使后所收到的收入，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

营运租赁的付款(扣除任何来自出租人的优惠后)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在终止发生的时期确认为开支。

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期，以便对负债余额订立一个稳定的定期率。

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，以及对前一年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，为财务报表用途提供资产与负债帐面数额的临时差异以及为所得税用途提供有关数额。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扭转的部分。递延所得税是针对临时差异在扭转时预料将采用的税率计算，此税率是根据报告日期时已经颁布或大致颁布的法令。

递延所得税资产将确认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的资产。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. 主要会计政策摘要 (续)

2.22 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，综合时再加以冲销。

地区分部是指在某个特定经济环境中参与提供产品与服务，并面对与其他经济环境不同的风险。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。

2.23 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。

2.23.1 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、残障、过期、自愿停保、投资回报与行政开支进行估计。集团是根据汇集了历史死亡率经验的再保行业标准和全国标准死亡率表，为其死亡率和发病率估计所涉及的相应风险作出适当调整。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，确保提供足够的储备金，而储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。

在每个资产负债表日期，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报告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报告的预期最终索赔成本（"IBNR"）做出估计。

要准确订出最终索赔成本需要一段颇长时间，而某些类型保单在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计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。

这些技术的主要内在假设是公司过去的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、每件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，得出最能代表可能发生的结果的估计最终索赔成本。

2.23.2 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。

2.23.3 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（称为可观察的市场数据）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。

2.23.4 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金备款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审计，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，这些差异将影响该时期的所得税与递延所得税准备金。

2.23.5 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内在抵押品的公允价值，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组合备款是根据管理层的信贷经验及判断，并考虑了地理与工业因素。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%的组合备款。管理层采用的假设与判断可能影响这些备款。

2.23.6 投资金融资产的减损

集团是根据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，包括工业与领域表现、技术转变以及营运与金融现金流量等因素。

2.23.7 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是归类为保险合约。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，将考虑集团除了在投保事件发生时需要支付的款项之外，是否也需要支付其显著的额外利益。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。

财务报告附注

截至2014年12月31日之财政年度

3. 净利息收入

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
利息收入				
非银行客户贷款	**5,492,754**	4,491,476	**2,820,292**	2,483,749
银行同业的存放和贷款	**1,026,242**	772,339	**674,773**	489,505
其他生息资产	**1,087,875**	910,261	**624,928**	559,284
	7,606,871	6,174,076	**4,119,993**	3,532,538
利息支出				
非银行客户存款	**(2,313,413)**	(1,770,360)	**(739,558)**	(604,975)
银行同业存款和结存	**(152,632)**	(177,935)	**(168,532)**	(192,715)
其他借贷	**(404,700)**	(342,949)	**(397,791)**	(338,823)
	(2,870,745)	(2,291,244)	**(1,305,881)**	(1,136,513)
按金融工具分类分析				
收入 – 非公允价值计入损益的资产	**7,326,794**	5,959,799	**3,892,954**	3,351,542
收入 – 公允价值计入损益的资产	**280,077**	214,277	**227,039**	180,996
支出 – 非公允价值计入损益的负债	**(2,850,112)**	(2,272,648)	**(1,285,253)**	(1,117,917)
支出 – 公允价值计入损益的负债	**(20,633)**	(18,596)	**(20,628)**	(18,596)
净利息收入	**4,736,126**	3,882,832	**2,814,112**	2,396,025

利息收入包含减损资产利息，集团与银行分别为420万元(2013: 520万元)与220万元(2013: 420万元)。

4. 寿险盈利

	集团	
	2014 百万元	2013 百万元
收入		
常年	**5,896.9**	5,531.6
单期	**2,050.6**	2,193.4
总保费	**7,947.5**	7,725.0
再保	**(139.4)**	(125.0)
保费收入(净额)	**7,808.1**	7,600.0
投资收入(净额)	**2,410.7**	2,394.8
总收入	**10,218.8**	9,994.8
支出		
索赔、停保和年金总额	**(5,394.7)**	(6,213.0)
向再保公司收回索赔、停保和年金	**85.7**	78.4
索赔、停保和年金净额	**(5,309.0)**	(6,134.6)
寿险基金合约负债的变动(附注 22)	**(2,779.3)**	(1,843.8)
佣金与代理支出	**(754.1)**	(775.0)
折旧 – 房地产业、设施与设备(附注 35)	**(47.5)**	(55.3)
其他支出[1]	**(358.3)**	(353.2)
总支出	**(9,248.2)**	(9,161.9)
营运盈余	**970.6**	832.9
联号企业与合资企业的业绩分享	**(2.3)**	(5.7)
所得税支出	**(200.5)**	(228.5)
寿险盈利	**767.8**	598.7

(1) 其他支出包含董事薪酬370万元(2013: 450万元)。

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	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
收费和佣金收入	**1,527,283**	1,392,798	**821,104**	762,853
收费和佣金支出	**(32,581)**	(37,341)	**(12,573)**	(8,366)
收费和佣金 (净额)	**1,494,702**	1,355,457	**808,531**	754,487
按主要来源分析:				
经纪费	**64,020**	68,409	**188**	289
信用卡	**99,565**	65,112	**82,630**	61,991
基金管理	**108,082**	99,524	**(1,820)**	(1,555)
担保费	**21,422**	17,846	**13,820**	10,875
投资银行服务	**85,672**	92,008	**65,659**	67,170
贷款相关项目	**300,006**	284,378	**245,344**	241,201
服务费	**74,790**	78,618	**59,767**	58,943
贸易相关与汇款项目	**236,769**	212,753	**169,217**	150,492
财富管理	**466,777**	412,329	**167,162**	157,196
其他	**37,599**	24,480	**6,564**	7,885
	1,494,702	1,355,457	**808,531**	754,487

6. 股息

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
附属公司	**–**	–	**581,208**	1,204,975
联号企业	**–**	–	**5,994**	11,531
交易证券	**5,230**	6,145	**4,903**	6,066
投资证券	**100,344**	68,917	**17,095**	13,314
	105,574	75,062	**609,200**	1,235,886

7. 其他收入

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
外汇 (1)	**110,622**	357,300	**(205,316)**	142,611
对冲业务 (2)				
对冲工具	**(141,871)**	69,872	**(140,812)**	70,206
对冲项目	**139,448**	(69,746)	**138,445**	(70,006)
公允价值对冲	**(2,423)**	126	**(2,367)**	200
利率与其他衍生工具 (3)	**145,543**	(41,112)	**133,750**	(16,246)
交易与公允价值计入损益的证券	**105,680**	(51,291)	**73,215**	(79,010)
其他	**4,376**	(3,167)	**4,251**	(3,167)
交易收入净额	**363,798**	261,856	**3,533**	44,388
出售归类为投资金融资产的证券 (4)	**524,821**	132,152	**71,759**	72,542
出售归类为贷款和应收账款的证券	**4**	182	**4**	182
出售附属公司、联号企业及合资企业的股权	**31,092**	(2,731)	**–**	1,923
出售设施与设备	**(2,098)**	(1,546)	**(1,546)**	(853)
出售房地产业	**9,058**	27,988	**4,712**	9,532
电脑相关服务收入	**38,849**	33,777	**–**	–
房地产业相关收入	**8,245**	7,521	**362**	438
其他	**23,400**	25,344	**25,375**	23,816
	997,169	484,543	**104,199**	151,968

(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"中原有的内在风险。
(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。
(4) 包含宁波银行股份有限公司成为集团的联号企业之后对在该银行初始投资的权益进行重新计量而取得的3亿9120万元的一次性收益。

财务报告附注

截至2014年12月31日之财政年度

8. 员工成本与其他营运支出

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
8.1 员工成本				
工资及其他成本	**1,808,061**	1,545,566	**673,090**	614,590
股票形式支出	**10,565**	12,754	**6,397**	7,579
设定缴付计划的缴付额	**146,572**	126,525	**55,044**	49,124
	1,965,198	1,684,845	**734,531**	671,293
董事薪酬:				
银行董事薪酬	**9,011**	3,191	**8,983**	3,179
附属公司董事薪酬	**17,191**	17,681	**–**	–
银行董事费 (1)	**6,844**	7,489	**4,754**	4,940
附属公司董事费	**4,230**	1,917	**–**	–
	37,276	30,278	**13,737**	8,119
员工成本总额	**2,002,474**	1,715,123	**748,268**	679,412
8.2 其他营运支出				
房地产业、设施与设备: (2)				
折旧	**247,990**	206,542	**120,987**	108,658
维修与租用	**94,520**	84,181	**35,053**	34,512
租金支出	**81,862**	73,424	**65,497**	66,210
其他	**195,063**	166,217	**82,999**	68,907
	619,435	530,364	**304,536**	278,287
审计师薪酬				
支付银行审计师	**2,250**	2,058	**1,541**	1,385
支付银行审计师的联号公司	**1,888**	1,104	**255**	270
支付其他审计师	**1,412**	1,336	**50**	42
	5,550	4,498	**1,846**	1,697
其他费用				
支付银行审计师 (3)	**2,244**	1,183	**1,839**	522
支付银行审计师的联号公司	**511**	420	**199**	77
	2,755	1,603	**2,038**	599
中心处理费用	**–**	–	**210,918**	175,555
普通保险索赔	**77,124**	61,839	**–**	–
其他 (4)	**550,216**	470,476	**292,235**	275,124
	627,340	532,315	**503,153**	450,679
其他营运支出总额	**1,255,080**	1,068,780	**811,573**	731,262
8.3 员工成本与其他营运支出	**3,257,554**	2,783,903	**1,559,841**	1,410,674

(1) 包含发出给董事的总值70万元 (2013: 80万元) 的薪酬股票。

(2) 集团与银行在租赁投资房地产业的直接经营开支分别为1690万元 (2013: 1260万元) 与610万元 (2013: 370万元)。集团与银行在空置投资房地产业的直接经营开支分别为130万元 (2013: 150万元) 与90万元 (2013: 100万元)。

(3) 支付银行审计师的其他费用主要是涉及银行的债务发行、税务遵循与顾问服务、各类证明以及审计认证。

(4) "其他"一项包括印刷、文具、通讯、广告与促销支出以及法律与专业费用。

9. 贷款备款与其他资产减损

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
贷款的特别备款(附注 28)	**196,054**	81,378	**65,149**	61,674
贷款的组合备款(附注 29)	**163,002**	183,314	**80,710**	96,967
归类为投资证券的减损支销/(备款收回)	**9,242**	3,681	**(265)**	(265)
归类为贷款和应收账款的证券的备款收回(附注 32)	**(9,214)**	–	**(9,214)**	–
其他资产的(备款收回)/减损支销(附注 32)	**(2,002)**	(2,315)	**276**	(275)
净备款与减损	**357,082**	266,058	**136,656**	158,101

10. 所得税支出

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
当前所得税支出	**692,370**	636,781	**357,146**	307,754
递延所得税支出/(减免)(附注 20)	**25,053**	(15,599)	**6,369**	(3,445)
	717,423	621,182	**363,515**	304,309
过去年度的准备金超出额和所得税退款	**(29,924)**	(23,397)	**(7,721)**	(14,943)
支销收入报表	**687,499**	597,785	**355,794**	289,366

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	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
扣除备款与摊销后的营运盈利	**4,651,258**	3,513,351	**2,676,895**	3,000,532
按17%税率计算的表面所得税	**790,714**	597,270	**455,072**	510,090
其他国家不同税率的效应	**106,849**	105,220	**25,425**	18,998
附属公司与海外分行亏损不能用于抵销其他实体的估税收入	**5,062**	3,799	**878**	566
无须估税的收入	**(126,139)**	(15,487)	**(123,073)**	(192,709)
优惠税率的收入	**(65,690)**	(65,508)	**(50,180)**	(57,284)
新加坡寿险盈利的效应	**(66,265)**	(36,850)	**–**	–
不可扣税的无形资产摊销	**12,615**	9,877	**–**	–
不可扣税的备款/(无须估税的备款收回)	**785**	(1,756)	**–**	(161)
其他	**59,492**	24,617	**55,393**	24,809
	717,423	621,182	**363,515**	304,309
递延所得税支出/(减免)包括:				
加速所得税折旧	**(1,720)**	6,232	**726**	6,940
资产减损支销/(备款收回)	**3,825**	(19,613)	**484**	(5,948)
债务与产权证券	**206**	7,704	**–**	–
企业合并的房地产业公允价值	**(1,894)**	(2,729)	**(1,673)**	(2,440)
所得税损失使用/(结转)	**3,596**	(2,055)	**3,094**	(2,436)
其他	**21,040**	(5,138)	**3,738**	439
	25,053	(15,599)	**6,369**	(3,445)

财务报告附注

截至2014年12月31日之财政年度

11. 每股收益

	集团	
	2014	**2013**
$'000		
应归属银行普通权益持有人之盈利	**3,841,954**	2,767,566
本期宣布的优先股息	**(56,625)**	(89,169)
扣除优先股息后应归属银行普通权益持有人之盈利	**3,785,329**	2,678,397
发行之普通股之加权平均数('000)		
对于每股基本收益	**3,691,630**	3,530,177
假设股票认股权与购得权被行使所应作出的调整	**4,158**	7,463
对于每股稀释收益	**3,695,788**	3,537,640
每股收益(分)		
基本	**102.5**	75.9
稀释	**102.4**	75.8

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。

为遵循FRS 33每股收益的规定，截至2013年12月31日财政年度的比较数字已根据附加股发行的效应进行重列。

12. 未分配盈利

	集团		银行	
	2014 $'000	**2013 $'000**	**2014 $'000**	**2013 $'000**
应归属银行权益持有人之盈利	**3,841,954**	2,767,566	**2,321,101**	2,711,166
加: 于1月1日的未分配盈利	**14,532,895**	14,060,759	**8,726,521**	8,267,103
可供分配之总额	**18,374,849**	16,828,325	**11,047,622**	10,978,269
如下分配:				
普通股息:				
2012免税年终股息17分	**–**	(584,235)	**–**	(584,235)
2013免税中期股息17分	**–**	(583,792)	**–**	(583,792)
2013免税年终股息17分	**(584,368)**	–	**(584,368)**	–
2014免税中期股息18分	**(628,956)**	–	**(628,956)**	–
优先股息:				
B级5.1%免税(2013: 5.1%免税)	**–**	(30,879)	**–**	(30,879)
G级4.2%免税(2013: 4.2%免税)	**(16,625)**	(16,625)	**(16,625)**	(16,625)
M级4.0%免税(2013: 4.0%免税)	**(40,000)**	(40,000)	**(40,000)**	(40,000)
(转往)/转自:				
资本储备金(附注 14)	**(114,167)**	(43,143)	**–**	–
货币折算储备金(附注 15.2)	**(173)**	–	**–**	–
公允价值储备金	**34**	–	**–**	–
一般储备金(附注 15.1)	**2,331**	3,833	**2,331**	3,833
设定受益计划重估	**(69)**	(215)	**–**	–
优先股赎回	**–**	(1,000,050)	**–**	(1,000,050)
与非控股股东权益的交易	**(955,260)**	(324)	**–**	–
	(2,337,253)	(2,295,430)	**(1,267,618)**	(2,251,748)
于12月31日(附注 15)	**16,037,596**	14,532,895	**9,780,004**	8,726,521

即将召开的股东常年大会将建议针对截至2014年12月31日财政年度发出每普通股18分的免税年终股息，总额为7亿1710万元。此股息派发额将纳入2015年的财政报告中。

13. 股本

13.1 股本

集团和银行	2014 股票 ('000)	2013 股票 ('000)	2014 $'000	2013 $'000
普通股				
于1月1日	**3,441,177**	3,441,100	**8,283,299**	7,267,065
优先股赎回	**–**	–	**–**	1,000,050
代替普通股股息而发行的股票	**114,901**	–	**1,014,597**	–
依据附加股发行计划而发行的股票	**436,775**	–	**3,307,112**	–
发给非执行董事的股票	**76**	77	**735**	850
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)	**–**	–	**13,429**	15,334
于12月31日	**3,992,929**	3,441,177	**12,619,172**	8,283,299
财库股				
于1月1日	**(8,368)**	(10,159)	**(230,848)**	(209,575)
股票回购	**(16,387)**	(14,459)	**(161,634)**	(150,382)
股票认股权计划	**5,083**	7,896	**32,549**	46,737
股票购买计划	**6,278**	5,180	**54,966**	47,418
转往DSP信托的财库股	**4,351**	3,174	**42,074**	34,954
于12月31日	**(9,043)**	(8,368)	**(262,893)**	(230,848)
优先股				
于1月1日:				
B级	**–**	10,000	**–**	1,000,000
E级	**–**	5,000	**–**	500,000
G级	**395,831**	395,831	**395,831**	395,831
M级	**1,000,000**	1,000,000	**1,000,000**	1,000,000
			1,395,831	2,895,831
本年度赎回的B级股	**–**	(10,000)	**–**	(1,000,000)
本年度赎回的E级股	**–**	(5,000)	**–**	(500,000)
于12月31日			**1,395,831**	1,395,831
已发行股本, 于12月31日			**13,752,110**	9,448,282

普通股持有人 (财库股除外) 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 (财库股除外) 在银行资产余额方面排列相等。

2014年8月18日, 银行宣布发行可弃权包销附加股 ("附加股发行"), 从银行股本发出新普通股, 每持有八普通股可获得一附加股, 附加股的发行价为每股$7.65。2014年9月26日, 银行根据所收到的有效接受同意书, 分配及发出436,775,254附加股。

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。

发行的普通股符合作为集团的普通股权Tier 1资本, G级和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。

4.5%E级与5.1%B级非累计与非兑换优先股已由银行分别于2013年1月28日及2013年7月29日全数赎回。这两级的优先股是动用可派发盈利加以赎回, 并根据新加坡公司法令第70(2) 及76G节规定, 把动用盈利 (附注 12) 赎回的相等数额纳入普通股本之中。由于在2006年1月30日生效的公司 (修正) 法令取消面值概念之前, E级优先股是以0.01元的面值及每股100元的清偿价值在2003年1月28日发行, 因此按新加坡公司法令第62B(3) 节规定动用盈利赎回的数额相当于其总面值, 即5万元。

所有已经发行股票均已全数缴足。

13. 股本 (续)

13.1 股本 (续)

优先股	发行日	年股息	每股清偿价值	银行在以下日期的赎回选择权
G级	2003年7月14日 2003年8月6日	4.2%	SGD1	2013年7月14日; 2013年7月14日之后的股息支付日
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

于2014年12月31日及2013年12月31日，集团的联号企业不持有银行股本中任何股票。

13.2 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7,045,439 (2013: 9,546,759) 认股权，其中7,031,453 (2013: 9,546,759) 认股权被接受。这包括647,892 (2013: 452,025) 认股权是授予一位银行董事。授予的认股权采用二项式估值模型确定的公允价值是720万元 (2013: 950万元)。用于此估值模型的重要输入数据如下:

	2014	2013
购得价 ($)	**9.43 和 9.73**	10.30
从授予日至接受日的平均股价 ($)	**9.51 和 9.76**	10.51
根据接受日之前250天历史价格波动性计算的预期波动性 (%)	**10.30 和 13.93**	13.77
根据接受日的SGS债券回报的无风险比率 (%)	**2.42 和 2.48**	0.47 和 1.37
预期股息回报 (%)	**3.57 和 3.69**	3.14
行使倍数 (倍)	**1.57**	1.57
认股权有效期 (年)	**10**	5 和 10

认股权数目和平均购得价的变动如下:

	2014		2013	
	认股权数目	平均价	认股权数目	平均价
于1月1日	**32,080,174**	**$8.355** [1]	30,910,785	$7.121
依据附加股发行之调整	**962,145**	**–**	–	–
已授予及被接受	**7,031,453**	**$9.434** [1]	9,546,759	$10.302
已行使	**(5,152,989)**	**$6.452**	(7,997,051)	$5.971
没收/过期	**(2,830,586)**	**$9.280**	(380,319)	$7.028
于12月31日	**32,090,197**	**$8.565**	32,080,174	$8.355
于12月31日的可行使认股权	**18,909,226**	**$7.933**	18,525,927	$7.238
所行使的认股权的平均股价		**$9.792**		$10.363

[1] 平均价格的计算并未根据附加股发行的效应作出调整。

于2014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6.0年 (2013: 5.9年)。银行董事所持有的剩余认股权累计总数是4,759,657 (2013: 3,624,736)。

13.3 雇员股票购买计划

2014年6月，银行向集团雇员展开第九次ESP计划献议，计划从2014年7月1日开始，并在2016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8,255,709 (2013: 7,432,261) 购得权，并授予3,757购得权 (2013: 无) 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490万元 (2013: 610万元)。用于此估值模型的重要输入数据如下:

	2014	2013
购得价 ($)	**9.58**	9.92
估价日的闭市股价 ($)	**9.60**	10.13
根据接受日之前250天历史价格波动性计算的预期波动性 (%)	**11.70**	13.79
根据2年掉期利率的无风险比率 (%)	**0.42**	0.26
预期股息回报 (%)	**2.83**	2.61

13. 股本 (续)

13.3 雇员股票购买计划 (续)

ESP计划的购得权数目的变动如下:

	2014		2013	
	购得权数目	平均价	购得权数目	平均价
于1月1日	**13,104,783**	**$9.340** [1]	12,292,163	$8.892
依据附加股发行之调整	**393,869**	**–**	–	–
在到期时行使及转换	**(6,277,663)**	**$8.756**	(5,179,058)	$9.155
没收	**(1,795,030)**	**$9.588**	(1,440,583)	$9.171
认购	**8,255,709**	**$9.580** [1]	7,432,261	$9.920
于12月31日	**13,681,668**	**$9.457**	13,104,783	$9.340
所行使/转换的购得权的平均股价		**$9.629**		$10.308

[1] 平均价格的计算并未根据附加股发行的效应作出调整。

于2014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1.1年 (2013: 1.0年)。一位银行董事所持有的购得权为7,592 (2013: 零)。

13.4 延迟股份计划

在截至2014年12月31日的财政年度，共有4,346,059 (2013: 3,663,801) 普通股依据DSP计划授予有资格的执行人员，包括238,347 (2013: 41,990) 普通股授予一位银行董事。股票在授予日期的公允价值是4180万元 (2013: 4040万元)。

在本年度，共有3,669,828 (2013: 5,079,377) 延迟股票发给雇员，其中83,111 (2013: 460,713) 股是发给一位在本财政年度结束时在任的银行董事。于2014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525,550 (2013: 801,899) 股。

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报告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。

14. 资本储备金

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
于1月1日	**418,368**	375,520	**94,040**	95,985
股票形式员工成本资本化	**11,496**	13,389	**11,496**	13,389
DSP信托购入的股票	**(45,748)**	(38,427)	**–**	–
DSP计划授予的股票	**32,709**	40,077	**–**	–
转自未分配盈利 (附注 12)	**114,167**	43,143	**–**	–
转往股本 (附注 13.1)	**(13,429)**	(15,334)	**(13,429)**	(15,334)
于12月31日	**517,563**	418,368	**92,107**	94,040

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。

其他资本储备金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	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
未分配盈利(附注 12)	**16,037,596**	14,532,895	**9,780,004**	8,726,521
一般储备金	**1,328,351**	1,326,858	**1,114,051**	1,112,558
货币折算储备金	**(904,841)**	(1,104,333)	**(180,172)**	(193,460)
于12月31日	**16,461,106**	14,755,420	**10,713,883**	9,645,619

15.1 一般储备金

于1月1日	**1,326,858**	1,327,161	**1,112,558**	1,112,861
来自未授予股票股息的DSP储备金	**3,824**	3,530	**3,824**	3,530
转往未分配盈利(附注 12)	**(2,331)**	(3,833)	**(2,331)**	(3,833)
于12月31日	**1,328,351**	1,326,858	**1,114,051**	1,112,558

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 货币折算储备金

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
于1月1日	**(1,104,333)**	(807,709)	**(193,460)**	(166,398)
本年度调整额	**461,458**	(216,252)	**12,610**	(17,195)
对冲的有效部分	**(262,139)**	(80,372)	**678**	(9,867)
转往未分配盈利(附注 12)	**173**	–	**–**	–
于12月31日	**(904,841)**	(1,104,333)	**(180,172)**	(193,460)

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。

16. 非控股股东权益

	集团	
	2014 $'000	2013 $'000
附属公司的非控股股东权益	**1,037,361**	909,745
附属公司发行的优先股		
OCBC Bank (Malaysia) Berhad	**151,282**	154,192
OCBC Capital Corporation	**400,000**	400,000
OCBC Capital Corporation (2008)	**1,500,000**	1,500,000
非控股股东权益总额	**3,088,643**	2,963,937

银行全资附属公司OCBC Bank (Malaysia) Berhad ("OCBC Malaysia")在2005年8月12日发出4亿马来西亚令吉的非累计与非兑换优先股。OCBC Malaysia有权在2015年8月12日和之后的每个股息支付日选择把优先股全部赎回。股息(需视OCBC Malaysia董事部是否宣布派发)将每半年一次在3月20日及9月20日支付。在10周年当天或之前，股息按净股息计算是固定在4.51%年利率。过后银行若未行使赎回选择权，则按浮动利率支付，相等于六个月吉隆坡银行同业拆放利率加1.90%，并扣除当时的马来西亚公司税率。

银行全资附属公司OCBC Capital Corporation ("OCC")在2005年2月2日发出4亿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(g)]，此票据在附属基础上对所有关于该优先股的支付义务作出保证。OCC有权在2015年3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OCC董事部是否宣布派发)将每半年一次在3月20日及9月20日支付，按3.93%的年利率支付，直到2015年3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1.85%。优先股符合作为集团的额外Tier 1资本。

16. 非控股股东权益 (续)

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(h)]，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日支付，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	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
非银行客户存款				
来往户头	**69,571,814**	59,108,932	**42,391,941**	38,068,903
储蓄存款	**39,912,507**	32,208,657	**32,093,695**	28,870,262
定期存款	**102,116,761**	75,930,889	**54,686,510**	53,544,758
结构存款	**6,987,725**	5,633,831	**1,516,831**	909,034
发出之存款证	**21,304,981**	20,456,523	**20,421,918**	20,447,916
其他存款	**5,625,310**	2,634,930	**3,354,974**	1,013,804
	245,519,098	195,973,762	**154,465,869**	142,854,677
银行同业存款和结存	**20,502,731**	21,548,850	**18,512,056**	20,260,227
	266,021,829	217,522,612	**172,977,925**	163,114,904
17.1 非银行客户存款				
按货币分析				
新元	**91,520,145**	92,021,744	**88,584,930**	89,621,993
美元	**62,333,322**	45,846,579	**44,524,759**	33,946,264
马来西亚令吉	**25,583,257**	22,882,193	**–**	–
印尼盾	**5,234,698**	4,986,680	**–**	1
日圆	**1,529,883**	1,412,668	**750,208**	706,624
港元	**22,119,444**	3,363,680	**3,191,766**	2,679,815
英镑	**8,098,617**	6,552,644	**7,087,457**	5,932,383
澳元	**9,291,499**	8,518,843	**5,818,077**	6,259,285
欧元	**1,730,700**	1,969,835	**679,880**	1,239,923
中国人民币	**13,689,017**	6,931,601	**2,282,252**	1,529,834
其他	**4,388,516**	1,487,295	**1,546,540**	938,555
	245,519,098	195,973,762	**154,465,869**	142,854,677
17.2 银行同业存款和结存				
按货币分析				
新元	**927,111**	693,444	**927,036**	689,527
美元	**11,110,786**	12,119,671	**10,386,505**	11,536,974
马来西亚令吉	**211,036**	298,946	**–**	–
印尼盾	**249,333**	123,662	**–**	–
日圆	**192**	36,199	**24**	36,199
港元	**1,748,322**	1,254,216	**1,404,238**	1,245,283
英镑	**805,827**	635,866	**805,722**	635,742
澳元	**1,481,270**	2,705,325	**1,480,344**	2,703,378
欧元	**1,693,477**	857,232	**1,686,635**	845,939
中国人民币	**1,480,634**	1,676,563	**1,035,384**	1,420,319
其他	**794,743**	1,147,726	**786,168**	1,146,866
	20,502,731	21,548,850	**18,512,056**	20,260,227

18. 衍生金融工具

下表中显示的衍生金融工具可供交易及对冲用。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)的合同以及基础本金数额，分析如下。

	2014			2013		
集团 ($'000)	本金名义数额	衍生工具应收款	衍生工具应付款	本金名义数额	衍生工具应收款	衍生工具应付款
外汇衍生工具("FED")						
远期	**48,139,317**	**487,141**	**495,203**	53,716,800	689,544	408,911
掉期	**214,304,733**	**2,577,078**	**3,234,834**	174,290,736	1,672,001	2,140,483
OTC期权 – 已购	**21,373,701**	**444,944**	**9,098**	14,819,210	218,134	10,800
OTC期权 – 已售	**17,700,785**	**10,169**	**354,990**	12,207,352	10,213	235,731
	301,518,536	**3,519,332**	**4,094,125**	255,034,098	2,589,892	2,795,925
利率衍生工具("IRD")						
掉期	**270,258,891**	**1,946,128**	**2,083,052**	235,198,507	2,340,910	2,463,199
OTC期权 – 已购	**716,612**	**1,373**	**2**	894,344	3,569	43
OTC期权 – 已售	**1,862,896**	**–**	**11,138**	3,551,778	–	17,073
交易所交易期权 – 已购	**184,978**	**315**	**–**	75,888	1,307	–
交易所交易期权 – 已售	**–**	**–**	**–**	151,776	–	572
交易所交易期货 – 已购	**404,077**	**5**	**3**	1,298,693	59	227
交易所交易期货 – 已售	**3,107,400**	**–**	**1,047**	3,870,737	693	1,281
	276,534,854	**1,947,821**	**2,095,242**	245,041,723	2,346,538	2,482,395
产权衍生工具						
远期	**7,272**	**1,207**	**–**	–	–	–
掉期	**1,285,095**	**95,919**	**95,517**	520,580	5,209	7,737
OTC期权 – 已购	**1,266,619**	**59,171**	**7,573**	913,906	28,253	8,811
OTC期权 – 已售	**1,023,253**	**7,570**	**51,328**	742,397	9,012	10,854
交易所交易期货 – 已购	**6,617**	**52**	**1**	19,138	4	12
交易所交易期货 – 已售	**85,298**	**76**	**193**	39,474	–	208
其他	**17,372**	**700**	**–**	21,372	424	1
	3,691,526	**164,695**	**154,612**	2,256,867	42,902	27,623
信贷衍生工具						
掉期 – 保障买家	**11,083,976**	**73,513**	**146,618**	11,020,123	39,760	148,649
掉期 – 保障卖家	**9,918,359**	**151,976**	**80,066**	9,450,569	147,547	35,122
	21,002,335	**225,489**	**226,684**	20,470,692	187,307	183,771
其他衍生工具						
贵金属 – 已购	**605,186**	**4,824**	**13,101**	183,440	512	14,770
贵金属 – 已售	**615,721**	**13,340**	**4,657**	318,046	20,691	373
OTC期权 – 已购	**4,673**	**234**	**–**	15,521	312	–
OTC期权 – 已售	**13,631**	**–**	**314**	28,866	–	1,747
商品掉期	**84,565**	**43,295**	**43,292**	209,304	2,038	2,080
债券远期	**28,365**	**449**	**–**	420,173	3,971	–
	1,352,141	**62,142**	**61,364**	1,175,350	27,524	18,970
总额	**604,099,392**	**5,919,479**	**6,632,027**	523,978,730	5,194,163	5,508,684
包括指定用于对冲的项目:						
公允价值对冲 – FED	**1,709,670**	**646**	**258,698**	728,073	915	110,040
公允价值对冲 – IRD	**7,398,889**	**85,071**	**56,002**	4,744,392	55,293	33,880
投资对冲 – FED	**2,325,542**	**3,571**	**5,696**	4,334,806	34,695	28,660
	11,434,101	**89,288**	**320,396**	9,807,271	90,903	172,580

18. 衍生金融工具 (续)

银行 ($'000)	2014 本金名义数额	2014 衍生工具应收款	2014 衍生工具应付款	2013 本金名义数额	2013 衍生工具应收款	2013 衍生工具应付款
外汇衍生工具 ("FED")						
远期	**26,168,374**	**280,123**	**180,684**	30,656,259	445,755	176,839
掉期	**196,238,622**	**2,225,523**	**2,968,634**	150,941,323	1,300,711	1,728,107
OTC期权 – 已购	**13,751,534**	**335,300**	**7,580**	10,969,791	130,743	8,305
OTC期权 – 已售	**10,411,028**	**8,655**	**258,702**	8,364,103	7,711	153,435
	246,569,558	**2,849,601**	**3,415,600**	200,931,476	1,884,920	2,066,686
利率衍生工具 ("IRD")						
掉期	**228,377,569**	**1,744,859**	**1,888,335**	204,513,423	2,098,058	2,221,880
OTC期权 – 已购	**687,279**	**1,136**	**2**	878,636	3,430	43
OTC期权 – 已售	**1,399,839**	**–**	**9,192**	2,726,432	–	14,079
交易所交易期权 – 已购	**184,978**	**315**	**–**	75,888	1,307	–
交易所交易期权 – 已售	**–**	**–**	**–**	151,776	–	572
交易所交易期货 – 已购	**396,381**	**5**	**3**	1,298,693	59	227
交易所交易期货 – 已售	**3,099,835**	**–**	**1,032**	3,838,181	41	1,281
	234,145,881	**1,746,315**	**1,898,564**	213,483,029	2,102,895	2,238,082
产权衍生工具						
掉期	**798,109**	**61,449**	**61,067**	241,644	3,174	4,922
OTC期权 – 已购	**198,332**	**7,372**	**–**	152,375	10,488	–
OTC期权 – 已售	**60,501**	**1,029**	**625**	55,290	925	1,312
交易所交易期货 – 已购	**6,189**	**50**	**1**	19,138	4	12
交易所交易期货 – 已售	**85,298**	**76**	**193**	39,119	–	204
其他	**17,372**	**700**	**–**	21,272	389	1
	1,165,801	**70,676**	**61,886**	528,838	14,980	6,451
信贷衍生工具						
掉期 – 保障买家	**10,697,847**	**71,636**	**144,412**	10,419,693	36,931	142,534
掉期 – 保障卖家	**9,535,956**	**149,758**	**78,188**	9,048,109	141,436	32,972
	20,233,803	**221,394**	**222,600**	19,467,802	178,367	175,506
其他衍生工具						
贵金属 – 已购	**21,083**	**146**	**346**	47,329	11	5,117
贵金属 – 已售	**23,708**	**824**	**112**	54,084	10,973	1
OTC期权 – 已购	**13,494**	**135**	**–**	29,242	1,611	–
OTC期权 – 已售	**13,204**	**–**	**150**	33,420	–	1,637
商品掉期	**75,153**	**42,363**	**42,363**	181,961	1,668	1,668
	146,642	**43,468**	**42,971**	346,036	14,263	8,423
总额	**502,261,685**	**4,931,454**	**5,641,621**	434,757,181	4,195,425	4,495,148
包括指定用于对冲的项目:						
公允价值对冲 – FED	**1,709,670**	**646**	**258,698**	728,073	915	110,040
公允价值对冲 – IRD	**6,797,690**	**85,040**	**49,965**	4,168,816	54,243	27,924
投资对冲 – FED	**222,255**	**618**	**1,074**	263,059	1,002	947
	8,729,615	**86,304**	**309,737**	5,159,948	56,160	138,911

18. 衍生金融工具 (续)

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
衍生工具应收款:				
按对方类型分析				
银行	**3,713,735**	3,383,878	**3,180,861**	2,830,004
其他金融机构	**1,109,282**	939,931	**947,722**	697,664
公司	**754,179**	650,422	**637,814**	571,507
个人	**257,229**	132,848	**80,006**	26,842
其他	**85,054**	87,084	**85,051**	69,408
	5,919,479	5,194,163	**4,931,454**	4,195,425
按地区分析				
新加坡	**1,231,380**	1,604,087	**1,219,150**	1,635,711
马来西亚	**484,543**	318,164	**34,684**	12,373
印尼	**98,067**	111,089	**45,255**	13,357
大中华区	**699,270**	783,236	**543,470**	441,990
其他亚太地区	**488,615**	406,186	**435,535**	268,988
世界其余国家	**2,917,604**	1,971,401	**2,653,360**	1,823,006
	5,919,479	5,194,163	**4,931,454**	4,195,425

地区分析是根据信贷风险所处地区。

19. 其他负债

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
应付票据	**310,350**	328,460	**218,004**	234,550
应付利息	**867,861**	519,269	**388,934**	274,875
杂项债权人	**2,746,770**	2,422,958	**456,137**	450,478
其他	**1,102,617**	979,893	**471,361**	455,951
	5,027,598	4,250,580	**1,534,436**	1,415,854

于2014年12月31日，“其他”包含集团的再保负债3760万元 (2013: 4470万元)。

20. 递延所得税

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
于1月1日	**1,005,192**	1,126,865	**17,803**	38,922
货币折算与其他	**(4,090)**	(663)	**(905)**	930
收入报表开支/(减免)净额 (附注 10)	**25,053**	(15,599)	**6,369**	(3,445)
过去准备金超额	**(5,576)**	(15,736)	**(3,774)**	(8,658)
收购附属公司	**94,947**	–	**–**	–
纳入其他综合收益的公允价值变动的递延所得税	**54,272**	(52,002)	**2,657**	(9,946)
寿险基金所得税的净变动	**88,508**	(37,673)	**–**	–
于12月31日	**1,258,306**	1,005,192	**22,150**	17,803

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	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
递延所得税负债				
加速税务折旧	**83,197**	82,266	**46,447**	45,722
债务与产权证券	**267,025**	213,343	**19,967**	18,211
合并企业的房地产业公允价值	**127,866**	64,295	**57,585**	59,258
保单负债准备金	**840,363**	764,643	**–**	–
其他	**159,789**	70,900	**575**	609
	1,478,240	1,195,447	**124,574**	123,800
用于抵销递延所得税资产的数额	**(101,925)**	(83,461)	**(62,807)**	(64,290)
	1,376,315	1,111,986	**61,767**	59,510
递延所得税资产				
资产备款	**(149,063)**	(107,958)	**(84,831)**	(85,356)
税务损失	**(3,151)**	(8,210)	**(267)**	(3,562)
其他	**(67,720)**	(74,087)	**(17,326)**	(17,079)
	(219,934)	(190,255)	**(102,424)**	(105,997)
用于抵销递延所得税负债的数额	**101,925**	83,461	**62,807**	64,290
	(118,009)	(106,794)	**(39,617)**	(41,707)
递延所得税负债净额	**1,258,306**	1,005,192	**22,150**	17,803

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2014年12月31日时未确认任何递延所得税的未使用税务损失，集团与银行的数额分别为4210万元(2013: 4070万元)和610万元(2013: 500万元)。

21. 发行债务

	集团	
	2014 $'000	2013 $'000
附属债务(无抵押)[附注 21.1]	**6,359,467**	4,411,958
固定与浮动利率票据(无抵押)[附注 21.2]	**5,903,000**	4,340,107
商业本票(无抵押)[附注 21.3]	**15,597,769**	17,089,337
结构性票据(无抵押)[附注 21.4]	**999,170**	860,474
	28,859,406	26,701,876

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 2014 $'000	集团 2013 $'000
由银行发行:					
7亿1193万新元5.60%票据	(a)	2009年3月27日	2019年3月27日	–	714,977
5亿美元4.25%票据	(b)	2009年11月18日	2019年11月18日	–	644,687
5亿美元3.75%票据	(c)	2010年11月15日	2022年11月15日	**672,737**	647,259
10亿美元3.15%票据	(d)	2012年9月11日	2023年3月11日	**1,318,835**	1,261,709
10亿美元4.00%票据	(e)	2014年4月15日	2024年10月15日	**1,323,141**	–
10亿美元4.25%票据	(f)	2014年6月19日	2024年6月19日	**1,357,014**	–
4亿新元3.93%票据	(g)	2005年2月2日	2055年3月20日	**400,000**	400,000
15亿新元5.10%票据	(h)	2008年8月27日	2058年9月20日	**1,500,000**	1,500,000
				6,571,727	5,168,632
发行给附属公司的附属债务				**(1,900,000)**	(1,900,000)
由银行发行的附属债务净额				**4,671,727**	3,268,632
由OCBC Bank (Malaysia) Berhad ("OCBC Malaysia") 发行:					
2亿令吉5.40%回教债券	(i)	2006年11月24日	2021年11月24日	**75,641**	77,096
4亿令吉6.75%创新Tier 1资本证券	(j)	2009年4月17日	不适用	**151,282**	154,192
5亿令吉4.20%债券	(k)	2010年11月4日	2020年11月4日	**189,015**	193,656
6亿令吉4.00%债券	(l)	2012年8月15日	2022年8月15日	**224,195**	227,951
				640,133	652,895
由华侨永亨银行 ("OCBC WHB") 发行:					
4亿美元6.00%利率递增永久票据	(m)	2007年4月19日	不适用	**555,226**	–
由PT Bank OCBC NISP Tbk ("OCBC NISP") 发行:					
8800亿印尼盾11.35%附属债券III	(n)	2010年6月30日	2017年6月30日	**92,981**	91,131
由大东方人寿保险有限公司 ("GEL") 发行:					
4亿新元4.60%票据	(o)	2011年1月19日	2026年1月19日	**399,400**	399,300
附属债务总额				**6,359,467**	4,411,958

(a) 该附属票据已在2014年3月27日由银行全数赎回。

(b) 该附属票据已在2014年11月18日由银行全数赎回。

(c) 银行有权在2017年11月15日选择全部赎回此附属票据。利息是每半年一次在5月15日及11月15日按3.75%的年利率支付，直到2017年11月15日，过后若未行使赎回选择权则每季按浮动利率在2月15日、5月15日、8月15日及11月15日支付，此利率相等于三个月美元伦敦银行同业拆放利率加1.848%。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。

(d) 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5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。

(e) 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5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)

(f) 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。

(g) 此附属票据是由银行发给其全资拥有附属公司OCBC Capital Corporation，以换取发行4亿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2015年3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3.93%的年利率支付，直到2015年3月20日，过后若未行使赎回选择权则每季按浮动年利率在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1.85%。

(h) 此附属票据是由银行发给其全资拥有附属公司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%。

(i) OCBC Malaysia有权在2016年11月24日及之后的每个盈利支付日选择全部赎回此回教附属债券。此回教附属债券遵循Mudharabah(盈利共享)原则发行，其预测稳定年利率为5.40%，每半年一次在5月24日及11月24日支付，直到2016年11月24日。过后若未行使赎回选择权则按6.40%的年利率支付。此外，附属债券必须通过连续5次相等的常年给付全部赎回，第一次赎回应是在2017年11月24日进行。此附属债券符合作为集团的Tier 2资本。

(j) 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。

(k) OCBC Malaysia有权在2015年11月4日及之后的每个利息支付日选择全部赎回此附属债券。利息是每半年一次在5月4日及11月4日按4.20%的年利率支付。此外，此附属债券必须通过连续5次相等的常年给付全部赎回，第一次赎回应是在2016年11月4日进行。OCBC Malaysia参与利率掉期以管理此附属债券的风险，而对冲风险的累计公允价值变化是包含帐面价值中。此附属债券符合作为集团的Tier 2资本。

(l) OCBC Malaysia有权在2017年8月15日及之后的每个利息支付日选择全部赎回此附属债券。利息是每半年一次在2月15日及8月15日按4.00%的年利率支付。OCBC Malaysia参与利率掉期以管理此附属债券的部分风险，而对冲风险的累计公允价值变化是包含帐面价值中。此附属债券符合作为集团的Tier 2资本。

(m) 华侨永亨银行有权在2017年4月20日及之后的每个利息支付日选择全部赎回此永久票据。利息是每半年一次在4月20日及10月20日按6.00%的年利率支付，直到2017年4月19日，过后若未行使赎回选择权则按浮动年利率支付，此利率相等于三个月伦敦银行同业拆放利率加1.85%。

(n) 利息是每季一次在3月30日、6月30日、9月30日及12月30日按11.35%的年利率支付，此附属债券符合作为集团的Tier 2资本。

(o) 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5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 2014 $'000	集团 2013 $'000
由银行发行:					
5亿澳元浮动利率票据	(a)	2011年7月14日	2014年7月14日	**–**	564,870
6亿澳元浮动利率票据	(b)	2012年3月5日	2015年3月5日	**650,109**	677,755
4亿澳元浮动利率票据	(c)	2013年8月22日	2016年8月22日		
		–2013年9月5日		**433,363**	451,670
5亿澳元浮动利率票据	(d)	2014年3月24日	2017年3月24日		
		–2014年4月17日		**541,799**	–
5亿元人民币3.50%固定利率票据	(e)	2013年2月5日	2020年2月5日	**106,338**	104,418
2亿元人民币2.70%固定利率票据	(e)	2014年6月5日	2017年6月5日	**42,529**	–
4.85亿英镑浮动利率票据	(f)	2014年5月15日	2015年7月10日		
		–2014年7月10日	–2017年5月15日	**997,403**	–
10亿港元2.20%固定利率票据	(g)	2012年1月19日	2017年1月19日	**170,702**	163,687
13.5亿港元1.67%固定利率票据	(g)	2014年9月24日	2017年9月15日	**230,661**	–
10亿美元1.625%固定利率债券	(e)	2012年3月13日	2015年3月13日	**1,321,580**	1,265,382
1.7亿美元浮动利率票据	(h)	2013年1月25日	2014年1月25日		
		–2013年6月4日	–2014年6月4日	**–**	215,016
7.15亿美元浮动利率票据	(i)	2012年8月13日	2015年2月25日		
		–2014年6月10日	–2017年5月2日	**944,611**	493,189
1亿美元1.52%固定利率票据	(j)	2014年12月11日	2017年12月11日	**131,722**	–
				5,570,817	3,935,987
由PT Bank OCBC NISP Tbk ("OCBC NISP")发行:					
9730亿印尼盾6.40%固定利率票据	(k)	2013年2月19日	2014年3月1日	**–**	101,128
5290亿印尼盾6.90%固定利率票据	(g)	2013年2月19日	2015年2月19日	**56,058**	54,891
14980亿印尼盾7.40%固定利率票据	(g)	2013年2月19日	2016年2月19日	**158,538**	155,346
9000亿印尼盾7.00%固定利率票据	(g)	2013年4月18日	2016年4月18日	**94,895**	92,755
				309,491	404,120
由Pac Lease Berhad发行:					
6000万令吉4.30%固定利率票据	(e)	2014年7月18日	2016年1月18日	**22,692**	–
固定与浮动利率票据总额				**5,903,000**	4,340,107

(a) 此票据已在2014年7月14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1.25%。

(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0.68%。

(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0.65%。

(e) 利息是每半年一次支付。

(f) 利息是每季一次支付，利率按三个月英镑伦敦银行同业拆放利率加上最高为0.40%的利差。

(g) 利息是每季一次支付。

(h) 此票据已在2014年1月25日和2014年6月4日由银行全数赎回。

(i) 利息是每季一次支付，利率按三个月美元伦敦银行同业拆放利率加上最高为0.60%的利差。

(j) 利息是每年一次支付。

(k) 此债券已在2014年3月1日由OCBC NISP全数赎回。

21. 发行债务 (续)

21.3 商业本票 (无抵押)

	附注	集团 2014 $'000	集团 2013 $'000
由银行发行	(a)	**15,490,270**	16,948,995
由一家附属公司发行	(b)	**107,499**	140,342
		15,597,769	17,089,337

(a) 银行根据其ECP计划及USCP计划发出此商业本票，并在2012年将各计划的规模分别更新为100亿美元。于2014年12月31日的剩余票据是在2014年8月13日 (2013: 2013年7月24日) 至2014年12月19日 (2013: 2013年12月23日) 之间发行，并在2015年1月12日 (2013: 2014年1月2日) 至2015年9月1日 (2013: 2014年6月10日) 之间到期，回报率是0.19%至0.62% (2013: 0.13%至2.64%)。

(b) 集团的租赁附属公司根据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2014年12月31日的剩余票据是在2014年8月21日 (2013: 2013年8月22日) 至2014年12月24日 (2013: 2013年12月30日) 之间发行，并在2015年1月8日 (2013: 2014年1月6日) 至2015年4月9日 (2013: 2014年3月3日) 之间到期，利率是介于3.72%至3.88% (2013: 3.33%至3.49%)。

21.4 结构性票据 (无抵押)

	发行日	到期日	集团 2014 $'000	集团 2013 $'000
由银行发行:				
信贷联结票据	2011年12月16日－2014年12月30日	2015年6月20日－2025年9月8日	**754,069**	612,374
固定利率票据	2012年7月25日－2013年12月3日	2017年7月25日－2038年12月3日	**174,298**	164,400
外汇联结票据	2013年3月4日－2014年9月17日	2015年1月30日－2015年9月9日	**39,418**	40,746
利率联结票据	2013年6月25日	2016年6月27日	**10,000**	10,000
产权联结票据	2014年12月1日－2014年12月30日	2015年1月2日－2015年1月30日	**21,385**	23,847
商品联结票据	不适用	不适用	**–**	9,107
			999,170	860,474

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2014年12月31日的信贷联结票据所含的6亿5020万元 (2013: 4亿4220万元) 是以公允价值计入损益。

依据FRS 39金融工具: 确认和计量，若内嵌衍生工具的内在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，则集团会将这类内嵌衍生工具分离出来，将它们与主体合约分开纳入帐目中。这类分离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附注18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)。

22. 寿险基金负债和投资资产

	集团	
	2014 百万元	2013 百万元
寿险基金负债		
寿险基金的变动		
于1月1日	**47,577.3**	47,057.9
货币折算	**(412.6)**	(795.2)
投资金融资产储备金变动	**734.3**	(529.2)
寿险基金合约负债的变动 (附注 4)	**2,779.3**	1,843.8
于12月31日	**50,678.3**	47,577.3
保单利益	**3,139.2**	2,789.7
其他	**3,406.4**	2,815.6
	57,223.9	53,182.6
寿险基金投资资产		
银行同业与金融机构的存款	**2,058.0**	2,711.4
贷款	**4,114.7**	4,072.5
证券	**48,562.2**	44,334.2
投资房地产业	**1,632.0**	1,561.0
其他 (1)	**919.4**	725.8
	57,286.3	53,404.9
在寿险基金中签署以下合约:		
营运租赁承担	**3.2**	3.6
经批准及合约下的资本承担	**67.3**	72.8
衍生金融工具 (本金名义数额) (2)	**10,133.7**	8,335.2
衍生工具应收款	**113.1**	241.3
衍生工具应付款	**335.8**	184.3
不能取消营运租赁下的最低租金应收款	**96.7**	63.9

(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) 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

23. 现金及存放中央银行款项

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
现金	**742,423**	610,092	**439,390**	439,943
中央银行结存	**6,995,814**	7,474,030	**3,626,569**	4,942,460
货币市场存放额与中央银行逆向回购	**17,575,617**	11,256,688	**14,725,439**	7,330,577
	25,313,854	19,340,810	**18,791,398**	12,712,980

中央银行结存包括了集团与银行的法定储备存款，分别为59亿8980万元 (2013: 52亿5820万元) 和27亿4350万元 (2013: 27亿6200万元)。

24. 政府国库券与证券

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
新加坡政府国库券与证券				
交易，按公允价值	**1,332,763**	1,553,350	**1,332,763**	1,553,350
投资，按公允价值	**8,425,964**	9,856,461	**8,279,186**	9,448,816
指定以公允价值列账	**529,564**	539,600	**–**	–
证券总额	**10,288,291**	11,949,411	**9,611,949**	11,002,166
抵押资产 (附注 46)	**(188,073)**	(230,687)	**(188,073)**	(230,687)
	10,100,218	11,718,724	**9,423,876**	10,771,479
其他政府国库券与证券				
交易，按公允价值	**1,404,808**	1,222,524	**965,294**	1,051,512
投资，按公允价值	**10,752,118**	7,688,891	**3,999,192**	3,511,098
指定以公允价值列账	**11,812**	–	**–**	–
证券总额	**12,168,738**	8,911,415	**4,964,486**	4,562,610
抵押资产 (附注 46)	**(20,216)**	(19,302)	**(20,216)**	(19,302)
	12,148,522	8,892,113	**4,944,270**	4,543,308
按地区分析的证券总额				
新加坡	**10,288,291**	11,949,411	**9,611,949**	11,002,166
马来西亚	**3,582,254**	2,791,507	**13,529**	128,471
印尼	**1,845,390**	1,629,965	**146,289**	125,312
大中华区	**2,437,616**	1,128,441	**866,393**	1,008,622
其他亚太区	**3,088,198**	2,856,996	**3,062,667**	2,848,745
世界其余国家	**1,215,280**	504,506	**875,608**	451,460
	22,457,029	20,860,826	**14,576,435**	15,564,776

25. 银行同业的存放和贷款

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
按公允价值:				
购入的存款证 (交易)	**719,510**	509,277	**719,510**	509,277
购入的存款证 (投资)	**7,288,057**	8,158,678	**5,467,998**	7,475,044
	8,007,567	8,667,955	**6,187,508**	7,984,321
按摊销成本:				
银行同业的存放和贷款	**26,157,675**	23,722,854	**16,796,241**	17,771,805
购入市场票据	**5,406,960**	5,859,093	**5,406,960**	5,857,816
逆向回购	**1,145,262**	1,683,522	**–**	–
	32,709,897	31,265,469	**22,203,201**	23,629,621
银行同业结存	**40,717,464**	39,933,424	**28,390,709**	31,613,942
抵押资产 (附注 46)	**(124,343)**	(793,115)	**(124,343)**	(793,115)
寿险基金的银行结存 – 按摊销成本	**627,019**	432,191	**–**	–
	41,220,140	39,572,500	**28,266,366**	30,820,827

25. 银行同业的存放和贷款 (续)

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
银行同业结存分析:				
按货币				
新元	**672,156**	714,616	**268,005**	470,549
美元	**23,647,744**	24,047,733	**19,214,249**	22,502,188
马来西亚令吉	**392,052**	818,515	**14**	41
印尼盾	**163,247**	194,054	**1**	1
日圆	**385,769**	219,008	**299,356**	122,640
港元	**2,099,304**	1,076,768	**1,877,973**	1,064,895
英镑	**1,343,995**	455,101	**1,155,131**	451,911
澳元	**857,766**	1,238,813	**517,074**	1,200,525
欧元	**68,488**	46,822	**54,405**	34,551
中国人民币	**10,303,580**	10,324,266	**4,640,526**	5,057,317
其他	**783,363**	797,728	**363,975**	709,324
	40,717,464	39,933,424	**28,390,709**	31,613,942
按地区				
新加坡	**442,959**	1,539,302	**215,428**	1,371,164
马来西亚	**4,453,299**	2,599,140	**2,334,018**	1,422,157
印尼	**658,651**	742,431	**456,009**	570,400
大中华区	**22,978,734**	24,574,523	**16,677,069**	18,754,281
其他亚太区	**1,543,841**	2,052,475	**1,197,274**	1,980,558
世界其余国家	**10,639,980**	8,425,553	**7,510,911**	7,515,382
	40,717,464	39,933,424	**28,390,709**	31,613,942

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	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
总贷款	**209,822,043**	169,619,654	**131,110,266**	126,283,828
特别备款 (附注 28)	**(331,853)**	(230,021)	**(94,640)**	(96,097)
组合备款 (附注 29)	**(1,896,773)**	(1,511,044)	**(1,192,479)**	(1,107,599)
净贷款	**207,593,417**	167,878,589	**129,823,147**	125,080,132
抵押资产 (附注 46)	**(58,786)**	(24,503)	**–**	–
	207,534,631	167,854,086	**129,823,147**	125,080,132
应收票据	**16,208,627**	19,353,551	**13,286,663**	17,418,292
贷款	**191,384,790**	148,525,038	**116,536,484**	107,661,840
净贷款	**207,593,417**	167,878,589	**129,823,147**	125,080,132
26.1 按货币分析				
新元	**76,613,196**	73,907,342	**74,891,172**	72,584,860
美元	**55,697,699**	45,702,407	**38,126,857**	35,233,143
马来西亚令吉	**23,039,838**	20,493,525	**121**	141
印尼盾	**5,281,718**	4,724,927	**–**	–
日圆	**1,431,873**	1,627,561	**308,800**	443,624
港元	**25,769,850**	5,797,600	**6,659,649**	5,059,754
英镑	**3,810,250**	3,660,574	**2,454,832**	2,366,782
澳元	**3,544,028**	3,487,662	**3,384,206**	3,315,822
欧元	**1,794,588**	1,963,576	**953,844**	1,374,421
中国人民币	**10,229,372**	7,567,333	**3,377,128**	5,450,504
其他	**2,609,631**	687,147	**953,657**	454,777
	209,822,043	169,619,654	**131,110,266**	126,283,828

26. 贷款与应收票据 (续)

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
26.2 按产品归类分析				
透支	**7,430,373**	8,333,991	**1,023,613**	1,093,682
短期与循环贷款	**33,646,594**	24,671,414	**14,990,226**	12,933,700
银团与定期贷款	**70,272,577**	63,560,241	**56,930,277**	52,948,584
房屋与商用产业贷款	**62,949,163**	44,435,903	**36,500,883**	34,945,715
汽车、信用卡与股票保证金贷款	**4,903,180**	2,600,986	**2,349,153**	2,354,502
其他	**30,620,156**	26,017,119	**19,316,114**	22,007,645
	209,822,043	169,619,654	**131,110,266**	126,283,828
26.3 按工业分析				
农业及矿业	**8,750,274**	6,279,020	**6,492,017**	4,343,331
制造业	**12,746,008**	10,068,399	**4,842,107**	4,433,766
建筑业	**32,174,645**	24,904,541	**23,225,053**	20,632,234
房屋	**54,207,379**	42,075,099	**34,003,325**	32,478,874
一般商业	**30,217,928**	27,893,390	**20,314,229**	22,491,430
交通、仓库及通讯	**12,364,706**	10,989,203	**8,775,287**	9,351,698
金融机构、投资及控股公司	**25,360,091**	22,469,723	**16,048,582**	16,746,331
专业人士及其他个人	**22,511,228**	16,208,342	**9,097,100**	9,012,125
其他	**11,489,784**	8,731,937	**8,312,566**	6,794,039
	209,822,043	169,619,654	**131,110,266**	126,283,828
26.4 按利率敏感性分析				
固定				
新加坡	**4,660,094**	5,329,171	**4,625,896**	5,232,923
马来西亚	**3,464,018**	2,058,338	**–**	–
印尼	**1,270,024**	1,516,844	**–**	–
大中华区	**9,901,260**	3,750,800	**3,945,581**	3,717,858
其他亚太区	**29,821**	62,060	**29,821**	62,060
世界其余国家	**102**	608	**102**	608
	19,325,319	12,717,821	**8,601,400**	9,013,449
浮动				
新加坡	**119,916,248**	111,292,961	**104,563,046**	100,725,683
马来西亚	**25,221,574**	23,460,481	**4,177,365**	3,497,644
印尼	**6,034,006**	5,173,244	**–**	–
大中华区	**32,344,385**	9,843,513	**6,801,566**	5,917,287
其他亚太区	**4,121,948**	4,257,989	**4,108,326**	4,256,121
世界其余国家	**2,858,563**	2,873,645	**2,858,563**	2,873,644
	190,496,724	156,901,833	**122,508,866**	117,270,379
总额	**209,822,043**	169,619,654	**131,110,266**	126,283,828

利率敏感性分析是根据交易登记的地区。

26.5 按地区分析				
新加坡	**86,700,315**	83,920,117	**82,702,863**	80,888,795
马来西亚	**28,909,244**	25,256,630	**4,084,311**	3,437,746
印尼	**13,982,073**	11,890,203	**6,024,286**	4,720,439
大中华区	**55,584,599**	27,182,689	**22,959,850**	22,234,486
其他亚太区	**9,217,635**	8,357,507	**8,419,661**	7,639,030
世界其余国家	**15,428,177**	13,012,508	**6,919,295**	7,363,332
	209,822,043	169,619,654	**131,110,266**	126,283,828

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	特别备款	净贷款、证券与或有负债
集团						
2014						
分级贷款	**764**	**272**	**243**	**1,279**	**(310)**	**969**
分级债务证券	**–**	**4**	**1**	**5**	**(4)**	**1**
分级或有负债	**24**	**7**	**2**	**33**	**(3)**	**30**
总分级资产	**788**	**283**	**246**	**1,317**	**(317)**	**1,000**
2013						
分级贷款	787	308	144	1,239	(228)	1,011
分级债务证券	–	3	1	4	(3)	1
分级或有负债	57	1	3	61	(3)	58
总分级资产	844	312	148	1,304	(234)	1,070
银行						
2014						
分级贷款	**362**	**129**	**86**	**577**	**(92)**	**485**
分级债务证券	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
分级或有负债	**9**	**–**	**–**	**9**	**–**	**9**
总分级资产	**371**	**129**	**86**	**586**	**(92)**	**494**
2013						
分级贷款	469	124	67	660	(96)	564
分级债务证券	–	–	–	–	–	–
分级或有负债	30	–	–	30	–	30
总分级资产	499	124	67	690	(96)	594

	集团		银行	
	2014 百万元	**2013 百万元**	**2014 百万元**	**2013 百万元**
27.1 按超越期限分析				
超过180天	**476**	284	**118**	106
90天以上至180天	**146**	155	**73**	59
30至90天	**122**	193	**43**	80
少于30天	**22**	11	**16**	8
未超越期限	**551**	661	**336**	437
	1,317	1,304	**586**	690
27.2 按抵押类型分析				
房地产业	**689**	582	**270**	282
定期存款	**3**	9	**2**	1
证券和股票	**1**	1	**1**	#
车辆	**5**	3	**2**	3
有抵押 – 其他	**204**	147	**144**	92
无抵押 – 企业与其他担保	**111**	170	**80**	159
无抵押 – 无担保	**304**	392	**87**	153
	1,317	1,304	**586**	690

(1) "#" 表示款项低于50万元。

27. 不良贷款 (“NPLS”)、债务证券与或有负债 (续)

	集团		银行	
	2014 百万元	2013 百万元	2014 百万元	2013 百万元
27.3 按工业分析				
农业及矿业	**8**	10	**#**	#
制造业	**323**	465	**51**	192
建筑业	**176**	164	**97**	108
房屋	**274**	217	**142**	115
一般商业	**161**	126	**54**	58
交通、仓库及通讯	**174**	100	**124**	69
金融机构、投资及控股公司	**29**	49	**17**	41
专业人士及其他个人	**103**	91	**49**	44
其他	**69**	82	**52**	63
	1,317	1,304	**586**	690

(1) “#” 表示款项低于50万元。

27.4 按地区分析

	2014				2013			
百万元	新加坡	马来西亚	世界其余国家	总额	新加坡	马来西亚	世界其余国家	总额
集团								
次级帐	**72**	**378**	**338**	**788**	77	331	436	844
可疑帐	**116**	**117**	**50**	**283**	79	175	58	312
损失帐	**86**	**37**	**123**	**246**	67	42	39	148
	274	**532**	**511**	**1,317**	223	548	533	1,304
特别备款	**(68)**	**(135)**	**(114)**	**(317)**	(50)	(104)	(80)	(234)
	206	**397**	**397**	**1,000**	173	444	453	1,070
银行								
次级帐	**72**	**10**	**289**	**371**	77	13	409	499
可疑帐	**116**	**#**	**13**	**129**	79	2	43	124
损失帐	**86**	**–**	**–**	**86**	67	–	#	67
	274	**10**	**302**	**586**	223	15	452	690
特别备款	**(68)**	**(#)**	**(24)**	**(92)**	(50)	(#)	(46)	(96)
	206	**10**	**278**	**494**	173	15	406	594

(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。

27.5 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特别备款分析。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9.4% (2013: 8.9%) 和16.1% (2013: 15.5%)。

	2014		2013	
	数额 百万元	备款 百万元	数额 百万元	备款 百万元
集团				
次级帐	**81**	**2**	95	2
可疑帐	**39**	**24**	20	18
损失帐	**4**	**3**	1	1
	124	**29**	116	21
银行				
次级帐	**76**	**2**	93	2
可疑帐	**17**	**15**	13	11
损失帐	**#**	**#**	#	#
	93	**17**	106	13

(1) “#” 表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2014年12月31日之财政年度

28. 特别备款

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
于1月1日	**230,021**	303,498	**96,097**	133,926
货币折算	**1,955**	(17,788)	**2,448**	(454)
注销坏帐	**(120,636)**	(131,831)	**(66,886)**	(94,855)
收回过去提供的准备金数额	**(50,874)**	(54,954)	**(34,885)**	(27,975)
贷款备款	**246,928**	136,332	**100,034**	89,649
净备款支销纳入收入报表 (附注 9)	**196,054**	81,378	**65,149**	61,674
收购附属公司	**28,787**	–	**–**	–
减损贷款的利息确认	**(4,207)**	(5,236)	**(2,168)**	(4,194)
转往组合备款 (附注 29)	**(121)**	–	**–**	–
于12月31日 (附注 26)	**331,853**	230,021	**94,640**	96,097

按工业分析

	累计特别备款		净特别备款支销纳入收入报表	
	2014 百万元	2013 百万元	2014 百万元	2013 百万元
集团				
农业及矿业	**2**	2	**1**	#
制造业	**85**	67	**54**	34
建筑业	**29**	8	**2**	(17)
房屋	**32**	29	**5**	(2)
一般商业	**51**	33	**25**	18
交通、仓库及通讯	**44**	6	**36**	(13)
金融机构、投资及控股公司	**4**	7	**#**	1
专业人士及其他个人	**68**	60	**61**	54
其他	**17**	18	**12**	6
	332	230	**196**	81
银行				
农业及矿业	**#**	#	**#**	#
制造业	**23**	45	**3**	31
建筑业	**2**	1	**2**	(1)
房屋	**2**	#	**#**	(2)
一般商业	**8**	6	**3**	5
交通、仓库及通讯	**13**	1	**11**	(15)
金融机构、投资及控股公司	**3**	4	**(#)**	1
专业人士及其他个人	**43**	37	**44**	40
其他	**1**	2	**2**	3
	95	96	**65**	62

(1) "#" 表示款项低于50万元。

29. 组合备款

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
于1月1日	**1,511,044**	1,350,464	**1,107,599**	1,011,065
货币折算	**16,291**	(22,734)	**4,170**	(433)
备款支销纳入收入报表 (附注 9)	**163,002**	183,314	**80,710**	96,967
收购附属公司	**206,315**	–	**–**	–
转自特别备款 (附注 28)	**121**	–	**–**	–
于12月31日 (附注 26)	**1,896,773**	1,511,044	**1,192,479**	1,107,599

30. 债务与产权证券

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
交易证券				
上市债务证券	**1,896,836**	1,334,564	**1,717,271**	1,159,563
非上市债务证券	**2,330,970**	2,009,198	**2,137,080**	1,982,692
上市产权证券	**212,410**	213,287	**207,913**	208,400
上市投资基金	**9,031**	11,900	**9,031**	11,900
非上市投资基金	**130**	45,692	**–**	45,692
	4,449,377	3,614,641	**4,071,295**	3,408,247
指定以公允价值列账				
上市债务证券	**1,081,744**	–	**–**	–
非上市债务证券	**114,945**	–	**–**	–
	1,196,689	–	**–**	–
投资证券				
上市债务证券	**10,399,969**	8,071,764	**6,311,757**	5,754,497
非上市债务证券	**5,584,705**	5,324,044	**3,016,108**	3,638,758
上市产权证券	**1,819,560**	2,638,155	**238,677**	619,583
非上市产权证券	**260,848**	136,703	**161,979**	86,433
上市投资基金	**183,901**	224,104	**22,294**	20,555
非上市投资基金	**529,971**	326,360	**63,546**	10,791
	18,778,954	16,721,130	**9,814,361**	10,130,617
归类为贷款和应收帐款的证券				
非上市债务，按摊销成本	**186,135**	308,658	**146,998**	229,083
总债务与产权证券				
债务证券	**21,595,304**	17,048,228	**13,329,214**	12,764,593
产权证券	**2,292,818**	2,988,145	**608,569**	914,416
投资基金	**723,033**	608,056	**94,871**	88,938
证券总额	**24,611,155**	20,644,429	**14,032,654**	13,767,947
抵押资产 (附注 46)	**(1,144,884)**	(1,042,115)	**(848,488)**	(876,730)
	23,466,271	19,602,314	**13,184,166**	12,891,217
债务证券分析:				
按信贷评级				
投资级 (AAA 至 BBB)	**11,665,023**	9,061,775	**6,310,451**	7,227,947
非投资级 (BB 至 C)	**396,968**	328,409	**258,930**	284,247
无评级	**9,533,313**	7,658,044	**6,759,833**	5,252,399
	21,595,304	17,048,228	**13,329,214**	12,764,593
按信贷品质				
正常帐	**21,579,226**	17,047,466	**13,329,214**	12,764,593
关注帐	**15,326**	–	**–**	–
次级帐	**–**	–	**–**	–
可疑帐	**752**	762	**–**	–
损失帐	**–**	–	**–**	–
	21,595,304	17,048,228	**13,329,214**	12,764,593

30. 债务与产权证券 (续)

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
债务与产权证券 – 集中风险:				
按工业				
农业及矿业	**1,261,546**	735,736	**883,963**	636,282
制造业	**1,638,156**	1,211,822	**977,306**	579,492
建筑业	**2,829,677**	1,930,602	**1,448,938**	1,332,623
一般商业	**1,348,201**	1,137,622	**1,175,001**	988,265
交通、仓库及通讯	**1,583,889**	1,334,396	**697,855**	856,940
金融机构、投资及控股公司	**11,365,166**	10,572,710	**6,627,836**	7,457,000
其他	**4,584,520**	3,721,541	**2,221,755**	1,917,345
	24,611,155	20,644,429	**14,032,654**	13,767,947
按发行者				
公共部门	**3,148,847**	2,673,176	**2,784,559**	2,223,673
银行	**7,410,544**	6,958,113	**4,554,796**	4,980,357
企业	**13,449,447**	10,244,926	**6,645,093**	6,526,976
其他	**602,317**	768,214	**48,206**	36,941
	24,611,155	20,644,429	**14,032,654**	13,767,947
按地区				
新加坡	**4,122,634**	4,059,752	**2,408,486**	2,719,766
马来西亚	**1,863,559**	1,907,837	**302,698**	293,172
印尼	**957,936**	632,936	**678,591**	462,814
大中华区	**9,533,423**	6,887,271	**5,771,485**	4,637,374
其他亚太区	**5,007,866**	3,919,717	**3,067,255**	3,187,068
世界其余国家	**3,125,737**	3,236,916	**1,804,139**	2,467,753
	24,611,155	20,644,429	**14,032,654**	13,767,947

地区分析是根据注册国家划分。

31. 其他资产

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
应收利息	**1,021,397**	799,483	**605,439**	510,807
杂项债务人(净值)	**2,227,673**	1,966,797	**48,839**	47,342
保证金与预付款 [1]	**1,028,242**	736,649	**764,837**	566,461
其他 [1]	**494,070**	397,474	**195,876**	186,601
	4,771,382	3,900,403	**1,614,991**	1,311,211

[1] 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

于2014年12月31日，集团的"其他"包含总额1亿4270万元 (2013: 1亿2680万元) 的再保资产。

32. 证券与其他资产的减损备款

集团 ($'000)	政府与债务证券	房地产业、设施与设备	投资房地产业	其他资产	总额
于2013年1月1日	–	66,124	3,941	22,581	92,646
货币折算	–	(480)	(12)	(362)	(854)
注销数额	–	(20)	(2)	(6,497)	(6,519)
收回纳入收入报表 (附注 9)	–	(268)	(974)	(1,073)	(2,315)
转往其他帐户	–	–	(235)	(239)	(474)
于2013年12月31日/2014年1月1日	**–**	**65,356**	**2,718**	**14,410**	**82,484**
货币折算	**(373)**	**(245)**	**(6)**	**(180)**	**(804)**
取回数额	**9,587**	**–**	**–**	**877**	**10,464**
(收回)/减损支销纳入收入报表 (附注 9)	**(9,214)**	**–**	**120**	**(2,122)**	**(11,216)**
转自其他帐户	**–**	**–**	**–**	**15**	**15**
于2014年12月31日	**–**	**65,111**	**2,832**	**13,000**	**80,943**
		(附注 35)	(附注 36)		

银行 ($'000)	联号企业与附属公司	政府与债务证券	房地产业、设施与设备	投资房地产业	其他资产	总额
于2013年1月1日	5,287	–	946	3,269	5,261	14,763
货币折算	–	–	–	–	108	108
注销数额	–	–	–	(2)	(5,216)	(5,218)
(收回)/减损支销纳入收入报表 (附注 9)	–	–	–	(507)	232	(275)
转往其他帐户	–	–	–	(235)	–	(235)
于2013年12月31日/2014年1月1日	**5,287**	**–**	**946**	**2,525**	**385**	**9,143**
货币折算	**–**	**(373)**	**–**	**–**	**11**	**(362)**
取回/(注销)数额	**–**	**9,587**	**–**	**–**	**(281)**	**9,306**
(收回)/减损支销纳入收入报表 (附注 9)	**–**	**(9,214)**	**–**	**–**	**276**	**(8,938)**
于2014年12月31日	**5,287**	**–**	**946**	**2,525**	**391**	**9,149**
	(附注 33-34)		(附注 35)	(附注 36)		

33. 联号企业与合资企业

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
上市产权证券，按成本	**1,357,689**	–	**433,197**	–
非上市产权证券，按成本	**286,965**	287,581	**179,277**	172,353
减损备款 (附注 32)	**–**	–	**(2,199)**	(2,199)
净帐面价值	**1,644,654**	287,581	**610,275**	170,154
分享收购后储备金	**283,314**	92,107	**–**	–
无担保贷款与应收帐款	**158,552**	80	**–**	–
担保贷款与应收帐款	**9,954**	–	**–**	–
联号企业应收款	**168,506**	80	**–**	–
联号企业投资额及联号企业应收款项	**2,096,474**	379,768	**610,275**	170,154

集团对所有联号企业的投资均采用权益会计法。

于2014年12月31日，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] 2014	有效股权百分比[3] 2013
上市				
宁波银行股份有限公司 (Bank of Ningbo Co., Ltd)[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**	–
非上市				
AVIC Trust Co., Ltd[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**	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。

在2014年9月30日，集团付出3亿6160万元的现金款项完成认购宁波银行股份有限公司("宁波银行")的207,545,680新普通股，将其在宁波银行的股权从15.34%增至20.00%。集团因此建立对宁波银行的显著影响力。相应之下，其15.34%的初始投资则被视为已经脱售，其相关公允价值储备金3亿9120万元则纳入收入报表之中。

于2014年12月31日，在宁波银行(深圳股票交易所上市公司)所作投资的公允价值(公允价值层级的等级1)是21亿7880万元，集团权益的帐面数额为14亿5720万元。

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. 联号企业与合资企业 (续)

集团实质联号企业的财务资料如下:

百万元	宁波银行 2014	AVIC Trust Co., Ltd 2014	AVIC Trust Co., Ltd 2013
收益报表特选资料			
收入	**3,154**	**350**	314
来自持续营运业务的损益	**1,162**	**187**	151
其他综合收益	**213**	**–**	–
综合收益总额	**1,375**	**187**	151
资产负债表特选资料			
当前资产	**76,271**	**161**	122
非当前资产	**42,733**	**996**	780
当前负债	**(100,903)**	**(144)**	(100)
非当前负债	**(10,814)**	**(#)**	–
净资产	**7,287**	**1,013**	802
集团财务报告中联号企业总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	**–**	**161**	124
集团应占部分:			
– 来自持续营运业务的盈利	**44**	**37**	30
– 其他综合收益	**55**	**5**	7
– 综合收益总额	**99**	**42**	37
收购时在联号企业所持权益的帐面数额	**1,358**	**–**	–
年度末在投资对象所持权益的帐面数额	**1,457**	**203**	161
本年度收取股息 [1]	**32**	**–**	6

[1] 来自宁波银行的股息是在该公司成为集团的联号企业之前收到。
[2] "#" 表示款项低于50万元。

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。

百万元	2014	2013
于12月31日:		
个别非实质联号企业的累计账面数额	**268**	156
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	**30**	32
其他综合收益	**11**	(7)
综合收益总额	**41**	25

33. 联号企业与合资企业 (续)

集团对其所有联号企业的或有负债的应占部分如下:

百万元	2014	2013
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	**3,472**	#

(1) "#" 表示款项低于50万元。

于2014年1月，集团脱售中新大东方人寿保险有限公司("GEL China") 的部分股权，为数25%。脱售这部分股权之后，集团在GEL China所持股权为25% (2013: 50%)，并对GEL China建立显著的影响力。在GEL China的投资是作为个别非实质联号企业的累计帐面数额而确认。

34. 附属公司

	银行	
	2014 $'000	2013 $'000
附属公司投资额，按成本		
上市证券	**1,895,642**	1,895,642
非上市证券	**12,036,446**	5,024,684
减损备款 (附注 32)	**(3,088)**	(3,088)
净帐面价值	**13,929,000**	6,917,238
无担保贷款与应收款项	**9,624,623**	8,713,125
担保贷款与应收款项	**644,695**	665,000
附属公司应收款项	**10,269,318**	9,378,125
附属公司投资额及应收款项	**24,198,318**	16,295,363

在本财政年度，银行主要通过认购一家附属公司发行的普通股和优先股，增加对非上市附属公司的投资。所取得的收入则转用于购入华侨永亨银行有限公司("华侨永亨") 的股票及用于重组与注资用途。

于2014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98亿710万元 (2013: 72亿4490万元) 与13亿4500万元 (2013: 9亿4410万元)。

34. 附属公司 (续)

34.1 主要附属公司列表

集团实施了FRS 110合并财务报告的会计准则。根据FRS 110，集团若可通过参与某个实体而拥有其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，集团即应将此实体的财务进行综合。

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]		非控股股东所持的拥有权与投票权的比例 (%) [3]	
		2014	2013	2014	2013
银行业					
Banco OCBC Weng Hang, S.A. (附注 34.3)	澳门行政特区	**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 (附注 34.3)	香港行政特区	**100**	–	**–**	–
PT Bank OCBC NISP Tbk [1]	印尼	**85**	85	**15**	15
Wing Hang Bank (China) Limited (附注 34.3)	中华人民共和国	**100**	–	**–**	–
保险业					
Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad [2]	马来西亚	**87**	87	**13**	13
Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad [2]	马来西亚	**87**	87	**13**	13
大东方人寿保险有限公司 [2]	新加坡	**87**	87	**13**	13
华侨保险有限公司 [2]	新加坡	**87**	87	**13**	13
资产管理与投资控股					
利安资金管理公司 [2]	新加坡	**91**	91	**9**	9
大东方控股有限公司 [2]	新加坡	**87**	87	**13**	13
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	2014	2013	2014	2013
应归属NCI的净资产	**234**	208	**761**	659
应归属NCI的总综合收益	**26**	(17)	**135**	73
本财政年度支付NCI的股息	**–**	–	**33**	39
财务资料总结				
总资产	**10,608**	9,802	**65,677**	60,937
总负债	**(9,040)**	(8,410)	**(59,745)**	(55,810)
净资产总额	**1,568**	1,392	**5,932**	5,127
收入	**496**	499	**1,203**	988
盈利	**141**	136	**888**	684
其他综合收益	**34**	(242)	**177**	(93)
总综合收益	**175**	(106)	**1,065**	591
来自营运活动的现金流量	**123**	111	**1,106**	244
(用于)/来自投资活动的现金流量	**(103)**	(728)	**(927)**	220
(用于)/来自金融活动的现金流量	**(103)**	958	**(219)**	(303)
货币折算储备金调整的效应	**–**	–	**(433)**	(647)
现金与现金等值的净变动	**(279)**	341	**(473)**	(486)

34.3 收购附属公司权益

2014年4月1日，银行通过其全资拥有附属公司OCBC Pearl Limited提出有条件自愿性全面收购献议("献议")，以收购香港交易所上市公司永亨银行有限公司("WHB"，现名华侨永亨银行有限公司)的全部已发行股本，献议收购价为每一WHB股125港元。这项收购是配合集团深化其在大中华区的业务规模的策略目标。

2014年7月15日，OCBC Pearl Limited取得了超过50%的WHB全部已发行股本，WHB因此成为华侨银行集团的附属公司。

2014年7月29日献议截止时，OCBC Pearl Limited收到的有效同意书的股票总数达WHB已发行股本的94.55%(包括大约47.91%的不可撤回承诺)以及1,316,000的WHB认股权。加上献议开始之前购入的大约2.50%股权以及献议期间购入的0.47%股权，在献议截止日期时所取得的WHB股票总数达到97.52%。

2014年10月15日，OCBC Pearl Limited完成对剩余2.48%股权的强制收购，WHB因此成为集团全资拥有的附属公司。

此项收购的累计成本如下:

日期	所收购的WHB普通股数目	股权 %	收购成本百万港元	收购成本百万元
2014年7月15日	155,437,488	50.40	19,562	3,135.5
2014年7月29日	145,293,602	47.12	18,162	2,917.6
2014年10月15日	7,649,132	2.48	956	156.7
总数	**308,380,222**	**100.00**	**38,680**	**6,209.8**

34. 附属公司 (续)

34.3 收购附属公司权益 (续)

2014年7月15日，WHB在收购日的可识别资产与负债的公允价值包含以下:

百万元	2014
可识别资产与负债	
现金及存放中央银行款项	**2,590.3**
政府、债务与产权证券	**5,159.6**
银行同业的存放	**4,623.0**
贷款与应收票据	**23,361.6**
其他资产	**554.6**
房地产业、设施与设备以及投资房地产业	**1,448.2**
无形资产 (附注 37)	**379.6**
总资产	**38,116.9**
非银行客户存款	**(32,448.8)**
银行同业存款与结存	**(167.3)**
发行债务	**(527.1)**
其他负债	**(662.6)**
无形资产的递延所得税负债	**(60.6)**
总负债	**(33,866.4)**
收购的可识别资产净值	**4,250.5**
减: 非控股股东权益	**(2,108.2)**
	2,142.3
商誉 (附注 37)	**993.2**
收购成本	**3,135.5**
加: 2014年7月15日之前在WHB持有的2.50%权益股权的公允价值 (包含于附注7"其他收入"中出售归类为投资金融资产的证券)	**4.7**
收购成本净额	**3,140.2**
减: WHB的现金与现金等值	**(2,590.3)**
来自企业合并的净现金流出量	**549.9**

收购前的帐面数额是根据收购之前的适用FRS进行确定。

来自企业合并的无形资产是涉及核心存款关系，来自收购的商誉主要是归属集团内部在企业合并之后预料将产生的协同效应。

WHB在2014年7月15日至2014年12月31日这段财政期所作出的贡献包括3亿4450万元的收入及8100万元的净利。

若假设收购发生在2014年1月1日，集团的收入与税后净利将分别达到87亿2600万元与42亿4070万元。

根据FRS 103企业合并，收购者在计量企业合并中的非控股股东权益("NCI")时，可选择使用(a)可识别净资产的按比例股权法或者(b)公允价值法。这一选择是根据各项企业合并的个别情况而决定。

2014年7月15日，集团采用可识别净资产按比例股权法计量在WHB的49.60%非控股股东权益，数额为21亿820万元，并得出9亿9320万元的商誉。当集团收购剩余的49.60%股权时，对未分配盈利作出了9亿5460万元的负调整。

集团提供额外详情以作为参考: 若集团采用公允价值法计量非控股股东权益，当集团收购剩余的49.60%股权时，此49.60%的非控股股东权益的价值将是30亿8570万元，商誉将达到19亿7070万元，对未分配盈利则不做出调整。

35. 房地产业、设施与设备

集团 ($'000)	2014 房地产业相关	电脑相关	其他	总额	2013 房地产业相关	电脑相关	其他	总额
成本								
于1月1日	**1,645,417**	**1,424,873**	**536,726**	**3,607,016**	1,469,557	1,272,389	480,271	3,222,217
货币折算	**88,293**	**(3,685)**	**2,110**	**86,718**	(19,566)	(23,336)	(8,264)	(51,166)
收购附属公司	**1,428,862**	**–**	**26,201**	**1,455,063**	–	–	–	–
增添	**48,924**	**189,680**	**57,436**	**296,040**	42,430	198,040	78,927	319,397
出售及其他转移	**(74,251)**	**(26,815)**	**(22,865)**	**(123,931)**	(16,774)	(22,220)	(14,196)	(53,190)
转自/(转往)投资房地产业 (附注 36)	**47,959**	**–**	**(3,225)**	**44,734**	169,770	–	(12)	169,758
于12月31日	**3,185,204**	**1,584,053**	**596,383**	**5,365,640**	1,645,417	1,424,873	536,726	3,607,016
累计折旧								
于1月1日	**(376,158)**	**(920,749)**	**(346,657)**	**(1,643,564)**	(338,325)	(802,187)	(312,996)	(1,453,508)
货币折算	**(2,443)**	**2,477**	**(624)**	**(590)**	6,072	15,971	6,403	28,446
出售及其他转移	**54**	**23,876**	**13,089**	**37,019**	9,320	22,142	15,197	46,659
折旧费用	**(34,810)**	**(144,772)**	**(51,136)**	**(230,718)**	(15,491)	(127,628)	(48,728)	(191,847)
折旧费用从寿险盈利中支销 (附注 4)	**(13,260)**	**(27,458)**	**(6,830)**	**(47,548)**	(19,713)	(29,047)	(6,536)	(55,296)
(转自)/转往投资房地产业 (附注 36)	**(6,292)**	**–**	**–**	**(6,292)**	(18,021)	–	3	(18,018)
于12月31日	**(432,909)**	**(1,066,626)**	**(392,158)**	**(1,891,693)**	(376,158)	(920,749)	(346,657)	(1,643,564)
累计减损损失 (附注 32)								
于1月1日	**(64,758)**	**(63)**	**(535)**	**(65,356)**	(65,525)	(63)	(536)	(66,124)
货币折算	**245**	**–**	**–**	**245**	479	–	1	480
出售	**–**	**–**	**–**	**–**	–	–	20	20
收回/(减损支销)至收入报表	**–**	**–**	**–**	**–**	288	–	(20)	268
于12月31日	**(64,513)**	**(63)**	**(535)**	**(65,111)**	(64,758)	(63)	(535)	(65,356)
净帐面价值, 于12月31日	**2,687,782**	**517,364**	**203,690**	**3,408,836**	1,204,501	504,061	189,534	1,898,096
永久地契房地产	**506,598**				332,361			
租赁权地契房地产	**2,181,184**				872,140			
净帐面价值	**2,687,782**				1,204,501			
市场价值	**4,479,055**				2,726,796			

35. 房地产业、设施与设备 (续)

银行 ($'000)	2014 房地产业相关	2014 电脑相关	2014 其他	2014 总额	2013 房地产业相关	2013 电脑相关	2013 其他	2013 总额
成本								
于1月1日	**267,980**	**713,926**	**154,755**	**1,136,661**	256,190	608,142	137,017	1,001,349
货币折算	**17**	**17**	**41**	**75**	(15)	(37)	(43)	(95)
增添	**243**	**94,538**	**15,383**	**110,164**	1,368	120,119	20,484	141,971
出售及其他转移	**–**	**(15,461)**	**(8,169)**	**(23,630)**	–	(14,298)	(2,703)	(17,001)
转自投资房地产业的净转移 (附注 36)	**5,260**	**–**	**–**	**5,260**	10,437	–	–	10,437
于12月31日	**273,500**	**793,020**	**162,010**	**1,228,530**	267,980	713,926	154,755	1,136,661
累计折旧								
于1月1日	**(76,021)**	**(439,724)**	**(102,160)**	**(617,905)**	(67,553)	(370,239)	(88,681)	(526,473)
货币折算	**(11)**	**(10)**	**(57)**	**(78)**	9	38	5	52
出售及其他转移	**–**	**15,379**	**6,606**	**21,985**	–	12,067	1,603	13,670
折旧费用	**(5,046)**	**(93,053)**	**(15,057)**	**(113,156)**	(5,067)	(81,590)	(15,087)	(101,744)
转自投资房地产业的净转移 (附注 36)	**1,977**	**–**	**–**	**1,977**	(3,410)	–	–	(3,410)
于12月31日	**(79,101)**	**(517,408)**	**(110,668)**	**(707,177)**	(76,021)	(439,724)	(102,160)	(617,905)
累计减损损失 (附注 32)								
于1月1日/于12月31日	**(946)**	**–**	**–**	**(946)**	(946)	–	–	(946)
净帐面价值, 于12月31日	**193,453**	**275,612**	**51,342**	**520,407**	191,013	274,202	52,595	517,810
永久地契房地产	**53,942**				44,536			
租赁权地契房地产	**139,511**				146,477			
净帐面价值	**193,453**				191,013			
市场价值	**563,156**				508,507			

于2014年12月31日时, 集团市场价值的36亿260万元及银行市场价值的3亿7220万元是属于公允价值层级的等级3。这项估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。

于2014年12月31日时, 其余房地产业 (集团: 8亿7650万元; 银行: 1亿9090万元) 是属于公允价值层级的等级2, 其估值是根据直接市场比较法。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)。

36. 投资房地产业

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
成本				
于1月1日	**919,734**	1,078,920	**661,461**	663,770
货币折算	**1,736**	11,657	**733**	576
收购附属公司	**439,971**	–	**–**	–
增添	**36,060**	16,367	**27,705**	16,112
出售	**(653)**	(9,686)	**–**	(4,852)
转往以下的净转移:				
房地产业、设施与设备(附注 35)	**(44,734)**	(169,758)	**(5,260)**	(10,437)
持有待售资产	**(6,389)**	(7,766)	**(1,983)**	(3,708)
于12月31日	**1,345,725**	919,734	**682,656**	661,461
累计折旧				
于1月1日	**(185,666)**	(196,739)	**(96,851)**	(95,475)
货币折算	**(353)**	(818)	**(270)**	(193)
出售	**(519)**	5,989	**–**	1,159
折旧费用	**(17,272)**	(14,695)	**(7,831)**	(6,914)
转往以下的净转移:				
房地产业、设施与设备(附注 35)	**6,292**	18,018	**(1,977)**	3,410
持有待售资产	**1,709**	2,579	**803**	1,162
于12月31日	**(195,809)**	(185,666)	**(106,126)**	(96,851)
累计减损损失(附注 32)				
于1月1日	**(2,718)**	(3,941)	**(2,525)**	(3,269)
货币折算	**6**	12	**–**	–
出售	**–**	2	**–**	2
(减损支销)/收回至收入报表	**(120)**	974	**–**	507
转往持有待售资产	**–**	235	**–**	235
于12月31日	**(2,832)**	(2,718)	**(2,525)**	(2,525)
净帐面价值				
永久地契房地产	**758,475**	339,302	**206,828**	191,720
租赁权地契房地产	**388,609**	392,048	**367,177**	370,365
于12月31日	**1,147,084**	731,350	**574,005**	562,085
市场价值	**3,564,650**	2,847,862	**1,604,106**	1,579,345

于2014年12月31日时，集团市场价值的24亿4930万元及银行市场价值的12亿3980万元是属于公允价值层级的等级3。于2014年12月31日时，其余投资房地产业(集团11亿1540万元；银行3亿6430万元)是属于公允价值层级的等级2，估值方法的说明请参阅附注35。

37. 商誉与无形资产

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
商誉				
于1月1日	**3,153,104**	3,175,197	**1,867,176**	1,867,176
收购附属公司(附注 34.3)	**993,205**	–	**–**	–
货币折算	**90,397**	(22,093)	**–**	–
于12月31日	**4,236,706**	3,153,104	**1,867,176**	1,867,176
无形资产				
于1月1日	**587,874**	642,705		
收购附属公司(附注 34.3)	**379,575**	–		
支销收入报表的摊销:				
– 核心存款关系[1]	**(17,771)**	–		
– 客户关系[2]	**(9,798)**	(11,463)		
– 寿险业务[3]	**(46,636)**	(46,636)		
货币折算	**26,640**	3,268		
于12月31日	**919,884**	587,874		
商誉与无形资产总额	**5,156,590**	3,740,978	**1,867,176**	1,867,176
分析如下:				
收购附属公司/业务的商誉	**4,236,706**	3,153,104	**1,867,176**	1,867,176
无形资产, 按成本	**1,477,534**	1,068,083	**–**	–
无形资产的累计摊销	**(557,650)**	(480,209)	**–**	–
	5,156,590	3,740,978	**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2014年12月日, 尚有9.5年的使用年期。
(2) 因收购新加坡银行有限公司而产生的客户关系的估计使用年期是确认为10年。于2014年12月31日, 尚有6年 (2013: 7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2014年12月31日, 无形资产尚有10年 (2013: 11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 2014 $'000	帐面价值 2013 $'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 ("GEH")	鉴定价值	**427,460**	427,460
新加坡银行有限公司	使用中价值	**574,331**	549,786
利安资金管理公司	使用中价值	**29,437**	29,437
华侨永亨银行有限公司	使用中价值	**1,055,565**	–
PT Bank OCBC NISP Tbk	使用中价值	**196,706**	193,039
其他	使用中价值	**14,710**	14,885
		4,236,706	3,153,104

"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。用于现金流量预测的折现率是来自资本的税前加权平均成本加上一个在各别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	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
折现率	**10.4%**	10.1%	**10.4%**	10.1%	**10.4%**	–	**11.9%**	11.5%
终端增长率	**2.0%**	2.0%	**2.5%**	3.0%	**5.0%**	–	**5.0%**	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7.5% (2013: 7.5%) 和9.0% (2013: 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。假设的回报，在扣除投资开支之后，对新加坡参与型基金、非参与型基金和联结基金分别是5.25%, 4.0%和6.0% (2013: 5.25%, 4.0%和6.0%)；对马来西亚参与型基金、非参与型基金和联结基金分别是6.0%, 5.0%和7.0% (2013: 6.0%, 5.0%和7.0%)。

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	保险	华侨永亨	其他	集团
截至2014年12月31日之年度							
总收入	**2,302**	**3,095**	**1,039**	**1,203**	**344**	**357**	**8,340**
扣除备款与摊销前的营运盈利	**842**	**2,154**	**785**	**993**	**152**	**156**	**5,082**
无形资产摊销	**(10)**	**–**	**–**	**(46)**	**(18)**	**–**	**(74)**
贷款与其他资产的备款与减损	**(83)**	**(176)**	**(11)**	**(1)**	**(40)**	**(46)**	**(357)**
扣除备款与摊销后的营运盈利	**749**	**1,978**	**774**	**946**	**94**	**110**	**4,651**
其他资料:							
资本支出	**46**	**5**	**2**	**61**	**4**	**214**	**332**
折旧	**36**	**12**	**2**	**3**	**22**	**173**	**248**
于2014年12月31日							
分部资产	**78,411**	**121,429**	**84,886**	**66,658**	**41,731**	**17,117**	**410,232**
未分配资产							**423**
冲销							**(9,429)**
资产总额							**401,226**
分部负债	**85,364**	**114,650**	**47,883**	**58,134**	**35,973**	**32,191**	**374,195**
未分配负债							**2,275**
冲销							**(9,429)**
负债总额							**367,041**
其他资料:							
非银行贷款总额	**70,225**	**110,398**	**1,600**	**34**	**26,826**	**739**	**209,822**
不良资产(包括债务证券)	**342**	**867**	**–**	**5**	**94**	**9**	**1,317**

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	保险	华侨永亨	其他	集团
截至2013年12月31日之年度							
总收入	2,187	2,810	642	988	–	(6)	6,621
扣除备款与摊销前的营运盈利	835	1,941	434	808	–	(181)	3,837
无形资产摊销	(11)	–	–	(47)	–	–	(58)
贷款与其他资产的备款与减损	(86)	(142)	(6)	(1)	–	(31)	(266)
扣除备款与摊销后的营运盈利	738	1,799	428	760	–	(212)	3,513
其他资料:							
资本支出	25	9	3	70	–	229	336
折旧	37	12	2	3	–	153	207
于2013年12月31日							
分部资产	72,625	118,714	76,855	61,823	–	17,566	347,583
未分配资产							199
冲销							(9,334)
资产总额							338,448
分部负债	77,297	104,125	51,034	54,112	–	30,998	317,566
未分配负债							2,137
冲销							(9,334)
负债总额							310,369
其他资料:							
非银行贷款总额	62,196	106,169	605	49	–	601	169,620
不良资产 (包括债务证券)	292	1,002	–	4	–	6	1,304

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, 保险业务以及华侨永亨。

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)。投资银行业务包括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。

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进行，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。

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。

其他

"其他"分部包括房地产控股、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
2014					
新加坡	**5,159**	**2,970**	**233**	**221,378**	**212,009**
马来西亚	**1,421**	**833**	**42**	**65,456**	**54,466**
印尼	**499**	**185**	**36**	**11,146**	**8,950**
大中华区	**954**	**524**	**20**	**74,696**	**57,911**
其他亚太区	**152**	**106**	**1**	**9,668**	**7,142**
世界其余国家	**155**	**145**	**#**	**18,882**	**26,563**
	8,340	**4,763**	**332**	**401,226**	**367,041**
2013					
新加坡	4,079	2,091	230	210,541	199,797
马来西亚	1,401	916	50	60,773	50,827
印尼	503	182	21	10,219	8,358
大中华区	385	208	33	33,022	22,255
其他亚太区	155	87	2	10,138	8,362
世界其余国家	98	83	#	13,755	20,770
	6,621	3,567	336	338,448	310,369

(1) "#" 表示款项低于50万元。

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. 财务风险管理

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增强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。对于信贷承担，最大信贷风险敞口是指授予客户的未动用信贷设施的整笔数额。

	总额		平均	
百万元	2014	2013	2014	2013
资产负债表内各资产的信贷风险敞口:				
贷款与应收票据	**207,535**	167,854	**187,216**	155,224
银行同业的存放和贷款	**41,220**	39,573	**40,144**	33,737
政府国库券与证券	**22,249**	20,611	**22,167**	21,506
债务证券	**20,450**	16,006	**18,481**	14,942
联号企业应收款	**169**	#	**50**	#
抵押资产	**1,536**	2,110	**1,608**	2,113
衍生工具应收款	**5,919**	5,194	**4,682**	4,989
其他资产，包括应收利息及杂项债务人	**3,249**	2,766	**2,993**	3,002
	302,327	254,114	**277,341**	235,513
资产负债表外各项目的信贷风险敞口:				
或有负债	**12,072**	12,197	**12,049**	10,290
信贷承担	**98,972**	76,199	**86,968**	72,390
	111,044	88,396	**99,017**	82,680
最大信贷风险敞口总额	**413,371**	342,510	**376,358**	318,193

(1) "#" 表示款项低于50万元。

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;
- 商用房地产业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
- 其他贷款是以产业地、库存、贸易应收款或存款的控制权为抵押。

截至2014年12月31日的贷款与应收票据中有76% (2013: 77%) 是获得抵押品与信贷增强项目。对于剩余资产负债表内的金融资产，所持抵押品与信贷增强项目的金融效应预期将不显著。

39. 财务风险管理 (续)

39.2 信贷风险 (续)

总贷款和预付款 – 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，贷款和预付款必须分类为"未过期也未减损"，"过期但未减损"及"减损"。过期贷款是指已经过期一天或以上的贷款。减损贷款是指已经提供特别备款的不良贷款。

	银行贷款		非银行贷款	
百万元	2014	2013	2014	2013
未过期也未减损	**40,717**	39,933	**208,220**	168,297
未减损	**–**	–	**710**	625
减损	**–**	#	**586**	433
过期贷款	**–**	#	**1,296**	1,058
减损但未过期	**–**	–	**306**	265
总贷款	**40,717**	39,933	**209,822**	169,620
特别备款	**–**	–	**(332)**	(230)
组合备款	**–**	–	**(1,897)**	(1,511)
净贷款	**40,717**	39,933	**207,593**	167,879

(1) "#" 表示款项低于50万元。

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预付款如下:

	银行贷款		非银行贷款	
百万元	2014	2013	2014	2013
级别				
满意及关注帐	**40,717**	39,933	**207,973**	167,938
次级帐但未减损	**–**	–	**247**	359
未过期也未减损	**40,717**	39,933	**208,220**	168,297

过期贷款

过期贷款按工业与地区分析如下:

	银行贷款		非银行贷款	
百万元	2014	2013	2014	2013
按工业				
农业及矿业	**–**	–	**20**	19
制造业	**–**	–	**253**	221
建筑业	**–**	–	**78**	45
一般商业	**–**	–	**119**	159
交通、仓库及通讯	**–**	–	**88**	53
金融机构、投资及控股公司	**–**	–	**30**	59
专业人士及其他个人 (包括房屋)	**–**	–	**661**	458
其他	**–**	#	**47**	44
	–	#	**1,296**	1,058
按地区				
新加坡	**–**	–	**199**	173
马来西亚	**–**	–	**630**	591
世界其余国家	**–**	#	**467**	294
	–	#	**1,296**	1,058

(1) "#" 表示款项低于50万元。

39. 财务风险管理 (续)

39.2 信贷风险 (续)

过期但未减损的贷款

某些贷款与预付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。这些贷款的备款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	2014	2013
过期		
少于30天	**242**	186
30至90天	**332**	326
超过90天	**136**	113
过期但未减损	**710**	625

减损贷款与备款

在报告日期个别确定为减损的非银行贷款如下:

百万元	2014	2013
商业分部		
环球个人银行业务	**195**	170
环球企业银行业务	**576**	506
华侨永亨	**94**	–
其他	**11**	6
个别减损贷款	**876**	682

不良贷款的详情列于附注 27。贷款的特别与组合备款的变动分别列于附注 28与29。

获得的抵押品与其他信贷增强项目

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增强项目而获得而且在报告日期持有的资产为零(2013: 零)。

收回的房地产业按程序进行出售，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业来作为其商业用途。

39. 财务风险管理 (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]					
2014年12月31日					
中华人民共和国	**22,499**	**134**	**7,064**	**29,697**	**8.6**
香港 (特区)	**9,219**	**64**	**13,611**	**22,894**	**6.7**
马来西亚	**5,410**	**74**	**6,730**	**12,214**	**3.6**
印尼	**2,410**	**304**	**8,386**	**11,100**	**3.2**
英属维尔京群岛	**–**	**–**	**6,187**	**6,187**	**1.8**
英国	**3,268**	**21**	**2,204**	**5,493**	**1.6**
美国	**1,711**	**746**	**1,740**	**4,197**	**1.2**
澳大利亚	**2,827**	**#**	**1,334**	**4,161**	**1.2**
2013年12月31日					
中华人民共和国	25,281	20	3,995	29,296	10.3
香港 (特区)	5,651	–	7,805	13,456	4.7
印尼	2,142	333	6,785	9,260	3.2
马来西亚	3,479	196	5,124	8,799	3.1
英属维尔京群岛	–	–	4,990	4,990	1.8
英国	3,064	45	1,486	4,595	1.6
美国	2,032	497	1,116	3,645	1.3
澳大利亚	1,900	–	926	2,826	1.0

[1] 资产 (不包括寿险基金的投资资产) 为3439亿4000万元 (2013: 2850亿4400万元)。
[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. 财务风险管理 (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。

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
2014								
现金及存放中央银行款项	**13,534**	**2,373**	**1,090**	**2,151**	**–**	**723**	**5,443**	**25,314**
银行同业的存放和贷款	**4,842**	**6,921**	**14,304**	**12,905**	**22**	**–**	**1,723**	**40,717**
贷款与应收票据 (1)	**46,731**	**49,908**	**83,654**	**21,381**	**4,522**	**2,315**	**(918)**	**207,593**
证券 (2)	**965**	**3,454**	**10,636**	**8,601**	**8,444**	**11,952**	**3,016**	**47,068**
其他资产 (3)	**580**	**130**	**76**	**85**	**4**	**57**	**9,927**	**10,859**
金融资产	**66,652**	**62,786**	**109,760**	**45,123**	**12,992**	**15,047**	**19,191**	**331,551**
非银行客户存款	**41,862**	**47,320**	**81,617**	**36,877**	**4,764**	**1,355**	**31,724**	**245,519**
银行同业存款和结存	**4,684**	**6,498**	**5,509**	**656**	**–**	**–**	**3,156**	**20,503**
交易投资组合负债	**–**	**–**	**12**	**25**	**178**	**432**	**60**	**707**
其他负债 (3)	**60**	**78**	**41**	**104**	**–**	**–**	**11,671**	**11,954**
发行债务	**–**	**1,233**	**9,351**	**8,950**	**4,049**	**5,255**	**21**	**28,859**
金融负债	**46,606**	**55,129**	**96,530**	**46,612**	**8,991**	**7,042**	**46,632**	**307,542**
资产负债表内敏感差额	**20,046**	**7,657**	**13,230**	**(1,489)**	**4,001**	**8,005**		
资产负债表外敏感差额	**245**	**548**	**3,666**	**(2,598)**	**(790)**	**(1,071)**		
净利息敏感差额	**20,291**	**8,205**	**16,896**	**(4,087)**	**3,211**	**6,934**		
2013								
现金及存放中央银行款项	8,219	883	795	2,277	–	672	6,495	19,341
银行同业的存放和贷款	5,465	7,275	13,603	12,402	262	–	926	39,933
贷款与应收票据 (1)	25,145	38,819	80,881	18,400	3,236	2,059	(661)	167,879
证券 (2)	381	3,312	7,634	9,378	7,356	9,364	4,080	41,505
其他资产 (3)	567	4	8	160	467	45	7,844	9,095
金融资产	39,777	50,293	102,921	42,617	11,321	12,140	18,684	277,753
非银行客户存款	35,371	37,599	60,488	31,531	3,728	1,101	26,156	195,974
银行同业存款和结存	6,278	6,701	5,405	1,040	99	–	2,026	21,549
交易投资组合负债	–	–	25	49	282	521	21	898
其他负债 (3)	15	9	56	75	13	–	9,759	9,927
发行债务	2,489	3,643	8,300	6,084	2,397	3,772	17	26,702
金融负债	44,153	47,952	74,274	38,779	6,519	5,394	37,979	255,050
资产负债表内敏感差额	(4,376)	2,341	28,647	3,838	4,802	6,746		
资产负债表外敏感差额	240	666	(1,106)	(1,221)	2,281	(860)		
净利息敏感差额	(4,136)	3,007	27,541	2,617	7,083	5,886		

(1) 包含贷款的组合备款。
(2) 证券包含交易与投资组合内的政府、债务与产权证券(包括抵押资产)。
(3) 其他资产/负债包括衍生工具应收款/应付款以及联号企业与合资企业应收款/应付款。

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，表达其敏感性的方法之一(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。

39. 财务风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

利率风险 (续)

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 (2013: 新元、美元及马来西亚令吉) 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5亿4200万元 (2013: 4亿800万元)。若下降100 bp，其相对冲击是净利息收入估计将减少2亿8100万元 (2013: 1亿5300万元)。以报告的净利息收入计算百分比，对于四种主要货币 (2013: 三种) 的最大敞口估计是-5.9% (2013: -3.9%)。

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。

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
2014						
现金及存放中央银行款项	**7,278**	**7,468**	**3,083**	**331**	**7,154**	**25,314**
银行同业的存放和贷款	**672**	**23,648**	**392**	**2,099**	**13,906**	**40,717**
贷款与应收票据	**75,583**	**55,582**	**22,609**	**25,492**	**28,327**	**207,593**
证券 (1)	**15,035**	**9,902**	**4,562**	**2,454**	**15,115**	**47,068**
其他资产 (2)	**4,447**	**3,485**	**887**	**529**	**1,511**	**10,859**
金融资产	**103,015**	**100,085**	**31,533**	**30,905**	**66,013**	**331,551**
非银行客户存款	**91,520**	**62,333**	**25,583**	**22,120**	**43,963**	**245,519**
银行同业存款和结存	**927**	**11,111**	**211**	**1,748**	**6,506**	**20,503**
交易投资组合负债	**647**	**41**	**–**	**15**	**4**	**707**
其他负债 (2)	**5,435**	**3,328**	**1,008**	**791**	**1,392**	**11,954**
发行债务	**479**	**18,677**	**770**	**749**	**8,184**	**28,859**
金融负债	**99,008**	**95,490**	**27,572**	**25,423**	**60,049**	**307,542**
金融资产风险净敞口 (3)	**4,007**	**4,595**	**3,961**	**5,482**	**5,964**	
2013						
现金及存放中央银行款项	6,197	2,800	4,182	100	6,062	19,341
银行同业的存放和贷款	715	24,048	818	1,077	13,275	39,933
贷款与应收票据	72,933	45,590	20,128	5,732	23,496	167,879
证券 (1)	16,131	6,702	3,828	1,206	13,638	41,505
其他资产 (2)	4,587	2,214	841	211	1,242	9,095
金融资产	100,563	81,354	29,797	8,326	57,713	277,753
非银行客户存款	92,022	45,846	22,882	3,364	31,860	195,974
银行同业存款和结存	694	12,120	299	1,254	7,182	21,549
交易投资组合负债	877	6	–	12	3	898
其他负债 (2)	4,924	2,398	936	286	1,383	9,927
发行债务	1,287	14,027	793	231	10,364	26,702
金融负债	99,804	74,397	24,910	5,147	50,792	255,050
金融资产风险净敞口 (3)	759	6,957	4,887	3,179	6,921	

(1) 证券包含交易与投资组合内的政府、债务与产权证券 (包括抵押资产)。
(2) 其他资产/负债包括衍生工具应收款/应付款以及联号企业与合资企业应收款/应付款。
(3) 未将抵销衍生工具敞口考虑在内的净敞口。

39. 财务风险管理 (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、策略性产权投资及房地产业资产所作的净投资。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。

	2014			2013		
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	**7,193**	**3,682**	**3,511**	412	–	412
美元	**2,440**	**1,876**	**564**	2,165	1,796	369
马来西亚令吉	**2,232**	**1,051**	**1,181**	2,057	952	1,105
其他	**4,858**	**112**	**4,746**	3,938	357	3,581
总额	**16,723**	**6,721**	**10,002**	8,572	3,105	5,467

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，对集团金融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	总额
2014							
现金及存放中央银行款项	**13,710**	**2,373**	**1,090**	**2,151**	**–**	**5,990**	**25,314**
银行同业的存放和贷款	**6,638**	**6,228**	**12,572**	**14,680**	**549**	**50**	**40,717**
贷款与应收票据	**13,631**	**18,886**	**21,842**	**25,574**	**32,387**	**95,273**	**207,593**
证券 (1)	**758**	**2,749**	**7,053**	**9,343**	**9,797**	**17,368**	**47,068**
其他资产 (2)	**2,049**	**1,708**	**1,706**	**3,583**	**816**	**997**	**10,859**
金融资产	**36,786**	**31,944**	**44,263**	**55,331**	**43,549**	**119,678**	**331,551**
非银行客户存款	**121,806**	**37,630**	**43,344**	**37,717**	**2,691**	**2,331**	**245,519**
银行同业存款和结存	**7,818**	**6,476**	**5,527**	**682**	**–**	**–**	**20,503**
交易投资组合负债	**–**	**–**	**72**	**25**	**178**	**432**	**707**
其他负债 (2)	**2,690**	**2,035**	**2,289**	**3,618**	**366**	**956**	**11,954**
发行债务	**4**	**1,250**	**8,376**	**8,950**	**5,024**	**5,255**	**28,859**
金融负债	**132,318**	**47,391**	**59,608**	**50,992**	**8,259**	**8,974**	**307,542**
净现金流动差额 – 金融资产减金融负债	**(95,532)**	**(15,447)**	**(15,345)**	**4,339**	**35,290**	**110,704**	
2013							
现金及存放中央银行款项	10,132	883	795	2,277	–	5,254	19,341
银行同业的存放和贷款	6,164	6,880	12,958	12,942	989	–	39,933
贷款与应收票据	12,900	13,849	14,241	25,576	27,663	73,650	167,879
证券 (1)	253	2,530	4,877	8,918	9,200	15,727	41,505
其他资产 (2)	1,745	1,205	1,580	3,274	679	612	9,095
金融资产	31,194	25,347	34,451	52,987	38,531	95,243	277,753
非银行客户存款	103,238	30,149	25,735	31,476	3,921	1,455	195,974
银行同业存款和结存	8,508	6,497	5,405	1,040	99	–	21,549
交易投资组合负债	–	–	46	49	282	521	898
其他负债 (2)	2,415	1,539	1,969	3,115	316	573	9,927
发行债务	2,491	3,659	6,605	6,649	3,526	3,772	26,702
金融负债	116,652	41,844	39,760	42,329	8,144	6,321	255,050
净现金流动差额 – 金融资产减金融负债	(85,458)	(16,497)	(5,309)	10,658	30,387	88,922	

(1) 证券包含交易与投资组合内的政府、债务与产权证券(包括抵押资产)。
(2) 其他资产/负债包括衍生工具应收款/应付款以及联号企业与合资企业应收款/应付款。
(3) 表内不含非金融负债，此负债包括当前和非当前负债。当前负债包括当前所得税负债8亿9800万元(2013: 10亿2500万元)，非当前负债包括递延所得税负债13亿7600万元(2013: 11亿1200万元)。
(4) 表内不含对联号企业的投资19亿2800万元(2013: 3亿8000万元)。非金融资产包括非当前资产中的递延所得税资产1亿1800万元(2013: 1亿700万元)，房地产业、设施与设备34亿900万元(2013: 18亿9800万元)，投资房地产11亿4700万元(2013: 7亿3100万元)以及商誉和无形资产51亿5700万元(2013: 37亿4100万元)。

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基础。

39. 财务风险管理 (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。总贷款承担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。举个例子，非银行客户存款包括了需求存款，比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；另外未确认的贷款承担预料不会马上被全数提取。

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
2014							
非银行客户存款 (1)	**121,840**	**37,782**	**43,594**	**38,241**	**2,855**	**2,408**	**246,720**
银行同业存款与结存 (1)	**7,820**	**6,488**	**5,541**	**685**	**–**	**–**	**20,534**
交易投资组合负债	**–**	**–**	**72**	**25**	**178**	**432**	**707**
其他负债 (2)	**1,929**	**634**	**490**	**905**	**135**	**125**	**4,218**
发行债务	**5**	**1,263**	**8,501**	**9,196**	**5,607**	**6,051**	**30,623**
净结算衍生工具							
交易	**761**	**105**	**237**	**662**	**791**	**687**	**3,243**
对冲	**(#)**	**4**	**5**	**24**	**31**	**2**	**66**
总结算衍生工具							
交易 – 流出	**14,794**	**35,692**	**54,484**	**53,029**	**9,448**	**6,336**	**173,783**
交易 – 流入	**(14,784)**	**(35,529)**	**(54,046)**	**(52,902)**	**(9,528)**	**(6,425)**	**(173,214)**
对冲 – 流出	**–**	**1,277**	**708**	**539**	**750**	**–**	**3,274**
对冲 – 流入	**–**	**(1,274)**	**(549)**	**(491)**	**(701)**	**–**	**(3,015)**
	132,365	**46,442**	**59,037**	**49,913**	**9,566**	**9,616**	**306,939**
2013							
非银行客户存款 (1)	103,253	30,225	25,819	31,840	4,063	1,605	196,805
银行同业存款与结存 (1)	8,511	6,505	5,415	1,041	99	–	21,571
交易投资组合负债	–	–	46	49	282	521	898
其他负债 (2)	1,875	354	525	835	130	62	3,781
发行债务	2,492	3,679	6,667	6,826	3,846	4,298	27,808
净结算衍生工具							
交易	532	102	284	621	768	1,244	3,551
对冲	#	3	10	13	22	(2)	46
总结算衍生工具							
交易 – 流出	21,485	33,728	44,761	55,275	7,445	5,089	167,783
交易 – 流入	(21,482)	(33,646)	(44,780)	(55,185)	(7,417)	(5,278)	(167,788)
对冲 – 流出	159	1,225	867	8	684	164	3,107
对冲 – 流入	(158)	(1,217)	(862)	(19)	(578)	(164)	(2,998)
	116,667	40,958	38,752	41,304	9,344	7,539	254,564

(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) 其他负债包括联号企业与合资企业应付款。
(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. 财务风险管理 (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，它必须时常保持在GEH董事部设定的风险承担能力范围内营运，并确保回报能符合所承担的风险。

GEH集团的风险管理部门负责领导GEH集团企业风险管理架构的发展和实行。

风险管理委员会 ("RMC") 的设立是为了监管风险管理措施。在GEH集团层级，风险管理与监管活动细节是由下述各管理委员会负责，其成员包括GEH集团行政总裁及主要高级管理执行人员。这些委员会包括集团管理层团队 ("GMT")、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")。

GMT负责GEH集团所有事务的领导、指导和督导工作。GMT也负责确保集团治理与督导架构 (如集团标准与准则) 获得遵循与统一实行。GMT由各个高级管理层团队 ("SMT") 及产品开发委员会 ("PDC") 提供支援。

集团ALC负责协助GMT管理资产负债表，尤其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 (如集团标准与准则) 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，维持强健的资本状态，并拥有充足的缓冲能力以履行对保户的义务和法定要求，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120%与130%最低资本要求。

GEH集团对资本管理的处理方式是需要持有充足资本以满足法定条例，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集团所使用的资本的主要来源是股本和发行债务。新加坡保险附属公司综合后在2014年12月31日的可用资本是96亿元 (2013: 92亿元)，马来西亚保险附属公司综合后在2014年12月31日的可用资本是7亿元 (2013: 7亿元)。

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. 财务风险管理 (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)、房地产业与受伤等。

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工业领域和地理区域，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。预设定承保额度，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。错估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，因此产生潜在的额度不足的问题。影响保险风险的假设来源包括保单过期及保单索赔如死亡、残疾与开支等。这些风险不会因GEH集团所承保风险的所在地、所承保风险的类型或其工业类型而出现显著变化。

GEH集团使用再保来管理死亡与疾病风险。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。在新加坡和马来西亚，每位受保人的死亡风险留存额度分别设定为70万元和82万5000令吉；而每位受保人的重病留存额度则分别是40万元和59万5000令吉。集团也获取灾难再保以限制灾难损失。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-级的再保公司。不同产品的风险将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、疾病、保险过期与停保、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、投资环境、开支模式、死亡率/发病率模式及过期率等出现剧烈转变。

39. 财务风险管理 (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 2014	寿险 2013
(a) 按业务类型		
终生 [1]	**27,633**	25,668
储蓄 [1]	**15,860**	14,790
定期	**424**	391
意外与健康	**1,332**	1,187
年金	**571**	573
其他	**1,154**	1,025
总额	**46,974**	43,634
(b) 按国家		
新加坡	**28,814**	26,128
马来西亚	**17,733**	17,139
其他 [1]	**427**	367
总额	**46,974**	43,634

[1] 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

以下的敏感性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。

以下的敏感性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 – 过期与停保率	+ 25%对于所有未来年度
(f)	情况6 – 过期与停保率	– 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) 及股东权益敏感性

对1年税后盈利/ (亏损) 及股东权益敏感性的冲击

百万元	情况 1	情况 2	情况 3	情况 4	情况 5	情况 6	情况 7
2014							
冲击总额	**(55.4)**	**(8.5)**	**72.2**	**(117.9)**	**47.4**	**(61.1)**	**(27.2)**
再保部分	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
冲击净额	**(55.4)**	**(8.5)**	**72.2**	**(117.9)**	**47.4**	**(61.1)**	**(27.2)**
2013							
冲击总额	(45.2)	(7.8)	63.7	(104.0)	41.1	(51.9)	(28.0)
再保部分	–	–	–	–	–	–	–
冲击净额	(45.2)	(7.8)	63.7	(104.0)	41.1	(51.9)	(28.0)

39. 财务风险管理 (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) 及股东权益敏感性

对1年税后盈利/ (亏损) 及股东权益敏感性的冲击

百万元	情况 1	情况 2	情况 3	情况 4	情况 5	情况 6	情况 7
2014							
冲击总额	**(57.1)**	**53.2**	**(14.5)**	**11.2**	**(4.2)**	**5.9**	**(9.4)**
再保部分	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
冲击净额	**(57.1)**	**53.2**	**(14.5)**	**11.2**	**(4.2)**	**5.9**	**(9.4)**
2013							
冲击总额	(50.5)	46.0	(13.3)	10.8	(4.7)	6.6	(7.7)
再保部分	–	–	–	–	–	–	–
冲击净额	(50.5)	46.0	(13.3)	10.8	(4.7)	6.6	(7.7)

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性影响。

新加坡和马来西亚再保部分的敏感性分析的效应并不具重大影响。

在推算上述敏感性资料时所使用的方法与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，包括为已通知的尚欠索赔和未报告但已发生的尚欠索赔而拨出的准备金。

39. 财务风险管理 (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	2014 总保费负债	2014 再保保费负债	2014 净保费负债	2013 总保费负债	2013 再保保费负债	2013 净保费负债
(a) 按业务类型						
火险	**22**	**(14)**	**8**	23	(14)	9
车险	**35**	**(1)**	**34**	36	(1)	35
海事与航空险	**2**	**(2)**	**#**	1	(1)	#
工人赔偿	**11**	**(3)**	**8**	9	(3)	6
个人意外与健康	**19**	**(2)**	**17**	22	(2)	20
其他	**34**	**(23)**	**11**	31	(21)	10
总额	**123**	**(45)**	**78**	122	(42)	80
(b) 按国家						
新加坡	**60**	**(25)**	**35**	59	(23)	36
马来西亚	**63**	**(20)**	**43**	63	(19)	44
总额	**123**	**(45)**	**78**	122	(42)	80

非寿险保险合约 百万元	2014 总索赔负债	2014 再保索赔负债	2014 净索赔负债	2013 总索赔负债	2013 再保索赔负债	2013 净索赔负债
(a) 按业务类型						
火险	**34**	**(25)**	**9**	34	(27)	7
车险	**76**	**(6)**	**70**	85	(10)	75
海事与航空险	**12**	**(9)**	**3**	3	(1)	2
工人赔偿	**22**	**(8)**	**14**	21	(7)	14
个人意外与健康	**13**	**(2)**	**11**	13	(2)	11
其他	**63**	**(46)**	**17**	52	(32)	20
总额	**220**	**(96)**	**124**	208	(79)	129
(b) 按国家						
新加坡	**83**	**(39)**	**44**	73	(29)	44
马来西亚	**137**	**(57)**	**80**	135	(50)	85
总额	**220**	**(96)**	**124**	208	(79)	129

(1) "#" 表示款项低于50万元。

39. 财务风险管理 (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) 2014年非寿险合约总负债

百万元		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	总额
(a)	**累积索赔估计**									
	事故发生年	59	56	72	74	122	101	152	125	
	一年后	62	56	78	92	124	108	143	–	
	二年后	57	56	102	91	105	105	–	–	
	三年后	57	80	100	86	100	–	–	–	
	四年后	83	79	96	82	–	–	–	–	
	五年后	83	76	93	–	–	–	–	–	
	六年后	81	74	–	–	–	–	–	–	
	七年后	80	–	–	–	–	–	–	–	
	当前累积索赔估计	**80**	**74**	**93**	**82**	**100**	**105**	**143**	**125**	
(b)	**累积给付**									
	事故发生年	22	23	31	30	39	41	42	42	
	一年后	42	44	55	64	71	71	86	–	
	二年后	47	48	82	73	82	82	–	–	
	三年后	49	70	86	76	85	–	–	–	
	四年后	74	72	89	77	–	–	–	–	
	五年后	77	72	89	–	–	–	–	–	
	六年后	78	72	–	–	–	–	–	–	
	七年后	79	–	–	–	–	–	–	–	
	累积给付	**79**	**72**	**89**	**77**	**85**	**82**	**86**	**42**	
(c)	**非寿险索赔负债总额**	**1**	**2**	**4**	**5**	**15**	**23**	**57**	**83**	**190**
	过去年份储备金									**32**
	未分配盈余									**(2)**
	普通保险基金合约负债总额									**220**

39. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

保险风险 (续)

(ii) 2014年扣除负债再保后的非寿险合约负债

百万元		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	总额
(a)	**累积索赔估计**									
	事故发生年	31	35	42	50	80	70	103	87	
	一年后	31	36	45	65	86	77	80	–	
	二年后	30	36	65	65	67	73	–	–	
	三年后	30	54	64	62	65	–	–	–	
	四年后	53	53	61	59	–	–	–	–	
	五年后	52	50	58	–	–	–	–	–	
	六年后	50	49	–	–	–	–	–	–	
	七年后	48	–	–	–	–	–	–	–	
	当前累积索赔估计	**48**	**49**	**58**	**59**	**65**	**73**	**80**	**87**	
(b)	**累积给付**									
	事故发生年	13	16	21	24	28	35	34	34	
	一年后	24	28	35	48	48	55	60	–	
	二年后	26	31	52	53	54	62	–	–	
	三年后	27	46	55	55	56	–	–	–	
	四年后	47	47	56	56	–	–	–	–	
	五年后	48	47	56	–	–	–	–	–	
	六年后	48	48	–	–	–	–	–	–	
	七年后	48	–	–	–	–	–	–	–	
	累积给付	**48**	**48**	**56**	**56**	**56**	**62**	**60**	**34**	
(c)	**非寿险索赔负债净额**	**#**	**1**	**2**	**3**	**9**	**11**	**20**	**53**	**99**
	过去年份储备金									**27**
	未分配盈余									**(2)**
	普通保险基金合约负债净额									**124**

(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工业领域和地理区域。此外也采取多项其他政策和程序，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控制其风险，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. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

保险风险 (续)

以下的敏感性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**
2014					
防备不利偏差边际效益	**+20%**	**3**	**2**	**(2)**	**(2)**
赔付率 [1]	**+20%**	**41**	**30**	**(30)**	**(24)**
索赔处理支出	**+20%**	**1**	**1**	**(1)**	**(#)**
2013					
防备不利偏差边际效益	+20%	2	2	(2)	(1)
赔付率 [1]	+20%	45	32	(32)	(25)
索赔处理支出	+20%	#	3	(3)	(2)

[1] 最佳估计储备与当前意外年度偿付。
[2] "#" 表示款项低于50万元。

在推算上述敏感性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、产权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管理方法、批准对冲与替代风险转移策略对市场风险进行积极管理。各个层级皆设有投资限制的监视，以确保所有投资活动配合GEH集团的风险管理原则与哲学。遵循现有的金融风险限制是风险治理与金融报告架构的整体组成部分。由于利率与汇率变化、产权价格波动、以及信贷与现金流动风险等因素所导致的市场风险管理叙述如下。

39. 财务风险管理 (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入工具，及 (ii) 保险基金中的保单负债。由于股东基金在投资固定收入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。由于保单负债的时间一般上长于固定收入资产的时间，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，对于时间短于20年的负债现金流量是按SGS零息票据回报率做出折现，对于时间超过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") 作出折扣。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。

在2009年，GEH集团展开一项行动，力求使大东方非参与型基金的长期负债的资产与负债达到组合配对情况。这些长期负债是按相等期限的SGS零息票据回报率 (而非上述的LTRFDR) 作出折现。不在这次配对行动范围内的长期负债照旧遵循LTRFDR要求。

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

固定收入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%。来自国外产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变动风险。GEH集团这方面的主要项目是在于其马来西亚附属公司。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。下表显示GEH集团的金融资产与负债按主要货币划分的外汇位置。

39. 财务风险管理 (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
2014						
投资证券						
产权证券	**2,759**	**4,282**	**1,022**	**3,684**	**–**	**11,747**
债务证券	**10,768**	**13,273**	**7,382**	**239**	**–**	**31,662**
其他投资	**729**	**160**	**1,931**	**553**	**–**	**3,373**
公允价值计入损益的证券						
产权证券	**91**	**1,074**	**235**	**492**	**–**	**1,892**
债务证券	**9**	**347**	**213**	**291**	**–**	**860**
其他投资	**1,392**	**24**	**223**	**239**	**–**	**1,878**
衍生工具资产与内嵌衍生工具的金融工具	**651**	**1,026**	**102**	**#**	**–**	**1,779**
贷款	**592**	**1,243**	**16**	**#**	**–**	**1,851**
保险应收账款	**961**	**1,688**	**4**	**23**	**–**	**2,676**
其他债务人与基金间结存	**561**	**180**	**2**	**5**	**1,455**	**2,203**
现金与现金等值	**1,797**	**1,066**	**255**	**136**	**–**	**3,254**
金融资产	**20,310**	**24,363**	**11,385**	**5,662**	**1,455**	**63,175**
其他债权人与基金间结存	**772**	**319**	**5**	**47**	**1,455**	**2,598**
保险应付账款	**806**	**2,617**	**2**	**15**	**–**	**3,440**
衍生工具应付款	**47**	**–**	**292**	**2**	**–**	**341**
代理员退休金准备金	**–**	**270**	**–**	**–**	**–**	**270**
应支付控股公司的贷款	**41**	**–**	**–**	**–**	**–**	**41**
发行债务	**399**	**–**	**–**	**–**	**–**	**399**
普通保险基金合约负债	**83**	**137**	**–**	**–**	**–**	**220**
寿险基金合约负债	**27,997**	**17,733**	**856**	**388**	**–**	**46,974**
金融负债	**30,145**	**21,076**	**1,155**	**452**	**1,455**	**54,283**
2013						
投资证券						
产权证券	2,170	4,466	844	3,547	–	11,027
债务证券	9,682	12,622	5,750	189	–	28,243
其他投资	542	139	1,610	284	–	2,575
公允价值计入损益的证券						
产权证券	101	1,320	200	459	–	2,080
债务证券	13	294	261	175	–	743
其他投资	1,316	27	191	180	–	1,714
衍生工具资产与内嵌衍生工具的金融工具	777	1,012	89	89	–	1,967
贷款	643	1,205	15	#	–	1,863
保险应收账款	925	1,655	2	22	–	2,604
其他债务人与基金间结存 [1]	388	148	2	6	1,278	1,822
现金与现金等值	2,503	735	341	148	–	3,727
金融资产	19,060	23,623	9,305	5,099	1,278	58,365
其他债权人与基金间结存 [1]	710	275	8	45	1,278	2,316
保险应付账款	792	2,279	2	15	–	3,088
衍生工具应付款	59	–	120	9	–	188
代理员退休金准备金	–	259	–	–	–	259
发行债务	399	–	–	–	–	399
普通保险基金合约负债	73	135	–	–	–	208
寿险基金合约负债	25,612	17,139	550	333	–	43,634
金融负债	27,645	20,087	680	402	1,278	50,092

[1] 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

[2] "#" 表示款项低于50万元。

GEH集团并无显著集中的外汇风险。

39. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(c) 产权价格风险

资产与负债中都存在产权价格风险。资产风险是来自对产权的直接投资，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。产权价格风险也存在于投资联结产品，其保险营运的收入与内在产权基金的价值联结，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产权持股的百分比进行。

(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、私人产权、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) 现金流量与流动性风险

当一家公司在需要时无法履行其与金融工具相关的义务时，就会产生现金流量与流动性风险。这通常是当组合中的投资无法兑现时发生。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性。

39. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(g) 现金流量与流动性风险 (续)

下表显示金融资产的预期收回或结算与GEH集团金融负债的期满概况，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	无到期日	总额
2014					
投资证券					
产权证券	**–**	**–**	**–**	**11,747**	**11,747**
债务证券	**2,109**	**9,806**	**31,900**	**–**	**43,815**
其他投资	**–**	**–**	**–**	**3,373**	**3,373**
公允价值计入损益的证券					
产权证券	**–**	**–**	**–**	**1,892**	**1,892**
债务证券	**113**	**380**	**600**	**–**	**1,093**
其他投资	**–**	**–**	**–**	**1,878**	**1,878**
内嵌衍生工具的金融工具	**188**	**932**	**954**	**–**	**2,074**
贷款	**283**	**1,479**	**397**	**–**	**2,159**
保险应收账款	**323**	**3**	**#**	**2,350**	**2,676**
其他债务人与基金间结存	**2,097**	**26**	**18**	**62**	**2,203**
现金与现金等值	**3,254**	**–**	**–**	**–**	**3,254**
金融资产	**8,367**	**12,626**	**33,869**	**21,302**	**76,164**
其他债权人与基金间结存	**2,546**	**15**	**37**	**–**	**2,598**
保险应付账款	**3,008**	**417**	**3**	**12**	**3,440**
代理员退休金准备金	**73**	**55**	**142**	**–**	**270**
应支付控股公司的贷款	**42**	**–**	**–**	**–**	**42**
发行债务	**18**	**74**	**428**	**–**	**520**
普通保险基金合约负债	**185**	**5**	**#**	**30**	**220**
寿险基金合约负债	**6,796**	**4,777**	**35,401**	**–**	**46,974**
金融负债	**12,668**	**5,343**	**36,011**	**42**	**54,064**
2013					
投资证券					
产权证券	–	–	–	11,027	11,027
债务证券	2,180	8,377	29,376	–	39,933
其他投资	–	–	–	2,575	2,575
公允价值计入损益的证券					
产权证券	–	–	–	2,080	2,080
债务证券	139	304	524	–	967
其他投资	–	–	–	1,714	1,714
内嵌衍生工具的金融工具	157	916	1,172	#	2,245
贷款	407	1,066	713	–	2,186
保险应收账款	337	5	–	2,262	2,604
其他债务人与基金间结存 [1]	1,753	22	21	26	1,822
现金与现金等值	3,727	–	–	–	3,727
金融资产	8,700	10,690	31,806	19,684	70,880
其他债权人与基金间结存 [1]	2,186	67	63	–	2,316
保险应付账款	2,719	353	2	14	3,088
代理员退休金准备金	70	50	139	–	259
发行债务	18	74	446	–	538
普通保险基金合约负债	192	(5)	(#)	21	208
寿险基金合约负债 [1]	6,948	4,580	32,106	–	43,634
金融负债	12,133	5,119	32,756	35	50,043

[1] 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

[2] "#" 表示款项低于50万元。

39. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(g) 现金流量与流动性风险 (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
2014				
现金与现金等值	**2,797**	**–**	**457**	**3,254**
其他债务人与基金间结存	**2,165**	**60**	**89**	**2,314**
保险应收账款	**382**	**2,294**	**–**	**2,676**
贷款	**215**	**1,636**	**–**	**1,851**
投资, 包括衍生工具	**6,783**	**41,760**	**4,648**	**53,191**
联号企业与合资企业	**–**	**89**	**–**	**89**
商誉	**–**	**33**	**–**	**33**
房地产业、设施与设备	**–**	**637**	**–**	**637**
投资房地产业	**–**	**1,632**	**–**	**1,632**
资产	**12,342**	**48,141**	**5,194**	**65,677**
保险应付账款	**3,012**	**420**	**8**	**3,440**
其他债权人与基金间结存	**2,418**	**18**	**197**	**2,633**
未过期风险储备金	**123**	**–**	**–**	**123**
衍生工具应付款	**102**	**231**	**8**	**341**
所得税	**444**	**–**	**18**	**462**
代理员退休金准备金	**73**	**197**	**–**	**270**
递延所得税	**–**	**1,131**	**5**	**1,136**
应支付控股公司的贷款	**41**	**–**	**–**	**41**
发行债务	**–**	**399**	**–**	**399**
普通保险基金	**185**	**36**	**–**	**221**
寿险基金	**1,709**	**43,864**	**5,105**	**50,678**
负债	**8,107**	**46,296**	**5,341**	**59,744**
2013				
现金与现金等值	3,458	–	269	3,727
其他债务人与基金间结存 (1)	1,826	33	75	1,934
保险应收账款	350	2,254	–	2,604
贷款	306	1,557	–	1,863
投资, 包括衍生工具	7,046	36,749	4,554	48,349
联号企业与合资企业	–	153	–	153
商誉	–	34	–	34
房地产业、设施与设备	–	712	–	712
投资房地产业	–	1,561	–	1,561
资产	12,986	43,053	4,898	60,937
保险应付账款	2,698	370	20	3,088
其他债权人与基金间结存 (1)	1,987	193	176	2,356
未过期风险储备金	122	–	–	122
衍生工具应付款	64	119	5	188
所得税	586	–	14	600
代理员退休金准备金	70	189	–	259
递延所得税	–	992	19	1,011
发行债务	–	399	–	399
普通保险基金	192	17	–	209
寿险基金	2,161	40,626	4,790	47,577
负债	7,880	42,905	5,024	55,809

(1) 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

(2) *表示预期在资产负债表日期后的12个月内收回或结算。

39. 财务风险管理 (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附属公司的ALC负责。整个GEH集团的信贷风险是由GEH集团ALC负责。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。再保公司的信贷价值每年评估，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护承担，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，其贷款与价值的最高比率大部分为70%。所需抵押品的数额及种类有赖于对方信贷风险的评估。关于抵押品种类的可接受性及估价参数有订立准则。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:

		2014		2013	
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	**2,289**	**4,595**	2,249	4,453
担保贷款	房地产	**1,227**	**2,690**	1,228	2,911
担保贷款	其他	**624**	**31**	635	25
衍生工具	现金	**9**	**11**	41	42
		4,149	**7,327**	4,153	7,431

为管理衍生工具合约的合约对方信贷风险，可能要求取得金融抵押品以便覆盖未偿还头寸中的部分或全部风险敞口(以市价结算)。接受作为抵押品，并且GEH集团可在无违约情况下出售或再抵押的金融资产的公允价值是1100万元 (2013: 4260万元)，其中被出售或再抵押的数额为零 (2013: 零)。衍生工具合约所取得的抵押品种类是现金。GEH有责任归还相等的资产。

于2014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 (2013: 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 (2013: 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. 财务风险管理 (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
2014	(AAA–BBB)	(BB–C)				
投资证券						
产权证券	**–**	**–**	**–**	**11,747**	**–**	**11,747**
债务证券	**27,589**	**203**	**3,870**	**–**	**–**	**31,662**
其他投资	**–**	**–**	**–**	**3,373**	**–**	**3,373**
公允价值计入损益的证券						
产权证券	**–**	**–**	**–**	**1,892**	**–**	**1,892**
债务证券	**–**	**–**	**3**	**857**	**–**	**860**
其他投资	**–**	**–**	**–**	**1,878**	**–**	**1,878**
衍生工具资产与内嵌衍生工具的金融工具	**1,108**	**–**	**635**	**36**	**–**	**1,779**
贷款	**606**	**–**	**1,245**	**–**	**–**	**1,851**
保险应收账款	**146**	**–**	**2,497**	**–**	**33**	**2,676**
其他债务人与基金间结存	**–**	**–**	**2,113**	**89**	**1**	**2,203**
现金与现金等值	**2,656**	**21**	**120**	**457**	**–**	**3,254**
金融资产	**32,105**	**224**	**10,483**	**20,329**	**34**	**63,175**
2013						
投资证券						
产权证券	–	–	–	11,027	–	11,027
债务证券	24,748	199	3,296	–	–	28,243
其他投资	–	–	–	2,575	–	2,575
公允价值计入损益的证券						
产权证券	–	–	–	2,080	–	2,080
债务证券	–	–	3	740	–	743
其他投资	–	–	–	1,714	–	1,714
衍生工具资产与内嵌衍生工具的金融工具	1,215	–	732	20	–	1,967
贷款(1)	617	–	1,246	–	–	1,863
保险应收账款(1)	127	–	2,457	–	20	2,604
其他债务人与基金间结存(1)	–	–	1,743	78	1	1,822
现金与现金等值(1)	3,381	19	58	269	–	3,727
金融资产	30,088	218	9,535	18,503	21	58,365

(1) 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

(2) "@" 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) "*" 过期金融资产的时间分析将在下表提供。

39. 财务风险管理 (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)

过期金融资产的时间分析:

百万元	过期但未减损				过期及减损[1]	总额
	少于6个月	6至12个月	超过12个月	小计		
2014						
保险应收账款	**25**	**5**	**3**	**33**	**13**	**46**
其他债务人与基金间结存	**1**	**–**	**#**	**1**	**–**	**1**
总额	**26**	**5**	**3**	**34**	**13**	**47**
2013						
保险应收账款	14	5	1	20	13	33
其他债务人与基金间结存	1	–	#	1	–	1
总额	15	5	1	21	13	34

(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增强措施的担保。

(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成份是积极管理某个特定发行者、签约对方、工业领域、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) 科技风险

科技风险是指任何由于科技控制、过程或人员行为不充分或失败，导致组织对其目标所取得的成就部分或全部遭受影响的事故和行动。

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. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(k) 金融风险敏感性分析

以下是对关键变数可能出现的合理变动进行分析，假设所有其他变数保持不变。变数的相关性会对确定金融资产的最终公允价值和/或摊销成本具有显著影响，但是为了展示变数改变的影响，这些变数必须单独改变。这些变数呈非直线变动。

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净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。

市场风险敏感性分析

	对税后盈利的影响		对权益的影响	
百万元	2014	2013	2014	2013
变数的改变幅度:				
(a) 利率				
+100 基本点	**(70.8)**	(73.8)	**(166.1)**	(161.6)
–100 基本点	**7.9**	22.1	**110.1**	119.5
(b) LTRFDR				
+10 基本点	**14.3**	12.9	**14.3**	12.9
–10 基本点	**(15.0)**	(13.5)	**(15.0)**	(13.5)
(c) 外汇				
外汇资产的市场价值 +5%	**16.5**	13.6	**84.2**	77.9
外汇资产的市场价值 –5%	**(16.5)**	(13.6)	**(84.2)**	(77.9)
(d) 产权				
市场指数 +20%				
STI	**20.3**	13.8	**82.1**	54.9
KLCI	**0.8**	0.8	**19.3**	23.9
市场指数 –20%				
STI	**(20.3)**	(13.8)	**(82.1)**	(54.9)
KLCI	**(0.8)**	(0.8)	**(19.3)**	(23.9)
(e) 信贷				
息差 +100 基本点	**(229.0)**	(193.9)	**(294.8)**	(241.7)
息差 –100 基本点	**271.1**	226.6	**342.1**	278.6
(f) 替代投资 [1]				
所有替代投资的市场价值 +10%	**18.2**	16.5	**43.5**	35.2
所有替代投资的市场价值 –10%	**(18.2)**	(16.5)	**(43.5)**	(35.2)

[1] 替代投资包含房地产、私人产权、基础设施与对冲基金的投资。

敏感信息和重要变数的产生方式与往年相比有所增强，以便能更准确地对变数的变动所致的资产价值变动作出估计。比较数据已经根据新的计算方法重订。

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	投资金融资产	保险合约	总额
2014						
现金及存放中央银行款项	–	–	25,314	–	–	25,314
新加坡政府国库券与证券	1,273	530	–	8,297	–	10,100
其他政府国库券与证券	1,405	12	–	10,732	–	12,149
银行同业的存放和贷款	720	–	33,336	7,164	–	41,220
债务与产权证券	4,339	1,197	186	17,744	–	23,466
贷款与应收票据	–	–	207,535	–	–	207,535
抵押资产	169	–	59	1,308	–	1,536
其他资产 [1]	5,919	–	4,797	–	143	10,859
金融资产	13,825	1,739	271,227	45,245	143	332,179
非金融资产						11,761
						343,940
LAF金融资产 [2]	1,727	4,630	7,041	42,205	–	55,603
LAF非金融资产 [2]						1,683
资产总额						401,226
非银行客户存款	–	–	245,519	–	–	245,519
银行同业存款和结存	–	–	20,503	–	–	20,503
交易投资组合负债	707	–	–	–	–	707
其他负债 [1]	6,632	–	4,940	–	382	11,954
发行债务	–	650	28,209	–	–	28,859
金融负债	7,339	650	299,171	–	382	307,542
非金融负债						2,275
						309,817
LAF金融负债 [2]	336	–	6,181	–	46,974	53,491
LAF非金融负债 [2]						3,733
负债总额						367,041

[1] 其他资产/负债包括衍生工具应收款/应付款以及联号企业与合资企业应收款/应付款的款项。
[2] “LAF” 是指寿险基金。

40. 金融资产与金融负债的分类 (续)

	集团					
百万元	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	投资金融资产	保险合约	总额
2013						
现金及存放中央银行款项	–	–	19,341	–	–	19,341
新加坡政府国库券与证券	1,406	540	–	9,773	–	11,719
其他政府国库券与证券	1,222	–	–	7,670	–	8,892
银行同业的存放和贷款	509	–	31,698	7,366	–	39,573
债务与产权证券	3,490	–	309	15,803	–	19,602
贷款与应收票据	–	–	167,854	–	–	167,854
抵押资产	271	–	25	1,814	–	2,110
其他资产 (1)	5,194	–	3,773	–	127	9,094
金融资产	12,092	540	223,000	42,426	127	278,185
非金融资产						6,859
						285,044
LAF金融资产 (2)	1,885	4,536	7,427	37,913	–	51,761
LAF非金融资产 (2)						1,643
资产总额						338,448
非银行客户存款	–	–	195,974	–	–	195,974
银行同业存款和结存	–	–	21,549	–	–	21,549
交易投资组合负债	898	–	–	–	–	898
其他负债 (1)	5,509	–	4,047	–	371	9,927
发行债务	–	442	26,260	–	–	26,702
金融负债	6,407	442	247,830	–	371	255,050
非金融负债						2,137
						257,187
LAF金融负债 (2) (3)	184	–	5,388	–	43,634	49,206
LAF非金融负债 (2) (3)						3,976
负债总额						310,369

(1) 其他资产/负债包括衍生工具应收款/应付款以及联号企业与合资企业应收款/应付款的款项。
(2) "LAF" 是指寿险基金。
(3) 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

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	投资金融资产	总额
2014					
现金及存放中央银行款项	**–**	**–**	**18,791**	**–**	**18,791**
新加坡政府国库券与证券	**1,273**	**–**	**–**	**8,151**	**9,424**
其他政府国库券与证券	**965**	**–**	**–**	**3,979**	**4,944**
银行同业的存放和贷款	**720**	**–**	**22,202**	**5,344**	**28,266**
债务与产权证券	**4,071**	**–**	**147**	**8,966**	**13,184**
贷款与应收票据	**–**	**–**	**129,823**	**–**	**129,823**
附属公司的存放和预付款	**–**	**–**	**10,269**	**–**	**10,269**
抵押资产	**60**	**–**	**–**	**1,121**	**1,181**
其他资产 [1]	**4,931**	**–**	**1,615**	**–**	**6,546**
金融资产	**12,020**	**–**	**182,847**	**27,561**	**222,428**
非金融资产					**17,543**
资产总额					**239,971**
非银行客户存款	**–**	**–**	**154,466**	**–**	**154,466**
银行同业存款和结存	**–**	**–**	**18,512**	**–**	**18,512**
附属公司存款和结存	**–**	**–**	**5,154**	**–**	**5,154**
交易投资组合负债	**707**	**–**	**–**	**–**	**707**
其他负债 [1]	**5,642**	**–**	**1,684**	**–**	**7,326**
发行债务	**–**	**650**	**27,982**	**–**	**28,632**
金融负债	**6,349**	**650**	**207,798**	**–**	**214,797**
非金融负债					**448**
负债总额					**215,245**
2013					
现金及存放中央银行款项	–	–	12,713	–	12,713
新加坡政府国库券与证券	1,406	–	–	9,365	10,771
其他政府国库券与证券	1,052	–	–	3,491	4,543
银行同业的存放和贷款	509	–	23,630	6,682	30,821
债务与产权证券	3,408	–	229	9,254	12,891
贷款与应收票据	–	–	125,080	–	125,080
附属公司的存放和预付款	–	–	9,378	–	9,378
抵押资产	148	–	–	1,772	1,920
其他资产 [1]	4,195	–	1,311	–	5,506
金融资产	10,718	–	172,341	30,564	213,623
非金融资产					10,078
资产总额					223,701
非银行客户存款	–	–	142,855	–	142,855
银行同业存款和结存	–	–	20,260	–	20,260
附属公司存款和结存	–	–	6,957	–	6,957
交易投资组合负债	898	–	–	–	898
其他负债 [1]	4,495	–	1,570	–	6,065
发行债务	–	442	26,472	–	26,914
金融负债	5,393	442	198,114	–	203,949
非金融负债					427
负债总额					204,376

[1] 其他资产/负债包括衍生工具应收款/应付款以及联号企业与合资企业应收款/应付款的款项。

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，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重大不同。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，由于时段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产权证券，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，并且扣除特别与组合备款。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合同的借贷）的公允价值，由于时段较短，所以预料将与其帐面数额接近。对于非银行客户定期存款，根据合约条件得出或者根据某些假设推算的现金流量，在资产负债表日期估计其公允价值时会按市场利率作出折现。

集团附属定期票据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:

	2014				2013			
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	**68**	**7,940**	**–**	**8,008**	–	8,668	–	8,668
债务与产权证券	**20,310**	**4,008**	**107**	**24,425**	14,101	6,187	48	20,336
衍生工具应收款	**40**	**5,747**	**132**	**5,919**	158	4,980	56	5,194
政府国库券与证券	**21,483**	**974**	**–**	**22,457**	19,765	1,096	–	20,861
寿险基金投资资产	**33,053**	**15,509**	**–**	**48,562**	29,824	14,510	–	44,334
总额	**74,954**	**34,178**	**239**	**109,371**	63,848	35,441	104	99,393
按公允价值计量的非金融资产								
寿险基金投资房地产	**–**	**1,632**	**–**	**1,632**	–	1,561	–	1,561
总额	**–**	**1,632**	**–**	**1,632**	–	1,561	–	1,561
按公允价值计量的金融负债								
衍生工具应付款	**114**	**6,390**	**128**	**6,632**	152	5,311	46	5,509
交易投资组合负债	**707**	**–**	**–**	**707**	898	–	–	898
其他金融负债	**–**	**650**	**–**	**650**	–	442	–	442
寿险基金金融负债	**–**	**336**	**–**	**336**	–	184	–	184
总额	**821**	**7,376**	**128**	**8,325**	1,050	5,937	46	7,033
银行								
按公允价值计量的金融资产								
银行同业的存放和贷款	**–**	**6,188**	**–**	**6,188**	–	7,984	–	7,984
债务与产权证券	**10,699**	**3,164**	**23**	**13,886**	9,179	4,336	24	13,539
衍生工具应收款	**2**	**4,802**	**127**	**4,931**	3	4,158	34	4,195
政府国库券与证券	**13,740**	**836**	**–**	**14,576**	14,618	946	–	15,564
总额	**24,441**	**14,990**	**150**	**39,581**	23,800	17,424	58	41,282
按公允价值计量的金融负债								
衍生工具应付款	**5**	**5,515**	**122**	**5,642**	4	4,462	29	4,495
交易投资组合负债	**707**	**–**	**–**	**707**	898	–	–	898
其他金融负债	**–**	**650**	**–**	**650**	–	442	–	442
总额	**712**	**6,165**	**122**	**6,999**	902	4,904	29	5,835

在本年度，由于价格成为可观察数据，集团将主要包含13亿3800万元 (2013: 7亿5200万元) 公司债务证券的金融资产从等级2转移至等级1。

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	2014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
资产				
债务证券	15	投资金融资产	现金流量折现法	信贷息差
产权证券 (非上市)	92	投资金融资产	净资产价值	净资产价值
衍生工具应收款	132	持作交易用途	期权定价模型	标准差
总额	239			
负债				
衍生工具应付款	128	持作交易用途	期权定价模型	标准差
总额	128			

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

集团	2014				2013			
百万元	投资证券	持作交易资产	衍生工具应收款	总额	投资证券	持作交易资产	衍生工具应收款	总额
按公允价值计量的资产								
于1月1日	**48**	**#**	**56**	**104**	201	114	98	413
购买	**11**	**–**	**3**	**14**	3	–	14	17
结算/出售	**(14)**	**–**	**(7)**	**(21)**	(107)	(114)	(26)	(247)
收购附属公司	**26**	**–**	**–**	**26**	–	–	–	–
转往/(转出)等级3	**41** [1]	**–**	**(#)** [2]	**41**	(44) [2]	–	(5) [2]	(49)
收益/(亏损)纳入:								
– 收入报表	**(4)**	**#**	**80**	**76**	#	#	(24)	(24)
– 其他综合收益	**(1)**	**#**	**#**	**(1)**	(5)	#	(1)	(6)
于12月31日	**107**	**#**	**132**	**239**	48	#	56	104
本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现收益/(亏损)	**#**	**#**	**106**	**106**	#	#	#	#

损益所含的收益/(亏损) 展示在收入报表中如下:

	2014				2013			
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)	**(2)**	**75**	**3**	**76**	#	(23)	(1)	(24)
本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现收益/(亏损)	**–**	**106**	**#**	**106**	–	#	#	#

(1) 基于缺乏市场可观察输入数据而转往等级3。
(2) 基于具有市场可观察输入数据而转往等级2。
(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)

银行	2014				2013			
百万元	投资证券	持作交易资产	衍生工具应收款	总额	投资证券	持作交易资产	衍生工具应收款	总额
按公允价值计量的资产								
于1月1日	**24**	**–**	**34**	**58**	43	–	46	89
购买	**10**	**–**	**2**	**12**	3	–	14	17
结算/出售	**(14)**	**–**	**(6)**	**(20)**	(21)	–	–	(21)
转出等级3	**–**	**–**	**–**	**–**	–	–	(5) [1]	(5)
收益/(亏损)纳入:								
– 收入报表	**4**	**–**	**97**	**101**	1	–	(21)	(20)
– 其他综合收益	**(1)**	**–**	**–**	**(1)**	(2)	–	–	(2)
于12月31日	**23**	**–**	**127**	**150**	24	–	34	58
本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现收益/(亏损)	**1**	**–**	**114**	**115**	#	–	(1)	(1)

损益所含的收益/(亏损) 展示在收入报表中如下:

	2014				2013			
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)	**#**	**97**	**4**	**101**	#	(21)	1	(20)
本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现收益/(亏损)	**–**	**114**	**1**	**115**	–	(1)	#	(1)

(1) 基于具有市场可观察输入数据而转往等级2。

(2) "#" 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				银行			
	2014		2013		2014		2013	
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
按公允价值计量的负债								
于1月1日	**46**	**46**	68	68	**29**	**29**	34	34
发行	**3**	**3**	11	11	**2**	**2**	11	11
结算/出售	**(2)**	**(2)**	(23)	(23)	**(#)**	**(#)**	(#)	(#)
转出等级3	**(#)** [1]	**(#)**	(5) [1]	(5)	**–**	**–**	(5) [1]	(5)
亏损/(收益)纳入:								
– 收入报表	**81**	**81**	(4)	(4)	**91**	**91**	(11)	(11)
– 其他综合收益	**(#)**	**(#)**	(1)	(1)	**–**	**–**	–	–
于12月31日	**128**	**128**	46	46	**122**	**122**	29	29
本年度结束时持有负债包含在损益中的未实现亏损	**(106)**	**(106)**	(13)	(13)	**(109)**	**(109)**	(11)	(11)

损益所含的收益/(亏损) 展示在收入报表中如下:

	集团				银行			
	2014		2013		2014		2013	
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	**(81)**	**(81)**	4	4	**(91)**	**(91)**	11	11
本年度结束时持有负债包含在损益中的未实现亏损	**(106)**	**(106)**	(13)	(13)	**(109)**	**(109)**	(11)	(11)

(1) 基于具有市场可观察输入数据而转往等级2。
(2) "#" 表示款项低于50万元。

42. 抵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]	在范围内金融工具的确认总额 (A – B = C + D + E) [2]	未在资产负债表抵销的相关数额		在范围内的净额 (E)
				金融工具 (C) [3]	收到/抵押的现金抵押 (D)	
2014						
金融资产						
衍生工具应收款	**5,919**	**1,840**	**4,079**	**2,913**	**86**	**1,080**
逆向回购协议	**2,760** [4]	**995**	**1,765**	**1,755**	**–**	**10**
证券借入	**79** [5]	**–**	**79**	**79**	**–**	**–**
总额	**8,758**	**2,835**	**5,923**	**4,747**	**86**	**1,090**
金融负债						
衍生工具应付款	**6,632**	**1,603**	**5,029**	**2,913**	**1,524**	**592**
回购协议	**1,346** [6]	**178**	**1,168**	**1,167**	**–**	**1**
证券借出	**11** [7]	**10**	**1**	**1**	**–**	**–**
总额	**7,989**	**1,791**	**6,198**	**4,081**	**1,524**	**593**
2013						
金融资产						
衍生工具应收款	5,194	1,262	3,932	2,948	40	944
逆向回购协议	2,183 [4]	1,684	499	494	–	5
证券借入	51 [5]	–	51	40	–	11
总额	7,428	2,946	4,482	3,482	40	960
金融负债						
衍生工具应付款	5,509	1,005	4,504	2,948	746	810
回购协议	1,897 [6]	164	1,733	1,731	–	2
证券借出	14 [7]	–	14	1	–	13
总额	7,420	1,169	6,251	4,680	746	825

(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。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，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. 抵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]	在范围内金融工具的确认总额 (A – B = C + D + E) [2]	未在资产负债表抵销的相关数额		
				金融工具 (C) [3]	收到/抵押的现金抵押 (D)	在范围内的净额 (E)
2014						
金融资产						
衍生工具应收款	**4,931**	**1,045**	**3,886**	**2,847**	**67**	**972**
逆向回购协议	**1,503** [4]	**–**	**1,503**	**1,493**	**–**	**10**
证券借入	**75** [5]	**–**	**75**	**75**	**–**	**–**
总额	**6,509**	**1,045**	**5,464**	**4,415**	**67**	**982**
金融负债						
衍生工具应付款	**5,642**	**848**	**4,794**	**2,847**	**1,474**	**473**
回购协议	**1,063** [6]	**–**	**1,063**	**1,062**	**–**	**1**
总额	**6,705**	**848**	**5,857**	**3,909**	**1,474**	**474**
2013						
金融资产						
衍生工具应收款	4,195	481	3,714	2,814	40	860
逆向回购协议	499 [4]	–	499	494	–	5
证券借入	41 [5]	–	41	39	–	2
总额	4,735	481	4,254	3,347	40	867
金融负债						
衍生工具应付款	4,495	233	4,262	2,814	704	744
回购协议	1,733 [6]	–	1,733	1,731	–	2
总额	6,228	233	5,995	4,545	704	746

(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。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，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	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
担保与备用信用证:				
期限在1年或以下	**4,047,484**	4,759,496	**2,921,717**	4,117,189
期限在1年以上	**3,051,154**	2,856,314	**2,554,088**	2,264,338
	7,098,638	7,615,810	**5,475,805**	6,381,527
承兑与背书	**1,077,659**	1,329,853	**507,905**	694,046
信用证与其他短期贸易相关之交易	**3,896,121**	3,251,621	**2,510,698**	2,032,148
	12,072,418	12,197,284	**8,494,408**	9,107,721
43.1 按工业分析				
农业及矿业	**468,226**	333,829	**322,114**	74,814
制造业	**2,187,762**	2,036,046	**1,368,884**	1,341,502
建筑业	**1,798,177**	1,796,114	**1,154,358**	1,298,702
一般商业	**3,975,664**	4,780,148	**3,077,020**	3,643,956
交通、仓库及通讯	**574,800**	795,199	**497,412**	768,337
金融机构、投资及控股公司	**966,968**	1,033,645	**771,824**	1,049,630
专业人士及其他个人	**242,100**	262,901	**58,497**	64,607
其他	**1,858,721**	1,159,402	**1,244,299**	866,173
	12,072,418	12,197,284	**8,494,408**	9,107,721
43.2 按地区分析				
新加坡	**6,935,788**	7,302,367	**7,028,612**	7,453,610
马来西亚	**1,250,958**	1,246,295	**55,372**	131,039
印尼	**924,567**	887,196	**–**	–
大中华区	**2,543,509**	2,320,320	**992,828**	1,063,880
其他亚太区	**339,997**	287,600	**339,997**	305,686
世界其余国家	**77,599**	153,506	**77,599**	153,506
	12,072,418	12,197,284	**8,494,408**	9,107,721

按地区分析的或有负债是根据记录交易的国家划分。

44. 承担

承担主要包括为客户提供信贷措施的合约。这类承担可以是固定期限或没有固定期限，但集团有权在提前通知的情况下加以取消。

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
44.1 信贷承担				
未使用的信贷措施:				
期限在1年或以下	**80,682,854**	59,946,342	**41,431,567**	35,368,311
期限在1年以上	**18,289,578**	16,252,722	**14,818,276**	13,361,541
	98,972,432	76,199,064	**56,249,843**	48,729,852
44.2 其他承担				
营运租赁(不可取消)承担:				
1年内	**71,505**	44,609	**15,940**	14,921
1年后但5年内	**82,181**	54,397	**24,499**	13,717
超过5年	**3,247**	–	**161**	–
	156,933	99,006	**40,600**	28,638
已批准及签约的资本承担	**444,193**	270,446	**135,631**	216,612
远期存款与资产购置	**1,347,292**	474,679	**1,284,268**	522,843
	1,948,418	844,131	**1,460,499**	768,093
44.3 总承担	**100,920,850**	77,043,195	**57,710,342**	49,497,945
44.4 信贷承担按工业分析				
农业及矿业	**1,708,048**	1,341,487	**1,056,218**	710,074
制造业	**6,968,793**	6,000,523	**3,167,517**	2,920,106
建筑业	**8,380,883**	6,708,709	**6,060,057**	5,274,889
一般商业	**19,949,658**	12,228,506	**14,488,164**	10,051,478
交通、仓库及通讯	**3,118,889**	3,256,549	**2,516,677**	2,680,292
金融机构、投资及控股公司	**21,075,227**	15,883,631	**11,739,199**	10,102,734
专业人士及其他个人	**30,561,627**	24,102,195	**14,198,131**	13,314,321
其他	**7,209,307**	6,677,464	**3,023,880**	3,675,958
	98,972,432	76,199,064	**56,249,843**	48,729,852
44.5 信贷承担按地区分析				
新加坡	**70,093,877**	57,246,041	**47,107,294**	41,189,465
马来西亚	**7,687,632**	7,129,925	**233,345**	332,744
印尼	**2,985,947**	2,943,373	**–**	–
大中华区	**15,349,672**	6,256,444	**6,047,149**	4,577,642
其他亚太区	**1,498,208**	1,700,415	**1,504,959**	1,707,135
世界其余国家	**1,357,096**	922,866	**1,357,096**	922,866
	98,972,432	76,199,064	**56,249,843**	48,729,852

按地区分析的信贷承担是根据记录交易的国家划分。

45. 未综合结构实体

未综合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担。

关于业务分部在未综合结构实体所持权益，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
2014				
投资资产	**46**	**22**	**#**	**68**
其他资产	**–**	**3**	**–**	**3**
总资产	**46**	**25**	**#**	**71**
其他负债	**–**	**2**	**#**	**2**
总负债	**–**	**2**	**#**	**2**
其他承担				
已批准及签约的贷款和资本承担 (1)	**58**	**–**	**–**	**58**
所赞助结构实体赚取的收入 (2)	**–**	**24**	**2**	**26**
结构实体的资产	**505**	**2,881**	**156**	**3,542**

(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担一项中。
(2) 这项赚取的收入主要包括管理费、利息收入或集团在未综合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2014年度转移至所赞助实体的资产数额并不显著。

财务报告附注

截至2014年12月31日之财政年度

46. 抵押资产

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
政府国库券与证券 (附注 24)				
– 新加坡	**188,073**	230,687	**188,073**	230,687
– 其他	**20,216**	19,302	**20,216**	19,302
银行同业的存放和贷款 (附注 25)	**124,343**	793,115	**124,343**	793,115
贷款与应收票据 (附注 26)	**58,786**	24,503	**–**	–
债务证券 (附注 30)	**1,144,884**	1,042,115	**848,488**	876,730
	1,536,302	2,109,722	**1,181,120**	1,919,834
抵押资产的回购协议结存	**1,346,119**	1,896,941	**1,062,684**	1,732,537

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9亿7290万元(2013: 4亿9440万元)，其中已被出售或重新抵押的数额为1亿3180万元(2013: 1亿7410万元)。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。

47. 持有待售资产

持有待售资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

根据不可取消的营运租赁，未来的最低租约租金应收款按租约失效的剩余期限分析如下:

	集团		银行	
	2014 $'000	2013 $'000	2014 $'000	2013 $'000
1年内	**65,963**	46,249	**21,966**	20,941
1年后但5年内	**68,033**	58,280	**19,267**	24,597
超过5年	**2,163**	258	**–**	–
	136,159	104,787	**41,233**	45,538

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. 相关人士交易

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。所授予的信贷设施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	关键管理层	寿险基金
(a) 贷款、存放与其他应收帐款				
于2014年1月1日	#	11	18	43
净变动	169	3	2	22
于2014年12月31日	**169**	**14**	**20**	**65**
(b) 存款、借款与其他应付帐款				
于2014年1月1日	168	155	40	1,272
净变动	126	29	(9)	(8)
于2014年12月31日	**294**	**184**	**31**	**1,264**
(c) 资产负债表外信贷设施[1]				
于2014年1月1日	–	330	34	#
净变动	–	(1)	(1)	(#)
于2014年12月31日	**–**	**329**	**33**	**#**
(d) 收入报表交易				
截至2014年12月31日之年度:				
利息收入	**2**	**#**	**#**	**1**
利息支出	**2**	**2**	**#**	**44**
租金收入	**#**	**2**	**–**	**1**
收费和佣金与其他收入	**#**	**1**	**1**	**132**
租金与其他支出	**5**	**#**	**#**	**1**
截至2013年12月31日之年度:				
利息收入	–	#	#	#
利息支出	1	1	#	28
租金收入	#	2	–	1
收费和佣金与其他收入	#	1	2	121
租金与其他支出	4	1	1	#

(1) 资产负债表外信贷设施是指交易相关与贸易相关的或有负债与承担。
(2) "#" 表示款项低于50万元。

49. 相关人士交易 (续)

银行 (百万元)	附属公司	联号企业	董事	关键管理层	寿险基金
(a) 贷款、存放与其他应收帐款					
于2014年1月1日	9,378	–	11	13	43
净变动	891	–	2	2	22
于2014年12月31日	**10,269**	**–**	**13**	**15**	**65**
(b) 存款、借款与其他应付帐款					
于2014年1月1日	8,857	155	137	38	339
净变动	(1,803)	(6)	15	(12)	(121)
于2014年12月31日	**7,054**	**149**	**152**	**26**	**218**
(c) 资产负债表外信贷设施[1]					
于2014年1月1日	1,344	–	325	24	#
净变动	(126)	–	2	(2)	(#)
于2014年12月31日	**1,218**	**–**	**327**	**22**	**#**
(d) 收入报表交易					
截至2014年12月31日之年度:					
利息收入	**181**	**–**	**#**	**#**	**1**
利息支出	**139**	**1**	**1**	**#**	**#**
租金收入	**12**	**–**	**–**	**–**	**–**
收费和佣金与其他收入	**34**	**–**	**#**	**#**	**97**
租金与其他支出	**268**	**5**	**#**	**#**	**#**
截至2013年12月31日之年度:					
利息收入	86	–	#	#	#
利息支出	143	1	#	#	1
租金收入	8	–	–	–	–
收费和佣金与其他收入	31	–	#	#	121
租金与其他支出	230	4	#	#	#

(1) 资产负债表外信贷设施是指交易相关与贸易相关的或有负债与承担。
(2) "#" 表示款项低于50万元。

49.2 关键管理层人士薪酬

	银行	
	2014 百万元	**2013 百万元**
关键管理层人士薪酬如下:		
短期雇员利益	**36**	35
股票形式利益	**12**	11
	48	46

包括在上表中基于2014年业绩表现而支付银行关键管理层人员的表现相关款项，仍须获得薪酬委员会批准。

50. 新会计准则及解释

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。下列是集团必须遵循的新/修订准则与解释，并从2015年1月1日起的报告期开始生效:

FRS 19 (经修订)	*特定利益计划: 员工缴付额*
2014年FRSs的改进	

根据集团的初步分析，上述各准则(包括其后续修订)和解释的初始应用预料不会对集团的财务报告产生任何实质影响。

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) 6533 7955
www.ocbc.com

华侨银行在新加坡设有54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
华侨保险有限公司
总部
1 Pickering Street
#13-01 Great Eastern Centre
Singapore 048659
电话: (65) 6248 2000
传真: (65) 6532 2214
www.greateasternlife.com

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

华侨银行委托私人有限公司
65 Chulia Street
#11-00 OCBC Centre
Singapore 049513
电话: (65) 6530 1235
传真: (65) 6533 3770

华侨信托有限公司
65 Chulia Street
#11-00 OCBC Centre
Singapore 049513
电话: (65) 6530 1675
传真: (65) 6538 6916

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
传真: (65) 6536 1464

汶莱

大东方人寿保险公司
Units 17 & 18 Block B
Bangunan Habza
Spg 150, Kpg. Kiarong
Bandar Seri Begawan
BE 1318
Negara Brunei Darussalam
电话: (673) 2233 118
传真: (673) 2238 118
www.greateasternlife.com

利安资金管理公司
汶莱分行
Unit 3 Level 2
Dar Takaful IBB Utama
Jalan Pemancha
Bandar Seri Begawan
BS 8711
Negara Brunei Darussalam
电话: (673) 2230 826/2230 836
传真: (673) 2230 283

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337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 12950
Indonesia
电话: (62) 21 2554 3888
传真: (62) 21 5794 4717
www.greateasternlife.com

PT Great Eastern Life Indonesia 拥有18个销售办事处和代理办事处。

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

PT OCBC Sekuritas Indonesia Surabaya Branch
Graha Bukopin Surabaya
10th Floor Unit 10.02 - 10.03
Jl Panglima Sudirman
No 10 - 18 Surabaya 60271
Indonesia
电话: (6231) 9900 1721
传真: (6231) 9900 1722

马来西亚

OCBC Bank (Malaysia) Berhad
总部
Menara OCBC
18 Jalan Tun Perak
50050 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2034 5034
传真: (603) 2698 4363
www.ocbc.com.my

华侨银行服务中心:
马来西亚国内
电话: 1300 88 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31家分行。

OCBC Al-Amin Bank Berhad
总部
25th floor Wisma Lee Rubber
1 Jalan Melaka
50100 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2034 5034
传真: (603) 2698 4363

一般询问:
马来西亚国内
电话: 1300 88 0310 (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-Almin Bank Berhad 在马来西亚设有10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。

Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad
总部
Level 18
Menara Great Eastern
303 Jalan Ampang
50450 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 4259 7888
传真: (603) 4813 2737
www.oac.com.my

Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad 在马来西亚设有14家分行及6家服务办事处。

Great Eastern Takaful Berhad (916257-H) (formerly known as Great Eastern Takaful Sdn Bhd)
Level 3
Menara Great Eastern
303 Jalan Ampang
50450 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 4259 8338
传真: (603) 4259 8808
www.i-great.com

Great Eastern Takaful Berhad 设有4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

Malaysia Nominees (Asing) Sendirian Berhad
Malaysia Nominees (Tempatan) Sendirian Berhad
13th Floor Menara OCBC
18 Jalan Tun Perak
50050 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2034 5929
传真: (603) 2698 4420/
(603) 2694 3691

OCBC Advisers (Malaysia) Sdn Bhd
13th Floor Menara OCBC
18 Jalan Tun Perak
50050 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2034 5649
传真: (603) 2691 6616

OCBC Capital (Malaysia) Sdn Bhd
13th Floor Menara OCBC
18 Jalan Tun Perak
50050 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2034 5649
传真: (603) 2691 6616

缅甸

华侨银行有限公司
仰光代表办事处
Union Financial Center (UFC)
Unit 02-10
Corner of Mahabandoola Road & Thein Phyu Road
45th Street
Botataung Township
Yangon
Union of Myanmar
电话: (951) 8610388
传真: (951) 860394

The Great Eastern Life Assurance Co Ltd
缅甸代表办事处
联合业务中心
Unit 03-09 (Level 3)
Nat Mauk Road
Bo Cho Quarter
Bahan Township
Yangon
Union of Myanmar
电话: (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

东南亚

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

Great Eastern Life (Vietnam) Co Ltd
总部
HD Tower Level 8
25 Bis Nguyen Thi Minh Khai Street
District 1
Ho Chi Minh City
Vietnam
电话: (84) 8 6288 6338
传真: (84) 8 6288 6339
www.greateasternlife.com

Great Eastern Life (Vietnam) Co Ltd 在越南河内设有1家分行办事处及在胡志明市设有1家销售办事处。

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 100-768
Republic of Korea
电话: (82) 2 2021 3900
传真: (82) 2 2021 3908

BOS Securities Korea Co
13F Gangnam Finance Center
737 Yeoksam-Dong
Gangnam-Gu Seoul 135-080
Republic of Korea
电话: (82) 2 2186 8000
传真: (82) 2 2186 8080

大中华区

中国

华侨银行(中国)有限公司
总部
华侨银行大厦
中国上海浦东新区
源深路1155号
邮编: 200135
中华人民共和国
电话: (86) 21 5820 0200
传真: (86) 21 6876 6793
www.ocbc.com.cn

含总部在内，华侨银行(中国)在中国10个城市设有17个据点，包括上海、北京、厦门、广州、成都、重庆、天津、青岛、绍兴及苏州。

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

中新大东方人寿保险有限公司
总部
27th Floor Building Saturn B1
No. 92 Xingguang Road
New North Zone
Chongqing 401121
People's Republic of China
电话: (86) 23 6381 6666
传真: (86) 23 6388 5566
www.lifeisgreat.com.cn

中新大东方人寿保险在中国设有4家分行，分别位于重庆、四川、陕西及武汉。

中航信托股份有限公司
总部
红谷滩新区赣江北大道1号
"中航广场"24-25层
江西省南昌市330038
中华人民共和国
电话: (86) 40 0885 5258
传真: (86) 791 8677 2268
www.avictc.com

中航信托除了在南昌的总部外，已在北京、重庆、南京、上海、沈阳、深圳、广州、昆明、杭州、成都等14个城市设立了20个信托业务团队和10个区域财富中心。

宁波银行
总部
宁南南路700号
浙江省宁波市315100
中华人民共和国
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2014年9月底为止，宁波银行已拥有237家营业机构，其中包括10家分行，分别为上海、杭州、南京、深圳、苏州、温州、北京、无锡、金华与绍兴分行，1个总行营业部以及226家支行。

永亨银行(中国)有限公司
总部
深圳市深南东路5002号
信兴广场地王商业中心8楼
邮编: 518008
中华人民共和国
Tel: (86-755) 2583 8008
Fax: (866-755) 2583 6031
www.whbcn.com

永亨银行(中国)在中国7个城市设有15个网点，包括深圳、惠州、广州、佛山、珠海、上海及北京。

香港特别行政区

华侨银行有限公司
香港分行
香港皇后大道中九号九楼
电话: (852) 2840 6200
传真: (852) 2845 3439

新加坡银行有限公司
香港分行
中环港景街1号
国际金融中心1期35楼
电话: (852) 2846 3980
传真: (852) 2295 3332

OCBC Nominees (Hong Kong) Ltd
香港皇后大道中九号九楼
电话: (852) 2840 6200
传真: (852) 2845 3439

华侨永亨银行有限公司
总部
香港皇后大道中161号
电话: (852) 2852 5111
传真: (852) 2541 0036
www.ocbcwhhk.com

华侨永亨银行在香港设有42家分行，为香港、九龙和新界提供服务。

华侨永亨信用财务有限公司
总部
香港湾仔庄士敦道181号
大有大厦14楼
电话: (852) 2251 0312
传真: (852) 2191 5144
www.ocbcwhcr.com

华侨永亨信用财务在香港设有25家家办事处，为香港、九龙和新界提供服务。

澳门特别行政区

华侨永亨银行有限公司
总部
澳门新马路241号
电话: (853) 2833 5678
传真: (853) 2857 6527
www.ocbcwhmac.com

华侨永亨银行在澳门设有13家分行。

台湾

华侨银行有限公司
台北分行
台北市中山区105
敦化北路205号2楼203室
中华人民共和国
电话: (886) 2 2718 8819
传真: (886) 2 2718 0138

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。

BOS Trust Company (Jersey) Ltd
3rd Floor Forum House
Grenville Street St. Helier
Jersey JE2 4UF
Channel Islands
电话: (44) 15 3488 0888
传真: (44) 15 3463 4122

中东

杜拜

新加坡银行有限公司
杜拜代表办事处
602 Level 6 Building 4
Emaar Square
Skeikh Zayed Road
P.O. Box 4296
Dubai U.A.E
电话: (971) 4427 7100
传真: (971) 4425 7801

财务日期

2月

2015年2月11日	宣布2014年全年业绩

4月

2015年4月28日	常年股东大会
2015年4月30日	宣布2015年第一季业绩

6月

2015年6月	支付2014年普通股年终股息 (须获常年股东大会批准)
2015年6月22日	支付优先股半年股息 (须获董事部批准)

7月

2015年7月	宣布2015年第二季业绩

10月

2015年10月	支付2015年中期股息 (须获董事部批准) 宣布2015年第三季业绩

12月

2015年12月21日	支付优先股半年股息 (须获董事部批准)

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。华侨银行的金融实力与稳定性备受同业肯定，并持续获得领先市场研究机构与刊物评选为世界最强大和最安全的银行之一。

华侨银行及其子公司向客户提供全方位商业银行、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。

华侨银行的主要市场包括新加坡、马来西亚、印尼和大中国。华侨银行在18个国家和地区拥有超过630个分行和代表处。这其中包括华侨银行在印度尼西亚的子公司OCBC NISP超过330家分行和办事处，以及华侨永亨银行设在香港、中国与澳门的95家分行和办事处。

华侨银行的私人银行服务是由子公司新加坡银行(Bank of Singapore)所提供，该银行以其作为亚洲的全球私人银行的定位，在业界逐渐获得肯定，并被《国际私人银行家》杂志评选为“东南亚2014年度杰出私人银行”。

华侨银行的保险附属公司 - 大东方控股 (Great Eastern Holdings)，是新加坡和马来西亚历史最悠久和最完善的人寿保险集团。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。

更多的信息请登陆华侨银行的官方网站: www.ocbc.com.

企业资料

董事部
黄三光先生
主席

张松光博士
赖德保先生
李成伟先生
李迪士博士
柯伟义先生
Pramukti Surjaudaja 先生
陈业裕先生
郑国枰博士
钱乃骥先生
王裕饶先生

提名委员会
黄三光先生
主席

赖德保先生
李成伟先生
李迪士博士
陈业裕先生

执行委员会
黄三光先生
主席

张松光博士
李成伟先生
柯伟义先生
陈业裕先生
王裕饶先生

审计委员会
陈业裕先生
主席

赖德保先生
郑国枰博士

薪酬委员会
黄三光先生
主席

张松光博士
李迪士博士
柯伟义先生
郑国枰博士

风险管理委员会
赖德保先生
主席

黄三光先生
柯伟义先生
Pramukti Surjaudaja 先生
王裕饶先生

秘书
杨万益先生

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) 6533 7955
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
李诗莹女士
(受委年度: 2011)

Designed by: Sedgwick Richardson
Printed by: 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