

策略聚焦



业务多元

2016年度报告

目录

宗旨与价值观	封面内页
集团概览	
主席与集团行政总裁致函	02
财务重点	10
董事部	12
管理委员会	16
营运总览	
华侨银行的业务发展策略	20
企业社会责任	21
数码创新	30
治理	
资本管理	32
风险管理	34
财务	
财务报告	43
辅助资讯	
国际网络	158
财务日期	160
集团简介与企业资料	封底内页

宗旨

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

价值观

客户

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

人员

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

团队

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

诚信

公平交易是我们的经营之本。我们承诺我们的所有行为都经得起大众的考核。

谨慎承担风险

我们以谨慎态度面对风险，因为客户信赖我们所提供的安全与稳固。

效率

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

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

无论前景蓬勃发展 亦或充满未知变数 谁会是您值得信赖的金融伙伴？

我们坚守诚信, 秉承积极向上的价值观
长期致力于我们业务的持续发展
与股东、客户和员工缔结坚固长久的美好关系

我们历久弥坚
铸就稳健及谨慎经营的根基
兼备与时俱进的驱动力

我们拥有多元化业务布局
雄厚的实力和金融智慧
广泛渗透于北亚与东南亚市场
搭建起实现财富愿景的金融桥梁



主席与 集团行政总裁致函

左起
钱乃骥先生
集团行政总裁

黄三光先生
主席



作为历史最悠久的新加坡银行，华侨银行具备独特的业务实力，其赖以建立的根基为专注的策略，包括多元化增长、稳固的财务基础，以及公平交易、稳健的公司治理、负责任融资、持续投资于人力资源和回馈所服务社区等核心价值。这一信念是我们不断取得成功，并为股东提供可持续回报的动力。这也让华侨银行处于稳固的地位，能有效地应付当前动荡的营运环境，而我们在2016年取得坚韧的金融业绩便是一大明证。

尊敬的股东：

2016年是极具挑战性的一年。全球增长在全年大部分时间都保持缓慢，重点表现在疲弱的全球需求、通货紧缩压力以及持续放缓的国际贸易等方面。虽然各中央银行采取支持性的货币政策，但是在英国脱欧之后引发令人忧虑的机构与国际间的贸易重新安排，对国际贸易、投资和资本流动带来了负面的冲击。此外，对于某些行业产能过剩的持续正常化过程，尤其是新加坡的石油与天然气领域，更是需要融资者和银行谨慎处理与通力解决，以协助支持长期的结构性调整。在全球利率长时间维持在偏低的历史水平的环境下，亚洲与

新加坡的银行继续面对更多竞争，盈利承受着压力，与此同时，又必须在放缓的经济增长中谨慎管理信贷品质。日益复杂和严格的管制条例以及对网络安全威胁的关注提高，也对成本管理增添了压力。在这个非常艰难的背景之下，我们依然取得了坚韧的表现。在2016年的业绩显示我们的长期策略取得成效，而我们坚信应当采取谨慎的风险态度，稳健的公司治理，并持续投入于人才、科技以及系统与流程，这将是追求长期可持续发展性的重心。

我们深信华侨银行严密整合及多元化的业务，足以降低我们的盈利的风险和波动性，并让我们在整个经济周期中都能取得平衡的增长。我们将继续关注那些会影响区域与全球市场，尤其是影响亚洲的潮流趋势，并捕捉这些潮流趋势所带来的更大或崭新的商机，我们将通过谨慎投资于我们所服务的市场，强化我们的网络，提升我们的协作文化，深化我们的实力及扩大我们的产品系列来达到这个目标。我们将以严守纪律的方式追求核心业务的有机增长，同时严格挑选能长期创造可持续股东价值的收购项目，从而取得能符合我们的长期策略和企业文化无机增长机会。

我们向股东保证，我们将继续积极管理我们的投资组合。在当前这个艰难的营运环境中，宏观经济环境走软与市场条件疲弱，许多活动都受到影响，其中石油与天然气支持服务领域所受影响尤其严重。然而，我们的整体贷款组合与资产负债表的品质依然保持良好。我们对提供新贷款维持谨慎态度及严格挑选，预先识别不良资产以进行严密监控，并审慎拨出贷款损失准备金。我们依然致力为客户提供支持并建立长期关系。

我们很高兴华侨银行被《全球金融》杂志选为2016年新加坡最佳银行。我们所拥有的出色资产负债表、谨慎的风险管理作风、稳固的资本，以及健全的流动性和资金头寸，促使华侨银行获《彭博市场》在其最新的2015年报告中选为世界最强大银行之一。华侨银行也持续获《全球金融》杂志选为全球50大最安全银行之一。所有这些成就以及我们在本年度报告中引述的许多其他奖项，明确奠定了华侨银行作为一家值得信赖的金融机构的信誉。国际评级机构继续将我们的评级维持在AA投资级以及未来展望稳定，这更进一步确立了我们的基本实力。

业绩回顾

在这艰难的营运环境中，华侨银行在2016年取得了坚韧的业绩，并进一步强化其资产负债表以及其资本、流动性和资金头寸。在2016年全年中，华侨银行取得了34亿7000万新元的税后净利，与前一年由于保险附属公司大东方控股因显著的一次性股权投资收益而取得的强劲表现相比下降11%。年比净利下降主要是由于净备款显著增加。净利息收入、交易与保险收入减少，足以抵消财富管理费的增加及印尼与香港银行业务附属公司所作出的更大贡献。我们的平均权益回报率达到了10.0%，每股盈利为82.2分。

全年业绩也包括了巴克莱银行原本在新加坡与香港的财富与投资业务(“Barclays WIM”)的一个月合并业绩。我们是在2016年11月底通过全资拥有附属公司新加坡银行以2亿2800万美元的价格收购这项业务，这一个月业绩相对于集团在2016年的盈利而言并无显著影响。

净利息收入下降3%，达到50亿5000万新元，这主要是由于平均贷款和其他生息资产减少，包括银行同业存放下降。净息差为1.67%，与前一年相比维持不变。

非利息收入为34亿4000万新元，与前一年的35亿3000万新元相比下降了3%。这主要是因为前一年的收入包含了大东方控股出售股权投资而取得的1亿3600万新元的变现税前收益。手续费和佣金收入为16亿4000万新元，与2015年相似，期间财富管理收入取得强劲增长，但被股票经纪与投资收入下降所抵消。净交易收入为5亿2900万新元，下降4%，这是由于非客户流量收入降低所致。出售投资证券所得净收益为1亿9800万新元，寿险盈利降低21%，达到4亿9900万新元。集团所分享的联手企业业绩增长13%，至3亿9600万新元，这主要是来自宁波银行与AVIC Trust Co Limited的贡献增加。

与前一年相比，营运开支增长3%，达到37亿9000万新元，成本收入比例为44.6%。若不包括收购Barclays WIM，营运开支只上升了2%，反映集团持续严谨管理成本与员工人数的原则。

在这个极具挑战性的2016年里，我们继续保持警惕，关注信贷组合是否存在疲弱的迹象。尽管组合的整体信贷品质保持良好，但是不明朗的展望、偏低的油价和过剩的产能却对石油与天然气支持服务领域带来冲击。华侨银行采取主动措施，对数个相关帐户加以归类以进行密切监察，同时与客户协商对其贷款进行重组。这些帐户级别调降，导致不良贷款与个别贷款备款年比有所增加。因此，贷款与其他资产的净备款总额显著增加，在本年度达到7亿2600万新元，而2015年的数额则是4亿8800万新元。净个别备款为4亿8400万新元，高于一年前的2亿3200万新元，这主要是涉及石油与天然气支持服务领域的帐户。基于市场环境疲弱，我们也拨出1亿7200万新元的组合备款，作为石油与天然气组合未来可能出现退化的缓冲。截至2016年12月31日，不良资产的绝对数额为28亿9000万新元，此数额在2015年为20亿4000万新元。新产生的不良资产为22亿9000万新元，高于一年前的19亿5000万新元，而备款净收回和升级为11亿6000万新元，优于一年前的9亿6000万新元。不良资产的净增加主要包含石油与天然气支持服务领域的公司帐户，导致整体不良贷款比率从一年前的0.9%增至2016年的1.3%。尽管它们是被归类为不良贷款，但是截至2016年12月31日，石油与天然气不良贷款组合的52%仍然按商业利率偿还全数的利息。

集团的资金和资本头寸保持良好。截至2016年12月31日，总客户贷款增长5%，达到2200亿新元(若不包括合并Barclays WIM则是3%)，而客户存款则比前一年增长6%，达到2610亿新元，相当于集团资金来源组成的80%。

存款的增长主要是来自往来帐户与储蓄帐户(“CASA”)存款的11%增长，CASA对非银行存款的比例从一年前的48.9%增至51.1%。集团的贷款与存款比例为82.9%，一年前则是84.5%。

在2016年第四季，集团的平均新元与所有货币流动性覆盖率(华侨永亨不包括在内，但未来将加入)分别为284%和145%，远高于法规所要求的100%和70%比率。截至2016年12月31日，基于巴塞尔资本协议III的过渡性规定，集团的普通股一级资本充足比例为14.7%，而一级资本充足比例与总资本充足比例则分别为15.1%和17.1%。根据巴塞尔资本协议III的过渡安排，这些比例均远高于有关条例所分别规定的6.5%、8%和10%的最低要求。除了这个资本要求之外，2016年至2019年将逐步加入2.5%的资本留存缓冲(“CCB”)和最高为2.5%的抗循环缓冲。CCB在2016年1月1日时为0.625%，并将每年增加0.625%，直到2019年1月1日的2.5%。

集团的杠杆比率为8.2%，高于巴塞尔委员会所设定的3%最低要求。杠杆比率是一项能显示集团是否有资本实力来辅助风险型资本的指标，相当于一级资本与总风险敞口(包括资产负债表内敞口、衍生工具敞口、证券融资交易敞口与资产负债表外项目)的比率。

在2016年里，我们的附属公司大东方控股、华侨银行(马来西亚)、Bank OCBC NISP和华侨永亨银行对集团的税后净利作出了35%的贡献。大东方控股在2016年继续在其主要保险业务取得强劲增长，其总加权新保单销售额比前一年上升11%，主要得益于新加坡与马来西亚两地的销售增长。用于衡量长期经济盈利的新业务的内含价值(“NBEV”)上升22%，而NBEV盈利率则从一年前的39.5%增至43.6%。大东方控股本年度的税后净利达到5亿8900万新元，比2015年低25%，这是由于该年度包含了一笔出售股权投资而取得的1亿2000万新元的税后收益。盈利下降的原因还包括因销售量增加而造成的成本上升、更高的医疗索赔，以及由于利率变动不理想，导致非参与型基金的盯市亏损增加。按全年而

主席与 集团行政总裁致函



在11月14日举行的主席GEMS大奖常年颁奖礼上，华侨银行主席黄三光先生颁发GEMS大奖给予持续提供卓越客户服务的职员。获颁首席优秀奖的江妙雯女士在典礼上接过奖座。

言，大东方控股对集团税后净利的贡献为4亿7000万新元，低于前一年的6亿3900万新元，相等于2016年集团盈利的14%。

华侨银行(马来西亚)的全年税后净利下降8%，达8亿800万令吉(2亿7000万新元)。较低的营运盈利因净备款下降而有所抵消。截至2016年12月31日，客户贷款达690亿令吉(220亿新元)，年比下降2%，而不良贷款比率保持在2.2%的相对稳定水平。华侨银行(马来西亚)对集团2016年盈利的贡献为8%。

Bank OCBC NISP再次取得强劲增长，2016年税后净利达到17900亿印尼盾(1亿8600万新元)，年比增长达19%，主要是得益于基础广泛的收入增长。总客户贷款比前一年增长9%，达到93万亿印尼盾(100亿新元)，不良贷款比率维持在1.9%。全年而言，Bank OCBC NISP对集团的整体税后净利所作出的贡献为4%。

华侨永亨银行对集团2016年的税后净利贡献年比增长2%，达到17亿7000万港元(3亿1500万新元)，相当于集团税后净利的9%。截至2016年12月31日，其客户贷款增长6%，达到1630亿港元(300亿新元)，不良贷款比率为0.9%。

在不同类型业务贡献方面，财富管理收入，包含来自保险、私人银行业务、资产管理、股票经纪和其他财富管理产品，达到22亿7000万新元，为集团2016年的总收入作出27%的贡献。截至2016年12月31日，新加坡银行的资产管理规模为790亿美元(1150亿新元)，其中130亿美元是在2016年11月转自Barclays WIM。此资产管理规模与一年前550亿美元(770亿新元)相比，增长了45%。新加坡银行的盈利资产基础，包含以有担保形式提供的贷款在内，比一年前的680亿美元(960亿新元)增长43%，达到970亿美元(1400亿新元)。

股息

董事部已建议派发每股18分的年终免税股息，使2016年的全年总股息达至每股36分，与前一年相同。此股息支付率相当于我们核心盈利的43%。以股代息计划将不适用于本次股息。

在具有吸引力的市场中 占有良好定位的业务

华侨银行是东南亚第二大金融服务集团，总资产达到4100亿新元。集团属下员工超过29,000人，并在18个国家与地区设有超过610间分行和代表办事处，拥有广阔的地域足迹，致力提供全面的个人与商业银行业务、财富管理以及保险业务。我们拥有多元化业务，结合忠诚的客户群、积极的员工以及稳固的

资本与流动性等基础，促使华侨银行得以在全球和亚洲瞬息万变的宏观经济、金融与社会政治环境中，继续追求平衡与可持续的增长，为我们的股东提供稳定的长期回报。

我们在亚洲所拥有的强大区域业务，是以新加坡本地市场作为重点。新加坡是一个领先的环球金融中心，拥有稳健与透明的法律与管治架构、良好的经济基础、稳定的政治、完善的商业基础设施、与全球的紧密联系以及强大的贸易往来。新加坡也是一个国际财富管理与保险枢纽，拥有深厚与高流动性的金融市场，为亚洲的快速增长与发展提供支持。身为历史最悠久的新加坡银行，华侨银行已经在新加坡建立了稳固和领先的业务实力，集团盈利有超过一半是来自新加坡。在新加坡以外，我们的长期策略是争取那些有意在国际市场发展业务的区域客户选择华侨银行作为其金融伙伴，并在这方面取得显著进展。我们进一步发挥我们在核心市场的强大网络和深厚的在岸关系，为客户在离岸银行业务、财富、贸易、资本和投资需求各方面提供全面的服务。

在2014年收购永亨银行之后，我们在大中华区的业务实力显著扩展。华侨永亨银行(该银行的新名称)再一年为集团的净利作出更高的贡献，并且在与华侨银行紧密整合以提升协同价值这方面，



7月18日在中国上海华侨银行大厦，(左起)华侨永亨银行(中国)独立董事陈雪峰先生、华侨永亨银行高级总经理冯钰声先生、华侨银行集团行政总裁钱乃骥先生和华侨永亨银行(中国)首席执行官康慧珍女士共同为新银行开业进行揭牌仪式，庆祝华侨银行(中国)和永亨银行(中国)正式合并成立华侨永亨银行(中国)。



12月21日在香港举行的典礼上，华侨永亨银行高级总经理冯钰声先生(左一)、华侨永亨银行行政总裁蓝宇鸣先生(左二)、华侨永亨银行主席冯钰焜博士(右二)和华侨银行集团行政总裁钱乃骥先生(右一)颁发奖学金给华侨永亨银行职员子女。奖学金得主之一萧巧琳同学由父亲萧兴明先生(左三)陪同出席这项典礼。

取得了良好的进展。华侨永亨银行在2016年7月完成一个重要的里程碑，就是成功合并我们设在中国大陆的两家银行附属公司—华侨银行(中国)有限公司和永亨银行(中国)有限公司，将它们共同组成华侨永亨(中国)有限公司，并作为华侨永亨银行的全资拥有附属公司。通过这一措施，我们一方面能够遵守中国对外资银行规定只能拥有单一营业机构的政策，另一方面也让我们能够通过一个拥有更大网络、更强资本基础、更全面实力和产品的单一平台，在中国、香港和澳门的主要市场实施我们的大中华策略。

2016年也是我们与联号企业宁波银行建立策略伙伴关系的十周年，我们与宁波银行继续取得良好的在岸与离岸合作成果，包括在贸易金融、私人银行业务、资金活动和资本管理方面。随着我们良好的进展，我们专注推行的的大中华策略也让我们掌握在珠江三角洲市场内

的新商机，并进一步深化对香港与澳门的市场渗透。我们也积极支持中国企业在马来西亚、印尼和缅甸因中国一带一路计划而带动的跨境融资机会。我们取得成功的主要因素，很大程度上是源自我们具有深入的市场知识、能够顺利取得当地资金、以及内部联系紧密的华侨银行网络等竞争优势并为客户提供支持。

马来西亚方面，我们继续改善客户体验，包括在现有分行内开设惠财银行服务中心，并将5间华侨银行Al-Amin Xpres销售点提升为提供全面服务的回教银行分行。我们在商业银行业务与资本市场活动方面为客户提供积极支持，成就也备受肯定，并因此获得《亚洲银行与金融》杂志选为年度马来西亚国际项目金融银行和年度马来西亚中小企业银行以及《财资》杂志选为马来西亚最佳中小企业银行(资金与营运资本)。

印尼方面，Bank OCBC NISP与华侨银行集团合作，掌握财富管理与跨境业务的新商机。该银行正式受委为通关银行，有权接收和管理在政府的税务豁免计划下汇返印尼的资金。该银行除了对印尼的经济增长作出贡献之外，也充分定位，通过与华侨银行的区域联系，为其客户提供具有竞争力的金融产品和服务。Bank OCBC NISP在2016年获得多个奖项，包括获《亚洲银行与金融》杂志选为最佳中小企业银行与国内外汇银行，显示该银行为协助客户而作出的努力受到肯定。

随着我们的客户拓展海外市场，我们也在主要市场以外扩展了网络规模。我们在缅甸获得全面银行营业执照后的营运情况良好，客户数目、跨境贸易和项目融资等方面都取得强劲增长，并且获《财资》杂志选为2016年缅甸最佳银团贷款奖。杜拜方面，新加坡银行获批准在杜拜国际金融



在2月24日于吉隆坡举行的华侨银行(马来西亚)农历新年慰劳晚宴上，华侨银行(马来西亚)行政总裁王荣敬先生为表演的舞狮进行传统的点睛仪式。



在4月7日于印尼雅加达举行的Bank OCBC NISP常年股东大会结束后，Bank OCBC NISP董事部总裁兼行政总裁Parwati Surjandaja女士(中)与董事Hartati(左)和Rama Pranata Kusumaputra互相交换意见。

主席与集团行政总裁致函

中心经营一家分行，因此能够为该区域的客户提供更为全面的私人银行服务产品。这项措施将使新加坡银行在新加坡本土以外的业务实力大为扩充，并巩固其作为亚洲全球私人银行的地位。

在我们的核心业务里，我们致力在个人银行业务的所有服务管道加强客户体验，采取措施改进网络覆盖率、新个性化财富方案及强化数码银行产品，客户的满意度也因此大为提升。在商业银行方面，华侨银行在新加坡、马来西亚和印尼的公司与中小企业客中，被广泛选为他们的首选银行。我们是新加坡政府所领导的中小企业支持计划的主要供应者，同时在区域间扩充我们的产品实力和提高客户覆盖率。保险方面，大东方控股继续在新加坡和马来西亚的核心市场取得增长，并进一步深化它在印尼和马来西亚回教保险的实力。大东方控股的基础保险业务取得强劲的全年增长，而且新保单销售情况良好，新业务的内含价值也改善。其取得强劲业绩的关键在于拥有强大的多管道行销实力，包括与华侨银行建立了协同效应良好的银行保险业务伙伴关系。

为了巩固我们在亚洲财富管理所拥有的领先地位，我们进一步在华侨银行集团内部整合多方面的投资管理与产品组建资源，包括来自华侨银行环球资金部、大东方控股、华侨证券、利安资金管理和新加坡银行，以确保为客户提供一个更为全面的咨询、产品与服务平台。我们也推出了一个目标导向的咨询服务OCBC Life Goals，协助客户在儿童教育、退休和财富转移方面实现他们的财务目标。

为进一步扩大我们的区域财富管理业务，新加坡银行采取一项策略行动，收购了Barclays WIM。收购已在2016年11月完成，新加坡银行以2亿2800万美元的价格取得130亿美元的资产管理规模。加上这笔资产后，新加坡银行截至2016年12月31日的总资产管理规模达到790亿美元。这项收购进一步巩固了新加坡银行作为亚洲的领先私人银行的地位，并使该银行能更好地为核心市场中更广大的超高净值与高净值人士提供服务，并且拥有一个更强大和更具规模的团队协助提供更全面的投资

方案。新加坡银行也连续七年获得Alpha Southeast Asia选为新加坡和东南亚最佳私人财富管理银行，此外也获得《国际私人银行家》杂志选为2016年度东南亚卓越私人银行。

市场领先的数码革新

提升客户的满意度是我们一贯重视的首要事务，我们也继续通过广受欢迎的数码管道提供优质服务与革新产品。我们力求让客户能够通过数码途径更简易地使用日常银行服务，并因此获得International Finance Magazine颁予2016年新加坡最佳互联网银行的奖项。

在我们持续改善客户体验的努力之下，华侨银行成为新加坡第一家推出财富管理手机程序的银行，这个程序名为OCBC OneWealth，让客户迅速取得市场新闻和投资观点，也随时为客户提供单位信托交易和投资查看功能。在手机支付领域中，我们是亚太区第一家让客户能够在苹果公司的iMessage平台上通过OCBC Pay Anyone支付服务，或对苹果公司的虚拟助理Siri发出语音指

4月7日，新加坡银行行政总裁Bahren Shaari先生(左侧坐者)与华侨银行集团行政总裁钱乃骥先生(左侧站立者)参与新加坡银行收购巴克莱银行在新加坡与香港的财富与投资业务的签约仪式，对方的参与代表是巴克莱银行公司发展部主管James Trevelyan先生(右侧坐者)与当时在任的巴克莱银行财富、企业与商业银行业务首席执行官Akshaya Bhargava先生(右侧站立者)。





在5月10日于越南河内举行的《亚洲银行家》颁奖礼上，华侨银行集团行政总裁钱乃骥先生(中)获颁行政总裁领导成就奖，他也代表华侨银行领取新加坡和亚太地区最佳管理银行奖。与他合影者包括(左起)《亚洲银行家》峰会咨询委员会主席Alain Chevalier先生、越南国家银行副省长Nguyen Thi Hong女士、美国国会众议院金融服务委员会前主席Barney Frank先生及《亚洲银行家》主席Emmanuel Daniel先生。



令，即能使用安全转帐功能的银行。此外，客户还能够使用Apple Pay、Samsung Pay和Android Pay进行无接触的手机付款，增添生活的便利。

当我们在2015年推出OCBC OneTouch功能时，OCBC Mobile Banking手机程序是新加坡银行界内第一个具有生物认证功能的苹果iPhone手机程序，能让客户即时获知重要帐户资料。2016年，这项功能也推广到兼容的Android智能手机上。华侨银行也是最先推出Apple Watch银行服务程序的机构之一，这项程序让客户通过腕式设备取得重要帐户资料。我们是第一家使用OCBC OneTouch推出商业手机银行服务程序的新加坡银行，这项程序能让华侨银行的商业银行门户网站Velocity@ocbc的用户立即取得其帐户资料，包括结存及交易。同样的，华侨证券也是第一家在其iOCBC TradeMobile手机程序使用OCBC OneTouch功能，让iPhone和Android用户能够关注他们的股票投资组合的新加坡证券经纪公司。根据OCBC OneTouch在新加坡取得成功的基础上，我们也成为马来西亚第一家提供生物认证和即时查看帐户功能的外资银行，为华侨银行(马来西亚)客户服务。印尼方面，我们继续增加对数码银行服务的投资，包括深化和扩充手机银行服务实力。Bank OCBC NISP通过其数码银行服务平台持续扩大客户的互动和参与所作的努力，使它获得《亚洲银行与金融》杂志选为2016年度印尼国内最佳手机银行服务计划与网站。

我们是东南亚第一家推出开放式应用程序接口平台的银行。随着我们推出自身的开发者门户Connect2OCBC，外部软件开发者现在能够把华侨银行的产品与服务整合到他们的应用程序中，从而为终端用户创造更好和更开阔的使用体验。我们也是东南亚第一家率先使用区块链技术，以衔接当地与跨境支付转帐服务的银行。我们在2016年推出新的金融科技部门The Open Vault at OCBC，并将继续探索新的数码商机，同时与多家FinTech合作，为金融服务业开发新的概念和方案。我们的措施配合并支持新加坡政府发展成为智慧国的计划以及新加坡金融管理局迈向智慧金融中心的愿景。

华侨银行将继续投入于打造一个稳固的科技基础设施，提升其坚韧性和安全性，从而更好地保护客户资料的机密性、完整性和可用性。随着数码化的发展，我们也认识到稳固的网络安全实力将是不可或缺的。我们也将发挥技术优势，推动集团的生产力和效率。

致力维护高标准的公司治理

董事部将全力把公司治理维持于最高水平。稳健的公司治理，并以诚信、公平交易、负责任融资和谨慎承担风险的公司价值观为重心，是华侨银行取得长期成功的重要基础。这包括对待所有客户时维持最高的道德和专业标准，尊重和诚实对待客户，无时无刻均按公平和专业的方式与他们进行交易，且确保我们的行为是以客户的利益为先。

董事部具备深厚和平衡的多方面技能，全面的经验，并且来自不同的背景、年龄层和性别。董事部的广度和多元性，让他们能够为华侨银行的策略方针提供指导，并且有效地与管理层合作，确保所有持份者的利益都受到保护。我们很高兴华侨银行董事部在2016年新加坡企业大奖中获颁最佳管理董事部(市值10亿新元以上组别)金奖。华侨银行也获《亚洲银行家》分别选为新加坡和亚太区的最佳管理银行。Bank OCBC NISP在公司治理方面的努力也得到肯定，获得《印尼企业董事学院》选为最佳责任董事部以及50大最佳公共上市公司，我们对此亦深感荣幸。

华侨银行认识到促进长期的可持续发展，对我们能否持续取得成功至关重要。在这方面，我们致力以负责任的态度经营我们的事业，并依据新加坡交易所上市条例第711A和711B条款披露我们对可持续性的承诺和措施。我们推行的可持续措施中，负责任融资是一大重要部分，此外我们也决心在所营运的市场推动环境与社会培育。我们尤其关注的是，绝对不会参与，或在知情的情况下提供融资给那些有明显证据会对环境、人民或社区带来无法缓解的不良影响的活动。我们的负责任融资架构列明我们将环境、社会与治理(“ESG”)方面的考量纳入信贷评估与风险决策过程的整体处理方式。我们在管理ESG风险方面将采取以风险为基础的处理方式，

主席与集团行政总裁致函



在新加坡银行公会(ABS)主办的2016年卓越服务奖(EXSA)中, 华侨银行取得1,597个奖项, 创下历来最高纪录。这是华侨银行连续第二年在EXSA奖的金融组公司中获颁最多的奖项。这个奖的目标是对展现杰出服务标准的人士给予表扬。



对于具有高ESG风险的交易, 将必须面对更严格的评估和审批要求。我们已经拥有相应的ESG政策与风险评估工具, 能够在2017年在集团与附属公司内部逐步推展。此外, 我们也希望能正面影响客户的行为, 让它们也采取合适的可持续经营措施。最低限度上, 我们将要求客户遵守所有当地的ESG法律和条例, 并在未来继续遵守更高的ESG业界要求。

建立长期社区关系

在华侨银行, 我们决心推行企业社会责任, 并致力于回馈协助我们取得成功的社区。我们通过捐款、赞助和社区投资, 积极协助在新加坡、马来西亚、印尼和大中华区等核心市场的多项慈善事业, 并着重培养儿童和青少年, 协助他们接受教育。我们也很感谢员工认同我们支持慈善事业的哲学以及慷慨关怀的态度。我们在本年度报告中的企业社会责任章节中, 对2016年进行的一系列活动进行了详细说明。

参与感高的员工为集团带来成功

成为员工首选的雇主, 是我们持续取得成功的一个重要标志。我们致力对员工的事业作出投资, 并且为他们提供所需

的资源 and 具有包容性的环境, 让他们能够发挥所长, 实现其目标。我们的员工所拥有的高度参与感备受肯定, 为此我们获得Aon Hewitt评选为2016年度新加坡与马来西亚的最佳雇主之一, 也获得Randstad Awards评选为2016年度最具吸引力的雇主(银行与金融服务业), 此外也获得劳资政公平与良好雇佣联盟(“TAFEP”)评选为2016年度最佳雇主, 这个联盟是由雇主、工会与新加坡政府代表所组成, 其宗旨是促进公平与良好雇佣行为。

我们深信必须赋予员工在专业和个人发展方面所需要的技能, 因此我们对新的学习与发展课程持续作出投资。这些课程之一是华侨银行的FutureReady课程, 它辅助新加坡政府的未来技能计划, 让员工能够提升技能或学习新技能; 另一项课程Life Refresh@OCBC则是一个全面的终生学习课程, 让50岁及以上的员工继续掌握数码与金融科技、财务规划、事业规划、保健与运动等领域的最新知识。我们也推出多项新计划, 为员工提供华侨银行集团内部的广泛事业发展机会。为了进一步协助员工和他们的家庭, 我们在新加坡和马来西亚推出一个财务援助计划,

在员工面对突如其来的财务困境时给予援手。

展望未来

全球经济在2016年后期显露改善的迹象, 并在迈入2017年之际逐渐汇聚某些复苏的力量。然而, 起伏不定和瞬息万变的全球和政治景观却对全球和区域的展望带来不确定性。在我们撰写本函的时候, 美国新任政府的政策立场转移, 带来了许多疑问。其政策方向的急剧转变, 尤其是推行保护主义措施的程度及重新安排已订立的多边贸易和金融协议的速度, 都可能重塑全球与亚洲的经济展望并产生不利影响。欧洲方面, 随着英国脱离欧盟, 经济、贸易与金融安排将受到考验, 而多个欧盟国家今年的选举中可能出现国家主义议程的复兴, 将显著改变欧盟的政治与金融议程, 并对货币联盟带来难以预测的结果, 也可能导致全球金融稳定性受到冲击。亚太区方面, 洲际之间和区域内部在贸易与地缘政治的紧张状态, 可能对区域贸易、投资和资金流动造成负面冲击。尽管存在这许多不确定性和可能出现的挫折, 但主要经济体的货币政策正逐渐走向正常化。虽然美国利率即将上升, 但全球货币环境预料也将对增长带来

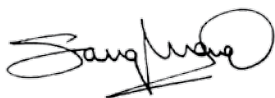
支持。其中一个正面的发展是大宗商品,包括石油和天然气在内的价格,已经稳定并开始出现复苏情况。

亚洲预料将继续保持快速的增长。在我们的核心市场中,中国的经济改革取得稳定性的进展。印尼的增长展望保持正面,而在我们本土,有关维持新加坡未来经济增长的中期与长期议程已经开始投入运作,并拨出大量资源以支持未来经济委员会的策略。亚洲的区域整合深化,将继续支持跨境贸易、投资与资金流动,同时亚洲的财富管理和财富创造依然前景良好。我们将继续发挥我们在亚洲的独特与多元化业务实力,尽量掌握所出现的机会。与此同时,我们将继续

关注在这个不明朗的全球环境中可能发生的难以预测的事件,并通过加强我们的风险管理程序和治理框架,对意料之外的风险保持警惕。我们依然有信心继续推动平衡的增长、有效的风险管理实践、多元化的市场与产品、以及合适的客户挑选,并以稳固的资产负债表和充足的资本为基石,来更快速地适应周期性结构性外力,同时也让我们处于有利的地位,在新市场机会出现时加以掌握。我们将继续专注于长期策略方向和计划,并将谨慎地加强我们的多元化业务,投资于新科技与实力,并发挥我们在亚洲的强大网络联系,为我们的客户提供更好的服务和追求增长。与此同时,我们也将继续培养人力资本,并致力深化于客户之间的关系。

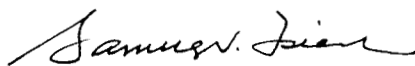
鸣谢

张松光博士在2003年7月至2014年8月期间担任本集团董事,并在2016年4月22日退休。我谨此代表董事部对张博士的愿景、领导和宝贵的贡献表达衷心的感谢。我们也要感谢所有董事的宝贵意见和指导。此外,我们要借此机会感谢新加坡金融管理局和我们设有业务的所有国家的管制机构建立了一个稳固而进步的金融系统。对于管理层和员工,你们的团队精神和建立强大的华侨银行业务的献身精神是值得赞赏的。我们也要对长久以来信赖我们的忠诚客户表示衷心感谢,我们将继续给予你们协助。最后,我们也要对坚定不移的股东的支持表达谢意。



黄三光
主席

2017年2月14日



钱乃骥
集团行政总裁

财务重点

集团五年财务总结

截至12月31日财政年度	2016	2015	2014	2013	2012
收入报表(百万新元)					
总收入	8,489	8,722	8,340	6,621	7,961
营运支出	3,788	3,664	3,258	2,784	2,695
营运盈利	4,701	5,058	5,082	3,837	5,266
无形资产的摊销	96	98	74	58	60
贷款准备金与其他资产减损	726	488	357	266	271
税前盈利	4,275	4,825	4,763	3,567	4,962
应归属银行权益持有人的盈利	3,473	3,903	3,842	2,768	3,993
应归属银行权益持有人的现金盈利 ⁽¹⁾	3,569	4,001	3,916	2,826	4,053
资产负债表(百万新元)					
非银行客户贷款(扣除准备金后净额)	216,830	208,218	207,535	167,854	142,376
非银行客户存款	261,486	246,277	245,519	195,974	165,139
总资产	409,884	390,190	401,226	338,448	295,943
不包括寿险基金投资资产在内的资产	347,911	333,207	343,940	285,043	243,672
总负债	370,242	353,079	367,041	310,369	267,242
普通股股东权益	35,507	33,053	29,701	23,720	22,909
应归属银行股东总权益	37,007	34,553	31,097	25,115	25,804
每普通股之资料					
基本盈利(分) ⁽²⁾	82.2	95.3	102.5	75.9	110.0
现金盈利(分) ⁽¹⁾⁽²⁾	84.5	97.6	104.5	77.6	111.7
净中期与年终股息(分) ⁽³⁾	36.0	36.0	36.0	34.0	33.0
资产净值(新元) ⁽²⁾					
估值前盈余	8.49	8.03	7.46	6.99	6.79
估值后盈余	10.03	9.59	9.53	8.25	7.92
比例(%)					
普通股股东权益回报率	10.0	12.3	14.8	11.6	17.9
资产回报率 ⁽⁴⁾	1.03	1.14	1.23	1.05	1.69
盈利股息比例(倍数)	2.27	2.62	2.81	2.29	3.42
支出收入比例	44.6	42.0	39.1	42.0	33.8
资本充足比例 ⁽⁵⁾					
普通股Tier 1比例	14.7	14.8	13.8	14.5	na
Tier 1比例	15.1	14.8	13.8	14.5	16.6
总比例	17.1	16.8	15.9	16.3	18.5

(1) 不包括无形资产的摊销。

(2) 2014年之前财政年度的每普通股之资料已依据2014年9月26日完成的八股配一股附加股发行作出调整。

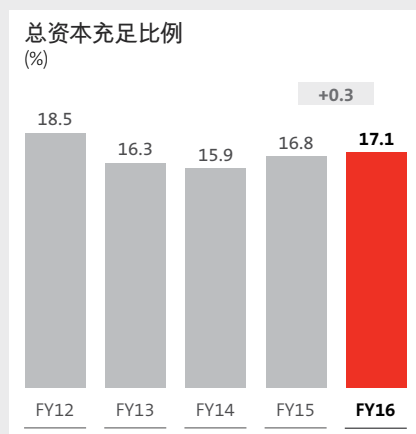
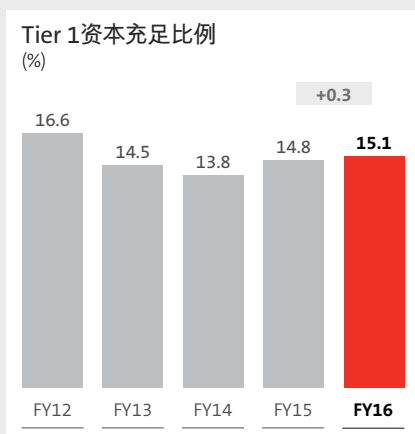
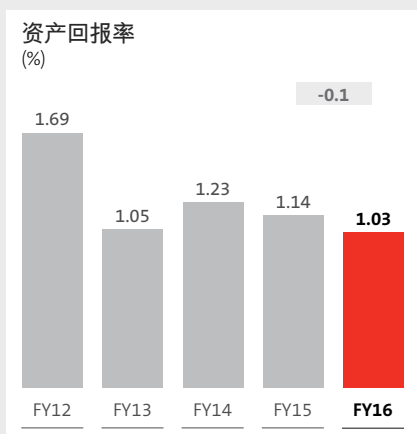
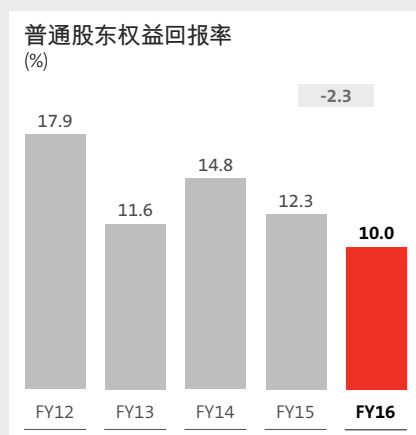
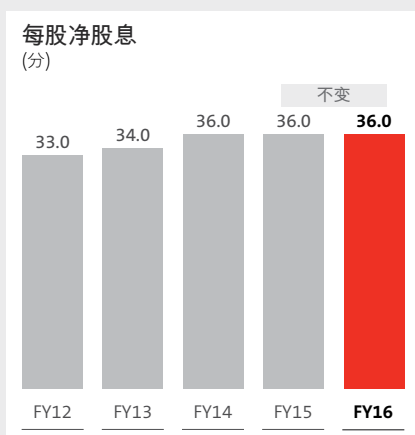
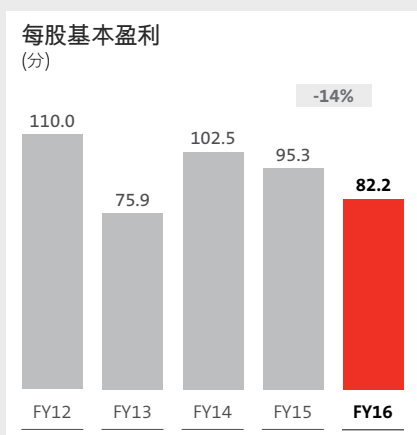
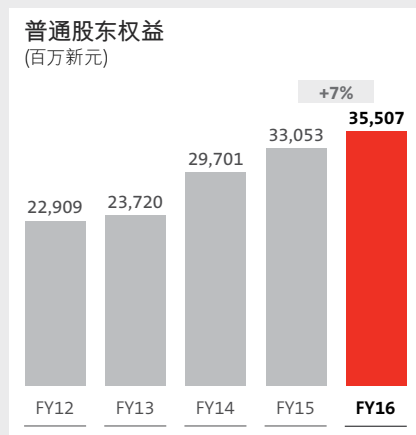
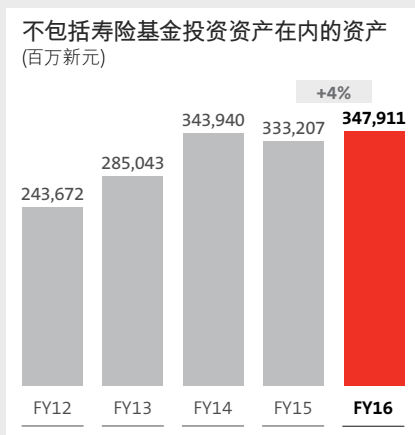
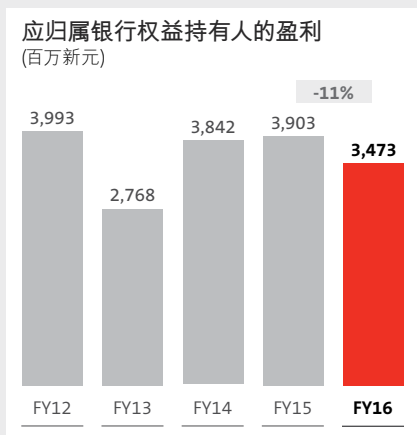
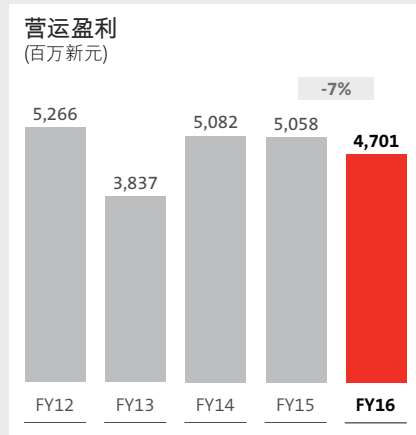
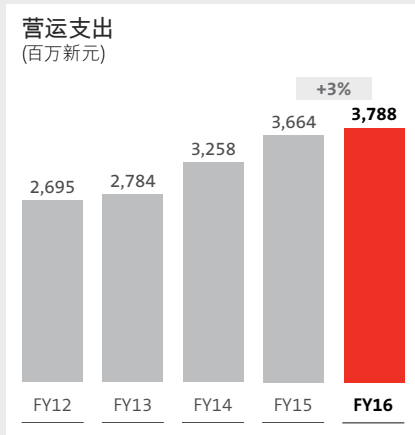
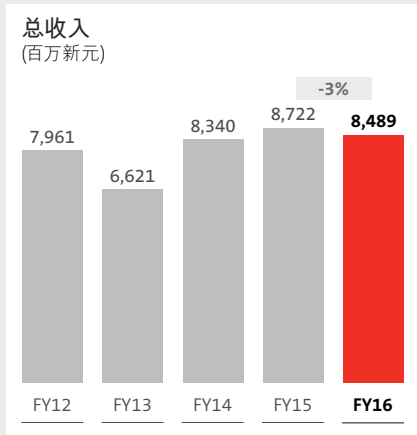
(3) 集团股息为免税股息。

(4) 平均资产回报率的计算不包括寿险基金投资资产。

(5) 集团从2013年至2016年的资本充足比例是依据新加坡金融管理局的过渡性巴塞尔资本协议III (Basel III) 条例计算。

2012年的资本充足比例是依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"。



董事部



黄三光先生

主席
独立董事

黄先生在2012年2月21日首次受委为董事部成员，再于2015年4月28日重新获选为董事。自2014年9月1日起，他受委为华侨银行董事主席。他在2011年12月31日卸下马来西亚中央银行(BNM)特别顾问职务。在2002年至2010年期间，他曾出任BNM副行长兼董事。现年六十九岁。

当前董事职位(及职衔)

华侨银行(马来西亚)有限公司, 主席 • 华侨银行 AI-Amin 有限公司, 主席 • OCBC Management Services Pte Ltd, 董事 • 华侨永亨银行有限公司, 董事 • 马来西亚国家抵押贷款公司, 主席 • Cagamas Holdings Berhad, 主席 • Cagamas MBS Berhad, 主席 • Cagamas SRP Berhad, 主席 • Xeraya Capital Labuan Ltd, 主席 • Xeraya Capital Sendirian Berhad, 主席 • Target Value Fund, 董事 • Financial Services Talent Council, 理事会成员

过去三年担任的董事职位(及职衔)

Cagamas MGP Berhad, 主席 • 马来西亚电子清算公司, 主席

学历与专业资格

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

所服务的华侨银行董事部委员会

主席, 执行委员会
成员, 提名委员会
成员, 薪酬委员会
成员, 风险管理委员会

担任董事年资

5年1个月



赖德保先生

独立董事

赖先生在2010年6月1日首次受委为董事部成员，再于2016年4月22日重新获选为董事。他在华侨银行任职超过20年，曾担任多项高级职务，包括企业银行业务主管、资讯科技与中央营运主管及风险管理主管。在2010年4月退休之前，他担任集团审计主管。在加入华侨银行之前，他曾担任Citicorp Investment Bank Singapore Ltd董事经理，并曾任职于花旗银行，派驻雅加达、纽约和伦敦。现年七十二岁。

当前董事职位(及职衔)

AV Jennings Ltd*, 董事 • 华侨银行AI-Amin有限公司, 董事 • 华侨银行(马来西亚)有限公司, 董事 • PT Bank OCBC NISP Tbk*, 董事总监
*上市公司

过去三年担任的董事职位(及职衔)

维信集团有限公司, 董事

学历与专业资格

新加坡大学文学士荣誉学位

所服务的华侨银行董事部委员会

主席, 风险管理委员会
成员, 审计委员会
成员, 提名委员会

担任董事年资

6年10个月



李迪士博士

非执行董事与非独立董事

李博士在2003年4月4日首次受委为董事部成员，再于2015年4月28日重新获选为董事。他目前担任杜克 - 新加坡国立大学医学院副教授。他过去曾在华侨银行及新加坡金融管理局担任高级职务。现年五十三岁。

当前董事职位 (及职衔)

李氏基金会, 新加坡, 董事 • Selat (Pte) Ltd, 董事 • Singapore Investments (Pte) Ltd, 董事 • 杜克 - 新加坡国立大学医学院, 职员

过去三年担任的董事职位 (及职衔)

无

学历与专业资格

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

所服务的华侨银行董事部委员会

成员, 执行委员会
成员, 提名委员会

担任董事年资

14年



韩贵凤女士

独立董事

韩女士在2016年2月15日受委为董事部成员，再于2016年4月22日获选为董事。她目前是艾伦格禧有限责任公司合伙律师事务所联席主席及资深合伙人，并担任财务服务部联合主管。她是一名律师，提供企业与法规法规和遵循咨询，尤其是对上市公司。她执业的主要领域包括银行业和证券业。现年六十五岁。

当前董事职位 (及职衔)

艾伦格禧有限责任公司合伙律师事务所, 联席主席及资深合伙人 • Eastern Development Pte Ltd, 董事 • Eastern Development Holdings Pte Ltd, 董事 • Epimetheus Ltd, 董事 • 新航工程有限公司*, 董事 • 新加坡电信有限公司*, 董事 • Trailblazer Foundation Ltd, 董事 • 凯利板顾问委员会, 成员 • 新加坡旅游局, 董事部成员 • The Stephen A Schwarzman学者信托部, 信托人
*上市公司

过去三年担任的董事职位 (及职衔)

无

学历与专业资格

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

所服务的华侨银行董事部委员会

成员, 审计委员会

担任董事年资

1年2个月



柯伟义先生

独立董事

柯先生在2012年1月9日首次受委为董事部成员，再于2015年4月28日重新获选为董事。他曾担任新加坡政府投资有限公司(GIC)的印度与天然资源业务集团主席及GIC执行委员会顾问。在2007年至2011年期间，他曾出任GIC资产管理有限公司的董事经理与总裁。现年五十六岁。

当前董事职位 (及职衔)

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

过去三年担任的董事职位 (及职衔)

新加坡政府投资有限公司投资董事会, 主席 • 新加坡交易所有限公司, 董事 • 新加坡劳工基金, 董事 • SLF Strategic Advisers Pte Ltd, 董事 • 新加坡科技设计大学信托委员会, 成员

学历与专业资格

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

所服务的华侨银行董事部委员会

成员, 执行委员会
成员, 薪酬委员会
成员, 风险管理委员会

担任董事年资

5年3个月

董事部



Pramukti Surjandaja 先生
非执行董事与非独立董事

Pramukti先生在2005年6月1日首次受委为董事部成员，再于2016年4月22日重新获选为董事。他在PT Bank OCBC NISP Tbk任职长达23年，担任多项要职，包括董事部总裁，目前是该银行董事总监主席。现年五十四岁。

当前董事职位(及职衔)

PT Bank OCBC NISP Tbk*, 董事总监主席 · Indonesian Overseas Alumni执行委员会, 主席 · PT Bio Laborindo Makmur Sejahtera, 董事总监 · Insead, Southeast Asia, 理事会成员 · Parahyangan Catholic University咨询委员会, 成员 · Karya Salemba Empat Foundation信托委员会, 成员
*上市公司

学历与专业资格

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

所服务的华侨银行董事部委员会

成员, 风险管理委员会

担任董事年资

11年10个月



陈业裕先生
独立董事

陈先生在2013年9月2日首次受委为董事部成员，再于2016年4月22日重新获选为董事。他担任银行家长达37年，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。现年七十一岁。

当前董事职位(及职衔)

Banking Computer Services Pte Ltd, 主席 · 丰树印度中国基金有限公司投资委员会, 主席 · 联合工程有限公司*, 主席 · BCS Information Systems Pte Ltd, 董事 · 中渔集团有限公司*, 董事 · 丰树物流信托管理有限公司, 董事 · 华侨银行 Al-Amin 有限公司, 董事 · 华侨银行(马来西亚)有限公司, 董事
*上市公司

学历与专业资格

西澳大利亚大学文学士学位

所服务的华侨银行董事部委员会

主席, 审计委员会
主席, 提名委员会
成员, 执行委员会
成员, 薪酬委员会

担任董事年资

3年7个月



郑国樺博士
独立董事

郑博士在2011年8月1日首次受委为董事部成员，再于2016年4月22日重新获选为董事。他曾担任GIC特殊投资有限公司总裁，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。在这之前，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在华盛顿特区任职的世界银行。现年六十九岁。

当前董事职位(及职衔)

Astrea III Pte Ltd, 主席 · Azalea Asset Management Pte Ltd, 主席 · Dwell Capital Ltd, 主席 · 富乐医疗集团, 董事 · 胜科工业有限公司*, 董事 · 泰康人寿股份有限公司, 董事 · 中国国际金融有限公司*, 高级顾问 · Jasper Ridge Partners, 高级顾问 · CM Capital (Palo Alto, California), 董事部成员与顾问委员会成员 · 新加坡国立大学 | 信托委员会, 成员 | 东亚学院新加坡管理委员会, 成员 · 淡马锡基金 Connects CLG Limited, 咨询理事会成员 · 三极委员会, 成员
*上市公司

学历与专业资格

墨尔本拉筹伯大学一级荣誉经济学位
英格兰牛津大学纳菲尔德学院经济博士学位
哈佛商学院修读高级管理课程

所服务的华侨银行董事部委员会

成员, 薪酬委员会

担任董事年资

5年8个月

过去三年担任的董事职位(及职衔)

腾飞私人有限公司, 主席 · 新加坡管理大学亚洲私人证券学院咨询委员会, 主席



钱乃骥先生
集团行政总裁
执行董事与非独立董事

钱先生在2014年2月13日受委为董事部成员，再于2014年4月24日获选为董事。自2012年4月15日起，他出任集团行政总裁。他在2007年7月加入华侨银行为高级执行副总裁，负责集团的企业与商业银行业务，并于2008年受委为环球企业银行环球总裁，兼管金融机构与交易银行部门。钱先生在银行界拥有39年经验。加入华侨银行之前，他在中国建设银行收购美国银行(亚洲)后担任中国建设银行(亚洲)行政总裁兼首席执行官。在1995年至2006年期间，他担任美国银行(亚洲)行政总裁兼首席执行官，并兼任美国银行集团亚洲个人与商业银行业务的主管。现年六十二岁。

当前董事职位(及职衔)

华侨永亨银行(中国)有限公司, 主席 • PT Bank OCBC NISP Tbk*, 董事总监 • Asean Finance Corporation Ltd, 董事 • 新加坡银行有限公司, 董事 • 吴庆瑞博士奖学金基金会, 董事 • 大东方控股有限公司*, 董事 • 丰树产业私人有限公司, 董事 • 华侨银行 Al-Amin 有限公司, 董事 • 华侨银行(马来西亚)有限公司, 董事 • OCBC Overseas Investments Pte Ltd, 董事 • 华侨永亨银行有限公司, 董事 • 新加坡银行公会, 理事会成员 • 银行和金融研究所, 理事会成员 • 亚洲金融领袖计划咨询委员会, 成员 • Asian Pacific Bankers Club, 成员 • 金融第三方委员会, 成员 • 马来西亚新加坡商业理事会, 成员 • MAS金融中心咨询团, 成员及中国工作团队主席 • MAS金融业发展基金咨询委员会, 成员
*上市公司

过去三年担任的董事职位(及职衔)

丰树商业信托管理有限公司, 董事 • SIB Capital Ltd (股东自动清盘中), 董事 • ABS Benchmarks Administration Co Pte Ltd 监管委员会, 成员 • 新加坡工商联合总会金融与投资委员会, 理事会成员 • 国防社区联系咨询委员会 (ACCORD) (雇员与商业), 成员

学历与专业资格

洛杉矶加利福尼亚大学文学士(荣誉)经济学位

所服务的华侨银行董事部委员会

成员, 执行委员会
成员, 风险管理委员会

担任董事年资

3年2个月



王裕饶先生
独立董事

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。在这之前，他在华联银行有限公司担任执行副总裁和企业银行主管以及 First National Bank of Chicago (Singapore) 信贷与市场营销的主管。现年六十九岁。

当前董事职位(及职衔)

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

过去三年担任的董事职位(及职衔)

无

学历与专业资格

新加坡大学商业管理(荣誉)学位
美国纽约大学商业管理硕士学位

所服务的华侨银行董事部委员会

主席, 薪酬委员会
成员, 执行委员会
成员, 提名委员会
成员, 风险管理委员会

担任董事年资

3年3个月

管理委员会



坐者左起:

杨万益先生 集团秘书 | 陈天恩先生 个人银行(新加坡) | 阮玲女士 集团法律与条规遵循
金伟雄先生 首席营运官 | 何保华先生 集团人才资源 | 钱乃骥先生 集团行政总裁

站立者左起:

苏仁生先生 集团产业管理 | 吴静儀女士 集团审计 | 颜国锦先生 环球投资银行
蓝淑燕女士 环球企业银行 | 林强忠先生 集团营运与科技 | 梁木清先生 环球交易银行



坐者左起:

林文坚先生 环球资金业务与投资银行 | 陈首平先生 财务总监 | Bahren Shaari先生 新加坡银行行政总裁
康慧珍女士 华侨永亨银行(中国)首席执行官 | 陈初生 国际业务

站立者左起:

朱年辉先生 集团风险管理 | 高体良先生 环球商业银行 | 丁春兰女士 集团品质与程序革新
高菁菁女士 集团企业传播 | 蓝宇鸣先生 华侨永亨银行行政总裁 | Parwati Surjaudaja女士 Bank OCBC NISP董事部总裁兼行政总裁
王荣敏先生 华侨银行(马来西亚)行政总裁 | 陈永明先生 东北亚洲区域总经理

策略与资本委员会成员

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

钱乃骥先生
集团行政总裁

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。自2012年4月15日起，他出任集团行政总裁。他在2007年7月加入华侨银行为高级执行副总裁，负责集团的企业与商业银行业务，并于2008年受委为环球企业银行环球总裁，兼管金融机构与交易银行部门。钱先生在银行界拥有39年经验。加入华侨银行之前，他在中国建设银行收购美国银行(亚洲)后担任中国建设银行(亚洲)行政总裁兼首席执行官。在1995年至2006年期间，他担任美国银行(亚洲)行政总裁兼首席执行官，并兼任美国银行集团亚洲个人与商业银行业务的主管。他拥有 University of California, Los Angeles 文学士(荣誉)经济学位。现年六十二岁。

金伟雄先生
首席营运官

金先生在2012年4月15日受委为首席营运官，目前同时担任新加坡银行与华侨证券主席及利安资金管理公司副主席。身为华侨银行首席营运官，他负责环球财富管理和个人银行部，着重为华侨银行在其亚洲主要市场进一步发展个人银行业务与财富管理业务。金先生也负责监管集团客户体验部门与华侨银行的金融科技与创新部门 The Open Vault at OCBC。在华侨银行任职期间，他曾经担任各种不同的管理职务，包括财务总监、集团运营与科技总监及交易银行总裁等。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30年的经验。加入华侨银行之前，他曾在飞利浦电子亚太担任企业金融主管。他也曾在美国银行担任高级区域职务及在 Union Carbide Asia Pacific 担任财务主管。金先生拥有新加坡国立大学的商业管理学士学位。现年五十七岁。

陈首平先生
财务总监

陈先生于2011年12月受委为执行副总裁兼财务总监。财务总监的职务包括监督财务、法规与管理会计、资金财务控制、企业资金、融资与金融控制、资本管理、公司计划和发展及投资者关系。他在2007年3月加入华侨银行并担任环球资金业务部的资产负债管理部总经理，2011年5月起升任为副财务总监。加入华侨银行之前，他曾在新加坡政府投资公司任职13年，在该公司的最后职务是货币市场主管。他拥有南洋理工大学一等荣誉学位，也是特许财务分析师及新加坡特许会计师。现年四十六岁。

朱年辉先生
集团风险管理

朱先生在2014年8月1日受委为集团风险管理总监。身为集团风险管理总监，他负责监控全方位风险，包括信贷、技术与资讯安全、流动性、市场与营运风险管理。他同时向集团行政总裁及董事部风险委员会报告职务。朱先生加入华侨银行之前是任职于Deutsche Bank AG，其当时职务为亚太区董事经理与风险管理总监。他在Deutsche Bank AG任职长达20年，期间担任多项高级职务，包括亚太区市场风险管理主管并特别负责贸易信贷产品，以及亚洲新产品审批部门主管。他拥有University of Akron经济学硕士学位。现年五十四岁。

高体良先生
环球商业银行

高先生在2012年4月受委为环球商业银行总裁，负责华侨银行在商业、金融机构和交易银行业务方面的国际业务。他在2004年4月加入华侨银行担任执行副总裁兼国际银行业务总裁，并在2008年8月起负责环球中小型企业银行与金融机构业务。高先生在银行界拥有超过30年经验，包括在新加坡花旗银行任职17年，先后担任多项高级职务，监督企业银行服务、金融机构、电子商业与交易银行服务。高先生目前担任新加坡赛马博彩管理局及标新局成长企业基金和标新局起步发展公司的董事部成员。他是贸工部属下亲商小组成员及新加坡工商联合总会主导的中小企业委员会成员，并担任其中的筹集资金小组委员会主席。高先生拥有新加坡国立大学的文学士(哲学)荣誉学位，并且是银行与金融学院荣誉专才。现年五十四岁。

何保华先生
集团人力资源

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月出任集团人力资源副总监，并于2015年7月接任该部门总监一职。他在银行界拥有超过30年经验，曾在KBC银行、渣打银行和Volvo Group Treasury Asia Limited担任高级职务。何先生拥有新加坡国立大学的工商管理学士学位及澳大利亚Macquarie University应用金融硕士学位。他是人力资源专业人员学会董事，也是人力资源领域劳资政委员会以及银行与金融学院创前技能工作小组成员。现年五十四岁。

蓝淑燕女士
环球企业银行

蓝女士在2016年4月受委为环球企业银行总裁，负责华侨银行的环球企业银行业务，包括产业陆资、通全企业营销、环球大宗商品融资，以及银行在所有海外办事处的企业银行业务。蓝女士在企业银行领域拥有超过20年的经验，目前也在银行与金融学院的企业银行工作小组及金融业资格标准("FICS")企业银行工作小组中担任成员。蓝女士拥有新加坡南洋理工大学会计(荣誉)学位，并且是银行与金融学院卓越专才(企业银行)。现年四十五岁。

林文坚先生
环球资金业务与投资银行

林先生在2007年1月受委为环球资金业务部总裁，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、香港、中国和另外七个海外市场的金融市场业务和资产负债管理。从2012年2月起，他额外掌管华侨银行的环球投资银行部，包括资本市场、企业融资和中层资本业务。林先生拥有超过30年的银行业与投资管理经验，涵盖环球资金管理、环球市场销售和交易、环球投资银行业务及亚洲金融市场等领域。他目前是新加坡银行、华侨证券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及GIC董事部风险委员会的成员。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，也是特许财务分析师、新加坡特许会计师、银行与金融学院荣誉专才及新加坡董事协会会员。现年五十四岁。

林强忠先生
集团营运与科技

林先生于2000年9月加入华侨银行，并于2002年1月担任资讯科技管理总监。他于2007年12月受委为执行副总裁及集团资讯科技总裁。他在2010年5月出任集团营运与科技总监。林先生在策略科技开发、资讯科技与银行营运方面拥有超过26年的管理经验，包括推动区域处理营运、策略科技措施及项目管理。从2016年8月起，他也负责监督华侨银行的品质与程序革新及集团产业管理部。他拥有新加坡国立大学理学学士学位(电脑科学与经济学)。现年五十六岁。

华侨银行的 业务发展策略

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。
一个坚定不移, 并具备可持续发展实力, 能够为股东、客户、员工及社区带来具有长期价值的事业。

新加坡

在本国**占有主导**市场地位

印度尼西亚

十大国家银行之一

马来西亚

拥有传统与回教银行业务
优势的**顶尖外资银行**

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
为客户、商业伙伴与金融机构/非金融
机构提供卓越服务与区域平台,
具备现金管理、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

可持续发展的商业实践

公平交易

负责任融资

稳健治理

社区培育

包容性工作环境

捕捉全球趋势潮流, 促进亚洲区域发展

亚洲
财富增长

增长的
亚洲区内
贸易与跨境
资金流

中国的主导地位 –
资本账户, 人民币
国际化, “一带
一路”战略

亚洲城市化
进程, 与中小企业
的持续增长

经济联盟
和新政策银行的
形成

数码变革,
网络威胁和
新兴科技

企业社会责任

回馈社会是华侨银行企业文化不可分割的一部分。
我们通过参与和支持我们业务所在的社区，协助建设一个更可持续发展的社会。

我们的企业社会责任的目标主要围绕两大领域：

培育儿童和青少年 
及
促进教育 

① 我们的企业捐款为儿童相关慈善事业提供支持

- 新加坡
通过华侨银行-今日报儿童基金捐助新加坡儿童会
- 中国
捐助上海宋庆龄基金会，用于支持华侨永亨银行(中国)小小辩论赛
- 马来西亚、香港和澳门
多项儿童相关慈善事业

② 我们在新加坡 | 马来西亚 | 中国提供无须签约的奖学金、助学金和书籍奖

CEO #OCBCares 奖项

在主席、董事部和管理层的强力支持下，义务工作已经成为我们的一项重要企业特质。

CEO #OCBCares奖项在今年开始推行，宗旨是表扬对社区作出卓越贡献的人员与部门。

2个部门和**3**位人员
获颁这个卓越奖项

按人数

义工人数

29,792 员工
↓
7,560 义工

每4名员工中就有1名
回馈社会



义务服务小时数

2016
36,102 小时

相当于

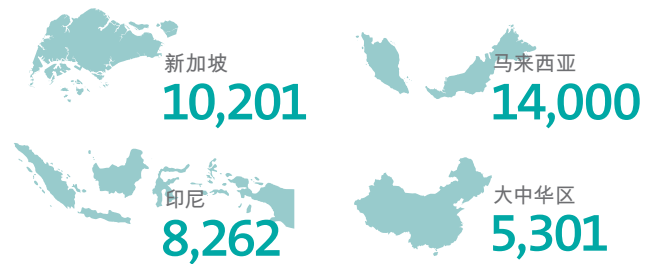
4,011
个营业日

一名员工

11 年
的工作时间

义务工作的影响

我们协助的受益人



华侨银行骑车乐活动

	新加坡	马来西亚
参加者	7,000	2,100
公众参加者	5,786	1,800
华侨银行参加者	1,129	300

新加坡华侨银行骑车乐活动为4个慈善团体筹得41,000新元。


30名义工指导20名弱势儿童掌握骑脚车的技巧。

企业社会责任

来自我们核心市场的整体捐款，包括企业捐款**1,142,903**新元及管理层与员工捐款**363,169**新元。

企业捐款

新加坡

500,000新元
捐助

The key to rebuilding their lives

华侨银行-今日报儿童基金，帮助来自不健全家庭，并得到新加坡儿童会照顾的儿童

为他们支付心理辅导、治疗与性格培养方面的开支

中国

288,500人民币
捐助上海
宋庆龄基金会

通过华侨永亨银行(中国)小小辩论赛帮助农民工子女

教授他们创意与判断思考、问题解决与沟通能力。加强他们与他人互动的信心

香港/澳门

1,716,333港元
捐助儿童与家庭
机构

包括香港公益金和圣雅各福群会

马来西亚

544,732令吉
捐助40个项目

各分行主办活动，为当地社区提供帮助

印尼

832,267,697
印尼盾

支持有关促进环境可持续性和企业精神的计划

管理层与员工捐款

新加坡

华侨银行集团行政总裁钱乃骥先生捐出57,550新元，包含他在华侨银行集团以外的公司担任董事所获得的董事费。自2012年以来，他已经捐出总额达289,487新元的款项，为98个义工计划提供支持

管理层与员工

通过拍卖和其他活动筹集133,649新元，为6个义工计划提供支持

马来西亚

管理层与员工，包括华侨银行(马来西亚)行政总裁王荣敏先生通过食品义卖会、洗车活动和个人捐款，筹集242,172令吉，为28个义工计划提供支持

中国

员工

捐助8,165人民币给上海宋庆龄基金会

香港/澳门

员工

捐助390,693.98港元给香港家庭福利会

印尼

员工

捐助185,045,964印尼盾给地中海贫血症病童

新加坡

1,584
名员工

付出

7,306
小时

举办

86
项活动

每名员工
平均付出

4.6 小时

焦点

儿童、青年、
老人、特殊人群
及环境



9月间，华侨银行主席黄三光先生(中)、大东方集团行政总裁许福成先生(右)和滨海湾花园总裁陈伟杰博士(左)在滨海湾花园花园区内种植南非国王花，这是新加坡第一个大型非洲主题花卉展。来自华侨银行、新加坡银行和大东方的80名义工也参与了这项工作，他们在花穹区参观时间结束后，同心协力布置这些花卉、雕塑和园景，让新加坡人和其他游客能够进一步了解南非森林的生物多样性。



华侨银行主席黄三光先生(中)、面包物语亚细安区总裁郭瑞兴先生(左)与育能小学校长林素珠女士(右)今年8月在面包物语办事处启动为期两个月的食物堆肥试验性计划。华侨银行和面包物语义工连同学生将切除的蛋糕边转换为有营养的堆肥，学生也学以致用，发挥他们在课堂上学到的关于再循环和环境保护的知识。

6月间，来自华侨银行校园的义工为新加坡儿童会的16名青少年主办了一项领导力培训课程，协助他们建立情绪的韧性、个人形象、领导能力和社交沟通技巧。在5天的课程结束之后，这些年轻领导人变得更具信心，更有能力追求生活目标。



为保护海洋生物，集团行政总裁钱乃骥先生(右三)、大东方集团行政总裁许福成先生(右四)与超过400名义工在4月间帮助清理白沙海滩的垃圾。在两个小时内共清理垃圾1,500公斤。



● 职员义工服务

企业社会责任



来自环球投资银行业务部的25名员工，在9月间为新加坡智障人士福利促进会的32名青少年举办了一项户外活动，带领他们前往参观滨海堤坝。这些青少年兴致勃勃地享受放风筝的乐趣，他们当中好多人还是第一次放风筝。



9月间在新加坡体育城举办的华侨银行社区日，接待了来自国家图书馆儿童阅读计划、学生托管服务、德教太和观、励正中学和育能小学的300名儿童和青少年，尽情体验运动的乐趣。他们尝试各种体育活动，包括闪避球、足球、飞盘和快速羽毛球，这些是他们平时未必有机会接触的运动项目。



7月间，40名新加坡银行的义工陪伴60名来自太和观印度士老人活动中心的年长居民前往参观爱来幻相艺术馆，度过了充满乐趣的一天。大家有说有笑，愉快交谈，并尽情利用博物院的视觉特效拍下照片，留下美好的回忆。



新加坡“乐善公司”计划的宗旨是协助企业以更全面的方式回馈社会，身为这项计划创始成员之一，我们与14家中小企业客户分享义工经验，帮助他们开启回馈社会之旅。



马来西亚

1,937
名员工

付出

10,077
小时

举办

61
项活动

每名员工
平均付出

5.2 小时

焦点

来自孤儿院、收容所、学校和自闭症中心的儿童



7月间，70名义工聚集在吉隆坡成功时代广场为前来弱势人士和家庭提供20,000份膳食。自2013年以来，我们即开始配合全球停止饥荒计划而常年举办这项活动，准备的膳食总数已经超过300,000份，让有需要者前来用餐，并改善他们的生活。



来自新马两地集团营运与技术部的98名义工，在7月间造访彭亨州文冬的Ace灯塔学院，继续帮助这些弱势儿童建修这所寄宿学校的设施。他们为儿童宿舍进行粉刷，建造溢流槽，并种植树木防止土壤流失。这项定期的设施装修活动，为儿童提供了一个良好的学习环境。



OCBC Al-Amin义工在3月间为雪兰莪州 IDEAS自闭症中心的儿童举办了一项运动与家庭日盛会，并特别准备了一些有助于改善这些儿童的认知与感官能力的活动。



11月间，来自企业银行服务部的超过100名义工协助龙溪新村Kampung Orang Asal Bukit Dugang的12位原住民建造了两间新屋，让他们无须再住在残破的旧屋里。为了进行这项工程，义工们筹集善款，购买50,000令吉的建筑材料。这个计划是与马来西亚人道援助非政府组织Pertubuhan Bantuan Teknikal Insaf Malaysia合作进行。



企业社会责任

印尼

1,779

名员工

付出

5,510

小时

举办

380

项活动

每名员工
平均付出

3.1 小时

焦点

教育、
企业精神
与环境可持
续性



为支持可持续发展的生活方式，来自华侨银行新加坡、Bank OCBC NISP和新加坡银行的60名义工，在万隆市Desa Jayagiri的Gunung Putri台地栽种了2,000棵树木，以防止土壤流失。我们也安装供水管，将自来水直接引到470户的家中，因此他们无须再像过去那样依赖地下水生活。

由于我们在2015年完成一项环境可持续项目，在Ciaseupan村建造净水设备和鲢鱼养殖池，为超过1,000名村民提供可持续的工作和收入，因此获颁2016年印尼绿色环保奖(水资源组)。

在6月间，来自 Bank OCBC NISP 多个分行的70名义工，帮助将米、油、糖、咖啡粉和茶叶装入袋中，分发给有需要者和年长人士。除了分发食物之外，我们也为那些需要回故乡与家人共渡开斋节的民众安排交通。



中国

467

名员工

付出

1,409

小时

举办

22

项活动

每名员工
平均付出

3 小时

焦点

儿童与青少年，
特殊人群与环境
可持续性



华侨永亨银行(中国)于11月在上海举行“小小辩论赛”，华星小学获得冠军与其他获得优胜奖的学校华虹小学、杨教院实验小学和鲁冰花小学都是来自农民工家庭，由于父母工作忙碌，这些孩子与父母相处的时间很少。在我们的义工指导之下，这些小辩论员在辩论过程中展现出他们机智、创意和出色的沟通技巧。



来自上海分行的义工在10月间前往上海宝贝之家，为生病和遭遗弃的儿童带来温暖和爱。我们捐出15,000人民币，用于孩子的治疗和优良的健康护理。



12月间，来自成都分行的义工前往以艺术教育见长的成都石河小学，向10名具有艺术方面突出的学生颁发奖项，并给予每人100元人民币的奖励。为这间小学而设的这项华侨银行艺术基金是首次颁发，其目标是为了让有才华的学生能够追求他们在艺术方面的兴趣，不会受到家庭条件的限制。我们也捐出10套绘画工具给学校。



12月间，分别来自多个前端和中端部门的10名义工与上海臻视眼科医院合作，为上海紫罗兰小学的学生提供眼睛检查。验光师首先教我们的义工如何进行检查视力工作，由他们协助为将近100名学生检查视力。完成检查之后，我们也捐出20副眼镜和爱眼护眼工具给确诊患有近视的学生。



企业社会责任

香港和
澳门

1,793

名员工

付出

11,800

小时

举办

40

项活动

每名员工
平均付出

6.6 小时

焦点

残疾人士、
低收入群体、
单亲家庭、学生
和年长人士。



9月间，义工教导邓英喜中学的学生有关银行与金钱管理的基础知识。学生通过游戏和角色扮演，学习到从年轻时就开始管理财务和养成储蓄习惯的重要性。



9月间，30名义工帮助将米、面条、饼干和罐头食品装袋，分发给圣雅各福群会的年长居民，帮助他们负担日常生活开销。由于社会工作者曾向我们提及这些年长居民由于缺钱以致常常不用餐或者吃不定，促成我们展开这项计划。



为减少垃圾和鼓励再循环，29名义工举办了一项完好无损的家属新品的物品收集活动，以协助圣雅各福群会所照顾的家庭。在2月至3月间，他们协助收集了23件家用电器和超过90件衣物，并捐出50盒糕点给这家慈善机构。



7月间，我们在澳门的义工带领来自孤儿院的20名儿童前往参观澳门大学的横琴校区，让他们进一步了解该大学所设置的各类课程。虽然他们还没那么快达到上大学的年龄，但这次的参观活动也让不少儿童开始为他们的将来设定目标。



新加坡华侨银行 骑车乐活动

在10月1日和2日, 2016年度华侨银行骑车乐活动的参加者在封路的情况下开始他们的骑车旅程。他们从独具特色的新加坡体育城出发前往市区, 一路上陪伴他们的是宏伟的城市天际线。

将近

7,000

名骑手

参加了这项新加坡大型公众脚踏车活动。活动宗旨是提倡安全骑车意识, 并为参加者和他们的家人朋友提供充满乐趣的体验。



文化、社区及青年部长傅海燕(右)、新加坡体育总裁林德仁(左)和新加坡脚踏车运动联合会荣誉秘书邢祥进博士(左二)参加海峡时报骑车组。



华侨银行主席黄三光先生(右三)、星网电子付款公司总裁兼新加坡脚踏车运动联合会会长吴麟书先生(右二)及新加坡报业控股英文/马来文/淡米尔文媒体集团总编辑兼《海峡时报》总编辑Warren Fernandez先生(右), 为海峡时报骑车组主持挥旗仪式, 这一组别共吸引了2,000名骑手参与。

在华侨银行万能储蓄宝儿童骑车组, 由家长陪伴他们的年幼孩子一同在封路的情况下骑车, 促进亲子关系, 也同时建立孩子的信心。



吉隆坡华侨银行 骑车乐活动

超过

2,000

名骑手

参加了2016年吉隆坡华侨银行骑车乐活动。活动在2016年11月13日举行, 全程长42公里, 这是我们在马来西亚第五次举办大型公众脚踏车活动。



骑手们在吉隆坡封路的情况下愉快骑车, 沿途经过多个特殊地标建筑, 而所骑的路线也非常有趣, 重复的环线较少, 每个环线距离更长, 达到14公里。



华侨银行(马来西亚)连续第二年赞助举办华侨银行吉隆坡绿色无车日早晨活动。这项活动每两周举行一次, 让脚踏车骑手和其他体育爱好者能在吉隆坡中心地带的7公里马路上自由地步行、跑步和骑脚踏车。

● 华侨银行骑车乐活动

数码创新

我们过去数十年来一贯致力于推动创新工作，为客户提供更好的服务。早在七十年代，我们已经走在数码创新的前端，成为第一家全面采用实时联网系统将所有分行联为一体的本地银行。这个系统让我们的客户无论是在哪一间分行开设帐户，都能在其他任何分行顺利处理银行事务。在金融科技这个字眼在金融业界盛行之前，我们在过去数年里已经推行了一系列市场首创的数码银行服务解决方案，用以**积极改善客户的金融服务体验。**



推进创新的企业文化

我们集团全体上下均展现创新的精神。通过持续学习与合作，建立了根基深厚的创新文化。



讲座与工作坊

1. 在2016年主办了**19个讲座**，让超过500名员工接触到Airbnb等公司提出的新点子
2. 主办“**精益创业**”工作坊，让超过50名资深领导人学习快速迭代实施与敏捷试验法等概念
3. 与业务单位**每两个月一次**举办工作坊，通过评估和采用新技术来推动数码创新

员工点子的育成

- 2013年设立创新实验室，让员工有一个专用空间可以测试其点子和建造原型
- 培育超过7,000个点子，超过200个成功推行
- 在2014年设立专门手机开发团队，至今已创造出超过40个手机银行服务方案



与外部金融科技初创公司合作



- 2016年2月设立金融科技与创新部门 *The Open Vault at OCBC*，与金融科技初创公司共同探索提供银行服务的新途径
 - 40名华侨银行员工参与担任金融科技初创公司的工作
- 接触及评估超过330家金融科技初创公司，并在分析以及人工智能等领域进行试验性计划

行政总裁创新奖

- 在2016年推出新奖项
- 15个团队获得提名，2个团队由于开发业界首创解决方案而获奖：
 1. OCBC Open Account手机程序，让客户可在远程开设帐户
 2. OCBC OneTouch 指纹认证功能，让客户只需以手指触控，就能便利且安全地使用各个华侨银行手机程序

我们处于市场领先地位的创新应用

使用银行服务



指纹认证

OCBC OneTouch功能, 让客户只需以手指触控, 就能获得帐户资讯

2015 - 2016

2015年首先推出在iPhones个人银行服务手机程序, 在2016年扩大至更多手机程序

- 商业银行服务手机程序
- 经纪交易手机程序
- Android版个人银行服务手机程序



语音识别/声音认证

- 通过语音指令使用联络中心服务, 无须用键盘输入选项
- 使用声纹确认银行的要求, 不必使用个人密码、一次性密码或安全提问

2015 - 2016



腕式设备银行服务

Apple Watch银行服务程序让客户无须登录手机银行服务程序, 就可查看其银行结存、交易、以及分行与自动提款机位置

2016



远程开设帐户

OCBC Open Account手机程序让客户无须前往银行分行, 直接在手机上或平板电脑上就可开设帐户

2015

采用新科技

2016

区块链技术

完成试验性测试, 成功使用区块链技术在本地的华侨银行和新加坡银行之间进行转帐以及在新加坡华侨银行与马来西亚华侨银行之间进行跨境转帐。

2016

开放式应用软件接口平台

Connect2OCBC平台让第三方能将我们的应用软件接口("APIs")整合入他们本身的程序中。

我们的APIs已经获得下载超过30,000次, 包括:

- 分行定位器
- 自动提款机定位器
- 汇率

非传统转帐

2016

启动转帐的新方式

OCBC Pay Anyone服务结合了苹果公司的Siri与iMessage功能, 能轻松地转帐给手机中的联络人, 即使在通话途中也可进行。

2014

数码付款方式

OCBC Pay Anyone服务可让客户无须知道收款人的银行帐号也可进行安全和及时的转帐。客户可使用收款人的手机号码、电邮或Facebook帐号来启动转帐服务。

财富与投资方案

2016

综合财富管理手机程序

OCBC OneWealth手机程序让用户能够取得华侨银行财富管理团队所提供的市场资讯与投资建议、发送财富组合的个人化手机提示通知, 并在线上进行信托销售。

2015

线上单位信托销售

根据客户的风险类型和投资偏好提供预选单位信托清单, 让客户在线上进行信托销售。

2013

个人财务管理工具

线上与手机银行服务的OCBC Money Insights工具, 让客户能够监测其支出、设定预算并按其目标进行储蓄。

THE OPEN VAULT AT OCBC 加速推进计划

我们设立一个为期三个月的加速推进计划, 培养金融科技初创公司与我们共同开发新业务方案。我们收到来自28个国家的超过200份申请书, 最后挑选了8家初创公司迁移至新加坡与我们并肩合作开发。其中三家初创公司已成功完成了新方案的概念验证, 并提前进入试验性测试阶段。

试验性项目

财富管理

1. 第一个金融科技方案是由Fincast公司开发, 能分析客户的各类型组合, 并根据他们的目标和投资型态提出建议。
2. 第二个金融科技方案是由BondIT公司开发, 能针对债券提供投资组合分析。

虚拟客户助理

3. 由Cognicor公司开发的人工智能方案, 能对所有房屋贷款询问通过即时通讯问诊提供实时回应。



资本管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

资本政策

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

资本监控与计划

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

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

股息

我们的股息政策是为股东提供可预测及可持续的股息回报，并且至少每半年支付一次。在截至2016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

2016年的全年净股息总额达到每股36分，总额估计为15亿600万新元，等于集团核心净利34亿7300万新元的43%(2015:股息总额为14亿7000万新元，等于集团核心净利39亿300万新元的38%)。

股票回购与库存股

依据股票回购计划所购入的股票作为库存股。这些库存股是记录为股本的减额，并可能在以后注销、出售或者作为雇员股票计划的给付义务。在截至2016年12月31日的财政年度，银行按其股票回购计划，回购了1360万股的普通股，付出款额为1亿1700万新元，同时给予870万库存股以履行在雇员股票计划下的义务。

资本充足比例

在2012年9月14日，新加坡金融管理局(“MAS”)修订了第637号通告，以在新加坡推行巴塞尔资本协议III的资本充足比例框架。巴塞尔资本协议III的资本标准在2013年1月1日生效，并将在2013年至2019年期间每一年的1月1日分期推行。在2016年，新加坡注册银行的普通股Tier 1资本(“CET1”)、Tier 1资本及总资本充足比例必须分别符合6.5%、8.0%和10.0%的最低要求。

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

此外，如果在集团拥有信贷敞口的国家的管制机构实施反周期缓冲资本要求，华侨银行也必须加以遵守。反周期缓冲资本要求一般是设在风险加权资产的

0%至2.5%之间，这不是一个持续性的要求，但是管制机构可能使用这一方式来限制其经济体内的超额信贷增长。

下表显示集团依据2016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2016年12月31日的法定资本与资本充足比例的组合。资本充足比例是依据新加坡金融管理局的第637号通告要求而计算，其中包括CET1、Tier 1和Tier 2资本的定义，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合并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。华侨银行现有的部分额外Tier 1与Tier 2资本工具是依据巴塞尔资本协议II(Basel II)的资本充足性框架而发行。这些资本工具不包含当新加坡金融管理局(“MAS”)认为华侨银行无法营运时可用于注销或转换为普通股的规定，并将依据MAS的巴塞尔资本协议III(Basel III)过渡条例逐渐取消。根据MAS的第637号通告要求，华侨银行的保险附属公司在计算资本充足比例时将不加以合并，即在那些保险附属公司作出的资本投资将从华侨银行的资本中扣减，其资产将不纳入华侨银行风险加权资产的计算之中。

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

集团按2015年12月31日生效的MAS第637号通告计算的全面实施的CET1资本充足比例，在截至2016年12月31日时为12.4%。

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2016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 2016	巴塞尔协议 III 2015
Tier 1资本		
普通股	14,107	13,560
披露储备金/其他	21,586	19,655
法定调整	(6,550)	(4,577)
普通股权Tier 1资本	29,143	28,638
额外Tier 1资本	3,109	3,128
法定调整	(2,284)	(3,128)
Tier 1资本	29,968	28,638
Tier 2资本	6,087	6,151
法定调整	(2,080)	(2,334)
合格总资本	33,975	32,455
信贷	164,320	160,856
市场	20,186	19,531
营运	13,257	12,732
风险加权资产	197,763	193,119
资本充足比例		
普通股权Tier 1资本	14.7%	14.8%
Tier 1资本	15.1%	14.8%
总资本	17.1%	16.8%

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

(本章节并非华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

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

风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

2016年关键重点

2016年对信贷与金融市场而言是极具挑战的一年。不稳定的国际政治事件以及持续疲弱和不平均的全球经济增长，导致主要经济体的财政与货币政策出现分歧以及金融市场出现波动。尽管大宗商品与能源的价格已经有所回稳，但是工业产能过剩依然影响我们石油与天然气客户的复苏展望。我们的不良贷款上升，不过贷款帐目依然保持韧性，集团的资产品质与贷款准备金覆盖率也处于健全水平。

在资金产品销售与交易方面，我们协助客户在这个波动的市场条件中为其敞口进行对冲，促使客户活动增加，我们也因此获益。加上我们也针对金融市场震荡与政治事件的影响积极管理本身的交易敞口，促使我们的销售与交易业绩保持良好，有助于2016年的整体业绩。

2017年的营运环境预料将持续艰难。

2016年影响巨大的经济、社会 and 全球政治事件看来将会在新的一年里持续发展。尽管全球增长有望出现轻微复苏，但保护主义崛起却可能对全球贸易造成损害，尤其是我们核心市场中那些依赖贸易的国家。美国政策改变、欧盟政治发展与英国脱欧将带来显著的不确定性。中国在其经济重组中预料也将面对新的挑战。我们将继续保持警惕并谨慎管理我们的组合，专注推动长期策略，促进业务的多元化，并发挥我们区域网络扩大后的优势，与客户建立更深厚的关系。

在2016年，我们通过新加坡银行完成收购巴克莱银行在新加坡与香港的财富与投资管理服务业务。这项收购显著扩充了我们的私人银行业务规模。华侨银行(中国)有限公司与永亨银行(中国)有限公司顺利合并，组成华侨永亨银行(中国)有限公司。这项合并让我们能够通过一个更大和更强的整合平台，为大中华区的客户提供服务。

配合新加坡银行公会(“ABS”)提出的负责任融资准则，我们制订了相关要求，将环境、社会与治理(“ESG”)的审查，尤其是高风险

领域方面，纳入信贷评估程序中。同时，我们设立了一个由业务单位和风险单位所组成的负责任融资专责小组，成员包括主要海外附属公司的代表，负责拟定全面的框架和政策以管理集团内的ESG相关风险。我们至今已经陆续拟就一个新的负责任融资框架，一个辅助性负责任融资政策，以及一个治理结构，并从2017年开始在集团全体逐步实施。我们也正在筹备依据新加坡交易所(“SGX”)上市条例第711A和711B条款，披露我们对可持续经营性的承诺和实务。

为进一步加强集团的风险分析实力及提供更好的全面观点，我们将各个风险分析与报告团队重新编制成为单一的全球职能组别，直接向集团风险管理总监报告。我们完成一个为期数年的项目，通过加强报告与度量实力以及技术硬件升级，提升了管理市场风险的能力。为改善集团的市场风险监控，我们在华侨永亨银行推行了策略系统，确保能及时报告及密切关注额度的使用情况。我们也将新加坡银行、华侨永亨中国与PT Bank OCBC NISP Tbk的头寸纳入集团整体的资产与负债风险管理系统中。

在营运风险方面，我们在2016年部署了诈骗监视系统和组成诈骗监视单位，加强了诈骗侦测实力。我们也开始根据新加坡金融管理局(“MAS”)的外包准则，统一我们的外包管理流程，并提升审慎调查标准以应付不断变化的外包风险环境。为对抗日益复杂的网络袭击事件，我们也加强了网络防卫实力，防范高级恶意软件和分散式阻断服务(“DDoS”)的威胁。此外我们也定期推行相关宣导工作，包括使用测试性电邮，以提高员工的防范意识和警惕心。

华侨银行集团的风险管理

我们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。为实现这一目标，我们致力在较早阶段识别新的组合威胁及风险集中情况，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所含的关键元素包括：

- **风险承担能力** – 董事部负责设定集团的风险承担能力，作为集团所承担风险水平与性质的准则。风险获得谨慎管理以追求集团长期的可持续经营性，因此承担风险的决策必须与策略业务目标及风险调整回报期望保持一致。配合风险承担能力而定的组合风险额度，将用于作为商业营运边界的准则。
- **风险框架** – 集团的风险管理框架(由政策、方法、工具、程序和控制措施共同支持)必须面对严格的治理结构，以确保能维持有效、全面及一致性。
- **整体性风险管理** – 风险是以整体性方式管理，并且了解风险类型之间的潜在联系。风险承担单位与风险控制单位均积极参与定期的集团全体论坛，以识别和评估显著的新兴风险和机会。这些评估将充作业务与风险管理用途，比如组合策略、压力测试和内部资本充足性评估。
- **定性与定量评估** – 风险经过定性定量评估，并对组合进行严格的压力测试，确保其风险在各个可能压力情境之下都保持在控制能力之内。所使用的风险模型将定期审查及独立验证，确保模型的继续适用性。

在集团内全面培养一个强大的风险文化与稳固的内部控制环境，对健全的风险管理而言是必要的。面向客户的业务单位、产品团队、独立的职能性风险管理单位及其他支援单位如营运与科技单位等，皆积极参与风险管理过程。集团审计部进行风险导向的审计，并提供独立保证，确定我们的风险管理系统以及控制和治理流程保持有效，并同时遵守法规要求以及内部条例与标准。集团审计部在进行审核时，也通过一个管理层控制监管评分(“MCOR”)制度，评估管理层在执行其风险与管理职责时的整体风险意识和对控制措施的关注。MCOR评估所使用的因素包括对风险控制事项所具备的意识、倾向和态度。

压力测试与敏感性分析是我们风险管理框架的组成部分之一，能协助高级管理层识别

可能发生的不利事件，并评估我们组合中潜在的脆弱性。在制订商业策略，进行资本充足性评估及设定风险额度时会以上的测试与分析结果考虑在内。

所有新产品和服务都需要遵守新产品审批流程(“NPAP”)，并获得新产品审批委员会(“NPAC”)的批准，该委员会是向集团风险管理部门(“GRM”)报告。此流程提供一个平台，确保所有涉及新的产品、管道和服务的风险，都能在推出市场之前得到充分识别和评估。

我们的银行业附属公司所实行的风险管理政策一般上亦需要遵守集团标准，或者在适当情况下采用更为严格的当地条例。附属公司的审批权与额度结构与集团保持一致，其目标是为了确保适当的责任归属及问责性。华侨永亨银行正在逐步采用集团的风险管理措施。

大东方控股和Bank OCBC NISP是上市公司，各自对外公布其年度报告，内含其风险管理框架和实务的资料(有关大东方控股的风险管理资料，请参阅集团财务报告的附注 39)。大东方控股和Bank OCBC NISP与华侨银行合作，在适当情况下根据集团的风险标准，对它们的风险管理政策与实务进行调整。

风险治理与组织

董事部负责制定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。该委员会负责制订集团的整体风险管理哲学并批准风险管理框架、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，并定期获取对其效能的审查报告。集团的各项风险报告，包括主要压力测试结果和行动计划在内，是定期呈交给高级管理层、BRMC和董事部，让他们了解集团的风险型态。

BRMC是由GRM提供支援。GRM由集团风险管理总监领导，这是一个独立的风险与控制监督职能，依据一个谨慎、统一和有效的

风险管理框架和治理结构，为集团的业务发展提供支援。这包括建立相关的风险管理框架、政策和流程、风险度量及方法。GRM也负责检察和监测集团的风险型态和组合集中性，并向个别风险管理委员会汇报任何显著的脆弱性和风险问题。我们的风险管理和报告系统，旨在确保能全面地识别及评估风险以便支持风险决策。

风险管理独立于业务职能之外，这是为了确保我们能在风险承担与回报考量之间取得必要的平衡。风险管理职员薪酬的决定也是与其他业务部门分开，并进行评估以确保薪酬具有市场竞争力。

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

信贷职员的审批权限是按其相关经验、资历和以往表现而定。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，确保有关系统和程序能够充分管理新产品的风险。

巴塞尔资本协议规定

我们已经推行MAS通告637号对新加坡注册银行风险资本充足的规定，包括按巴塞尔资本协议III的强化法定资本基础品质及扩大风险覆盖。我们也在投资者关系网站上公布年中信息，从而加强风险型态和资本充足性公开披露的内容。有关截至2016年12月31日的资料，请参阅“第三支柱披露资料”一节。

在信贷风险方面，我们采用基础内部评级法(“F-IRB”)及监管分类准则，以计算主要非零售组合的信贷风险加权资产；对于主要零售与小型企业贷款组合，则是采用高级内部评级法(“A-IRB”)。至于其他信贷组合，包括属于华侨永亨银行、Bank OCBC NISP及新加坡银行的按金借贷敞口的部分，则是采用标准化法，并将逐步转向采用内部评

级法。对于信贷风险加权资产应拨出的法定资本取决于多个因素，包括内部风险等级、产品类别、交易对方类别及到期期限。

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

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

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

我们开始根据巴塞尔委员会银行监管条例第239号(“BCBS 239”)，建立一个涉及集团整体的全面风险数据聚集能力，以便在应对未来危机状况时，能采取及时和准确的方式以管理系统性风险。

信贷风险管理

信贷风险是指债务人或交易对方无法履行其义务，导致本金或收入损失的风险。由于我们主要是提供商业银行服务，所以我们为消费者及公司或机构客户提供借贷时会面对信贷风险。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交易与投资银行业务，也使集团面对交易对方与发行人信贷风险。对于任何衍生工具交易，其总信贷敞口的计算，是按交易的当前正数市价计值加上能反映未来潜在敞口的适当附加值。

风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

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 (包括重整信贷组合) 进行积极管理的高级管理单位。这个单位负责监管集团的信贷风险管理框架和政策、流程、基础设施、方法及系统的执行工作。CRMC审核实质组合的信贷型态, 确保所承担的信贷风险能配合业务策略和风险承担能力。此外, CRMC 也负责建议和监察风险权限, 并且将任何实质风险问题向行政总裁和BRMC汇报。

信贷风险管理部门 (“CRM”) 按照预设的风险承担能力、客户目标、额度及既定风险标准来对信贷风险进行管理。专任的风险职能单位则负责组合的风险监测、风险度量方法、风险报告及补救性贷款管理。

风险报告将以及时、客观和透明的方式定期呈交给CRMC、行政总裁和董事部。这些报告包括组合品质、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、BRMC和董事部能够及早警觉不良信贷趋势, 以便及时采取补救行动。为进一步加强集团的风险分析能力并提供更良好的全面观点, 我们将各个风险分析与报告团队重新编制成为单一的全球职能组别, 直接向集团风险管理总监报告。

信贷风险管理方法

我们的信贷风险管理框架涵盖整个信贷周期, 并设有一个全面信贷风险程序, 同时利用模型, 以统一的方式对风险进行有效的量化和和管理。

我们力求确保所承担的信贷风险能符合我们的目标市场与风险承担条件、借贷条例和风险回报期望, 并借此提高股东价值。由于我们的核心企业价值之一是重视公平交易, 因此任何复杂产品的销售都必须在完成相关的适用性及适当性测试之后才能进行。除了有效的风险管理实务之外, 我们

风险管理的成功关键也有赖于经验丰富的信贷职员所作出的判断。

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, 并根据各信贷项目如按揭贷款、信用卡、无担保贷款、汽车贷款、商用房产贷款及商业定期贷款加以实施。根据这些项目发出的贷款, 必须符合所指定的目标市场、达到规定的借贷条件及遵循合适的贷款成数。此外也设有信贷来源识别与独立文件认证的系统 and 程序以检测诈骗。这些组合通过管理资讯系统分析法, 每月进行严密监测。大部分产品的信贷决策流程也使用应用模型, 确保达到客观、统一和快速的决定。此外也使用行为模型以及早识别潜在的问题信贷。

对公司和机构客户的借贷

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

对私人银行客户的借贷

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

投资与交易活动的信贷风险

我们积极管理来自交易、衍生工具与债务证券活动所产生的交易对方信贷风险, 以防止

交易对方在违约时需要更换合约而可能导致的潜在损失。我们会根据对交易对方信用的评估、所提供产品的适用性及适当性, 并比对所批准的交易授权和策略之后, 为每一位交易对方设定一个信用额度。我们也通过独立监控方式对信贷敞口进行控制, 当所批准的额度或产品遭到违反时, 将即时呈报高级管理层, 并向独立的控制保证部门进行汇报。

我们对资产担保证券和债务抵押债券的敞口有限, 并且在证券化活动中并不活跃。

内部信贷评级模型

内部信贷评级模型是我们信贷风险管理、贷款决策过程与资本评估的整体组成部分之一。这些内部信贷评级模型及参数, 包括违约概率 (probability of default; “PD”)、违约损失率 (loss given default; “LGD”) 和违约风险敞口 (exposure at default; “EAD”), 是在设定额度与监控额度使用、信贷审批、报表、补救管理、压力测试以及对资本充足性和拨备的内部评估等方面所采用的元素。

模型风险是按照一个内部模型风险管理框架进行管理, 内含一个内部信贷评级模型框架, 用于管理这些模型的开发、验证、应用和表现监测。实质模型的使用和常年验证结果的审批是由BRMC负责。所有模型的开发都获得风险承担单位与风险控制单位的信贷专家积极参与, 并在推行之前都经过独立验证, 以确保模型开发过程的各方面皆符合内部标准。此外, 这些模型也会进行常年审查 (必要时可更频密审查) 及独立验证, 以确保模型发挥预期的成效, 以及模型开发时采用的假设依然适用。所有评级模型都会比内部与法定要求进行评估, 并且需要受到集团审计部的独立审查以及管制机构的批准。

我们的内部风险等级并非明确依据外部信贷评级。不过, 我们的内部风险等级在违约概率方面可能与外部信贷评级具有相关性, 这是因为用于对债务人进行评级的因素

相似。被外部信贷评级机构判为不佳的债务人通常在内部风险评级中的等级也可能偏低。

用于主要零售组合的A-IRB

我们对主要零售组合是采用A-IRB法进行评级，这些组合包括住房按揭贷款、信用卡、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。应用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

我们对主要非零售组合，包括产生收入的房地产业（“IPRE”）特别借贷，是采用F-IRB法进行评级。这个方法使用内部模型对每个债务人的PD进行估计，LGD和EAD参数则是由MAS通告637号所规定。这些PD模型是基于统计或专家判断模型，使用定量与定性因素来评估借款人还款能力，并采用长期跨经济周期的预测平均一年期违约概率进行校准。专家判断模型通常适用于违约情况较少的组合，并由内部信贷专家提供意见。这些模型也符合参数化的法定基准。对于其他的特殊借贷组合，包括项目融资、目标融资与大宗商品融资，则是将内部模型推论出的风险等级划分至MAS通告637号规定的5个监管组别中。这些组别所规定的风险加权将用于确定法定资本要求。

用于证券化敞口的IRB方法

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

用于其他组合的标准化方法

华侨永亨银行与Bank OCBC NISP的信贷组合及新加坡银行的按金借贷敞口，以及对主权的债务敞口是采用标准化方法。这些组合将逐渐过渡到以内部评级为基准的方法。华侨永亨银行和新加坡银行正在筹备实施相关计划。法规规定的风险加权是基于资产类别和经审批的信贷评级机构出具的外部评级（如适用）得出的，该风险加权用于确

定法定资本。获批准的外部信贷评级机构是标准普尔(Standard and Poor's)、穆迪(Moody's)和惠誉(Fitch Ratings)。

信贷风险控制

信贷风险的缓释

进行交易时主要考虑的是借贷人的信用和偿还能力。为管理信贷风险，集团接受抵押品与信贷保护作为信贷风险的缓释工具，抵押品必须符合有关的资格条件。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。抵押品将按市场价值做出适当折扣以反映其内在性质、品质、流动性和波动性。贷款与估值比率是决定是否授予抵押借贷的主要因素。我们也接受个人、公司和机构以支持方式出任担保人。

为管理交易对方的信贷风险，我们可以接受金融抵押品，用以对未偿还贷款的市价价值敞口提供部分或全部担保。抵押协议通常由国际掉期与衍生品协会（“ISDA”）协议等市场标准文件所覆盖，包含一个最低临界值，当市价价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。协议也可能包含评级触发条款，当发生评级下调时则必须提供额外担保。不过，基于我们本身的评级为投资级，因此即使我们的信贷评级调降一级时，我们需要提供给交易对方的额外抵押品将增加不大。我们也使用中央结算对方（“CCP”）以减少场外交易市场（“OTC”）衍生工具的交易对方风险。

管理信贷风险集中性

信贷风险集中性可能发生的情况包括借贷给单一客户组别，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借方组别。为管理这类集中性，我们对单一借方组别、产品、组合和国家设定额度。这些额度配合我们的风险承受能力、业务策略、接受力和专业能力。设定这些额度时也考虑到对盈利和资本的影响。

随着我们在大中华区和印尼拥有更大规模的业务，我们持续分散所面对的国家风险敞

口。身为本国的主要经营商，我们在新加坡的房地产市场拥有显著敞口。这项风险是由一个专业房地产团队负责管理，其任务主要着重于客户的挑选、抵押品的品质、项目可行性及房地产周期趋势。我们也定期进行压力测试，以识别房地产组合的潜在脆弱性。

补救管理

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

按MAS通告612号规定，贷款被划分为“正常”或“关注”，不良贷款则被划分为“次级”、“可疑”或“损失”。

当借款人面对困难，无法遵守原有的还款时间表，而我们给予特许或重组付款条件时，所重组的资产将划分等级。这类重组资产将被划入适当的不良贷款等级，只有当贷款人展现出他在重组条件下有能力持续履行所有未来的还款义务时，才可恢复为良好贷款的等级。

我们设有专业人员以管理有问题的敞口。我们采取时间和风险基础的特定事件触动机制，来制订催收与资产回收策略。我们采用分析性数据，包括消费者贷款的违约期数和不良状况标签，不断对消费者贷款的催收工作进行仔细调整和优先排序。

贷款受损拨备

我们维持的贷款拨备，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不良贷款所作出的特别拨备，以及对所有尚在履约的贷款所作出的组合拨备，以应付在预期之中但尚未显露证据的损失。

在信贷损失的特别拨备方面，我们是对个别信贷进行评估或对某一组合进行整体

风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

评估。针对单个信用敞口的专项拨备金额，是由该笔贷款预计可获得的未来现金流净现值和该笔贷款的账面价值的差额来决定的。对于同质性的无担保零售贷款，如信用卡应收款项等，则是视为一个组合以整体评估其特别拨备，并将这类贷款的过往亏损情况考虑在内。

组合拨备是根据我们的信贷经验与判断拨出，以应付可能存在但尚未对任何特定金融资产进行识别的估计内在损失。信贷经验是基于过往损失率，并考虑地区与行业因素。

我们对贷款拨备的政策是以MAS通告612号所修订的财务报告准则39 (“FRS 39”) 作为准则。除了特别拨备之外，必须对无担保的敞口拨出至少1%的组合拨备。我们正在筹备实施财务报告准则109 (“FRS 109”)，这项准则将在2018年1月1日取代FRS 39。

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渺茫时，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我们对利息收入的应得权，此措施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

新加坡房地产是我们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。

负责任融资

我们认识到促进长期的可持续发展，是我们继续取得成功的基础。因此，我们致力于推动环境与社会的发展，并以负责任的态度从事业务。除了将ESG评估纳入我们的信贷评估政策之外，我们也推行已经获得BRMC批准的新负责任融资框架。此框架的目标是将

ESG的考量，以更具条理和系统化的方式，全面整合入我们的信贷评估与风险决策流程，并包含信誉风险评估在内。

在这个框架中，将对借贷者进行初步ESG评估，并给它划定一个ESG风险评级。这个风险评级取决于借贷者符合我们内部ESG要求的程度，这些要求涉及的领域包括防止污染、生物多样性与法律保护地区、职业健康与安全。这些要求是以多个组织的标准与公约作为参考，包括国际金融公司 (“IFC”)、联合国 (“UN”) 和国际劳工组织 (“ILO”)。对于不完全符合我们的ESG要求的借贷者，就必须进行进一步的审慎调查。

涉及高ESG风险或信誉风险的交易，在批准信贷之前，必须上呈至信誉风险审核团队以进行审核与通过。作为信贷设施的约定条款，借贷者必须遵守双方同意的ESG的时间表。ESG相关报告将定期提呈给行政总裁和BRMC。

我们已经具备相关的支持政策与ESG风险评估工具，将在2017年在集团与附属公司内部逐步推出及实施。虽然依据ABS负责任融资准则，我们在任何高风险领域并不拥有显著集中性，但我们将在负责任融资计划的下一个阶段中继续对我们的最大敞口制订某些特定领域的政策。

市场风险管理

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

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

市场风险管理监管与组织

市场风险管理委员会 (“MRMC”) 是协助行政总裁及BRMC管理市场风险的高级

管理单位。MRMC以风险方法、度量系统和内部控制等作为支持，负责制订市场风险管理目标、框架与政策以谨慎承担市场风险。

MRMC由市场风险管理 (“MRM”) 部门支持，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框架加以营运化，从而支持业务增长，并确保有足够的风险控制与监督。

市场风险管理方法

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

市场风险的识别

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

市场风险的度量

风险价值

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

其他风险度量

由于集团的主要市场风险在于利率波动，因此也采用“一个基点现值 (“PV01”)”作为每日监测的重要措施，它是用于测量整个收益曲

线由于一个基本点增加所导致的利率敏感性敞口的价值变化。除了 VaR 和 PV01 之外，我们也针对特定敞口使用其他风险度量方法，包括名义头寸、信贷息差的一个基本点移动 (“CS01”) 的损益、及衍生工具希腊字母公式。

压力测试与情境分析

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

下表总结显示截至2016年12月31日及2015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获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也用于更全面地管理市场风险敞口。

按风险类型划分的VAR – 交易组合

百万新元	2016				2015			
	年度结束时	平均	最小	最大	年度结束时	平均	最小	最大
利率VaR	3.64	3.86	2.45	6.73	2.94	3.12	1.52	6.04
外汇VaR	7.69	7.10	2.34	13.53	3.45	6.25	2.77	12.21
股权VaR	0.51	0.84	0.21	2.31	0.64	1.16	0.30	2.65
信贷息差VaR	4.63	4.09	1.96	9.95	2.26	3.00	2.19	7.10
分散效应 ⁽¹⁾	-8.52	-7.38	NM ⁽²⁾	NM ⁽²⁾	-4.67	-6.33	NM ⁽²⁾	NM ⁽²⁾
总计	7.95	8.51	4.48	14.10	4.62	7.20	3.41	14.26

⁽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。

模型验证

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

回溯测试

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

系统与基础设施升级

我们完成一个为期数年的项目，通过技术升级与方法强化以改进报告与度量实力。这个项目的范围包括具有分析能力的每日压力测试自动化、加强VaR元素的准确性、颗粒度和覆盖，并且加入硬件能力以满足未来的增长需要。随着华侨永亨银行推行策略系统以及将Bank OCBC NISP的市场风险措施纳入集团报告中，集团对海外实体的市场风险监督也得到了进一步的加强。

资产负债管理

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

资产负债管理监管与组织

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

ALCO由集团财务部门属下的公司资金部提供支持。GRM内部的资产负债管理部门 (“ALM”) 负责监督集团在基础与压力情景下的银行帐目利率、结构性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、利率风险管理以及结构性外汇风险管理。

流动性风险

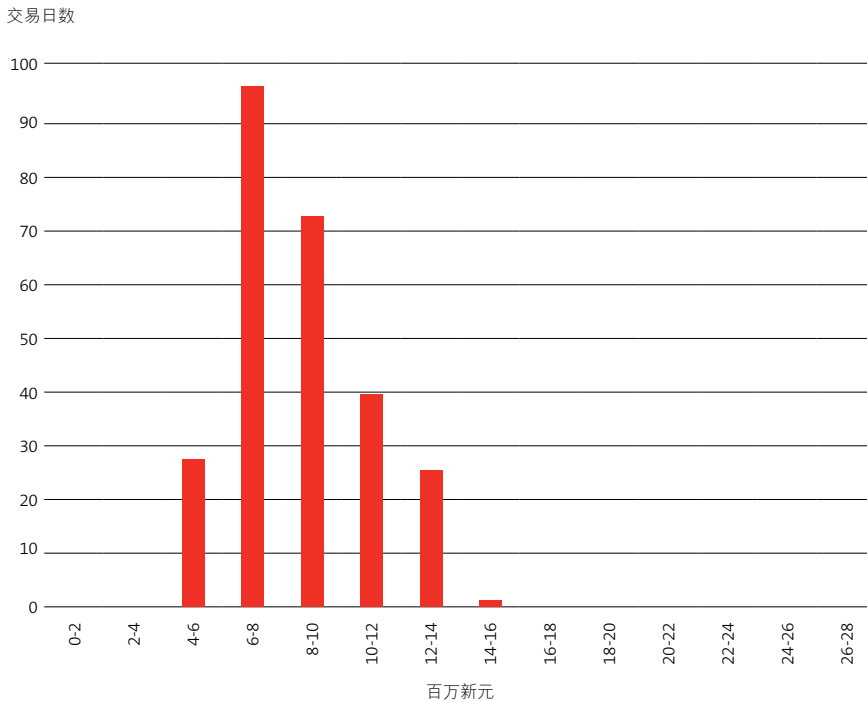
流动性风险管理的目标是确保拥有充足资金以满足合约及法定金融义务，同时有能力承接新的交易。

我们的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，并调整应急注资计划。这些程序都定期检察，以确保程序继续适用于当前的市场环境。

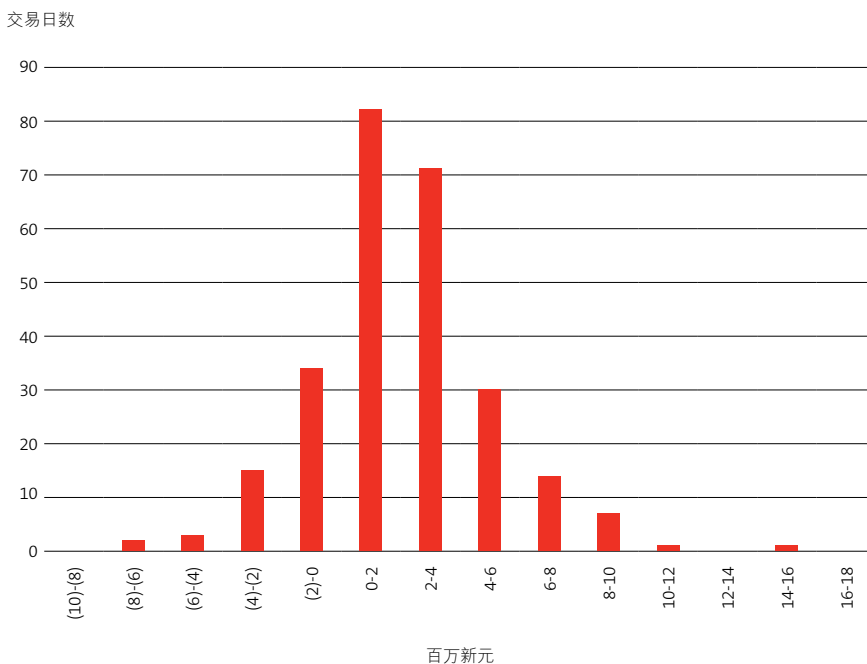
风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

2016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)



2016财政年度集团交易帐目每日收入的频率分布



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

我们已经开始对集团全体的流动性覆盖比率(“LCR”)进行每日法规报告，唯华侨永亨香港、华侨永亨澳门和OCBC Yangon与Bank OCBC NISP除外，它们也将在不久之后加入这项报告之中。这项每日报告的能力显著改善了我们的管理流动性风险的能力。我们也正在筹备将从2018年1月开始推行的集团全体净稳定资金比率(“NSFR”)的法规报告。

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，并与我们的风险承担参数保持一致。

利率风险是指盈利和资本因利率不良变动的敞口所产生的风险。利率风险的主要来源包括重新定价风险、收益率曲线风险、基准风险和期权性风险。这些风险可从盈利与经济价值角度使用多种技术进行度量。其中一个方法是模拟多种利率状况可能对集团净利息收入和股本经济价值所产生的影响。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设定，并且都经过适当批准和定期检查，以确保与外部环境保持相关性。此外也建立控制系统，根据批准的风险临界值对风险型态进行监控。

结构性外汇风险

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

其他风险

银行帐目中的非结构性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。为遵循LCR而在银行帐目中持有的优质流动性资产（“HQLA”）使银行面对信贷价差风险。尽管HQLA的违约风险低，但是其价值可能对信贷价差的变化较为敏感。这项风险是对比所批准的CS01额度进行每日监管，并进行历史与预期压力测试。银行帐目中的其他风险是来自我们对股权证券作出投资而产生的非策略股权的价格风险。这些非策略股权在我们除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

我们在2016年继续推行自动化流动性与LCR足迹升级工作，其覆盖范围已经扩大至新加坡银行、Bank OCBC NISP与华侨永亨中国的营运。我们计划逐步将此覆盖范围扩大至所有其他海外营业地点。

营运风险管理

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

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。这两个目标确保我们能够在受控的情况下继续追求新的商业机会。

营运风险监控与组织

营运风险管理委员会（“ORC”）是负责监管营运风险管理，包括科技与资讯安全风险措施执行情况的高级管理层单位。ORC负责确保所设立的各项风险计划适当、有效及能够支持我们的业务策略。

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

营运风险管理方法

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

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

高级管理层会每年向行政总裁、BRMC与审计委员会提出证据说明内部控制与风险管理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。

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

外包风险管理

我们认识到外包安排所可能导致的风险。作为外包风险管理计划的一部分，我们设立一个跨部门的外包管理团队，以条理化、系统化和统一的方式管理外包风险。我们也开始根据新的MAS外包准则调整我们的外包管理流程，并加强审慎调查标准以应付不断转

变的外包风险环境。我们是ABS外包咨询委员会的积极成员，该委员会通过制订“外包服务供应商的控制目标与程序准则”对外包业界作出贡献。

实体与人员安全风险

我们设有一个计划以确保人员与资产的具体与安全风险获得妥善落实。这包括设有一个单位负责积极监视与浏览可能对华侨银行的营业地点、员工和资产带来风险的全球事件。这个单位提供咨询与反应程序，协助银行及其员工做好充分准备应对这些风险事件。

业务持续性风险管理

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

诈骗风险管理

我们的诈骗风险管理及举报计划，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ORC和BRMC。我们在2016年部署了诈骗监视系统和组成诈骗监视单位，加强了诈骗侦测实力。集团审计部独立检察所有欺诈及举报案例，并将其检察结果向审计委员会报告。

信誉风险管理

信誉风险是指客户、交易对方、股东、投资者及监管者对集团形象具有不良观点，导致其盈利及资本面对当前或未来风险。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。

风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部分)

信托风险管理

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

法规与法律风险管理

我们对本身经营业务时的行为订立了严格标准，在任何时候都遵守适用的法律、条例和标准。我们也设立一个法规遵循风险计划，设定所需的环境与组织元素，从而以系统化和统一的方式管理此风险。每个业务单位必须对法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

科技与资讯安全(“TIS”)风险管理是ORM框架的组成部分之一。我们采取全方位的做法以确保能够对TIS风险进行良好的监视、评估、缓释和报告。我们设有适当的控制措施，确保我们的资讯资产的机密性、完整性和可用性得到充分保护。

我们在2016年加强了网络防卫实力，对抗日益复杂的网络攻击事件。我们设置了防范高级恶意软件威胁的控制措施以及在关键互联网服务面对DDoS攻击的缓释措施。我们也定期推行相关宣导工作，包括使用测试性电邮，以提高员工的防范意识和警惕心。我们一如往年参加了业界演习，并提升与业界同仁和政府机构的合作，分享有关新式网络攻击的情报和应对措施。

反洗钱/对抗恐怖主义融资的风险管理

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

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

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

我们定期投资于集团全体的系统，并且适时提升或替换这些系统，从而加强我们在客户风险管理与交易检测方面的实力。

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

财务报告

董事声明	44
独立审计师报告	51
收入报表	55
综合收益报表	56
资产负债表	57
权益变动表 - 集团	58
权益变动表 - 银行	60
合并现金流量表	61
财务报告附注	62

董事声明

截至2016年12月31日之财政年度

谨此向股东提呈此声明以及截至2016年12月31日经审计的集团合并财务报告及银行收入报表、综合收益报表、资产负债表和权益变动表。

董事认为，

- (a) 列于第55至157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2016年12月31日的财务状况，以及截至该日期财政年度的财务业绩和权益变动及集团的现金流量状况，并且遵循公司法第50章（“法令”）及新加坡财务报告准则，包括针对新加坡金融管理局发出之612号银行通告‘信贷文件、分级与准备金处理’有关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；及
- (b) 同时证实在本声明书日期，董事有适当理由相信银行有能力偿还一切到期的债务。

董事部在本声明书日期授权发出此财务报告。

董事

于本声明之日期在职的银行董事如下：

黄三光，主席
钱乃骥，行政总裁
韩贵凤（于2016年2月15日受委任）
赖德保
李迪士
柯伟义
Pramukti Surjajudaja
陈业裕
郑国枰
王裕饶

李迪士、柯伟义、钱乃骥和王裕饶将在来临的银行常年股东大会上按本银行章程第98条款轮值引退，基于有资格，乃呈名以备被重选为董事。

促使董事购得股票或债券的安排

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

董事的股份或债券权益

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

	直接权益		被视为有权益 ⁽¹⁾	
	于 31.12.2016	于 1.1.2016/ 受委任日期	于 31.12.2016	于 1.1.2016/ 受委任日期
银行				
普通股				
黄三光	26,366	19,793	—	—
钱乃骥	762,471	472,303	—	—
韩贵凤	—	—	—	—
赖德保	1,064,944	1,035,820	—	—
李迪士	10,520,908	3,286,468	—	—
柯伟义	27,242	20,650	589	576
Pramukti Surjaudaja	50,440	43,344	—	—
陈业裕	1,336,498	1,239,780	—	—
郑国枰	502,268	485,361	—	—
王裕饶	46,652	39,639	4,794	4,689
普通股相关的认股权 / 购得权 / 奖励股				
钱乃骥	5,060,601 ⁽³⁾	3,959,340 ⁽²⁾	—	—
陈业裕	51,415 ⁽⁴⁾	113,113 ⁽⁴⁾	—	—
OCBC Capital Corporation (2008)				
5.1% 非累计与非兑换保证优先股				
李迪士	10,000	10,000	—	—
柯伟义	—	—	2,100	2,100

⁽¹⁾ 配偶所持有的普通股/优先股。

⁽²⁾ 包含: (i) 基于2001年华侨银行股票认股权计划所授予的3,290,004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7,377购得权; (iii) 基于华侨银行延迟股份计划所授予的661,959未可行权普通股。

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

⁽⁴⁾ 包含基于2001年华侨银行股票认股权计划所授予的认股权。

董事声明

截至2016年12月31日之财政年度

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、在受委任日期时或在本财政年度结束时均不持有银行或任何关联公司的股份或债券权益。

从本财政年度结束时至2017年1月21日,上述权益并无变动。

股票形式补贴计划

银行的股票形式补贴计划是由薪酬委员会管理,该委员会成员如下:

王裕饶, 主席
黄三光
柯伟义
陈业裕
郑国桦

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

银行的股票形式补贴计划如下:

(a) 2001年华侨银行股票认股权计划

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

2006、2006B、2007、2007A、2007B、2008、2009、2010、2011、2012、2012NED、2013、2013NED、2014、2014GK、2015、2015CT和2015JL认股权的详情,已列明于截至2006年至2015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9,524,094普通股的认股权以每普通股S\$8.814的购得价授予167名集团执行人员(“2016和2016A认股权”)。认股权的购得价相等于银行普通股在新加坡交易所授予认股权当日之前的连续五个交易日的平均闭市价。

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2016年12月31日为止尚未行使和可行使的认股权详情如下：

认股权	行使期限	购得价(\$)	已行使认股权	转移的库存股	于 31.12.2016	
					尚未行使	可行使
2006	15.03.2007 至 13.03.2016	6.632	1,066,218	1,031,132	—	—
2006B	24.05.2007 至 22.05.2016	6.399	53,875	53,875	—	—
2007	15.03.2008 至 13.03.2017	8.354	139,225	131,326	1,422,400	1,422,400
2007A	16.01.2008 至 14.01.2017	7.391	—	—	457,593	457,593
2007B	15.03.2008 至 13.03.2017	8.354	15,566	15,566	119,203	119,203
2008	15.03.2009 至 13.03.2018	7.313	99,428	95,051	1,316,241	1,316,241
2009	17.03.2010 至 15.03.2019	4.024	106,664	106,664	1,131,969	1,131,969
2010	16.03.2011 至 14.03.2020	8.521	10,590	10,590	1,741,264	1,741,264
2011	15.03.2012 至 13.03.2021	9.093	—	—	1,771,544	1,771,544
2012	15.03.2013 至 13.03.2022	8.556	52,034	52,034	3,143,230	3,143,230
2012NED	15.03.2013 至 13.03.2017	8.556	—	—	350,572	350,572
2013	15.03.2014 至 13.03.2023	10.018	—	—	7,356,351	7,356,351
2013NED	15.03.2014 至 13.03.2018	10.018	—	—	464,817	464,817
2014	15.03.2015 至 13.03.2024	9.169	600	600	5,481,027	3,591,469
2014GK	12.09.2015 至 10.09.2024	9.732	—	—	135,753	89,596
2015	16.03.2016 至 15.03.2025	10.378	—	—	6,703,402	2,212,054
2015CT	30.06.2016 至 29.06.2025	10.254	—	—	31,779	10,487
2015JL	16.11.2016 至 15.11.2025	9.030	—	—	29,848	9,849
2016	16.03.2017 至 15.03.2026	8.814	—	—	9,092,057	—
2016A	16.03.2017 至 15.03.2026	8.814	—	—	138,236	—
			1,544,200	1,496,838	40,887,286	25,188,639

董事声明

截至2016年12月31日之财政年度

股票形式补贴计划 (续)

(b) 华侨银行雇员股票购买计划

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

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

2016年6月,银行推出第十一次ESP计划献议,从2016年7月1日开始,并在2018年6月30日到期。在这第十一次献议中,共有6,921名雇员参加此ESP计划以便按每普通股S\$8.45的价格购得10,644,475普通股。此购得价相等于银行普通股在新加坡交易所定价日当天之前的连续五个交易日的平均闭市价。ESP计划的第一至第十次献议的资料,分别列于截止2004年至2015年12月31日财政年度的董事报告之中。在本财政年度,共有26,443普通股依据ESP计划发给参加者。在本财政年度结束时,尚未授予的购得权如下:(i)按第十次献议(将于2017年6月30日到期)授予以每普通股S\$10.24获取5,736,769普通股的购得权;(ii)按第十一次献议(将于2018年6月30日到期)授予以每普通股S\$8.45获取9,925,433普通股的购得权。ESP计划的进一步详情可参阅财务报告附注中的附注13.3。

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31.12.2016 财政年度已授予认股权/ 购得权	自计划开始 至31.12.2016 已授予认股权/购得权 的累计总数	自计划开始 至31.12.2016 已行使的认股权/ 已转换的购得权 的累计总数	在31.12.2016 尚余的 认股权/购得权 的累计总数 ⁽¹⁾
2001计划				
钱乃骥	1,024,798	4,564,802	250,000	4,314,802
陈业裕	—	811,829	760,414	51,415
ESP计划				
钱乃骥	4,260	36,242	20,491 ⁽²⁾	7,775

⁽¹⁾ 这部分详情已经在“董事的股份或债券权益”一节中披露。

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

在本财政年度结束时至2017年1月21日这段期间,上述权益并无变动。

股票形式补贴计划 (续)

(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2016年12月31日财政年度, DSP总共授予7,473,690普通股(包括授予一位银行董事的318,541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2015年12月31日财政年度的年终股息及截至2016年12月31日财政年度的中期股息,促使DSP必须授予额外663,626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31,136普通股)。本财政年度有4,350,930延迟股发放给获赠者,其中273,612延迟股是发放给一位本财政年度结束时在任的银行董事。

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

审计委员会

本财政年度期间及截至本声明日期,审计委员会成员如下:

陈业裕, 主席
韩贵凤
赖德保

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

审计委员会也检讨以下事项:

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

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

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

董事声明

截至2016年12月31日之财政年度

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

新加坡
2017年2月13日

钱乃骥
董事

独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

财务报表审计之报告

意见

我们审核了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,包括截至2016年12月31日之财政年度的集团的合并资产负债表与银行的资产负债表,以及截至该年度的集团的合并收入报表、合并综合收益报表、合并权益变动表与合并现金流量表及银行的收入报表、综合收益报表与权益变动表,以及包含主要会计政策摘要的财务报告附注,并列于第55至157页。

我们认为,所附的集团合并财务报告以及银行的资产负债表、收入报表、综合收益报表与权益变动表,已根据新加坡公司法第50章(法令)及新加坡财务报告准则(FRSs)而编制,包括针对新加坡金融管理局发出之612号银行通告‘信贷文件、分级与准备金处理’有关贷款损失准备金处理内容而对FRS 39金融工具:确认和计量的要求作出的修订,足以真实与合理地显示于2016年12月31日集团的合并财务状况与银行的财务状况以及截至该日期财政年度的集团的合并财务业绩、合并权益变动与合并现金流量及银行的财务业绩与权益变动。

意见之基础

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

关键审计事项

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

贷款与应收票据的减损 (参阅财务报告附注9、26、28和29)	
关键审计事项	我们在审计中如何处理此事项
集团的贷款与应收票据等于其总资产的53%。基于管理层在估计准备金时所采用的判断,因此贷款与应收票据的减损具有高度主观性。	我们对贷款与应收票据的信贷审批、分级和监控方面所推行的控制措施进行了评估。我们也对个别评估的贷款与应收票据的减损准备金所采取的控制措施进行了评估。
由于贷款与应收票据的重要性,相关估计的不确定性,加上信贷环境疲弱,因此这一项被视为一个关键审计风险。	我们针对一组面对个别减损评估的敞口样本,对集团的预期未来现金流量的假设提出疑问,包括在相关情况下,根据我们对该客户方和业务环境的了解,有关可变现抵押品的价值。
在2016年,估计不确定性达到最大程度的组合是在于油气与相关领域。油气与相关领域的信贷敞口在油价的持续波动之下受到影响。	持续的低油价对部分集团客户造成影响。集团对这一领域的借贷者持续采取风险缓解措施。我们严格评估集团的估计和假设,尤其是在油气与相关领域方面。
我们也关注已经出现风险或面临风险的个别重要敞口。	我们重新核算了管理层的计算法,确保集团的综合准备金是符合新加坡金融管理局之612号通告的要求。
此外,我们还关注综合组合的减损准备金,包括需要采用重大判断的管理层调整措施。	我们认为,从整体贷款与应收票据的情况来看,这些减损估计是处于可接受的结果范围内。

独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

金融工具的估值 (参阅财务报告附注18、22、24、25、30和41)	
关键审计事项	我们在审计中如何处理此事项
<p>金融工具的公允价值是通过应用估值技术和使用假设与估计而确定的。由于这些金融工具与相关的估计不确定性具有重要性，因此此项被视为属于关键审计重点。这些金融工具包括大东方控股有限公司(“GEH”)所持有的金融工具。</p> <p>在集团截至2016年12月31日的资产负债表内按公允价值记入的金融工具中，绝大部分是符合作为等级1或2的金融工具。这些金融工具是使用可观察市场价格进行估值，或者通过模型输入可观察市场数据而加以推算，并因此取得较低的估值风险。</p> <p>剩余金融工具是归类为等级3，其中用于对其进行估值的部分价格数据是不可观察的。等级3工具主要包括非上市债务和股权投资以及衍生工具。这些工具的估值涉及应用不可观察的数据，比如未来现金流量预测、折扣率与波动性等等。因此，在确定这些价格时具有更大的估计不确定性。</p>	<p>我们对识别与衡量估值风险的控制措施进行了评估。这些控制措施包括独立价格查核，对估值模型的管治、模型查证与估值风险的管理层报告。</p> <p>我们针对一组金融工具的样本，检查后确定其所用的价格数据可从外部取得，并且准确地输入价格模型中。在适当情况下，我们也让我们的估值专家对估值模型是否合理进行评估。此外，我们也对一组集团的衍生工具头寸进行独立定价，再与集团的估值进行比对。</p> <p>我们对一组等级1和等级2工具的样本进行严格评估，确定其市场价格和数据是真实可观察的。</p> <p>对于一组等级3工具的样本，我们评估了其关键数据和假设，并考虑了其他替代估值方法及评估关键因素的敏感性。</p> <p>对于GEH所持有的金融工具的估值，我们是通过查核GEH审计师工作文件进行评估其所用的估值法是否合理。</p> <p>整体而言，我们认为这些估值估计是处于可接受的结果范围内。</p>
保险负债的估值 (参阅财务报告附注4、22、39和41)	
关键审计事项	我们在审计中如何处理此事项
<p>集团的保险业务是全部由其附属公司大东方控股有限公司(“GEH”)加以经营，GEH是由另一家公共会计公司进行审计。</p> <p>集团的保险业务包括人寿与普通保险合同。对于集团最终必须作为索赔而支付的负债，在进行估计时必须考虑到多个不确定性的来源。</p> <p>人寿保险合同负债的估值是取决于所采用的估值法及关键假设，比如现行的政府证券利率以及根据GEH的内部经验研究和公共数据对死亡、残疾、重病、支出、失效与退保的估计。</p> <p>普通保险合同负债的估值是取决于多项估计，包括呈报索赔的最终处理成本及尚未呈报但已发生的索赔。</p> <p>如果采用的估值法不恰当，将导致保险合同负债的帐面价值出现实质误差。此外，对计算估值时所用的假设作出更改，可能对保险合同负债的估值及收入报表的相关变动造成实质影响。</p>	<p>我们在规划和界定范围后，将集团审计指示发给GEH的审计师，以取得重要组成部分的独立审计师报告，包括保险业务负债的估值。</p> <p>我们检验了GEH审计师的工作文件，并让我们的精算师参与与GEH审计师的讨论。</p> <p>我们通过GEH审计师的程序，对保险合同负债的衡量与估计有关的估值方法和假设进行独立评估并确定是否合理。</p> <p>根据GEH审计师所提供的报告和我们对其工作文件的检验，我们的结论是该集团所使用的估值法和假设是合理的，其保险合同负债的估值是处于可接受的结果范围内。</p>

其他资讯

其他资讯是由管理层所负责。其他资讯包括年度报告,但不包括其中的财务报告和我们的审计师报告。除了财务重点之外,集团的主要房地产、管理层讨论与分析、支柱3披露、风险管理、资本管理、公司策略、企业社会责任、董事部、管理委员会及SGX-ST上市手册所要求的额外资讯,我们已经在此审计师报告日期之前取得,而年度报告中的其余部分预计在此日期之后提供给我们。

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

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

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

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

管理层与董事们对财务报告的责任

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

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

董事们的责任包括整体监督集团的财务报告程序。

审计师对财务报告审计的责任

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

独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

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

- 识别和评估财务报告的实质误报的风险，无论是出于舞弊或失误，并针对这些风险设计和进行审计程序，并取得能够充分和适当为我们的意见提供基础的审计证据。出于欺骗而造成的实质误报要比出于失误而造成的实质误报更为难以检测，这是因为舞弊可能涉及串谋、伪造、蓄意疏忽、错误陈述或内部控制措施的越权。
- 取得和了解与审计相关的内部控制措施，以设计适合公司状况的审计程序，但并非是为了对集团内部控制措施的有效性发表意见。
- 评估所采用的会计政策的适当性，以及会计估计和管理层所作出的相关披露的合理性。
- 推定管理层所采用的持续经营会计基础的适当性，并根据所取得的审计证据，推定是否存在与某些事件或状况有关而可能对集团的持续经营能力造成显著疑虑的实质不确定性。如果我们推定有实质不确定性存在，我们必须在审计师报告中对财务报告中的相关披露提出关注，或者在这些披露不充分的情况下，对我们的意见作出修改。我们的推论是根据截至我们的审计师报告日期为止所取得的审计证据。不过，未来事件或状况可能导致集团不再具备持续经营能力而停止营运。
- 评估财务报告的整体展现方式的结构和内容，包括所披露事项，以及财务报告是否以一个达到合理展现的方式来展现潜在的交易和事件。
- 取得集团内部实体或业务活动的充分与合适的审计证据，以便对合并财务报告表达意见。我们对集团审计的方向、监督和表现负责。我们对我们的审计意见全权负责。

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

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

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

其他法律及监管规定

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

促成此独立审计师报告的审计工作的项目合伙人是梁国强。

KPMG LLP

公共会计师与
特许会计师

新加坡

2017年2月13日

收入报表

截至2016年12月31日之财政年度

	附注	集团		银行	
		2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
利息收入		8,368,226	8,486,454	4,388,005	4,361,730
利息支出		(3,316,098)	(3,297,032)	(1,708,424)	(1,481,774)
净利息收入	3	5,052,128	5,189,422	2,679,581	2,879,956
保费收入		9,067,287	7,946,252	—	—
投资收入		2,359,344	2,254,059	—	—
索赔、退保和年金净值		(4,820,864)	(4,880,046)	—	—
寿险基金合约负债变动		(4,657,169)	(3,348,865)	—	—
佣金和其他		(1,449,630)	(1,341,657)	—	—
寿险盈利	4	498,968	629,743	—	—
普通保险保费收入		150,325	150,979	—	—
收费和佣金(净值)	5	1,638,288	1,642,883	821,159	824,191
股息	6	101,352	93,115	617,344	469,201
租金收入		90,455	100,325	57,792	64,782
其他收入	7	957,777	915,361	490,512	331,333
非利息收入		3,437,165	3,532,406	1,986,807	1,689,507
总收入		8,489,293	8,721,828	4,666,388	4,569,463
员工成本		(2,346,597)	(2,254,258)	(812,837)	(802,613)
其他营运支出		(1,441,931)	(1,409,738)	(848,098)	(827,710)
总营运支出	8	(3,788,528)	(3,663,996)	(1,660,935)	(1,630,323)
扣除准备金与摊销前的营运盈利		4,700,765	5,057,832	3,005,453	2,939,140
无形资产摊销	37	(96,264)	(97,613)	—	—
贷款准备金与其他资产减损	9	(725,860)	(488,058)	(450,072)	(289,250)
扣除准备金与摊销后的营运盈利		3,878,641	4,472,161	2,555,381	2,649,890
联号企业的业绩分享		396,724	352,422	—	—
税前盈利		4,275,365	4,824,583	2,555,381	2,649,890
所得税支出	10	(628,873)	(716,782)	(268,076)	(333,881)
本年度盈利		3,646,492	4,107,801	2,287,305	2,316,009
应归属:					
银行权益持有人		3,473,092	3,903,107		
非控股股东权益		173,400	204,694		
		3,646,492	4,107,801		
每股收益(分)	11				
基本		82.2	95.3		
稀释		82.2	95.2		

财务报告附注以及资本管理与风险管理章节是本财务报告的整体组成部份。

综合收益报表

截至2016年12月31日之财政年度

	附注	集团		银行	
		2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
本年度盈利		3,646,492	4,107,801	2,287,305	2,316,009
其他综合收益:					
可供出售金融资产					
本年度收益/(亏损)		118,204	(73,709)	60,542	(122,544)
(收益)/亏损在收入报表中重新分类					
- 出售		(198,126)	(203,974)	(98,007)	(59,073)
- 减损		33,471	71,408	4,023	43,557
税务净变动	20	5,531	18,989	3,342	8,213
设定受益计划重估 ⁽¹⁾		2,560	6,007	(25)	—
海外业务的外汇折算差异		200,441	(155,831)	12,513	18,514
联号企业的其他综合收益		(136,022)	76,152	—	—
扣除税务后的其他综合收益总额		26,059	(260,958)	(17,612)	(111,333)
扣除税务后的本年度综合收益总额		3,672,551	3,846,843	2,269,693	2,204,676
综合收益总额应归属:					
银行权益持有人		3,477,230	3,683,686		
非控股股东权益		195,321	163,157		
		3,672,551	3,846,843		

⁽¹⁾ 不会重新分类以纳入收入报表的项目。

资产负债表

于2016年12月31日

	附注	集团		银行	
		2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
权益					
应归属银行权益持有人					
股本	13.1	15,106,818	14,560,367	15,106,818	14,560,367
其他权益工具	13.5	499,143	499,143	499,143	499,143
资本储备金	14	571,850	526,910	105,678	94,749
可供出售金融资产储备金		155,845	234,357	7,628	37,728
收益储备金	15	20,673,429	18,732,172	12,562,210	11,545,456
		37,007,085	34,552,949	28,281,477	26,737,443
非控股股东权益	16	2,634,940	2,557,862	—	—
权益总额		39,642,025	37,110,811	28,281,477	26,737,443
负债					
非银行客户存款	17	261,485,862	246,277,331	155,752,937	154,167,752
银行同业存款和结存	17	10,739,590	12,046,711	9,090,295	10,165,734
附属公司应付款		—	—	16,288,469	9,963,183
联号企业应付款		205,805	334,208	127,470	144,249
交易投资组合负债		597,699	644,685	580,499	644,685
衍生工具应付款	18	7,474,158	6,068,545	6,008,300	4,739,556
其他负债	19	5,590,629	4,906,519	1,747,020	1,506,438
当前所得税		914,629	1,000,423	387,930	403,433
递延所得税	20	1,324,607	1,327,355	51,111	51,762
发行债务	21	19,947,379	23,479,029	19,531,523	23,436,919
		308,280,358	296,084,806	209,565,554	205,223,711
寿险基金负债	22	61,961,177	56,994,024	—	—
负债总额		370,241,535	353,078,830	209,565,554	205,223,711
权益与负债总额		409,883,560	390,189,641	237,847,031	231,961,154
资产					
现金及存放中央银行款项	23	16,559,463	21,179,896	11,364,749	15,645,717
新加坡政府国库券与证券	24	8,065,895	8,635,493	7,702,246	8,339,191
其他政府国库券与证券	24	16,298,540	12,366,061	7,164,636	6,793,843
银行同业的存放和贷款	25	39,800,684	35,790,761	31,209,763	28,952,455
贷款与应收票据	26-29	216,830,182	208,218,258	131,873,755	128,630,174
债务与股本证券	30	23,156,669	22,786,463	11,612,196	11,354,838
抵押资产	46	1,788,915	1,451,885	935,930	1,007,700
持有待售资产	47	28,035	5,605	1,150	2,420
衍生工具应收款	18	7,837,609	6,247,638	6,351,588	4,915,455
其他资产	31	4,889,298	4,341,383	1,591,121	1,486,848
递延所得税	20	196,088	135,371	64,280	40,657
联号企业	33	2,415,468	2,248,367	594,532	596,306
附属公司	34	—	—	24,333,259	21,231,315
房地产、设施与设备	35	3,478,656	3,466,926	648,849	536,126
投资房地产	36	1,092,918	1,137,861	531,801	560,933
商誉与无形资产	37	5,472,846	5,195,231	1,867,176	1,867,176
		347,911,266	333,207,199	237,847,031	231,961,154
寿险基金投资资产	22	61,972,294	56,982,442	—	—
资产总额		409,883,560	390,189,641	237,847,031	231,961,154

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

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

S'000	应归属银行权益持有人						非控股 股东权益	权益总额
	股本与 其他权益	资本 储备金	可供出售 金融资产 储备金	收益 储备金	总额			
2015年1月1日结存	13,752,110	517,563	366,017	16,461,106	31,096,796	3,088,643	34,185,439	
本财政年度综合收益总额								
本年度盈利	-	-	-	3,903,107	3,903,107	204,694	4,107,801	
其他综合收益								
可供出售金融资产								
本年度亏损	-	-	(71,972)	-	(71,972)	(1,737)	(73,709)	
(收益)/亏损在收入报表中重新分类								
- 出售	-	-	(187,000)	-	(187,000)	(16,974)	(203,974)	
- 减损	-	-	67,835	-	67,835	3,573	71,408	
税务净变动	-	-	16,377	-	16,377	2,612	18,989	
设定受益计划重估	-	-	-	5,220	5,220	787	6,007	
海外业务的外汇折算差异	-	-	-	(126,289)	(126,289)	(29,542)	(155,831)	
联号企业的其他综合收益	-	-	43,100	33,308	76,408	(256)	76,152	
扣除税务后的其他综合收益总额	-	-	(131,660)	(87,761)	(219,421)	(41,537)	(260,958)	
本年度综合收益总额	-	-	(131,660)	3,815,346	3,683,686	163,157	3,846,843	
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	9,126	15,562	-	(24,688)	-	-	-	
非控股股东权益股息	-	-	-	-	-	(124,053)	(124,053)	
来自未授予股票股息的DSP储备金	-	-	-	4,417	4,417	-	4,417	
普通股与优先股股息	-	-	-	(332,753)	(332,753)	-	(332,753)	
发行的永久资本证券	499,143	-	-	-	499,143	-	499,143	
赎回银行所发行的优先股	(391,873)	-	-	(3,958)	(395,831)	-	(395,831)	
赎回附属公司所发行的优先股	-	-	-	-	-	(543,814)	(543,814)	
股票形式员工成本资本化	-	11,768	-	-	11,768	-	11,768	
普通股回购并持作库存股	(117,496)	-	-	-	(117,496)	-	(117,496)	
代替普通股股息而发行的股票	1,170,656	-	-	(1,170,656)	-	-	-	
发行给非执行董事的股票	737	-	-	-	737	-	737	
转移至DSP信托的股票	-	(4,417)	-	-	(4,417)	-	(4,417)	
DSP计划授予的股票	-	38,543	-	-	38,543	-	38,543	
转移/售出的库存股	137,107	(52,109)	-	-	84,998	-	84,998	
权益持有者总出资与总分配	1,307,400	9,347	-	(1,527,638)	(210,891)	(667,867)	(878,758)	
未导致失去控制权的附属公司拥有权变动								
非控股股东权益变动	-	-	-	(16,642)	(16,642)	(26,071)	(42,713)	
附属公司拥有权总变动	-	-	-	(16,642)	(16,642)	(26,071)	(42,713)	
2015年12月31日结存	15,059,510	526,910	234,357	18,732,172	34,552,949	2,557,862	37,110,811	
包括:								
联号企业储备金分享	-	-	71,939	569,538	641,477	(277)	641,200	

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

权益变动表 – 银行

截至2016年12月31日之财政年度

\$'000	股本与 其他权益	资本 储备金	可供出售 金融资产 储备金	收益 储备金	权益总额
2016年1月1日结存	15,059,510	94,749	37,728	11,545,456	26,737,443
本年度盈利	–	–	–	2,287,305	2,287,305
其他综合收益	–	–	(30,100)	12,488	(17,612)
本年度综合收益总额⁽¹⁾	–	–	(30,100)	2,299,793	2,269,693
转移	4,091	(4,091)	–	–	–
来自附属公司合并	–	–	–	264,335	264,335
永久资本证券的派发	–	–	–	(19,052)	(19,052)
来自未授予股票股息的DSP储备金	–	–	–	5,630	5,630
普通股与优先股股息	–	–	–	(949,898)	(949,898)
股票形式员工成本资本化	–	15,020	–	–	15,020
普通股回购并持作库存股	(117,245)	–	–	–	(117,245)
代替普通股股息而发行的股票	584,054	–	–	(584,054)	–
发行给非执行董事的股票	535	–	–	–	535
转移/售出的库存股	75,016	–	–	–	75,016
2016年12月31日结存	15,605,961	105,678	7,628	12,562,210	28,281,477
2015年1月1日结存	13,752,110	92,107	167,575	10,713,883	24,725,675
本年度盈利	–	–	–	2,316,009	2,316,009
其他综合收益	–	–	(129,847)	18,514	(111,333)
本年度综合收益总额⁽¹⁾	–	–	(129,847)	2,334,523	2,204,676
转移	9,126	(9,126)	–	–	–
来自未授予股票股息的DSP储备金	–	–	–	4,417	4,417
普通股与优先股股息	–	–	–	(332,753)	(332,753)
发行的永久资本证券	499,143	–	–	–	499,143
赎回银行所发行的优先股	(391,873)	–	–	(3,958)	(395,831)
股票形式员工成本资本化	–	11,768	–	–	11,768
普通股回购并持作库存股	(117,496)	–	–	–	(117,496)
代替普通股股息而发行的股票	1,170,656	–	–	(1,170,656)	–
发行给非执行董事的股票	737	–	–	–	737
转移/售出的库存股	137,107	–	–	–	137,107
2015年12月31日结存	15,059,510	94,749	37,728	11,545,456	26,737,443

⁽¹⁾ 详细分项列于综合收益报表。

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

合并现金流量表

截至2016年12月31日之财政年度

\$'000	2016	2015
营运活动的现金流量		
税前盈利	4,275,365	4,824,583
非现金项目的调整:		
贷款准备金与其他资产减损	725,860	488,058
无形资产的摊销	96,264	97,613
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	15,232	(12,165)
房地产、设施与设备及投资房地产的折旧	308,119	293,350
出售政府、债务与股本证券净收益	(198,126)	(203,983)
出售房地产、设施与设备及投资房地产净收益	(159,559)	(64,723)
出售附属公司与联号企业权益净亏损/(收益)	18,478	(2,766)
股票形式成本	14,457	11,214
联号企业的业绩分享	(396,724)	(352,422)
寿险基金相关项目		
税前盈余	649,829	789,672
转自寿险基金的盈余	(498,968)	(606,343)
营运资产及负债变动前之营运盈利	4,850,227	5,262,088
营运资产及负债变动:		
非银行客户存款	8,724,264	798,005
银行同业存款和结存	(1,307,121)	(8,456,020)
衍生工具应付款与其他负债	2,381,917	(505,585)
交易投资组合负债	(46,986)	(62,038)
存放中央银行的受限制款项	(103,936)	710,843
政府证券与国库券	(3,474,389)	1,375,314
交易及公允价值计入损益证券	15,239	579,378
银行同业的存放和贷款	(4,300,068)	5,306,862
贷款与应收票据	(6,350,258)	(1,056,998)
衍生工具应收款与其他资产	(2,185,616)	(10,071)
寿险基金的投资资产与负债净变动	(170,976)	(60,697)
(用于)/来自营运活动之现金	(1,967,703)	3,881,081
支付的所得税	(734,404)	(660,492)
(用于)/来自营运活动的净现金	(2,702,107)	3,220,589
投资活动的现金流量		
收购业务, 扣除所获现金	2,651,042	-
联号企业的股息	114,958	71,747
联号企业的减额/(增额)	99,536	(25,530)
购入债券与股本证券	(12,406,802)	(12,536,528)
购入房地产、设施与设备及投资房地产	(422,046)	(341,445)
出售债券与股本证券的收入	12,543,815	12,806,016
出售附属公司与联号公司的收入	23,563	478
出售房地产、设施与设备及投资房地产的收入	196,894	85,022
来自投资活动的净现金	2,800,960	59,760
金融活动的现金流量		
收购非控股股东权益	(14,752)	(42,713)
永久资本证券的派发	(19,052)	-
支付非控股股东的股息	(108,926)	(124,053)
支付银行权益持有人的股息	(949,898)	(332,753)
发行永久资本证券的净收入	-	499,143
已发行其他债务的净赎回	(3,554,954)	(5,337,008)
银行的雇员股票计划中转移/售出库存股的收入	10,245	84,998
赎回银行所发行的优先股	-	(395,831)
赎回附属公司所发行的优先股	-	(543,814)
赎回已发行附属债券	(64,354)	(163,768)
普通股回购并持作库存股	(117,245)	(117,496)
用于金融活动的净现金	(4,818,936)	(6,473,295)
净货币折算调整	(4,286)	(230,169)
现金与现金等值物之净变动	(4,724,369)	(3,423,115)
截至1月1日之现金与现金等值物	15,900,898	19,324,013
截至12月31日之现金与现金等值物 (附注 23)	11,176,529	15,900,898

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2016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2017年2月13日授权发出此财务报告。

1. 概论

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

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

2. 主要会计政策摘要

2.1 编制基准

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

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

为符合FRS而准备的财务报告需要管理层在对所呈报的资产、负债、收入与支出的金额遵循会计政策时运用其判断,并做出估计与假设。尽管这些估计是根据管理层对当前事件与行动的最佳了解而计算,实际结果最终可能与这些估计有所差异。关于所使用并且对财务报告具有重要性的关键会计估计与假设以及涉及高度判断或复杂性的领域,皆在附注2.23披露。

会计准则理事会于2014年5月29日宣布,在新加坡交易所上市的新加坡注册公司必须采用与国际财务报告准则(“IFRS”)相同的新财务报告框架。集团将从2018年1月1日开始采用新财务报告框架。集团目前正在对相同于IFRS的财务报告准则中的可用政策选项、过渡性选择豁免项目和过渡性强制豁免项目进行分析。

2016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	标题
FRS 1(经修订)	披露倡议
FRS 16和FRS 38(经修订)	可接受的折旧与摊销方法的阐释
FRS 27(经修订)	单独财务报表的权益法
FRS 110, FRS 112和 FRS 28(经修订)	投资实体: 合并例外的应用
FRS 111(经修订)	收购联合营运权益的会计处理
其他	FRSs的改进(2014年11月)

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

2.2 合并之基准

2.2.1 附属公司

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

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

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

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

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

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

2.2.2 结构化实体

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

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

2.2.3 联号企业与合资企业

集团对联号企业与合资企业的投资,是采用FRS 28在联号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。

合资企业是指集团对该实体的净资产拥有共同控制及权利以进行经济活动的安排。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.2.3 联号企业与合资企业 (续)

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

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

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

2.2.4 人寿保险公司

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

2.2.5 银行对附属公司与联号企业采用的会计方式

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

2.3 货币折算

2.3.1 外币交易

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

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

2.3.2 海外业务

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

来自海外业务的外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 现金与现金等值物

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

2.5 金融工具

2.5.1 确认

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

2.5.2 终止确认

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

2.5.3 抵销

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

2.5.4 出售和回购协议 (包括证券借出与借入)

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

证券借出与借入交易一般上都有担保, 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, 并减去减损准备金。

2.6.2 可供出售金融资产

可供出售金融资产的目的是可以不定期地持有, 并且可按流动性需要或利率、汇率或市场价格改变时出售。

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

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.6 非衍生金融资产 (续)

2.6.2 可供出售金融资产 (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，包括向经纪和报价商取得报价、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，包含某些若不按公允价值则必须单独计算的内嵌衍生工具，或者按公允价值则可消除或显著减少可能产生的不配对情况，集团也会将这些金融资产列为按公允价值记帐的选项中。

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

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

2.6.4 持至到期日资产

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

2.7 衍生金融工具

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

集团参与衍生交易的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。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、现金流量或净投资对冲会计。

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

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

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

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

2.8 房地产、设施与设备

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

有关房地产、设施与设备的后续开支，若其未来经济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、设施与设备的剩余价值、有效使用年限与折旧方法于资产负债表日检讨，并在适当时调整，以确保能反映来自这些资产的预期经济利益。

房地产、设施与设备是依其估计有效使用年限，以直线法折旧如下：

家具和设备	-	5至10年
办公设备	-	5至10年
电脑	-	3至10年
装修	-	3至5年
车辆	-	5年

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

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

2.9 投资房地产

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

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

2.10 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单独识别的无形项目，它是按成本减去累计摊销与减损记录。使用期有限的无形资产是在其估计有效使用期内摊销。无形资产的有效使用期至少在每个财政年度结束时进行检讨。

2.11 持有待售的非流动资产

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

2.12 资产减损

金融资产

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

2.12.1 贷款与应收帐款/以摊销成本记录的金融资产

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

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

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

2.12.2 其他非衍生金融资产

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

被纳入收入报表中的股本证券投资减损将不可以在收入报表中回调，直到此资产被脱售。至于债务证券投资，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，商誉会被分配至预料从集团企业合并的协作中获得效益的创现单位("CGU")。集团的CGU是与主要分部报告中列明的业务分部互相对应。

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

2.12.4 附属公司与联号企业的投资

房地产、设施与设备

投资房地产

无形资产

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

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

2.13 保险应收账款

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

2.14 金融负债

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

- (a) 金融负债取得或产生的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，比如保险合同，只有当偿付款项确定会被收到时，此偿付款项才会被确认为个别资产。

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

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

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.16 保险合同

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

合约一旦归类为保险合同,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同,除非所有权利和义务已经解除或过期。

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

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同。各类保险合约的负债披露归类为以下主要部分:

- (a) 寿险基金合约负债,包括
 - 参与型基金合约负债;
 - 非参与型基金合约负债;及
 - 投资联结基金合约负债。
- (b) 普通保险基金合约负债
- (c) 再保合约

集团对其保险合同不采用递延收购成本的政策。

寿险基金合约负债

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

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

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

保险合同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同相关的未来现金流量的当前估计来进行负债充足测试。这个过程称为总保费估值或红利储备金估值,视保险附属公司营运所在的司法管辖区而定。

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

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

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.16 保险合同 (续)

下表提供用于寿险合约负债估值的主要相关假设。

	新加坡	马来西亚
估值法⁽¹⁾	<p>总保费估值</p> <p>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:</p> <p>(i) 总资产担保保单利益;</p> <p>(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</p> <p>(iii) 保证现金流量采用以下 (i) 项规定的利率做出折现。</p>	<p>总保费估值</p> <p>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:</p> <p>(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</p> <p>(ii) 保证现金流量采用马来西亚政府证券 (“MGS”) 零息票据回报率做出折现 (如下所述)。</p>
利率⁽¹⁾	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>数据来源: 新加坡金融管理局网站与彭博社</p>	<p>马来西亚政府证券回报率根据以下情况确定:</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>数据来源: 马来西亚债券定价机构</p>
死亡、残疾、重病、支出、失效与退保⁽¹⁾	<p>参与型基金:</p> <p>(i) 总保费估值法 (ii) 的最佳估计;</p> <p>(ii) 总保费估值法 (iii) 的最佳估计加上不利偏差情况准备金 (“PAD”)。</p> <p>非参与型基金和投资联结基金的非单位储备金:</p> <p>最佳估计加上不利偏差情况准备金 (“PAD”)。</p> <p>数据来源: 内部经验研究</p>	<p>参与型基金:</p> <p>(i) 总保费估值法 (i) 的最佳估计;</p> <p>(ii) 总保费估值法 (ii) 的最佳估计加上不利偏差风险准备金 (“PRAD”)。</p> <p>非参与型基金和投资联结基金的非单位储备金:</p> <p>最佳估计加上不利偏差风险准备金 (“PRAD”)。</p> <p>数据来源: 内部经验研究</p>

⁽¹⁾ 关于关键会计估计与判断, 请参见附注2.23。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.16 保险合同 (续)

普通保险基金合约负债

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

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

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

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

再保合约

集团在正常营运时为所有业务转让保险风险。再保资产是代表再保公司应付的结存。数额根据再保公司政策和相关再保合同规定,依据未决索赔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。减损是记录在收入报表中。再保的收益或亏损会在合约日期就马上纳入收入报表,并且不予摊销。已转让的再保安排不会解除集团对保户应尽的义务。

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

2.17 未到期风险储备金

未到期风险储备金(“URR”)是指普通保单中承保保费的未赚取部分,包括在财政年度过后产生的应付中介人佣金。未赚取保费的准备金的变化是纳入收入报表,以便让收入在面临风险的时期内确认。对于未到期保险合约的预期索赔,可能超出合约的未赚取保费及到期保费的数额,也进一步拨出准备金。

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

2.18 股本与股息

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

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

2.19 收入与支出之确认

2.19.1 利息收入与支出

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

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

2.19.2 寿险盈利

人寿保险业务的盈利是由如下分类的保险基金中得出:

(a) 参与型基金

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

(b) 非参与型基金

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

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.19 收入与支出之确认 (续)

2.19.2 寿险盈利 (续)

(c) 投资联结基金

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

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

2.19.3 普通保险保费收入

普通保险业务的保费是在保险保障开始生效时作为收入确认。属于报告日后的保费将通过未过期风险储备金(附注 2.17)进行调整。佣金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。

从普通保险合同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

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

2.19.6 租金

集团拥有建筑物出租区的租金收入是依租约期限按直线法在收入报表中确认。

2.19.7 员工利益

集团提供给员工的报酬配套包括基本薪金、津贴、设定缴付计划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进行确认。

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

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

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

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

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

经营租赁的付款(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，以便对尚余负债额订立一个稳定的定期利率。

2.20 所得税支出

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

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

递延所得税采用资产负债表方法确认，乃按财务报表的资产及负债之帐面值与课税值两者之间的暂时差异计算。递延所得税不对以下临时差异进行确认：商誉的初始确认；并非企业合并也不影响会计或缴税盈利的交易中的资产与负债的初始确认；关于在附属公司、联号企业与合资企业投资的差异中在可预见未来不太可能扭转的部分。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。

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

2.21 受托人业务

集团担任受托人及其他受托身份从而代表某些个人、信托、退休利益计划和其他机构持有或发放的资产。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。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

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。高级管理层定期检视所有营运分布的业绩, 决定资源的分配及评估其表现, 这些分部均具备独立的财务资讯。为了计算分部业绩, 资产负债表项目都采用内部转移价格, 收入与开支是根据内部管理报告政策归属各分部。业务分部之间的交易皆记录于分部业绩内, 就如进行第三方交易的情况一样, 合并时再加以冲销。

地区分部是指在某个特定经济环境中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 贷款减损

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

2.23.2 可供出售金融资产的减损

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, 包括行业与领域表现、技术转变以及营运与财务现金流量等因素。

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

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

2.23.4 保险业务的负债

来自寿险和普通保险合同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素赔而支付的负债时, 需要考虑多个不确定因素。

对于寿险合约, 将对未来死亡、发病、残障、失效、自愿退保、投资回报与行政开支进行估计。集团是依据代表了历史经验的再保行业

标准和全国标准死亡率与发病率表, 为其死亡率和发病率估计所涉及的相关风险和组合经验作出适当调整。这些估计数字提供了一个基础, 以此估算应支付保户的未来利益, 确保提供足够的准备金, 而准备金则与当前和未来保费比较并受监控。对于保障长寿与残障风险的合约, 将根据最新的过去经验和新趋势进行估计。传染病和生活方式的转变可导致预期未来风险敞口出现显著变化。

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

对于普通保险合同, 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估算是使用一系列标准精算索赔预测技术, 比如Chain Ladder和Bornhuetter-Ferguson估值法。

这些技术的主要相关假设是公司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, 得出代表可能发生的结果的估计最终索赔成本。

2.23.5 商誉与无形资产的减损

集团每年根据获得分配商誉与无形资产的CGU的可收回数额来检讨其商誉与无形资产的帐面价值。CGU的可收回数额是根据个别CGU持续营运时预期将能产生的估计未来现金流量的现有价值来加以确定。对于计算CGU的可收回数额时所需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。

2.23.6 所得税

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

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归类为保险合同。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, 将考虑集团对投保事件是否需要支付显著的额外利益。这些额外利益包括索赔负债与评估成本, 但不包括失去对合约持有人收取未来服务费的能力。有关评估涵盖合约中可能需要支付此额外利益的整个预计期限。某些合约让合约持有人有权在较后日期购买保险风险保障, 这类保险风险不被视为是显著的。

3. 净利息收入

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
利息收入				
非银行客户贷款	6,527,133	6,501,108	3,235,481	3,196,503
银行同业的存放和贷款	771,551	845,089	617,684	581,554
其他生息资产	1,069,542	1,140,257	534,840	583,673
	8,368,226	8,486,454	4,388,005	4,361,730
利息支出				
非银行客户存款	(2,722,650)	(2,731,265)	(1,063,386)	(923,840)
银行同业存款和结存	(124,285)	(133,415)	(206,198)	(171,569)
其他借贷	(469,163)	(432,352)	(438,840)	(386,365)
	(3,316,098)	(3,297,032)	(1,708,424)	(1,481,774)
按金融工具分类分析				
收入 – 非公允价值计入损益的资产	8,084,569	8,169,955	4,174,796	4,142,253
收入 – 公允价值计入损益的资产	283,657	316,499	213,209	219,477
支出 – 非公允价值计入损益的负债	(3,298,456)	(3,279,763)	(1,690,874)	(1,464,560)
支出 – 公允价值计入损益的负债	(17,642)	(17,269)	(17,550)	(17,214)
净利息收入	5,052,128	5,189,422	2,679,581	2,879,956

利息收入包含减损资产利息，集团与银行分别为1750万元(2015: 670万元)与1140万元(2015: 440万元)。

4. 寿险盈利

	集团	
	2016 百万元	2015 百万元
收入		
常年	6,142.5	5,998.0
单期	3,159.1	2,495.5
总保费	9,301.6	8,493.5
再保	(234.3)	(547.3)
保费收入(净额)	9,067.3	7,946.2
投资收入(净额)	2,359.3	2,254.0
总收入	11,426.6	10,200.2
支出		
索赔、停保和年金总额	(4,917.6)	(4,963.4)
向再保公司收回索赔、停保和年金	96.7	83.4
索赔、停保和年金净额	(4,820.9)	(4,880.0)
寿险基金合约负债的变动(附注 22)	(4,657.1)	(3,348.9)
佣金与代理支出	(831.9)	(739.7)
折旧 – 房地产、设施与设备(附注 35)	(53.1)	(47.7)
其他支出 ⁽¹⁾	(406.4)	(373.0)
总支出	(10,769.4)	(9,389.3)
营运盈余	657.2	810.9
联号企业的业绩分享	(7.4)	(0.2)
所得税支出	(150.8)	(181.0)
寿险盈利	499.0	629.7

⁽¹⁾ 其他支出包含董事薪酬50万元(2015: 60万元)。

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。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

5. 收费和佣金 (净额)

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
收费和佣金收入 ⁽¹⁾	1,702,598	1,700,614	821,871	830,943
收费和佣金支出 ⁽¹⁾	(64,310)	(57,731)	(712)	(6,752)
收费和佣金(净额)	1,638,288	1,642,883	821,159	824,191
按主要来源分析:				
经纪费	65,257	87,635	192	185
信用卡	158,962	138,305	124,367	106,848
基金管理 ⁽¹⁾	98,721	86,293	95	(1,487)
担保费	19,761	21,103	11,818	13,106
投资银行服务	62,560	85,888	49,589	62,942
贷款相关项目	303,849	310,708	235,692	240,675
服务费	95,945	82,813	76,662	64,991
贸易相关与汇款项目	208,657	223,686	149,895	158,560
财富管理 ⁽¹⁾	587,790	570,222	170,091	174,504
其他 ⁽¹⁾	36,786	36,230	2,758	3,867
	1,638,288	1,642,883	821,159	824,191

⁽¹⁾ 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

6. 股息

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
附属公司	—	—	557,558	400,944
联号企业	—	—	34,279	49,110
交易与公允价值计入损益的证券	9,697	17,387	3,026	2,406
可供出售证券	91,655	75,728	22,481	16,741
	101,352	93,115	617,344	469,201

7. 其他收入

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
外汇 ⁽¹⁾	344,364	505,279	185,106	223,303
对冲业务 ⁽²⁾				
对冲工具	(116,468)	(48,903)	(117,745)	(53,839)
对冲项目	116,450	49,695	117,619	54,313
公允价值对冲	(18)	792	(126)	474
利率与其他衍生工具 ⁽³⁾	245,764	55,986	143,316	27,295
交易与公允价值计入损益的证券	(62,814)	(9,480)	(99,011)	(23,813)
其他	1,764	(991)	1,603	(1,114)
交易收入净额	529,060	551,586	230,888	226,145
出售归类为可供出售的证券	198,126	203,974	98,007	59,073
出售归类为贷款和应收账款的证券	—	9	—	9
出售附属公司及联号企业的股权	(18,478)	2,766	4,866	(11,551)
出售设施与设备	(1,256)	(1,546)	(1,384)	(1,116)
出售房地产	160,815	66,269	138,689	38,842
电脑相关服务收入	47,510	42,336	—	—
房地产相关收入	10,458	12,397	369	316
其他	31,542	37,570	19,077	19,615
	957,777	915,361	490,512	331,333

⁽¹⁾ “外汇”包括来自现货与远期合同以及外汇资产与负债折算的收益与亏损。

⁽²⁾ “对冲业务”来自集团使用衍生工具来对冲利率与外汇风险。这是“对冲项目”中原有的相关风险。

⁽³⁾ “利率与其他衍生工具”包括主要来自利率衍生工具、权益期权和其他衍生工具的收益与亏损。

8. 员工成本与其他营运支出

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
8.1 员工成本				
工资及其他成本	2,086,929	2,010,812	715,602	705,255
股票形式支出	51,115	38,650	26,834	22,351
设定缴付计划的缴付额	167,597	161,816	56,461	61,015
	2,305,641	2,211,278	798,897	788,621
董事薪酬:				
银行董事薪酬	10,387	9,860	10,284	9,482
附属公司董事薪酬	21,557	21,671	—	—
银行董事费 ⁽¹⁾	5,410	6,325	3,656	4,510
附属公司董事费	3,602	5,124	—	—
	40,956	42,980	13,940	13,992
员工成本总额	2,346,597	2,254,258	812,837	802,613
8.2 其他营运支出				
房地产、设施与设备: ⁽²⁾				
折旧	308,119	293,350	131,372	121,388
维修与租用	117,277	112,262	36,422	38,349
租金支出	100,160	97,296	69,330	68,524
其他	237,643	234,296	98,037	93,096
	763,199	737,204	335,161	321,357
审计师薪酬				
支付银行审计师	3,094	2,605	2,257	1,808
支付银行审计师的联号公司	3,202	2,608	353	318
支付其他审计师	1,337	1,428	58	102
	7,633	6,641	2,668	2,228
其他费用				
支付银行审计师 ⁽³⁾	1,132	1,493	745	866
支付银行审计师的联号公司	1,018	1,179	91	47
	2,150	2,672	836	913
中心处理费用	—	—	211,126	191,002
普通保险索赔	73,407	79,189	—	—
其他 ⁽⁴⁾	595,542	584,032	298,307	312,210
	668,949	663,221	509,433	503,212
其他营运支出总额	1,441,931	1,409,738	848,098	827,710
8.3 员工成本与其他营运支出	3,788,528	3,663,996	1,660,935	1,630,323

⁽¹⁾ 包含发出给董事的总值50万元(2015: 70万元)的薪酬股票。

⁽²⁾ 集团与银行在租赁投资房地产的直接经营开支分别为2050万元(2015: 2010万元)与430万元(2015: 450万元)。集团与银行在空置投资房地产的直接经营开支分别为200万元(2015: 130万元)与30万元(2015: 100万元)。

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

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

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

9. 贷款准备金与其他资产减损

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
贷款的个别准备金(附注 28)	484,215	231,922	309,646	109,340
贷款的综合准备金(附注 29)	171,466	176,630	96,287	103,665
归类为可供出售证券的减损支销	33,471	71,408	4,023	43,557
归类为贷款和应收账款的证券的减损支销(附注 32)	34,543	—	26,671	—
联号企业、附属公司与其他资产的减损支销(附注 32)	2,165	8,098	13,445	32,688
净准备金与减损	725,860	488,058	450,072	289,250

10. 所得税支出

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
当前所得税支出	707,231	761,837	312,723	354,298
递延所得税减免(附注 20)	(44,168)	(10,040)	(19,903)	(10,146)
	663,063	751,797	292,820	344,152
过去年度的准备金超出额和所得税退款	(34,190)	(35,015)	(24,744)	(10,271)
支销收入报表	628,873	716,782	268,076	333,881

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	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
扣除准备金与摊销后的营运盈利	3,878,641	4,472,161	2,555,381	2,649,890
按17%税率计算的表面所得税	659,369	760,267	434,415	450,481
税率变化的效应	335	(722)	335	384
其他国家不同税率的效应	76,355	83,958	3,610	5,847
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	5,654	5,291	219	1,074
无须估税的收入	(79,486)	(63,722)	(160,681)	(127,822)
优惠税率的收入	(46,748)	(72,076)	(46,601)	(57,325)
新加坡寿险基金的效应	(22,075)	(46,123)	—	—
不可扣税的无形资产摊销	16,365	16,594	—	—
(无须估税的准备金收回)/不可扣税的准备金	(11,663)	(561)	2,248	4,824
其他	64,957	68,891	59,275	66,689
	663,063	751,797	292,820	344,152
递延所得税支出/(减免)包括:				
加速所得税折旧	6,621	1,485	4,880	4,582
资产准备金收回	(35,556)	(7,917)	(11,548)	(2,591)
债务与股本证券	1,964	(175)	—	—
企业合并的房地产公允价值	(4,354)	(4,025)	(3,509)	(3,357)
所得税损失结转	(9,165)	(774)	(10,485)	(1,158)
其他	(3,678)	1,366	759	(7,622)
	(44,168)	(10,040)	(19,903)	(10,146)

11. 每股收益

	集团	
	2016	2015
\$'000		
应归属银行普通股权益持有人之盈利	3,473,092	3,903,107
本期宣布的优先股息	(40,110)	(56,625)
本期宣布的永久证券派发	(19,052)	—
扣除优先股息及其他产权派发后应归属银行普通股权益持有人之盈利	3,413,930	3,846,482
发行之普通股之加权平均数 ('000)		
对于每股基本收益	4,151,864	4,035,313
假设股票认股权与购得权被行使所应作出的调整	1,109	3,485
对于每股稀释收益	4,152,973	4,038,798
每股收益(分)		
基本	82.2	95.3
稀释	82.2	95.2

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

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

12. 未分配盈利

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
应归属银行权益持有人之盈利	3,473,092	3,903,107	2,287,305	2,316,009
加：于1月1日的未分配盈利	18,401,132	16,037,596	10,592,552	9,780,004
可供分配之总额	21,874,224	19,940,703	12,879,857	12,096,013
如下分配：				
普通股息：				
2014免税年终股息18分	—	(717,586)	—	(717,586)
2015免税中期股息18分	—	(729,198)	—	(729,198)
2015免税年终股息18分	(741,004)	—	(741,004)	—
2016免税中期股息18分	(752,838)	—	(752,838)	—
优先股息：				
G级4.2%免税(2015: 4.2%免税)	—	(16,625)	—	(16,625)
M级4.0%免税(2015: 4.0%免税)	(40,110)	(40,000)	(40,110)	(40,000)
其他权益工具的派发：				
3.8%永久资本证券	(19,052)	—	(19,052)	—
(转往)/转自：				
资本储备金(附注 14)	(61,676)	(24,688)	—	—
一般储备金(附注 15.1)	3,317	3,906	3,317	3,906
设定受益计划重估	2,404	5,220	(25)	—
优先股赎回	—	(3,958)	—	(3,958)
与非控股股东权益的交易	(5,435)	(16,642)	—	—
	(1,614,394)	(1,539,571)	(1,549,712)	(1,503,461)
于12月31日(附注 15)	20,259,830	18,401,132	11,330,145	10,592,552

即将召开的股东常年大会将建议针对截至2016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7亿5290万元。此股息派发额将纳入2017年的财政报告中。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

13. 股本与其他权益

13.1 股本

集团和银行	2016 股票 ('000)	2015 股票 ('000)	2016 \$'000	2015 \$'000
普通股				
于1月1日	4,121,561	3,992,929	13,803,649	12,619,172
优先股赎回	—	—	—	3,958
代替普通股股息而发行的股票	72,110	128,564	584,054	1,170,656
发给非执行董事的股票	58	68	535	737
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)	—	—	4,091	9,126
于12月31日	4,193,729	4,121,561	14,392,329	13,803,649
库存股				
于1月1日	(6,086)	(9,043)	(243,282)	(262,893)
股票回购	(13,614)	(11,750)	(117,245)	(117,496)
股票认股权计划	1,497	4,176	9,999	29,692
股票购买计划	26	5,743	246	55,305
转往DSP信托的库存股	7,155	4,788	64,771	52,110
于12月31日	(11,022)	(6,086)	(285,511)	(243,282)
优先股				
G级				
于1月1日	—	395,831	—	395,831
本年度赎回的股票	—	(395,831)	—	(395,831)
于12月31日	—	—	—	—
M级				
于1月1日/于12月31日	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
已发行股本, 于12月31日			15,106,818	14,560,367

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

在2016年12月31日尚余的银行非累计与非兑换优先股的详情在下表列明。优先股息获得董事批准之后在6月20日及12月20日每半年一次支付。只有当股息到期且过了连续12个月或以上而还未全数支付时,优先股持有人有权参加常年股东大会及投票。

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

4.2%G级非累计与非兑换优先股已由银行于2015年12月20日全数赎回。此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G级优先股是以每股0.01元的面值与1元的清算值发行,按新加坡公司法令第62B(3)节动用盈利赎回的数额相当于其面值395万8309元。

13. 股本与其他权益 (续)

13.1 股本 (续)

发行的普通股符合作为集团的普通股权Tier 1资本, M级非累计与非兑换优先股符合作为集团的额外Tier 1资本。

所有已经发行股票均已全数缴足。

于2016年12月31日及2015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9,524,094 (2015: 7,092,306)认股权, 其中9,479,487 (2015: 7,092,306)认股权被接受。这包括授予一位银行董事的1,024,798 (2015: 744,867)认股权。授予的认股权采用二项式估值模型确定的公允价值是1240万元 (2015: 720万元)。用于此估值模型的重要输入数据如下:

	2016	2015
购得价 (\$)	8.81	9.03 – 10.38
从授予日至接受日的平均股价 (\$)	8.95	9.18 – 10.55
根据接受日之前250天历史价格波动性计算的预期波动性 (%)	20.08	13.10 – 17.13
根据接受日的SGS债券回报的无风险比率 (%)	1.83	2.01 – 2.63
预期股息回报 (%)	4.02	3.41 – 3.92
行使倍数 (倍)	1.78	1.57
认股权有效期 (年)	10	10

认股权数目和平均购得价的变动如下:

	2016		2015	
	认股权数目	平均价	认股权数目	平均价
于1月1日	34,806,479	\$9.109	32,090,197	\$8.565
已授予及被接受	9,479,487	\$8.814	7,092,306	\$10.372
已行使	(1,544,200)	\$6.739	(4,198,051)	\$7.127
没收/失效	(1,854,480)	\$9.411	(177,973)	\$8.127
于12月31日	40,887,286	\$9.116	34,806,479	\$9.109
于12月31日的可行使认股权	25,188,639	\$8.996	20,867,058	\$8.543
所行使的认股权的平均股价		\$8.690		\$9.981

于2016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6.4年 (2015: 6.3年)。银行董事所持有的剩余认股权累计总数是4,366,217 (2015: 4,742,837)。

13.3 雇员股票购买计划

2016年6月, 银行向集团雇员展开第十一次ESP计划献议, 计划从2016年7月1日开始, 并在2018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10,644,475 (2015: 8,472,121)购得权, 并授予4,260 (2015: 3,515) 购得权给一位银行董事。授予的购得权采用二项式估值模型确定的公允价值是920万元 (2015: 620万元)。用于此估值模型的重要输入数据如下:

	2016	2015
购得价 (\$)	8.45	10.24
估价日的闭市股价 (\$)	8.45	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 (%)	20.66	13.57
根据2年掉期利率的无风险比率 (%)	0.99	0.93
预期股息回报 (%)	4.26	2.84

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

13. 股本与其他权益 (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:

	2016		2015	
	购得权数目	平均价	购得权数目	平均价
于1月1日	14,221,456	\$9.814	13,681,668	\$9.457
在到期时行使及转换	(26,443)	\$9.337	(5,742,812)	\$9.631
没收	(9,177,286)	\$9.443	(2,189,521)	\$9.711
认购	10,644,475	\$8.450	8,472,121	\$10.240
于12月31日	15,662,202	\$9.106	14,221,456	\$9.814
所行使/转换的购得权的平均股价		\$8.876		\$10.258

于2016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(2015: 1.0年)。一位银行董事所持有的购得权为7,775(2015: 7,377)。

13.4 延迟股份计划

在截至2016年12月31日的财政年度, 共有7,473,690(2015: 5,517,597)普通股依据DSP计划授予有资格的执行人员, 包括318,541(2015: 246,063)普通股授予一位银行董事。股票在授予日期的公允价值是6690万元(2015: 5700万元)。

在本年度, 共有4,350,930(2015: 4,196,495)延迟股票发给雇员, 其中273,612(2015: 135,058)股是发给一位在本财政年度结束时在任的银行董事。于2016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738,024(2015: 661,959)。

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

股票形式补贴计划的会计处理在附注2.19.7中列明。

13. 股本与其他权益 (续)

13.5 其他权益工具

	集团和银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000
5亿新元3.80%非累计与非兑换永久资本证券(“资本证券”)	499,143	499,143

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

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

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

14. 资本储备金

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
于1月1日	526,910	517,563	94,749	92,107
股票形式员工成本资本化	15,020	11,768	15,020	11,768
转移至DSP信托的股票	(70,401)	(56,526)	—	—
DSP计划授予的股票	42,736	38,543	—	—
转自未分配盈利(附注 12)	61,676	24,688	—	—
转往股本(附注 13.1)	(4,091)	(9,126)	(4,091)	(9,126)
于12月31日	571,850	526,910	105,678	94,749

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	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
未分配盈利(附注 12)	20,259,830	18,401,132	11,330,145	10,592,552
一般储备金	1,331,175	1,328,862	1,381,210	1,114,562
货币折算储备金	(917,576)	(997,822)	(149,145)	(161,658)
于12月31日	20,673,429	18,732,172	12,562,210	11,545,456

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

15. 收益储备金 (续)

15.1 一般储备金

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
于1月1日	1,328,862	1,328,351	1,114,562	1,114,051
来自合并附属公司	—	—	264,335	—
来自未授予股票股息的DSP储备金	5,630	4,417	5,630	4,417
转往未分配盈利(附注 12)	(3,317)	(3,906)	(3,317)	(3,906)
于12月31日	1,331,175	1,328,862	1,381,210	1,114,562

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	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
于1月1日	(997,822)	(904,841)	(161,658)	(180,172)
本年度变动	138,361	167,339	5,639	40,662
对冲的有效部分	(58,115)	(260,320)	6,874	(22,148)
于12月31日	(917,576)	(997,822)	(149,145)	(161,658)

货币折算储备金包括来自海外业务的净资产的折算以及海外业务对冲的有效部分。

请参阅附注39.3“货币风险—结构性外汇风险”中对于结构性外汇风险的管理。

16. 非控股股东权益

	附注	集团	
		2016 \$'000	2015 \$'000
附属公司的非控股股东权益		1,134,940	1,057,862
附属公司发行的优先股			
OCBC Capital Corporation (2008)	(a)	1,500,000	1,500,000
非控股股东权益总额		2,634,940	2,557,862

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

17. 非银行客户及银行同业之存款和结存

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
非银行客户存款				
来往户头	85,411,477	77,297,408	42,592,314	44,182,005
储蓄存款	48,240,409	43,099,363	38,529,930	34,624,496
定期存款	108,300,554	101,133,221	59,999,444	55,223,444
结构存款	5,642,079	5,241,936	1,851,605	1,764,872
发出之存款证	11,978,038	13,655,489	11,727,423	13,772,689
其他存款	1,913,305	5,849,914	1,052,221	4,600,246
	261,485,862	246,277,331	155,752,937	154,167,752
银行同业存款和结存	10,739,590	12,046,711	9,090,295	10,165,734
	272,225,452	258,324,042	164,843,232	164,333,486
17.1 非银行客户存款				
按货币分析				
新元	94,413,009	88,904,684	90,982,762	86,012,531
美元	80,402,221	72,583,100	46,760,330	48,238,934
马来西亚令吉	21,701,024	22,616,241	—	—
印尼盾	7,563,135	5,692,421	—	—
日圆	1,652,975	1,270,133	648,213	734,218
港元	27,335,933	23,692,105	6,211,565	3,856,329
英镑	5,329,760	6,858,168	3,358,238	5,620,814
澳元	8,547,670	8,007,273	4,835,998	5,078,686
欧元	2,421,464	2,011,252	508,916	924,231
人民币	8,007,948	10,500,802	1,457,006	2,412,033
其他	4,110,723	4,141,152	989,909	1,289,976
	261,485,862	246,277,331	155,752,937	154,167,752
17.2 银行同业存款和结存				
按货币分析				
新元	716,261	551,515	711,711	549,089
美元	5,457,242	5,950,862	5,190,637	5,401,654
马来西亚令吉	533,480	483,589	11,777	—
印尼盾	417,254	154,039	—	—
日圆	72,392	19,019	38,391	16
港元	921,467	1,469,394	904,521	1,402,216
英镑	74,562	165,275	72,127	164,693
澳元	1,216,825	1,643,675	1,209,203	1,642,657
欧元	286,962	109,320	286,809	108,931
人民币	497,983	806,798	135,923	203,718
其他	545,162	693,225	529,196	692,760
	10,739,590	12,046,711	9,090,295	10,165,734

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

18. 衍生金融工具

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

集团 (\$'000)	2016			2015		
	名义合约 数额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款	名义合约 数额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款
外汇衍生工具 (“FED”)						
远期	52,598,526	729,665	682,034	52,000,434	499,078	434,467
掉期	209,187,749	4,297,135	4,011,655	214,100,822	3,095,730	2,989,726
OTC期权 – 已购	20,533,064	397,285	37,411	20,592,137	384,528	33,932
OTC期权 – 已售	19,678,202	15,896	390,313	18,760,657	9,353	348,075
	301,997,541	5,439,981	5,121,413	305,454,050	3,988,689	3,806,200
利率衍生工具 (“IRD”)						
掉期	358,496,972	2,206,171	2,150,051	300,103,519	1,947,619	1,961,409
OTC期权 – 已购	294,736	3,171	–	210,236	637	–
OTC期权 – 已售	2,206,866	–	26,565	1,680,402	–	9,460
交易所交易期权 – 已购	–	–	–	319,650	1,932	–
交易所交易期权 – 已售	–	–	–	319,650	–	1,687
交易所交易期货 – 已购	167,070	161	–	53,860	3	22
交易所交易期货 – 已售	1,673,453	1	667	2,344,975	350	60
	362,839,097	2,209,504	2,177,283	305,032,292	1,950,541	1,972,638
股权衍生工具						
远期	14,552	–	–	13,731	1,208	–
掉期	725,969	19,201	19,237	486,337	23,425	23,821
OTC期权 – 已购	1,316,207	21,843	14,406	1,474,060	82,396	3,504
OTC期权 – 已售	1,143,734	19,789	16,779	1,163,251	4,888	68,894
交易所交易期权 – 已购	–	–	–	16,588	234	–
交易所交易期权 – 已售	–	–	–	13,676	–	204
交易所交易期货 – 已购	–	–	–	8,512	19	#
交易所交易期货 – 已售	144,897	5	926	111,510	148	231
其他	7,886	240	6	25,347	67	5,479
	3,353,245	61,078	51,354	3,313,012	112,385	102,133
信贷衍生工具						
掉期 – 保障买家	7,977,048	13,986	82,354	10,541,377	55,206	106,865
掉期 – 保障卖家	7,184,602	82,578	11,017	10,120,161	109,800	50,180
	15,161,650	96,564	93,371	20,661,538	165,006	157,045
其他衍生工具						
贵金属 – 已购	169,906	419	9,858	428,679	40	10,610
贵金属 – 已售	199,177	9,946	762	439,780	10,930	35
OTC期权 – 已购	600,653	16,658	111	109,392	2,122	103
OTC期权 – 已售	600,653	111	16,658	109,392	103	2,122
期货 – 已售	–	–	–	2,234	8	–
商品掉期	39,503	3,348	3,348	27,198	17,814	17,659
	1,609,892	30,482	30,737	1,116,675	31,017	30,529
总额	684,961,425	7,837,609	7,474,158	635,577,567	6,247,638	6,068,545
包括指定用于对冲的项目:						
公允价值对冲 – FED	630,616	286	168,403	706,124	1,046	74,948
公允价值对冲 – IRD	6,550,441	75,952	22,700	6,858,934	104,892	47,245
净投资对冲 – FED	5,222,963	102,874	41,756	3,488,231	14,307	23,956
	12,404,020	179,112	232,859	11,053,289	120,245	146,149

(1) “#”表示款项低于500元。

18. 衍生金融工具 (续)

银行 (\$'000)	2016			2015		
	名义合约 数额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款	名义合约 数额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款
外汇衍生工具("FED")						
远期	24,546,486	362,551	246,760	22,736,454	269,529	202,509
掉期	191,406,789	3,594,828	3,411,089	186,563,096	2,369,110	2,241,345
OTC期权 – 已购	8,845,329	204,319	35,585	11,473,474	286,059	31,915
OTC期权 – 已售	8,014,687	12,175	186,497	10,090,804	7,624	280,770
	232,813,291	4,173,873	3,879,931	230,863,828	2,932,322	2,756,539
利率衍生工具("IRD")						
掉期	328,204,318	2,052,646	1,988,019	262,788,965	1,777,127	1,790,272
OTC期权 – 已购	129,555	449	–	169,379	394	–
OTC期权 – 已售	2,038,452	–	24,137	1,318,728	–	7,696
交易所交易期权 – 已购	–	–	–	319,650	1,932	–
交易所交易期权 – 已售	–	–	–	319,650	–	1,687
交易所交易期货 – 已购	167,070	161	–	53,860	3	22
交易所交易期货 – 已售	1,592,462	1	549	2,309,637	323	60
	332,131,857	2,053,257	2,012,705	267,279,869	1,779,779	1,799,737
股权衍生工具						
掉期	663,614	18,392	18,403	404,886	11,132	11,132
OTC期权 – 已购	196,857	2,023	1,964	336,964	3,668	–
OTC期权 – 已售	109,641	7,504	889	268,244	9,947	1,772
交易所交易期权 – 已购	–	–	–	16,588	234	–
交易所交易期权 – 已售	–	–	–	13,676	–	204
交易所交易期货 – 已购	–	–	–	8,512	19	#
交易所交易期货 – 已售	144,897	5	926	108,404	141	231
其他	7,886	240	6	7,949	67	27
	1,122,895	28,164	22,188	1,165,223	25,208	13,366
信贷衍生工具						
掉期 – 保障买家	7,815,162	10,961	82,089	10,359,991	51,369	105,912
掉期 – 保障卖家	7,043,269	82,309	7,998	9,948,490	109,118	46,343
	14,858,431	93,270	90,087	20,308,481	160,487	152,255
其他衍生工具						
贵金属 – 已售	19,430	–	365	–	–	–
商品掉期	6,241	3,024	3,024	24,758	17,659	17,659
	25,671	3,024	3,389	24,758	17,659	17,659
总额	580,952,145	6,351,588	6,008,300	519,642,159	4,915,455	4,739,556
包括指定用于对冲的项目:						
公允价值对冲 – FED	630,616	286	168,403	706,124	1,046	74,948
公允价值对冲 – IRD	6,095,022	72,668	20,511	6,404,223	102,158	43,849
净投资对冲 – FED	2,229,795	27,150	21,100	1,226,047	5,965	11,369
	8,955,433	100,104	210,014	8,336,394	109,169	130,166

(4) “#”表示款项低于500元。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

18. 衍生金融工具 (续)

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
衍生工具应收款:				
按对方类型分析				
银行	4,418,164	3,735,395	3,572,088	2,902,714
其他金融机构	2,177,105	1,405,657	1,817,397	1,203,486
公司	973,702	901,135	843,016	709,938
个人	192,053	167,903	42,503	61,769
其他	76,585	37,548	76,584	37,548
	7,837,609	6,247,638	6,351,588	4,915,455
按地区分析				
新加坡	1,249,303	1,039,659	1,260,435	1,035,808
马来西亚	650,164	708,804	47,286	51,419
印尼	61,156	82,227	22,909	18,852
大中华区	1,069,211	1,046,468	695,957	784,426
其他亚太地区	652,009	376,918	612,641	314,976
世界其余国家	4,155,766	2,993,562	3,712,360	2,709,974
	7,837,609	6,247,638	6,351,588	4,915,455

地区分析是根据信贷风险所处地区。

19. 其他负债

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
应付票据	386,578	253,658	273,822	179,589
应付利息	879,291	879,597	514,514	411,874
杂项债权人	3,228,203	2,584,728	510,251	450,258
其他	1,096,557	1,188,536	448,433	464,717
	5,590,629	4,906,519	1,747,020	1,506,438

于2016年12月31日,“其他”包含集团的再保负债与合并投资基金第三方权益分别为3880万元(2015: 3420万元)与5460万元(2015: 6540万元)。

20. 递延所得税

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
于1月1日	1,191,984	1,258,306	11,105	22,150
货币折算与其他	(2,983)	(2,836)	(2,728)	(582)
收入报表减免净额(附注 10)	(44,168)	(10,040)	(19,903)	(10,146)
过去准备金(超额)/不足	(536)	10,680	1,699	7,896
纳入其他综合收益的公允价值变动的递延所得税	(5,531)	(18,989)	(3,342)	(8,213)
寿险基金所得税的净变动	(10,247)	(45,137)	—	—
于12月31日	1,128,519	1,191,984	(13,169)	11,105

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	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
递延所得税负债				
加速税务折旧	90,461	83,314	55,907	51,026
债务与股本证券	176,058	189,553	3,240	8,952
合并企业的房地产公允价值	125,691	128,458	50,720	54,228
保单负债准备金	833,324	847,081	—	—
其他	205,359	182,161	5,634	509
	1,430,893	1,430,567	115,501	114,715
用于抵销递延所得税资产的数额	(106,286)	(103,212)	(64,390)	(62,953)
	1,324,607	1,327,355	51,111	51,762
递延所得税资产				
资产准备金	(201,041)	(159,065)	(97,415)	(87,891)
税务损失	(13,360)	(3,337)	(12,459)	(1,461)
其他	(87,973)	(76,181)	(18,796)	(14,258)
	(302,374)	(238,583)	(128,670)	(103,610)
用于抵销递延所得税负债的数额	106,286	103,212	64,390	62,953
	(196,088)	(135,371)	(64,280)	(40,657)
递延所得税负债/(资产)净额	1,128,519	1,191,984	(13,169)	11,105

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2016年12月31日时未确认任何递延所得税的未使用税务损失结转，集团的数额为6770万元(2015: 5010万元)，银行的数额为1210万元(2015: 840万元)。

21. 发行债务

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
附属债务(无抵押)[附注 21.1]	6,503,170	6,479,866	6,604,073	6,514,449
固定与浮动利率票据(无抵押)[附注 21.2]	3,564,849	4,856,615	3,135,696	4,273,196
商业本票(无抵押)[附注 21.3]	8,572,419	10,879,247	8,484,813	11,385,973
结构性票据(无抵押)[附注 21.4]	1,306,941	1,263,301	1,306,941	1,263,301
	19,947,379	23,479,029	19,531,523	23,436,919

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

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	
				2016 \$'000	2015 \$'000
由银行发行:					
5亿美元3.75%票据	(a)	2010年11月15日	2022年11月15日	726,533	715,697
10亿美元3.15%票据	(b)	2012年9月11日	2023年3月11日	1,445,298	1,411,763
10亿美元4.00%票据	(c)	2014年4月15日	2024年10月15日	1,451,179	1,423,960
10亿美元4.25%票据	(d)	2014年6月19日	2024年6月19日	1,481,063	1,463,029
15亿新元5.10%票据	(e)	2008年8月27日	2058年9月20日	1,500,000	1,500,000
				6,604,073	6,514,449
发行给附属公司的附属债务				(1,500,000)	(1,500,000)
由银行发行的附属债务净额				5,104,073	5,014,449
由OCBC Bank (Malaysia) Berhad (“OCBC Malaysia”) 发行:					
2亿令吉5.40%回教债券	(f)	2006年11月24日	2021年11月24日	—	65,894
4亿令吉6.75%创新Tier 1资本证券	(g)	2009年4月17日	不适用	128,985	131,788
6亿令吉4.00%债券	(h)	2012年8月15日	2022年8月15日	193,292	196,265
				322,277	393,947
由华侨永亨银行 (“OCBC Wing Hang”) 发行:					
4亿美元6.00%利率递增永久票据	(i)	2007年4月19日	不适用	582,248	581,514
由PT Bank OCBC NISP Tbk (“OCBC NISP”) 发行:					
8800亿印尼盾11.35%附属债券III	(j)	2010年6月30日	2017年6月30日	94,972	90,456
由大东方人寿保险有限公司 (“GEL”) 发行:					
4亿新元4.60%票据	(k)	2011年1月19日	2026年1月19日	399,600	399,500
附属债务总额				6,503,170	6,479,866

(a) 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。

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

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

21. 发行债务 (续)

21.1 附属债务 (无抵押) (续)

- (d) 若新加坡金融管理局确定银行将无法继续经营, 此附属票据将可全数或部分注销。利息是每半年一次在6月19日及12月19日按4.25%的年利率支付。银行参与利率掉期以管理附属票据的风险, 而对冲风险的累计公允价值变化是包含帐面价值中。此附属票据符合作为集团的Tier 2资本。
- (e) 此附属票据是由银行发给其全资附属公司OCBC Capital Corporation (2008), 以换取15亿新元的非累计与非兑换保证优先股 (附注 16) 所得的收入。银行有权在2018年9月20日及之后的每个利息支付日选择赎回此附属票据。利息 (若须支付) 是每半年一次在3月20日及9月20日按5.10%的年利率支付, 直到2018年9月20日, 过后若未行使赎回选择权则每季按浮动利率在3月20日、6月20日、9月20日及12月20日支付, 此利率相等于三个月新加坡掉期买价加2.50%。
- (f) 此回教附属债券已在2016年11月24日由OCBC Malaysia全数赎回。
- (g) 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。
- (h) 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。
- (i) 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利率支付, 此年利率相等于三个月伦敦银行同业拆放利率加1.85%。
- (j) 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。
- (k) GEL有权在2021年1月19日选择全部赎回此附属票据。利息是每半年一次在1月19日及7月19日按4.60%的年利率支付, 直到2021年1月19日, 过后若未行使赎回选择权则按固定年利率支付, 此利率相等于五年新加坡掉期买价加1.35%。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

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	
				2016 \$'000	2015 \$'000
由银行发行:					
4亿澳元浮动利率票据	(a)	2013年8月22日 – 2013年9月5日	2016年8月22日	–	412,846
5亿澳元浮动利率票据	(b)	2014年3月24日 – 2014年4月17日	2017年3月24日	523,125	516,159
3亿澳元浮动利率票据	(c)	2015年3月6日	2019年6月6日	313,676	309,521
5亿澳元浮动利率票据	(d)	2015年11月12日 – 2015年12月2日	2018年11月12日	522,918	516,008
3亿澳元浮动利率票据	(e)	2016年3月17日	2020年3月17日	313,701	–
5亿元人民币3.50%固定利率票据	(f)	2013年2月5日	2020年2月5日	103,987	107,334
2亿元人民币2.70%固定利率票据	(f)	2014年6月5日	2017年6月5日	41,594	42,930
2.5亿英镑浮动利率票据	(g)	2014年5月15日	2017年5月15日	444,570	524,103
10亿港元2.20%固定利率票据	(h)	2012年1月19日	2017年1月19日	186,473	182,981
13.5亿港元1.67%固定利率票据	(h)	2014年9月24日	2017年9月15日	251,802	247,860
2亿美元浮动利率票据	(i)	2014年5月2日	2017年5月2日	289,248	282,680
7亿美元浮动利率票据	(j)	2013年8月22日 – 2015年6月29日	2016年1月9日 – 2016年12月16日	–	989,432
1亿美元1.52%固定利率票据	(k)	2014年12月11日	2017年12月11日	144,602	141,342
				3,135,696	4,273,196
由PT Bank OCBC NISP Tbk (“OCBC NISP”) 发行:					
14980亿印尼盾7.40%固定利率债券	(l)	2013年2月19日	2016年2月19日	–	154,264
9000亿印尼盾7.00%固定利率债券	(m)	2013年4月18日	2016年4月18日	–	92,582
10950亿印尼盾9.00%固定利率债券	(l)	2015年2月10日	2016年2月20日	–	112,739
6700亿印尼盾9.40%固定利率债券	(h)	2015年2月10日	2017年2月10日	72,347	68,894
12350亿印尼盾9.80%固定利率债券	(h)	2015年2月10日	2018年2月10日	133,224	126,935
8370亿印尼盾7.50%固定利率债券	(h)	2016年5月11日	2017年5月21日	90,268	–
3800亿印尼盾8.00%固定利率债券	(h)	2016年5月11日	2018年5月11日	40,936	–
7830亿印尼盾8.25%固定利率债券	(h)	2016年5月11日	2019年5月11日	84,316	–
				421,091	555,414
由Pac Lease Berhad发行:					
6000万令吉4.30%固定利率票据	(n)	2014年7月18日	2016年1月18日	–	19,768
1000万令吉4.50%固定利率票据	(f)	2015年10月7日	2017年4月7日	3,225	3,295
1500万令吉4.60%固定利率票据	(f)	2015年10月7日	2017年4月7日	4,837	4,942
				8,062	28,005
固定与浮动利率票据总额				3,564,849	4,856,615

(a) 此票据已于2016年8月22日由银行全数赎回。

(b) 利息是每季一次支付，利率按三个月银行票据掉期参考利率加0.65%。

(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0.81%。

(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0.86%。

(e) 利息是每季一次支付，利率按三个月银行票据掉期参考利率加1.20%。

(f) 利息是每半年一次支付。

(g) 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0.40%。

(h) 利息是每季一次支付。

(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0.39%。

21. 发行债务 (续)

21.2 固定与浮动利率票据 (无抵押) (续)

(j) 此票据已于2016年1月9日、6月17日、6月29日、8月22日、11月21日和12月16日由银行全数赎回。

(k) 利息是每年一次支付。

(l) 此债券已于2016年2月19日和20日由OCBC NISP全数赎回。

(m) 此票据已于2016年4月18日由OCBC NISP全数赎回。

(n) 此票据已于2016年1月18日由Pac Lease Berhad全数赎回。

21.3 商业本票 (无抵押)

	附注	集团	
		2016 \$'000	2015 \$'000
由银行发行	(a)	8,484,813	11,385,973
发行给一家附属公司的商业本票		—	(578,976)
		8,484,813	10,806,997
由Pac Lease Berhad发行	(b)	87,606	72,250
		8,572,419	10,879,247

(a) 银行根据其100亿美元的ECP计划及150亿美元的USCP计划发出此商业本票。于2016年12月31日的剩余票据是在2016年7月7日(2015: 2015年7月9日)至2016年12月23日(2015: 2015年12月29日)之间发行,并在2017年1月3日(2015: 2016年1月5日)至2017年11月15日(2015: 2016年5月27日)之间到期,回报率是0.38%至1.10%(2015: 0.28%至0.70%)。

(b) 集团的附属公司根据2018年到期的5亿马来西亚令吉7年CP/MTN计划发出此商业本票。于2016年12月31日的剩余票据是在2016年11月10日(2015: 2015年12月4日)至2016年12月28日(2015: 2015年12月29日)之间发行,并在2017年1月5日(2015: 2016年1月4日)至2017年1月27日(2015: 2016年2月22日)之间到期,利率是介于3.72%至4.05%(2015: 4.05%至4.30%)。

21.4 结构性票据 (无抵押)

	发行日	到期日	集团	
			2016 \$'000	2015 \$'000
由银行发行:				
信贷联结票据	2012年2月17日–2016年12月29日	2017年1月15日–2025年9月8日	1,008,967	1,054,444
固定利率票据	2012年7月25日–2012年12月27日	2017年7月25日–2037年12月28日	122,909	189,322
利率联结票据	2013年6月25日	2016年6月27日	—	10,000
外汇联结票据	2015年2月13日	2016年2月2日	—	1,712
股权联结票据	2016年7月5日–2016年12月28日	2017年1月6日–2017年8月1日	7,599	7,823
债券联结票据	2016年6月24日–2016年12月28日	2018年5月8日–2022年12月20日	161,184	—
基金联结票据	2016年7月27日	2017年7月27日	6,282	—
			1,306,941	1,263,301

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2016年12月31日的信贷联结票据所含的7亿620万元(2015: 9亿1200万元)及债券联结票据所含的1亿6120万元(2015: 零)是以公允价值计入损益。

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

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

22. 寿险基金负债和投资资产

	集团	
	2016 百万元	2015 百万元
寿险基金负债		
寿险基金的变动		
于1月1日	50,478.1	50,678.3
货币折算	(427.2)	(2,779.6)
投资金融资产储备金变动	176.6	(769.5)
出售附属公司	(3.5)	-
寿险基金合约负债的变动 (附注 4)	4,657.1	3,348.9
于12月31日	54,881.1	50,478.1
保单利益	3,319.5	3,082.5
其他	3,760.6	3,433.4
	61,961.2	56,994.0
寿险基金投资资产		
银行同业与金融机构的存款	2,097.4	2,010.7
贷款	3,750.1	3,925.9
证券	53,124.6	48,087.0
投资房地产	1,539.0	1,568.1
其他 ⁽¹⁾	1,461.2	1,390.7
	61,972.3	56,982.4
以下资产负债表项目中所含的寿险基金结余:		
负债		
当前所得税	268.7	301.5
递延所得税	1,002.9	1,013.1
资产		
现金及存放中央银行款项	#	#
银行同业的存放和贷款	669.8	728.5
房地产、设施与设备	590.6	597.7
在寿险基金中签署以下合约:		
经营租赁承诺	14.6	12.6
经批准及合约下的资本承诺	225.0	217.7
衍生金融工具(名义合约金额)	12,478.1	10,405.2
衍生工具应收款	78.4	36.6
衍生工具应付款	732.9	516.5
不能取消经营租赁项下之应收最低租金	73.1	83.5

⁽¹⁾ “其他”主要包括应收利息、收到存款、预付款、投资债务人和杂项债务人。

⁽²⁾ “#”表示款项低于50万元。

23. 现金及存放中央银行款项

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
现金	801,419	849,584	486,374	533,128
存放中央银行的不受限制款项	585,324	401,200	207,285	341,839
货币市场存放额与中央银行逆向回购	9,789,786	14,650,114	7,715,204	12,062,467
现金与现金等值物	11,176,529	15,900,898	8,408,863	12,937,434
存放中央银行的受限制款项—法定储备存款	5,382,934	5,278,998	2,955,886	2,708,283
	16,559,463	21,179,896	11,364,749	15,645,717

24. 政府国库券与证券

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
新加坡政府国库券与证券				
交易, 按公允价值	590,222	330,420	590,222	330,420
可供出售, 按公允价值	7,475,673	8,327,204	7,112,024	8,045,905
指定以公允价值列账	–	15,003	–	–
证券总额	8,065,895	8,672,627	7,702,246	8,376,325
抵押资产 (附注 46)	–	(37,134)	–	(37,134)
	8,065,895	8,635,493	7,702,246	8,339,191
其他政府国库券与证券				
交易, 按公允价值	2,181,384	1,720,174	1,756,567	1,400,965
可供出售, 按公允价值	14,119,458	10,691,703	5,410,371	5,451,956
指定以公允价值列账	–	14,685	–	–
证券总额	16,300,842	12,426,562	7,166,938	6,852,921
抵押资产 (附注 46)	(2,302)	(60,501)	(2,302)	(59,078)
	16,298,540	12,366,061	7,164,636	6,793,843
按地区分析的证券总额				
新加坡	8,065,895	8,672,627	7,702,246	8,376,325
马来西亚	2,397,211	2,843,592	59,940	14,232
印尼	2,731,696	1,075,397	81,144	12,963
大中华区	1,679,728	2,664,365	95,387	1,617,008
其他亚太区	5,945,051	4,260,307	5,802,527	4,175,134
世界其余国家	3,547,156	1,582,901	1,127,940	1,033,584
	24,366,737	21,099,189	14,869,184	15,229,246

25. 银行同业的存放和贷款

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
按公允价值:				
购入的存款证 (交易)	1,857,555	1,741,661	1,828,692	1,741,661
购入的存款证 (可供出售)	14,697,957	11,850,863	11,655,224	10,260,171
	16,555,512	13,592,524	13,483,916	12,001,832
按摊销成本:				
银行同业的存放和贷款	19,606,693	17,660,822	14,792,402	13,154,657
购入市场票据	1,480,917	3,000,110	1,480,917	3,000,110
逆向回购	2,015,010	1,045,540	1,979,813	1,032,610
	23,102,620	21,706,472	18,253,132	17,187,377
银行同业结存				
抵押资产 (附注 46)	39,658,132	35,298,996	31,737,048	29,189,209
	(527,285)	(236,754)	(527,285)	(236,754)
寿险基金的银行结存 – 按摊销成本	669,837	728,519	–	–
	39,800,684	35,790,761	31,209,763	28,952,455

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

25. 银行同业的存放和贷款 (续)

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
银行同业结存分析:				
按货币				
新元	597,019	1,161,835	28,215	792,161
美元	27,739,829	22,616,328	24,689,205	20,272,900
马来西亚令吉	698,226	604,878	24	31
印尼盾	386,358	158,493	2	2
日圆	1,079,983	1,696,939	966,981	1,522,437
港元	2,301,428	2,365,802	1,333,080	2,002,063
英镑	663,549	1,084,993	605,567	1,027,560
澳元	753,580	452,476	667,007	245,443
欧元	2,879,577	924,316	2,847,888	913,197
中国人民币	2,252,261	3,862,840	499,721	2,374,000
其他	306,322	370,096	99,358	39,415
	39,658,132	35,298,996	31,737,048	29,189,209
按地区				
新加坡	588,812	740,137	78,971	288,475
马来西亚	4,721,810	2,648,706	3,339,974	1,947,689
印尼	1,035,997	935,576	640,923	714,659
大中华区	25,422,982	21,174,085	21,598,849	17,931,093
其他亚太区	4,110,503	3,296,384	3,787,313	3,088,189
世界其余国家	3,778,028	6,504,108	2,291,018	5,219,104
	39,658,132	35,298,996	31,737,048	29,189,209

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	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
总贷款	220,152,185	210,664,820	133,597,822	130,045,784
个别准备金(附注 28)	(616,478)	(359,993)	(321,315)	(110,069)
综合准备金(附注 29)	(2,240,779)	(2,059,533)	(1,402,752)	(1,305,541)
净贷款	217,294,928	208,245,294	131,873,755	128,630,174
抵押资产(附注 46)	(464,746)	(27,036)	—	—
	216,830,182	208,218,258	131,873,755	128,630,174
应收票据	6,529,439	8,564,895	5,318,748	6,639,542
贷款	210,765,489	199,680,399	126,555,007	121,990,632
净贷款	217,294,928	208,245,294	131,873,755	128,630,174
26.1 按货币分析				
新元	81,260,631	80,496,238	78,677,536	78,522,864
美元	56,575,722	49,407,871	35,710,995	33,179,431
马来西亚令吉	20,551,673	21,273,104	100	118
印尼盾	7,485,729	6,510,831	—	—
日圆	2,232,922	1,921,057	376,979	499,604
港元	30,339,172	29,457,515	7,135,843	7,293,710
英镑	5,440,417	3,749,517	3,749,379	2,654,543
澳元	5,642,387	4,300,696	5,088,370	3,848,798
欧元	2,681,588	3,345,755	1,025,966	1,361,907
中国人民币	5,182,259	7,508,674	872,513	1,787,592
其他	2,759,685	2,693,562	960,141	897,217
	220,152,185	210,664,820	133,597,822	130,045,784

26. 贷款与应收票据 (续)

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
26.2 按产品归类分析				
透支	5,016,070	7,517,630	843,107	942,995
短期与循环贷款	49,521,159	39,261,112	18,635,251	18,510,054
银团与定期贷款 ⁽¹⁾	72,091,853	71,491,253	59,192,481	58,404,842
房屋与商用产业贷款	68,210,416	65,774,940	39,957,227	37,234,450
汽车、信用卡与股票保证金贷款	5,536,070	5,394,136	2,741,431	2,462,483
其他 ⁽¹⁾	19,776,617	21,225,749	12,228,325	12,490,960
	220,152,185	210,664,820	133,597,822	130,045,784
⁽¹⁾ 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。				
26.3 按行业分析				
农业及矿业	8,973,562	7,393,647	6,319,710	4,934,548
制造业	12,697,511	13,222,265	4,827,184	5,520,017
建筑业	35,631,618	34,406,902	26,953,828	25,326,922
房屋	60,149,282	56,057,862	37,708,375	34,668,043
一般商业	25,348,258	26,127,588	17,395,643	16,762,466
交通、仓库及通讯	11,519,930	12,359,732	8,272,744	8,783,677
金融机构、投资及控股公司	30,491,149	27,463,052	16,234,476	17,819,857
专业人士及其他个人	26,395,601	23,464,291	9,726,256	9,375,963
其他	8,945,274	10,169,481	6,159,606	6,854,291
	220,152,185	210,664,820	133,597,822	130,045,784
26.4 按利率敏感度分析				
固定				
新加坡	7,218,536	6,896,899	7,179,911	6,862,199
马来西亚	2,836,081	3,107,916	—	—
印尼	1,012,718	1,370,755	—	—
大中华区	6,872,022	8,220,509	2,732,339	2,887,754
其他亚太区	211,097	299,090	211,097	299,090
世界其余国家	11,455	75	11,455	75
	18,161,909	19,895,244	10,134,802	10,049,118
浮动				
新加坡	123,258,775	116,705,207	100,840,725	100,577,632
马来西亚	24,652,160	24,718,669	5,041,068	4,581,102
印尼	9,133,817	7,543,987	—	—
大中华区	34,567,028	33,991,577	7,202,731	7,027,802
其他亚太区	6,121,765	4,654,068	6,121,765	4,654,062
世界其余国家	4,256,731	3,156,068	4,256,731	3,156,068
	201,990,276	190,769,576	123,463,020	119,996,666
总额	220,152,185	210,664,820	133,597,822	130,045,784
利率敏感度分析是根据交易登记的地区。				
26.5 按地区分析				
新加坡	93,580,113	87,539,868	85,638,078	81,960,020
马来西亚	27,948,239	28,598,521	4,525,598	4,572,655
印尼	18,138,012	17,216,167	6,366,067	6,562,504
大中华区	53,996,540	56,416,108	19,141,056	21,479,942
其他亚太区	11,988,045	10,644,169	9,170,139	8,366,107
世界其余国家	14,501,236	10,249,987	8,756,884	7,104,556
	220,152,185	210,664,820	133,597,822	130,045,784
地区分析是根据信贷风险所处地区。				

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

27. 不良贷款 (“NPLs”)、债务证券与或有负债

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

百万元	次级帐	可疑帐	损失帐	总贷款、证券 与或有负债	个别准备金	净贷款、证券 与或有负债
集团						
2016						
分级贷款	1,848	548	387	2,783	(610)	2,173
分级债务证券	35	45	#	80	(26)	54
分级或有负债	19	4	—	23	(4)	19
总分级资产	1,902	597	387	2,886	(640)	2,246
2015						
分级贷款	1,430	290	249	1,969	(340)	1,629
分级债务证券	—	39	1	40	(12)	28
分级或有负债	26	2	2	30	(2)	28
总分级资产	1,456	331	252	2,039	(354)	1,685
银行						
2016						
分级贷款	1,300	387	148	1,835	(317)	1,518
分级债务证券	35	—	#	35	—	35
分级或有负债	19	2	—	21	(4)	17
总分级资产	1,354	389	148	1,891	(321)	1,570
2015						
分级贷款	958	148	95	1,201	(110)	1,091
分级债务证券	—	—	—	—	—	—
分级或有负债	10	—	—	10	—	10
总分级资产	968	148	95	1,211	(110)	1,101

(1) “#”表示款项低于50万元。

	集团		银行	
	2016 百万元	2015 百万元	2016 百万元	2015 百万元
27.1 按超越期限分析				
超过180天	1,528	590	1,000	253
90天以上至180天	337	378	184	219
30至90天	248	284	160	145
少于30天	323	206	301	204
未超越期限	450	581	246	390
	2,886	2,039	1,891	1,211
27.2 按抵押类型分析				
房地产	802	689	305	240
定期存款	3	5	3	1
证券和股票	14	44	9	9
车辆	4	4	1	3
有抵押 – 其他	1,123	713	1,010	571
无抵押 – 企业与其他担保	371	283	232	262
无抵押 – 无担保	569	301	331	125
	2,886	2,039	1,891	1,211

27. 不良贷款 (“NPLs”)、债务证券与或有负债 (续)

	集团		银行	
	2016 百万元	2015 百万元	2016 百万元	2015 百万元
27.3 按行业分析				
农业及矿业	170	343	99	276
制造业	292	480	62	201
建筑业	94	107	31	33
房屋	406	278	185	143
一般商业	376	198	108	65
交通、仓库及通讯	608	274	571	241
金融机构、投资及控股公司	482	203	472	171
专业人士及其他个人	170	129	96	69
其他	288	27	267	12
	2,886	2,039	1,891	1,211

27.4 按地区分析

百万元	新加坡	马来西亚	印尼	大中华区	世界其余 国家	总额
集团						
2016						
次级帐	404	485	433	219	361	1,902
可疑帐	248	81	120	114	34	597
损失帐	148	44	138	56	1	387
	800	610	691	389	396	2,886
个别准备金	(234)	(121)	(173)	(89)	(23)	(640)
	566	489	518	300	373	2,246
2015						
次级帐	337	628	316	74	101	1,456
可疑帐	113	77	10	112	19	331
损失帐	95	27	74	55	1	252
	545	732	400	241	121	2,039
个别准备金	(83)	(144)	(58)	(52)	(17)	(354)
	462	588	342	189	104	1,685
银行						
2016						
次级帐	404	123	403	63	361	1,354
可疑帐	245	—	99	17	28	389
损失帐	148	—	—	#	—	148
	797	123	502	80	389	1,891
个别准备金	(233)	—	(61)	(10)	(17)	(321)
	564	123	441	70	372	1,570
2015						
次级帐	337	231	276	24	100	968
可疑帐	113	—	—	21	14	148
损失帐	95	—	—	—	—	95
	545	231	276	45	114	1,211
个别准备金	(83)	—	(4)	(11)	(12)	(110)
	462	231	272	34	102	1,101

⁽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。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

27. 不良贷款 (“NPLs”)、债务证券与或有负债 (续)

27.5 重组/重议贷款

下表是重组的不良贷款于报告日期按贷款分级和相关个别准备金分析。集团与银行的重组贷款在不良贷款总额中所占比例，分别是38.2% (2015: 20.8%) 和53.4% (2015: 24.0%)。

	2016		2015	
	数额 百万元	准备金 百万元	数额 百万元	准备金 百万元
集团				
次级帐	865	72	365	13
可疑帐	156	118	39	34
损失帐	42	28	5	4
	1,063	218	409	51
银行				
次级帐	844	57	259	1
可疑帐	136	103	29	25
损失帐	—	—	—	—
	980	160	288	26

28. 个别准备金

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
于1月1日	359,993	331,853	110,069	94,640
货币折算	7,023	(16,660)	7,115	984
注销坏帐	(220,981)	(176,887)	(97,813)	(86,959)
收回过去提供的准备金数额	(54,970)	(53,446)	(31,486)	(34,204)
贷款准备金	539,185	285,368	341,132	143,544
净准备金支销纳入收入报表 (附注 9)	484,215	231,922	309,646	109,340
减损贷款的利息确认	(17,511)	(6,736)	(11,441)	(4,437)
转自/(转往)其他资产	3,739	(3,499)	3,739	(3,499)
于12月31日 (附注 26)	616,478	359,993	321,315	110,069

28. 个别准备金 (续)

按行业分析

	累计个别准备金		净个别准备金支销纳入收入报表	
	2016 百万元	2015 百万元	2016 百万元	2015 百万元
集团				
农业及矿业	15	9	22	8
制造业	83	94	62	52
建筑业	39	31	11	6
房屋	44	28	16	5
一般商业	99	81	76	82
交通、仓库及通讯	116	11	97	1
金融机构、投资及控股公司	87	2	84	(1)
专业人士及其他个人	90	87	77	86
其他	43	17	39	(7)
	616	360	484	232
银行				
农业及矿业	6	8	24	8
制造业	12	13	1	16
建筑业	13	2	14	1
房屋	7	#	—	—
一般商业	22	24	21	37
交通、仓库及通讯	95	2	94	(10)
金融机构、投资及控股公司	87	—	84	(3)
专业人士及其他个人	54	58	47	61
其他	25	3	25	(1)
	321	110	310	109

⁽¹⁾ “#”表示款项低于50万元。

29. 综合准备金

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
于1月1日	2,059,533	1,896,773	1,305,541	1,192,479
货币折算	9,780	(13,870)	924	9,397
准备金支销纳入收入报表(附注 9)	171,466	176,630	96,287	103,665
于12月31日(附注 26)	2,240,779	2,059,533	1,402,752	1,305,541

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

30. 债务与股本证券

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
交易证券				
上市债务证券	1,920,867	1,445,885	1,343,438	967,903
非上市债务证券	2,214,880	2,065,676	1,895,493	1,641,027
上市股本证券	229,585	205,514	229,092	168,366
上市投资基金	30,693	8,384	30,693	8,352
	4,396,025	3,725,459	3,498,716	2,785,648
指定以公允价值列账				
上市债务证券	452,854	1,090,751	—	—
非上市债务证券	12,467	97,801	—	—
上市股本证券	157,404	134,891	—	—
上市投资基金	7,245	8,070	—	—
	629,970	1,331,513	—	—
可供出售证券				
上市债务证券	11,036,413	11,101,068	5,534,583	5,875,169
非上市债务证券	5,126,886	5,182,193	2,642,221	2,958,892
上市股本证券	1,463,868	1,395,227	109,215	141,455
非上市股本证券	275,271	278,517	94,865	113,259
上市投资基金	402,406	333,039	—	11,607
非上市投资基金	522,698	382,327	53,459	31,267
	18,827,542	18,672,371	8,434,343	9,131,649
归类为贷款和应收帐款的证券				
非上市债务, 按摊销成本	97,714	147,580	85,480	112,275
总债务与股本证券				
债务证券	20,862,081	21,130,954	11,501,215	11,555,266
股本证券	2,126,128	2,014,149	433,172	423,080
投资基金	963,042	731,820	84,152	51,226
证券总额	23,951,251	23,876,923	12,018,539	12,029,572
抵押资产(附注 46)	(794,582)	(1,090,460)	(406,343)	(674,734)
	23,156,669	22,786,463	11,612,196	11,354,838
债务证券分析:				
按信贷评级				
投资级(AAA至BBB)	13,935,692	13,851,880	7,828,291	7,468,469
非投资级(BB至C)	413,280	339,393	320,323	260,360
无评级	6,513,109	6,939,681	3,352,601	3,826,437
	20,862,081	21,130,954	11,501,215	11,555,266
按信贷品质				
正常帐	20,752,783	21,034,715	11,411,199	11,493,025
关注帐	60,164	68,031	60,164	62,241
次级帐	29,852	—	29,852	—
可疑帐	19,282	28,208	—	—
损失帐	—	—	—	—
	20,862,081	21,130,954	11,501,215	11,555,266

30. 债务与股本证券 (续)

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
债务与股本证券 – 集中风险:				
按行业				
农业及矿业	1,166,812	1,438,766	823,087	813,735
制造业	1,679,849	2,151,553	1,060,296	1,266,944
建筑业	2,616,139	2,639,232	1,342,426	1,372,696
一般商业	645,468	865,491	513,213	629,364
交通、仓库及通讯	1,698,806	1,734,327	863,147	747,610
金融机构、投资及控股公司	13,517,226	11,761,420	6,198,296	6,225,654
其他	2,626,951	3,286,134	1,218,074	973,569
	23,951,251	23,876,923	12,018,539	12,029,572
按发行者				
公共部门	2,429,801	2,069,683	1,972,162	1,792,179
银行	7,153,273	7,464,443	3,505,538	3,947,116
企业	13,260,801	13,647,477	6,487,193	6,245,064
其他	1,107,376	695,320	53,646	45,213
	23,951,251	23,876,923	12,018,539	12,029,572
按地区				
新加坡	3,977,097	4,138,501	1,948,808	2,123,932
马来西亚	1,926,658	1,941,172	258,904	299,659
印尼	1,127,007	1,164,894	797,618	915,581
大中华区	8,633,833	8,976,704	4,074,237	4,130,953
其他亚太区	5,309,439	4,650,389	3,035,966	2,791,464
世界其余国家	2,977,217	3,005,263	1,903,006	1,767,983
	23,951,251	23,876,923	12,018,539	12,029,572

地区分析是根据注册国家划分。

31. 其他资产

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
应收利息	886,456	958,391	552,620	599,301
杂项债务人(净值)	2,292,116	1,864,553	23,697	37,412
保证金与预付款	1,071,500	940,342	786,447	621,263
其他	639,226	578,097	228,357	228,872
	4,889,298	4,341,383	1,591,121	1,486,848

于2016年12月31日, 集团的“其他”包含总额1亿6180万元(2015: 1亿6890万元)的再保资产。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

32. 证券与其他资产的减损准备金

集团 (\$'000)	政府与 债务证券	房地产、 设施与设备	投资 房地产	其他资产	总额
于2015年1月1日	—	65,111	2,832	13,000	80,943
货币折算	—	(1,640)	(55)	(854)	(2,549)
注销数额	—	—	—	(4,387)	(4,387)
减损支销纳入收入报表 (附注 9)	—	—	110	7,988	8,098
转往其他帐户	—	(126)	(362)	(188)	(676)
于2015年12月31日/2016年1月1日	—	63,345	2,525	15,559	81,429
货币折算	483	(236)	(4)	(193)	50
注销数额	(35,026)	—	—	(4,526)	(39,552)
减损支销/(收回)纳入收入报表 (附注 9)	34,543	1	(14)	2,178	36,708
转往其他帐户	—	—	—	(3,336)	(3,336)
于2016年12月31日	—	63,110	2,507	9,682	75,299

(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、 设施与设备	投资 房地产	其他资产	总额
于2015年1月1日	5,287	—	946	2,525	391	9,149
货币折算	—	—	—	—	19	19
注销数额	—	—	—	—	(615)	(615)
减损支销/(收回)纳入收入报表 (附注 9)	28,500	—	—	(126)	4,314	32,688
(转往)/转自其他帐户	—	—	(126)	126	69	69
于2015年12月31日/2016年1月1日	33,787	—	820	2,525	4,178	41,310
货币折算	—	484	—	—	(21)	463
注销数额	(28,517)	(27,155)	—	—	(143)	(55,815)
减损支销/(收回)纳入收入报表 (附注 9)	13,354	26,671	—	(128)	219	40,116
转往其他帐户	—	—	—	—	(3,739)	(3,739)
于2016年12月31日	18,624	—	820	2,397	494	22,335

(附注 33-34)

(附注 35) (附注 36)

33. 联号企业

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
上市股本证券, 按成本	1,357,689	1,357,689	433,197	433,197
非上市股本证券, 按成本	224,280	224,946	163,534	165,308
减损准备金(附注 32)	—	—	(2,199)	(2,199)
净帐面价值	1,581,969	1,582,635	594,532	596,306
分享收购后储备金	812,664	641,200	—	—
无担保贷款与应收帐款	20,835	22,405	—	—
担保贷款与应收帐款	—	2,127	—	—
应收联号企业款项	20,835	24,532	—	—
联号企业投资额及应收联号企业款项	2,415,468	2,248,367	594,532	596,306

集团对所有联号企业的投资均采用权益会计法。

于2016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⁾	
			2016	2015
上市				
宁波银行股份有限公司 ⁽¹⁾	中华人民共和国	这是一家商业银行, 让集团能够在离岸融资、贸易金融和私人银行等领域扩展其双边业务。	20	20
非上市				
AVIC Trust Co., Ltd ⁽²⁾	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。

于2016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27亿50万元(2015: 26亿3630万元), 集团权益的帐面数额为18亿9260万元(2015: 17亿5070万元)。

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。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

33. 联号企业 (续)

集团实质联号企业的财务资料如下:

百万元	宁波银行		AVIC Trust Co., Ltd	
	2016	2015	2016	2015
收入报表特选资料				
收入	4,862	4,260	496	440
来自持续营运业务的损益	1,625	1,439	270	236
其他综合收益	(115)	218	—	—
综合收益总额	1,510	1,657	270	236
资产负债表特选资料				
当前资产	111,690	84,720	420	324
非当前资产	72,377	71,014	1,385	1,542
当前负债	(159,017)	(129,815)	(492)	(733)
非当前负债	(14,560)	(16,094)	—	—
净资产	10,490	9,825	1,313	1,133
非控股股东权益	(23)	(21)	—	—
优先股发行	(1,004)	(1,051)	—	—
应归属普通股股东的净资产	9,463	8,753	1,313	1,133
集团财务报告中联号企业总普通股股东权益与帐面数额之对账				
集团年度初在投资对象所占净资产	1,751	1,457	228	203
集团应占部分:				
— 来自持续营运业务的盈利	324	287	54	47
— 其他综合收益	(112)	71	(11)	5
— 综合收益总额	212	358	43	52
股息	(70)	(64)	(7)	(27)
年度末在投资对象所持权益的帐面数额	1,893	1,751	264	228
本年度收取股息	70	64	34 ⁽¹⁾	— ⁽¹⁾

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

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

	2016 百万元	2015 百万元
于12月31日:		
个别非实质联号企业的累计账面数额	238	245
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	18	18
其他综合收益	(12)	#
综合收益总额	6	18

⁽¹⁾ “#” 表示款项低于50万元。

33. 联号企业 (续)

集团对其所有联号企业的或有负债的应占部分如下:

	2016 百万元	2015 百万元
于12月31日:		
与其他联号企业投资者共同引起的或有负债的应占部分	3,888	4,445

34. 附属公司

	银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000
附属公司投资额, 按成本		
上市证券(附注 34.3)	1,953,107	1,938,356
非上市证券	13,426,177	12,642,300
减损准备金(附注 32)	(16,425)	(31,588)
净帐面价值	15,362,859	14,549,068
无担保贷款与应收款项	8,364,400	6,076,247
担保贷款与应收款项	606,000	606,000
应收附属公司款项	8,970,400	6,682,247
附属公司投资额及应收附属公司款项	24,333,259	21,231,315

在本财政年度, 银行主要通过认购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重组与注资用途。

于2016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84亿3530万元(2015: 83亿3370万元)与17亿9210万元(2015: 12亿640万元)。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

34. 附属公司 (续)

34.1 主要附属公司列表

集团主要附属公司详情如下:

附属公司名称	注册国家/主要营业地点	集团所持的拥有权与投票权的比例(%) ⁽³⁾		非控股股东所持的拥有权与投票权的比例(%) ⁽³⁾	
		2016	2015	2016	2015
银行业					
Banco OCBC Weng Hang, S.A.	澳门行政特区	100	100	—	—
新加坡银行有限公司 (附注34.4)	新加坡	100	100	—	—
OCBC Al-Amin Bank Berhad	马来西亚	100	100	—	—
OCBC Bank (Malaysia) Berhad	马来西亚	100	100	—	—
华侨永亨银行(中国)有限公司 [前名华侨银行(中国)有限公司] (附注34.5)	中华人民共和国	100	100	—	—
华侨永亨银行有限公司	香港行政特区	100	100	—	—
PT Bank OCBC NISP Tbk ⁽¹⁾	印尼	85	85	15	15
永亨银行(中国)有限公司 (附注34.5)	中华人民共和国	—	100	—	—
保险业					
Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad ⁽²⁾	马来西亚	88	88	12	12
Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad ⁽²⁾	马来西亚	88	88	12	12
大东方人寿保险有限公司 ⁽²⁾	新加坡	88	88	12	12
华侨保险有限公司 ⁽²⁾	新加坡	88	88	12	12
资产管理与投资控股					
利安资金管理公司 ⁽²⁾	新加坡	91	91	9	9
大东方控股有限公司 ⁽²⁾	新加坡	88	88	12	12
股票经纪					
华侨证券私人有限公司	新加坡	100	100	—	—

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

⁽¹⁾ 由PricewaterhouseCoopers负责审计。

⁽²⁾ 由Ernst & Young负责审计。

⁽³⁾ 四舍五入至百分点整数。

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

34. 附属公司 (续)

34.2 在附属公司的非控股股东权益

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

百万元	PT Bank OCBC NISP Tbk		大东方控股有限公司	
	2016	2015	2016	2015
应归属NCI的净资产	291	250	816	781
应归属NCI的总综合收益	41	16	74	78
本年度支付NCI的股息	—	—	32	33
财务资料总结				
总资产	14,383	12,113	71,123	65,821
总负债	(12,435)	(10,437)	(64,459)	(59,524)
净资产总额	1,948	1,676	6,664	6,297
收入	728	555	944	1,146
盈利	179	152	599	793
其他综合收益	93	(43)	9	(168)
总综合收益	272	109	608	625
来自/(用于)营运活动的现金流量	1,176	(132)	3,134	1,263
(用于)/来自投资活动的现金流量	(1,583)	551	(2,434)	1,939
(用于)/来自金融活动的现金流量	(460)	254	(260)	(301)
货币折算储备金调整的效应	—	—	(404)	(2,664)
现金与现金等值物的净变动	(867)	673	36	237

34.3 收购非控股股东权益

在本年度, 银行以每股21元的价格, 购得银行在新加坡交易所上市的附属公司大东方控股有限公司(“GEH”) 711,800的股权, 总现金价格为1470万元。因此, 集团在GEH所持有的股权从87.6%增至87.8%。集团在其非控股股东权益减记930万元, 并在收益储备金相应减记540万元。

34.4 收购业务

在2016年4月7日, 银行通过其全资拥有附属公司新加坡银行有限公司(“BOS”), 签署协议收购巴克莱银行在新加坡和香港的财富与投资业务(“Barclays WIM”)。

在2016年11月25日, 对Barclays WIM的收购已完成, 同时Barclays WIM的资产和负债也被让渡给BOS。在同一天, BOS收到基于Barclays WIM转移的净负债估值的20亿8400万美元(29亿7100万新元)现金, 并根据所收购的23亿5700万美元(33亿5900万新元)资产(包括给予非银行客户的贷款与预付款)及所承担的44亿5900万美元(63亿5600万新元)负债, 将收到额外的1800万美元(2600万新元)现金。

下表总结了所转移代价的公允价值:

百万元	2016
商誉(附注37)	313.5
所支付的现金代价	(320.6)
Barclays WIM应支付款项(包含在附注31其他资产)	(7.1)

此暂定商誉相当于巴克莱所管理资产项下为数126亿美元(180亿新元)的大约1.75%。商誉的确实数额预计将在2017年3月31日之前确定。

34.5 附属公司的合并

在2016年7月18日, 银行完成中国两家附属公司—华侨银行(中国)有限公司和永亨银行(中国)有限公司—的合并工作, 组成华侨永亨银行(中国)有限公司。

华侨永亨银行(中国)有限公司的注册资本为50亿人民币(10亿新元), 是设在香港的华侨永亨银行有限公司属下的全资拥有附属公司, 而华侨永亨银行有限公司本身则是华侨银行的全资拥有附属公司。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

34. 附属公司 (续)

34.6 合并结构实体

在2016年11月23日, 集团宣布一项100亿美元的全球备兑债券计划(“计划”)。依据这项计划, 银行可随时发行备兑债券(“备兑债券”)。此备兑债券所支付的利息与本金获得备兑债券担保人, Red Sail Pte. Ltd. (“CBG”)的担保。在这项计划下所发行的备兑债券, 将主要以从银行转移给CBG的新加坡住屋贷款组合作为担保。作为计划结构整体的部分, 银行也为CBG提供资金与对冲措施。

截至2016年12月31日尚未发行任何备兑债券。

35. 房地产、设施与设备

集团 (\$'000)	2016				2015			
	房地产相关	电脑相关	其他	总额	房地产相关	电脑相关	其他	总额
成本								
于1月1日	3,259,086	1,758,871	610,536	5,628,493	3,185,204	1,584,053	596,383	5,365,640
货币折算	25,371	5,581	(1,657)	29,295	76,769	(37,489)	(14,678)	24,602
增添	13,748	269,032	42,413	325,193	13,881	253,613	46,971	314,465
出售及其他转移	(4,674)	(92,890)	(19,448)	(117,012)	(1,816)	(41,306)	(18,140)	(61,262)
转自/(转往)投资房地产 (附注 36)	12,717	—	—	12,717	(14,952)	—	—	(14,952)
于12月31日	3,306,248	1,940,594	631,844	5,878,686	3,259,086	1,758,871	610,536	5,628,493
累计折旧								
于1月1日	(499,035)	(1,172,944)	(426,243)	(2,098,222)	(432,909)	(1,066,626)	(392,158)	(1,891,693)
货币折算	(1,370)	(4,884)	1,554	(4,700)	5,164	27,835	13,038	46,037
出售及其他转移	(67)	91,213	15,624	106,770	225	39,908	16,876	57,009
折旧费用	(66,058)	(165,601)	(52,544)	(284,203)	(64,214)	(145,822)	(57,108)	(267,144)
折旧费用从寿险 盈利中支销 (附注 4)	(12,264)	(34,033)	(6,818)	(53,115)	(12,537)	(28,239)	(6,891)	(47,667)
(转自)/转往投资房地产 (附注 36)	(3,450)	—	—	(3,450)	5,236	—	—	5,236
于12月31日	(582,244)	(1,286,249)	(468,427)	(2,336,920)	(499,035)	(1,172,944)	(426,243)	(2,098,222)
累计减损损失 (附注 32)								
于1月1日	(62,747)	(63)	(535)	(63,345)	(64,513)	(63)	(535)	(65,111)
货币折算	236	—	—	236	1,640	—	—	1,640
减损支销至收入报表	—	—	(1)	(1)	—	—	—	—
转往投资房地产 (附注 36)	—	—	—	—	126	—	—	126
于12月31日	(62,511)	(63)	(536)	(63,110)	(62,747)	(63)	(535)	(63,345)
净帐面价值, 于12月31日	2,661,493	654,282	162,881	3,478,656	2,697,304	585,864	183,758	3,466,926
永久地契房地产	479,494				486,117			
租赁权地契房地产	2,181,999				2,211,187			
净帐面价值	2,661,493				2,697,304			
公允价值层级								
等级2	276,795				281,675			
等级3	4,421,314				4,351,842			
市场价值	4,698,109				4,633,517			

35. 房地产、设施与设备 (续)

银行 (\$'000)	2016				2015			
	房地产相关	电脑相关	其他	总额	房地产相关	电脑相关	其他	总额
成本								
于1月1日	262,963	902,407	172,137	1,337,507	273,500	793,020	162,010	1,228,530
货币折算	11	23	(211)	(177)	(9)	97	230	318
增添	94,871	131,823	10,085	236,779	233	122,028	13,497	135,758
出售及其他转移	—	(35,708)	(7,243)	(42,951)	—	(12,738)	(3,600)	(16,338)
转往投资房地产的净额 (附注 36)	(843)	—	—	(843)	(10,761)	—	—	(10,761)
于12月31日	357,002	998,545	174,768	1,530,315	262,963	902,407	172,137	1,337,507
累计折旧								
于1月1日	(80,836)	(596,578)	(123,147)	(800,561)	(79,101)	(517,408)	(110,668)	(707,177)
货币折算	(8)	(19)	207	180	7	(65)	(243)	(301)
出售及其他转移	—	35,518	5,902	41,420	—	12,583	2,631	15,214
折旧费用	(7,249)	(100,534)	(14,302)	(122,085)	(5,187)	(91,688)	(14,867)	(111,742)
转往投资房地产的净额 (附注 36)	400	—	—	400	3,445	—	—	3,445
于12月31日	(87,693)	(661,613)	(131,340)	(880,646)	(80,836)	(596,578)	(123,147)	(800,561)
累计减值损失 (附注 32)								
于1月1日	(820)	—	—	(820)	(946)	—	—	(946)
转往投资房地产的净额 (附注 36)	—	—	—	—	126	—	—	126
于12月31日	(820)	—	—	(820)	(820)	—	—	(820)
净帐面价值, 于12月31日	268,489	336,932	43,428	648,849	181,307	305,829	48,990	536,126
永久地契房地产	56,265				46,509			
租赁权地契房地产	212,224				134,798			
净帐面价值	268,489				181,307			
公允价值层级								
等级2	227,368				208,794			
等级3	431,325				340,480			
市场价值	658,693				549,274			

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

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

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

36. 投资房地产

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
成本				
于1月1日	1,356,228	1,345,725	676,183	682,656
货币折算	(1,558)	(478)	374	1,217
增添	96,853	26,980	3	2,713
出售与其他转移	(92,947)	(21,387)	(32,427)	(17,583)
(转往)/转自以下的净额:				
房地产、设施与设备(附注 35)	(12,717)	14,952	843	10,761
持有待售资产	(43,321)	(9,564)	(1,878)	(3,581)
于12月31日	1,302,538	1,356,228	643,098	676,183
累计折旧				
于1月1日	(215,842)	(195,809)	(112,725)	(106,126)
货币折算	451	1,077	(155)	(458)
出售与其他转移	13,448	6,861	12,939	5,789
折旧费用	(23,916)	(26,206)	(9,287)	(9,646)
转往/(转自)以下的净额:				
房地产、设施与设备(附注 35)	3,450	(5,236)	(400)	(3,445)
持有待售资产	15,296	3,471	728	1,161
于12月31日	(207,113)	(215,842)	(108,900)	(112,725)
累计减损损失(附注 32)				
于1月1日	(2,525)	(2,832)	(2,525)	(2,525)
货币折算	4	55	-	-
收回/(减损支销)至收入报表	14	(110)	128	126
转自房地产、设施与设备的净额(附注 35)	-	(126)	-	(126)
转往持有待售资产	-	488	-	-
于12月31日	(2,507)	(2,525)	(2,397)	(2,525)
净帐面价值				
永久地契房地产	634,753	740,031	193,828	206,461
租赁权地契房地产	458,165	397,830	337,973	354,472
于12月31日	1,092,918	1,137,861	531,801	560,933
公允价值层级				
等级2	1,090,756	1,025,498	264,198	330,164
等级3	2,138,084	2,377,469	1,214,956	1,209,743
市场价值	3,228,840	3,402,967	1,479,154	1,539,907

有关的估值方法请参阅附注35。

37. 商誉与无形资产

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
商誉				
于1月1日	4,341,421	4,236,706	1,867,176	1,867,176
收购业务(附注34.4)	313,467	—	—	—
注销数额	(858)	(3,145)	—	—
货币折算	53,418	107,860	—	—
于12月31日	4,707,448	4,341,421	1,867,176	1,867,176
无形资产				
于1月1日	853,810	919,884		
支销收入报表的摊销:				
— 核心存款关系 ⁽¹⁾	(42,197)	(42,099)		
— 客户关系 ⁽²⁾	(7,431)	(8,878)		
— 寿险业务 ⁽³⁾	(46,636)	(46,636)		
货币折算	7,852	31,539		
于12月31日	765,398	853,810		
商誉与无形资产总额	5,472,846	5,195,231	1,867,176	1,867,176
分析如下:				
收购附属公司/业务的商誉	4,707,448	4,341,421	1,867,176	1,867,176
无形资产, 按成本	1,529,144	1,515,868	—	—
无形资产的累计摊销	(763,746)	(662,058)	—	—
	5,472,846	5,195,231	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2016年12月31日, 尚有7.5年(2015: 8.5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2016年12月31日, 尚有4年(2015: 5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2016年12月31日, 无形资产尚有8年(2015: 9年)的使用年期。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

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	
		2016 \$'000	2015 \$'000
归属银行业务CGU的商誉			
环球个人银行业务		844,497	844,497
环球企业银行业务		570,000	570,000
环球资金业务		524,000	524,000
	使用中价值	1,938,497	1,938,497
大东方控股有限公司	鉴定价值	427,460	427,460
新加坡银行有限公司	使用中价值	946,741	614,432
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	1,155,603	1,130,036
PT Bank OCBC NISP Tbk	使用中价值	200,373	191,205
其他	使用中价值	9,337	10,354
		4,707,448	4,341,421

“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	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
折现率	10.8%	11.3%	10.8%	11.3%	10.8%	11.3%	12.3%	12.4%
终端增长率	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	4.0%	4.0%	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7.25%(2015: 7.25%)和9.0%(2015: 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%(2015: 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5.6%，4.8%和7.0%(2015: 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	华侨永亨 ⁽¹⁾	保险	其他	集团
截至2016年12月31日之年度							
总收入	2,838	3,067	701	919	944	20	8,489
扣除准备金与摊销前的营运盈利	1,176	2,062	440	415	726	(118)	4,701
无形资产摊销	(7)	—	—	(42)	(47)	—	(96)
贷款与其他资产的(准备金与减损)/收回	(103)	(457)	1	(11)	(17)	(139)	(726)
扣除准备金与摊销后的营运盈利	1,066	1,605	441	362	662	(257)	3,879
其他资料:							
资本支出	44	2	#	17	54	305	422
折旧	42	11	2	64	3	186	308
于2016年12月31日							
分部资产	103,052	115,009	72,186	50,075	71,912	19,903	432,137
未分配资产							1,005
冲销							(23,258)
资产总额							409,884
分部负债	115,813	105,970	47,030	42,212	62,951	17,284	391,260
未分配负债							2,240
冲销							(23,258)
负债总额							370,242
其他资料:							
非银行贷款总额	82,379	109,649	1,384	30,389	52	(3,701)	220,152
不良资产(包括债务证券)	520	2,163	—	268	10	(75)	2,886

⁽¹⁾ 包括在华侨银行(中国)与永亨银行(中国)合并之后, 华侨银行(中国)从2016年7月中开始计算的营运盈利。华侨银行(中国)的营运盈利继续在各个分部中呈报。

⁽²⁾ “#”表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

38. 分部资料 (续)

38.1 商业分部 (续)

百万元	环球个人 银行/私人 银行业务	环球企业 银行/投资 银行业务	环球 资金与 市场业务	华侨永亨	保险	其他	集团
截至2015年12月31日之年度							
总收入	2,682	3,133	882	866	1,146	13	8,722
扣除准备金与摊销前的营运盈利	1,121	2,138	619	427	928	(175)	5,058
无形资产摊销	(9)	-	-	(42)	(47)	-	(98)
贷款与其他资产的准备金与减损	(108)	(235)	(1)	(25)	(28)	(91)	(488)
扣除准备金与摊销后的营运盈利	1,004	1,903	618	360	853	(266)	4,472
其他资料:							
资本支出	45	6	#	22	48	220	341
折旧	38	10	2	58	3	182	293
于2015年12月31日							
分部资产	84,286	115,267	69,800	42,663	66,652	27,295	405,963
未分配资产							775
冲销							(16,548)
资产总额							390,190
分部负债	96,716	107,076	42,606	36,148	57,992	26,761	367,299
未分配负债							2,328
冲销							(16,548)
负债总额							353,079
其他资料:							
非银行贷款总额	71,846	107,868	2,146	28,145	53	607	210,665
不良资产 (包括债务证券)	366	1,504	-	157	6	6	2,039

(1) “#”表示款项低于50万元。

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

环球个人银行/私人银行业务

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

环球企业银行/投资银行业务

环球企业银行/投资银行业务的服务对象是机构客户, 包括大型企业、公共机构以及中小企业。所提供的产品与服务包括长期贷款(项目贷款等)、短期信贷(透支与贸易融资等)、存款户头以及收费服务(现金管理与托管服务等)。投资银行业务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、以及特制化与结构性产权联结融资。

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, 此外也提供结构性资金产品及金融解决方案, 以满足客户在投资与对冲方面的需要。为其他业务分部 (比如环球个人银行/私人银行业务以及环球企业银行/投资银行业务) 的客户提供各种资金产品与服务所获得的收入, 是在各业务分部中反映。

华侨永亨

华侨永亨提供全面的企业银行与相关金融服务, 包括消费者融资、股票经纪与保险。在2016年7月中, 设在中国的附属公司永亨银行(中国)正式与华侨银行(中国)合并, 组成华侨永亨银行(中国), 作为华侨永亨的全资拥有附属公司。

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。

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。此分部也包括设在中国的实体在2016年7月中合并之后, 华侨银行(中国)同时呈报至各商业分部和华侨永亨之间的抵消部分。

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
2016					
新加坡	4,908	2,154	307	229,752	227,113
马来西亚	1,314	802	59	60,412	49,261
印尼	731	226	28	14,946	12,727
大中华区	1,250	934	24	75,563	54,720
其他亚太区	141	84	1	12,007	7,056
世界其余国家	145	75	3	17,204	19,365
	8,489	4,275	422	409,884	370,242
2015					
新加坡	5,106	2,665	218	214,358	207,597
马来西亚	1,395	807	60	59,952	50,061
印尼	564	200	27	12,604	10,382
大中华区	1,362	968	31	71,512	54,853
其他亚太区	148	84	4	10,665	6,960
世界其余国家	147	101	1	21,099	23,226
	8,722	4,825	341	390,190	353,079

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。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理

39.1 概述

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

集团的风险管理目标、政策及过程在风险管理章节中详细说明。

39.2 信贷风险

最大信贷风险敞口

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

百万元	总额		平均	
	2016	2015	2016	2015
资产负债表内各资产的信贷风险敞口:				
贷款与应收票据	216,830	208,218	206,241	207,975
银行同业的存放和贷款	39,801	35,791	39,524	43,708
政府国库券与证券	24,364	21,001	24,482	21,442
债务证券	20,067	20,040	20,030	21,171
联号企业应收款	21	25	21	131
抵押资产	1,789	1,452	1,805	1,611
衍生工具应收款	7,838	6,248	6,267	6,410
其他资产, 包括应收利息及杂项债务人	3,179	2,823	3,134	3,370
	313,889	295,598	301,504	305,818
资产负债表外各项目的信贷风险敞口:				
或有负债	11,145	9,610	9,404	10,516
信贷承诺	119,152	113,114	111,042	107,553
	130,297	122,724	120,446	118,069
最大信贷风险敞口总额	444,186	418,322	421,950	423,887

抵押品

集团获得的抵押品主要类别如下:

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

截至2016年12月31日的贷款与应收票据中有74% (2015: 75%) 是获得抵押品与信贷强化项目。对于剩余资产负债表内的金融资产, 所持抵押品与信贷强化项目的金融效应预期将不显著。

39. 风险管理 (续)

39.2 信贷风险 (续)

总贷款和垫款 – 信贷品质

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

百万元	银行贷款		非银行贷款	
	2016	2015	2016	2015
未过期也未减损 ⁽¹⁾	39,658	35,299	215,778	207,450
未减损 ⁽¹⁾	–	–	2,737	2,086
减损	–	–	1,505	887
过期贷款	–	–	4,242	2,973
减损但未过期	–	–	132	242
总贷款	39,658	35,299	220,152	210,665
个别准备金	–	–	(616)	(360)
综合准备金	–	–	(2,241)	(2,060)
净贷款	39,658	35,299	217,295	208,245

⁽¹⁾ 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

未过期也未减损的贷款

根据集团的内部信贷品质系统分析的未过期也未减损的贷款和垫款如下:

百万元	银行贷款		非银行贷款	
	2016	2015	2016	2015
级别				
满意及关注帐 ⁽¹⁾	39,658	35,299	215,484	207,121
次级帐但未减损	–	–	294	329
未过期也未减损	39,658	35,299	215,778	207,450

⁽¹⁾ 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

过期贷款

过期贷款按行业与地区分析如下:

百万元	银行贷款		非银行贷款	
	2016	2015	2016	2015
按行业⁽¹⁾				
农业及矿业	–	–	130	64
制造业	–	–	352	416
建筑业	–	–	138	120
一般商业	–	–	389	261
交通、仓库及通讯	–	–	570	288
金融机构、投资及控股公司	–	–	452	218
专业人士及其他个人(包括房屋)	–	–	1,802	1,528
其他	–	–	409	78
	–	–	4,242	2,973
按地区				
新加坡 ⁽¹⁾	–	–	1,638	1,355
马来西亚	–	–	649	629
印尼	–	–	890	534
大中华区	–	–	769	380
世界其余国家	–	–	296	75
	–	–	4,242	2,973

⁽¹⁾ 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.2 信贷风险 (续)

过期但未减损的贷款

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

百万元	2016	2015
过期		
少于30天	1,122	515
30至90天	944	1,169
超过90天	671	402
过期但未减损	2,737	2,086

减损贷款与准备金

在报告日期个别确定为减损的非银行贷款如下：

百万元	2016	2015
商业分部		
环球个人银行业务	318	212
环球企业银行业务	1,198	737
华侨永亨	96	157
其他	7	8
个别减损贷款	1,619	1,114

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

获得的抵押品与其他信贷强化项目

在本年度，集团通过取得作为担保的抵押品的控制权或者提出要求其他信贷强化项目而获得在报告日期持有的资产数额为2800万元 (2015: 2000万元)。

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

39. 风险管理 (续)

39.2 信贷风险 (续)

国家风险

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

百万元	银行	政府与 官方机构	金融机构 与客户贷款	总风险敞口	占资产%
风险敞口⁽¹⁾					
2016年12月31日					
香港(特区)	15,141	104	12,765	28,010	8.1
马来西亚	6,640	70	8,824	15,534	4.5
中华人民共和国	5,816	51	7,882	13,749	4.0
印尼	3,408	545	9,154	13,107	3.8
英属维尔京群岛	—	—	8,615	8,615	2.5
日本	2,716	2,331	1,380	6,427	1.8
美国	1,818	2,331	1,936	6,085	1.7
英国	3,104	16	2,759	5,879	1.7
澳大利亚	3,627	#	1,694	5,321	1.5
卢森堡	3,438	—	176	3,614	1.0
2015年12月31日					
香港(特区)	15,037	139	13,710	28,886	8.7
中华人民共和国	10,005	142	8,262	18,409	5.5
马来西亚	4,040	186	8,220	12,446	3.7
印尼	2,971	366	8,915	12,252	3.7
英属维尔京群岛	—	—	6,116	6,116	1.8
英国	3,169	21	2,243	5,433	1.6
美国	2,146	1,254	1,634	5,034	1.5
澳大利亚	2,731	22	1,498	4,251	1.3
日本	1,739	1,373	868	3,980	1.2

⁽¹⁾ 资产(不包括寿险基金的投资资产)为3479亿1100万元(2015: 3332亿700万元)。

⁽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。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

利率风险

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

百万元	1星期 之内	1星期 至1个月	1至3 个月	3至12 个月	1至3年	超过3年	非利息敏感	总额
2016								
现金及存放中央银行款项	5,888	2,935	260	1,144	418	866	5,048	16,559
银行同业的存放和贷款	5,168	6,723	11,418	14,537	145	-	1,667	39,658
贷款与应收票据 ⁽¹⁾	53,858	59,900	70,879	23,500	6,279	2,792	87	217,295
证券 ⁽²⁾	546	2,942	8,587	11,787	12,346	9,007	3,103	48,318
衍生工具应收款	-	-	-	-	-	-	7,838	7,838
其他资产	634	7	#	14	#	37	4,197	4,889
应收联号企业款项	21	-	-	-	-	-	-	21
金融资产	66,115	72,507	91,144	50,982	19,188	12,702	21,940	334,578
非银行客户存款	65,552	37,400	85,170	32,670	4,988	1,776	33,930	261,486
银行同业存款和结存	3,685	2,697	1,628	394	-	-	2,336	10,740
交易投资组合负债	-	-	532	-	-	-	66	598
衍生工具应付款	-	-	-	-	-	-	7,474	7,474
其他负债 ⁽³⁾	12	16	79	93	-	-	5,596	5,796
发行债务	1,083	1,696	4,456	6,382	3,615	2,701	14	19,947
金融负债	70,332	41,809	91,865	39,539	8,603	4,477	49,416	306,041
资产负债表内敏感度差额	(4,217)	30,698	(721)	11,443	10,585	8,225	-	-
资产负债表外敏感度差额	388	1,888	2,346	(3,349)	(102)	(1,171)	-	-
净利息敏感度差额	(3,829)	32,586	1,625	8,094	10,483	7,054		
2015								
现金及存放中央银行款项	12,694	460	568	679	1,096	804	4,879	21,180
银行同业的存放和贷款	5,078	7,412	10,596	10,866	6	277	1,064	35,299
贷款与应收票据 ⁽¹⁾	43,139	47,102	82,656	26,565	7,275	2,182	(674)	208,245
证券 ⁽²⁾	748	2,476	9,316	6,122	12,747	9,803	3,764	44,976
衍生工具应收款	-	-	-	-	-	-	6,248	6,248
其他资产	458	3	#	123	100	11	3,646	4,341
应收联号企业款项	2	-	-	22	-	-	1	25
金融资产	62,119	57,453	103,136	44,377	21,224	13,077	18,928	320,314
非银行客户存款	41,248	51,195	79,587	31,735	3,818	1,008	37,686	246,277
银行同业存款和结存	3,076	2,732	2,734	1,134	-	-	2,371	12,047
交易投资组合负债	-	-	614	-	-	-	31	645
衍生工具应付款	-	-	-	-	-	-	6,069	6,069
其他负债 ⁽³⁾	49	27	140	98	-	-	4,927	5,241
发行债务	565	916	6,177	6,411	5,088	4,314	8	23,479
金融负债	44,938	54,870	89,252	39,378	8,906	5,322	51,092	293,758
资产负债表内敏感度差额	17,181	2,583	13,884	4,999	12,318	7,755	-	-
资产负债表外敏感度差额	(286)	2,228	4,229	(4,274)	(1,073)	(824)	-	-
净利息敏感度差额	16,895	4,811	18,113	725	11,245	6,931		

(1) 包含贷款的综合准备金。

(2) 证券包含交易与投资组合内的政府、债务与股本证券(包括抵押资产)。

(3) 其他负债包括应付联号企业款项。

(4) “#”表示款项低于50万元。

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

利率风险 (续)

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

银行的利率风险是采用多种风险矩阵进行监控, 并按照与各种结构风险型态的变化相称的频率进行。对银行帐户的净利息收入的冲击, 是通过各种利率情景与假设进行模拟。针对集团在新元、美元、港元及马来西亚令吉等主要货币的风险敞口, 若收益曲线平行上升100 bp, 净利息收入估计将增加5亿8000万元 (2015: 5亿6100万元), 或大约等于所报告的净利息收入的+11.5% (2015: +10.8%)。若下降100 bp, 其相对冲击是净利息收入估计将减少5亿2200万元 (2015: 4亿6300万元), 或大约等于所报告的净利息收入的-10.3% (2015: -8.9%)。

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。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

货币风险

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

百万元	新元	美元	令吉	港元	其他	总额
2016						
现金及存放中央银行款项	6,813	2,027	2,507	173	5,039	16,559
银行同业的存放和贷款	597	27,740	698	2,301	8,322	39,658
贷款与应收票据	80,002	56,245	20,140	30,103	30,805	217,295
证券 ⁽¹⁾	12,269	14,663	3,697	1,499	16,190	48,318
衍生工具应收款	2,228	4,024	150	421	1,015	7,838
其他资产	2,006	1,170	708	305	700	4,889
应收联号企业款项	—	—	—	—	21	21
金融资产	103,915	105,869	27,900	34,802	62,092	334,578
非银行客户存款	94,413	80,402	21,701	27,336	37,634	261,486
银行同业存款和结存	716	5,457	534	922	3,111	10,740
交易投资组合负债	445	104	—	42	7	598
衍生工具应付款	2,349	3,793	97	436	799	7,474
其他负债 ⁽²⁾	2,423	1,394	643	457	879	5,796
发行债务	475	14,779	418	524	3,751	19,947
金融负债	100,821	105,929	23,393	29,717	46,181	306,041
金融资产/(负债)风险净敞口⁽³⁾	3,094	(60)	4,507	5,085	15,911	
2015						
现金及存放中央银行款项	4,673	7,106	2,328	178	6,895	21,180
银行同业的存放和贷款	1,162	22,616	605	2,366	8,550	35,299
贷款与应收票据	79,355	49,229	20,848	29,224	29,589	208,245
证券 ⁽¹⁾	13,688	11,508	4,065	1,867	13,848	44,976
衍生工具应收款	1,630	3,131	123	522	842	6,248
其他资产	1,845	1,047	621	256	572	4,341
应收联号企业款项	—	—	—	2	23	25
金融资产	102,353	94,637	28,590	34,415	60,319	320,314
非银行客户存款	88,905	72,583	22,616	23,692	38,481	246,277
银行同业存款和结存	552	5,951	484	1,469	3,591	12,047
交易投资组合负债	614	7	—	24	—	645
衍生工具应付款	1,989	2,698	171	476	735	6,069
其他负债 ⁽²⁾	2,012	1,126	651	504	948	5,241
发行债务	473	15,501	494	500	6,511	23,479
金融负债	94,545	97,866	24,416	26,665	50,266	293,758
金融资产/(负债)风险净敞口⁽³⁾	7,808	(3,229)	4,174	7,750	10,053	

⁽¹⁾ 证券包含交易与投资组合内的政府、债务与股本证券(包括抵押资产)。

⁽²⁾ 其他负债包括应付联号企业款项。

⁽³⁾ 未将抵销衍生工具敞口考虑在内的净敞口。

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

结构性外汇风险

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

百万元	2016			2015		
	结构性 外汇敞口	对冲 金融工具	结构性外汇 敞口净额	结构性 外汇敞口	对冲 金融工具	结构性外汇 敞口净额
港元	6,530	3,670	2,860	6,196	3,942	2,254
美元	4,179	2,162	2,017	3,035	2,113	922
中国人民币	2,700	—	2,700	3,023	—	3,023
其他	5,889	1,497	4,392	5,008	1,554	3,454
总额	19,298	7,329	11,969	17,262	7,609	9,653

现金流动风险

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

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

(1) 证券包含交易与投资组合内的政府、债务与股本证券(包括抵押资产)。

(2) 其他资产包含递延所得税资产。

(3) 房地产、设施与设备及投资房地产包含持有待售资产。

(4) 其他负债包括应付联号企业款项、当前所得税与递延所得税负债。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

现金流风险 (续)

百万元	1星期 之内	1星期 至1个月	1至3 个月	3至12 个月	1至3年	超过3年	无特定期限	总额
2015								
现金及存放中央银行款项	13,097	463	566	679	1,096	—	5,279	21,180
银行同业的存放和贷款	6,623	6,657	10,407	11,154	355	103	—	35,299
贷款与应收票据	13,645	22,044	16,961	25,157	36,345	94,093	—	208,245
证券 ⁽¹⁾	581	1,391	6,302	6,190	14,917	12,849	2,746	44,976
衍生工具应收款	6,129	10	3	—	16	90	—	6,248
其他资产 ⁽²⁾	1,123	726	261	1,107	591	51	618	4,477
联号企业	—	#	—	22	2	—	2,224	2,248
房地产、设施与设备及投资房地产 ⁽³⁾	—	#	5	1	—	—	4,007	4,013
商誉与无形资产	—	—	—	—	—	—	5,195	5,195
总额	41,198	31,291	34,505	44,310	53,322	107,186	20,069	331,881
寿险基金资产总额								58,309
资产总额								390,190
非银行客户存款	135,137	38,909	35,310	31,935	2,530	2,456	—	246,277
银行同业存款和结存	7,103	2,084	2,672	188	—	—	—	12,047
交易投资组合负债	—	—	—	614	—	—	31	645
衍生工具应付款	5,922	18	7	1	81	40	—	6,069
其他负债 ⁽⁴⁾	1,782	840	876	1,666	185	115	789	6,253
发行债务	572	936	4,422	6,825	6,100	4,624	—	23,479
总额	150,516	42,787	43,287	41,229	8,896	7,235	820	294,770
寿险基金负债总额								58,309
负债总额								353,079
净现金流差额	(109,318)	(11,496)	(8,782)	3,081	44,426	99,951		

(1) 证券包含交易与投资组合内的政府、债务与股本证券(包括抵押资产)。

(2) 其他资产包含递延所得税资产。

(3) 房地产、设施与设备及投资房地产包含持有待售资产。

(4) 其他负债包括应付联号企业款项、当前所得税与递延所得税负债。

(5) “#”表示款项低于50万元。

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

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

金融负债合约期限

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

百万元	1星期 之内	1星期 至1个月	1至3 个月	3至12 个月	1至3年	超过3年	总额
2016							
非银行客户存款 ⁽¹⁾	147,212	34,899	42,306	34,115	2,091	1,946	262,569
银行同业存款与结存 ⁽¹⁾	6,415	2,314	1,989	35	—	—	10,753
交易投资组合负债	—	—	598	—	—	—	598
其他负债 ⁽²⁾	2,175	644	637	746	13	182	4,397
发行债务	1,084	1,708	3,360	6,647	4,833	3,477	21,109
净结算衍生工具							
交易	705	130	209	509	657	1,115	3,325
对冲	(#)	1	5	10	13	1	30
总结算衍生工具							
交易—流出	21,103	47,087	47,997	51,898	13,405	10,977	192,467
交易—流入	(21,414)	(48,981)	(49,123)	(52,636)	(13,430)	(11,749)	(197,333)
对冲—流出	373	2,072	1,682	615	—	—	4,742
对冲—流入	(374)	(2,064)	(1,681)	(445)	—	—	(4,564)
	157,279	37,810	47,979	41,494	7,582	5,949	298,093
2015							
非银行客户存款 ⁽¹⁾	135,167	39,123	35,405	32,531	2,692	2,543	247,461
银行同业存款与结存 ⁽¹⁾	7,105	2,087	2,679	188	—	—	12,059
交易投资组合负债	—	—	645	—	—	—	645
其他负债 ⁽²⁾	1,680	573	647	714	141	124	3,879
发行债务	572	949	4,468	7,129	6,574	5,278	24,970
净结算衍生工具							
交易	695	74	214	532	712	1,016	3,243
对冲	(#)	8	6	19	24	6	63
总结算衍生工具							
交易—流出	27,028	40,392	46,126	46,472	11,767	10,510	182,295
交易—流入	(27,041)	(40,334)	(46,012)	(46,473)	(11,924)	(10,594)	(182,378)
对冲—流出	66	1,442	566	8	787	—	2,869
对冲—流入	(66)	(1,440)	(563)	(7)	(711)	—	(2,787)
	145,206	42,874	44,181	41,113	10,062	8,883	292,319

⁽¹⁾ 银行与非银行存款的利息现金流量是按利息支付日期包括在个别的存款列中。

⁽²⁾ 其他负债包括应付联号企业款项。

⁽³⁾ “#”表示款项低于50万元。

39.4 其他风险领域

集团的营运管理、信托及信誉等风险是在风险管理章节披露。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理

这项附注列出GEH集团的风险管理资料。

治理架构

风险管理是GEH集团核心业务的整体组成部分之一，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。

GEH董事部负责对风险管理措施进行监管。GEH董事部可将此职责交给风险管理委员会(“RMC”)执行。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由各个附属公司的高级管理层团队(“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最低资本要求。

GEH集团对资本管理的处理方式是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合并后在2016年12月31日的可用资本是103亿元(2015: 99亿元)，马来西亚保险附属公司合并后在2016年12月31日的可用资本是72亿元(2015: 75亿元)。

股息

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

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

金融风险管理

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

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

保险风险

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

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

GEH集团业务包括但不限于以下所述的内在风险。

寿险合约的保险风险

GEH集团在承接保单时就开始面对保险风险。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，因此产生对未来的索偿与支出造成潜在额度不足的问题。影响保险风险的假设来源包括保单失效及保单索赔如死亡、发病与开支等。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行业类型而出现显著变化。

GEH集团使用再保来管理死亡与发病风险。GEH集团的再保管理策略与政策每年由RMC和集团ALC检讨。再保结构是根据风险类型而制订。集团也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-或相当等级的再保公司。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、发病、保险失效与停保、及开支等的实际经验，以确保为管理风险所制订的政策、准则和限制保持充分及适当的水平。

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

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

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

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

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

保险风险 (续)

表39.5(A): 扣除再保后的寿险风险集中度

保险负债(百万元)	寿险	
	2016	2015
(a) 按业务类型		
终生	30,912	27,631
储蓄	18,285	16,466
定期	424	408
意外与健康	1,588	1,392
年金	547	543
其他	1,156	1,074
总额	52,912	47,514
(b) 按国家		
新加坡	34,653	30,682
马来西亚	17,783	16,385
其他	476	447
总额	52,912	47,514

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

以下的敏感度分析是根据如下列出的参数:

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

表39.5(B1): 新加坡分部的税后盈利/(亏损)及股东权益敏感度

对1年税后盈利/(亏损)及股东权益敏感度的冲击

百万元	情况1	情况2	情况3	情况4	情况5	情况6	情况7
2016							
冲击总额	(22.8)	(51.4)	60.9	(88.0)	58.1	(72.1)	(21.8)
再保部分	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	(22.8)	(51.4)	60.9	(88.0)	58.1	(72.1)	(21.8)
2015							
冲击总额	(49.8)	(24.9)	68.5	(122.3)	51.0	(63.7)	(28.1)
再保部分	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	(49.8)	(24.9)	68.5	(122.3)	51.0	(63.7)	(28.1)

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

保险风险 (续)

表39.5(B2): 马来西亚分部的税后盈利/(亏损)及股东权益敏感度

对1年税后盈利/(亏损)及股东权益敏感度的冲击

百万元	情况1	情况2	情况3	情况4	情况5	情况6	情况7
2016							
冲击总额	(70.4)	59.1	(11.9)	10.5	(6.5)	7.7	(11.7)
再保部分	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	(70.4)	59.1	(11.9)	10.5	(6.5)	7.7	(11.7)
2015							
冲击总额	(58.6)	50.9	(13.7)	10.4	(5.4)	6.5	(11.1)
再保部分	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	(58.6)	50.9	(13.7)	10.4	(5.4)	6.5	(11.1)

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

新加坡和马来西亚再保部分的敏感度分析的效应并不具重大影响。

在推算上述敏感度资料时所使用的方法与所做的主要假设与去年相同。

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同负债中,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。

表39.5(C1): 非寿险保险的风险集中性

非寿险保险合同 百万元	2016			2015		
	总保费 负债	再保保费 负债	净保费 负债	总保费 负债	再保保费 负债	净保费 负债
(a) 按业务类型						
火险	29	(18)	11	26	(16)	10
车险	26	(1)	25	30	(2)	28
海事与航空险	8	(7)	1	9	(7)	2
工人赔偿	13	(4)	9	12	(4)	8
个人意外与健康	20	(2)	18	19	(2)	17
其他	29	(18)	11	30	(19)	11
总额	125	(50)	75	126	(50)	76
(b) 按国家						
新加坡	64	(31)	33	60	(26)	34
马来西亚	61	(19)	42	66	(24)	42
总额	125	(50)	75	126	(50)	76

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

保险风险 (续)

表39.5(C1): 非寿险保险的风险集中性 (续)

非寿险保险合同 百万元	2016			2015		
	总索赔 负债	再保索赔 负债	净索赔 负债	总索赔 负债	再保索赔 负债	净索赔 负债
(a) 按业务类型						
火险	40	(31)	9	37	(30)	7
车险	65	(5)	60	72	(5)	67
海事与航空险	12	(9)	3	7	(5)	2
工人赔偿	26	(10)	16	25	(9)	16
个人意外与健康	15	(2)	13	16	(2)	14
其他	63	(48)	15	70	(55)	15
总额	221	(105)	116	227	(106)	121
(b) 按国家						
新加坡	93	(44)	49	94	(45)	49
马来西亚	128	(61)	67	133	(61)	72
总额	221	(105)	116	227	(106)	121

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) 2016年非寿险合约总负债

百万元	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	总额
(a) 累积索赔估计									
事故发生年	65	68	111	92	136	125	164	173	
一年后	70	84	111	98	129	117	160	—	
两年后	91	83	95	96	116	114	—	—	
三年后	90	78	91	93	114	—	—	—	
四年后	86	75	85	88	—	—	—	—	
五年后	83	73	84	—	—	—	—	—	
六年后	82	71	—	—	—	—	—	—	
七年后	81	—	—	—	—	—	—	—	
当前累积索赔估计	81	71	84	88	114	114	160	173	
(b) 累积给付									
事故发生年	28	27	35	37	38	38	51	78	
一年后	50	58	63	63	78	86	104	—	
两年后	73	66	74	74	90	95	—	—	
三年后	77	68	77	80	94	—	—	—	
四年后	79	70	79	82	—	—	—	—	
五年后	79	70	80	—	—	—	—	—	
六年后	80	70	—	—	—	—	—	—	
七年后	80	—	—	—	—	—	—	—	
累积给付	80	70	80	82	94	95	104	78	
(c) 非寿险索赔负债总额	1	1	4	6	20	19	56	95	202
过去年份储备金									20
未分配盈余									(1)
普通保险基金合约负债总额									221

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

保险风险 (续)

(ii) 2016年扣除负债再保后的非寿险合约负债

百万元	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	总额
(a) 累积索赔估计									
事故发生年	37	46	71	63	92	80	82	86	
一年后	41	59	76	69	73	76	78	—	
两年后	58	59	60	66	71	74	—	—	
三年后	57	56	58	64	70	—	—	—	
四年后	54	53	54	62	—	—	—	—	
五年后	52	52	53	—	—	—	—	—	
六年后	51	51	—	—	—	—	—	—	
七年后	51	—	—	—	—	—	—	—	
当前累积索赔估计	51	51	53	62	70	74	78	86	
(b) 累积给付									
事故发生年	19	21	25	31	30	31	30	37	
一年后	31	43	43	49	54	58	55	—	
两年后	46	48	48	55	61	64	—	—	
三年后	49	50	50	58	62	—	—	—	
四年后	50	50	51	59	—	—	—	—	
五年后	50	51	51	—	—	—	—	—	
六年后	50	50	—	—	—	—	—	—	
七年后	50	—	—	—	—	—	—	—	
累积给付	50	50	51	59	62	64	55	37	
(c) 非寿险索赔负债净额	1	1	2	3	8	10	23	49	97
过去年份准备金									20
未分配盈余									(1)
普通保险基金合约负债净额									116

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同组合及地理区域而加以缓释。通过仔细选择和实行承保策略有助改善风险的变化性，这些策略是为了确保这些风险按其类型和保障利益水平都得到分散，其主要方法是将风险分散于各行业领域和地理区域。此外也采取多项其他政策和程序，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。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

保险风险 (续)

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

百万元	假设变动	影响			
		负债总额	负债净额	税前盈利	权益
2016					
防备不利偏差边际效益	+20%	3	2	(2)	(1)
赔付率 ⁽¹⁾	+20%	59	38	(38)	(30)
索赔处理支出	+20%	1	3	(3)	(2)
2015					
防备不利偏差边际效益	+20%	3	2	(2)	(1)
赔付率 ⁽¹⁾	+20%	45	32	(32)	(25)
索赔处理支出	+20%	1	1	(1)	(1)

⁽¹⁾ 最佳估计储备与当前意外年度偿付。

在推算上述敏感度资料时所使用的方法与所做的主要假设与去年相同。

市场与信贷风险

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

GEH集团所面对的市场风险在于股东基金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测，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、股本价格波动、以及信贷与现金流风险等因素所导致的市场风险管理叙述如下。

(a) 利率风险 (包括资产负债不配对)

GEH集团在以下情况中面对利率风险：(i) 在股东基金与保险基金中投资固定收益工具，及 (ii) 保险基金中的保单负债。由于股东基金在投资固定收益工具时面对风险但不面对保单负债的风险，所以当利率上升时就会出现经济损失。由于保单负债时间漫长，而且保险基金的现金流量不确定，所以所持有的资产不可能与保单负债完全配对。这导致产生净利率风险或资产负债不配对风险，这些风险是由GEH集团ALC与附属公司ALC监管。由于保单负债的时间一般上长于固定收益资产的时间，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，对于期限短于20年的负债现金流量是按SGS零息票据回报率做出折现，对于期限超过20年的负债现金流量，新加坡基金是按长期无风险折现率 (“LTRFDR”) 作出折现。因此新加坡的非参与型基金在LTRFDR下降时可能出现负盈利影响。

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依旧遵循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。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(b) 外汇风险

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

GEH集团在国外附属公司的净投资也面对外汇变动风险。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集团的金融与保险相关资产与负债按主要货币划分的外汇位置。

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

(1) “#”表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(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
2015						
可供出售证券						
股本证券	2,933	3,642	891	3,594	—	11,060
债务证券	12,127	11,804	8,205	212	—	32,348
其他投资	1,591	143	1,609	234	—	3,577
公允价值计入损益的证券						
股本证券	111	1,183	228	550	—	2,072
债务证券	18	324	199	292	—	833
其他投资	1,304	25	237	247	—	1,813
持作交易用途的金融工具						
股本证券	—	6	—	—	—	6
债务证券	338	919	91	1	—	1,349
衍生金融工具资产	30	—	7	1	—	38
贷款	662	1,130	17	—	—	1,809
保险应收账款	991	1,560	3	22	—	2,576
其他债务人与基金间结存	506	297	240	21	1,287	2,351
现金与现金等值物	2,267	789	237	198	—	3,491
金融与保险相关资产	22,878	21,822	11,964	5,372	1,287	63,323
其他债权人与基金间结存	666	312	197	68	1,287	2,530
保险应付账款	863	2,512	4	13	—	3,392
衍生金融工具应付款	108	2	402	9	—	521
代理员退休金准备金	—	251	—	—	—	251
发行债务	400	—	—	—	—	400
普通保险基金合约负债	94	133	—	—	—	227
寿险基金合约负债	29,686	16,385	1,036	407	—	47,514
金融与保险相关负债	31,817	19,595	1,639	497	1,287	54,835

GEH集团并无显著集中的外汇风险。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(c) 股本价格风险

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

(d) 信贷息差风险

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

(e) 替代投资风险

GEH集团由于直接在新加坡和马来西亚投资房地产，以及在其他国家投资房地产、私人股权、基础设施及对冲基金，因此面对替代投资风险。集团设有一个监管程序以管理外汇、国家与基金经理集中风险。这个程序以及替代投资的收购与出售，都由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。来自有效保险合同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。保险合同中所包含的退保罚金能保护GEH集团免受未预料退保趋势的损失，同时降低退保对利率变动的敏感度。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(g) 现金流量与流动性风险 (续)

下表显示金融与保险相关资产的预期收回或结算与GEH集团金融与保险合同负债的期满概况，并按合约无折现现金流量基础进行呈现，唯保险合同负债是按确认负债的净现金流出量进行呈现。

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

(1) “#”表示款项低于50万元。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(g) 现金流量与流动性风险 (续)

百万元	少于1年	1至5年	超过5年	无特定期限	总额
2015					
可供出售证券					
股本证券	-	-	-	11,060	11,060
债务证券	1,951	11,747	33,180	-	46,878
其他投资	-	-	-	3,577	3,577
公允价值计入损益的证券					
股本证券	-	-	-	2,072	2,072
债务证券	144	351	658	-	1,153
其他投资	-	-	-	1,813	1,813
持作交易用途的金融工具					
股本证券	-	5	1	-	6
债务证券	156	1,179	330	-	1,665
贷款	292	1,512	231	-	2,035
保险应收账款	343	(4)	1	2,236	2,576
其他债务人与基金间结存	2,287	7	24	33	2,351
现金与现金等值物	3,491	-	-	-	3,491
金融与保险相关资产	8,664	14,797	34,425	20,791	78,677
其他债权人与基金间结存	2,457	7	1	65	2,530
保险应付账款	2,934	443	5	10	3,392
代理员退休金准备金	70	54	127	-	251
发行债务	18	74	409	-	501
普通保险基金合约负债	196	(3)	2	32	227
寿险基金合约负债	6,485	5,361	35,668	-	47,514
金融与保险相关负债	12,160	5,936	36,212	107	54,415

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(g) 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
2016				
现金与现金等值物	3,219	—	308	3,527
其他债务人与基金间结存	2,592	49	50	2,691
保险应收账款	345	2,260	—	2,605
贷款	420	1,189	—	1,609
投资, 包括衍生金融资产	8,179	45,394	4,895	58,468
联号企业	—	47	—	47
商誉	—	32	—	32
房地产、设施与设备	—	605	—	605
投资房地产	—	1,539	—	1,539
资产	14,755	51,115	5,253	71,123
保险应付账款	3,144	516	11	3,671
其他债权人与基金间结存	2,481	107	66	2,654
未过期风险准备金	125	—	—	125
衍生金融工具应付款	294	434	10	738
所得税	441	—	5	446
代理员退休金准备金	79	184	—	263
递延所得税	—	1,053	5	1,058
发行债务	—	400	—	400
普通保险基金	189	34	—	223
寿险基金	1,999	47,568	5,314	54,881
负债	8,752	50,296	5,411	64,459
2015				
现金与现金等值物	3,155	—	336	3,491
其他债务人与基金间结存	2,412	84	90	2,586
保险应收账款	343	2,233	—	2,576
贷款	135	1,674	—	1,809
投资, 包括衍生金融资产	6,524	41,999	4,573	53,096
联号企业	—	53	—	53
商誉	—	32	—	32
房地产、设施与设备	—	610	—	610
投资房地产	—	1,568	—	1,568
资产	12,569	48,253	4,999	65,821
保险应付账款	2,937	448	7	3,392
其他债权人与基金间结存	2,380	75	107	2,562
未过期风险准备金	127	—	—	127
衍生金融工具应付款	126	390	5	521
所得税	491	—	6	497
代理员退休金准备金	70	181	—	251
递延所得税	—	1,061	7	1,068
发行债务	—	400	—	400
普通保险基金	196	32	—	228
寿险基金	1,518	43,971	4,989	50,478
负债	7,845	46,558	5,121	59,524

(1) * 表示预期在资产负债表日期后的12个月内收回或结算。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(h) 信贷风险

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

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

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

GEH集团投资组合中的贷款通常都有抵押品担保, 其最高贷款估值比率大部分为70%。所需抵押品的数额及种类有赖于对方信贷风险的评估。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:

百万元	抵押品种类	2016		2015	
		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	2,186	4,508	2,162	4,456
有抵押贷款	房地产	1,114	2,549	1,172	2,674
有抵押贷款	其他	435	21	547	26
衍生工具	现金	-	-	1	1
		3,735	7,078	3,882	7,157

于2016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(2015: 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(2015: 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。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(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。

百万元	未过期也未减损			单位联结/ 不面对 信贷风险	过期*	总额
	投资级 ^② (AAA-BBB)	非投资级 ^② (BB-C)	无评级			
2016						
可供出售证券						
股本证券	-	-	-	11,084	-	11,084
债务证券	26,979	176	8,779	-	-	35,934
其他投资	-	-	-	5,191	-	5,191
公允价值计入损益的证券						
股本证券	-	-	-	2,035	-	2,035
债务证券	14	17	9	1,016	-	1,056
其他投资	-	-	-	1,992	-	1,992
持作交易用途的金融工具						
股本证券	-	-	-	7	-	7
债务证券	590	-	485	10	-	1,085
衍生金融工具资产	77	-	1	7	-	85
贷款	420	-	1,180	-	9	1,609
保险应收账款	82	-	2,493	-	30	2,605
其他债务人与基金间结存	-	-	2,590	50	1	2,641
现金与现金等值物	3,083	18	118	308	-	3,527
	31,245	211	15,655	21,700	40	68,851
2015						
可供出售证券						
股本证券	-	-	-	11,060	-	11,060
债务证券	27,855	200	4,293	-	-	32,348
其他投资	-	-	-	3,577	-	3,577
公允价值计入损益的证券						
股本证券 ⁽⁴⁾	-	-	-	2,072	-	2,072
债务证券	2	13	7	811	-	833
其他投资 ⁽⁴⁾	-	-	-	1,813	-	1,813
持作交易用途的金融工具						
股本证券	-	-	-	6	-	6
债务证券	907	-	428	14	-	1,349
衍生金融工具资产	34	-	1	3	-	38
贷款	528	-	1,264	-	17	1,809
保险应收账款	95	-	2,453	-	28	2,576
其他债务人与基金间结存	-	-	2,262	89	#	2,351
现金与现金等值物	3,030	20	104	337	-	3,491
	32,451	233	10,812	19,782	45	63,323

(1) 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

(2) “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。

(3) “*” 过期金融资产的账龄分析将在下表提供。

(4) “#” 表示款项低于50万元。

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(h) 信贷风险 (续)

过期金融资产的账龄分析:

百万元	过期但未减损				过期及减损 ^①	总额
	少于6个月	6至12个月	超过12个月	小计		
2016						
贷款	—	—	9	9	4	13
保险应收账款	20	7	3	30	6	36
其他债务人与基金间结存	1	—	#	1	4	5
总额	21	7	12	40	14	54
2015						
贷款	17	—	—	17	—	17
保险应收账款	21	5	2	28	7	35
其他债务人与基金间结存	#	—	—	#	—	#
总额	38	5	2	45	7	52

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

⁽²⁾ “#” 表示款项低于50万元。

(i) 集中风险

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

GEH集团积极管理其产品组合以确保不会出现信贷风险显著集中的情况。

(j) 科技风险

科技风险是指任何会局部或完全影响集团达到其目标的不充分或失效的科技控制、过程或人为行动。

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。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(k) 金融风险敏感度分析

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)及保险合同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。

市场风险敏感度分析

百万元	对税后盈利的影响		对权益的影响	
	2016	2015	2016	2015
变数的改变幅度:				
(a) 利率				
+100 基本点	(93.2)	(34.4)	(198.2)	(134.9)
-100 基本点	23.1	(9.1)	139.4	98.9
(b) LTRFDR				
+10 基本点	17.6	15.2	17.6	15.2
-10 基本点	(18.9)	(16.1)	(18.9)	(16.1)
(c) 外币				
外币资产的市场价值 +5%	24.3	4.8	90.8	57.4
外币资产的市场价值 -5%	(24.3)	(4.8)	(90.8)	(57.4)
(d) 股权				
市场指数 +20%				
STI	17.5	17.6	99.8	96.9
KLCI	0.5	0.3	12.3	10.7
市场指数 -20%				
STI	(17.5)	(17.6)	(99.8)	(96.9)
KLCI	(0.5)	(0.3)	(12.3)	(10.7)
(e) 信贷				
息差 +100基本点	(277.6)	(214.4)	(341.9)	(280.6)
息差 -100基本点	328.2	251.1	397.4	322.1
(f) 替代投资 ⁽¹⁾				
所有替代投资的市场价值 +10%	21.4	20.1	43.9	41.0
所有替代投资的市场价值 -10%	(21.4)	(20.1)	(43.9)	(41.0)

⁽¹⁾ 替代投资包含房地产、私人股权、基础设施与对冲基金的投资。

敏感度信息和显著变数的产生方式与往年相比并无改变。

40. 金融资产与金融负债的分类

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

⁽¹⁾ “LAF”是指寿险基金。

⁽²⁾ 其他负债包括应付联号企业款项。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

40. 金融资产与金融负债的分类 (续)

百万元	集团					
	持作交易用途	指定为公允价值计入损益	贷款与应收账款/摊销成本	可供出售	保险合同	总额
2015						
现金及存放中央银行款项	—	—	21,180	—	—	21,180
新加坡政府国库券与证券	330	15	—	8,290	—	8,635
其他政府国库券与证券	1,720	15	—	10,631	—	12,366
银行同业的存放和贷款	1,742	—	22,435	11,614	—	35,791
债务与股本证券	3,367	1,331	148	17,940	—	22,786
贷款与应收票据	—	—	208,218	—	—	208,218
抵押资产	358	—	27	1,067	—	1,452
衍生工具应收款	6,248	—	—	—	—	6,248
其他资产	—	—	4,172	—	169	4,341
应收联名企业款项	—	—	25	—	—	25
金融资产	13,765	1,361	256,205	49,542	169	321,042
非金融资产						12,165
						333,207
LAF投资金融资产 ⁽¹⁾	37	5,870	7,281	42,181	—	55,369
LAF投资非金融资产 ⁽¹⁾						1,614
资产总额						390,190
非银行客户存款	—	—	246,277	—	—	246,277
银行同业存款和结存	—	—	12,047	—	—	12,047
交易投资组合负债	645	—	—	—	—	645
衍生工具应付款	6,069	—	—	—	—	6,069
其他负债 ⁽²⁾	—	—	4,853	—	388	5,241
发行债务	—	912	22,567	—	—	23,479
金融负债	6,714	912	285,744	—	388	293,758
非金融负债						2,327
						296,085
LAF金融负债 ⁽¹⁾	516	—	5,973	—	47,514	54,003
LAF非金融负债 ⁽¹⁾						2,991
负债总额						353,079

⁽¹⁾ “LAF”是指寿险基金。

⁽²⁾ 其他负债包括应付联名企业款项。

40. 金融资产与金融负债的分类 (续)

百万元	银行				总额
	持作交易用途	指定为公允价值计入损益	贷款与应收账款/摊销成本	可供出售	
2016					
现金及存放中央银行款项	—	—	11,365	—	11,365
新加坡政府国库券与证券	590	—	—	7,112	7,702
其他政府国库券与证券	1,757	—	—	5,408	7,165
银行同业的存放和贷款	1,829	—	18,253	11,128	31,210
债务与股本证券	3,499	—	85	8,028	11,612
贷款与应收票据	—	—	131,874	—	131,874
附属公司的存放和贷款	—	—	8,970	—	8,970
抵押资产	—	—	—	936	936
衍生工具应收款	6,352	—	—	—	6,352
其他资产	—	—	1,351	—	1,351
金融资产	14,027	—	171,898	32,612	218,537
非金融资产					19,310
资产总额					237,847
非银行客户存款	—	—	155,753	—	155,753
银行同业存款和结存	—	—	9,090	—	9,090
附属公司存款和结存	—	—	16,288	—	16,288
交易投资组合负债	580	—	—	—	580
衍生工具应付款	6,008	—	—	—	6,008
其他负债 ⁽¹⁾	—	—	1,706	—	1,706
发行债务	—	867	18,665	—	19,532
金融负债	6,588	867	201,502	—	208,957
非金融负债					609
负债总额					209,566
2015					
现金及存放中央银行款项	—	—	15,646	—	15,646
新加坡政府国库券与证券	330	—	—	8,009	8,339
其他政府国库券与证券	1,401	—	—	5,393	6,794
银行同业的存放和贷款	1,742	—	17,187	10,023	28,952
债务与股本证券	2,786	—	112	8,457	11,355
贷款与应收票据	—	—	128,630	—	128,630
附属公司的存放和贷款	—	—	6,682	—	6,682
抵押资产	—	—	—	1,008	1,008
衍生工具应收款	4,915	—	—	—	4,915
其他资产	—	—	1,487	—	1,487
金融资产	11,174	—	169,744	32,890	213,808
非金融资产					18,153
资产总额					231,961
非银行客户存款	—	—	154,168	—	154,168
银行同业存款和结存	—	—	10,166	—	10,166
附属公司存款和结存	—	—	9,963	—	9,963
交易投资组合负债	645	—	—	—	645
衍生工具应付款	4,740	—	—	—	4,740
其他负债 ⁽¹⁾	—	—	1,651	—	1,651
发行债务	—	912	22,525	—	23,437
金融负债	5,385	912	198,473	—	204,770
非金融负债					454
负债总额					205,224

⁽¹⁾ 其他负债包括应付联号企业款项。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

41. 金融工具的公允价值

41.1 估价控制框架

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

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

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

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

41.2 公允价值

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

金融资产

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

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

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

金融负债

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

集团附属定期票据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:

百万元	2016				2015			
	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	-	16,556	-	16,556	13	13,580	-	13,593
债务与股本证券	21,069	2,546	239	23,854	20,818	2,728	183	23,729
衍生工具应收款	34	7,765	39	7,838	60	6,142	46	6,248
政府国库券与证券	22,338	2,029	-	24,367	19,720	1,379	-	21,099
寿险基金投资资产 ⁽¹⁾	38,880	13,072	1,172	53,124	33,721	13,160	1,206	48,087
总额	82,321	41,968	1,450	125,739	74,332	36,989	1,435	112,756
按公允价值计量的非金融资产								
寿险基金投资房地产	-	-	1,539	1,539	-	-	1,568	1,568
总额	-	-	1,539	1,539	-	-	1,568	1,568
按公允价值计量的金融负债								
衍生工具应付款	91	7,348	35	7,474	79	5,943	47	6,069
交易投资组合负债	598	-	-	598	645	-	-	645
发行债务	-	867	-	867	-	912	-	912
寿险基金金融负债	-	733	-	733	-	516	-	516
总额	689	8,948	35	9,672	724	7,371	47	8,142
银行								
按公允价值计量的金融资产								
银行同业的存放和贷款	-	13,484	-	13,484	-	12,002	-	12,002
债务与股本证券	9,664	2,197	72	11,933	9,714	2,170	33	11,917
衍生工具应收款	2	6,314	36	6,352	2	4,866	47	4,915
政府国库券与证券	14,107	762	-	14,869	14,312	917	-	15,229
总额	23,773	22,757	108	46,638	24,028	19,955	80	44,063
按公允价值计量的金融负债								
衍生工具应付款	4	5,973	31	6,008	4	4,696	40	4,740
交易投资组合负债	580	-	-	580	645	-	-	645
发行债务	-	867	-	867	-	912	-	912
总额	584	6,840	31	7,455	649	5,608	40	6,297

⁽¹⁾ 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

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

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

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	2016年12月31日的 公允价值	分类	估价技术	不可观察的输入数据
金融资产				
债务证券	26	可供出售金融资产	现金流量折现法	信贷息差
股本证券(非上市)	213	可供出售金融资产	净资产价值/倍数	净资产价值/盈利与比率
衍生工具应收款	39	持作交易用途	期权定价模型/CDS模型	标准差/信贷息差
寿险基金投资资产	1,172	可供出售金融资产	净资产价值	净资产价值
总额	1,450			
金融负债				
衍生工具应付款	35	持作交易用途	期权定价模型/CDS模型	标准差/信贷息差
总额	35			

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 百万元	可供出售 金融资产	持作 交易资产	衍生工具 应收款	寿险基金 投资资产 ⁽¹⁾	总额
按公允价值计量的金融资产					
于2015年1月1日	107	#	132	1,148	1,387
购买	40	-	11	92	143
结算/出售	(3)	-	-	(94)	(97)
转往等级3	10 ⁽²⁾	-	-	-	10
收益/(亏损)纳入:					
- 收入报表	#	(#)	(96)	(61)	(157)
- 其他综合收益	29	#	(1)	121	149
于2015年12月31日/2016年1月1日	183	-	46	1,206	1,435
购买	20	-	4	68	92
结算/出售	-	-	(#)	(98)	(98)
转往等级3	12 ⁽³⁾	-	-	-	12
收益/(亏损)纳入:					
- 收入报表	(1)	-	(11)	(17)	(29)
- 其他综合收益	25	-	(#)	13	38
于2016年12月31日	239	-	39	1,172	1,450
本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现收益/(亏损)					
2016年12月31日	(13)	-	34	(6)	15
2015年12月31日	#	(#)	17	(2)	15

(1) 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

(2) 从摊销成本转往等级3。

(3) 从摊销成本转往等级3以及由于所用输入数据并非基于市场可观察数据而从等级2转往等级3。

(4) “#”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)

展示在收入报表中损益所含的收益/(亏损) 如下:

集团 百万元	2016				2015			
	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 的总收益/(亏损) ⁽¹⁾	-	(11)	(18)	(29)	2	(95)	(64)	(157)
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⁾	-	34	(19)	15	-	17	(2)	15

⁽¹⁾ 比较数据已经重列以符合本年度之呈报。

银行 百万元	2016			2015		
	可供出售 金融资产	衍生工具 应收款	总额	可供出售 金融资产	衍生工具 应收款	总额
按公允价值计量的金融资产						
于1月1日	33	47	80	23	127	150
购买	20	4	24	18	6	24
结算/出售	-	-	-	(3)	-	(3)
转往等级3	4 ⁽¹⁾	-	4	-	-	-
收益/(亏损)纳入:						
- 收入报表	12	(15)	(3)	1	(86)	(85)
- 其他综合收益	3	-	3	(6)	-	(6)
于12月31日	72	36	108	33	47	80
本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现收益/(亏损)	-	30	30	#	22	22

展示在收入报表中损益所含的收益/(亏损) 如下:

银行 百万元	2016			2015		
	交易收入	其他收入	总额	交易收入	其他收入	总额
本年度结束时包含在损益中的总收益/(亏损)	(14)	11	(3)	(86)	1	(85)
本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现收益/(亏损)	30	-	30	22	#	22

⁽¹⁾ 从摊销成本转往等级3。

⁽²⁾ “#”表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

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)

百万元	集团				银行			
	2016		2015		2016		2015	
	衍生工具 应付款	总额	衍生工具 应付款	总额	衍生工具 应付款	总额	衍生工具 应付款	总额
按公允价值计量的金融负债								
于1月1日	47	47	128	128	40	40	122	122
发行	6	6	21	21	7	7	17	17
结算/出售	(1)	(1)	(4)	(4)	(#)	(#)	(#)	(#)
亏损/(收益) 纳入:								
– 收入报表	(17)	(17)	(97)	(97)	(16)	(16)	(99)	(99)
– 其他综合收益	(#)	(#)	(1)	(1)	–	–	–	–
于12月31日	35	35	47	47	31	31	40	40
本年度结束时持有负债包含 在损益中的未实现亏损	(24)	(24)	(16)	(16)	(24)	(24)	(12)	(12)

(1) “#” 表示款项低于50万元。

展示在收入报表中损益所含的收益/(亏损) 如下:

百万元	集团				银行			
	2016		2015		2016		2015	
	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 的总收益	17	17	97	97	16	16	99	99
本年度结束时持有负债包含在损益中 的未实现亏损	(24)	(24)	(16)	(16)	(24)	(24)	(12)	(12)

集团的等级3非金融资产的变动

百万元	集团			
	2016		2015	
	寿险基金投资 房地产	总额	寿险基金投资 房地产	总额
按公允价值计量的非金融资产				
于1月1日	1,568	1,568	1,632	1,632
购买	–	–	#	#
出售	(9)	(9)	–	–
亏损纳入:				
– 收入报表	(16)	(16)	(38)	(38)
– 其他综合收益	(4)	(4)	(26)	(26)
于12月31日	1,539	1,539	1,568	1,568

(1) “#” 表示款项低于50万元。

42. 对销金融资产与金融负债

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

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

金融资产/负债的类型 集团 (百万元)	资产负债表的 帐面数额 (A)	不在抵销披 露范围内的 金融工具 (B) ⁽¹⁾	在范围内 的金融工具 总额 (A - B = C + D + E + F) ⁽²⁾	未在资产负债表抵销的相关数额			在范围内的净额 (F)
				金融工具 (C) ⁽³⁾	现金抵押 (D)	非现金抵押 (E)	
2016							
金融资产							
衍生工具应收款	7,838	2,899	4,939	3,228	633	33	1,045
逆向回购协议	4,974 ⁽⁴⁾	451	4,523	4,483	-	-	40
证券借入	19 ⁽⁵⁾	-	19	17	-	-	2
总额	12,831	3,350	9,481	7,728	633	33	1,087
金融负债							
衍生工具应付款	7,474	2,076	5,398	3,228	1,044	-	1,126
回购协议	1,194 ⁽⁶⁾	357	837	837	-	-	-
证券借出	11 ⁽⁷⁾	11	-	-	-	-	-
总额	8,679	2,444	6,235	4,065	1,044	-	1,126
2015							
金融资产							
衍生工具应收款	6,248	1,669	4,579	2,293	378	-	1,908
逆向回购协议	3,097 ⁽⁴⁾	441	2,656	2,647	-	-	9
证券借入	9 ⁽⁵⁾	-	9	8	-	-	1
总额	9,354	2,110	7,244	4,948	378	-	1,918
金融负债							
衍生工具应付款	6,069	1,209	4,860	2,293	918	-	1,649
回购协议	1,507 ⁽⁶⁾	362	1,145	1,143	-	-	2
证券借出	11 ⁽⁷⁾	11	-	-	-	-	-
总额	7,587	1,582	6,005	3,436	918	-	1,651

⁽¹⁾ 代表未受净额结算总协议约束的金融工具。

⁽²⁾ 代表受到净额结算总协议约束的金融工具。

⁽³⁾ 代表不符合抵销条件的金融工具。

⁽⁴⁾ 以上显示的逆向回购协议是记录于资产负债表内不同项目行列的交易的总计，这些项目包括存放中央银行款项、银行同业与非银行客户贷款及其他资产。这些交易是按公允价值或摊销成本计量。

⁽⁵⁾ 记录于证券借入中的现金抵押品是展示于资产负债表的银行同业存放与贷款以及其他资产中，并按摊销成本计量。

⁽⁶⁾ 以上显示的回购协议是记录于资产负债表内不同项目行列的交易的总计，这些项目包括银行同业与非银行客户存款及其他负债，并按摊销成本计量。

⁽⁷⁾ 记录于证券借出中的现金抵押品是展示于其他负债中，并按摊销成本计量。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

42. 对销金融资产与金融负债 (续)

金融资产/负债的类型 银行 (百万元)	资产负债表的 帐面数额 (A)	不在抵销披 露范围内的 金融工具 (B) ⁽¹⁾	在范围 内的金融工具 总额 (A - B = C + D + E + F) ⁽²⁾	未在资产负债表抵销的相关数额			
				金融工具 (C) ⁽³⁾	现金抵押 (D)	非现金抵押 (E)	在范围内的净额 (F)
2016							
金融资产							
衍生工具应收款	6,352	2,095	4,257	2,868	313	33	1,043
逆向回购协议	4,927 ⁽⁴⁾	451	4,476	4,436	—	—	40
证券借入	11 ⁽⁵⁾	—	11	11	—	—	—
总额	11,290	2,546	8,744	7,315	313	33	1,083
金融负债							
衍生工具应付款	6,008	1,423	4,585	2,868	844	—	873
回购协议	833 ⁽⁶⁾	—	833	833	—	—	—
总额	6,841	1,423	5,418	3,701	844	—	873
2015							
金融资产							
衍生工具应收款	4,915	1,156	3,759	2,110	133	—	1,516
逆向回购协议	3,062 ⁽⁴⁾	441	2,621	2,613	—	—	8
证券借入	6 ⁽⁵⁾	—	6	6	—	—	#
总额	7,983	1,597	6,386	4,729	133	—	1,524
金融负债							
衍生工具应付款	4,740	775	3,965	2,110	752	—	1,103
回购协议	1,107 ⁽⁶⁾	—	1,107	1,104	—	—	3
总额	5,847	775	5,072	3,214	752	—	1,106

⁽¹⁾ 代表未受净额结算总协议约束的金融工具。

⁽²⁾ 代表受到净额结算总协议约束的金融工具。

⁽³⁾ 代表不符合抵销条件的金融工具。

⁽⁴⁾ 以上显示的逆向回购协议是记录于资产负债表内不同项目行列的交易的总计，这些项目包括存放中央银行款项、银行同业与非银行客户贷款及其他资产。这些交易是按公允价值或摊销成本计量。

⁽⁵⁾ 记录于证券借入中的现金抵押品是展示于资产负债表的银行同业存放与贷款中，并按摊销成本计量。

⁽⁶⁾ 以上显示的回购协议是记录于资产负债表内不同项目行列的交易的总计，这些项目包括银行同业与非银行客户存款及其他负债，并按摊销成本计量。

⁽⁷⁾ “#”表示款项低于50万元。

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	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
担保与备用信用证：				
期限在1年或以下	4,063,677	4,333,914	3,264,335	3,411,056
期限在1年以上	1,930,330	1,986,173	1,326,100	1,556,992
	5,994,007	6,320,087	4,590,435	4,968,048
承兑与背书	1,300,489	970,730	634,404	347,172
信用证与其他短期贸易相关之交易	3,850,565	2,318,864	3,048,191	1,389,943
	11,145,061	9,609,681	8,273,030	6,705,163
43.1 按行业分析				
农业及矿业	209,781	238,790	257,241	273,413
制造业	1,840,893	2,044,785	889,064	1,120,817
建筑业	1,466,296	1,566,119	832,285	1,047,932
一般商业	5,461,263	2,914,953	4,716,420	2,170,122
交通、仓库及通讯	451,106	531,410	312,386	402,770
金融机构、投资及控股公司	492,558	776,500	580,727	761,474
专业人士及其他个人	294,233	277,197	62,404	56,006
其他	928,931	1,259,927	622,503	872,629
	11,145,061	9,609,681	8,273,030	6,705,163
43.2 按地区分析				
新加坡	6,209,345	5,306,132	6,447,741	5,505,727
马来西亚	1,190,586	1,136,800	13,491	14,321
印尼	1,195,478	936,178	—	—
大中华区	2,208,740	1,768,323	1,442,359	710,398
其他亚太区	246,092	319,163	274,619	331,632
世界其余国家	94,820	143,085	94,820	143,085
	11,145,061	9,609,681	8,273,030	6,705,163

按地区分析的或有负债是根据记录交易的国家划分。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

44. 承诺

承诺主要包括为客户提供的信贷合约。这类承诺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	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
44.1 信贷承诺				
未使用的信贷：				
期限在1年或以下	102,378,264	93,856,263	40,663,317	45,548,712
期限在1年以上	16,773,901	19,258,022	14,462,230	16,073,106
	119,152,165	113,114,285	55,125,547	61,621,818
44.2 其他承诺				
经营租赁(不可取消)承诺：				
1年内	48,715	65,034	23,594	20,747
1年后但5年内	106,929	85,802	23,479	26,582
超过5年	4,026	1,796	—	—
	159,670	152,632	47,073	47,329
已批准及签约的资本承诺	180,393	292,970	116,597	111,391
远期存款与资产购置	472,715	2,012,343	271,860	2,212,101
	812,778	2,457,945	435,530	2,370,821
44.3 总承诺	119,964,943	115,572,230	55,561,077	63,992,639
44.4 信贷承诺按行业分析				
农业及矿业	1,361,883	2,221,509	641,966	1,504,256
制造业	8,576,265	8,094,900	3,413,712	3,362,722
建筑业	12,414,720	9,884,446	9,376,531	7,558,946
一般商业	15,741,824	22,119,174	11,913,334	17,250,058
交通、仓库及通讯	3,083,792	3,742,116	2,440,116	3,172,830
金融机构、投资及控股公司	29,253,760	24,128,941	11,045,825	11,581,364
专业人士及其他个人	41,906,660	35,770,954	13,019,005	14,076,406
其他	6,813,261	7,152,245	3,275,058	3,115,236
	119,152,165	113,114,285	55,125,547	61,621,818
44.5 信贷承诺按地区分析				
新加坡	89,972,832	84,227,371	46,517,627	52,607,646
马来西亚	7,010,061	7,800,925	254,752	341,701
印尼	4,753,597	3,678,224	—	—
大中华区	13,847,436	13,840,682	4,754,145	5,098,628
其他亚太区	1,655,114	1,521,303	1,661,684	1,528,063
世界其余国家	1,913,125	2,045,780	1,937,339	2,045,780
	119,152,165	113,114,285	55,125,547	61,621,818

按地区分析的信贷承诺是根据记录交易的国家划分。

45. 未合并结构实体

未合并结构实体是指不受集团所控制的结构实体。集团在这些结构实体进行的交易是作为投资机会以及为客户交易提供便利。集团的最大损失风险敞口，主要局限于其资产负债表的帐面数额，以及对这些结构实体提供的贷款和资本承诺。

关于业务分部在未合并结构实体所持权益，在集团的财务报告中确认的资产与负债的帐面数额总结如下：

集团 (百万元)	环球投资 银行业务	保险业务	其他	总额
2016				
可供出售资产	54	134	#	188
其他资产	—	5	—	5
总资产	54	139	#	193
其他负债	—	#	#	#
总负债	—	#	#	#
其他承诺				
已批准及签约的贷款和资本承诺 ⁽¹⁾	43	—	—	43
所赞助结构实体赚取的收入 ⁽²⁾	—	41	6	47
结构实体的资产	476	4,091	594	5,161
2015				
可供出售资产	67	114	#	181
其他资产	—	5	—	5
总资产	67	119	#	186
其他负债	—	#	#	#
总负债	—	#	#	#
其他承诺				
已批准及签约的贷款和资本承诺 ⁽¹⁾	52	—	—	52
所赞助结构实体赚取的收入 ⁽²⁾	5	38	4	47
结构实体的资产	628	3,537	419	4,584

⁽¹⁾ 这个项目也包含在附注44的集团已批准及签约的资本承诺一项中。

⁽²⁾ 这项赚取的收入主要包括管理费、利息收入或集团在未合并投资基金中所持权益而产生的公允价值收益或损失。

⁽³⁾ “#”表示款项低于50万元。

在2016和2015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2016年12月31日之财政年度

46. 抵押资产

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
政府国库券与证券(附注 24)				
- 新加坡	-	37,134	-	37,134
- 其他	2,302	60,501	2,302	59,078
银行同业的存放和贷款(附注 25)	527,285	236,754	527,285	236,754
贷款与应收票据(附注 26)	464,746	27,036	-	-
债务证券(附注 30)	794,582	1,090,460	406,343	674,734
	1,788,915	1,451,885	935,930	1,007,700
抵押资产的回购协议结存	1,192,790	1,302,103	831,394	901,673

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47亿6030万元(2015: 12亿140万元), 其中已被出售或重新抵押的数额为1亿7420万元(2015: 3亿7000万元)。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

根据不可取消的经营租赁, 未来的最低租约租金应收款按租约到期的剩余期限分析如下:

	集团		银行	
	2016 \$'000	2015 \$'000	2016 \$'000	2015 \$'000
1年内	54,234	55,878	18,788	20,059
1年后但5年内	46,208	40,419	22,527	8,418
超过5年	202	6,045	-	-
	100,644	102,342	41,315	28,477

集团将其零售、商用与酒店空间以各类条款出租给第三方, 这些条款包括可变动租金、租金递增条款以及租约更新权。

49. 关联人士交易

与相关人士的贷款与存款交易是以一般商业方式进行，且对待方式与集团其他客户的贷款与存款交易并无不同。所授予的也经过同样的信贷评估、批准、监控与报告过程。所有与相关人士的交易都是按商业条例进行。

49.1 在资产负债表日期的相关人士结存及在本财政年度的交易如下：

集团 (百万元)	联号企业	董事	主要管理层	寿险基金
(a) 贷款、存放与其他应收帐款				
于2016年1月1日	25	15	23	1
净变动	(4)	3	(1)	(1)
于2016年12月31日	21	18	22	-
(b) 存款、借款与其他应付帐款				
于2016年1月1日	334	153	35	1,099
净变动	(128)	(98)	15	(234)
于2016年12月31日	206	55	50	865
(c) 资产负债表外信贷 ⁽¹⁾				
于2016年1月1日	-	321	6	1
净变动	-	(314)	(6)	(#)
于2016年12月31日	-	7	-	1
(d) 收入报表交易				
截至2016年12月31日之年度				
利息收入	1	#	#	#
利息支出	2	1	#	10
租金收入	-	-	-	1
收费和佣金与其他收入	-	1	#	178
租金与其他支出	4	1	#	8
截至2015年12月31日之年度				
利息收入	5	#	#	#
利息支出	2	1	#	32
租金收入	-	2	-	1
收费和佣金与其他收入	#	1	#	140
租金与其他支出	5	1	#	7

⁽¹⁾ 资产负债表外信贷是指交易相关与贸易相关的或有负债与承诺。

⁽²⁾ “#”表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2016年12月31日之财政年度

49. 关联人士交易 (续)

银行 (百万元)	附属公司	联号企业	董事	主要管理层	寿险基金
(a) 贷款、存放与其他应收帐款					
于2016年1月1日	6,682	—	14	23	1
净变动	2,621	—	(2)	(1)	(1)
于2016年12月31日	9,303	—	12	22	—
(b) 存款、借款与其他应付帐款					
于2016年1月1日	11,463	144	135	33	347
净变动	6,458	(17)	(103)	14	65
于2016年12月31日	17,921	127	32	47	412
(c) 资产负债表外信贷 ⁽¹⁾					
于2016年1月1日	1,709	—	311	6	1
净变动	(447)	—	(311)	(6)	(#)
于2016年12月31日	1,262	—	#	—	1
(d) 收入报表交易					
截至2016年12月31日之年度					
利息收入	76	—	#	#	#
利息支出	201	2	#	#	1
租金收入	24	—	—	—	—
收费和佣金与其他收入	38	—	#	#	133
租金与其他支出	290	4	#	#	#
截至2015年12月31日之年度					
利息收入	104	#	#	#	#
利息支出	158	1	1	#	#
租金收入	26	—	—	—	—
收费和佣金与其他收入	33	—	#	#	98
租金与其他支出	266	5	#	—	#

⁽¹⁾ 资产负债表外信贷是指交易相关与贸易相关的或有负债与承诺。

⁽²⁾ “#” 表示款项低于50万元。

49.2 主要管理层人士薪酬

	银行	
	2016 百万元	2015 百万元
主要管理层人士薪酬如下:		
短期雇员利益	40	40
股票形式利益	15	15
	55	55

包括在上表中基于2016年业绩表现而支付银行主要管理层人员的表现相关款项, 仍须获得薪酬委员会批准。

50. 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。集团尚未采用以下的新/修订准则与解释，因为这些已经发出但尚未开始生效：

FRS	标题	在以下财政年度期初或之后开始生效
FRS 7 (经修订)	现金流量表: 披露倡议	2017年1月1日
FRS 12 (经修订)	所得税: 未实现亏损相关的递延所得税资产的确认	2017年1月1日
多项	FRSs的改进 (2016年12月)	2017年1月1日/2018年1月1日
FRS 40 (经修订)	投资房地产: 投资房地产的转移	2018年1月1日
FRS 102 (经修订)	股票形式付款: 股票形式付款交易的分类与计量	2018年1月1日
FRS 104 (经修订)	保险合同: 配合FRS 104保险合同准则以实施 FRS 109金融工具准则	2018年1月1日
FRS 109	金融工具	2018年1月1日
FRS 115	与客户签订合约的收入	2018年1月1日
FRS 115 (经修订)	与客户签订合约的收入: FRS 115的澄清	2018年1月1日
INT FRS 122	外汇交易与预付款	2018年1月1日
FRS 116	租赁	2019年1月1日
FRS 110与FRS 28 (经修订)	投资者与其联号企业或合资企业之间资产的销售或贡献	待确定

根据集团的初步分析，除了FRS 109之外，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与银行的财务报告产生实质影响。

对于FRS 109，一个由集团财务部所领导的项目指导委员会(“PSC”)已经设立以监督FRS 109项目(“项目”)的推行。PSC的成员包括来自集团风险管理部、业务单位与集团营运与科技部的代表。

目前，此项目的工作是着重于进行初步影响分析，拟定推行方法，确立过程与系统目标操作模型，开发风险模型方法与平台以便进行减损计算，并检阅集团的会计政策。

FRS 109主要的范围是关于金融资产与负债的分类与计量、金融资产的减损及对冲会计。

关于金融资产的分类与计量，这是取决于资产的管理方式(业务模型)及其合约现金流量的特性。这些因素将决定金融资产的计量方式，即按照摊销成本、公允价值计入其他综合收益(“FVOCI”)或公允价值计入损益(“FVTPL”)。金融负债的分类大致没有改变。

集团根据截至2015年12月31日的资产负债表的组成，对金融资产的分类与计量可能出现的潜在变动进行初步评估。最终评估将在FRS 109的交接日之前完成。

根据所进行的初步评估，集团预期下列情况：

- 按FVTPL计量的大部分金融资产，依据FRS 109将继续按FVTPL计量；
- 按可供出售计量的债务证券大部分将改为按FVOCI计量，除了某些证券基于其业务模型或内在合约现金流量的特性而将按摊销成本或FVTPL计量；
- 被分类为贷款与应收帐款的贷款和预付款以及反向回购协议，大部分将按摊销成本计量，除了某些贷款与应收帐款基于其内在合约现金流量而将按FVTPL计量；
- 所有股本投资将大部分按公允价值计量。集团正在评估对某些投资按FVOCI计量的选项。

FRS 109的其他范围的评估目前尚在进行中。集团随着此项目继续进展并取得可靠的金融估计数据之后，将对FRS 109所造成的潜在影响提供财务估计。

东南亚

新加坡

华侨银行有限公司
总部
63 Chulia Street
#10-00 OCBC Centre East
Singapore 049514
电话: (65) 6318 7222
传真: (65) 6534 3986
www.ocbc.com

华侨银行在新加坡设有51家分行。

新加坡银行有限公司
总部
63 Market Street
#22-00
Bank of Singapore Centre
Singapore 048942
电话: (65) 6559 8000
传真: (65) 6559 8180
www.bankofsingapore.com

大东方控股有限公司
大东方人寿保险有限公司
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.greasternlife.com

大东方理财顾问
私人有限公司
1 Pickering Street
#13-01 Great Eastern Centre
Singapore 048659
电话: (65) 6248 2121
传真: (65) 6327 3073
www.greasternfa.com.sg

利安资金管理公司
65 Chulia Street
#18-01 OCBC Centre
Singapore 049513
电话: (65) 6417 6800
传真: (65) 6417 6801
www.lionglobalinvestors.com

华侨证券私人有限公司
18 Church Street
#01-00 OCBC Centre South
Singapore 049479
电话: (65) 6338 8688
传真: (65) 6538 9115
www.iocbc.com

新加坡银行信托有限公司
63 Market Street #14-00
Bank of Singapore Centre
Singapore 048942
电话: (65) 6818 6478
传真: (65) 6818 6487

华侨产业服务私人有限公司
18 Cross Street
#11-01/03
China Square Central
Singapore 048423
电话: (65) 6533 0818
www.ocbcproperty.com.sg

汶莱

大东方人寿保险有限公司
Units 17 & 18 Block B
Bangunan Habza
Spg 150, Kpg. Kiarong
Bandar Seri Begawan BE 1318
Negara Brunei Darussalam
电话: (673) 2233 118
传真: (673) 2238 118
www.greasternlife.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340家分行。

PT Great Eastern Life
Indonesia
总部
Menara Karya 5th Floor
Jl H.R. Rasuna Said Blok X-5
Kav.1-2
Jakarta Selatan 12950
Indonesia
电话: (62) 21 2554 3888
传真: (62) 21 5794 4719
www.greasternlife.com

PT OCBC Sekuritas Indonesia
总部
Indonesia Stock Exchange
Building Tower 2
29th Floor
Suite 2901
Jl Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190
Indonesia
电话: (62) 21 2970 9300
传真: (62) 21 2970 9393

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
www.ocbc.com.my

华侨银行服务中心:
马来西亚国内
电话: (603) 8317 5000 (个人)
电话: 1300 88 7000 (公司)

马来西亚国外
电话: (603) 8317 5000 (个人)
电话: (603) 8317 5200 (公司)

OCBC Bank (Malaysia) Berhad
在马来西亚设有32家分行。

OCBC Al-Amin Bank Berhad
总部
25th floor Wisma Lee Rubber
1 Jalan Melaka
50100 Kuala Lumpur
Malaysia

一般查询:
马来西亚国内
电话: (603) 8314 9310 (个人)
电话: 1300 88 0255 (公司)

马来西亚国外
电话: (603) 8314 9310 (个人)
电话: (603) 8314 9090 (公司)

OCBC Al-Amin Bank Berhad
在马来西亚设有13家分行。

华侨银行有限公司
纳闽分行
Licensed Labuan Bank
(940026C) Level 8 (C)
Main Office Tower
Financial Park Labuan
Jalan Merdeka
87000 Labuan
Federal Territory
Malaysia
电话: (60-87) 423 381/82
传真: (60-87) 423 390

Great Eastern Life Assurance
(Malaysia) Berhad
总部
Menara Great Eastern
303 Jalan Ampang
50450 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 4259 8888
传真: (603) 4259 8000
www.greasternlife.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
Level 3
Menara Great Eastern
303 Jalan Ampang
50450 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 4259 8338
传真: (603) 4259 8808
www.greasternlife.com

Great Eastern Takaful Berhad
设有3家代理办事处。

Pacific Mutual Fund Bhd
1001, Level 10 Uptown 1
No. 1 Jalan SS21/58
Damansara Uptown
47400 Petaling Jaya
Selangor Darul Ehsan
Malaysia
电话: (603) 7725 9877
传真: (603) 7725 9860
www.pacificmutual.com.my

OCBC Advisers (Malaysia)
Sdn Bhd
13th Floor Menara OCBC
18 Jalan Tun Perak
50050 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2034 5696
传真: (603) 2691 6616

Pac Lease Berhad
Level 12 & 13,
Menara Haw Par
Jalan Sultan Ismail
50250 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2035 1000
传真: (603) 2032 3300

OCBC Properties (Malaysia)
Sdn Bhd
27th Floor, Wisma Lee Rubber
1 Jalan Melaka
50100 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2054 3844
传真: (603) 2031 7378

缅甸

华侨银行有限公司
仰光分行
Union Financial Center (UFC)
Unit 02-10
Corner of Mahabandoola Road
& Thein Phyu Road
45th Street,
Botataung Township
Yangon
Republic of Union of Myanmar
电话: (951) 861 0388
传真: (951) 861 0394

The Great Eastern Life
Assurance Company Limited
缅甸代表办事处
Level 3, Unit No 03-09
Union Business Centre
Nat Mauk Road
Bo Cho Quarter
Bahan Township
Yangon, Myanmar
电话/传真: (951) 860 3384
www.greasternlife.com

菲律宾

新加坡银行有限公司
菲律宾代表办事处
22/F Tower One and
Exchange Plaza
Ayala Triangle Ayala Avenue
1226 Makati City
Philippines
电话: (632) 479 8988
传真: (632) 848 5223

泰国

华侨银行有限公司
曼谷分行
Unit 2501-2 25th Floor
Q House Lumpini
1 South Sathorn Road
Tungmahamek Sathorn
Bangkok 10120
Thailand
电话: (66) 2 287 9888
传真: (66) 2 287 9898

越南

华侨银行有限公司
胡志明市分行
Unit 708-709 Level 7
Saigon Tower
29 Le Duan Street
District 1
Ho Chi Minh City
Vietnam
电话: (84) 8 3823 2627
传真: (84) 8 3823 2611

东亚

日本

华侨银行有限公司
东京分行
Sanno Park Tower
5th Floor 11-1
Nagata-cho 2 chome
Chiyoda-ku
Tokyo 100-6105
Japan
电话: (81) 3 5510 7660
传真: (81) 3 5510 7661

韩国

华侨银行有限公司
首尔分行
Taepyung-ro 1-ka
25th Floor
Seoul Finance Center
136 Sejong-daero
Jung-gu
Seoul 04520
Republic of Korea
电话: (82) 2 2021 3900
传真: (82) 2 2021 3908

大中华区

中国

华侨永亨银行(中国)有限公司
总部
OCBC Bank Tower
No. 1155 Yuanshen Road
Pudong New District
Shanghai 200135
People's Republic of China
电话: (86) 21 5820 0200
传真: (86) 21 6876 6793
www.ocbc.com.cn

含总部在内, 华侨永亨银行(中国)在中国14个城市设有31个网点, 包括北京、上海、厦门、天津、成都、广州、深圳、重庆、青岛、绍兴、苏州、珠海、佛山和惠州。

大东方人寿保险有限公司
北京代表办事处
No. 26 North Yue Tan Street
Heng Hua International
Business Centre
710A Beijing Xi Cheng
District Beijing 100045
People's Republic of China
电话: (86) 10 5856 5501
传真: (86) 10 5856 5502

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) 791 8666 7992
传真: (86) 791 8677 2268
www.avictt.com

中航信托在北京、上海、深圳、广州、重庆、成都、南京、昆明、青岛、郑州、杭州、武汉、沈阳、厦门、西安、苏州等17个城市设立了30个信托业务团队和14个区域财富中心。

宁波银行股份有限公司
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2016年12月底为止, 宁波银行拥有314家分支行及营业机构, 涵盖宁波、苏州、上海、杭州、南京、深圳、温州、北京、无锡、金华、绍兴、台州以及嘉兴等城市。

香港特别行政区

华侨银行有限公司
香港分行
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

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24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12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

北美洲

美国

华侨银行有限公司
洛杉矶分行
801 South Figueroa Street
Suite 970
Los Angeles CA 90017
United States of America
电话: (1) 213 624 1189
传真: (1) 213 624 1386

华侨银行有限公司
纽约分行
1700 Broadway 18/F
New York NY 10019
United States of America
电话: (1) 212 586 6222
传真: (1) 212 586 0636

大洋洲

澳大利亚

华侨银行有限公司
悉尼分行
Level 2
75 Castlereagh Street
Sydney NSW 2000
Australia
电话: (61) 2 9235 2022
传真: (61) 2 9221 5703

欧洲

英国

华侨银行有限公司
伦敦分行
The Rex Building 3rd Floor
62 Queen Street
London EC4R 1EB
United Kingdom
电话: (44) 20 7653 0900
传真: (44) 20 7489 1132

新加坡银行是华侨银行有限公司在伦敦的私人银行业务所采用的商标。

中东

阿拉伯联合酋长国

新加坡银行有限公司
(DIFC 分行)
Office 30-32, Level 28,
Central Park Tower,
Dubai International Financial
Centre
P.O. Box 4296
Dubai U.A.E
电话: (971) 4427 7100

财务日期

2月

2017年2月14日 宣布2016年全年业绩

4月

2017年4月28日 常年股东大会

5月

2017年5月 宣布2017年第一季业绩

6月

2017年6月5日 支付2016年普通股年终股息
(须获常年股东大会批准)

2017年6月20日 支付M级优先股半年股息
(须获董事部批准)

7月

2017年7月 宣布2017年第二季业绩

8月

2017年8月 支付2017年普通股中期股息
(须获董事部批准)

10月

2017年10月 宣布2017年第三季业绩

12月

2017年12月20日 支付M级优先股半年股息
(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。以广泛认可的金融实力和稳定性，华侨银行连续数年蝉联由《环球金融》杂志颁布的“全球最安全的50家银行”赞誉，同时在《亚洲银行家》杂志的评选中荣膺“新加坡及亚太地区最佳管理银行”殊荣。

华侨银行及其子公司向客户提供全方位专业金融和财富管理服务，包括个人业务、公司业务、投资业务、私人银行业务、交易银行业务、资金业务、保险、资产管理和股票经纪业务。

华侨银行的主要市场包括新加坡、马来西亚、印尼和大中华。华侨银行在18个国家和地区拥有超过610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 340家分行和办事处，以及华侨永亨银行在香港、中国大陆和澳门的超过100个分行和办事处。

华侨银行的私人银行服务由其全资附属公司新加坡银行(Bank of Singapore)提供。新加坡银行通过独特的开放式产品平台，向客户呈现资产类别中顶尖的产品组合。

华侨银行的附属公司大东方控股(Great Eastern Holdings)，从资产规模和市场占有率方面都是新加坡和马来西亚最大的保险集团。其旗下的资产管理公司利安资金(Lion Global Investors)是东南亚最大的资产管理公司之一。

更多信息请登录华侨银行官方网站: www.ocbc.com。

企业资料

董事部

黄三光先生
主席

赖德保先生
李迪士博士
韩贵凤女士
柯伟义先生
Pramukti Surjaudaja先生
陈业裕先生
郑国桦博士
钱乃骥先生
王裕饶先生

提名委员会

陈业裕先生
主席

黄三光先生
赖德保先生
李迪士博士
王裕饶先生

执行委员会

黄三光先生
主席

李迪士博士
柯伟义先生
陈业裕先生
钱乃骥先生
王裕饶先生

审计委员会

陈业裕先生
主席

赖德保先生
韩贵凤女士

薪酬委员会

王裕饶先生
主席

黄三光先生
柯伟义先生
陈业裕先生
郑国桦博士

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
钱乃骥先生
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 总机
传真: (65) 6534 3986
电邮: ContactUs@ocbc.com
网站: www.ocbc.com

股票注册办事处

M & C Services Private Limited
112 Robinson Road #05-01
Singapore 068902
电话: (65) 6228 0505

审计师

KPMG LLP
16 Raffles Quay #22-00
Hong Leong Building
Singapore 048581
电话: (65) 6213 3388

负责审核工作的合伙人

梁国强先生
(受委年度: 2016)



华侨银行有限公司
(于新加坡注册)

公司注册号码: 193200032W