



# 力行不辍 以德为本

为我们的股东、客户、员工、社区及环境创造  
可持续的价值

## 目录

### 集团概览

主席与集团行政总裁致辞	2
专注执行业务发展策略以创造可持续价值	10
董事部	12
管理委员会	16

### 年度回顾

与钱乃骥对谈	18
与陈首平对谈	24
财务重点	
创造投资者价值	
与朱年辉对谈	28
关怀我们的社区与环境	30

### 治理

资本管理	38
风险管理	40

### 财务

财务报告	51
------	----

### 辅助资讯

管理委员会附加资料	190
国际网络	194
财务日期	196

集团简介与企业资料	封底内页
-----------	------



## 力行不辍 以德为本

本年度报告所采用的封面，是龙脑香树的果实。这种果实上长有果翅片，可帮助种子传播到离母树更远的地方，以确保能在更广阔的天地继续生存。

这些濒临绝种的树木是亚洲的“绿肺”，也是二氧化碳的超级吸收者 – 二氧化碳正是造成气候剧烈变化的最大因素。华侨银行在新加坡植物园的树木园内种植了两千棵龙脑香树。在碳排放成为人类世界最大威胁的今天，这个保护项目是华侨银行致力于对抗气候变化计划的重要组成部分之一。

身为一家银行，我们在支持环保方面总是不遗余力。我们关注的方面包括增加对可再生能源项目的支持，并资助社区基层发起的气候解决方案，从而迈向低碳经济的未来。有关我们在这方面工作的详情，请参阅第30页。

气候变化对人类的影响深远，为了我们的家园，我们必将尽己之力。

我们所拯救的，正是我们的明天。

## 主席与集团行政总裁致辞

“力行不辍，以德为本” – 这句话精简概括了我们的价值观，既要力行不辍以提供稳定和可持续的业务绩效，也须以德为本以采取公平且重视社会责任的商业惯例。



左起  
钱乃骥先生  
集团行政总裁

黄三光先生  
主席

### 致力追求良好的长期表现

#### 尊敬的股东：

董事部高度重视其在华侨银行各利益相关者之权益方面所扮演的监督职责。华侨银行透过多元化业务经营与模式、稳健的资产负债表、强大的风险管理文化及道德商业惯例，持续为股东提供长期价值。在2019年，董事部与管理层密切关注因全球宏观环境恶化以

及中美贸易战而导致迅速转变的风险状况。美国与中国之间日益加剧的地缘政治所造成的紧张局势，加上从过去数十年来全球贸易、金融和经济互动所构成的多边体制协定基础逐渐退却下所带来的挑战，将显著改变企业与金融机构在未来几年的营运环境。瞬息万变的金融格局，数码科技应用的进展以及并随之而来的网络安全风险，加上全球电子商务平台与金融科技公司一同投入金融服务，都促使我们自身的基础实

力和坚韧性。然而，这些事态发展也意味着我们需要高度适应并应对日新月异的需求和竞争。这也同时强调我们必需以金融实力、道德商业行为、稳健的风险管理、广泛的产品服务以及优秀的人才队伍作为重心，不断地为华侨银行打下更坚实的策略性基础。因此，董事部在本年度的主要议程着重于巩固、深化和拓展我们的多元化业务，同时确保我们具备充分的灵活性和实力，在新的商机出现时能加以掌握。

在2019年，华侨银行的净利润再次创下新高，我们也很高兴能为股东提供每股53分的更高股息。



<sup>(1)</sup> 不包括一次性项目。

#### 强劲业绩表现

2019年是充满挑战的一年。随着我们迈入2019年之际，全球经济增长放缓。在这一年里，美国与中国之间的贸易冲突不断升级，美国与其欧洲贸易伙伴之间争端未决，英国脱欧形势不明朗，香港社会动荡以及中东政局不稳定，都更进一步拖累全球经济增长。原本完善的国际贸易体系面对重整以及全球供应链发生断裂，进而导致贸易急剧放缓，消费者信心削弱，以及企业投资延后推迟。其结果是全球国内生产总值取得2.9%增长，全球贸易则增长1.2%，为过去近十年来最低的增速。全球经济状况迅速疲软促使美联储改而采取货币宽松政策，并在2019年下半年连续三次降息。亚洲多个中央银行随后

也纷纷效仿。全球股市对降息措施反应乐观，并在下半年取得亮眼的表现。然而，银行业却遭受净息差收窄所带来的负面影响，附加因经营环境疲弱而导致贷款增长与资产品质承受更进一步的压力。

尽管环境充满挑战，但华侨银行依然能在整个经济周期中保持其一贯可持续收益的良好记录。我们的多元化业务跨越多个领域和地区，深耕我们亚洲的核心市场，并透过高度结合的国际银行网络连接各大市场，配合稳固的战略定位，使我们今年的业绩能再度创下新高。

在2019年，由于银行业务、财富管理与保险业务均取得强劲表现，促使集团的净利润增长8%，达到48亿7000万新元，

创下新的纪录。我们进一步加强资本，资金及流动性的基础，并强化审慎风险管理实践。贷款组合质量保持良好，不良资产同比也有所降低。我们加快数码变革的进程，以提升客户参与度，并达到更高的营运效率，此外也扩充坚固的防御和控制系统以应付网络安全所可能带来的威胁。我们作出进一步投资以让员工能提升现有技能及学习新技能，针对未来做好充足的准备。我们深化道德行为文化，并更新了华侨银行的企业核心价值观，明确强调诚实与正直的态度在我们业务行为中的重要性。这些成果加强了我们的坚韧性，也巩固了我们奠定的牢固基础，并成为我们取得长期可持续性表现所不可或缺的关键元素。

## 主席与集团行政总裁致辞

### 新加坡最佳管理银行

由《亚洲金融家》杂志颁予

### 亚太区最佳银行

由《环球金融》杂志颁予

### 最佳管理董事部 [金奖]

由新加坡企业奖颁予

### 全球最佳个人银行

由《环球金融》杂志颁予

### 新加坡与印尼 最佳中小型企业银行

由《亚洲货币》杂志颁予  
(华侨银行与OCBC NISP)

### 年度最佳亚细安 中小型企业银行

由《亚洲银行与金融》杂志颁予

### 印尼年度最佳 中小型企业银行

由《亚洲银行与金融》杂志颁予  
(OCBC NISP)

#### 可持续及渐进提升的股东回报

我们的资本状况进一步强化，普通股一级资本充足率在本年末提升至14.9%，为我们提供充足的缓冲资本，使我们免于受到周期性经济衰退的影响，同时也使集团有能力掌握市场机会。本年度，我们的核心权益回报率为11.4%，每股核心盈利增长了8%，达到1.14新元。这些健全的基本面让我们能为股东派发更高股息，而这些股息也具有可持续性且可渐进提升，并与我们的长期增长保持一致。董事部欣然建议在获得2020年常年股东大会批准后，将派发每股28分的年终免税股息。2019年总股息因此将达到每股53分，比2018年的每股43分增长23%，而股息支付率也达到2019年核心盈利的47%，高于前一年的40%。

#### 坚持道德与专业行为

董事会致力于达到最高的道德与专业行为标准，且认同由高层树立基调以塑造集团文化的重要性。

董事部在2019年设立了道德与行为委员会，直接监督有关的政策和准则，其重点在于灌输和维持负责任的银行业务和公平

交易的深厚文化，而这正是华侨银行品牌的基石。今日的社会期望迫使银行在日常业务行为中展现最高水平的道德操守，因此道德行为显得尤其重要。我们深信，绩效文化必须与集团的价值观紧密结合，因为它们共同构成了客户的信任和可持续长远关系的基础。

在这一年中，我们更新了企业核心价值观，其英文简称为“LIFRR”，分别代表的是永恒价值、诚信、前瞻、尊重及责任。这些价值观清楚阐明我们必须对工作负起责任，尊重利益相关者，兑现给予他们的承诺，并时时以他们的利益为重。与此同时，我们必须具备前瞻性，为客户提供增值的方案及建议。我们的企业核心价值观使我们能够达成对客户所许下的品牌承诺“深知你心，更合你意”。这项承诺需要我们致力于聆听客户的想法，真正了解他们的需求，并为他们提供最佳解决方案。为了维护我们的品牌承诺，我们培养员工能在整个工作过程中始终遵循最高的道德与诚信标准。我们在2019年获得业界中数量最多的客户服务卓越奖项，因此证明我们与客户的日常互动中深入实践了我们的价值观。



主席黄三光(右二)从副总理兼财政部长王瑞杰手中接过最佳管理董事部金奖。



#### 具备数码化实力的银行

我们是一家具备数码化实力的银行，注重为客户重新定义其银行服务体验，并推动银行整体的变革。营运环境正迅速发展，朝向一个以数码创新与应用为主导的知识驱动和高度联结的社会迈进。数码科技及其创新应用已经普及于社会与经济活动的所有层面，也重新定义了人们的互动方式，改变了业务的经营方式，及重塑了整个行业的现有组织。银行业放宽管制和迎向广大的新式数码与虚拟服务供应商的竞争，都将大幅度改造整个金融业的格局。在华侨银行，我们认知

到面对数码竞争者与金融技术应用所带来的急剧变革时，必须加强数码基础，才能确保我们的银行业务取得长期可持续性的增长。我们不断创新业务模式，力求有效地与客户接触成为他们可靠和值得信赖的合作伙伴。我们采用数码科技以推动可持续的增长，并加强整体组织的风险管理与条规遵循系统。在我们的数码变革过程中，员工们扮演了至关重要的角色。因此，我们也推出多项计划，让员工不断学习新技能及提升原有技能，使他们得以掌握数码科技，具备更全面的技能来担任创新的职务。

### 卓越服务冠军奖

连续三年获新加坡银行公会颁予

### 新加坡所有 金融机构中拥有 最多的卓越服务奖得奖者 与卓越服务星奖得奖者

获新加坡银行公会颁予



## 主席与集团行政总裁致辞

### 90天内 最佳变革项目优胜奖

由全球OPEX大奖颁予

### 最佳数码银行方案 — 银行产品的即时 批准与使用

由《数码银行家》杂志2019年全球零售  
银行创新大奖颁予

### 最佳互联网银行方案

由《数码银行家》杂志2019年全球零售  
银行创新大奖颁予

### 最佳自助银行与 ATM创新 — 智能ATM与服务站

由《数码银行家》杂志2019年全球零售  
银行大奖颁予

#### 推动数码革新以提升客户体验

在本年度，我们整体组织的数码化计划继续保持良好的动力，为客户提供创新和完善的解决方案，以协助他们实现其人生各个阶段中的财务目标。我们为个人与企业客户推出广泛的数码化产品，其中多项都是业界首创。如今，我们的数码个人客户在每10人中就有8人是透过手机进行交易，而中小企业及企业客户中有将近三分之二在我们的数码平台上进行交易。总体而言，我们在新加坡的金融交易总量中有超过90%是透过数码方式进行的。我们贯彻以客为尊的精神备受肯定，获得多个奖项，包括《环球金融》杂志所颁予的“全球最佳个人银行”荣誉。

#### 实现数码变革以达成更高效率及生产力

我们的数码变革取得成功，有赖于我们在整体组织提升数码能力方面所做的努力。我们构建了数据科学与数据湖平台，并在财富咨询、风险管理、网络安全和条规遵循部门全面部署以人工智能(AI)支持的解决方案。我们也重新定义了核心技术架构，从单体应用基础架构转向更灵活的微服务平

台。我们采用了机器人流程自动化来提高各个职能部门的效率，增加华侨银行整体的云端应用数量，并与超过30个主要API伙伴进行合作。The Open Vault at OCBC (我们的金融科技与创新部门)和AI Lab继续推动我们的数码化之旅，并作为我们创新方案的实验站。

#### 充分发挥员工潜能

人才管理是董事部和管理层深切关注的课题。我们的理念是尽量给予员工机会，让他们充分发展和实现其潜能。我们在追求以客户为中心、创新和数码化组织的目标同时，则需拥有高度投入、充分授权及多元化员工团队的共同推动下才能取得成功。我们持续投资于学习生态系统，鼓励员工终身学习并在新数码时代里对未来做好准备。我们很高兴在这方面获得多个业界奖项，显示我们对成为首选雇主而作出的承诺和努力得到了充分肯定。

#### 为迈向可持续的未来而努力不懈

金融系统是实体经济与社会的关键。作为一家负责的金融机构，我们对促成各种

变化是扮演着催化的作用。我们十分重视于贡献社区，并创造更可持续的未来。2019年里，我们在推行可持续发展议程方面取得显著进展，将可持续发展和负责任的做法深入且广泛地纳入我们业务与实践的核心。

#### 负责任融资

身为一家金融机构，我们能够对客户施与有力的影响。因此，我们设计业务实践时，力求能对社会和环境带来积极的成果。我们支持联合国的可持续发展目标，并确保将可持续发展的业务实践纳入所有业务活动中。对于地球所面临的环境挑战以及日益紧迫的气候变化议程，我们所实施的应对措施继续取得良好进展。我们推出了多项措施，以确保良好的环境、社会与治理(ESG)的实践。华侨银行是东南亚第一家宣布停止为新燃煤电厂提供融资的银行，并将其融资的注意力转向可再生能源项目。截至2019年底，我们的可持续性融资产总额已超过80亿新元，其中2019年内完成的金额就达到近40亿新元，包括了太阳能与风能等清洁与可再生能源项目。这个金

额已经快要实现并且有可能超越我们所宣布在截至2022年末之前建立100亿新元可持续性融资组合的目标。我们在开拓创新解决方案以支持客户的可持续发展旅程方面所作的努力已使华侨银行在我们主要市场的可持续性融资排行榜上名列榜首。

#### 关怀我们的社区

华侨银行的#OCBCcares关怀计划展现了我们对社区与环境的承诺。我们支持弱势群体，为有需要的家庭提供经济援助，并开办理财知识课程，帮助他们提升金融知识的水平。作为我们气候行动计划的一部分，我们在新加坡植物园内设立了一个华侨银行树木园，用于培育和保护濒危的龙脑香科树木。这种树木终其一生能有效地吸收和储存二氧化碳。华侨银行树木园的研究工作有助于再造树林，并为自然性的气候解决方案做出贡献。

#### 为新冠疫情提供全面援助

作为社会的重要支柱，华侨银行有责任帮助其员工、客户和社区克服新冠疫情爆发所带来的挑战。

超过  
**7,000**个  
学习与发展课程

推出  
**MyWellness**  
数码化一站式获益入门网站  
与应用，让员工能建立一个  
最为适合本身的获益旅程

全球超过  
**23,000**名员工  
完成数码与金融科技  
技能学习课程

### 新加坡 与马来西亚 最佳雇主

由Kincentric最佳雇主奖颁予  
(华侨银行)

### 卓越雇主奖

由《JobMarket求职广场》颁予  
(华侨永亨银行)

### 员工发展 最佳实务奖

由Universal Ideas颁予  
(华侨永亨(中国)银行)

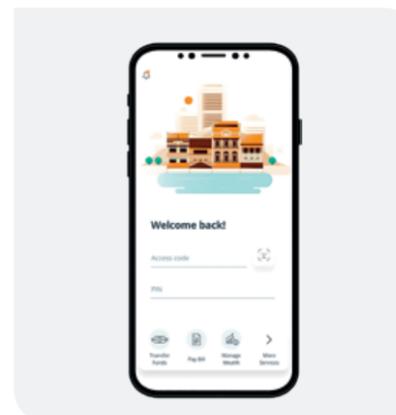
#### 数码化实力

去年的手机交易增长  
**33%**

每10个中有9个  
新的中小企业账户是  
以数码方式开设

以数码方式进行的金融  
交易与7年前相比增长  
**7倍**

新加坡第一家  
可在ATM用QR码提取  
现金的银行



## 主席与集团行政总裁致辞

### 100亿新元

可持续发展金融组合在2022年底之前达到此目标

### 东南亚第一家

停止对新燃煤电厂提供融资的银行

在2019年完成超过

**20**项

项绿色与可持续发展贷款的相关交易

针对绿色资产与项目融资

### 第一次发行绿色债券

2019年亚太区(日本除外)绿色/可再生能源贷款排行榜  
**名列第一**  
的委托牵头行 - 彭博社

2019年亚太区(日本除外)绿色/可持续性联结贷款排行榜  
**名列第一**  
的委托牵头行 - Debtwire

我们的首要任务是维护员工的健康和安全，同时确保业务连续性。我们为业务受到新冠疫情影响的客户提供了定制的财务援助。这些救助方案不设上限金额。我们的保险附属公司大东方控股也为其保单持有人及其家人推出相关支援配套。此外，我们也透过各个渠道推出了包括财务援助和捐款在内的各项措施，支持社区和医护人员，并将在这个充满挑战的时期继续提供协助。

### 展望未来

2020年开始时充满希望，有赖于美国与中国踏出解决贸易争端的重要一步，达成了第一阶段贸易协议。然而，这一积极发展很快就被突如其来并急速传播的新冠疫情影响所扭转。由于全球供应链的严重中断，以及疫情的影响不断扩大并蔓延全球，导致各行各业的需求急速下跌，2020年的前景也因此变得暗淡。零售业、旅游业、酒店业和运输业等关键领域都纷纷受到沉重打击。各国主要中央银行迅速作出回应，推出规模庞大的货币宽松以及财政刺激措施，以减轻这些行业所受的影响。其不断扩散的负面乘数效应对全球经济影响的严重程度，将取决于疫情的规模和

持续时间。可预期的是，金融市场将动荡频繁，商品价格也大幅摆荡。目前，疫情对全球增长的负面影响依然难以确定。经济合作与发展组织(OECD)估计2020年的全球经济增长率为2.4%，低于其之前在2019年11月作出的2.9%预测。尽管这将是自2008年全球经济衰退以来最低的增长率，最近的事态发展显示OECD的预测还有再调降的可能。

除了新冠疫情之外，其他下行风险依然存在。今年，美国在分化的政局中迈入总统大选的一年，美国与中国之间第二阶段贸易谈判的安排还未有定期，英国与欧盟之间的新协议尚未明朗，而香港的社会问题也尚未解决。长远而言，气候变化的影响以及自然灾害给企业带来的风险与日俱增，并不容忽视。我们持续评估华侨银行业务所可能受到的影响。在这个艰难时期，我们在人力、资本和业务方面所建立的坚实基础，将使我们能够度过这场席卷全球的风暴，并让华侨银行能够继续为股东、客户、员工和社区实现其“力行不辍，以德为本”的使命。尽管我们希望消费者的信心能在2020年底之前逐步恢复，但更强劲和稳健的经济复苏多可能会在2021年发生。

我们对应对未来挑战的能力深具信心，这是建基于我们过去持续取得的优秀表现，多元化与高度结合的业务实力和弹性，强大的资本基础以及稳定的资金来源和流动性状况。我们拥有一支投入而有才华的工作团队、坚固的风险管理框架，并对我们多年来稳固建立的忠实客户群深表感谢。我们将继续对信贷组合保持高度警觉，监测信贷减弱的早期迹象，并同时积极与客户接触和给予支持。随着我们扩展数码平台与伙伴关系，并与合作伙伴共同创建一个具有活力的生态系统，我们集团整体的数码变革将继续往前迈进。我们将继续维护并巩固我们的核心价值观，并坚定不移地致力为社区和环境作出贡献。

最后，我们希望向所有利益相关者作出保证，在我们共同面对新冠疫情的过程中，华侨银行将给予他们支持和协助。我们运用我们的业务实力和资源，履行我们的承诺，为大家继续服务。

### 鸣谢

我们谨此感谢高度敬业的董事部成员所给予的支持和指导。我们要特别感谢赖德保先生，他在为华侨银行付出九年的宝贵贡



献后，于2019年12月卸任董事职务。董事部也热烈欢迎高铭胜先生和陈燕燕女士加入我们担任董事。

我们也要对管理团队和全体员工的奉献、动力、明智及坚持以客为先的精神表示感谢。

同样重要的是，我们也要感谢所有客户长久以来给予我们信任和信心。对于我们的股东，我们将继续致力为你们提供高品质回报和长期价值。



黄三光  
主席

钱乃骥  
集团行政总裁

2020年3月10日

# 专注执行业务发展策略以创造可持续价值

## 宗旨

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

## 价值观

### 永恒价值

我们专注为客户、股东、员工及社会缔造持久而永恒的价值。我们以审慎的风险管理, 处理所有业务及投资。只有这样我们才能让业务得以茁壮成长, 生生不息。

### 诚信

我们严于律己, 秉持最高道德标准, 确保我们所做的每一件事情都能经得起大众的考核。公平交易是我们的经营之本。只能如此, 我们及前人多年所建立的信任才能得以长久不衰, 永不侵蚀。

### 前瞻

我们欣然迎接日新月异的科技创新、瞬息万变的经济状态及社会发展。我们与时俱进, 跟贴市场、同步发展。我们集思广益, 并肩行动, 联合决策, 携手共创新领域。

### 尊重

我们以尊重及谦逊的态度对待所有利益相关者。尽管背景不尽相同, 我们不分彼此, 互相关怀, 和谐共处, 同心协力实现共同目标。

### 责任

我们矢志兑现承诺, 维护客户、股东、员工及社会对我们品牌的信赖。我们以最高的责任心, 对自己的每一个行为全权承担, 并对每一位客户公平交易, 提出最合适合理的方案。

## 我们如何创造价值

### 我们的业务发展策略

#### 深化核心市场的业务

一个亚洲领先金融服务集团, 业务网络广泛渗透北亚及东南亚市场。一个坚定不移及多元化, 能够为股东、客户、员工及社区带来可持续的长期价值的事业。

新加坡	马来西亚	印尼	大中华区
占有主导市场地位	拥有深厚的银行与保险业务	业务遍及全国并提供全面金融服务	着重贸易、财富与资金的跨境流动领域的强大业务

#### 核心业务

银行业务	财富管理业务	保险业务
在整个业务网络及各主要地区提供全面的个人、零售与商业银行业务	“亚洲的全球私人银行”。区域宏富理财平台。集私人银行、宏富理财私人服务、宏富理财、银行保险、证券经纪与资产管理于一体的综合模式	引领新加坡和马来西亚保险市场, 并在印尼取得业务增长

#### 核心实力

严谨的风险管理	多样化的资金基础	数码变革	未来智能人才
---------	----------	------	--------

#### 核心环境、社会与公司治理支柱

以客为先	环境与社会责任	重视诚信	珍惜人员	融入社区
------	---------	------	------	------

#### 定位卓越、追随亚洲区域增长的全球大趋势

亚洲财富增长	中国与日俱增的主导地位	银发族与零工经济兴起	数码优势与威胁	护主义与民粹主义抬头	关注业务的可持续性
--------	-------------	------------	---------	------------	-----------

### 我们的独特优势

#### 可信赖的顾问

华侨银行的文化是以我们的价值观作为基础, 并特别强调信任和尊重, 以此建立持久的客户关系。这种信任得来不易,

我们也希望能继续坚守并超越我们所应当遵守的道德标准。

#### 广大的地理网络

我们在北亚和东南亚拓展业务, 这对寻求在其本国市场以内和以外寻求商机的客户而言别具吸引力。东南亚方面, 我们在10个亚细安国家中的8个设有业务, 对当地市场深入了解, 且具有强大网络。我们在新加坡拥有将近50家分行, 在马来西亚拥有超过40家分行, 在印尼则拥有超过280家分行, 分布其60余个城市。在大中华区, 我们的分行总数超过80家。

我们是大湾区规模最大的外资银行之一, 再配合我们在东南亚的广泛网络, 意味着我们具有独特优势, 足以捕获这两个地区内部与之间的资金流量。在亚洲以外, 我们在澳洲, 中东, 英国与美国均设有业务, 可支持我们的客户在本地区以外的增长。

#### 数码创新

我们在数码变革方面一贯采取双管齐下的做法, 因此长期以来都经常成为市场上首个推出某些解决方案的银行。我们的做法首先是作出投资, 开发内部资源, 包括具有数码能力的员工团队以及强大的数据与技术平台, 然后在创新实验室对员

工的构思进行培育。此外, 我们也透过The Open Vault at OCBC与外部的金融科技合作, 并且明智地运用各种新技术, 包括生物特征识别技术以至人工智能。

#### 企业社会责任

我们的目标是为我们经营所在的社区提供长期利益, 并且着重照顾社会中的弱势群体及保护环境。我们一方面赞助大型社区项目, 比如新加坡体育城和新加坡滨海湾花园的华侨银行空中走道, 以此促进国家认同感与凝聚力, 另一方面我们的员工也

积极义务参与新加坡、马来西亚、中国、香港与印尼的社会工作活动。我们支持家庭观念, 包括儿童与青少年、年长者与特别需要人士, 并且倡导环境的可持续性。

## 我们创造价值的对象

### 股东

我们以长期观点经营业务, 为股东带来可持续的回报。

### 客户

我们致力每天均履行我们的品牌承诺, 始终不变地为客户提供“深知你心, 更合你意”的解决方案及良好的服务体验。

### 员工

我们以长期观点对待员工, 持续对他们的个人和专业发展作出投资。我们透过互相尊重、了解和支持来表达我们的关怀。我们发挥团队合作精神以实现我们的共同目标。

### 社区

我们透过融入和支持经营所在的社区, 协助塑造一个更可持续发展的社会。可持续发展意味着作出建设和投资, 为我们的业务创造更美好的未来, 并对社会带来长远的良好影响。

### 环境

我们推动气候变化议程, 支持我们的客户采用低碳项目, 并资助那些对环境带来良好影响的社区计划。

## 董事部

### 黄三光先生 主席 非执行董事与独立董事



黄先生在2012年2月21日首次受委为董事部成员，再于2018年4月30日重新获选为董事。自2014年9月1日起，他受委为华侨银行董事主席。他在2011年12月31日卸下马来西亚中央银行(BNM)特别顾问职务。在2002年至2010年期间，他曾出任BNM副行长兼董事。现年七十二岁。

黄先生将在银行2020年召开的常年股东大会上寻求连任。有关上市手册条例第720(6)条所要求的附加个人资料，请参阅本章节末的附注。

**其他董事职位及主要职务/职衔(截至2020年3月17日)**  
OCBC Management Services Pte Ltd, 董事 • 华侨永亨银行有限公司, 董事 • Xeraya Capital Labuan Ltd, 董事部主席 • Xeraya Capital Sendirian Berhad, 董事部主席 • Target Value Fund, 董事

**过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔**  
OCBC Al-Amin Bank Berhad, 董事部主席 • 华侨银行(马来西亚)有限公司, 董事部主席 • Cagamas Berhad, 董事部主席 • Cagamas Holdings Berhad, 董事部主席 • Cagamas MBS Berhad, 董事部主席 • Cagamas SRP Berhad, 董事部主席

**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, 道德与行为委员会  
主席, 执行委员会  
成员, 审计委员会  
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

8年1个月

#### 主要居住国

新加坡

#### 董事部对寻求连任的意见

董事部继续需要黄先生在金融业和领导上的经验。

### 蔡锦洲先生 非执行董事与独立董事



蔡先生在2017年9月20日受委为董事部成员，再于2018年4月30日获选为董事。他是一位特许会计师，目前在新加坡国立大学(NUS)商学院担任会计系教授(实务)。他曾在PricewaterhouseCoopers (PwC) Singapore长期担任重要职务，自1990年起担任合伙人，负责领导银行与资本市场团队及中国部门，并在2005年受委为公司领导层成员。他在2012年退休，但继续在PwC Hong Kong担任资深顾问，并于2016年6月离职加入新加坡国立大学。现年六十五岁。

**其他董事职位及主要职务/职衔(截至2020年3月17日)**  
新加坡国立大学商学院会计系, 职员 • Greenland (Singapore) Trust Management Pte. Ltd., 董事 • 新加坡会计与企业管制局财务报告技术咨询团, 成员 • 国立大学Health System Pte Ltd, 审计与风险委员会, 成员 • 新加坡国立大学, 高层管理教育咨询委员会, 成员

**过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔**  
Jurong Health Services Pte Ltd, 董事 • 新加坡会计准则理事会, 成员 • 卫生部控股公司, 审计与风险委员会, 成员

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

#### 所服务的华侨银行董事部委员会

主席, 审计委员会  
成员, 风险管理委员会

#### 担任董事年资

2年7个月

#### 主要居住国

新加坡

### 高铭胜先生 非执行董事与非独立董事



高先生在2019年10月1日受委为董事部成员。他在金融服务领域有广泛且精深的经验，现为八方咨询行政总裁和大东方控股有限公司及其主要保险附属公司董事部主席。他在新加坡金融管理局任职逾24年，最后担任的职位是副董事总经理。于1998年从新加坡金融管理局离职之后，他在多家主要机构担任高级职务。现年七十岁。

高先生将在银行2020年召开的常年股东大会上寻求连任。有关上市手册条例第720(6)条所要求的附加个人资料，请参阅本章节末的附注。

**其他董事职位及主要职务/职衔(截至2020年3月17日)**  
八方咨询私人有限公司, 行政总裁 • 大东方保险有限公司, 董事部主席 • 大东方控股有限公司\*, 董事部主席 • 大东方人寿保险有限公司, 董事部主席 • 中国银行(香港)有限公司, 董事 • 中国银行香港(控股)有限公司\*, 董事 • 中国银行业协会, 专家委员会, 成员 • 连瀛洲纪念奖学金理事会, 成员 • 中山大学岭南(大学)学院, 国际顾问委员会, 成员  
\* 上市公司

**过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔**  
Hon Sui Sen Endowment CLG Ltd, 董事 • 星翰国际金融服务有限公司, 董事 • 新加坡科技工程有限公司, 董事 • 联合工程有限公司, 董事

**学历与专业资格**  
新加坡南洋理工大学(前南洋大学)商学士学位(一等荣誉)  
美国哥伦比亚大学工商管理硕士学位

#### 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, 薪酬委员会

#### 担任董事年资

6个月

#### 主要居住国

新加坡

#### 董事部对寻求连任的意见

高先生在金融服务领域的知识与经验将能增强董事部的实力。

### 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2017年4月28日重新获选为董事。他目前担任杜克-新加坡国立大学医学院副教授。他过去曾在华侨银行(1993年至1998年)及新加坡金融管理局(1998年至2000年)担任高级职务。现年五十六岁。

李博士将在银行2020年召开的常年股东大会上寻求连任。有关上市手册条例第720(6)条所要求的附加个人资料，请参阅本章节末的附注。

**其他董事职位及主要职务/职衔(截至2020年3月17日)**  
杜克 - 新加坡国立大学医学院, 职员 • 李氏基金会, 新加坡, 董事 • Selat (Pte) Ltd, 董事 • Singapore Investments (Pte) Ltd, 董事

**过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔**  
Neuropsychiatry Associates Pte Ltd, 董事

**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, 道德与行为委员会  
成员, 执行委员会

#### 担任董事年资

17年

#### 主要居住国

新加坡

#### 董事部对寻求连任的意见

李博士除了身为主要股东的代表之外，他的资历与经验将能为董事部继续发挥宝贵的作用。

### 韩贵凤女士 非执行董事与独立董事



韩女士在2016年2月15日首次受委为董事部成员，再于2019年4月29日重新获选为董事。她目前是艾伦格禧有限责任公司合伙律师事务所资深合伙人及主席，并担任财务服务部联合主管。她是一名律师，自1987年任职于艾伦格禧有限责任公司合伙律师事务所。她提供企业与企业法规和遵循咨询，尤其是对上市公司。她执业的主要领域包括银行业、证券业、证券条例、投资基金、资本市场及企业融资。现年六十八岁。

**其他董事职位及主要职务/职衔(截至2020年3月17日)**  
艾伦格禧有限责任公司合伙律师事务所, 主席及资深合伙人 • Allen & Gledhill Regulatory & Compliance Pte Ltd, 董事 • Eastern Development Holdings Pte Ltd, 董事 • Eastern Development Pte Ltd, 董事 • Epimetheus Ltd, 董事 • 香港置地控股有限公司\*, 董事 • 新航工程有限公司\*, 董事 • 新加坡电信有限公司\*, 董事 • ABF新加坡债券指数基金, 监督委员会, 成员 • 新加坡金融管理局公司治理咨询委员会, 成员 • 新加坡交易所凯利板顾问委员会, 成员 • The Stephen A Schwarzman Scholars Trust, 信托人  
\* 上市公司

**过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔**  
新加坡旅游局, 董事部成员 • Trailblazer Foundation Ltd, 董事

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

**所服务的华侨银行董事部委员会**  
成员, 道德与行为委员会  
成员, 提名委员会  
成员, 薪酬委员会

#### 担任董事年资

4年2个月

#### 主要居住国

新加坡

### 柯伟义先生 非执行董事与独立董事



柯先生在2012年1月9日首次受委为董事部成员，再于2019年4月29日重新获选为董事。他的事业始于IBM，后来于1987年加入新加坡政府投资有限公司(GIC)，离职前的职务为公共市场总裁。他也曾担任GIC董事，并在2007年至2011年期间，出任GIC资产管理有限公司的董事经理与总裁。现年五十九岁。

**其他董事职位及主要职务/职衔(截至2020年3月17日)**  
Avanda LLP Singapore, 合伙人/管理成员 • Avanda Investment Management Pte Ltd, 执行董事 • 新加坡银行有限公司, 董事 • Cypress Holdings Pte Ltd, 董事 • Grand Alpine Enterprise Ltd, 董事 • 大东方保险有限公司, 董事 • 大东方人寿保险有限公司, 董事 • Wah Hin & Company (Pte) Ltd, 投资委员会, 顾问

**过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔**  
卫生部控股公司, 投资与评估委员会, 主席 • EDBI Pte Ltd, 董事 • 新加坡交易所有限公司, 董事

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

**所服务的华侨银行董事部委员会**  
成员, 执行委员会

#### 担任董事年资

8年3个月

#### 主要居住国

新加坡

## 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2018年4月30日重新获选为董事。他在PT Bank OCBC NISP Tbk任职长达32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。现年五十七岁。

**其他董事职位及主要职务/职衔(截至2020年3月17日)**  
PT Bank OCBC NISP Tbk\*, 董事总监主席 • PT Biolaborindo Makmur Sejahtera, 董事总监 • Indonesian Overseas Alumni, 监督委员会, 副主席 • Insead, Southeast Asia, 理事会成员 • Karya Salemba Empat Foundation, 信托委员会, 成员 • Parahyangan Catholic University, 咨询委员会, 成员  
\* 上市公司

**过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔**  
SBR Capital Ltd, 董事 • President University, 信托委员会, 成员

**学历与专业资格**  
三藩市州立大学理学学士学位(金融与银行)  
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, 道德与行为委员会  
成员, 提名委员会

**担任董事年资**  
14年10个月

**主要居住国**  
印尼

### 陈业裕先生 非执行董事与独立董事



陈先生在2013年9月2日首次受委为董事部成员，再于2019年4月29日重新获选为董事。他担任银行家长达37年。他曾在花旗银行任职20年并担任多项职务，包括澳大利亚花旗银行的高级风险经理及海外派驻职务。他在1990年8月加入华侨银行集团，先后担任多项高级职位，包括华侨银行澳大利亚业务的行政总裁以及集团商业银行业务主管。他在2001年12月受委为次总裁，并在2007年12月退休。现年七十四岁。

**其他董事职位及主要职务/职衔(截至2020年3月17日)**  
OCBC Al-Amin Bank Berhad, 董事部主席 • 华侨银行(马来西亚)有限公司, 董事部主席 • 丰树产业私募信托基金, 投资委员会, 主席 • 丰树印度中国基金有限公司, 投资委员会, 主席 • Gemstone Asset Holdings Pte Ltd, 董事 • OCBC Management Services Pte Ltd, 董事

**过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔**  
Banking Computer Services Pte Ltd, 董事部主席 • 联合工程有限公司, 董事部主席 • BCS Information Systems Pte Ltd (现名NETS Solutions 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 • 陈唱国际有限公司, 董事 • 乳癌基金会, 执行委员会, 成员

**学历与专业资格**  
西澳大利亚大学文学学士学位

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

**担任董事年资**  
6年7个月

**主要居住国**  
新加坡

### 陈燕燕女士 非执行董事与独立董事



陈女士在2020年1月1日受委为董事部成员。她目前是Vodafone Enterprise Singapore Pte Ltd总裁(亚太区)<sup>(1)</sup>。她担任多项受委职务，包括新加坡科学馆主席及新加坡报业控股董事。她过去曾先后在SAS Institute Inc, Oracle Corporation与Hewlett-Packard Singapore等公司担任资讯科技及相关职务。她在新加坡资讯通讯业扮演积极角色。现年五十四岁。

陈女士将在银行2020年召开的常年股东大会上寻求连任。有关上市手册条例第720(6)条所要求的附加个人资料，请参阅本章节末的附注。

**其他董事职位及主要职务/职衔(截至2020年3月17日)**  
Vodafone Enterprise Singapore Pte Ltd, 职员<sup>(1)</sup> • Vodafone的亚太区主要附属公司, 董事<sup>(1)</sup> • ams AG\*, 董事 • Galboss Asia Pte Ltd, 董事 • 新加坡报业控股\*, 董事 • XY Maxwell Pte Ltd, 董事 • 新加坡文化、社区及青年部(全国高水平体制)卓越体育企业运动员网络, 咨询委员会, 主席 • 新加坡科学馆, 主席 • TNF Ventures Pte Ltd, 咨询导师 • 新加坡国立大学电子计算机学院, 咨询委员会, 成员  
\* 上市公司

**过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔**  
Bold & Beautiful Global Pte Ltd, 董事 • Cap Vista Pte Ltd, 董事 • Gemalto NV, 董事 • 新加坡董事协会, 资讯委员会, 成员

**学历与专业资格**  
赫尔辛基商业学院(高层管理教育)高级管理人员工商管理硕士  
新加坡国立大学理学学士学位(电脑科学)

**所服务的华侨银行董事部委员会**  
成员, 审计委员会  
成员, 薪酬委员会

**担任董事年资**  
3个月

**主要居住国**  
新加坡

**董事部对寻求连任的意见**  
陈女士在科技领域的知识和经验将能增强董事部的实力。

<sup>(1)</sup> 陈女士将于2020年4月1日卸任这些公司的董事职位及主要职务/职衔。

### 钱乃骥先生 集团行政总裁 执行董事与非独立董事



钱先生在2014年2月13日首次受委为董事部成员，再于2019年4月29日重新获选为董事。自2012年4月15日起，他出任集团行政总裁。他在2007年7月加入华侨银行为高级执行副总裁，负责集团的企业与商业银行业务，并于2008年受委为环球企业银行环球总裁，兼管金融机构与交易银行部门。钱先生在银行界拥有42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。现年六十五岁。

**其他董事职位及主要职务/职衔(截至2020年3月17日)**  
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 • 国际货币会议, 董事 • 丰树产业私人有限公司, 董事 • 华侨银行(马来西亚)有限公司, 董事 • OCBC Overseas Investments Pte Ltd, 董事 • 华侨永亨银行有限公司, 董事 • 华侨永亨银行(中国)有限公司, 董事 • PT Bank OCBC NISP Tbk\*, 董事总监 • 亚细安银行家协会, 董事 • 新加坡银行公会, 主席 • 新加坡金融管理局新元掉期利率(SOR)向新元隔夜利率(SORA)过渡指导委员会, 主席 • 新加坡银行与金融学院, 副主席及准则委员会主席 • 亚洲金融领袖计划咨询委员会, 成员 • 金融业三方委员会, 成员 • MAS金融中心咨询团, 成员 • MAS支付理事会, 成员  
\* 上市公司

**过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔**  
Asean Finance Corporation Ltd, 董事 • OCBC Al-Amin Bank Berhad, 董事 • ABS Benchmarks Administration Co Pte Ltd, 监管委员会, 成员 • 国防社区联系咨询委员会(ACCORD)(雇员与商业), 成员 • 马来西亚新加坡商业理事会, 成员 • 新加坡工商联合总会, 金融与投资委员会, 理事会成员

**学历与专业资格**  
洛杉矶加利福尼亚大学文学士(荣誉)经济学位

**所服务的华侨银行董事部委员会**  
成员, 执行委员会  
成员, 风险管理委员会

**担任董事年资**  
6年2个月

**主要居住国**  
新加坡

### 王裕饶先生 非执行董事与独立董事



王先生在2014年1月2日首次受委为董事部成员，再于2017年4月28日重新获选为董事。他拥有超过39年的企业银行经验。他曾担任大华银行有限公司董事经理及该公司的新加坡企业银行主管，直到2013年6月退休为止。在这之前，他在华联银行有限公司担任执行副总裁和企业银行主管以及First National Bank of Chicago (Singapore) 信贷与市场营销的主管。现年七十二岁。

王先生将在银行2020年召开的常年股东大会上寻求连任。有关上市手册条例第720(6)条所要求的附加个人资料，请参阅本章节末的附注。

**其他董事职位及主要职务/职衔(截至2020年3月17日)**  
星狮地产有限公司\*, 董事 • 大东方控股有限公司\*, 董事 • WJY Holdings Pte Ltd, 董事 • WTT Investments Pte Ltd, 董事  
\* 上市公司

**过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔**  
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

**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, 提名委员会  
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**  
6年3个月

**主要居住国**  
新加坡

**董事部对寻求连任的意见**  
王先生在银行行业的知识与经验将能为董事部继续发挥宝贵的作用。

黄三光先生、李迪士博士、王裕饶先生、高铭胜先生和陈燕燕女士将在第83届常年股东大会上寻求连任为董事，他们均已：

- 按新加坡交易所上市公司手册(上市手册)条例第720(1)条附录7.7所列出的项目做出承诺。
- 确认除了李迪士博士是李氏基金会与Selat (Pte) Ltd董事，而二者皆为银行主要股东之外，他/她与其他现有董事、现有执行人员、银行和/或银行或其任何主要附属公司的主要股东并无关系(包括直属家庭关系)。
- 确认他/她并无利益冲突，而高铭胜先生则无显著利益冲突(包括任何竞争业务)。
- 确认：
  - 对于黄三光先生、王裕饶先生、高铭胜先生和陈燕燕女士，他/她过去按上市手册附录7.4.1的(a)至(k)项所作披露(分别于2012年2月21日、2014年1月2日、2019年9月30日和2019年12月31日)并无改变，所有回答均为“非”，唯王裕饶先生对附录7.4.1的(k)项的回答原本为“非”，现在则为“是”，这是由于他出于疏忽，在2014年1月2日受委为银行董事时遗漏披露在指定期间内所持有的银行股权，而收到新加坡金融管理局在2014年2月6日对他发出的监管警告，要求他遵守新加坡证券与期货法令(第289章)第133节及其他相关法律与条例；及
  - 对于李迪士博士，他过去按当时适用的上市手册附录2.4的1至9项所作披露(2003年4月4日)并无改变，所有回答均为“非”，并且他按现有上市手册附录7.4.1的(a)至(k)项的所有回答也均为“非”。
- 附录7.4.1的资料宣布日期分别为2012年2月21日(黄三光先生)、2014年1月2日(王裕饶先生)、2019年9月30日(高铭胜先生)和2019年12月31日(陈燕燕女士)，即各董事首次受委为银行董事时。附录2.4的资料宣布日期为2003年4月4日(李迪士博士)，即李迪士博士首次受委为银行董事时。除了上述披露的变化，以及有关年龄、最近重新连任日期、主要居住国、包括其他董事职位、工作经验与过去10年的职业等主要职务、职衔、以及在本年度报告其他部分所披露之在银行及其附属公司所持股权等更新资料之外，附录7.4.1/附录2.4过去所披露有关各董事的资料并无其他改变。

对于各董事在银行及其附属公司(若有)所拥有的股份权益披露，请参阅第52到57页的“董事声明”章节。

# 管理委员会



钱乃骥先生  
集团行政总裁



金伟雄先生  
集团常务副总裁  
环球财富管理及个人银行总裁



黄碧娟女士  
集团常务副总裁  
环球企业及投资银行



郭斯强先生  
个人银行(新加坡)



陈初生先生  
环球商业银行 - 国际业务



陈首平先生  
财务总监



林文坚先生  
环球资金业务



朱年辉先生  
集团风险管理



何保华先生  
集团人力资源



林强忠先生  
集团营运与科技



高体良先生  
环球商业银行



蓝淑燕女士  
环球企业银行



蓝宇鸣先生  
华侨永亨银行行政总裁



吴静儀女士  
集团审计



阮玲女士  
集团法律与条规遵循



王克先生  
华侨永亨银行(中国) 首席执行官



Bahren Shaari先生  
新加坡银行行政总裁



陈永明先生  
东北亚洲区域总经理



杨万益先生  
集团秘书



苏仁生先生  
集团产业管理



王荣敏先生  
华侨银行(马来西亚) 行政总裁



Parwati Surjaudaja女士  
BANK OCBC NISP  
董事部总裁兼行政总裁



颜国锦先生  
环球投资银行



刘之华先生  
环球交易银行



高菁菁女士  
集团品牌与传播

## 与钱乃骥对谈

我们注重诚信的基本价值观绝对不可动摇。唯有如此，客户对我们的信任才不会减退。

集团行政总裁  
钱乃骥



**Q: 新加坡与香港将发出新的数码银行执照。华侨银行能否应对新同业的挑战？**

**A:** 银行业向来都是竞争激烈，我们始终都在持续投资、创新及跟上时代，致力满足客户们不断转变的需求。

从某个角度而言，我们也欢迎这些获得数码银行执照的新同业加入。我们是同行，也是伙伴。我们将能共同为广大社群提供更完备的金融服务。数码银行能够照顾到那些目前较不容易取得银行服务的群体。在新加坡以外，数码银行能扮演更重要的角色。目前全球估计约有17亿成人未能享有银行服务。

数码银行的成本模式与传统银行差异很大。传统银行的基础设施必须十分全面，因为它需要提供整体银行关系服务，面向不同的客户，所提供的产品与服务种类也十分广泛。相对而言，如果银行是以科技为基础，专门照顾某个特定群体，其复杂性将比较低，成本效益也会更高，但是就无法达到相同的广度。

在华侨银行，我们十分明确的是，我们希望能全体社群提供服务。我们采用先进科技使流程与管道数码化，从而提升客户的体验，但是我们绝对不会将客户也一同“数码化”。

我们的银行业务是以关系作为基础。我们是一家银行，一家具有数码化实力的银行，并且以客户作为我们的主体，我们并非是一家科技公司。

为了对客户提供更好的支持，我们不断创新，同时建立新的伙伴关系与合资项目，加速我们的数码化进程。今天，我们中小型企业的新客户中，每十家就有九家是以数码方式开设新账户。我们现在可以做到让刚注册成立的新创公司立即就开设银行账户，他们连一天的时间也无须等候。我们积极支持新加坡的PayNow银行转账服务，所有注册使用PayNow的公司中，大约有一半是我们的客户。

我们个人银行产品的申请程序现在已经完全数码化，不用纸张，而且简便顺畅。客户现在可以在我们的数码管道上直接申请和立即开通信用卡、转账卡、个人贷款、银行帐户及信贷额度。

**我们是一家银行，一家具有数码化实力的银行，并且以客户作为我们的主体，我们并非是一家科技公司。**

**Q: 你认为有哪些大趋势可能导致银行服务受到阻碍？**

**A:** 除了数码化与科技发展带来的转变之外，现在影响银行业的因素已不再只限于经济周期，还有各种不断增加且预料之外的地缘政治与社会政治事件。全球化和科技发展导致整个世界的社会与经济失衡，进而引发这类突发事件风险。这项发展也导致了多个区域出现民族主义、民粹主义和保护主义抬头的现象。这些都是宏观层面的阻碍，受其影响的不是各经济体，所有社会也无法置身其外。

不幸的是，亚洲最近更面临另一波的事件风险，那就是新冠病毒疫情大爆发。尽管一般预料疫情会在今年较后期时期消散，但消费者情绪与投资者信心所受的影响将会持续更久。此外，多个地缘政治与社会政治局势也将在今年延续发展，为我们带来新的挑战，因此，我们将需要更多时间才能恢复常态。

### 核心业务的可持续增长

总收入	<b>12%</b> 增长
2019年: 108.7亿新元	
2018年: 97亿新元	
营运盈利	<b>13%</b> 增长
2019年: 62亿新元	
2018年: 55亿新元	
客户贷款	<b>3%</b> 增长
2019年12月: 2650亿新元	
2018年12月: 2580亿新元	
客户存款	<b>3%</b> 增长
2019年12月: 3030亿新元	
2018年12月: 2950亿新元	
新保险业务内含价值	<b>15%</b> 增长
2019年: 6.16亿新元	
2018年: 5.36亿新元	
财富管理收入	<b>20%</b> 增长
2019年: 33.97亿新元	
2018年: 28.42亿新元	

### 日益扩大的本国市场数码客户基础\*

**53%**  
的个人客户属于  
数码客户  
2014年: 36%  
2018年: 49%  
2023年目标: 60%

**65%**  
的企业客户属于  
数码客户  
2014年: 36%  
2018年: 62%  
2023年目标: 70%

金融交易  
**每10个中有9个**  
是以数码方式进行

\* 数码客户是指过去三个月中至少使用一次互联网或手机银行服务的客户

手机交易取得  
**33%** 增长

中小型企业的新账户  
**每10个中有9个**  
是以数码方式开设  
2018年: 每10个中有3个

## 与钱乃骥对谈

自2014年收购永亨银行后，大中华区业务取得强劲增长：

源自大中华区的税前总盈利增长至两倍以上

**11.5亿新元**

2013年：4.8亿新元

大中华区为集团盈利作出的贡献比2013年增长至

**3倍**

大中华区客户群扩大20倍

**555,000**

2013年：28,000

大中华区产生的总收入增长超过三倍\*

**25亿新元**

2013年：7亿新元

\* 根据集团大中华区业务部门的内部管理报告

### 粤港澳大湾区增长目标

我们在2018年设定五年计划以推动粤港澳大湾区业务

盈利比2017年增长2倍  
2023年之前达到

**10亿新元**

投资金额  
2023年之前达到

**2亿新元**

员工人数  
2023年之前达到

**4,200**

**Q: 对于香港出现前所未见的挑战，你认为大湾区与大中华区是否依然具备增长机会？**

**A:** 自2016年以来，大中华区对我们整体业务的贡献已经增长至三倍，成为我们在新加坡本土市场之外的第二大市场。我们在大中华区扩展业务，让我们处于良好位置，能充分运用该区域显著高于全球平均的强大经济增长。随着全球贸易协议减少，亚洲内部的合作预料将会增加，促进区域资金、财富与贸易的流动，从而提升北亚与东南亚之间的联系。我们在大中华区拥有强大业务，在东南亚则拥有悠久而密集的网络，因此我们更有能力掌握这两大区域联系日增所带来的机遇。

尽管发生各种社会事件与最近的新冠疫情，我们预料在香港的业务组合还是能维

持良好。在2019年底，不良贷款的比率低于0.4%。虽然香港当地市场的内部增长在未来两年的近期内预料将显著放缓，反映出社会事件与疫情的影响，但基于中国的内在增长驱动因素及亚洲整体的联系性提升，我们对包括香港在内的大中华区的中期与长期展望依然非常正面。

**Q: 在如此波动剧烈的世界中营运，你如何确保华侨银行继续保持世界一流银行的地位？**

**A:** 我们不能单靠产品与管道来与竞争对手进行区隔。客户的期望已经改变。我们必须了解他们，并引导他们去探索最适合他们的方案。要做到这一点，我们必须做到透明、关心和理解。我们必须赢得客户的信任，并在我们的关系中持续维系这份信任。我们注重诚信的内在价值观绝对

不可动摇。唯有如此，客户对我们的信任才不会减退。

我们的品牌承诺“深知你心，更合你意”并非广告标语，而是我们向客户作出的承诺。我们会真正地去了解他们的需求，并为他们的整个人生提供最佳金融解决方案。

在企业层次上，我们必须保持专注，不能在缺乏长期期望的情况下，将资源浪费在追求短期扩充。我们的业务策略是专注在新加坡、马来西亚、印尼和大中华区这四大主要市场追求增长。这些市场规模广阔，能为我们提供充分空间以扩展和深化业务。业务产品方面，我们着重在这些市场提供三大核心业务，即银行服务、财富管理及保险。我们在四大主要市场的地理分布，加上三大核心业务支柱，足以让我们建立一个专注而又多元化的平台以追求可持续的增长。我们拥有强大的资本、资金来源及流动性，这不只为我们提供追求有机增长的强健基础，也让我们具备灵活性，能在市场扩展机会出现时加以掌握。

**Q: 可持续性对华侨银行而言又何意义？**

**A:** 简单而言，为了我们的业务、利益相关者与社群，我们必须现在作出投资，才能迈向一个更美好与可持续的未来。这是一个日益重要，也是我们的客户与投资者共同期望我们能实现的领域。

应对气候变化是最重要，也是最广泛获得支持的可持续发展目标之一。当然，这不是可持续发展的唯一目标。我们追求的其他目标还包括正确的治理、对人员作出投资及对社会与经济作出贡献等等。我们是东南亚首家停止对新燃煤电厂提供融资的银行，我也很高兴看到多家其他银行很快

也随后跟进。我们带头参与可再生与可持续项目，至今已经提供融资的“绿色”项目包括澳洲的风电场、马来西亚的太阳能发电场以及台湾的离岸风电设施。我们为可持续融资团队订立目标，要让可持续融资组合在2022年之前达到100亿新元，目前进度良好，必然能超过这个目标。

除了为以上项目提供融资之外，我们也积极为环保尽一份力。为了提高对气候变化效应的意识，我们在新加坡推出一项气候行动：“拯救明天是我们的责任”运动。这项运动强调要对抗气候变化，就必须减少碳排放，我们也展示华侨银行在这项措施中所做的努力。

树木是最大的碳储存库。因此，我们赞助了新加坡植物园格洛扩展地内的建立华侨银行树木园，其目标是保护超过200个品种的濒临危险的龙脑香树。

每棵龙脑香树终其一生可储存多达4万公斤的二氧化碳。这是世界上能储存最多二氧化碳的树木之一。华侨银行管理层及职员也协助在新加坡科尼岛栽种超过2,250棵树木与海岸植物。

**Q: 华侨银行如何缓释新冠病毒(Covid-19)造成的影响？**

**A:** 新冠病毒带来了显著的不确定性。我们看到消费者的信心和情绪滑落，各公司也延后他们的投资与扩充计划。随着病毒在全球传播，其经济影响还在不断涌现。全球供应链所承受的压力可能比2003年Sars爆发时要大得多。金融市场变得更为波动和转向防御。然而，我们应该了解，这只是个突发事件风险，它最终还是会的消退。有关当局正在采取拯救措施与财政计划，中央银行则是进行降息。在大家通力合作之



集团行政总裁钱乃骥先生与同仁在华侨银行树木园合影留念，左起为国家公园局副局长梁志超博士、国家公园局局长余文辉先生、社会及家庭发展部部长兼国家发展部第二部长李智陞先生及花园城市基金主席陈伟兴博士。除了赞助华侨银行树木园之外，华侨银行也为华侨银行树木园的森林探索中心提供400万新元的经费，这是一座保育知识中心，其所在建筑是新加坡的第一座黑白屋。

## 与钱乃骥对谈

在2019年完成超过

**20**项

绿色与可持续发展贷款的相关交易

### 东南亚第一家

停止对新燃煤电厂提供融资的银行

支持发展

### 华侨银行树木园

园内种植2,000棵龙脑香科树木，这些树木终其一生总共可储存多达8,000万公斤的二氧化碳

特别提供人才、资源、时间与服务，协助改善民众生活来自在我们核心市场

**11,347**名义工

付出52,513小时，为138,988人提供协助

下，加上个人养成良好的卫生习惯及温暖的季节来临，我希望病毒会在今年较后时期受到控制，投资支出和消费者信心能在其后从中国开始逐渐恢复。恢复的过程最初会比较缓慢，但将会逐步加快。我们在人员、资本和客户业务员方面拥有稳固基础，这使我们处于良好地位，可以运用市场复苏之力加以发挥，复苏的情况可能会比多数人所预期来得更早，也更有力量。

身为社会的重要支柱，我们有责任协助我们的客户和社区（其中许多已经使用我们的银行服务多年）克服挑战，度过这个艰难时刻。

### 保护我们的员工：

我们的首要任务是保护我们的员工。我们采取分离运作的措施，让怀孕和较脆弱的员工在家中办公，并限制商务旅行。我们缩短香港和中国大陆一些分行的营业时间，并事先关闭了某些分行，以便在其他分行受到影响需要暂停服务时作为备用。我们为员工提供了防护用品，包括口罩和消毒搓手液。我们在某些办公地点重新安排工作时间，避开上班的尖峰时段，并为员工提供饭盒，让他们可以避开午餐人群。

### 支持我们的客户：

我们扩大了具针对性的救助措施以协助受影响的客户，包括延缓偿还本金，过渡贷款及提供额外营运资金额度。我们没为救助措施设定上限金额，因为我们希望尽量为更多受影响的客户提供财务援助，而非只按照先到先得的方式办理。我们主动联系客户，让他们知道我们这些措施，而且可以迅速提供。我们也与政府机构紧密合作，以便在疫情结束后的6至12个月内协助受影响客户恢复正常状态。

### 关心我的社区：

新加坡方面，为了向努力维护民众的医护人员表示感谢，我们的员工给他们送去了瓶装燕窝补品，盒装饮料和点心，并且根据医护人员的要求提供了14,000杯泡泡茶。我和新加坡的7,000名同事一起写了个人感谢卡，表达我们对这些医护人员的支持。

当我们知道慈善团体伙伴由于企业义务捐助减少导致受助者（包括年长者和病患）所需食物短缺时，我们随即捐出11万新元，为这些弱势长者提供包装食品，为有需要的家庭提供维他命和清洁用品，并为安养院与护理中心增加清洁的次数。

我们也配合支持新加坡政府的措施，捐出100万人民币，为中国受新冠疫情影响的社区购买药物、医疗用品和设备。我们的附属公司大东方也拨出100万新元和100万令吉，分别捐给受新冠疫情影响的客户，另外也捐出20万新元给英勇基金。

### Q: 推行华侨银行的策略与计划，需要一群优秀的人才与出色的领导者。你如何确保华侨银行的人才不会缺乏？

**A:** 员工是我们最重要的资源。我们对员工作出投资，给予栽培，确保他们能充分发挥其潜能。另一方面，我们也期望员工在能力与态度上也能积极自我发展。每个人若要获得发展，首先本身必须要有发展的意愿，无论是技术能力或软技能与行为方面都是如此。员工的发展需要组织给予引导，也需要员工自我发现和自我推动，才能完成发展，取得成果。这是我们一贯的做法。我们设有全面的员工学习与发展计划，为集团全体员工进行培养以充分发展他们的潜能。

当高级职位出现空缺时，我们首先会对内部人选进行评估，了解他们的忠诚度及对组织文化的熟悉度。尽管如此，我们也不排除外部人选，因为我们也十分欢迎新的人才加入，将他新颖的经验和外来观点带进我的组织中。他们加入银行之后，我们会根据相同的条件为他们提供同样的学习与发展机会，让他们在事业上有所发展。

### Q: 华侨银行已经拥有大约90年的历史。你对华侨银行未来的90年有什么看法？

**A:** 若要在未来90年继续取得成就，我们就必须牢记，除了“力行不辍”之外，还必须“以善为先”。这对我们所有的利益相关者均应如此，包括我们的客户、股东、员工、社区、环境以及我们的下一代。要能继续做到“力行不辍”和“以善为先”这两点，我们就必须无论做什么事都应该以我们的企业核心价值观为根基，并确保我们的核心价值观深植于我们所做的事之中。

为了反映我们的利益相关者的期望，我们在2019年修订了企业核心价值观，内容包括长期价值、诚信、前瞻性、责任感与尊重。这些价值观强调，我们必须采取长期观点，持续自我要求以最高的道德标准行事，客户的利益必须先于我们本身的利益。这是唯一能够赢得及抱有他们的信任的途径，也是我们与其他机构有所不同之处。这也确保我们一代代的后继者能够保持可持续的长期价值观。

### 最佳管理银行

由《亚洲金融家》杂志颁予 (2017-2019)

### 亚太区最佳银行

由《环球金融》杂志颁予



“BOLD”是一项在2019年推出的新领导培训课程，目的是培养组织的未来领导。这项课程为期9个月，所着重的主要课题包括敏捷性、可持续性、数码变革及传承建设等。课程让他们能接触到全球思想领袖以及不同的商业文化和做法，协助他们深入了解如何能够推行成功及可持续的措施。

## 与陈首平对谈

俗话说，“抱最好的希望，做最坏的打算，对介于两者之间的任何情况发生也不会措手不及”用这句话来形容当前的经济周期是最恰当不过了。

财务总监  
陈首平

**Q: 2019年是事件频繁发生的一年，你对此有何感想？**

**A:** 确实，2019年可分为截然不同的两半。上半年出现经济周期后段的反弹，而我们的业务量同时也有所增长。市场大致上显得乐观，并预计此趋势将持续到年底。然而，进入到下半年后，因全球增长放缓以及地缘政治与贸易摩擦升温，而导致市场情绪大为逆转。

对我们而言，幸运的是我们业务组合中的多个驱动引擎刚好在不同时段启动。由市场情绪所带动的业务，比如财富管理等，在上半年表现较为出色；而由实际经济活动所带动的业务，比如贷款等（从净息差的增长及较高的基数上）则在下半年表现更佳。

这些发展凸显了拥有多元化业务组合的重要性，而这样的整体组合将能在每个经济周期中持续良好的表现。

**Q: 你认为塑造银行业格局的主要趋势有哪些？**

**A:** 监管与科技将继续影响银行的业务经营方式。

监管使银行需要拥有更多的资本，更多的流动性和更多的资金来经营业务。此外，增强遵循法规以防止银行系统被滥用，并进一步确保银行业界保持良好行为及公平交易，也同时提高了营运成本。尽管如此，正是这些监管成本使银行获得人们的信赖，长期而言也让我们能继续与时俱进。

同样的，科技可帮助我们提高效率，以达到监管和遵循法规的目标。然而，科技也增添了另一层投资，以满足客户的需求。此外，科技也带来了新的竞争，而这些竞争是以金融科技和数码银行的形式出现。

我们必须持续平衡监管与科技的竞争需求，才能使华侨银行无论在现在或将来都能保持竞争力和相关性。

**Q: 鉴于2020年充满挑战的前景，你的首要任务是什么？**

**A:** 我们很幸运能立足于亚洲，从长远来看，亚洲依然拥有良好的经济增长潜力。由于全球经济预期将会放缓，亚洲在短期内也会受到影响。因此，我们在短期内应对经济放缓的首要任务，就是有效管理成本，不仅是在支出方面，也包括充分利用资源，以减少不必要的支出。



我们还需要维持强大的资本水平，以便更好地应付经济衰退，同时做好充分准备在任何商机出现时可加以把握。俗话说，“抱最好的希望，做最坏的打算，对介于两者之间的任何情况发生也不会措手不及”。用这句话来形容当前的经济周期是最恰当不过了。

**Q: 我们如何为股东创造持续的价值？**

**A:** 分析师用于评估银行的框架可以缩写为CAMEL，其内涵包括：资本必须强大且妥善管理；资产必须属于优良品质，且具有风险调整后良好回报；管理必须高效率及具有策略性；收入必须稳定及多元化；流动

性必须稳定且易于获取。这些因素对于为股东创造可持续的价值都至关重要。

要创造强健的CAMEL框架，就需要在业务、资产和负债方面维持多元性。此外，我们也需要有效地经营我们的业务，优化我们的资源部署，并审慎地评估并承担风险。

最后，由于信任是银行的生存之本，因此我们需要有系统地培养把事情做对的正面文化，及灌输只做对的事情的公平交易行为。

提供卓越与可持续的回报



<sup>(1)</sup> 不包括一次性项目。

投资者社群交流

获得超过  
**20**名  
研究分析师给予分析

与投资者、评级机构和  
分析师进行超过  
**600**次  
现场与视讯会议

在香港与澳门举办  
**华侨银行  
投资者日的活动**  
— 实现业务合并的力量

在2019年常年  
股东大会，以超过  
**98%**  
的平均支持率，通过所有  
议案

**亚洲最佳财务总监**

由《亚洲企业治理》杂志颁予  
华侨银行财务总监陈首平先生

**最佳投资者  
关系公司(新加坡)**

由《亚洲企业治理》杂志颁予华侨银行

## 财务重点

### 集团五年总结

	2019	2018	2017 <sup>(1)</sup>	2016	2015
<b>选定的收入报表项目 (百万新元)</b>					
总收入	10,871	9,701	9,528	8,489	8,722
营运支出	4,644	4,214	4,043	3,788	3,664
营运盈利	6,227	5,487	5,485	4,701	5,058
无形资产摊销	103	102	104	96	98
贷款与其他资产减损	890	288	671	726	488
税前盈利	5,800	5,552	5,099	4,275	4,825
应归属银行权益持有人净盈利	4,869	4,492	4,045	3,473	3,903
应归属银行权益持有人现金净盈利 <sup>(2)</sup>	4,972	4,594	4,149	3,569	4,001
<b>选定的资产负债表项目 (百万新元)</b>					
非银行客户贷款 (扣除准备金后净额)	262,045	255,193	234,141	216,830	208,218
非银行客户存款	302,851	295,412	283,642	261,486	246,277
总资产	491,691	467,543	452,693	409,884	390,190
总资产 (不包括寿险基金投资资产)	404,353	390,676	378,766	347,911	333,207
总负债	443,088	424,151	410,900	370,242	353,079
普通股股东权益	45,662	40,637	37,528	35,507	33,053
应归属银行股东总权益	47,162	42,137	39,028	37,007	34,553
<b>每普通股之资料 (新元)</b>					
基本盈利	1.12	1.06	0.95	0.82	0.95
股息 (分)	53.0	43.0	37.0	36.0	36.0
资产净值	10.38	9.56	8.96	8.49	8.03
<b>比例 (%)</b>					
普通股股东权益回报率	11.2	11.5	11.0	10.0	12.3
资产回报率 <sup>(3)</sup>	1.23	1.17	1.11	1.03	1.14
盈利股息比例 (倍数)	2.08	2.46	2.57	2.27	2.62
支出收入比例	42.7	43.4	42.4	44.6	42.0
<b>资本充足比例<sup>(4)</sup></b>					
普通股权一级资本充足率 (普通股权Tier 1资本)	14.9	14.0	13.9	14.7	14.8
一级资本充足率 (Tier 1资本)	15.6	14.8	14.9	15.1	14.8
总资本充足率	16.8	16.4	17.2	17.1	16.8

<sup>(1)</sup> 2017年数字已根据新加坡财务报告准则(国际)的采用进行重列。

<sup>(2)</sup> 不包括无形资产摊销。

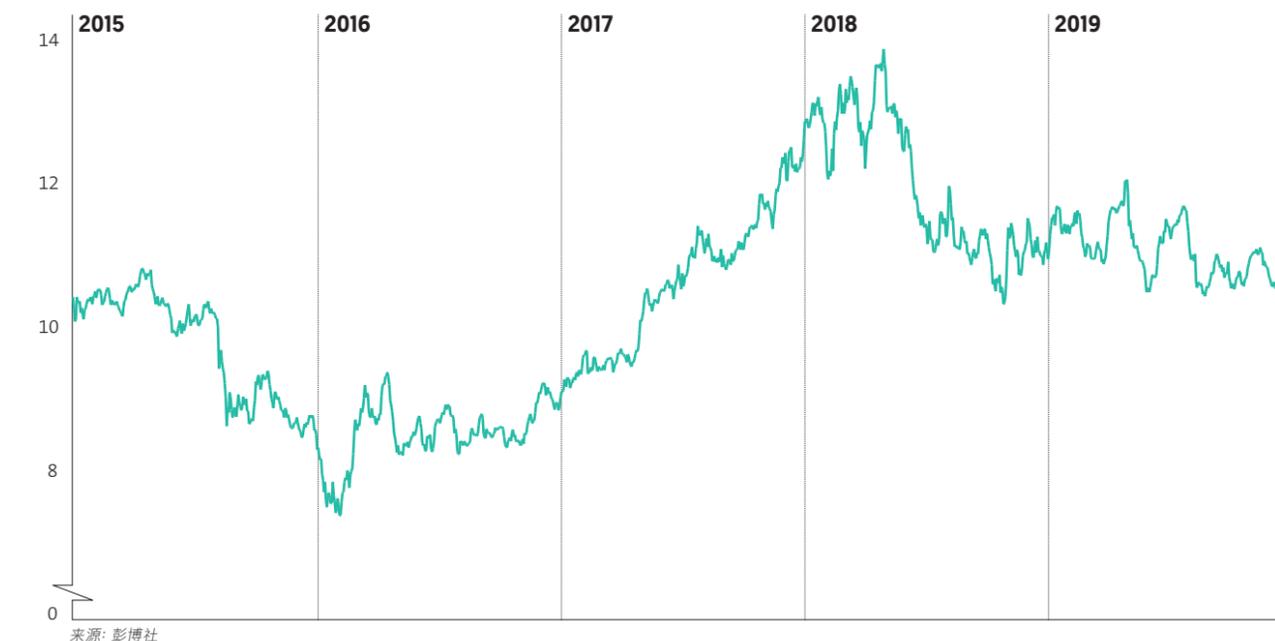
<sup>(3)</sup> 资产回报率的计算不包括寿险基金投资资产。

<sup>(4)</sup> 集团2019年与2018年的资本充足比例是依据新加坡金融管理局全面实施的巴塞尔资本协议III条例计算。在2018年之前，集团的资本充足比例是依据该局的巴塞尔资本协议III过渡条例计算。

## 创造投资者价值

### 五年股价表现

华侨银行股价(新元)



	2015	2016	2017	2018	2019
<b>股价 (新元)</b>					
最高价	10.90	9.45	12.59	13.96	12.14
最低价	8.54	7.45	8.98	10.40	10.51
平均价	9.85	8.60	10.68	12.05	11.16
最终价	8.80	8.92	12.39	11.26	10.98
<b>市值 (十亿新元) (按最终价)</b>					
	36.2	37.3	51.9	47.9	48.3
<b>比例<sup>(1)</sup></b>					
本益比 <sup>(2)</sup>	10.35	10.46	11.24	11.37	9.96
本益比 (按核心盈利) <sup>(2)</sup>	10.35	10.46	11.24	11.37	9.79
股价净值比 (倍数) <sup>(2)</sup>	1.23	1.01	1.19	1.26	1.08
净股息收益率 (%)	3.66	4.19	3.46	3.57	4.75

<sup>(1)</sup> 股价比与股息收益率是按平均股价计算。

<sup>(2)</sup> 2017年数字已经根据新加坡财务报告准则(国际)的采用进行重列。

### 强大的信贷评级与稳定展望

Aa1

穆迪

AA-

惠誉

AA-

标准普尔

## 与朱年辉对谈

风险管理这一领域正日趋复杂。企业不再只是受经济周期影响，更必须面对突发事件所带来的风险。此外，也日渐需要应对非金融风险，这类风险源于客户需求与行为的演变以及数码化。

集团风险管理总监  
朱年辉

**Q: 面对2019年发生的一连串不利情况，银行如何管理其信贷组合？2020年的展望如何？**

**A:** 2019年是极具挑战的一年，长期酝酿的事件风险在经济放缓的环境中显露出来。美国对中国及其他主要国家的贸易与外交政策导致全球经济滑落。多个地区出现社会动荡，加上英国脱欧等地缘政治事件所造成的不明朗前景，进一步拖慢金融市场。

面对这些情况，我们提升了对信贷组合的警觉程度，透过对所关注领域进行专题组合审查和压力测试，积极监测信贷弱点的早期迹象。我们也依赖潜在的贸易和大宗商品流量将风险分散至新市场，并聚焦于各目标市场中品质较高的客户以管理增长。因此，我们的信贷组合依然保持良好，资产品质也维持在满意的水平。

这些事件风险将如何演变，还有待观察。我预计营运环境在2020年依然将充满挑战，尤其是在新冠疫情爆发之后，酒店业、零售业、运输业和制造业都受到了影响。我们将保持灵活性，随时警惕新兴风险与重大风险事件，并继续充分发挥我们核心业务的实力和多元性。我们具有健全的资本、资金和流动性头寸，以及谨慎的风险管理实务，因此足以继续推进长期增长策略，为股东和利益相关者提供可持续的价值。

**Q: 可持续发展是全球议程中的重要事务，但也带来了独特的挑战。华侨银行在负责任融资，以及涉及环境、社会与治理(ESG)的风险管理方面进展如何？**

**A:** 身为变革的推动者，银行在促进可持续发展方面扮演着至关重要的角色。我们的可持续发展框架提供了指引，让我们将责任与可持续发展的商业事务纳入我们的行动方法中。具体而言，我们在负责任融资方面已实施了一系列政策与实务，确保我们所提供的金融服务不会对人民、社区或环境造成不利影响。

在2019年，我们改进了排除清单，针对高风险行业增加了四项新的特定行业政策。我们的排除清单包括禁止为燃煤电厂提供新融资。我们也设立专门的ESG专家团队，对高风险交易进行强化尽职调查。

**Q: 数码化改变了银行业的格局。华侨银行如何在这些挑战中继续迈进？**

**A:** 我们采用更多新兴科技解决方案，这是我们数码转型旅程的一部分。随着我们不断与金融科技和其他生态系统伙伴等外部组织加深合作，我们更依赖第三方的参与，其复杂性也增加。我们为此加强了政策和流程，从而对第三方服务供应商进行更好的管理。

为了能够安全地采用新科技，我们不断提高员工的能力，并对数码化转型措施采取主动风险咨询参与方法，以促进相关风险的早期管理。我们也了解在决策模型中采用人工智能与数据分析(AIDA)时必须采取负责任的态度，并将新加坡金融管理局促进公平、道德、问责制和透明度(FEAT)的原则考虑在内。

**Q: 在外来威胁方面，我们看到网络攻击、数据泄露和诈骗事件正日益增加。银行如何管理这些风险？**

**A:** 科技的进步以及外部威胁的形势不断演变，使我们更有必要保护客户数据和防止网络犯罪。疲软的经济环境也可能导致更多银行诈骗事件发生。

为了管理这些风险，我们制订了全面的网络与资讯风险意识计划，包括为员工提供密集培训与测验课程。我们也建立了一个数据丢失事件管理的新指南，以加强数据丢失防范控制与措施的稳固性。在2019年，我们完成了一项分阶段部署诈骗监视系统的多年计划。该系统能监视涉及多个银行管道的交易，并侦测内部和外部诈骗事件。

为了提高公众意识，我们透过多种媒体管道展开诈骗教育与咨询服务，并获得新加坡警察部队与全国罪案防范理事会的表扬。

随着威胁者的犯罪行为日趋复杂，网络攻击、诈骗和数据丢失(随同数据和超连接的扩散)等事件将会延续下去。我们将继续加强网络威胁分析、漏洞利用和诈骗检测能力，提升数据丢失的防范措施，同时提高意识以及为员工提供培训以管理这些威胁。举个例子，我们最近就为员工启动了网络认证路径计划。

**Q: 在迈入2020年之际，你将采取的主要措施有哪些？**

**A:** 首先，气候变化对全球经济所构成的威胁正日益严重。朝向低碳经济过渡可能涉及市场与监管环境的转变，增加资产搁置与金融回报退化的风险。我们已签署及承诺支持气候相关金融披露专务小组(TCFD)，并将在未来12至18个月内逐步实施TCFD建议。朝向更可持续发展的未来过渡也能为本银行创造机会。我们的目标是透过开发全面和创新的解决方案，将资金流向能促进可持续发展的项目，从而成为可持续金融的领导者。

其次，银行同业拆借利率(IBOR)朝向替代利率的过渡，将对全球金融机构形成挑战，并广泛涉及各种金融服务与产品。我们设立了IBOR过渡办事处，向集团行政总裁担任主席的高级管理委员会报告职务，其职责是协调所有过渡活动，并监督集团整体的实施计划，包括以公平、清晰与及时的方式与客户沟通，确保他们获得适当通知，为IBOR的过渡做好准备。

最后，我们也将继续充分运用科技，并开发数据分析功能，从而加强和优化风险管理能力。这包括早期识别洗钱及恐怖主义融资的风险，并有效侦测新出现的威胁。



至今已有超过  
**4,400**名员工  
接受了可持续发展相关课题  
的培训

**网络认证路径  
计划**

这是一项新的网络风险、安全与保证培训计划，目标是在未来三年内训练多达200名员工成为网络风险分析师、网络安全专才以及网络审核师。

**最佳风险管理奖(铜)**  
由2019年度新加坡企业大奖所颁发

# 关怀我们的社区 与环境

回馈社区是我们企业文化中不可或缺的一部分。我们通过支持社区，协助建立一个可持续性发展的社会。我们推行#OCBCcares华侨银行关怀计划，为最有需要的社区提供可持续性的支持，并在应对气候危机方面尽一份力量。

## 捐助款项

**180万元**

为社会中有急需的群体提供资助，并支持基础性项目，以加强社会的可持续性发展。

## 义工工作

**52,513**小时

共有11,347名义工参与982项社区活动，负责的义工领袖达1,555名，他们也借此锻炼自己的领导能力。

## 华侨银行骑车乐

**9,100**名骑手

他们参加在新加坡与吉隆坡举行的华侨银行骑车乐活动，这项活动倡导人们注重健康、积极和环保的生活方式。

## 受助人群

**138,988**人

#OCBCcares华侨银行关怀计划为这些人群提供协助。

我们支持弱势年长者、儿童与青少年、有特殊需要的人，以及低收入家庭。

## 保护环境

**8,000万**公斤二氧化碳

在新加坡植物园中的华侨银行树木园里，2,000棵濒危树木其一生中总共储存8,000万公斤的二氧化碳。

我们计划在新加坡、马来西亚和上海总共种植将近3,000棵树木。

## 华侨银行在新冠疫情期间如何为社区提供支持



1 在新加坡的7,000名员工，包括集团主席与集团行政总裁，每个人都亲自写了感谢卡给陈笃生医院与全国传染病中心的医护人员，表达对他们的支持。

2 我们秉持#OCBCcares华侨银行关怀计划的精神，根据医院工作人员的需要，向他们捐出20,000瓶燕窝补品、45,000件盒装饮料和点心。

3 我们也为不遗余力地保护新加坡安全的医护人员提供了14,000杯泡茶。

4 我们为5家慈善合作伙伴的3,280位人士捐助了11万新币，包括为弱势年长者提供包装食品，为有需要的家庭提供维生素和清洁用品，并为安养院与护理中心增加清洁的频次。

5 我们通过新加坡红十字会捐出100万人民币（20万新币），为中国受新冠疫情影响的地区购买药物、医疗用品和设备。

6 我们在香港的义工制作了3,200瓶的消毒搓手液和300个布制口罩，分发给我们的慈善合作伙伴。

## 策略计划



我们在新加坡推出首个华侨银行-职总优儿学府的鸿桥计划，帮助低收入家庭的子女获得免费学前教育。华侨银行及其员工捐出100万新币作为两年的托儿费用（扣除政府津贴之后）。

这是一项五年计划，从2020年至2024年，将为2,500名儿童提供资助。



我们捐出400万新币协助在新加坡植物园内建造华侨银行树木园，作为一项应对气候变化的措施。这里种植了2,000棵濒危的龙脑香树，这些树木在其一生中能储存多达8,000万公斤的二氧化碳。

这是首个采用物联网系统(IoT)监测树木的生长过程的高科技树木园，该监测系统能够帮助树木顺利成长。共有200名义工及其家人协助种植第一批160棵树木。



华侨永亨银行(中国)首席执行官王克与新加坡驻上海总领事罗德伟在2019年“小小绿色创意赛”的颁奖仪式上为浦东新区实验小学的获奖队伍颁发证书和奖品。这是一项由华侨永亨银行(中国)主办的一年一度的赛事，倡儿童关注环境保护。这些参赛学生大部分来自外来务工人员子弟小学，他们在聆听了环保与创意专家的意见之后，针对气候问题提出了具有创意的构思与解决方案。



华侨银行让2019年华侨银行骑车乐这项标志性活动接受严格的绿色审核程序，使其成为了首个获得新加坡环境理事会生态活动认证的项目。在这项活动中，我们为平均每50名参加者种植一棵树。今年的活动袋也没有采用一次性塑料制品，号码牌则是装在道林纸信封中交给参加者，他们的奖章则是用描图纸包装。

# 关怀我们的社区 与环境

## 华侨银行如何应对新加坡的贫富差距问题

### 新加坡



1 为了支持华侨银行-职总优儿学府的鸿桥计划，由财富管理团队的员工义工为家长们举办了一个理财知识工作坊，帮助他们了解如何妥善地管理财务。拥有良好的理财习惯之后，家长们就能根据其家庭所需作出更好的规划。

我们将在未来五年里，为有子女加入华侨银行-职总优儿学府鸿桥计划的家长们提供20个类似的工作坊。



2 我们为弱势青年提供编码与网络安全课程。银行内部因此需要开发相关的扩增实境(AR)的手机程序、视频和游戏，让网络安全威胁与编码变得更为有趣，让学生更容易投入学习。



3 由义工分享经验，让弱势青年了解他们的人生并不仅仅是由学习成绩所决定。这些青年通过各项活动，学习在面对挑战和失望时，如何坚持下去。

### 马来西亚



1 义工在三个月内，付出330个小时，帮助45名原住民儿童提高英语能力和增加理财知识。这些课程的教导过程采用了互动式棋盘游戏及网上工具。

2 员工义工与扶轮社合作，发动峇株巴辖社区的1,000名会员进行筹款，为超过4,100名儿童提供小儿麻痹症疫苗，以及为20名肾脏病人提供治疗津贴。

### 大中华区



1 华侨银行的义工在内蒙古一家寄宿学校建立了“华侨永亨银行(中国)小小图书馆”。

义工们购买和捐赠图书、文具与学习材料，供困难家庭的学前儿童使用。



2 义工为体弱的老人进行摄影，鼓励他们为自己打扮一番，从而显得更有精神。我们也将为他们拍摄的肖像照送给这些老人作为纪念。

3 我们的义工帮助自闭症儿童改善他们的认知与运动机能。



4 义工为特殊儿童主办即兴艺术创作大会，帮助改善他们的运动与认知技能。

### 印尼



1 支持一项全国性计划，其目标是将国民的理财知识指数提高至75%。义工为将近2,560名参与者开办理财知识工作坊，参与者包括学生、家庭主妇、雇员和企业家，他们分别来自雅加达、万隆、丹格朗、伯帕和井里汶。

2 在2018年7月29日至8月5日，龙目岛发生地震。我们因此协助建造一座社区中心，为将近500个受地震影响的家庭提供公共厕所、学习场地及保健服务。

# 关怀我们的社区 与环境

## 华侨银行如何支持气候行动

### 新加坡



1 我们开始推行气候行动计划，主要着重于碳的储存与回收，还有华侨银行的其他对抗气候变化的措施。

2 在2017年推出的#OCBCCares华侨银行关怀计划环保基金为四个项目提供支持，包括减少塑料、资源回收以及鱼菜共生。

我们主办了首届Green Pitch活动，吸引了50位公众来分享他们的气候行动解

决方案。五个获胜的解决方案可得到#OCBCCares华侨银行关怀计划环保基金给予资助实施。

3 为了让农历新年传统的分派红包习俗更具可持续性，我们改用了FSC认证的纸张，装红包封套的塑料袋也改为可再循环的材料。我们的红包采用了树林再造、洁净水源及清洁空气等环保元素作为设计，以传递和推广减少碳排放后的气候变化讯息。

在新加坡，我们进一步鼓励客户将用过或多余的红包封套放入我们设在所有分行的回收箱，无论是不是华侨银行的红包封套。这些红包封套被打成纸浆以作为再生用途。我们回收的红包封套共超过4,000公斤，所获得的纸浆可制成10,411个纸箱。

我们将把回收红包封套这项再循环活动逐渐推广至其他市场。

### 马来西亚



1 义工在雪兰莪州的万津海滩进行清理工作，收集了超过340公斤的塑料瓶、吸管、渔网及其他垃圾。

2 100名义工在瓜拉雪兰莪自然公园种植了580棵红树林的树苗，这是我们保护气候行动的活动之一。

### 大中华区



1 为对抗气候变化，40名义工在崇明岛东滩湿地公园进行了植树活动。

2 14名义工及其家人在广东省清远市清城区种植了20棵树苗，以支持碳回收的行动。在未来10年，这些树木将可储存多达1,240公斤的二氧化碳。

3 义工连同18名学生共同展开海洋可持续性之旅，进一步了解气候变化的影响以及如何调整生活习惯，作出有利于气候的改变。

4 我们主办了一场全行参与的衣物再循环周活动，收集到将近200件几乎全新的衣服，并将这些衣服捐赠给圣雅各福群会。这些衣服摆脱了送往焚化炉的命运，不会成为垃圾，也减少了碳排放。

### 印尼



1 来自Bank OCBC NISP与新加坡华侨银行的义工，为南万隆的100个有需要的家庭安装太阳能板，从而为他们提供了可再生能源的照明。

2 来自Bank OCBC NISP与Great Eastern Indonesia的义工与当地社区合作，在南雅加达查卡加尔沙的芝利翁河边清理垃圾，所清理的垃圾达到1,164公斤。同时，他们也种植了超过100棵树木以防止土壤流失。

## 共同骑车凝聚感情 — 新加坡与吉隆坡华侨银行骑车乐

### 新加坡华侨银行骑车乐



9支东南亚队伍、15支本地脚车俱乐部队伍与6支企业队伍，共同在华侨银行第五届东南亚高速道锦标赛中奋勇竞速。华侨银行骑车乐活动主办至今已经来到第11届，许多参加者都报名参加不只一个组别的项目。将近6,800名骑手在新加坡体育城全力以赴，在海峡时报骑车组、团结骑车组、高速道锦标赛与万能储蓄宝儿童骑车组等多个项目中享受骑脚车的乐趣。

菲律宾队在华侨银行高速道东南亚锦标赛中以几乎完美的姿态击败历来最强对手阵容而夺得锦标，马来西亚与越南分别夺得亚军与季军。

GlaxoSmithKline脚车队在华侨银行高速道企业锦标赛中采取了卓越策略，在最后一圈展现强大的爆发力而夺得冠军，Lendlease Retail则以细微差距落后，屈居

亚军。Advanced Micro Devices Singapore则在排行榜上名列季军。华侨银行高速道俱乐部锦标赛更是一场精彩的赛事，Specialized Roval Mavericks的B队在最后一段路程奋起直追，成功超越对手，摆脱Matador Racing队与初次参赛的CyclingTraining.cc的缠斗而夺冠，这两支队伍则分别夺得亚军与季军。

文化、社区及青年部长傅海燕女士担任海峡时报骑车组的主宾，与她共同主持挥旗仪式的包括新加坡体育理事会副行政总裁蒋福运博士、华侨银行财务总监陈首平先生及海峡时报执行编辑陈澄女士。在挥旗仪式之后，傅部长加入骑车队伍，与参加者一起享受早晨骑车之乐。

共有13家公司参加商业时报企业骑车赛，这项比赛分为两组，一是华侨银行高速

道企业锦标赛，一是华侨银行企业飞驰赛。华侨银行高速道企业锦标赛是首次举办，共有8支业余队伍参加，他们在这项比赛中可亲身体验来自东南亚的专业国家队所竞争的路线。华侨银行企业飞驰赛则是第二年举办，共有14支企业队伍参加，他们在与团结骑车组相同的42公里车道上一较高低。

2019年华侨银行骑车乐活动在上一届重视绿色生活的基础上，今年继续推出更多的相关措施。最值得一提的是，这次活动所种植棵树，达到平均每50名参加者即种植一棵。此外，本年度的活动袋也不采用单次使用的塑料制品，号码牌则是装在道林纸信封中交给参加者，他们的奖章则是用描图纸包装。华侨银行骑车乐也是首个获得新加坡环境理事会生态活动认证的项目。

### 吉隆坡华侨银行骑车乐



#### 新加坡华侨银行骑车乐数字一览

6,800名参加者

788名职员

种植 140 棵树

活动袋减少单次使用塑料品 40,000+个

183公斤的香蕉皮堆肥

196公斤的塑料获再循环

212公斤的金属罐获再循环



为这项活动支持挥旗仪式的是吉隆坡市长拿督诺希山、华侨银行(马来西亚)行政总裁拿督王荣敏以及2019年吉隆坡华侨银行骑车乐筹备委员会主席拿督纳因。

2,300名参加者中有21%是女性，高于去年的19%，这得归功于本活动为鼓励女性参加所做出的努力，包括在原有的42公里组别之外增设新的21公里组别。

#### 吉隆坡华侨银行骑车乐

2,300名参加者

26个国家

450名职员

活动首次强调环保课题，并采取多项有益环境的行动，包括减少或禁止塑料制品以及将废料制成堆肥。

# 资本管理

## 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，力求以最佳资本工具组合保持低资本成本。

## 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、监管变动、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场景的影响的敏感度，并评估集团在这些场景下如何能够继续维持其充足资本。

在华侨银行集团内部，过剩的资本将尽可能集中于母公司(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渐进式及可持续的股息，并与我们的长期增长保持一致。股息每半年支付一次。在截至2019年12月31日的财政年度，董事部建议发出每股28分的年终股息，使2019年的全年股息总额达到每股53分，总额估计为23亿1200万新元。

## 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2019年12月31日的财政年度，银行按其股票回购计划，回购了1710万股的普通股，付出款额为1亿9100万新元，同时给予1630万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，并在2013年至2019年期间每一年的1月1日分期推行。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个百分点的防护缓冲资本(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个百分点，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监管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，但是监管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。

下表显示集团截至2019年12月31日的法定资本组合与资本充足比例。资本充足比例是依据新加坡金融管理局的第637号通告要求而计算，其中包括CET1、Tier 1和Tier 2资本的定义，针对资本所需的法定调整(包括对于商誉、无形资产、递延所得税资产和银行在其持有主要股份的未合并金融机构的投资)，以及有关风险加权资产的计算方法。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、14和21。华侨银行用于计算风险加权资产的方法，可参见“支柱3风险披露”章节。

百万元	巴塞尔协议III 2019	巴塞尔协议III 2018
<b>Tier 1资本</b>		
普通股	<b>17,261</b>	15,750
披露储备金/其他	<b>21,452</b>	19,219
法定调整	<b>(6,913)</b>	(6,901)
<b>普通股Tier 1资本</b>	<b>31,800</b>	28,068
额外Tier 1资本	<b>1,531</b>	1,572
法定调整	<b>—</b>	—
<b>Tier 1资本</b>	<b>33,331</b>	29,640
Tier 2资本	<b>2,661</b>	3,347
法定调整	<b>—</b>	(1)
<b>合格总资本</b>	<b>35,992</b>	32,986
信贷市场营运	<b>183,439</b>	171,487
	<b>14,751</b>	14,669
	<b>15,166</b>	14,092
<b>风险加权资产</b>	<b>213,356</b>	200,248
<b>资本充足比例</b>		
普通股Tier 1资本	<b>14.9%</b>	14.0%
Tier 1资本	<b>15.6%</b>	14.8%
总资本	<b>16.8%</b>	16.4%

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。于2019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。

# 风险管理

华侨银行根据其企业价值观(长期价值、诚信、前瞻性、尊重与责任感)及风险原则,作为管理风险的指引。我们采取敏捷、全面和谨慎的风险管理支持各核心市场的策略目标,并为客户、员工、股东及社群提供可持续的价值。

华侨银行的业务活动含有内在风险,因此管理风险对我们的业务至关重要。我们的总体目标是以一个能为客户、员工、股东及社群创造平衡与可持续价值的方式管理业务及其风险。

我们建立一个风险管理框架,包含良好的治理、稳健的政策、健全的防线、正确的专业能力以及显著的科技投资,并且以一个重视问责、所有权及高道德标准的企业文化作为其基础。这将确保所承担的风险能:

- 与我们的企业策略保持一致及处于既定的风险承担能力之内;
- 得到充分理解和评估,并且有健全的定量分析和压力测试来提供支持;
- 从预期回报得到足够补偿;
- 经由评估不同风险种类之间的风险互动而进行全面管理;
- 得到有效和全面地捕获、总和及汇报;
- 由一个具备充足资源、权限和专业能力的独立风险职能进行审查;及
- 附带应急计划,确保在面对潜在危机或突发事件时具备坚韧的应对能力。

风险所有权是业务与风险职能之间共同分担的责任,正如“风险治理与组织”一节所述。

尽管风险的分类是较复杂并且相互关联,但我们通常将风险划分为五个主要风险类型。

主要风险	定义
信贷风险	信贷风险是指债务人或交易对方无法履行其原订的金融或合约义务,或者债务人或交易对方的信贷型态改变,而导致本金和/或收入损失的风险。
市场风险	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的波动,或者这些因素的波动性变化或相关性而导致收入和/或市场价值损失的风险。
流动性风险	流动性风险是指无法透过在筹措资金与资产清盘时,在不承担难以接受的成本或损失的情况下履行到期的金融义务的风险。
银行账户利率风险	银行账户利率风险是指盈利和资本因利率环境的不利变化而遭受的风险。
营运风险	营运风险是指因内部程序与系统的不足与失误、管理不当、人为错误和外部事件所导致的损失风险。这类风险包括法规遵循风险、法律风险、网络风险及信誉风险。

 有关各主要风险种类的风险管理方法的详情,请参阅个别相关章节。

各主要风险种类均由适当的风险框架进行管理,并由健全的风险管理和报告系统给予支持,这些机制定期接受审查以评估其有效性。我们也运用科技以不断加强我们的系统、风险报告和流程。

我们采取纪律严明的风险管理方法,分别从颗粒度和总和级别以识别、评估、度量、控制、监测和汇报风险头寸。风险驱动因素的潜在变动及其对风险种类的影响将定期评估,并在必要时采取风险缓释策略。风险驱动因素有多种,包括源于诸如经济、业务和实际环境、业务决策、市场地位、地缘政治变动、监管变化、数据丢失、网络威胁、诈骗和人为错误等。

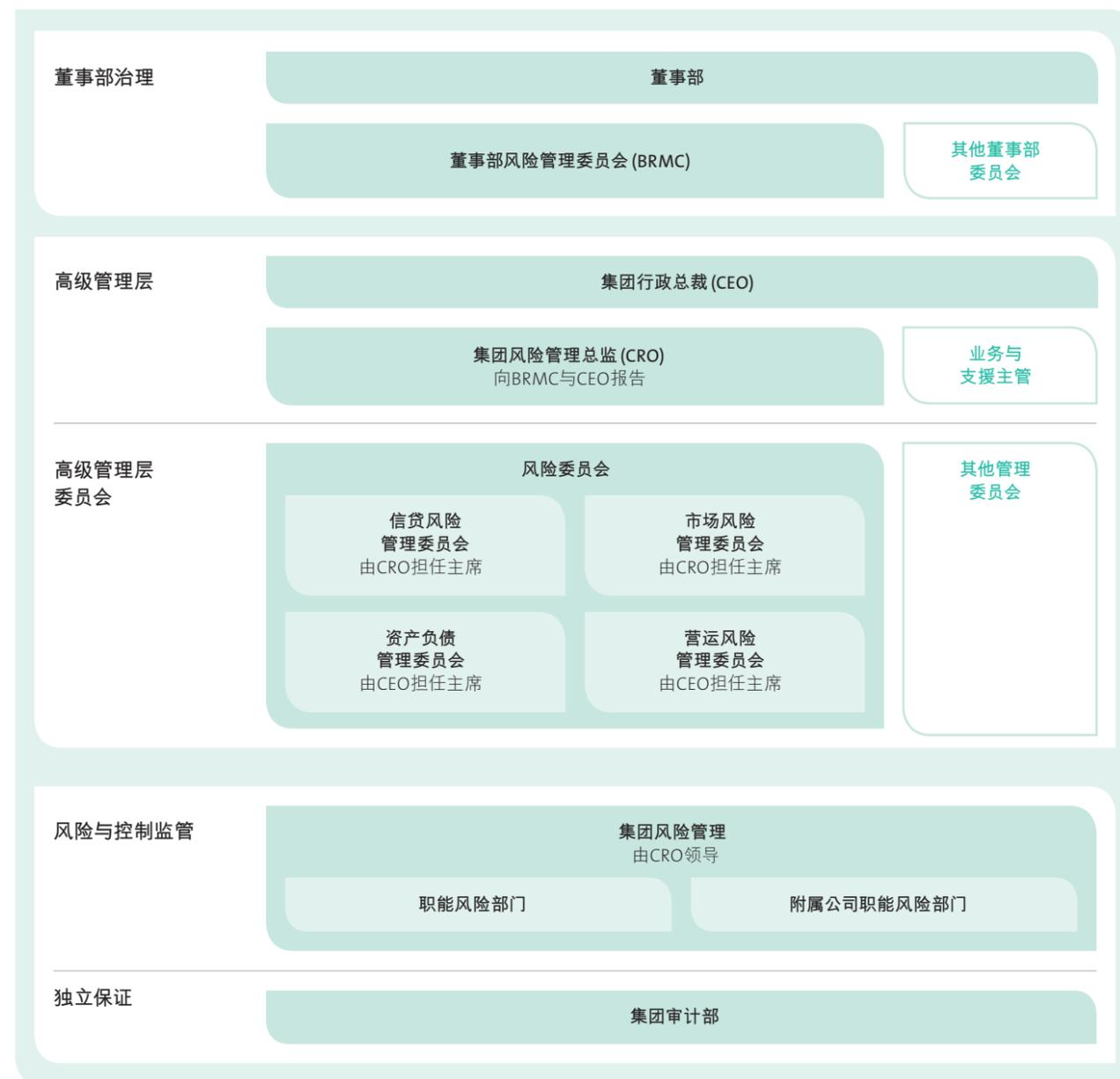
这些驱动因素会影响上述一项或多项风险种类,从而影响盈利和资产品质、信誉、客户经营权及经商能力。

我们的银行业附属公司必须实行本身的风险管理框架与政策,并遵守集团风险标准或当地条例,且以最严格者为准。它们的审批权与额度结构与集团保持一致,以确保适当的所有权及问责性。

大东方控股(GEH)和Bank OCBC NISP是上市公司,其年度报告包含其风险管理框架和实务的资料。它们的风险管理框架、政策与实务,在适当情况下与集团的风险标准对齐(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)。

## 风险治理与组织

下图显示华侨银行的风险治理与监督结构。董事部对有效的风险管理赋有最高责任,并制订企业策略及批准风险承担能力范围,高级管理层则依据这个范围执行其策略。



## 风险管理

董事部风险管理委员会 (BRMC) 是一个专责的董事部委员会, 其职责是确保集团的整体风险管理哲学与原则和集团策略保持一致, 并在所批准的风险承担能力范围之内。它也确保整体风险管理组织获得实行及保持有效。BRMC 根据所批准的风险承担能力, 批准各项定量指引和定性期望, 并逐级传递至主要业务单位和风险职能, 在他们承担风险时作为指导。高级管理层、集团行政总裁和BRMC定期审查风险驱动因素、各项主要业务的风险型态与风险种类, 还有主要的风险政策和遵循事务。这些事务会在各专责风险委员会中进行更详细的审查与讨论。

集团风险管理部门 (GRM) 是银行所设的一个独立风险管理职能, 由集团风险管理总监领导, 并向BRMC和集团行政总裁报告职务。GRM是一个独立的风险与控制监管职能, 其主要任务是执行风险管理框架和原则。它为风险委员会、BRMC和董事部提供定期风险报告和有关重要风险资讯的最新进展。GRM的职能基本上是按主要风险种类划分。风险管理人与业务部门和其他辅助部门紧密合作, 确保风险得到妥善管理。GRM也透过一个包含数据政策、标准与控制的框架, 监督集团的数据管理, 其目标是确保良好的关键风险数据品质, 银行也有能力有效地汇集这些数据以作出准确与及时的风险报告。此外, 它也监督新产品审批流程 (NPAP), 确保所有涉及新产品与

服务的内在风险都得到充分识别、管理和缓释, 包括对监管条规的遵循及支持新产品与服务的资源的充足性。

我们的附属公司在适当情况下也设有其当地委员会, 以确保所承担的风险不超过集团委员会所设定的额度, 并对当地的风险政策进行审批。附属公司的当地风险管理团队各自在其附属公司中实行集团的风险管理框架, 并在必要时作出调整以配合当地的监管环境。

### 三大防线

所有员工都有责任识别和管理风险, 这是我们的企业文化和健全内部控制环境中所嵌入的问责制度。这项职责是透过三大防线的架构加以落实。

三大防线		
第一防线	第二防线	第三防线
日常风险管理	风险与控制监管	独立保证
业务单位与辅助单位对其业务活动所产生的风险具所有权, 并须进行日常管理。它们在执行业务活动时, 必须与集团的策略和风险承担能力保持一致, 以及不可超出所批准的政策和额度, 并确保遵循适当法律与条规。	风险与控制职能对第一防线所承接的风险活动进行独立评估。它负责制订相关的风险管理框架、政策、流程和风险系统, 并对集团的风险型态、组合集中度及主要风险课题提供独立识别、评估、监测与报告。	集团审计部门对管理层履行其监督与监管责任时的整体风险意识和控制观念进行评估, 从而独立向集团行政总裁、审计委员会与董事部保证风险管理及内部控制系统的充足性和有效性。

## 风险承担能力



**业务计划**  
风险与金融资源的需求, 比如资金与资本

**风险承担能力**  
被视为可接受的风险程度与性质, 同时确保与风险及金融资源之间具有足够缓冲

**风险承担容量**  
风险与金融资源的供应, 比如资金与资本

董事部负责设定集团的风险承担能力, 以界定我们在经营业务时愿意代股东承担的风险程度与性质, 同时维持对客户、债务持有人、员工、监管机构及其他利益相关者的承诺。我们的目标是谨慎管理风险, 让集团能够长期经营, 同时在所有利益相关者之间的利益取得平衡。

我们的风险承担能力考虑到前瞻性营运环境及任何负面风险。业务计划是以风险

承担能力作为指引, 透过政策、额度及流程来确保我们是在所所有的风险承担容量内进行营运。

高级业务与风险经理会参与定期论坛, 讨论营运环境、事件风险以及可能对我们的盈利或偿付能力造成重大影响的潜在“阴霾”。这些情况将通过压力测试及特定分部和临时性特定事件的组合审查而加以量化, 从而评估替代情

景对本银行的盈利和资本的潜在影响以及主要组合的脆弱性。

包含压力测试在内的内部资本充足性评估流程 (ICAAP) 每年进行, 以评估我们的业务计划是否足以让我们在前瞻性营运环境和严峻压力情景下都维持良好的资本水平, 并采取适当的风险缓释措施来管理负面风险。

## 信贷风险管理

信贷风险来自我们对零售、企业和机构客户的借贷活动, 此外也包括来自交易和投资银行业务所产生的交易对方和发行人的信贷风险。

### 信贷风险管理方法

我们的信用风险管理框架覆盖完整的信用风险管理周期。它透过覆盖企业层面的信

用风险识别、评估、度量、监测与控制的政策与流程加以落实。

我们也设有一个负责任融资框架和支持政策, 将环境、社会和治理 (ESG) 的考虑因素纳入我们的信贷风险评估和审批流程中。我们透过这个框架, 将可持续性整合入我们的整个企业借贷业务中, 包括策略、

组合以及交易等各个层级。有关负责任融资的详情, 请参阅我们的可持续发展报告。

我们的信贷风险管理方法会根据组合或客户分部的特点与性质而有所差异。有关详情请参阅表1。对于主要客户分部则设有特定政策与程序。

表1: 主要客户分部的信贷风险管理方法

个人与小型企业	公司与机构客户	私人银行客户
<ul style="list-style-type: none"> <li>信贷风险是按组合进行管理。</li> <li>信贷是透过具有预设组合与交易额、招揽策略、产品结构、以及客户选择、借贷和抵押条件的信贷方案来授予。</li> <li>信贷决定流程中采用应用模型, 可有效、客观和一致地进行风险评估。</li> <li>采用破产与信贷机构查证, 信贷来源识别与独立文件认证的系统 and 程序以侦测诈骗。</li> <li>采用全面风险管理资讯系统 (MIS) 以追踪和监测组合的表现。</li> <li>采用行为模型以协助早期识别问题信贷。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>所授予的信贷是个别进行评估、风险分级, 并由资深信贷职员进一步评估。</li> <li>信贷的授予是以预设的目标市场和风险接受条件作为指引。</li> <li>信贷决定是在全面进行定性和定量评估之后而作出, 包括充分了解客户以及客户群的相互依赖性。</li> <li>信贷是由业务部门与信贷风险部门联合审批, 以确保达到客观性及共同承担风险。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>所授予的信贷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。</li> <li>信贷是由业务部门与信贷风险部门联合审批, 以确保达到客观性及共同承担风险。</li> <li>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。若以有价证券作为担保, 则必须进行每日估价及采取独立的价格核查控制。</li> <li>及时与严格执行追收按金、补足条款、停损和强制出售等, 均根据获批准的流程进行严密管理。</li> </ul>

## 风险管理

### 管理交易对方的信贷风险

交易对方信贷风险 (CCR) 是指交易对方可能无法履行其金融合约义务的风险。CCR 管理所涵盖的交易对方信贷敞口包括银行账户与交易账户，通常是来自我们的交易、衍生产品与债务证券业务。交易对方信贷风险的敞口是采用当前暴露风险法加以度量，附带监管规定的附加部分代表潜在的未来敞口，此外再加上场外交易市场 (OTC) 衍生产品的净重置成本。

我们会根据对交易对方信用的评估，所提供产品的适用性及适当性，并比对所批准的交易授权和投资策略之后，为每一位交易对方设定一个信用额度。在适当时也采

用信贷风险缓释工具以管理CCR。有关详情请参阅信贷风险缓释章节。

我们透过每日额度监测、超额呈报与审批以及即时风险报告等方式对信贷敞口进行独立管理。我们也设有一个政策与流程，用于管理当交易对方的信贷敞口和其信用品质产生负相关时而发生的错向风险。

### 信贷组合管理

信贷组合管理所注重的是管理信贷组合的“集体或总体风险”，而不是个别借方的信贷风险。我们开发并实行了一组功能，能更好地了解、度量与监测组合层级的信贷风险。这些功能包括：

- **组合细分：**这是对性质相似的信贷风险并为一组的过程。它使用了代表共同业务驱动因素(比如位置、行业和产品类型)以及共同风险驱动因素(比如面对房地产泡沫之类的重大负面风险)的属性。我们作出大量投资，使用一致的分类方法及改善数据品质，将信贷风险的分组方式加以标准化。

- **组合模型：**这包括使用内部评级模型以量化借方的敞口风险、违约风险和潜在损失。有关内部评级模型的详情，请参阅表2。我们也使用压力测试模型以模拟在压力情景下信贷损失与信贷风险加权资产的潜在增幅。

表2: 内部评级模型

内部信贷评级模型及其参数，包括违约概率 (PD)、违约损失率 (LGD) 和违约风险敞口 (EAD)，是用于设定额度、信贷审批、组合监测与报告、补救管理、压力测试、对资本充足性和减损准备金的内部评估等方面。

我们的模型风险管理框架与信贷评级模型框架是用于管理评级模型的开发、验证、应用和绩效监测。重要模型的采用和继续使用的审批是由BRMC负责。所有模型的开发都获得风险承担单位与风险控制单位的信贷专家积极参与，并在推行之前都经过独立验证，以确保模型开发过程的各方面皆符合内部标准。此外，集团审计部会对评级授予流程、独立验证的有效性 & 评级系统营运的准确性进行常年独立审查。所有评级模型都会比对内部与法定要求进行评估，并由监管机构批准用于资本评估。

虽然我们的内部风险等级并非明确映射到外部信贷评级，不过在PD范围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。

下表说明对于计算信贷风险加权资产 (CRWA) 所使用的高级内部评级法 (A-IRB) 与基础内部评级法 (F-IRB) 模型在估计其关键参数时所使用的方法。

内部评级法 (IRB) 模型的关键部分		
IRB模型与组合	PD	LGD与EAD
<b>A-IRB方法</b> 包括主要零售组合，比如住房按揭贷款、信用卡、汽车贷款、小型企业与按金借贷等。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 根据债务人的贷款申请与贷款使用行为计分进行估计。</li> <li>• PD模型是根据一个经济周期的预计长期平均一年期违约率进行校准。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 主要因素是产品、抵押品和地区特性。</li> <li>• LGD模型经过校准以反映经济衰退情况下的经济损失。</li> <li>• EAD模型在相关时也经过校准以反映长期平均或经济衰退情况。</li> </ul>
<b>F-IRB (非监管分类) 方法</b> 包括主要批发组合如主权、银行、非银行金融机构、企业房地产 (含产生收入的房地产) 与一般企业。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• PD模型是基于统计或专家判断模型，使用定量与定性因素来评估借方还款能力，并采用一个经济周期的预计长期平均一年期违约率进行校准。</li> <li>• 根据内部信贷专家意见的专家判断模型，通常适用于违约情况较少的组合。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 根据MAS通告637号对新加坡注册银行风险资本充足的规定的准则进行估计。</li> </ul>
<b>F-IRB (监管分类) 方法</b> 包括其他的特殊借贷组合如项目融资、目标融资与大宗商品融资。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 内部模型推论出的风险等级是划分至MAS通告637号规定的5个监管组别中。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 根据MAS通告637号规定的准则进行估计。</li> </ul>

- **组合报告：**这包括向各利益相关者提供内部和外部组合风险资讯的报告。这些报告有助于更好地理解信贷组合在面对不断变化的营运环境和负面风险时，其品质将如何演变。包含按业务分部和地区划分的详细信贷风险敞口、信贷转移、预期损失和风险集中性等内容的定期风险报告，将提供给信贷风险管理委员会、集团行政总裁、BRMC及董事部，以供审查并及时作出更好的知情决策。

根据从组合模型与报告所获得的观点，我们可适当分配风险和金融资源 (比如资金和资本) 以支持增长机会。我们也运用这些观点来设定信贷集中性的额度，以管理营运环境中不利变化所带来的负面风险。这类信用集中性的额度在设定时亦将直接风险驱动因素 (比如经济领域、行业、地理位置) 及信贷风险缓释所产生的间接风险驱动因素 (比如单一交易对方的抵押品种类或信用保障) 考虑在内。

### 信贷风险的缓释

我们使用信贷风险缓释方法以降低信贷风险敞口。在可能情况下，我们向借方获取抵押品作为缓释信贷风险的次要途径。然而，风险缓释并不能取代对债务人还款能力的正当评估，这依然是主要的还款来源。

合格的信贷风险缓释品的主要考虑因素在我们的信贷政策中列明。这些条件包括法律确定性与执行性、相关性、流动性、适销性、保护供应者的交易对方风险，以及针对特定抵押品的最低营运要求。合格的实物与金融抵押品种类包括现金、房地产、有价证券、备用信用证与信贷保险。

抵押品将按市场价值作出适当折扣以反映其内在性质、品质、流动性和波动性。抵押

品将定期独立评估，其频率取决于其类型、流动性与波动性。抵押品的持有数量将定期监测以避免集中风险，因为本银行寻求在所有资产类别与市场之间分散其风险。我们接受个人、公司和机构主要以支持方式提供担保。对于通过PD取代方式被接受为信贷缓释品的担保，则设有必需符合的条件与准则。

净额结算、抵押品安排、提前终止选择权与中央结算机制是用于管理交易对方信贷风险的常用风险缓释工具。与合约义务有关的信贷风险，将在法律批准的司法管辖区的净额结算协议下降低，若发生违约事件，所有交易对方的款项将按净额结算。抵押协议通常由国际掉期与衍生品协会 (ISDA) 协议以及信贷担保附约 (CSA) 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抵押品。合格抵押品的价值需施加某个折扣以覆盖潜在的不利市场波动性，最低临界值在适用情况下必须遵守监管按金的要求。协议也可能包含评级触发条款，当发生评级下调时得以终止交易或要求提供额外抵押品。不过，基于我们本身的评级为投资级，即使我们的信贷评级调降一级时，我们所需要的额外抵押品将增加不大。在可行情况下，我们也透过或批准的中央结算对方 (CCP)，对OTC衍生产品进行结算，用获高度监管与信贷评级较高的CCP取代交易对方的信贷风险。

### 补救管理

本银行透过积极和定期监测其信贷组合以保护其头寸。我们设有健全流程，经由早期预警审查论坛可在初期阶段侦测出具有信贷退化迹象的脆弱借方。

我们的信贷敞口分类为“正常”、“关注”与“不良资产” (NPA)。按MAS通告612号对信贷文件、分级和准备金的规定，不良资产则进一步划分为“次级”、“可疑”或“损失”。信贷敞口的分类是取决于我们评估借方是否能够用正常收入来源以偿还其金融义务。我们是按MAS通告612号，将零售借方在额度层面归类到对应的MAS贷款级别中。不良资产若出现稳定的信用改善趋势，并得到借方偿还能力、现金流量和财务状况的评估支持，就可升级为履行贷款状态。

当借方无法履行原有的还款义务而银行给予优待时，此信贷敞口将划为重组资产。重组的信贷敞口将根据我们评估借方的财务状况和在现有重组条款下的偿还能力而被划入适当的不良贷款等级。根据MAS通告612号，此信贷敞口必须能够在一段合理时期内完全遵守重组条款，才可恢复为良好等级。

我们设有专门的补救管理单位以管理批发组合不良资产的重组、应对和收回。其目标是尽可能让不良资产复原，若必须采取退出策略，则尽量提高收回额。对于零售组合，我们制订以风险和时间为基础的适当催收策略，以尽量提高收回额。我们采用个人贷款的违约期数和不良状况标签等数据，不断对个人贷款的催收工作进行分析、仔细调整和优先排序。

### 贷款的减损准备金

我们维持充足的减损准备金，可承担贷款组合中所固有的信贷损失。我们根据新加坡财务报告准则 (国际) 9: 金融工具 (SFRS(I) 9) 与MAS的612号通告，并采用前瞻性预期信贷损失 (ECL) 模型，为信贷减损与非信贷减损敞口所发生的预期信贷损失储备准备金。ECL准备金是根据资产品质的阶段进行评估。

## 风险管理

### 资产品质的阶段与预期信贷损失 (ECL)



有关减损准备金的详情, 请参阅集团财务报告附注2。

## 市场风险管理

市场风险主要来自我们的交易、客户服务与资产负债表管理活动。

### 市场风险管理方法

我们的市场风险管理框架包含风险的识别、评估、度量、监测与控制。设有集团层级的市场风险政策与流程, 为管理市场风险提供共同准则与标准。我们会定期审查市场风险管理策略与额度, 并根据集团的风险承担能力和商业策略而制订, 其中也将当前的宏观经济与市场环境考虑在内。

### 市场风险识别

我们的内部新产品审批流程 (NPAP) 在创设产品时识别风险。同样的, 我们的风险经理在持续与业务部门交流时识别市场风险。

### 市场风险的度量

#### 风险价值

风险价值 (VaR) 作为一个用于我们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测。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。所设定的信心临界值为99%, 表示在统计上单一交易日中大于VaR预测的损失也有可能出现, 平均大约是每100天出现一次。

表3: 按风险类型划分的VaR – 交易组合

百万新元	2019				2018			
	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	3.28	3.28	2.03	5.20	3.29	4.31	2.39	6.60
外汇VaR	1.35	2.53	0.95	5.25	2.50	2.93	1.07	5.82
股权VaR	2.88	1.48	0.37	3.14	1.49	1.33	0.45	3.99
信贷息差VaR	1.17	1.76	0.85	4.28	1.99	2.94	0.88	4.67
分散效应 <sup>(1)</sup>	-4.58	-4.55	NM <sup>(2)</sup>	NM <sup>(2)</sup>	-4.86	-5.87	NM <sup>(2)</sup>	NM <sup>(2)</sup>
总计VaR	4.11	4.51	2.65	7.42	4.40	5.65	3.79	8.97

注:

<sup>(1)</sup> 分散效应是根据总计VaR和资产类别VaR总和的差异进行计算。

<sup>(2)</sup> 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。

### 其他风险度量

由于我们的主要市场风险来自利率变动, 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矩阵, 包括名义头寸、信贷息差的一个基本点移动 (CS01) 的损益, 及其他风险变数。

### 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导致的潜在损失进行量化和评估。压力情境会定期审查与调整, 确保它们与我们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

潜在损失是否处于我们的风险承受限度之内。除了定期压力测试情境之外, 我们也使用不定期特定事件压力情境, 以评估特定市场环境对银行的市场风险敞口可能造成的影响。

### 风险监测与控制

#### 额度

各业务部门只承接获批准产品的授权交易业务。所有交易风险头寸根据获批准及分配的额度进行每日监测。交易活动按获批准的授权进行, 并用动态对冲以保持额度范围内。对冲有效性是隐含在确保遵守市场风险额度中并通过独立额度监测加以执行。获批准的额度应反映所存在及可预期的交易机会, 并有明确规定特殊案例升级程序。特殊案例包括任何临时性违规的情况在内, 都必须及时向高级管理层汇报以便加以解决。多重风险额度 (VaR与风险

敏感性)、损益停损及其他度量方式也用于更全面地管理市场风险敞口。

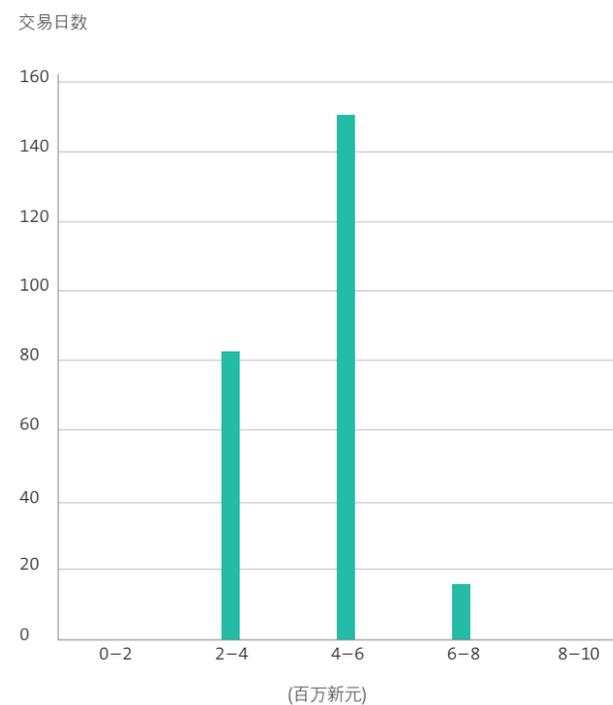
### 模型验证

模型验证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VaR的计算。我们通过内部独立验证与定期审查, 确保所用的模型符合其目的。我们采用取自独立来源的市场利率以进行风险测量和估价, 以提高这些模型所产生的交易损益和风险度量的完整性。

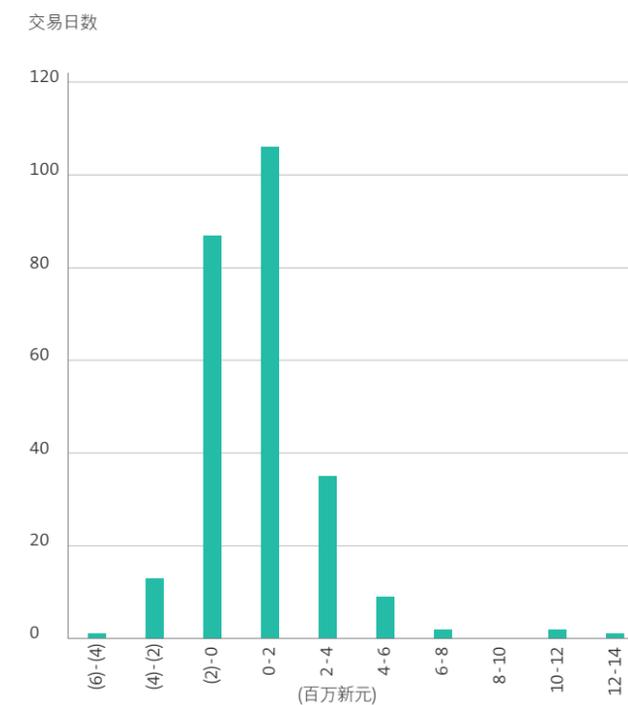
### 回溯测试

为确保我们的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, 比实际的每日交易损益与假设损益, 以确定模型不会低估市场风险敞口。有关集团交易账户每日总计VaR与损益的频率分布, 请参阅以下图表。

2019财政年度集团交易账户每日总计VaR的频率分布



2019财政年度集团交易账户每日损益的频率分布



## 风险管理

### 资产负债管理

资产负债管理是对我们的资产负债表结构和流动性需求的策略管理，包含流动性的来源与分散、以及利率与结构性外汇管理。

#### 资产负债管理方法

我们的资产负债管理框架着重于管理来自银行资产负债表的风险。我们根据所批准的风险额度，监测日常营运与压力情景下的流动性风险、银行账户利率风险 (IRRBB) 与结构性外汇风险型态。这些是基于我们框架，政策与流程中建立的标准，这些标准会受到定期审查，以确保它们在当前市场条件和惯例的背景下仍然具有相关性。

#### 流动性风险

流动性风险管理的目标是确保我们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。

每日流动性的监管是依据一个同时以合约性和行为性为基础来预测现金流量的框架。一些指标如流动性与存款集中性比例也被应用于建立最佳的资金及资产组合的水平。我们也设立各项资金策略，对资金来

源在期限、产品与地区各方面提供有效的分散性和稳定性。我们对压力市场情景下的流动性风险敞口进行模拟，并将其结果应用于调整流动性风险管理策略、政策与头寸，并且制订应急资金计划。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。这些流动性资产包括中央银行储备金及有价证券。

#### 银行账户利率风险

IRRBB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能力保持一致。IRRBB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。

我们使用多种技术从盈利与经济价值角度对IRRBB进行每月度量。其中一个方法是模拟多种利率状况可能对我们的净利息收入和股本经济价值 (EVE) 所产生的影响。其他方法包括利率敏感性度量法，比如PV01与重新定价差异型态分析。我们使用行为模型以评估相对于贷款预付款、定期存款提前解约及无到期日存款型态的利率风险。

这些度量用于调整IRRBB管理与对冲策略、政策和头寸。

#### 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对等资金供资，从而对结构性外汇风险进行管理。

#### 其他风险

银行账户中的非结构性外汇敞口已经大部分转移至贸易账户中以进行外汇风险管理。为遵循流动性覆盖率 (LCR) 而在银行账户中所持有的优质流动性资产 (HQLA) 使我们面对信贷价差风险。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。这项风险是根据所批准的CS01额度进行每日监测，并须受到历史性与预测性压力测试。银行账户中的其他风险是来自我们对上市与非上市公司作出股权投资而产生的非策略股权的价格风险。非策略股权投资在我们除GEH以外的整体证券组合中所占的比例并不显著。

### 营运风险管理

营运风险是所有银行产品、活动、程序与系统中固有的风险。有效管理营运风险是我们强化企业文化的风险管理方案中的基本元素。

#### 营运风险管理方法

我们的营运风险管理框架确保营运风险按有条理及一致性的方式得到适当的识别、管理、监测、缓释与报告。营运风险管理让我们能够履行信托职责，遵循法律与法规要求，并缓释其他风险因素及管理任何信誉风险的影响。我们的目标是管理可预料及不可预料的损失，包括因灾难性事件造

成的损失。这两个目标是我们追求新商机的同时所管理风险的参数。

每个业务部门会定期对其风险与控制环境 (包括遵循法律与法规要求) 的坚固性进行自我评估，也使用表现矩阵以侦测早期警示讯号，并在风险导致实质损失之前采取适当的管理行动。此外也对营运风险数据进行分析，并定期向高级管理层提呈报告。

高级管理层会每年向集团行政总裁、BRMC 与审计委员会表明内部控制与风险管理系

统的充足性和有效性，并对处理未解决的重要控制缺陷而采取的相应补救措施进行汇报。

为缓释营运损失，我们设有保险计划，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、专业人士负责、董事与职员责任、房地产损坏和公共责任而导致的损失。

此外，我们所着重的特定课题主要风险及其设置的缓释措施，包括但不限于以下：

主要风险	风险如何管理？
科技、资讯与网络风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>透过采用“纵深防卫”方式的框架和方案以管理科技、资讯与网络风险。这些框架和方案包括： <ul style="list-style-type: none"> <li>促进安全采用新兴科技的准则。</li> <li>适当控制措施以确保我们的资讯资产的机密性、完整性和获取性得到充分保护，包括进行定期安全审查与审核以测试这些控制措施的有效性</li> <li>健全的网络防卫实力、网络风险警觉与意识、社会工程测试、事故反应、危机管理与业务延续性以及保险保障。此外也包括高级管理层的积极参与，以便对不断演变的网络威胁环境作出预防、侦测和反应。</li> </ul> </li> <li>在新加坡银行公会 (ABS) 的网络安全与金融服务资讯分享与分析中心常务委员会中与业界同仁积极交流和分享网络威胁资讯。</li> </ul> <p><i>有关网络坚韧性的详情，请参阅我们的可持续发展报告。</i></p>
防范洗钱 (AML)/对抗恐怖主义融资 (CFT) 及制裁风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>透过健全且在集团整体实施的AML/CFT与制裁框架与方案，是与MAS的AML/CFT和制裁条例以及其他国际组织如金融行动特别工作组 (FATF)、巴塞尔委员会和沃尔夫斯堡集团保持一致。这些框架和方案包括： <ul style="list-style-type: none"> <li>AML/CFT与制裁政策、准则与程序，涵盖主要支柱如客户尽责调查、交易监测、升级通报与调查程序。</li> <li>由高级管理层组成的专门AML/CFT委员会，负责监督AML/CFT事务。</li> <li>风险评估方法，运用我们现有的监测与筛选平台，数据分析以评估客户、产品和地区风险，也运用监视平台以监测新兴金融犯罪趋势与类型。</li> <li>透过定向的专门培训，包括由银行与金融学院 (IBF) 认可的认证课程，以提升员工的实力与警惕性。</li> </ul> </li> </ul>

## 风险管理

主要风险	风险如何管理？
法律与法规风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>透过一个定义所需要的环境与组织成分的法律与法规遵循风险管理框架，以确保遵循相关法律、法规、规定与标准。辅助这个框架的还有严格与健全的遵循政策、程序与准则(以国际最佳惯例为基础并按我们的需求作出调整)，以及为员工进行定期培训。</li> </ul>
诈骗风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>透过诈骗风险管理及举报方案，预防和侦测诈骗或不当行为。这些方案包括： <ul style="list-style-type: none"> <li>为员工和公众提供内部与外部举报管道。</li> <li>对诈骗事件进行独立调查，并定期提交报告(包括根源分析、损害程度、补救措施以及重大事故的复原步骤)给营运管理风险委员会和BRMC。</li> <li>提高员工与客户的诈骗防范意识。</li> </ul> </li> <li>透过健全的反诈骗侦测系统，监测交易及侦测任何与我们的网上银行平台进行互动的危害设备。</li> <li>由集团审计部独立审查所有欺诈及举报案例，并将其结果向审计委员会报告。</li> </ul>
第三方风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>透过一项设定控制目标的方案，管理由于使用第三方服务供应商而引起的风险，包括由一个多部门管理团队进行监管。</li> <li>经由ABS外包咨询委员会积极分享相关实务，并跟进业界的发展。</li> </ul>
业务延续性风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>透过一项方案以减少在危机期间重要业务活动与服务的中断情况。这项方案包括： <ul style="list-style-type: none"> <li>健全的复原策略与业务复原计划，并每年进行审查和测试。</li> <li>定期进行演练以加强对这项方案的意识与健全性。</li> <li>高级管理层每年向BRMC提供证明，包括业务延续性的准备程度，对MAS准则所遵循的程度以及对可接受的剩余风险的声明。</li> </ul> </li> </ul>
实体与人员安全风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>透过一项方案以处理人员与资产的实体与安全风险。这项方案包括： <ul style="list-style-type: none"> <li>积极监测可能对华侨银行的营业地点、人员和资产带来威胁的外部事件。</li> <li>提供咨询与反应程序，协助银行及员工做好应对风险事件的充分准备，这包括公务出差的员工所面对的风险。</li> </ul> </li> </ul>
信托风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>透过一项信托风险管理方案，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。这项方案为信托风险的识别、评估、监测及缓释制订相关准则，确保我们遵循适当的企业标准。</li> </ul>
信誉风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>透过一项信誉风险管理政策，着重于了解和管理我们对各利益相关者的职责，并保护我们的信誉。这项方案包括识别、评估、监测与缓释信誉风险，并为利益相关者提供有效的讯息沟通及互动。</li> </ul>

## 财务报告

董事声明	52
独立审计师报告	58
收入报表	65
综合收益报表	66
资产负债表	67
权益变动表 – 集团	68
权益变动表 – 银行	70
合并现金流量表	71
财务报告附注	72

# 董事声明

截至2019年12月31日之财政年度

谨此向股东提呈此声明以及截至2019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65至189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2019年12月31日的财务状况，以及截至该日期财政年度的财务业绩和权益变动及集团的现金流量状况，并且遵循公司法令第50章(法令)及新加坡财务报告准则(国际)；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

于本声明之日期在任的银行董事如下：

黄三光，主席  
 钱乃骥，行政总裁  
 韩贵凤  
 蔡锦洲  
 高铭胜(于2019年10月1日受委任)  
 李迪士  
 Pramukti Surjaudaja  
 柯伟义  
 陈业裕  
 陈燕燕(于2020年1月1日受委任)  
 王裕饶

黄三光、李迪士和王裕饶将在来临的银行常年股东大会上按章程第98条款轮值引退，基于有资格，乃呈名以备被重选为董事。

高铭胜和陈燕燕将在来临的银行常年股东大会上按章程第104条款引退，基于有资格，乃呈名以备被重选为董事。

## 促使董事购得股票或债券的安排

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

## 董事的股份或债券权益

据董事股权登记簿记录，于本财政年度结束时在任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 <sup>(1)</sup>	
	于2019年12月31日	于2019年1月1日/ 受委任日期	于2019年12月31日	于2019年1月1日/ 受委任日期
<b>银行</b>				
<b>普通股</b>				
黄三光	47,311	39,122	—	—
钱乃骥	1,758,786	1,378,675	—	—
韩贵凤	18,333	11,484	—	—
蔡锦洲	8,103	1,727	—	—
高铭胜	—	—	—	—
赖德保 <sup>(4)</sup>	—	945,209	—	—
李迪士	11,267,591	10,740,454	—	—
Pramukti Surjaudaja	73,050	63,671	—	—
柯伟义	48,249	40,016	632	601
陈业裕	1,366,312	1,325,528	—	—
王裕饶	69,000	59,808	4,794	4,794
<b>普通股相关的认股权/购得权/奖励股</b>				
钱乃骥	5,725,276 <sup>(2)</sup>	5,649,371 <sup>(3)</sup>	—	—

<sup>(1)</sup> 配偶所持有的普通股。

<sup>(2)</sup> 包含：(i) 基于2001年华侨银行股票认股权计划所授予以购得5,034,060普通股的认股权；(ii) 基于华侨银行雇员股票购买计划所授予可用以购得6,283普通股的购得权；(iii) 基于华侨银行延迟股份计划所授予的684,933未可行权普通股。

<sup>(3)</sup> 包含：(i) 基于2001年华侨银行股票认股权计划所授予以购得5,034,060普通股的认股权；(ii) 基于华侨银行雇员股票购买计划所授予可用以购得6,445普通股的购得权；(iii) 基于华侨银行延迟股份计划所授予的608,866未可行权普通股。

<sup>(4)</sup> 赖德保于2020年1月1日辞去银行董事职务。

## 董事声明

截至2019年12月31日之财政年度

### 董事的股份或债券权益 (续)

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2020年1月21日，上述权益并无变动。

于2020年1月1日受委任为银行董事的陈燕燕女士，截至2020年1月21日时在银行股份中并未持有任何权益。

### 股票形式补贴计划

银行的股票形式补贴计划是由薪酬委员会管理，于本声明之日期该委员会成员如下：

陈业裕，主席  
韩贵凤  
黄三光  
高铭胜  
陈燕燕 (于2020年1月1日受委任)  
王裕饶

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。

2009、2010、2011、2012、2013、2014、2015、2015CT、2015JL、2016、2016A、2017、2017SL、2017DM和2018认股权的详情，已列明于截至2009年至2018年12月31日之财政年度的董事报告/董事声明内。

在本财政年度，并无股票认股权依据2001计划而授予。

### 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2019年12月31日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2019年12月31日	
					尚未行使	可行使
2009	17.03.2010 至 15.03.2019	4.024	410,953	410,953	–	–
2010	16.03.2011 至 14.03.2020	8.521	123,220	123,220	535,065	535,065
2011	15.03.2012 至 13.03.2021	9.093	58,793	58,793	799,434	799,434
2012	15.03.2013 至 13.03.2022	8.556	116,881	116,881	1,518,102	1,518,102
2013	15.03.2014 至 13.03.2023	10.018	179,148	179,148	3,931,175	3,931,175
2014	15.03.2015 至 13.03.2024	9.169	155,557	155,557	2,900,104	2,900,104
2015	16.03.2016 至 15.03.2025	10.378	287,955	284,821	4,481,856	4,481,856
2015CT	30.06.2016 至 29.06.2025	10.254	–	–	31,779	31,779
2015JL	16.11.2016 至 15.11.2025	9.030	19,999	19,999	–	–
2016	16.03.2017 至 15.03.2026	8.814	1,055,520	1,049,265	6,382,102	6,382,102
2016A	16.03.2017 至 15.03.2026	8.814	–	–	85,202	85,202
2017	23.03.2018 至 22.03.2027	9.598	731,490	726,652	7,986,369	4,909,134
2017SL	04.08.2018 至 03.08.2027	11.378	–	–	18,943	12,502
2017DM	29.12.2018 至 28.12.2027	12.316	–	–	5,673	3,744
2018	22.03.2019 至 21.03.2028	13.340	2,000	2,000	6,477,931	2,136,241
			3,141,516	3,127,289	35,153,735	27,726,440

#### (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)。

2019年6月，银行推出第十四次ESP计划献议，从2019年7月1日开始，并在2021年6月30日到期。在这第十四次献议中，共有7,210名雇员参加此ESP计划以便按每普通股S\$11.32的价格购得8,905,273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计划的第一至第十三次献议的资料，分别列于截至2004年至2018年12月31日之财政年度的董事报告/董事声明之中。在本财政年度，共有5,635,288普通股依据ESP计划发给参加者。在本财政年度结束时，(i) 按第十三次献议 (将于2020年6月30日到期) 授予以每普通股S\$11.60获取6,104,232普通股的购得权尚未授予；(ii) 按第十四次献议 (将于2021年6月30日到期) 授予以每普通股S\$11.32获取8,220,750普通股的购得权尚未授予。关于ESP计划的进一步详情可参阅财务报告附注中的附注13.3。

## 董事声明

截至2019年12月31日之财政年度

### 股票形式补贴计划 (续)

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

董事姓名	在截至2019年12月31日 财政年度已授予认股权/ 购得权	自计划开始 至2019年12月31日 已授予认股权/购得权的 累计总数	自计划开始 至2019年12月31日 已行使的认股权/ 已转换的购得权的 累计总数	在2019年12月31日 尚余的认股权/ 购得权的 累计总数 <sup>(1)</sup>
<b>2001计划</b>				
钱乃骥	—	5,746,795	712,735	5,034,060
<b>ESP计划</b>				
钱乃骥	3,180	45,867	31,608 <sup>(2)</sup>	6,283

<sup>(1)</sup> 这部分详情已经在“董事的股份或债券权益”一节中披露。

<sup>(2)</sup> 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2020年1月21日这段期间，上述权益并无变动。

#### (c) 华侨银行延迟股份计划

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

在截至2019年12月31日财政年度，DSP总共授予8,506,920普通股(包括授予一位银行董事的339,880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2018年12月31日财政年度的年终股息及截至2019年12月31日财政年度的中期股息，促使DSP必须授予额外815,643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31,681普通股)。本财政年度有6,430,261延迟股发放给获赠者，其中295,494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

于本声明之日期，审计委员会成员如下:

蔡锦洲, 主席  
黄三光(于2019年12月11日受委任)  
陈业裕  
陈燕燕(于2020年1月1日受委任)

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2018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, 包括其任期。

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

根据上一财政年度的董事声明所披露，审计委员会注意到KPMG LLP自2006年开始就担任银行的外部审计师。作为良好公司治理的一部分，审计委员会根据挑选外部审计师的现有框架展开招标程序，已经提名PricewaterhouseCoopers LLP，并在来临的常年股东大会上受委出任银行的的外部审计师，代替卸任的KPMG LLP。

### 审计师

卸任审计师KPMG LLP在来临的常年股东大会上将不寻求重新委任。PricewaterhouseCoopers LLP已表示愿意接受委任为审计师。

代表董事部

黄三光  
董事

钱乃骥  
董事

新加坡  
2020年2月20日

# 独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

## 财务报表审计之报告

### 意见

我们审核了华侨银行有限公司(银行)与其附属公司(集团)的财务报告,包括截至2019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65至189页。

我们认为,所附的集团合并财务报告以及银行的资产负债表、收入报表、综合收益报表与权益变动表,已根据公司法第50章(法令)及新加坡财务报告准则(国际)(SFRS(I)s)而编制,足以真实与合理地显示于2019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。

<b>贷款与应收票据的减损</b> [参阅财务报告附注9、26、28和30]	
关键审计事项	我们在审计中如何处理此事项
在2019年12月31日,集团的贷款与应收票据占其总资产的54%。	<b>非信贷减损敞口</b> 我们测试了确定ECL准备金的关键控制措施的设计、实施与操作有效性。这些控制措施包括:
集团根据SFRS(I) 9“金融工具”的要求,制订定量模型以确定信贷敞口的预期信贷损失(ECL)准备金。在制订模型及确定相关模型输入值和适用假设时,应用了重大的判断。	<ul style="list-style-type: none"> <li>ECL系统的一般性资讯科技控制措施,包括用户通行权限与更换管理层控制,以及从源系统流向ECL系统的数据的完整性与准确性的特别资讯科技应用控制措施;</li> <li>独立模型验证功能的存在;及</li> <li>模型中所使用的宏观经济变数的有效监测以及情景与概率的审查与批准。</li> </ul>

<b>贷款与应收票据的减损</b> [参阅财务报告附注9、26、28和30][续]	
关键审计事项	我们在审计中如何处理此事项
对于非信贷减损敞口,管理层需要采取判断和估计的情况包括:	我们针对一组样本,由我们的估值专家进行了以下工作:
<ul style="list-style-type: none"> <li>制订ECL模型参数,包括各个地区的每个组合的违约概率(PD)、违约损失率(LGD)及违约风险敞口(EAD);</li> <li>选择有关标准,用于评估信贷敞口是否表现出“信贷风险显著增加”,并因此需要拨出存续期间ECL准备金;及</li> <li>确定应纳入模型之中的相关宏观经济因素以及确定应用于多种可能情景的概率权重。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>根据SFRS(I) 9的要求,评估PD、LGD和EAD模型建立方法的适当性;</li> <li>由集团模型验证团队审查模型性能测试的结果及模型验证;</li> <li>对于PD曲线施用统计技术,以评估其校准的合理性;</li> <li>对于前瞻性假设,根据外部资源审查管理层对宏观经济预测假设的适当性。</li> </ul>
对于信贷减损敞口,管理层的判断和估计被应用于以下等情况:	我们评估了用于确定“信贷风险显著增加”的标准的合理性。我们也评估了所应用的经济情景的概率权重的合理性。
(i) 识别减损敞口:	我们针对一组信贷敞口样本,重新独立计算其ECL准备金,以测试ECL系统所输出的数学准确性。
(ii) 估计相关的可收回现金流量;及	<b>信贷减损敞口</b> 我们测试了信贷评级、信贷审查及监测信贷减损敞口的关键控制措施的设计、实施与操作有效性。
(iii) 在适用时,确定抵押品价值和变现的时间。	在关键经济与地缘政治发展方面,我们评估了集团在识别信贷减损敞口时的反应。
2019年地缘政治发展与疲弱的全球经济增长,对ECL准备金的估计增添了复杂性。这些事件的后果难以预测,因此其影响也难以建立模型。	我们针对一组敞口样本,进行了信贷文件检验,以评估其信贷分级的适当性。我们也根据我们对交易对手、业务环境和其他外部推断证据的了解,向集团的借方预期未来现金流入的假设提出疑问,包括来自营运的现金流量、抵押品的可变现价值及出售时间。
基于贷款与应收票据的重要性及ECL准备金相关估计的不确定性,因此贷款与应收票据的减损被视为一个关键审计事项。	我们认为ECL准备金是处于可接受的估计范围内。

# 独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

以公允价值计量的金融工具的估值 [参阅财务报告附注18、22、24、25、29和41]	
关键审计事项	我们在审计中如何处理此事项
<p>集团的以公允价值持有的金融工具，主要包含债务与股本证券、政府国库券与证券、投资基金及衍生合约。</p> <p>在集团于2019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，绝大部分是分类为等级1或等级2的金融工具。这些金融工具是使用金融市场中的可观察价格进行估值，或者根据使用可观察市场数据的金融模型而加以估值，并因此取得较低的估值风险。</p> <p>分类为等级3的其余金融工具主要包括非上市债务和股权投资以及衍生工具。这些等级3工具的估值可能涉及复杂估值技术及应用不可观察的数据，比如预期现金流量、折扣率与波动性的计量。有鉴于此，在确定这些工具的公允价值时具有更大程度的估计不确定性。</p> <p>有鉴于管理层的判断与内在的主观，导致集团财务报告发生错误陈述的风险增加，因此以公允价值持有的金融工具的估值被视为一个关键审计事项。</p>	<p>我们首先了解按公允价值持有的金融工具的计量的关键控制措施，并对以下关键控制措施的操作有效性进行了测试。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>对关键估值系统的一般性资讯科技控制措施，包括通行权限与更换管理层控制；</li> <li>对集团估值系统内捕捉完整与准确的外部市场数据，以及交易处理系统、估值系统和财务报告系统之间介面的特别资讯科技应用控制措施；</li> <li>对估值模型治理的控制措施，包括模型验证；及</li> <li>对独立价格验证与月底估值调整的控制措施。</li> </ul> <p>我们针对一组估值模型的样本，对其估值方法及所用的输入值与假设的合理性进行了评估。我们也考虑了替代的估值方法并评估关键因素的敏感性。</p> <p>我们针对一组特选价格数据，检查这些所用数据是否来自适当来源(通过与独立市场数据比对)，并准确地输入估值模型和系统中。</p> <p>我们针对一组集团以公允价值持有的衍生工具进行独立估值，再与集团的估值进行比对。此外，我们也重新计算了一组样本在年底时的估值调整。</p> <p>对于GEH所持有的金融工具，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适当。</p> <p>我们认为集团的金融工具的公允价值是处于可接受的估计范围内。</p>

保险合同负债的估值 [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>集团的保险业务是由大东方控股有限公司其附属公司(GEH)加以经营。</p> <p>GEH的保险业务包括人寿与普通保险合同。保险合同负债的估值，涉及对不确定的未来结果进行重大判断，包括保险合同负债的最终赔付的时间与发生率。</p> <p>寿险合约负债的估值是取决于所采用的估值法及关键假设，比如政府证券的现行利率、投资回报以及根据GEH的历史经验研究和公共数据对死亡、残疾、续保、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取决于多项估计，比如未到期风险条款、呈报索赔的最终赔付成本及在报告日期时尚未呈报但已发生的索赔。</p> <p>鉴于对保险合同负债估值时所使用的假设若作出更改，可能对保险合同负债的帐面价值及收入报表的相关变动造成实质影响，因此保险合同负债的估值被视为一个关键审计事项。</p>	<p>我们在规划和界定审计范围后，将集团审计指示发给GEH的审计师，以取得重要组成部分的独立审计师报告。这些报告范围包括保险合同负债的估值。</p> <p>我们审查了GEH审计师关于GEH对保险合同负债的估值的控制措施的设计和操作有效性方面所做的工作，包括精算假设的确定和审批。</p> <p>我们的精算师在以下方面参与我们与GEH审计师的讨论：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>评估GEH审计师对管理层在保险合同负债的估值所用的方法与假设所提出的质疑，并在适当情况下比其他类似保险公司的假设；</li> <li>评估GEH审计师按历史经验对管理层所用的假设进行的审查；及</li> <li>审查按法定要求与行业惯例而使用的精算估值方法、模型和假设的适当性。</li> </ul> <p>我们认为该集团在保险合同负债的估值所使用的估值法和假设是合理的，其保险合同负债的价值是处于可接受的结果范围内。</p>

# 独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

<b>商誉减损</b> <b>[参阅财务报告附注37]</b>	
<b>关键审计事项</b>	<b>我们在审计中如何处理此事项</b>
<p>在2019年12月31日，集团的资产负债表包含来自多项有企业合并行动的45亿元商誉。商誉的帐面数额若少于个别创现单位 (CGU) 的可收回数额，就会受到减损。可回收数额是根据某些估计加以确定，这些估计涉及在使用方法和假设方面需要作出重大的管理层判断。</p> <p>对于银行业务CGU的可收回数额，是采用使用中价值方法加以确定。这方面涉及的重大判断和关键假设包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>用以确定适当折现率的方法与输入值；</li> <li>终端增长率的估计；及</li> <li>未来现金流量的预测。</li> </ul> <p>对于保险业务CGU，可收回数额是采用鉴定价值方法加以估计，其根据是调整后股东基金与估值日当天的有效业务组合预期可产生的未来盈利以及产生未来可盈利新业务的能力。在评估这些价值时所用的重大假设包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>风险调整折现率；及</li> <li>投资回报率。</li> </ul> <p>基于商誉数额以及在估计可收回数额时所涉及的判断和客观性具有重要性，因此商誉减损被视为一个关键审计事项。</p>	<p>我们评估了管理层所识别的集团CGU的适当性，以及是否反映我们对其业务和营运的了解。</p> <p><b>银行业务CGU</b></p> <p>我们评估了管理层的未来现金流量预测与营运计划的一致性，同时考虑到各地区的经济展望。我们也根据实际表现回溯测试前一年的现金流量预测。</p> <p>我们的估值专家参与评估以下推算所采用的方法和假设：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>折现率：通过使用外部数据来源的无风险收益率、贝塔系数、市场风险溢价、国家风险溢价与小型资本溢价等，独立估计折现率；及</li> <li>终端增长率：通过比对CGU营运所在国家的市场数据利率和长期通货膨胀率。</li> </ul> <p>我们对现金流量预测、折现率与终端增长率进行敏感性分析。</p> <p><b>保险业务CGU</b></p> <p>我们的精算师评估管理层的重大假设的合理性，包括用于估计鉴定价值的折现率和投资回报率。</p> <p>我们对鉴定价值的关键假设变动的影响进行敏感性分析。</p> <p>根据所进行的流程，商誉的帐面数额得到个别CGU的可收回数额的支持。</p>

## 其他资讯

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

我们已经在此审计师报告日期之前取得部分其他资讯，尚未取得的部分包括主席与集团行政总裁致辞、我们的年度回顾、可持续性报告、公司治理、管理层讨论与分析、持股统计以及五年普通股资本历史 (以下称报告)，这些部分预计在此日期之后提供给我们。

我们对财务报告的意見并不包括其他资讯，我们并不也将不在此表达任何形式的鉴证。

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，并在此过程中考虑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，或者出现似乎存在重大误报。

如果根据我们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重大误报，我们必须对此据实报告。我们在这方面并不需要报告的事项。

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

## 管理层与董事们对财务报告的责任

管理层负责根据公司法令及SFRS(I)s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。此系统应足以合理鉴证资产免受因非授权使用或处置而造成的损失；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财务报告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。

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

我们的目标是对此财务报告整体是否不存在舞弊或错误取得合理保证，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鉴证，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重大误报。误报可源于舞弊或失误，当这些误报在单独或汇总的情况下，可合理预期它们会影响使用者以此财务报告为基础而作出的经济决策，即被视为具有重大性。

## 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怀疑精神。我们也进行以下工作：

- 识别和评估财务报告的重大误报的风险，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的审计证据，为我们的意见提供基础的审计证据。出于舞弊而造成的重大误报要比出于错误而造成的重大误报更为难以检测，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重大不确定性。如果我们推定存在重大不确定性，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、监督和执行负责。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，并在合适情况下说明相关防范措施。

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，我们决定不应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

2020年2月20日

## 收入报表

截至2019年12月31日之财政年度

	附注	集团		银行	
		2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
利息收入		<b>12,097,662</b>	11,049,278	<b>7,236,104</b>	6,455,902
利息支出		<b>(5,766,417)</b>	(5,159,168)	<b>(3,645,551)</b>	(3,259,426)
<b>净利息收入</b>	3	<b>6,331,245</b>	5,890,110	<b>3,590,553</b>	3,196,476
保费收入		<b>10,965,048</b>	11,673,592	–	–
投资收入		<b>6,911,439</b>	68,978	–	–
索赔、退保和年金净值		<b>(6,404,434)</b>	(6,265,554)	–	–
寿险基金合约负债变动		<b>(8,556,660)</b>	(3,183,414)	–	–
佣金和其他		<b>(2,136,095)</b>	(1,553,920)	–	–
寿险盈利	4	<b>779,298</b>	739,682	–	–
普通保险保费收入		<b>196,298</b>	171,545	–	–
收费和佣金(净值)	5	<b>2,122,917</b>	2,030,927	<b>1,017,892</b>	942,760
股息	6	<b>92,111</b>	127,564	<b>1,031,804</b>	1,414,441
租金收入		<b>80,165</b>	79,560	<b>59,855</b>	53,877
其他收入	7	<b>1,269,133</b>	661,513	<b>476,420</b>	548,706
<b>非利息收入</b>		<b>4,539,922</b>	3,810,791	<b>2,585,971</b>	2,959,784
<b>总收入</b>		<b>10,871,167</b>	9,700,901	<b>6,176,524</b>	6,156,260
员工成本		<b>(2,839,922)</b>	(2,606,231)	<b>(1,000,534)</b>	(929,749)
其他营运支出		<b>(1,804,280)</b>	(1,608,034)	<b>(1,098,761)</b>	(977,609)
<b>总营运支出</b>	8	<b>(4,644,202)</b>	(4,214,265)	<b>(2,099,295)</b>	(1,907,358)
<b>扣除准备金与摊销前的营运盈利</b>		<b>6,226,965</b>	5,486,636	<b>4,077,229</b>	4,248,902
无形资产摊销	37	<b>(102,819)</b>	(102,176)	–	–
贷款与其他资产准备金	9	<b>(890,352)</b>	(287,513)	<b>(595,623)</b>	(154,503)
<b>扣除准备金与摊销后的营运盈利</b>		<b>5,233,794</b>	5,096,947	<b>3,481,606</b>	4,094,399
扣除税务后的联号企业业绩分享		<b>566,625</b>	455,463	–	–
<b>税前盈利</b>		<b>5,800,419</b>	5,552,410	<b>3,481,606</b>	4,094,399
所得税支出	10	<b>(778,296)</b>	(877,184)	<b>(375,534)</b>	(417,696)
<b>本年度盈利</b>		<b>5,022,123</b>	4,675,226	<b>3,106,072</b>	3,676,703
<b>应归属：</b>					
银行权益持有人		<b>4,869,379</b>	4,491,994		
非控股股东权益		<b>152,744</b>	183,232		
		<b>5,022,123</b>	4,675,226		
<b>每股收益(元)</b>	11				
基本		<b>1.12</b>	1.06		
稀释		<b>1.12</b>	1.06		

财务报告附注是本财务报告的整体组成部份。

# 综合收益报表

截至2019年12月31日之财政年度

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>本年度盈利</b>	<b>5,022,123</b>	4,675,226	<b>3,106,072</b>	3,676,703
<b>其他综合收益:</b>				
<b>可能在随后重新分类以纳入收入报表的项目:</b>				
金融资产, 按FVOCI <sup>(1)</sup>				
本年度公允价值收益/(亏损)	<b>983,766</b>	(288,434)	<b>246,421</b>	(62,715)
(收益)/亏损在收入报表中重新分类				
– 出售	<b>(295,114)</b>	(11,605)	<b>(72,617)</b>	(10,754)
– 减损	<b>(5,033)</b>	(25,926)	<b>43</b>	(26,154)
税务净变动	<b>(98,666)</b>	45,794	<b>(6,085)</b>	3,728
现金流量套期	<b>(1,326)</b>	841	<b>(383)</b>	(322)
海外业务的外币折算差异	<b>(42,691)</b>	(133,611)	<b>(16,678)</b>	(27,380)
联号企业的其他综合收益	<b>(12,177)</b>	15,594	<b>–</b>	–
<b>不会在随后重新分类以纳入收入报表的项目:</b>				
金融资产, 按FVOCI <sup>(1)</sup> , 公允价值净变动	<b>315,887</b>	(264,419)	<b>36,638</b>	(22,664)
设定受益计划重估	<b>(702)</b>	5,979	<b>(83)</b>	17
本身信贷	<b>767</b>	(5,570)	<b>767</b>	(5,570)
<b>扣除税务后的其他综合收益总额</b>	<b>844,711</b>	(661,357)	<b>188,023</b>	(151,814)
<b>扣除税务后的本年度综合收益总额</b>	<b>5,866,834</b>	4,013,869	<b>3,294,095</b>	3,524,889
<b>综合收益总额应归属:</b>				
银行权益持有人	<b>5,646,005</b>	3,910,373		
非控股股东权益	<b>220,829</b>	103,496		
	<b>5,866,834</b>	4,013,869		

<sup>(1)</sup> 按公允价值计入其他综合收益。

财务报告附注是本财务报告的整体组成部份。

# 资产负债表

于2019年12月31日

	附注	集团		银行	
		2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>权益</b>					
<b>应归属银行权益持有人</b>					
股本	13	<b>17,261,345</b>	15,750,417	<b>17,261,345</b>	15,750,417
其他权益工具	14	<b>1,496,974</b>	1,496,974	<b>1,496,974</b>	1,496,974
资本储备金	15	<b>1,253,193</b>	930,432	<b>985,705</b>	638,887
公允价值储备金		<b>918,667</b>	(66,541)	<b>113,692</b>	(81,047)
收益储备金	16	<b>26,231,721</b>	24,025,592	<b>14,142,233</b>	13,491,053
		<b>47,161,900</b>	42,136,874	<b>33,999,949</b>	31,296,284
<b>非控股股东权益</b>		<b>1,440,893</b>	1,254,842	<b>–</b>	–
<b>权益总额</b>		<b>48,602,793</b>	43,391,716	<b>33,999,949</b>	31,296,284
<b>负债</b>					
非银行客户存款	17	<b>302,851,095</b>	295,412,049	<b>189,419,872</b>	183,600,010
银行同业存款和结存	17	<b>8,249,680</b>	7,576,453	<b>5,938,069</b>	6,350,256
附属公司应付款		<b>–</b>	–	<b>21,434,654</b>	20,937,784
联号企业应付款		<b>347,232</b>	366,088	<b>138,204</b>	141,863
交易投资组合负债		<b>91,804</b>	214,168	<b>91,804</b>	214,168
衍生工具应付款	18	<b>7,686,885</b>	7,104,590	<b>6,743,364</b>	5,251,769
其他负债	19	<b>6,944,579</b>	5,812,662	<b>2,085,870</b>	1,824,498
应付当前所得税		<b>1,189,227</b>	1,013,756	<b>435,193</b>	367,314
递延所得税负债	20	<b>1,893,055</b>	1,451,016	<b>238,194</b>	181,343
发行债务	21	<b>29,388,263</b>	30,272,111	<b>28,225,780</b>	28,811,694
		<b>358,641,820</b>	349,222,893	<b>254,751,004</b>	247,680,699
寿险基金负债	22	<b>84,445,914</b>	74,928,381	<b>–</b>	–
<b>负债总额</b>		<b>443,087,734</b>	424,151,274	<b>254,751,004</b>	247,680,699
<b>权益与负债总额</b>		<b>491,690,527</b>	467,542,990	<b>288,750,953</b>	278,976,983
<b>资产</b>					
现金及存放中央银行款项	23	<b>23,201,554</b>	18,748,084	<b>17,823,699</b>	13,740,086
新加坡政府国库券与证券	24	<b>11,042,814</b>	9,610,553	<b>9,891,733</b>	8,972,764
其他政府国库券与证券	24	<b>17,619,964</b>	18,165,395	<b>7,644,251</b>	8,259,151
银行同业的存放和贷款	25	<b>35,812,651</b>	39,034,945	<b>28,056,142</b>	29,063,987
贷款与应收票据	26	<b>262,044,957</b>	255,193,115	<b>164,563,925</b>	156,896,636
债务与股本证券	29	<b>28,533,166</b>	25,542,507	<b>14,209,744</b>	11,972,610
抵押资产	46.1	<b>1,165,727</b>	1,104,573	<b>122,458</b>	1,007,348
持有待售资产	47	<b>2,811</b>	1,831	<b>1,669</b>	–
衍生工具应收款	18	<b>7,349,317</b>	7,200,942	<b>6,323,779</b>	5,331,188
其他资产	31	<b>4,408,876</b>	3,475,256	<b>2,442,577</b>	1,657,504
递延所得税资产	20	<b>86,669</b>	105,512	<b>20,949</b>	28,305
联号企业	33	<b>3,637,756</b>	3,182,814	<b>1,460,396</b>	1,386,715
附属公司	34	<b>–</b>	–	<b>33,159,013</b>	37,691,985
房地产、设施与设备	35	<b>3,628,316</b>	3,337,436	<b>683,792</b>	576,943
投资房地产	36	<b>838,798</b>	880,488	<b>479,650</b>	524,585
商誉与无形资产	37	<b>4,979,899</b>	5,092,538	<b>1,867,176</b>	1,867,176
		<b>404,353,275</b>	390,675,989	<b>288,750,953</b>	278,976,983
寿险基金投资资产	22	<b>87,337,252</b>	76,867,001	<b>–</b>	–
<b>资产总额</b>		<b>491,690,527</b>	467,542,990	<b>288,750,953</b>	278,976,983

财务报告附注是本财务报告的整体组成部份。

# 权益变动表 – 集团

截至2019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 <sup>(1)</sup>	公允价值 储备金	收益 储备金	总额			
<b>2019年1月1日结存</b>	<b>17,247,391</b>	<b>930,432</b>	<b>(66,541)</b>	<b>24,025,592</b>	<b>42,136,874</b>	<b>1,254,842</b>	<b>43,391,716</b>	
<b>本财政年度综合收益总额</b>								
<b>本年度盈利</b>	–	–	–	<b>4,869,379</b>	<b>4,869,379</b>	<b>152,744</b>	<b>5,022,123</b>	
<b>其他综合收益</b>								
<b>可能在随后重新分类以纳入收入 报表的项目:</b>								
金融资产, 按FVOCI								
本年度公允价值收益	–	–	<b>913,835</b>	–	<b>913,835</b>	<b>69,931</b>	<b>983,766</b>	
(收益)/亏损在收入报表中重新分类								
– 出售	–	–	<b>(276,136)</b>	–	<b>(276,136)</b>	<b>(18,978)</b>	<b>(295,114)</b>	
– 减损	–	–	<b>(4,654)</b>	–	<b>(4,654)</b>	<b>(379)</b>	<b>(5,033)</b>	
税务净变动	–	–	<b>(89,539)</b>	–	<b>(89,539)</b>	<b>(9,127)</b>	<b>(98,666)</b>	
现金流量套期	–	–	–	<b>(1,326)</b>	<b>(1,326)</b>	–	<b>(1,326)</b>	
海外业务的外币折算差异	–	–	–	<b>(52,013)</b>	<b>(52,013)</b>	<b>9,322</b>	<b>(42,691)</b>	
联号企业的其他综合收益	–	–	<b>65,517</b>	<b>(77,694)</b>	<b>(12,177)</b>	–	<b>(12,177)</b>	
<b>不会在随后重新分类以纳入收入 报表的项目:</b>								
金融资产, 按FVOCI, 公允价值净变动	–	–	<b>376,185</b>	<b>(77,607)</b>	<b>298,578</b>	<b>17,309</b>	<b>315,887</b>	
设定受益计划重估	–	–	–	<b>(709)</b>	<b>(709)</b>	<b>7</b>	<b>(702)</b>	
本身信贷	–	–	–	<b>767</b>	<b>767</b>	–	<b>767</b>	
<b>扣除税务后的其他综合收益总额</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>985,208</b>	<b>(208,582)</b>	<b>776,626</b>	<b>68,085</b>	<b>844,711</b>	
<b>本年度综合收益总额</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>985,208</b>	<b>4,660,797</b>	<b>5,646,005</b>	<b>220,829</b>	<b>5,866,834</b>	
<b>直接计入权益的权益持有者交易</b>								
<b>权益持有者出资与派发</b>								
转移	<b>8,319</b>	<b>337,102</b>	–	<b>(345,421)</b>	–	–	–	
收购附属公司	–	–	–	–	–	<b>2,033</b>	<b>2,033</b>	
普通股回购并持作库存股	<b>(191,348)</b>	–	–	–	<b>(191,348)</b>	–	<b>(191,348)</b>	
股息与派发	–	–	–	<b>(601,793)</b>	<b>(601,793)</b>	<b>(34,385)</b>	<b>(636,178)</b>	
来自未授予股票股息的DSP储备金	–	–	–	<b>8,342</b>	<b>8,342</b>	–	<b>8,342</b>	
股票形式支付员工成本	–	<b>15,138</b>	–	–	<b>15,138</b>	–	<b>15,138</b>	
代替普通股股息而发行的股票	<b>1,514,726</b>	–	–	<b>(1,514,726)</b>	–	–	–	
发行给非执行董事的股票	<b>654</b>	–	–	–	<b>654</b>	–	<b>654</b>	
转移至DSP信托的股票	–	<b>(8,340)</b>	–	–	<b>(8,340)</b>	–	<b>(8,340)</b>	
DSP计划授予的股票	–	<b>69,912</b>	–	–	<b>69,912</b>	–	<b>69,912</b>	
转移/售出的库存股	<b>178,577</b>	<b>(91,051)</b>	–	–	<b>87,526</b>	–	<b>87,526</b>	
<b>权益持有者总出资与总派发</b>	<b>1,510,928</b>	<b>322,761</b>	–	<b>(2,453,598)</b>	<b>(619,909)</b>	<b>(32,352)</b>	<b>(652,261)</b>	
<b>未导致失去控制权的附属公司权益变动</b>	–	–	–	<b>(1,070)</b>	<b>(1,070)</b>	<b>(2,426)</b>	<b>(3,496)</b>	
<b>附属公司权益总变动</b>	–	–	–	<b>(1,070)</b>	<b>(1,070)</b>	<b>(2,426)</b>	<b>(3,496)</b>	
<b>2019年12月31日结存</b>	<b>18,758,319</b>	<b>1,253,193</b>	<b>918,667</b>	<b>26,231,721</b>	<b>47,161,900</b>	<b>1,440,893</b>	<b>48,602,793</b>	
结存中包括:								
联号企业储备金分享	–	–	<b>91,039</b>	<b>1,561,409</b>	<b>1,652,448</b>	–	<b>1,652,448</b>	

<sup>(1)</sup> 包括2019年1月1日的5亿3400万元及2019年12月31日的8亿7600万元监管损失准备金。

‘股本’、‘其他权益工具’、‘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16中说明。

财务报告附注是本财务报告的整体组成部分。

\$'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 <sup>(1)</sup>	公允价值 储备金	收益 储备金	总额			
<b>2018年1月1日结存</b>	<b>15,635,490</b>	<b>361,443</b>	<b>352,071</b>	<b>22,679,463</b>	<b>39,028,467</b>	<b>2,765,500</b>	<b>41,793,967</b>	
采用SFRS(I) 9和修订后之MAS 612的效 应, 扣除税务后	–	<b>353,667</b>	<b>(100,455)</b>	<b>(13,643)</b>	<b>239,569</b>	<b>69</b>	<b>239,638</b>	
<b>2018年1月1日调整后结存</b>	<b>15,635,490</b>	<b>715,110</b>	<b>251,616</b>	<b>22,665,820</b>	<b>39,268,036</b>	<b>2,765,569</b>	<b>42,033,605</b>	
<b>本财政年度综合收益总额</b>								
<b>本年度盈利</b>	–	–	–	<b>4,491,994</b>	<b>4,491,994</b>	<b>183,232</b>	<b>4,675,226</b>	
<b>其他综合收益</b>								
<b>可能在随后重新分类以纳入收入 报表的项目:</b>								
金融资产, 按FVOCI								
本年度公允价值亏损	–	–	<b>(252,988)</b>	–	<b>(252,988)</b>	<b>(35,446)</b>	<b>(288,434)</b>	
(收益)/亏损在收入报表中重新分类								
– 出售	–	–	<b>(12,221)</b>	–	<b>(12,221)</b>	<b>616</b>	<b>(11,605)</b>	
– 减损	–	–	<b>(25,422)</b>	–	<b>(25,422)</b>	<b>(504)</b>	<b>(25,926)</b>	
税务净变动	–	–	<b>39,696</b>	–	<b>39,696</b>	<b>6,098</b>	<b>45,794</b>	
现金流量套期	–	–	–	<b>841</b>	<b>841</b>	–	<b>841</b>	
海外业务的外币折算差异	–	–	–	<b>(116,841)</b>	<b>(116,841)</b>	<b>(16,770)</b>	<b>(133,611)</b>	
联号企业的其他综合收益	–	–	<b>100,262</b>	<b>(84,668)</b>	<b>15,594</b>	–	<b>15,594</b>	
<b>不会在随后重新分类以纳入收入 报表的项目:</b>								
金融资产, 按FVOCI, 公允价值净变动	–	–	<b>(188,207)</b>	<b>(41,599)</b>	<b>(229,806)</b>	<b>(34,613)</b>	<b>(264,419)</b>	
设定受益计划重估	–	–	–	<b>5,096</b>	<b>5,096</b>	<b>883</b>	<b>5,979</b>	
本身信贷	–	–	–	<b>(5,570)</b>	<b>(5,570)</b>	–	<b>(5,570)</b>	
<b>扣除税务后的其他综合收益总额</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(338,880)</b>	<b>(242,741)</b>	<b>(581,621)</b>	<b>(79,736)</b>	<b>(661,357)</b>	
<b>本年度综合收益总额</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(338,880)</b>	<b>4,249,253</b>	<b>3,910,373</b>	<b>103,496</b>	<b>4,013,869</b>	
<b>直接计入权益的权益持有者交易</b>								
<b>权益持有者出资与派发</b>								
转移	<b>13,599</b>	<b>208,511</b>	–	<b>(222,110)</b>	–	–	–	
普通股回购并持作库存股	<b>(214,693)</b>	–	–	–	<b>(214,693)</b>	–	<b>(214,693)</b>	
股息与派发	–	–	–	<b>(1,014,834)</b>	<b>(1,014,834)</b>	<b>(116,632)</b>	<b>(1,131,466)</b>	
来自未授予股票股息的DSP储备金	–	–	–	<b>6,611</b>	<b>6,611</b>	–	<b>6,611</b>	
永久资本证券的发行	<b>997,831</b>	–	–	–	<b>997,831</b>	–	<b>997,831</b>	
赎回已发行优先股	–	–	–	<b>(1,000,000)</b>	<b>(1,000,000)</b>	<b>(1,500,000)</b>	<b>(2,500,000)</b>	
股票形式支付员工成本	–	<b>19,883</b>	–	–	<b>19,883</b>	–	<b>19,883</b>	
代替普通股股息而发行的股票	<b>637,929</b>	–	–	<b>(637,929)</b>	–	–	–	
发行给非执行董事的股票	<b>735</b>	–	–	–	<b>735</b>	–	<b>735</b>	
转移至DSP信托的股票	–	<b>(6,124)</b>	–	–	<b>(6,124)</b>	–	<b>(6,124)</b>	
DSP计划授予的股票	–	<b>62,976</b>	–	–	<b>62,976</b>	–	<b>62,976</b>	
转移/售出的库存股	<b>176,500</b>	<b>(69,924)</b>	–	–	<b>106,576</b>	–	<b>106,576</b>	
其他	–	–	<b>20,723</b>	<b>(23,991)</b>	<b>(3,268)</b>	<b>2,855</b>	<b>(413)</b>	
<b>权益持有者总出资与总派发</b>	<b>1,611,901</b>	<b>215,322</b>	<b>20,723</b>	<b>(2,892,253)</b>	<b>(1,044,307)</b>	<b>(1,613,777)</b>	<b>(2,658,084)</b>	
<b>未导致失去控制权的附属公司权益变动</b>	–	–	–	<b>2,772</b>	<b>2,772</b>	<b>(446)</b>	<b>2,326</b>	
<b>附属公司权益总变动</b>	–	–	–	<b>2,772</b>	<b>2,772</b>	<b>(446)</b>	<b>2,326</b>	
<b>2018年12月31日结存</b>	<b>17,247,391</b>	<b>930,432</b>	<b>(66,541)</b>	<b>24,025,592</b>	<b>42,136,874</b>	<b>1,254,842</b>	<b>43,391,716</b>	
结存中包括:								
联号企业储备金分享	–	–	<b>25,522</b>	<b>1,166,869</b>	<b>1,192,391</b>	–	<b>1,192,391</b>	

<sup>(1)</sup> 包括2018年1月1日的3亿4200万元及2018年12月31日的5亿3400万元监管损失准备金。

‘股本’、‘其他权益工具’、‘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16中说明。

财务报告附注是本财务报告的整体组成部分。

# 权益变动表 – 银行

截至2019年12月31日之财政年度

\$'000	股本与 其他权益	资本 储备金 <sup>(1)</sup>	公允价值 储备金	收益 储备金	权益总额
<b>2019年1月1日结存</b>	<b>17,247,391</b>	<b>638,887</b>	<b>(81,047)</b>	<b>13,491,053</b>	<b>31,296,284</b>
本年度盈利	–	–	–	3,106,072	3,106,072
其他综合收益	–	–	194,739	(6,716)	188,023
<b>本年度综合收益总额<sup>(2)</sup></b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>194,739</b>	<b>3,099,356</b>	<b>3,294,095</b>
转移	8,319	331,680	–	(339,999)	–
普通股回购并持作库存股	(191,348)	–	–	–	(191,348)
股息与派发	–	–	–	(601,793)	(601,793)
来自未授予股票股息的DSP储备金	–	–	–	8,342	8,342
股票形式支付员工成本	–	15,138	–	–	15,138
代替普通股股息而发行的股票	1,514,726	–	–	(1,514,726)	–
发行给非执行董事的股票	654	–	–	–	654
转移/售出的库存股	178,577	–	–	–	178,577
<b>2019年12月31日结存</b>	<b>18,758,319</b>	<b>985,705</b>	<b>113,692</b>	<b>14,142,233</b>	<b>33,999,949</b>
<b>2018年1月1日结存</b>	15,635,490	98,794	11,536	13,016,975	28,762,795
采用SFRS(I) 9和修订后之MAS 612的效应, 扣除税务后	–	122,855	28,329	(114,617)	36,567
<b>2018年1月1日调整后结存</b>	15,635,490	221,649	39,865	12,902,358	28,799,362
本年度盈利	–	–	–	3,676,703	3,676,703
其他综合收益	–	–	(120,912)	(30,902)	(151,814)
<b>本年度综合收益总额<sup>(2)</sup></b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(120,912)</b>	<b>3,645,801</b>	<b>3,524,889</b>
转移	13,599	397,355	–	(410,954)	–
普通股回购并持作库存股	(214,693)	–	–	–	(214,693)
股息与派发	–	–	–	(1,014,834)	(1,014,834)
来自未授予股票股息的DSP储备金	–	–	–	6,611	6,611
永久资本证券的发行	997,831	–	–	–	997,831
赎回已发行优先股	–	–	–	(1,000,000)	(1,000,000)
股票形式支付员工成本	–	19,883	–	–	19,883
代替普通股股息而发行的股票	637,929	–	–	(637,929)	–
发行给非执行董事的股票	735	–	–	–	735
转移/售出的库存股	176,500	–	–	–	176,500
<b>2018年12月31日结存</b>	<b>17,247,391</b>	<b>638,887</b>	<b>(81,047)</b>	<b>13,491,053</b>	<b>31,296,284</b>

<sup>(1)</sup> 包括2019年1月1日的5亿3400万元(2018年1月1日: 1亿2300万元)及2019年12月31日的8亿7400万元(2018年12月31日: 5亿3400万元)监管损失准备金。<sup>(2)</sup> 详细分项列于综合收益报表。

‘股本’、‘其他权益工具’、‘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16中说明。

财务报告附注是本财务报告的整体组成部份。

# 合并现金流量表

截至2019年12月31日之财政年度

\$'000	2019	2018
<b>营运活动的现金流量</b>		
税前盈利	5,800,419	5,552,410
非现金项目的调整:		
贷款与其他资产准备金	890,352	287,513
无形资产的摊销	102,819	102,176
套期交易、公允价值计入损益证券与发行债务的变动	(226,017)	392,087
房地产与设备的折旧及租赁负债的利息支出	401,940	316,644
出售政府、债务与股本证券净收益	(171,541)	(16,256)
出售房地产与设备净收益	(81,989)	(45,791)
出售附属公司与联号企业权益净收益	(757)	(7,982)
股票形式成本	69,345	65,802
扣除税务后的联号企业业绩分享	(566,625)	(455,463)
寿险基金相关项目		
税前盈余	854,256	790,605
转自寿险基金的盈余	(779,298)	(739,682)
营运资产及负债变动前之营运盈利	6,292,904	6,242,063
营运资产及负债变动:		
非银行客户存款	7,419,962	11,915,531
银行同业存款和结存	673,227	91,025
衍生工具应付款与其他负债	1,066,477	453,624
交易投资组合负债	(122,364)	(407,363)
存放中央银行的受限制款项	222,263	394,947
政府证券与国库券	(741,945)	(344,692)
公允价值计入损益证券	(486,773)	586,621
银行同业的存放和贷款	3,295,963	10,411,652
贷款与应收票据	(7,742,925)	(20,807,039)
衍生工具应收款与其他资产	(1,402,410)	(1,161,136)
寿险基金的投资资产与负债净变动	463,653	448,747
来自营运活动的现金	8,938,032	7,823,980
支付的所得税	(753,943)	(1,084,642)
<b>来自营运活动的净现金</b>	<b>8,184,089</b>	<b>6,739,338</b>
<b>投资活动的现金流量</b>		
收购行动, 扣除所获现金(附注34.3)	16,445	–
联号企业的股息	22,586	88,491
联号企业的投资	–	(88,586)
购入债务与股本证券	(14,878,177)	(13,970,842)
购入房地产与设备	(368,271)	(297,197)
出售债务与股本证券的收入	13,315,752	11,941,263
出售联号公司的收入	–	8,744
出售房地产与设备的收入	127,546	59,741
<b>用于投资活动的净现金</b>	<b>(1,764,119)</b>	<b>(2,258,386)</b>
<b>融资活动的现金流量</b>		
收购非控股股东权益	(3,496)	(50)
普通股回购并持作库存股	(191,348)	(214,693)
已支付的股息与派发	(636,178)	(1,134,534)
已发行其他债务的净发行/(赎回)(附注21.6)	695,909	(634,574)
已发行永久资本证券的净收入	–	997,831
租赁负债的付款	(81,296)	–
银行的雇员股票计划中转移/售出库存股的收入	87,526	106,576
赎回已发行优先股	–	(2,500,000)
赎回已发行附属债券(附注21.6)	(1,503,534)	(1,314,217)
<b>用于融资活动的净现金</b>	<b>(1,632,417)</b>	<b>(4,693,661)</b>
<b>净外币折算调整</b>	<b>(113,368)</b>	<b>(236,367)</b>
<b>现金与现金等值物之净变动</b>	<b>4,674,185</b>	<b>(449,076)</b>
截至1月1日之现金与现金等值物	13,385,521	13,834,597
<b>截至12月31日之现金与现金等值物(附注23)</b>	<b>18,059,706</b>	<b>13,385,521</b>

财务报告附注是本财务报告的整体组成部份。

# 财务报告附注

截至2019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2020年2月20日授权发出此财务报告。

## 1. 概论

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

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

## 2. 主要会计政策摘要

### 2.1 编制基准

本财务报告是遵照新加坡公司法令(法令)的要求根据新加坡财务报告准则(国际)(SFRS(I))而编制。

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

以下的新/经修订财务报告准则与解释从2019年1月1日开始生效:

SFRS(I)	标题
SFRS(I) 3, SFRS(I) 11 (经修订)	过去在合营营运中持有的权益
SFRS(I) 9 (经修订)	具有反向补偿提前还款特性
SFRS(I) 9, SFRS(I) 1-39, SFRS(I) 7 (经修订)	利率基准改革
SFRS(I) 16	租赁
SFRS(I) 1-12 (经修订)	分类为权益的金融工具的支付的所得税影响
SFRS(I) 1-19 (经修订)	计划修订、缩减或结算
SFRS(I) 1-23 (经修订)	可资本化的借款费用
SFRS(I) 1-28 (经修订)	在联号企业与合资企业中的长期权益
SFRS(I) INT 23	所得税处理的不确定性

除了附注2.1.1所披露的SFRS(I) 16的采用效应之外,上述准则(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。

以下说明的会计政策统一应用于此财务报告中呈现的所有财政年度。

此会计政策已由集团实体统一采用。

### 2.1.1 新会计准则SFRS(I) 16 租赁的采用

使用修订的追溯方法,过渡至SFRS(I) 16的日期为2019年1月1日。因此,采用SFRS(I) 16的累积效应是作为对2019年1月1日收益储备金的期初结存的调整而确认,不按比较数据进行重列。本集团采用实际的权宜方式,保留2019年1月1日之前签订的合约的旧租赁定义。这意味本集团对2019年1月1日之前签订的所有合同均采用了SFRS(I) 16,并根据SFRS(I) 1-17 租赁和SFRS(I) INT 4 确定安排是否包含租赁将这些合同确认为租赁。

在过渡至SFRS(I) 16时,本集团和银行确认了额外的使用权(ROU)资产和额外的租赁负债。此过渡的影响总结如下。

	2019年1月1日	
百万元	集团	银行
确认的租赁负债	191	59
PPE - ROU 资产	207	61

集团对过去按SFRS(I) 1-17分类为营运租赁的租约,在应用SFRS(I) 16时,采取了多项简便实务操作方法。集团具体做法如下:

- 对租赁期自初始应用日期起将在12个月内终止的租赁的ROU资产和负债不予确认;
- 对低价值资产租赁的ROU资产和负债不予确认;
- 对初始应用日期的ROU资产进行计量时不包含初始直接成本;
- 确定租赁期时使用事后观点; 及
- 对具有合理相似特点的租赁组合使用单一折现率。

### 2.1.2 提早采用SFRS(I) 9、SFRS(I) 1-39、SFRS(I) 7 利率基准改革的修订内容

集团对2019年1月1日存在或在之后指定,且直接受利率基准改革影响的套期关系,追溯应用利率基准改革修订内容。这些修订也适用于2019年1月1日在其他综合收益(OCI)中确认的收益或亏损。有关会计政策的详情在附注2.7中披露。有关套期会计的相关披露,另见附注18。

## 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。

## 2. 主要会计政策摘要(续)

### 2.2 合并之基准(续)

#### 2.2.1 附属公司(续)

非控股股东(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GEH的保险附属公司合并投资基金中所持权益而产生的NCI,则是作为负债确认。这些权益符合作为金融负债的条件,因为其持有人有权将此金融工具交还发行人以换取现金。这些负债的变动是在收入报表中被确认为支出。

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

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

由控制集团的股东所控制的实体因其股权转让而引起的业务整合,将被视为收购是发生在所呈现的最早对比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,对比数字将依据这个用意加以重列。所收购的资产与负债将根据之前在集团控股股东的合并财务报告所确认的帐面数额加以确认。所收购的实体的权益组成部分将加入集团内的相同组成部分之中,任何收益/亏损将直接在权益中确认。

#### 2.2.2 结构化实体

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

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

#### 2.2.3 联号企业与合资企业

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%或以上的投票权,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。

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在集团财务报告日期的三个月之前。

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

#### 2.2.4 人寿保险公司

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

#### 2.2.5 银行对附属公司与联号企业采用的会计方式

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

## 2.3 货币折算

### 2.3.1 外币交易

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

按公允价值计量并以外币计值的非货币性项目是按确认公允价值日期的汇率折算。非货币性项目(例如分类为按公允价值计入其他综合收益(FVOCI)的权益工具)的外汇差异是纳入OCI,并展示在权益里的公允价值储备金中。

# 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

## 2. 主要会计政策摘要 (续)

### 2.3 货币折算 (续)

#### 2.3.2 海外业务

海外业务的资产与负债，包括因收购的海外业务而产生的商誉与公允价值调整，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。

来自海外业务的折算差异是纳入OCI，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

集团最初在源生日期当天确认贷款和垫款，存款及发行的债务。所有其他金融工具(包括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同权利已经失效，或者集团将金融资产转移给他方并不保留其资产的控制权或已转移资产的所有实质风险与回报时，此金融资产将终止确认。当集团在金融负债的合约中的义务失效或已经执行或取消，此金融负债将终止确认。

#### 2.5.3 修订

金融资产的原有条款可能因重议或其他原因而修订，导致该金融资产的合同现金流量有所变动。因重议或其他原因而修订的金融资产的计算是根据因修订或重议而预期产生的变动性质和程度。

#### 2.5.4 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。

#### 2.5.5 出售和回购协议 (包括证券借出与借入)

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

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

### 2.6 非衍生金融资产

#### 金融资产的分类与计量

非衍生金融资产按公允价值加交易成本(若有)初始确认，并按摊余成本、公允价值计入其他综合收益(FVOCI)或公允价值计入损益(FVTPL)计量。

#### (a) 业务模式评估

集团针对以组合方式持有资产的业务模式目标进行评估，因为这最能反映业务管理与提供给管理层资讯的方式。这些资讯包括：

- 该组合的既定政策与目标及这些政策的实际操作。尤其是管理层的策略是否着重于赚取合约利息收入，维持某个特定的利率型态，将金融资产的期限与为这些资产提供资金的负债的期限相配对，或通过出售资产取得现金流量；
- 组合的表现如何评估及报告给集团管理层；
- 影响业务模式(及在该业务模式中所持的金融资产)业绩的风险及如何管理这些风险的策略；
- 业务管理者获得报酬的方式(比如报酬是根据所管理资产的公允价值还是所收取的合同现金流量)；及
- 过去的销售频率、数量和时间，此类销售的原因及其对预期的销售活动。然而，有关销售活动的资讯不会单一考虑，而是作为整体评估的一部分，以评估集团如何实现管理金融资产的既定目标及如何实现现金流量。

持有以进行交易且其业绩按公允价值评估或管理的金融资产是以FVTPL计量，因为它们既不在以收取合同现金流量为目标而持有资产的业务模式中持有，也不在通过既收取合同现金流量又出售金融资产来实现其特定目标的业务模式中持有。

#### (b) 评估合同现金流量是否仅为本金及利息的支付

就本评估而言，‘本金’是定义为金融资产在初始确认时的公允价值。‘利息’是定义为货币的时间价值及于特定时期内未偿付本金额相关的信贷风险与其他基本借贷风险和成本(比如流动性风险和管理成本)的对价，以及利润率。

#### 2.6.1 按摊余成本计量的债务工具

债务金融资产若符合下列两个条件且未被指定为FVTPL，则将按摊余成本计量：

- 持有此资产的业务模式旨在持有资产至到期，以收取合同现金流量；及
- 其合同条款所产生的现金流量仅为本金及未偿付本金额之利息的支付。

分类为摊余成本的债务工具须遵守SFRS(I) 9金融工具的预期信贷损失要求。持有金融资产时赚取的利息是计入利息收入。

## 2. 主要会计政策摘要 (续)

### 2.6 非衍生金融资产 (续)

#### 金融资产的分类与计量 (续)

#### (b) 评估合同现金流量是否仅为本金及利息的支付 (续)

#### 2.6.2 按FVOCI计量的债务工具

债务金融工具若符合以下两个条件且不被指定为FVTPL，则按FVOCI计量：

- 在通过既收取合同现金流量又出售金融资产而实现其目标的业务模式中持有；及
- 其合同条款所产生的现金流量仅为本金及未偿付本金额之利息的支付。

分类为FVOCI的债务工具须遵守SFRS(I) 9的预期信贷损失要求。持有金融资产时赚取的利息是计入利息收入。

在资产负债表日期，集团将重估这些资产后的未实现公允价值收益和亏损在OCI中确认，并将其累计收益和亏损展示于权益中的公允价值储备金，唯减损收益和亏损、利息收入和外汇收益和亏损除外，这些项目是在收入报表中确认。在到期日或出售时，以往在其他综合收益中确认的累计收益或亏损会从公允价值储备金重新分类至收入报表。

#### 2.6.3 按FVTPL计量的债务工具

不符合按摊余成本或按FVOCI计量要求的债务工具是按FVTPL计量。在资产负债表日期，集团将已实现和未实现的收益和亏损之收入报表中确认为交易收入。持有资产时赚取的利息是计入利息收入。

#### 2.6.4 指定为FVTPL

在初始确认时，集团能够不可撤销地指定某项金融资产为FVTPL，即时该资产可能符合按摊余成本或按FVOCI计量的要求，条件是如果这样做会消除或显著减少可能产生的会计不匹配。在指定其分类后，金融资产在每个资产负债表日期按公允价值计量，直至到期或终止确认为止。已实现和未实现的公允价值变动是在收入报表中确认。

#### 2.6.5 权益工具

持作交易用途的权益工具是分类为FVTPL。不持作交易用途的权益工具可能在初始确认时根据每项投资的个别情况以不可撤销方式，选择分类为FVOCI。

在资产负债表日期，分类为FVTPL的权益工具在重估时的已实现和未实现公允价值收益或亏损是在收入报表中确认。分类为FVOCI的权益工具在重估时的已实现和未实现公允价值收益或亏损是在OCI中确认，并且不会重新分类至收入报表。

持有分类为FVTPL的权益工具而赚取的股息是在收入报表中确认为股息收入。分类为FVOCI的权益工具所赚取的股息是在收入报

表中确认为股息收入，除非此股息明确代表投资成本的收回部分。

#### 2.6.6 重新分类

金融资产在初始确认后不会重新分类，除非在持有期间集团更改其管理金融资产的业务模式。

### 2.7 衍生金融工具

所有衍生金融工具均在资产负债表中以公允价值确认，在公允价值有利时分类为衍生工具应收款，在公允价值不利时分类为衍生工具应付款。公允价值反映该工具的退出价格，包括在适当情况下考虑对集团和交易对手的信贷风险做出的调整。若主合同是金融资产，内嵌衍生工具将不与主合同分开。然而，若主合同是金融负债或者非金融项目，内嵌衍生工具则与主合同分开，并与其他独立的金融衍生工具视为一组。

集团参与套期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套期会计的特定条件下采用公允价值、现金流量或净投资套期会计。对于为了进行买卖或任何其他目的而参与的衍生交易，在后续计量中所实现或未实现的收益与损失是纳入损益中。

在集团应用任何套期会计之前，集团会确定被套期项目与套期工具之间是否存在经济关系，做法是考虑这些项目的定性特性，必要时用定量分析支持。在定性评估中，集团考虑被套期项目与套期工具的主要条款是否紧密对齐，并评估被套期项目与套期工具对相同风险是否产生相似反应。对于集团的所有套期会计中，若其经济套期关系符合套期会计条件，集团将把套期工具的合约数额与其被套期项目的程度对齐，从而建立套期比率。

在公允价值套期关系中，集团主要使用利率掉期和跨货币掉期以套期其固定利率工具的公允价值的敞口以及外币风险的敞口。对于符合条件的公允价值套期，衍生工具与涉及套期风险的套期项目的公允价值的变化是在收入报表中确认。如果套期关系终止，被套期项目的公允价值调整将继续呈报作为资产或负债的帐面数额的一部分，并在资产或负债的剩余期限中作为收益率调整在收入报表中摊销。对于与利率相关的公允价值投资组合套期，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。

现金流量套期的风险敞口的管理相同于公允价值套期。在现金流量套期关系中，集团主要使用利率掉期以套期因利率改变而导致的现金流量变化性，此现金流量涉及可变动或固定利率资产或负债。对于符合条件的现金流量套期，衍生工具的公允价值变化的有效部分是在权益的套期储备金中确认。无效部分的收益或损失立即在收入报表中确认。套期储备金中累计的数额保留在权益中，直到所套期的现金流量在收入报表中确认。当所套期的现金流量不再可能发生时，套期储备金中的累计收益或亏损将立即转移至收入报表。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 2. 主要会计政策摘要 (续)

#### 2.7 衍生金融工具 (续)

“套期无效性”是指套期工具的公允价值的变化与某个完全配对的基准套期工具的公允价值的变化之间的差异数额。此无效性的数额是立即纳入损益中。集团公允价值套期与现金流量套期的无效性来源，包括套期工具与所套期风险的不完善关系或配对，以及套期工具内的现有信贷风险的效应。

集团净投资套期的套期风险主要是来自其功能货币与集团不同的附属公司与海外业务的净投资所产生的外币敞口。此风险是来自附属公司功能货币与集团功能货币之间即期汇率的波动。集团使用混合的衍生金融工具与负债以管理其净投资套期的外币敞口。与现金流量套期作类似处理的海外业务净投资套期，其套期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。集团净投资套期的无效性是源于采用以替代货币为面值的套期工具，而这种替代货币与集团面对敞口的实际货币之间并非完全相关。

集团提早采用2019年12月发出的SFRS(I) 9、SFRS(I) 1-39和SFRS(I) 7利率基准改革的修订内容，这是集团实施利率基准改革的任​​务之一。为了评估套期关系在预期中是否高度相关(前瞻有效性评估)，集团假设进行银行间同业拆放利率 (IBOR) 改革之后，基准利率不会改变。当被套期项目或套期工具的利率基准现金流量的时间与数额不再因利率基准改革而产生不明朗性，或者当套期关系终止之后，集团将停止在其追溯或前瞻有效性评估中应用此修订内容。

#### 2.8 房地产、设施与设备

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

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

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

房地产、设施与设备是依其估计有效使用年限，以直线法折旧如下：

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

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

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

#### 2.9 投资房地产

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

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

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

出售附属公司或联号企业的收益或亏损包括所出售的实体相关的商誉帐面价值。

##### 2.10.2 无形资产

无形资产是来自收购中可单独识别的无形项目，它是按成本减去累计摊销与减损记录。使用期有限的无形资产是在其估计有效使用期内摊销。估计有效使用期是介于6至20年之间。无形资产的有效使用期至少在每个财政年度结束时进行检讨。

#### 2.11 持有待售的非流动资产

非流动资产若是预料通过销售而非持续使用来收回，则分类为持有待售。在分类之前，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

##### (I) 金融资产

金融工具的减损准备金是根据SFRS(I) 9的要求，采用前瞻性预期信贷损失 (ECL) 模型进行评估。

### 2. 主要会计政策摘要 (续)

#### 2.12 资产减损 (续)

##### (I) 金融资产 (续)

###### 2.12.1 范围

根据SFRS(I) 9，除了权益投资之外，ECL模型适用于以摊余成本计量或FVOCI计量的债务金融资产以及多数资产负债表外贷款承诺与金融担保。

###### 2.12.2 预期信贷损失减损模型

根据SFRS(I) 9，信贷损失准备金是根据三阶段预期信贷损失减损模型于各报告日期计量：

- 第一阶段 – 在初始确认时，预计信贷损失将是指未来12个月内可能发生的违约事件所造成的损失。
- 第二阶段 – 自初始确认后，随着金融资产信贷风险显著增加，信贷损失准备金将是指资产预期使用期内可能发生的违约事件所造成的损失。
- 第三阶段 – 当金融资产出现客观减损证据且被视为信贷减损时，信贷损失准备金将是指整个存续期间的预期信贷损失。

###### 2.12.3 计量

ECL是信用损失的概率加权估计，其计量如下：

- 在报告日期未发生信贷减损的金融资产：采用所有现金短缺部分的现值 (即根据合约应付实体的现金流量与集团预期收到的现金流量之间的差额)；
- 在报告日期已发生信贷减损的金融资产：采用总账面数额与估计未来现金流量现值之间的差额；
- 未提取贷款承诺：采用承诺提取后应付集团的合同现金流量与集团预期收到的现金流量之间差额的现值；及
- 金融担保合约：偿还持有人的预期付款减去集团预期收回的任何金额。

测量ECL所使用的关键输入值包括以下：

- 违约概率 (PD) – 是指在某个未来时间发生违约的可能性的估计。
- 违约风险敞口 (EAD) – 是指在某个未来违约日期的的敞口估计，并考虑到报告日期之后的预期敞口变动，包括本金和利息的偿付以及承诺设施的动用。
- 违约损失率 (LGD) – 是指违约导致的损失的估计。这是根据到期的合同现金流量与集团预期将收到的现金流量 (包括取自任何抵押品) 之间的差异。

第一阶段敞口的ECL的计算法是用12个月PD乘以LGD和EAD。整个存续期间ECL的计算法是用整个存续期间PD乘以LGD和EAD。

集体评估的贷款与应收票据，是根据共同的信贷风险特性加以集合，比如帐户贷款类型、行业、借贷者的地理位置、抵押品类型及其他相关因素。

在估计第一阶段和第二阶段信贷损失准备金时所用的所有关键输入值 (PD、LGD和EAD) 是根据三个与有关组合中的信贷损失最为密切相关的宏观经济情景 (或宏观经济变量的变动) 建立模型。

这三个宏观经济情景包括一个最有可能的“基础”结果及两个是可能性较低的“上行”和“下行”情景。这些情景采用概率加权，内在的关键宏观经济假设是基于独立的外部 and 内部观点。这些假设需定期进行管理层评审，以反映当前经济形势。

在预期信贷损失的计算中所使用的每个宏观情景包括对整个存续期间模型所使用的所有相关宏观经济变量的预测，并且一般上在3至5年后恢复至长期平均值。宏观经济变量是按国家级别或不同组合的更细级别上进行预测，视其在模型中的使用情况而定。所采用的基本宏观经济变量包括国内生产总值、失业率、私宅价格指数和利率。

在测量预期信贷损失时所使用的违约定义与用于信贷风险管理用途的违约定义保持一致。该违约定义已统一应用于集团预期信贷损失计算中的所有PD、LGD和EAD模型。

集团在考虑金融资产是否违约时，是通过同时评估定量和定性条件，包括过期日数及金融契约的条款。当借贷者或债券发行者在集团不诉诸变卖证券 (若持有) 之类行动则不太可能向集团支付其信贷义务时，或当金融资产过期超过90天时，即视为发生违约。

估计ECL时所考虑的最大期限，是集团面对信贷风险的最大合约期限。

当已经充分实施催收措施或收回的可能性渺茫时，金融资产将从其相关减损准备金中核销。

###### 2.12.4 各阶段之间的变动

第一阶段和第二阶段之间的变动是根据该工具在报告日期的信贷风险是否自初始确认后出现显著增加。

根据SFRS(I) 9，金融资产若自初始确认后，其信贷风险出现显著增加，则被分类入第二阶段，其信贷损失准备金将使用整个存续期间ECL进行计量。

集团在评估信贷风险是否出现显著增加的情况时，考虑了定性和定量两种参数，这包括：

- 集团同时根据整个存续期间PD相对于初始确认的相对值和绝对值变化，为信贷风险的显著增加情况订立阈值。
- 集团进行定性评估，以确定信贷风险是否显著增加。
- 集团使用逾期天数作为信贷风险显著增加的进一步指标。

第二阶段和第三阶段之间的变动是根据金融资产在报告日期是否有信贷减损。SFRS(I) 9是根据客观减损证据确定金融资产是否具有信贷减损。

自初始确认以来的信贷风险显著增加以及信贷减损的评估，是在每个报告期独立进行。资产可在减损模型各阶段之间双向移动。某项金融资产转移至第二阶段后，若在后续的报告期中其信贷风险不再被视为与初始确认时有显著增加，则将回调至第一阶段。对于未导致终止确认的金融资产条款修订，若不再符合其信贷减损指标，而其从第三阶段转移的证据仅与后续期间相关 (例如付清拖欠数额和及时付款等事件)，这类金融资产将从第三阶段转移出。

# 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

## 2. 主要会计政策摘要 (续)

### 2.12 资产减损 (续)

#### (I) 金融资产 (续)

##### 2.12.4 各阶段之间的变动 (续)

对于导致终止确认的修订后金融资产，新的金融资产将在第一阶段确认，除非其在修订时被评估为信贷减损。

##### 2.12.5 监管框架

根据MAS之612通告的要求，集团需要维持最低监管损失准备金 (MRLA)，此准备金相等于某些特选信贷风险敞口的总帐面数额扣除抵押品后的1%。当所选的非信贷减损敞口根据SFRS(I) 9计算的会计损失准备金低于MRLA时，集团将把这笔不足款项由收益储备金拨入一个不可分配的监管损失准备金的储备帐户 (RLAR) 中。当累积会计损失准备金与RLAR超过MRLA时，集团可将RLAR中超出的数额转移至收益储备金中。

#### (II) 其他资产

##### 2.12.6 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。

##### 2.12.7 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数额的减损。如果此迹象存在，资产的帐面数额将减记至其可收回数额 (即公允价值减出售成本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余成本加以计量。损失准备金是按相等于整个存续时期的预期信贷损失加以计量，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

非衍生金融负债最初是以公允价值减去交易成本加以确认，过后则采用有效利率法按摊余成本计量，唯当指定为FVTPL时除外。

对于指定为公允价值的金融负债，公允价值变动产生的收益或损失是在收入报表中的净交易收入项目中确认，唯归属集团本身信贷风险的公允价值变动是直接展示在其他综合收益中。此信贷风险在其他综合收益中记录，并不会在随后纳入损益中，在实现时转入未分配盈利。在以下情况，金融负债是按公允价值计入损益：

- (a) 金融负债取得或产生的用意是在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，否则此衍生工具将需分开记录。

### 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。

### 2.16 保险合同

保险合同是指集团 (主要是GEH的保险附属公司) 为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保户做出赔偿。一般准则是，集团通过比较已付利益以及如果受保事件没有发生时所应付的利益来决定是否含有显著保险风险。保险合同也可以转移金融风险。

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

以符合SFRS(I) 4保险合同的要求，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。

## 2. 主要会计政策摘要 (续)

### 2.16 保险合同 (续)

集团内的某些附属公司，主要是GEH及其附属公司 (GEH集团)，根据各别司法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分类为以下主要部分：

- (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) 非寿险基金合约负债
- (c) 再保合约

#### 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各别合约总利益负债中较高者为准。

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

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

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

当合约过期、撤销或取消时，负债就被解除。

集团发出多种短期与长期保险合同，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保风险的费用。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。这类合约分类为参与型保单。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。

参与型基金给予股东的盈利是从盈余或盈余资本中分配，并根据每年的精算估值确定 (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。

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，集团对所有合同现金流量作出折现并将此数额与负债的帐面数额比较。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链接至保险附属公司所设立的投资联结基金内的一组投资项目。由于此内嵌衍生工具符合保险合约的定义，因此不必从主体保险合约中分开出来计算。这类合约的负债估值根据相关资产的公允价值的变化进行调整，其调整次数是遵照保险合约的条款与细则所述进行。

## 财务报告附注

截至2019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)

##### 寿险基金合约负债(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
<b>估值法<sup>(1)</sup></b>	<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利率'项目(i)所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>
<b>利率<sup>(1)</sup></b>	<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率(LTRFDR)的插值, 第20年及之后的现金流量采用LTRFDR。</p> <p>(ii) 对于美元面值的万能寿险保单:</p> <p>a) 第30年及之前的现金流量采用美国国债收益率曲线率的 observable 市场收益率;</p> <p>b) 超过60年的现金流量采用3.5%的最终远期利率(UFR); 及</p> <p>c) 两者之间采用外推利率。</p> <p>数据来源: 彭博社</p>	<p>根据以下情况确定的马来西亚政府证券回报率:</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>
<b>死亡、残疾、重病、支出、失效与退保<sup>(1)</sup></b>	<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: 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: 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>

<sup>(1)</sup> 关于关键会计估计与判断, 请参见附注2.24。

### 2. 主要会计政策摘要(续)

#### 2.16 保险合同(续)

##### 非寿险基金合约负债

集团发出短期房地产与损伤合约作为投保人提供保护, 以火灾或盗窃保险合同和/或业务中断保险合同的形式, 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非寿险合约。

非寿险合约负债包括保费负债和索赔负债。

##### 索赔负债

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

在资产负债表日期的非寿险索赔负债的估值, 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。不利偏差准备金的充足水平在新加坡、马来西亚和印尼是设定在75%。所用的估值法包括已付及已发生索赔发展法(也称为连结比例法)、已付及已发生Bornhuetter-Ferguson估值法及预期损失比例法。在新加坡和马来西亚, 索赔负债不根据金钱的时间价值做出折现。但是在印尼方面, 索赔负债则按收购前惯例根据金钱的时间价值做出折现。随着SFRS(I) 17的实施, 折现预料将统一应用。均衡或灾难储备金将不予以拨出准备金。

##### 保费负债

保费负债是指未赚保费准备金, 代表已经收到但其风险在报告日期尚未到期的保费。这项准备金是在合同签订及收取保费之后确认。这项准备金是在整个合约期限内平均确认为保费收入。若未到期保险合约的预期未来现金流量超出合约的未赚取保费, 则会进一步拨出准备金。

##### 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约规定, 依据未决索赔准备金或已解决索赔进行估计。

再保资产在每个报告日期检讨其减损, 如果在财政年度中有迹象显示出现减损, 就会增加检讨的频率。再保资产在初始确认之后,

若发生某些事件而导致出现客观证据, 显示集团可能无法收到合约规定的部分或全部欠款, 即表示出现减损。减损是记录在收入报表中。再保的收益或亏损会在合约日期就马上纳入收入报表, 并且不予摊销。已转让的再保安排不会解除集团对保户应尽的义务。

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

#### 2.17 股本与股息

普通股票、非累计与非兑换优先股与永久资本证券是在资产负债表中分类为权益。

直接归属于发行新资本证券的增量成本在权益中显示为从收益中扣除。

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。

#### 2.18 租赁

##### 适用于2019年1月1日之前的政策

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

在融资租赁下支付的最低租赁付款是分摊至融资开支与尚余负债减额。开支是分配至租约期的各时段, 以便对尚余负债额制订一个稳定的定期利率。

##### 适用于2019年1月1日起的政策

###### 2.18.1 身为承租人

当合约订立时, 集团会评估这份合约是否包含租赁。如果合约提供了在使用期间有权主导某个可识别资产的使用方式以换取付款额, 此合约即包含租赁。只有当合约的细则与条款更改时, 才需要重新作出评估。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 2. 主要会计政策摘要(续)

#### 2.18 租赁(续)

适用于2019年1月1日起的政策(续)

##### 2.18.1 身为承租人(续)

###### 使用权资产

集团是在相关资产可供使用的日期确认ROU资产与租赁负债。ROU资产是按成本计量,包括租赁负债的初始计量,并按启用日期当天或之前已作出的任何租赁付款以及获得的租赁优惠而进行调整。对于若未获得租赁就不会发生的任何初始直接成本,则加入ROU资产的帐面价值中。

这些ROU资产依其估计有效使用年限或租赁条款结束期(以较早者为准)以直线法折旧。

ROU资产在“房地产、设施与设备”一节中展示。

###### 租赁负债

租赁负债的初始计量是以租赁付款额按租赁的隐含利率(若可容易确定此隐含利率)折现后的当前价值计量。如果无法容易确定此利率,集团将使用其增量借贷利率。

租赁负债随后将采用有效利率法以摊余成本计量。当租赁范围或付款额的原有条款经过修订时,就必须重新计量租赁负债。

###### 短期租赁和低价值资产

集团选择不确认租赁期为12个月或以下的短期租赁以及低价值租赁的ROU资产与租赁负债,唯转租安排除外。与这些租赁有关的租赁付款在租赁期内以直线法作为支出纳入损益中。

#### 2.18.2 身为出租人

在比较期间适用于集团身为出租人的会计政策与SFRS(I) 16中的会计政策相同。

集团所拥有建筑物的出租区的租金收入是按租赁期以直线法在收入报表中确认。所授予的租赁优惠是作为整体租金收入的一部分按整个租赁期确认。

### 2.19 收入与支出之确认

#### 2.19.1 利息收入与支出

利息收入或支出是采用有效利率法确认。

有效利率是对金融工具预期期限的未来现金付款或收款作出折现至总账面价值或金融负债的摊余成本计量的利率。

在计算利息收入和支出时,有效利率是应用于资产的总账面数额(当资产不是信贷减损时)或负债的摊余成本计量。但是,对于在初始确认后已成为信贷减损的金融资产,利息收入的计算方法是有效利率应用于金融资产的摊余成本计量。

如果资产不再是信贷减损,利息收入将恢复为应用总账面数额计算。

#### 2.19.2 保险业务的保费与佣金

##### 寿险业务

保单的第一年保费是从保单的初始日期确认,之后的续保保费则是在到期时确认。单期保费是在保单生效日予以确认。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。

##### 非寿险业务

非寿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保费负债变动进行调整。佣金在已发生时确认为支出。这通常是在保费得到确认,即风险已被承接的时候。

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

#### 2.19.3 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。收费与佣金是在集团为客户提供服务并且满意完成其义务之后加以确认。交易类的收费与佣金通常是在交易完成之后确认。对于在一段期间内提供的服务或须承担信贷风险的服务,其收费与佣金是在相关期间内摊销。

只有当收费与佣金收入和其开支有直接关联的情况下,两者才能从财务报表中抵销。

#### 2.19.4 股息

权益证券、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。

#### 2.19.5 员工利益

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

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

### 2. 主要会计政策摘要(续)

#### 2.19 收入与支出之确认(续)

##### 2.19.5 员工利益(续)

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的收益,在扣除任何可直接归属的交易成本之后,被纳入股本中。

#### 2.20 所得税支出

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

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

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

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

未确认的递延所得税资产在每个报告日期重新评估,并依据未来缴税盈利可能存在并可动用的部分进行确认。

在确定当前所得税与递延所得税的数额时,集团会考虑不确定的税务状况的影响以及是否可能必需支付额外税金和利息。集团相信其累积的税务负债根据对多个因素(包括对税务法的解释及过去经验)的评估,是足以应付所有未完成税务年度的需要。此评估是根据某些估计和假设,并可能涉及多项对未来事件的判断。新资料出现可能导致集团改变对现有税务负债充足性的判断;此税务负债的改变将影响该确定的年度的税务支出。

#### 2.21 受托人业务

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

#### 2.22 每股盈利

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

#### 2.23 分部报告

集团的业务分部代表主要的客户与产品组别,包括:环球个人银行/私人银行业务、环球企业银行/投资银行业务、环球资金与市场业务、保险及华侨永亨银行。高级管理层定期检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提供产品与服务,而这些各别经济环境面对不同的风险。地区分部资料是根据登记交易的国家划分,并在集团内部交易与结存冲销之后呈现。

#### 2.24 关键会计估计与判断

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

##### 2.24.1 金融资产的减损

在决定集团的金融敞口的信贷风险自初始确认后是否已显著增加,集团将采用合理及具支持性的信息进行考虑,这些信息在无需付出过度的成本或努力的情况下可获得。这些信息包括定量和定性信息,比如集团的历史信贷评估经验和可获得的前瞻性资讯。基于概率加权前瞻性经济情景的相关工具皆订立一个ECL估计值。计量ECL的主要计算法是根据违约概率(PD)、违约损失率(LGD)和违约风险敞口(EAD)。这些参数是从内部评级模型中推导而得,并按前瞻性资讯作出调整。若缺少内部评级模型,则是在对组合差异作出调整后根据相似的内部评级模型而推导此估计值。

支持这些决定过程的PD, LGD和EAD模型将根据损失估计与实际损失经验之间的差异进行定期审查。鉴于SFRS(I) 9的要求实施不久,内在模型及校准(包括它们对前瞻性经济状况的反应)仍需要进行审查和细化。

##### 2.24.2 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(能够充分使用相关可观察输入值并减少不可观察输入值)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。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 2. 主要会计政策摘要 (续)

#### 2.24 关键会计估计与判断 (续)

##### 2.24.2 公允价值估计 (续)

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值进行确定时，或在交易被终止确认时才解除。

##### 2.24.3 保险业务的负债

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

##### 寿险合约

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 and 全国标准死亡率与发病率表，为其死亡率和发病率估计所涉及的相应风险和组合经验作出适当调整。这些估计数字提供了一个基础，以此估算应支付保户的未来利益，确保提供足够的准备金，而准备金则与当前和未来保费比较并受监控。对于保障长寿与残障风险的合约，将根据最新的过去经验和新趋势进行估计。传染病和生活方式的转变可导致预期未来风险敞口出现显著变化。在每一年，这些估计将重新评估其充足性，任何改变将反映在保险基金合约负债调整上。

##### 非寿险合约

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

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

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

部因素如组合比例、保单特点和索赔处理程序)，以便在考虑所有不确定性之后，得出代表可能发生的结果的最终索赔成本估计。

##### 2.24.4 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。银行业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。保险业CGU的可收回数额是根据个别CGU鉴定价值法加以确定。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。

##### 2.24.5 所得税

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

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

### 3. 净利息收入

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>利息收入</b>				
非银行客户贷款	<b>9,086,228</b>	8,195,095	<b>5,119,462</b>	4,418,527
银行同业的存放和贷款	<b>1,503,052</b>	1,558,672	<b>1,441,122</b>	1,416,910
其他生息资产	<b>1,508,382</b>	1,295,511	<b>675,520</b>	620,465
	<b>12,097,662</b>	11,049,278	<b>7,236,104</b>	6,455,902
<b>利息支出</b>				
非银行客户存款	<b>(4,807,024)</b>	(4,169,140)	<b>(2,495,744)</b>	(2,123,358)
银行同业存款和结存	<b>(191,633)</b>	(182,513)	<b>(452,819)</b>	(346,835)
其他借贷	<b>(767,760)</b>	(807,515)	<b>(696,988)</b>	(789,233)
	<b>(5,766,417)</b>	(5,159,168)	<b>(3,645,551)</b>	(3,259,426)
<b>按金融工具分类分析</b>				
收入 – 摊余成本资产	<b>10,175,178</b>	9,241,688	<b>6,280,114</b>	5,562,889
收入 – FVOCI资产	<b>1,528,131</b>	1,424,795	<b>662,277</b>	593,696
收入 – 强制按FVTPL计量的资产	<b>394,353</b>	382,795	<b>293,713</b>	299,317
支出 – 非公允价值计入损益的负债	<b>(5,760,556)</b>	(5,139,107)	<b>(3,639,742)</b>	(3,239,445)
支出 – 强制按FVTPL计量的负债	<b>(5,861)</b>	(20,061)	<b>(5,809)</b>	(19,981)
<b>净利息收入</b>	<b>6,331,245</b>	5,890,110	<b>3,590,553</b>	3,196,476

利息收入包含集团与银行的减损资产利息，分别为5330万元 (2018: 3370万元) 与4570万元 (2018: 2570万元)。

在截至2019年12月31日的财政年度中，集团与银行在租赁负债的利息支出并不显著。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 4. 寿险盈利

	集团	
	2019 百万元	2018 百万元
<b>收入</b>		
常年	7,372.0	6,720.5
单期	4,041.1	5,220.9
总保费	11,413.1	11,941.4
再保	(448.0)	(267.8)
保费收入(净额)	10,965.1	11,673.6
投资收入(净额)	6,911.4	69.0
<b>总收入</b>	<b>17,876.5</b>	<b>11,742.6</b>
<b>支出</b>		
索赔、停保和年金总额	(6,636.5)	(6,430.5)
向再保公司收回索赔、停保和年金	232.1	164.9
索赔、停保和年金净额	(6,404.4)	(6,265.6)
寿险基金合约负债的变动(附注22)	(8,556.7)	(3,183.4)
佣金与代理支出	(1,061.8)	(957.1)
折旧 - 房地产、设施与设备(附注35)	(65.1)	(50.7)
其他支出	(934.0)	(494.7)
<b>总支出</b>	<b>(17,022.0)</b>	<b>(10,951.5)</b>
<b>营运盈余</b>	<b>854.5</b>	<b>791.1</b>
联号企业的业绩分享	(0.3)	(0.5)
所得税支出	(74.9)	(50.9)
<b>寿险盈利</b>	<b>779.3</b>	<b>739.7</b>

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

### 5. 收费和佣金(净额)

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>收费和佣金总收入</b>				
经纪费	81,852	104,654	876	296
信用卡	347,880	350,755	297,525	275,413
基金管理	114,729	113,026	985	41
担保费	16,380	17,664	6,879	9,415
投资银行服务	105,624	102,010	89,638	84,978
贷款相关项目	307,158	300,425	230,897	224,462
服务费	99,148	100,154	73,545	78,312
贸易相关与汇款项目	254,111	238,778	179,621	171,209
财富管理	1,035,823	958,453	291,722	236,213
其他	44,274	40,541	6,920	5,026
	2,406,979	2,326,460	1,178,608	1,085,365
<b>收费和佣金支出</b>	<b>(284,062)</b>	<b>(295,533)</b>	<b>(160,716)</b>	<b>(142,605)</b>
<b>收费和佣金(净额)</b>	<b>2,122,917</b>	<b>2,030,927</b>	<b>1,017,892</b>	<b>942,760</b>

### 6. 股息

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
附属公司	-	-	913,982	1,369,198
联号企业	-	-	86,235	25,317
FVTPL证券	49,362	39,114	29,139	18,477
FVOCI证券	42,749	88,450	2,448	1,449
	92,111	127,564	1,031,804	1,414,441

### 7. 其他收入

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
外汇 <sup>(1)</sup>	463,412	542,933	123,140	193,557
套期业务 <sup>(2)</sup>				
套期工具	(92,729)	(194,394)	(45,525)	(185,547)
套期项目	95,239	193,259	47,578	183,933
公允价值套期无效性的净收益/(亏损)	2,510	(1,135)	2,053	(1,614)
利率与其他衍生金融工具的净收益/(亏损) <sup>(3)</sup>	(82,664)	299,022	(126,995)	249,944
非衍生金融工具的净收益/(亏损) <sup>(4)</sup>	591,807	(333,391)	290,315	(243,573)
其他	1,502	277	910	31
交易收入净额	976,567	507,706	289,423	198,345
出售分类为FVOCI的债务证券	171,541	16,256	72,617	10,754
出售附属公司及联号企业的股权	757	7,982	6,566	262,338
出售设施与设备	(680)	(817)	(305)	(652)
出售房地产	82,669	46,608	74,098	41,321
房地产相关收入	11,024	11,190	305	362
其他	27,255	72,588	33,716	36,238
	1,269,133	661,513	476,420	548,706

(1) “外汇”包括来自现货与远期合同以及外汇计价资产与负债折算的收益与亏损。

(2) “套期业务”来自集团使用衍生工具来对利率与外汇风险进行套期，这是“套期项目”中原有的相关风险。

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

(4) “金融工具的净收益/(亏损)”包括来自公允价值金融工具的交易收益与亏损，这些金融工具是在初始确认时已经指定或者强制按FVTPL计量。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 8. 员工成本与其他营运支出

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>8.1 员工成本</b>				
工资及其他成本	2,553,596	2,337,643	883,165	819,426
股票形式支出	68,691	65,068	25,650	26,885
设定缴付计划的缴付额	201,840	188,594	77,607	70,026
	2,824,127	2,591,305	986,422	916,337
董事薪酬:				
银行董事薪酬	10,462	9,777	10,285	9,607
银行董事费 <sup>(1)</sup>	5,333	5,149	3,827	3,805
	15,795	14,926	14,112	13,412
员工成本总额	2,839,922	2,606,231	1,000,534	929,749
<b>8.2 其他营运支出</b>				
房地产与设备: <sup>(2)</sup>				
折旧	396,749	316,644	168,982	142,778
维修与租用 <sup>(3)</sup>	135,657	124,029	40,104	39,675
租金支出 <sup>(3)</sup>	24,249	99,976	60,657	85,987
其他	301,280	270,912	138,766	118,103
	857,935	811,561	408,509	386,543
审计师薪酬:				
支付银行审计师	3,862	3,803	2,739	2,891
支付银行审计师的联号公司	3,157	3,001	396	381
支付其他审计师	1,673	1,397	38	62
	8,692	8,201	3,173	3,334
其他费用:				
支付银行审计师 <sup>(4)</sup>	2,020	2,817	365	1,660
支付银行审计师的联号公司	646	733	241	191
	2,666	3,550	606	1,851
中心处理费用	—	—	252,779	229,425
普通保险索赔	106,985	91,520	—	—
其他 <sup>(5)</sup>	828,002	693,202	433,694	356,456
	934,987	784,722	686,473	585,881
其他营运支出总额	1,804,280	1,608,034	1,098,761	977,609
<b>8.3 员工成本与其他营运支出</b>	<b>4,644,202</b>	<b>4,214,265</b>	<b>2,099,295</b>	<b>1,907,358</b>

<sup>(1)</sup> 包含发出给董事的总值70万元(2018: 70万元)的薪酬股票。

<sup>(2)</sup> 集团与银行在租赁投资房地产的直接经营开支分别为1580万元(2018: 1910万元)与410万元(2018: 300万元)。集团与银行在空置投资房地产的直接经营开支分别为100万元(2018: 60万元)与40万元(2018: 30万元)。

<sup>(3)</sup> 包括集团与银行分别为2870万元与1350万元的短期租赁以及集团与银行分别为620万元与70万元的低价值资产的开支。

<sup>(4)</sup> 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。

<sup>(5)</sup> “其他”一项包括印刷、文具、通讯、广告与促销支出、法律与专业费用以及在合并投资基金中的第三方权益变动。

### 9. 贷款与其他资产准备金

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
准备金/(收回):				
减损贷款(附注28)	855,785	396,963	593,151	267,226
减损的其他资产	1,992	5,089	2,960	36,907
非减损贷款	39,435	(90,127)	13	(120,208)
非减损的其他资产	(6,860)	(24,412)	(501)	(29,422)
贷款与其他资产准备金	890,352	287,513	595,623	154,503

### 10. 所得税支出

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
当前所得税支出	829,252	756,634	342,608	313,973
递延所得税(减免)/支出(附注20)	(2,627)	132,108	57,685	117,750
	826,625	888,742	400,293	431,723
过去年度的准备金超额	(48,329)	(11,558)	(24,759)	(14,027)
支销收入报表	778,296	877,184	375,534	417,696

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	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
扣除准备金与摊销后的营运盈利	5,233,794	5,096,947	3,481,606	4,094,399
按17%税率计算的表面所得税	889,745	866,481	591,873	696,048
以下情况的效应:				
其他国家的不同税率	104,719	125,980	21,069	43,666
无须缴税的收入	(37,491)	(36,434)	(180,847)	(308,237)
优惠税率的收入	(87,798)	(76,241)	(70,070)	(47,239)
新加坡寿险基金	(65,745)	(48,852)	—	—
不可扣税的支出与亏损	35,358	20,432	20,555	2,982
其他	(12,163)	37,376	17,713	44,503
	826,625	888,742	400,293	431,723
递延所得税支出/(减免)包括:				
加速所得税折旧	5,053	(6,972)	7,918	(3,327)
企业合并所收购的应计折旧资产	(16,308)	(10,313)	(7,464)	(1,873)
所得税损失	4,287	(2,082)	9,816	(2,076)
金融资产的未实现(亏损)/收益	(7,522)	49,597	(11,140)	11,747
资产准备金收回	1,989	103,255	50,178	114,888
其他临时差异	9,874	(1,377)	8,377	(1,609)
	(2,627)	132,108	57,685	117,750

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 11. 每股收益

	集团	
	2019	2018
\$'000		
应归属银行普通权益持有人之盈利	4,869,379	4,491,994
本期宣布的永久资本证券派发	(59,000)	(19,000)
扣除其他产权派发后应归属银行普通权益持有人之盈利	4,810,379	4,472,994
发行之普通股之加权平均数 ('000)		
对于每股基本收益	4,306,827	4,203,163
假设股票认股权与购得权被行使所应作出的调整	4,341	7,978
对于每股稀释收益	4,311,168	4,211,141
每股收益 (元)		
基本	1.12	1.06
稀释	1.12	1.06

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

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

### 12. 未分配盈利

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
应归属银行权益持有人之盈利	4,869,379	4,491,994	3,106,072	3,676,703
加:				
于1月1日的未分配盈利	23,440,253	21,881,219	12,212,957	11,707,040
采用SFRS(I) 9的效应	-	(13,643)	-	(114,617)
于1月1日的调整后未分配盈利	23,440,253	21,867,576	12,212,957	11,592,423
可供分配之总额	28,309,632	26,359,570	15,319,029	15,269,126
如下分配:				
普通股息:				
2017免税年终股息19分	-	(795,577)	-	(795,577)
2018免税中期股息20分	-	(838,186)	-	(838,186)
2018免税年终股息23分	(978,127)	-	(978,127)	-
2019免税中期股息25分	(1,079,392)	-	(1,079,392)	-
其他权益工具的派发:				
3.8%永久资本证券	(19,000)	(19,000)	(19,000)	(19,000)
4.0%永久资本证券	(40,000)	-	(40,000)	-
(转往)/转自:				
资本储备金(附注15)	(345,422)	(222,110)	(340,000)	(410,954)
公允价值储备金	(77,607)	(41,599)	9,661	2,360
一般储备金(附注16.1)	6,979	13,436	6,979	5,171
设定受益计划重估	(709)	5,096	(83)	17
赎回优先股	-	(1,000,000)	-	(1,000,000)
其他	(1,070)	(21,377)	-	-
	(2,534,348)	(2,919,317)	(2,439,962)	(3,056,169)
于12月31日(附注16)	25,775,284	23,440,253	12,879,067	12,212,957

即将召开的股东常年大会将建议针对截至2019年12月31日财政年度发出每普通股28分的免税年终股息，总额为12亿3230万元。此股息派发额将纳入2020年的财政报告中。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 13. 股本

#### 13.1 股本

集团和银行	2019 股票 ('000)	2018 股票 ('000)
<b>普通股</b>		
于1月1日	<b>4,256,770</b>	4,193,784
代替普通股股息而发行的股票	<b>151,770</b>	62,933
发行给非执行董事的股票	<b>54</b>	53
于12月31日	<b>4,408,594</b>	4,256,770
<b>库存股</b>		
于1月1日	<b>(6,739)</b>	(7,071)
股票回购	<b>(17,130)</b>	(17,225)
股票认股权计划	<b>3,127</b>	4,553
股票购买计划	<b>5,635</b>	7,635
股票以现金出售	<b>-</b>	47
转往DSP信托的库存股	<b>7,523</b>	5,322
于12月31日	<b>(7,584)</b>	(6,739)
<b>优先股</b>		
<b>M级</b>		
于1月1日	<b>-</b>	1,000,000
赎回优先股	<b>-</b>	(1,000,000)
于12月31日	<b>-</b>	-

集团和银行	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>已发行股本, 于12月31日</b>	<b>17,261,345</b>	15,750,417

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。

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

所有已经发行股票均已全数缴足。

于2019年12月31日及2018年12月31日,集团的联号企业不持有银行股本中任何股票。

### 13. 股本(续)

#### 13.2 股票认股权计划

在截至2019年12月31日的财政年度,并未依据2001年华侨银行股票认股权计划授予认股权。

在截至2018年12月31日的财政年度,银行授予可认购6,868,764普通股的认股权,包括授予一位银行执行董事以认购409,643银行普通股的认股权。授予的认股权采用二项式估值模型确定的公允价值是1690万元。用于此估值模型的重要输入值如下:

	2018
购得价(\$)	13.34
股价(\$)	13.73
根据接受日之前250天历史价格波动性计算的预期波动性(%)	17.29
根据接受日的SGS债券回报的无风险比率(%)	2.54
预期股息回报(%)	2.62
行使倍数(倍)	1.52
认股权有效期(年)	10

认股权的股票数目和平均购得价的变动如下:

	2019		2018	
	认股权的 股票数目	平均价	认股权的 股票数目	平均价
于1月1日	<b>38,622,528</b>	<b>\$10.067</b>	36,584,962	\$9.323
已授予及被接受	<b>-</b>	<b>-</b>	6,868,764	\$13.340
已行使	<b>(3,141,516)</b>	<b>\$8.588</b>	(4,573,422)	\$8.939
没收/失效	<b>(327,277)</b>	<b>\$11.702</b>	(257,776)	\$11.814
于12月31日	<b>35,153,735</b>	<b>\$10.183</b>	38,622,528	\$10.067
于12月31日的可行使认股权	<b>27,726,440</b>	<b>\$9.754</b>	22,698,061	\$9.400
所行使的认股权的平均股价		<b>\$11.344</b>		\$12.956

于2019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5.8年(2018: 6.7年)。一位银行执行董事所持有的股票认股权为5,034,060(2018: 5,034,060)。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 13. 股本 [续]

#### 13.3 雇员股票购买计划

2019年6月, 银行向集团雇员展开第十四次ESP计划献议, 计划从2019年7月1日开始, 并在2021年6月30日到期。依据这项献议, 银行授予可购入8,905,273 (2018: 8,051,064) 银行普通股的购得权, 包括授予一位银行执行董事以购入3,180 (2018: 3,103) 银行普通股的购得权。授予的购得权采用二项式估值模型确定的公允价值是740万元 (2018: 1220万元)。用于此估值模型的重要输入值如下:

	2019	2018
购得价 (\$)	<b>11.32</b>	11.60
股价 (\$)	<b>10.78</b>	12.13
根据接受日之前250天历史价格波动性计算的预期波动性 (%)	<b>17.57</b>	18.45
根据2年掉期利率的无风险比率 (%)	<b>1.72</b>	1.96
预期股息回报 (%)	<b>3.62</b>	2.97

ESP计划的购得权数目的变动如下:

	2019		2018	
	购得权数目	平均价	购得权数目	平均价
于1月1日	<b>13,371,082</b>	<b>\$11.233</b>	14,584,083	\$9.576
在到期时行使及转换	<b>(5,635,288)</b>	<b>\$10.773</b>	(7,635,418)	\$8.568
没收	<b>(2,316,085)</b>	<b>\$11.409</b>	(1,628,647)	\$10.704
认购	<b>8,905,273</b>	<b>\$11.320</b>	8,051,064	\$11.600
于12月31日	<b>14,324,982</b>	<b>\$11.439</b>	13,371,082	\$11.233
所行使/转换的购得权的平均股价		<b>\$11.539</b>		\$11.568

于2019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 (2018: 1.1年)。一位银行执行董事所持有的购得权为6,283 (2018: 6,445)。

#### 13.4 延迟股份计划

在截至2019年12月31日的财政年度, 共有8,506,920 (2018: 5,924,046) 普通股依据DSP计划授予有资格的执行人员, 包括339,880 (2018: 189,135) 普通股授予一位银行执行董事。股票在授予日期的公允价值是9620万元 (2018: 7870万元)。

在本年度, 共有6,430,261 (2018: 6,509,474) 延迟股票发给雇员, 其中295,494 (2018: 309,912) 股是发给一位在本财政年度结束时在任的银行执行董事。于2019年12月31日, 一位银行执行董事被视为拥有利益的延迟普通股数目是684,933 (2018: 608,866)。

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2.19.5中列明。

### 14. 其他权益工具

	附注	集团和银行	
		2019 \$'000	2018 \$'000
5亿新元3.8%非累计与非兑换永久资本证券 (3.8%资本证券)	(a)	<b>499,143</b>	499,143
10亿新元4.0%非累计与非兑换永久资本证券 (4.0%资本证券)	(b)	<b>997,831</b>	997,831
		<b>1,496,974</b>	1,496,974

(a) 银行在2015年8月25日发行的3.8%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此3.8%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核销证券: (1) MAS以书面通知银行表达其意见, 认为有必要核销, 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核销的数额。除了在2020年可首次赎回此3.8%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, 此资本证券具备3.8%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3.8%资本证券无具备担保和附属义务, 其级别只高于银行股东。

(b) 银行在2018年8月24日发行的4.0%资本证券属于非累计与非兑换永久资本证券, 根据MAS要求, 此证券符合作为银行的额外Tier 1资本。

在获得MAS批准的情况下, 银行可选择在以下情况选择赎回此4.0%资本证券: (i) 在2023年8月24日 (首个重设日期) 当天或之后的任何派发支付日; (ii) 发生税务事件时; 或 (iii) 若此4.0%资本证券不再符合作为资本的条件。此4.0%资本证券在获得MAS批准的情况下, 其条款可能改变以便能继续作为银行的额外Tier 1资本。若MAS确定银行已无法继续经营, 此4.0%资本证券将可全数或部分核销。

此4.0%资本证券从发行日期至首个重设日期, 按4.0%的固定年利率, 每半年一次在2月和8月期后支付派发给持有人。若此4.0%资本证券未在首个重设日期赎回, 派发率将在首个重设日期及之后每五年重设为相等于当时的现行五年新元掉期利率与1.811%初始息差的总和的固定年利率。银行可按此4.0%资本证券的条款, 全权决定取消派发。银行在某些情况下也无义务支付派发给持有人。任何未支付的派发, 根据此4.0%资本证券的条款与细则, 将为非累计且不计复利。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 15. 资本储备金

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
于1月1日	<b>930,432</b>	361,443	<b>638,887</b>	98,794
采用SFRS(I) 9和修订后之MAS 612的效应	—	353,667	—	122,855
于1月1日调整后结存	<b>930,432</b>	715,110	<b>638,887</b>	221,649
股票形式支付员工成本	<b>15,138</b>	19,883	<b>15,138</b>	19,883
转移至DSP信托的股票	<b>(99,391)</b>	(76,048)	—	—
DSP计划授予的股票	<b>69,912</b>	62,976	—	—
转自未分配盈利(附注12)	<b>345,422</b>	222,110	<b>340,000</b>	410,954
转往股本	<b>(8,320)</b>	(13,599)	<b>(8,320)</b>	(13,599)
于12月31日	<b>1,253,193</b>	930,432	<b>985,705</b>	638,887

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监管损失准备金和法定储备金。资本储备金也包括银行的雇员股票计划的储备金和DSP信托所持有的延迟股票。

### 16. 收益储备金

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
未分配盈利(附注12)	<b>25,775,284</b>	23,440,253	<b>12,879,067</b>	12,212,957
一般储备金	<b>1,335,350</b>	1,333,987	<b>1,385,930</b>	1,384,567
现金流量套期储备金	<b>(560)</b>	765	<b>(704)</b>	(322)
货币折算储备金	<b>(873,550)</b>	(743,843)	<b>(117,257)</b>	(100,579)
本身信贷储备金	<b>(4,803)</b>	(5,570)	<b>(4,803)</b>	(5,570)
于12月31日	<b>26,231,721</b>	24,025,592	<b>14,142,233</b>	13,491,053

#### 16.1 一般储备金

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
于1月1日	<b>1,333,987</b>	1,340,812	<b>1,384,567</b>	1,383,127
来自未授予股票股息的DSP储备金	<b>8,342</b>	6,611	<b>8,342</b>	6,611
转往未分配盈利(附注12)	<b>(6,979)</b>	(13,436)	<b>(6,979)</b>	(5,171)
于12月31日	<b>1,335,350</b>	1,333,987	<b>1,385,930</b>	1,384,567

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。

### 16. 收益储备金(续)

#### 16.2 现金流量套期储备金

现金流量套期储备金包含尚待纳入已进行现金流量套期的现金流量套期所用的套期工具的公允价值的累计净变动的有效部分。现金流量套期主要包括使用利率合约对某些浮动利率负债的现金流量变化性进行套期。

#### 16.3 货币折算储备金

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
于1月1日	<b>(743,843)</b>	(542,492)	<b>(100,579)</b>	(73,192)
本年度变动	<b>(177,846)</b>	(93,611)	<b>(17,520)</b>	(40,915)
套期的有效部分	<b>48,139</b>	(107,740)	<b>842</b>	13,528
于12月31日	<b>(873,550)</b>	(743,843)	<b>(117,257)</b>	(100,579)

货币折算储备金包括来自海外业务的净资产的折算以及对海外业务进行套期的有效部分。

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。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 17. 非银行客户及银行同业之存款和结存

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>非银行客户存款</b>				
来往户头	<b>89,023,826</b>	84,295,484	<b>44,545,996</b>	45,180,038
储蓄存款	<b>57,465,084</b>	52,795,875	<b>46,151,289</b>	42,832,452
定期存款	<b>123,333,475</b>	124,865,986	<b>70,342,583</b>	67,170,566
结构存款	<b>5,655,788</b>	6,743,504	<b>2,176,845</b>	2,889,427
发出之存款证	<b>20,402,457</b>	21,615,824	<b>19,976,694</b>	21,250,681
其他存款	<b>6,970,465</b>	5,095,376	<b>6,226,465</b>	4,276,846
	<b>302,851,095</b>	295,412,049	<b>189,419,872</b>	183,600,010
<b>银行同业存款和结存</b>	<b>8,249,680</b>	7,576,453	<b>5,938,069</b>	6,350,256
	<b>311,100,775</b>	302,988,502	<b>195,357,941</b>	189,950,266

#### 17.1 非银行客户存款

按货币分析				
新元	<b>107,278,249</b>	105,327,557	<b>102,313,276</b>	100,313,074
美元	<b>102,800,274</b>	91,035,834	<b>67,616,102</b>	60,217,704
马来西亚令吉	<b>22,826,569</b>	23,296,808	–	–
印尼盾	<b>10,220,877</b>	9,473,599	–	–
日元	<b>1,194,231</b>	1,462,544	<b>168,752</b>	520,314
港元	<b>25,905,568</b>	28,428,124	<b>3,990,333</b>	3,596,038
英镑	<b>8,825,406</b>	10,181,650	<b>6,306,210</b>	7,945,937
澳元	<b>10,548,273</b>	11,382,188	<b>6,352,474</b>	6,876,510
欧元	<b>2,846,738</b>	2,961,727	<b>626,153</b>	893,839
人民币	<b>6,678,713</b>	7,673,803	<b>1,210,023</b>	2,127,261
其他	<b>3,726,197</b>	4,188,215	<b>836,549</b>	1,109,333
	<b>302,851,095</b>	295,412,049	<b>189,419,872</b>	183,600,010

#### 17.2 银行同业存款和结存

按货币分析				
新元	<b>800,618</b>	537,641	<b>798,108</b>	536,806
美元	<b>4,286,596</b>	4,104,352	<b>3,581,757</b>	3,652,391
马来西亚令吉	<b>184,498</b>	217,903	–	–
印尼盾	<b>273,018</b>	112,468	–	–
日元	<b>34,606</b>	63,316	<b>28,886</b>	58,342
港元	<b>282,058</b>	649,064	<b>260,057</b>	570,431
英镑	<b>23,905</b>	11,696	<b>16,049</b>	9,608
澳元	<b>516,082</b>	543,181	<b>476,486</b>	536,718
欧元	<b>287,343</b>	791,068	<b>285,953</b>	790,692
人民币	<b>1,105,005</b>	356,821	<b>40,120</b>	6,420
其他	<b>455,951</b>	188,943	<b>450,653</b>	188,848
	<b>8,249,680</b>	7,576,453	<b>5,938,069</b>	6,350,256

### 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套期用途。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)的合约或名义金额,分析如下。

集团(\$'000)	2019			2018		
	名义金额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款	名义金额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款
<b>外汇衍生工具(FED)</b>						
远期	<b>60,247,428</b>	<b>327,553</b>	<b>399,778</b>	67,791,872	628,144	611,112
掉期	<b>315,598,950</b>	<b>2,343,589</b>	<b>2,482,731</b>	313,680,568	2,413,279	2,415,591
OTC期权	<b>61,469,051</b>	<b>187,839</b>	<b>194,876</b>	76,699,359	827,480	812,528
	<b>437,315,429</b>	<b>2,858,981</b>	<b>3,077,385</b>	458,171,799	3,868,903	3,839,231
<b>利率衍生工具(IRD)</b>						
掉期	<b>510,395,666</b>	<b>4,203,315</b>	<b>4,237,497</b>	540,403,026	2,859,510	2,803,691
OTC期权	<b>3,484,976</b>	<b>19,508</b>	<b>40,456</b>	3,760,306	16,242	33,737
交易所交易期权	<b>754,298</b>	<b>147</b>	<b>100</b>	4,100,383	232	873
交易所交易期货	<b>13,809,368</b>	<b>445</b>	<b>569</b>	18,691,993	961	4,949
	<b>528,444,308</b>	<b>4,223,415</b>	<b>4,278,622</b>	566,955,708	2,876,945	2,843,250
<b>权益衍生工具</b>						
掉期	<b>3,196,383</b>	<b>63,991</b>	<b>131,509</b>	2,077,197	205,784	192,488
OTC期权	<b>4,594,792</b>	<b>81,679</b>	<b>79,394</b>	3,944,941	168,952	141,448
交易所交易期货	<b>285,598</b>	<b>1,720</b>	<b>308</b>	200,008	5	1,708
其他	<b>2,034</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	35	4	–
	<b>8,078,807</b>	<b>147,398</b>	<b>211,218</b>	6,222,181	374,745	335,644
<b>信贷衍生工具</b>						
掉期 – 保障买家	<b>2,411,820</b>	<b>6,882</b>	<b>40,450</b>	3,801,266	24,593	37,448
掉期 – 保障卖家	<b>2,053,489</b>	<b>39,805</b>	<b>6,882</b>	3,161,530	33,099	24,507
	<b>4,465,309</b>	<b>46,687</b>	<b>47,332</b>	6,962,796	57,692	61,955
<b>其他衍生工具</b>						
贵金属	<b>913,414</b>	<b>13,028</b>	<b>13,350</b>	309,751	5,094	5,781
OTC期权	<b>4,795,940</b>	<b>58,965</b>	<b>58,965</b>	2,122,402	17,508	17,508
期货	<b>10,150</b>	<b>197</b>	<b>–</b>	5,020	–	4
商品掉期	<b>12,562</b>	<b>646</b>	<b>13</b>	8,862	55	1,217
	<b>5,732,066</b>	<b>72,836</b>	<b>72,328</b>	2,446,035	22,657	24,510
<b>总额</b>	<b>984,035,919</b>	<b>7,349,317</b>	<b>7,686,885</b>	1,040,758,519	7,200,942	7,104,590
<b>包括指定用于套期的项目:</b>						
公允价值套期 – FED	<b>727,606</b>	<b>–</b>	<b>14,763</b>	–	–	–
公允价值与现金流量套期 – IRD	<b>13,975,763</b>	<b>88,272</b>	<b>115,468</b>	9,631,425	36,978	35,583
净投资套期 – FED	<b>3,118,955</b>	<b>42,000</b>	<b>198,347</b>	3,844,725	56,202	168,768
	<b>17,822,324</b>	<b>130,272</b>	<b>328,578</b>	13,476,150	93,180	204,351

对于公允价值套期,于2019年12月31日有关指定为套期项目的资产与负债的账面数额分别为79亿9400万元和71亿7300万元(2018: 31亿2500万元和58亿2900万元)。这些套期项目主要是持有的固定利率债务证券(金融资产)和发行的债务证券(金融负债)。

对于现金流量套期,于2019年12月31日有关指定为套期项目的资产与负债的账面数额分别为20亿1700万元和20亿1700万元(2018: 28亿9800万元和28亿9800万元)。这些套期项目主要是变动利率贷款(金融资产)和存款(金融负债)。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 18. 衍生金融工具(续)

银行(\$'000)	2019			2018		
	名义金额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款	名义金额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款
<b>外汇衍生工具(FED)</b>						
远期	36,561,307	176,836	246,930	34,192,396	304,902	297,395
掉期	276,330,317	1,853,792	2,137,199	280,808,610	1,905,954	1,911,588
OTC期权	7,867,641	51,428	59,289	14,057,745	120,868	107,247
	320,759,265	2,082,056	2,443,418	329,058,751	2,331,724	2,316,230
<b>利率衍生工具(IRD)</b>						
掉期	434,510,184	4,110,881	4,083,246	502,147,797	2,702,682	2,651,294
OTC期权	3,400,514	19,213	40,161	3,677,500	15,961	33,372
交易所交易期权	754,298	147	100	4,100,382	232	873
交易所交易期货	13,110,346	372	542	18,528,480	898	4,505
	451,775,342	4,130,613	4,124,049	528,454,159	2,719,773	2,690,044
<b>权益衍生工具</b>						
掉期	2,932,054	58,509	126,026	2,005,364	201,925	188,629
OTC期权	1,067,194	11,194	8,910	1,151,644	44,137	16,623
交易所交易期货	257,493	1,628	14	200,004	-	1,620
其他	2,034	8	7	35	4	-
	4,258,775	71,339	134,957	3,357,047	246,066	206,872
<b>信贷衍生工具</b>						
掉期 - 保障买家	2,255,043	-	40,392	3,594,253	526	37,446
掉期 - 保障卖家	1,896,675	39,746	-	2,956,791	33,099	440
	4,151,718	39,746	40,392	6,551,044	33,625	37,886
<b>其他衍生工具</b>						
贵金属	34,323	25	548	23,681	-	737
<b>总额</b>	<b>780,979,423</b>	<b>6,323,779</b>	<b>6,743,364</b>	<b>867,444,682</b>	<b>5,331,188</b>	<b>5,251,769</b>
<b>包括指定用于套期的项目:</b>						
公允价值套期 - FED	3,476,395	41,213	190,056	2,932,118	54,123	149,399
公允价值套期 - IRD	9,710,920	87,737	57,652	5,054,585	26,376	14,420
净投资套期 - FED	284,481	787	20,148	418,862	655	17,495
	13,471,796	129,737	267,856	8,405,565	81,154	181,314

### 18. 衍生金融工具(续)

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>衍生工具应收款:</b>				
<b>按交易对手类型分析</b>				
银行	2,694,489	2,922,337	2,304,388	2,122,679
其他金融机构	3,259,280	3,210,477	2,949,984	2,563,907
公司	1,121,223	471,488	1,014,181	403,668
个人	253,251	542,700	34,499	186,994
其他	21,074	53,940	20,727	53,940
	7,349,317	7,200,942	6,323,779	5,331,188
<b>按地区分析</b>				
新加坡	930,121	1,042,006	923,488	1,004,997
马来西亚	262,865	264,104	81,077	45,885
印尼	184,397	78,361	126,553	24,113
大中华区	913,029	1,333,831	449,588	419,357
其他亚太地区	443,796	411,441	377,698	265,274
世界其余国家	4,615,109	4,071,199	4,365,375	3,571,562
	7,349,317	7,200,942	6,323,779	5,331,188

地区分析是根据信贷风险所处地区。

### 19. 其他负债

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
应付票据	379,844	321,970	256,604	238,385
应付利息	932,149	913,634	589,820	500,602
租赁负债	293,184	-	67,245	-
杂项债权人	4,034,423	3,419,950	611,048	600,353
其他	1,304,979	1,157,108	561,153	485,158
	6,944,579	5,812,662	2,085,870	1,824,498

于2019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5170万元(2018: 3860万元)与2790万元(2018: 2760万元)。

### 20. 递延所得税

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
于1月1日	1,345,504	1,372,617	153,038	(10,462)
采用SFRS(I) 9的效应	-	47,323	-	50,958
于1月1日调整后结存	1,345,504	1,419,940	153,038	40,496
收购	(4,668)	-	-	-
货币折算及其他	(2,468)	27,781	(420)	104
收入报表(减免)/支销净额(附注10)	(2,627)	132,108	57,685	117,750
过去准备金(超额)/不足	(438)	429	79	(34)
权益支销/(减免)净额	160,047	(115,074)	6,863	(5,278)
寿险基金所得税的净变动	311,036	(119,680)	-	-
于12月31日	1,806,386	1,345,504	217,245	153,038

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 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	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>递延所得税负债</b>				
加速税务折旧	93,920	87,632	63,662	55,762
投资的未实现收益	336,925	158,181	19,061	27,101
合并企业所收购的应计折旧资产	147,229	164,377	39,224	46,688
保单负债准备金	1,181,330	961,838	–	–
监管损失准备金的储备帐户	129,149	76,774	129,149	76,774
其他	138,817	142,893	3,538	211
	2,027,370	1,591,695	254,634	206,536
用于抵销递延所得税资产的数额	(134,315)	(140,679)	(16,440)	(25,193)
	1,893,055	1,451,016	238,194	181,343
<b>递延所得税资产</b>				
资产减损准备金	(111,953)	(64,559)	(11,451)	(7,979)
税务损失	(10,627)	(15,690)	–	(15,685)
其他	(98,404)	(165,942)	(25,938)	(29,834)
	(220,984)	(246,191)	(37,389)	(53,498)
用于抵销递延所得税负债的数额	134,315	140,679	16,440	25,193
	(86,669)	(105,512)	(20,949)	(28,305)
<b>递延所得税负债/(资产)净额</b>	<b>1,806,386</b>	<b>1,345,504</b>	<b>217,245</b>	<b>153,038</b>

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2019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6450万元(2018: 4540万元)，银行的数额为1290万元(2018: 840万元)。这些税务损失无到期日，唯其中一笔5200万元(2018: 2900万元)的数额，将在2020年至2028年(2018: 2019年至2027年)期间到期。

### 21. 发行债务

	附注	集团		银行	
		2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>无抵押</b>					
附属债务	21.1	1,797,204	3,246,787	1,397,304	2,715,062
固定与浮动利率票据	21.2	4,502,113	3,856,820	3,861,199	3,023,694
商业本票	21.3	17,872,037	18,155,297	17,750,368	18,059,731
结构性票据	21.4	1,742,009	1,482,821	1,742,009	1,482,821
		25,913,363	26,741,725	24,750,880	25,281,308
<b>有抵押</b>					
备兑债券	21.5	3,474,900	3,530,386	3,474,900	3,530,386
<b>发行债务总额</b>		<b>29,388,263</b>	<b>30,272,111</b>	<b>28,225,780</b>	<b>28,811,694</b>

### 21. 发行债务(续)

#### 21.1 附属债务

	附注	发行日	到期日	集团	
				2019 \$'000	2018 \$'000
<b>由银行发行:</b>					
10亿美元4.00%票据	(a)	2014年4月15日	2024年10月15日	–	1,354,191
10亿美元4.25%票据	(b)	2014年6月19日	2024年6月19日	1,397,304	1,360,871
				1,397,304	2,715,062
<b>由OCBC Bank (Malaysia) Berhad (OCBC Malaysia)发行:</b>					
4亿令吉6.75%创新Tier 1资本证券	(c)	2009年4月17日	不适用	–	131,925
<b>由大东方人寿保险有限公司 (GEL)发行:</b>					
4亿新元4.60%票据	(d)	2011年1月19日	2026年1月19日	399,900	399,800
<b>附属债务总额</b>				<b>1,797,204</b>	<b>3,246,787</b>

(a) 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核销。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%。银行应用利率掉期以管理附属票据的风险，而其套期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。

此附属票据已在2019年10月15日由银行全数赎回。

(b) 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核销。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。银行应用利率掉期以管理附属票据的风险，而其套期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。

(c) 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。

此创新Tier 1 (IT1) 资本证券已在2019年4月17日由OCBC Malaysia全数赎回。

(d) 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2019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

	附注	发行日	到期日	集团	
				2019 \$'000	2018 \$'000
<b>由银行发行:</b>					
3亿港元浮动利率票据	(a)	2015年3月6日	2019年6月6日	–	289,199
3亿港元浮动利率票据	(b)	2016年3月17日	2020年3月17日	<b>282,944</b>	289,119
5亿港元浮动利率票据	(c)	2017年10月6日 – 2017年11月6日	2020年10月6日	<b>471,534</b>	481,898
6亿港元浮动利率票据	(d)	2018年4月23日	2021年4月23日	<b>565,689</b>	578,050
5亿港元浮动利率票据	(e)	2018年9月6日	2021年9月6日	<b>471,360</b>	481,661
1亿港元浮动利率票据	(f)	2018年11月28日	2020年2月24日	<b>94,318</b>	96,400
2亿港元浮动利率票据	(g)	2019年4月8日	2020年4月6日	<b>188,634</b>	–
5.5亿港元浮动利率票据	(h)	2019年5月23日	2022年5月23日	<b>518,393</b>	–
5亿港元浮动利率票据	(i)	2019年12月5日	2022年12月5日	<b>471,181</b>	–
5亿人民币3.50%固定利率票据	(k)	2013年2月5日	2020年2月5日	<b>96,556</b>	99,156
14.03亿港元1.59%固定利率票据	(l)	2017年9月25日	2020年9月25日	<b>242,817</b>	244,503
3.4亿美元浮动利率票据	(j)	2018年5月17日	2021年5月17日	<b>457,773</b>	463,708
				<b>3,861,199</b>	3,023,694
<b>由OCBC NISP发行:</b>					
7830亿印尼盾8.25%固定利率债券	(m)	2016年5月11日	2019年5月11日	–	73,566
3000亿印尼盾7.30%固定利率债券	(m)	2017年8月22日	2019年8月22日	–	28,174
4540亿印尼盾7.70%固定利率债券	(n)	2017年8月22日	2020年8月22日	<b>44,010</b>	42,610
1750亿印尼盾6.75%固定利率债券	(m)	2017年12月12日	2019年12月12日	–	16,428
6090亿印尼盾7.20%固定利率债券	(n)	2017年12月12日	2020年12月12日	<b>59,019</b>	57,141
5250亿印尼盾6.00%固定利率债券	(m)	2018年4月11日	2019年4月20日	–	49,306
5350亿印尼盾6.90%固定利率债券	(n)	2018年4月11日	2021年4月10日	<b>47,952</b>	46,425
6550亿印尼盾6.75%固定利率债券	(m)	2018年7月6日	2019年7月16日	–	61,408
30亿印尼盾7.25%固定利率债券	(n)	2018年7月6日	2020年7月6日	<b>291</b>	281
3420亿印尼盾7.75%固定利率债券	(n)	2018年7月6日	2021年7月6日	<b>33,087</b>	32,014
				<b>184,359</b>	407,353
<b>由Pac Lease Berhad发行:</b>					
8500万令吉4.40%固定利率票据	(k)	2018年11月13日	2020年5月13日	<b>27,969</b>	28,034
8000万令吉3.80%固定利率票据	(k)	2019年9月23日	2021年3月23日	<b>26,324</b>	–
5000万令吉3.80%固定利率票据	(k)	2019年9月26日	2021年3月26日	<b>16,453</b>	–
				<b>70,746</b>	28,034
<b>由华侨永亨银行(中国)发行:</b>					
20亿人民币4.06%固定利率债券	(l)	2018年11月28日	2021年11月28日	<b>385,809</b>	397,739
				<b>4,502,113</b>	3,856,820

(a) 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%。此票据已于到期日全数赎回。

(b) 利息是每季一次支付, 利率按三个月银行票据掉期参考利率加1.20%。

(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0.60%。

(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0.70%。

(e) 利息是每季一次支付, 利率按三个月银行票据掉期参考利率加0.72%。

### 21. 发行债务 (续)

#### 21.2 固定与浮动利率票据 (续)

(f) 利息是每季一次支付, 利率按三个月银行票据掉期参考利率加0.48%。

(g) 利息是每季一次支付, 利率按三个月银行票据掉期参考利率加0.38%。

(h) 利息是每季一次支付, 利率按三个月银行票据掉期参考利率加0.62%。

(i) 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0.63%。

(j) 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0.45%。

(k) 利息是每半年一次支付。

(l) 利息是每年一次支付。

(m) 利息是每季一次支付, 此债券已于其个别到期日全数赎回。

(n) 利息是每季一次支付。

#### 21.3 商业本票

	附注	集团	
		2019 \$'000	2018 \$'000
由银行发行	(a)	<b>17,750,368</b>	18,059,731
由Pac Lease Berhad发行	(b)	<b>121,669</b>	95,566
<b>发行商业本票总额</b>		<b>17,872,037</b>	18,155,297

(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2019年12月31日(2018: 2018年12月31日)的剩余票据是在2019年2月19日(2018: 2018年1月11日)至2019年12月20日(2018: 2018年12月17日)之间发行, 并在2020年1月3日(2018: 2019年1月3日)至2020年11月5日(2018: 2019年10月18日)之间到期, 回报率是0.81%至2.09%(2018: 0.42%至3.01%)。

(b) Pac Lease Berhad根据其10亿马来西亚令吉7年CP/MTN计划发出此商业本票。于2019年12月31日(2018: 2018年12月31日)的剩余票据是在2019年12月4日(2018: 2018年10月30日)至2019年12月19日(2018: 2018年12月26日)之间发行, 并在2020年1月3日(2018: 2019年1月4日)至2020年1月20日(2018: 2019年1月25日)之间到期, 利率是3.55%(2018: 3.90%至4.10%)。

#### 21.4 结构性票据

	发行日	到期日	集团	
			2019 \$'000	2018 \$'000
<b>由银行发行:</b>				
信贷联结票据	2012年10月1日–2019年12月23日	2020年1月15日–2025年4月15日	<b>1,093,913</b>	904,054
固定利率票据	2012年10月9日–2012年12月27日	2037年10月9日–2037年12月28日	<b>107,737</b>	109,166
债券联结票据	2016年10月12日–2019年11月21日	2020年6月5日–2027年11月12日	<b>342,149</b>	336,680
指数联结票据	2018年2月12日–2019年3月15日	2020年2月20日–2020年7月30日	<b>59,696</b>	92,877
基金联结票据	2018年7月16日–2019年11月14日	2021年3月4日–2024年5月16日	<b>38,847</b>	40,044
参与型票据	2019年6月14日–2019年12月17日	2020年6月16日–2024年7月16日	<b>99,667</b>	–
			<b>1,742,009</b>	1,482,821

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, 并按摊余成本计量, 唯截至2019年12月31日的信贷联结票据所含的9亿6890万元(2018: 7亿3850万元)及债券联结票据所含的3亿4210万元(2018: 3亿3670万元)是以公允价值计量计入损益。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 21. 发行债务 [续]

#### 21.4 结构性票据 [续]

依据SFRS(I) 9, 若内嵌衍生工具的相关经济特性与风险与主合同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, 将它们与主合同分开纳入帐目中。这类分隔出来的内嵌衍生工具是以公允价值计入损益, 并且包含在财务报告的集团衍生工具中。

#### 21.5 备兑债券

		集团		
	发行日	到期日	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>由银行发行:</b>				
10亿欧元0.25%固定利率备兑债券	2017年3月21日 – 2017年10月5日	2022年3月21日 – 2022年10月5日	<b>1,510,330</b>	1,550,803
5亿欧元0.375%固定利率备兑债券	2018年3月1日	2023年3月1日	<b>759,470</b>	778,013
5亿欧元0.625%固定利率备兑债券	2018年4月18日	2025年4月18日	<b>763,716</b>	769,489
2.5亿英镑浮动利率备兑债券	2018年3月14日	2023年3月14日	<b>441,384</b>	432,081
			<b>3,474,900</b>	3,530,386

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

#### 21.6 负债变动与来自融资活动的现金流量之对账

集团 (\$'000)	附属债务	固定与 浮动利率 票据	商业本票	结构性 票据	备兑债券	总额
于2018年1月1日	4,556,224	3,424,298	21,380,796	1,289,133	1,584,295	32,234,746
现金流量	(1,314,217)	551,435	(3,428,339)	179,917	2,062,413	(1,948,791)
非现金变动						
货币折算	32,686	(210,191)	43,008	8,191	55,247	(71,059)
其他	(27,906)	91,278	159,832	5,580	(171,569)	57,215
于2018年12月31日/2019年1月1日	<b>3,246,787</b>	<b>3,856,820</b>	<b>18,155,297</b>	<b>1,482,821</b>	<b>3,530,386</b>	<b>30,272,111</b>
现金流量	(1,503,534)	703,385	(241,124)	233,648	–	(807,625)
非现金变动						
货币折算	(11,011)	(58,973)	(188,348)	26,034	(22,917)	(255,215)
其他	64,962	881	146,212	(494)	(32,569)	178,992
于2019年12月31日	<b>1,797,204</b>	<b>4,502,113</b>	<b>17,872,037</b>	<b>1,742,009</b>	<b>3,474,900</b>	<b>29,388,263</b>

### 22. 寿险基金负债和投资资产

	集团	
	2019 百万元	2018 百万元
<b>寿险基金负债</b>		
寿险基金的变动		
于1月1日	<b>68,260.2</b>	65,151.0
采用SFRS(I) 9的效应	–	(3.2)
于1月1日调整后结存	<b>68,260.2</b>	65,147.8
货币折算	<b>(44.5)</b>	(70.1)
来自乐龄健保计划组合转让的变动 <sup>(1)</sup>	<b>(1,572.3)</b>	–
公允价值储备金变动	<b>4.2</b>	(0.9)
寿险基金合约负债的变动(附注4)	<b>8,556.7</b>	3,183.4
于12月31日	<b>75,204.3</b>	68,260.2
保单利益	<b>4,672.1</b>	4,192.0
其他 <sup>(1)</sup>	<b>4,569.5</b>	2,476.2
	<b>84,445.9</b>	74,928.4
<b>寿险基金投资资产</b>		
银行同业与金融机构的存款	<b>4,380.3</b>	3,736.7
贷款	<b>1,064.3</b>	1,321.8
证券	<b>75,786.5</b>	66,261.4
投资房地产	<b>1,785.5</b>	1,771.3
其他 <sup>(2)</sup>	<b>4,320.7</b>	3,775.8
	<b>87,337.3</b>	76,867.0
<b>以下资产负债表项目中所含的寿险基金结存:</b>		
<b>负债</b>		
当前所得税	<b>285.1</b>	270.5
递延所得税	<b>1,507.7</b>	1,127.5
其他负债	<b>98.7</b>	–
<b>资产</b>		
现金及存放中央银行款项	<b>#</b>	#
银行同业的存放和贷款	<b>1,256.6</b>	1,261.1
房地产、设施与设备	<b>683.9</b>	569.1
<b>在寿险基金中签署以下合约:</b>		
经营租赁承诺	–	60.5
经批准及合约下的资本承诺	<b>172.6</b>	125.3
衍生金融工具(名义金额)	<b>27,915.7</b>	19,566.8
衍生工具应收款	<b>400.4</b>	219.8
衍生工具应付款	<b>191.0</b>	289.7
不能取消经营租赁项下之应收最低租金	<b>60.8</b>	59.9

<sup>(1)</sup> 在2018年12月28日, 大东方人寿保险有限公司与卫生部签署一项转让协议, 由政府接管乐龄健保计划的行政工作。随着2019年终身护保与长期护理法令的立法, 大东方人寿保险有限公司已经终止确认截至2019年12月31日的乐龄健保计划组合的负债。大东方人寿保险有限公司预计将在较后日期将应支付卫生部的款项及支撑此负债的相应资产转移给卫生部。

<sup>(2)</sup> 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。

<sup>(3)</sup> #表示款项低于50万元。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 23. 现金及存放中央银行款项

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
现金	899,363	830,022	450,229	479,568
存放中央银行的不受限制款项	1,799,923	414,133	1,770,657	397,311
货币市场存放额与中央银行逆向回购	15,360,420	12,141,366	12,551,558	9,889,207
<b>现金与现金等值物</b>	<b>18,059,706</b>	<b>13,385,521</b>	<b>14,772,444</b>	<b>10,766,086</b>
存放中央银行的受限制款项 – 法定储备存款	5,142,616	5,364,879	3,052,023	2,975,330
<b>现金及存放中央银行款项总额</b>	<b>23,202,322</b>	<b>18,750,400</b>	<b>17,824,467</b>	<b>13,741,416</b>
非减损存放中央银行款项准备金	(768)	(2,316)	(768)	(1,330)
<b>现金及存放中央银行款项净额</b>	<b>23,201,554</b>	<b>18,748,084</b>	<b>17,823,699</b>	<b>13,740,086</b>

### 24. 政府国库券与证券

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>新加坡政府国库券与证券</b>				
强制按FVTPL计量	1,744,127	1,587,244	1,744,127	1,587,244
FVOCI	9,298,687	8,023,309	8,147,606	7,698,270
证券总额	11,042,814	9,610,553	9,891,733	9,285,514
抵押资产 (附注46.1)	–	–	–	(312,750)
	11,042,814	9,610,553	9,891,733	8,972,764
<b>其他政府国库券与证券</b>				
强制按FVTPL计量	2,920,392	2,348,126	2,142,018	1,573,211
指定为FVTPL	8,516	9,634	–	–
FVOCI	14,372,885	15,461,436	5,108,509	6,322,283
摊余成本	410,311	374,163	410,311	374,163
证券总额	17,712,104	18,193,359	7,660,838	8,269,657
非减损其他政府国库券与证券准备金	(6)	(2)	(6)	(2)
证券净额	17,712,098	18,193,357	7,660,832	8,269,655
抵押资产 (附注46.1)	(92,134)	(27,962)	(16,581)	(10,504)
	17,619,964	18,165,395	7,644,251	8,259,151
<b>按地区分析的证券总额</b>				
新加坡	11,042,814	9,610,553	9,891,733	9,285,514
马来西亚	3,841,475	3,667,401	152,507	72,479
印尼	2,831,017	2,783,220	347,630	132,547
大中华区	4,085,581	5,474,780	2,036,434	3,558,972
其他亚太区	4,234,326	4,047,051	4,223,560	3,865,534
世界其余国家	2,719,699	2,220,905	900,701	640,123
	28,754,912	27,803,910	17,552,565	17,555,169

### 25. 银行同业的存放和贷款

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>按公允价值:</b>				
持有的存款证				
强制按FVTPL计量	1,992,289	2,629,522	1,992,289	2,629,522
FVOCI	11,024,360	11,075,847	7,700,567	6,162,733
	13,016,649	13,705,369	9,692,856	8,792,255
<b>按摊余成本计量:</b>				
银行同业的存放和贷款	20,579,042	21,761,491	17,393,883	17,978,372
购入市场票据	796,187	1,856,086	796,187	1,856,086
逆向回购	224,148	588,845	224,148	569,725
	21,599,377	24,206,422	18,414,218	20,404,183
<b>银行同业结存</b>	<b>34,616,026</b>	<b>37,911,791</b>	<b>28,107,074</b>	<b>29,196,438</b>
抵押资产 (附注46.1)	(50,992)	(124,661)	(44,246)	(120,782)
寿险基金的银行结存 – 按摊余成本	1,256,576	1,261,109	–	–
<b>银行同业的存放和贷款</b>	<b>35,821,610</b>	<b>39,048,239</b>	<b>28,062,828</b>	<b>29,075,656</b>
非减损银行同业的存放和贷款准备金	(8,959)	(13,294)	(6,686)	(11,669)
<b>银行同业的存放和贷款净额</b>	<b>35,812,651</b>	<b>39,034,945</b>	<b>28,056,142</b>	<b>29,063,987</b>
<b>银行同业结存分析:</b>				
<b>按货币</b>				
新元	286,960	529,326	57,627	63,105
美元	25,497,011	29,592,788	21,769,239	24,999,883
马来西亚令吉	969,586	1,269,547	19	22
印尼盾	531,579	221,494	2	2
日元	270,744	636,280	55,572	473,597
港元	822,597	694,681	540,497	328,338
英镑	580,366	663,379	570,696	651,912
澳元	658,732	621,790	646,859	614,725
欧元	471,175	620,723	406,471	592,160
人民币	3,723,806	2,837,347	3,365,866	1,342,702
其他	803,470	224,436	694,226	129,992
	34,616,026	37,911,791	28,107,074	29,196,438
<b>按地区</b>				
新加坡	730,018	534,331	366,100	43,129
马来西亚	4,292,467	4,144,996	3,270,816	2,786,040
印尼	904,802	810,186	366,718	584,228
大中华区	24,017,439	25,527,495	21,316,633	20,817,983
其他亚太区	1,064,715	1,598,469	957,402	1,474,385
世界其余国家	3,606,585	5,296,314	1,829,405	3,490,673
	34,616,026	37,911,791	28,107,074	29,196,438

地区分析是根据信贷风险所处地区。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 26. 贷款与应收票据

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>总贷款</b>				
摊余成本	<b>264,592,905</b>	257,432,456	<b>165,989,306</b>	158,152,944
强制按FVTPL计量	<b>180,406</b>	272,284	<b>171,472</b>	250,324
	<b>264,773,311</b>	257,704,740	<b>166,160,778</b>	158,403,268
<b>准备金</b>				
减损贷款(附注28)	<b>(1,394,721)</b>	(1,218,428)	<b>(1,034,719)</b>	(949,044)
非减损贷款(附注30)	<b>(1,029,993)</b>	(984,042)	<b>(562,134)</b>	(557,588)
<b>净贷款</b>	<b>262,348,597</b>	255,502,270	<b>164,563,925</b>	156,896,636
抵押资产(附注46.1)	<b>(303,640)</b>	(309,155)	–	–
	<b>262,044,957</b>	255,193,115	<b>164,563,925</b>	156,896,636
应收票据	<b>7,462,320</b>	9,360,743	<b>6,135,663</b>	7,842,766
贷款	<b>254,886,277</b>	246,141,527	<b>158,428,262</b>	149,053,870
<b>净贷款</b>	<b>262,348,597</b>	255,502,270	<b>164,563,925</b>	156,896,636

#### 26.1 按货币分析

新元	<b>93,559,170</b>	91,640,431	<b>90,528,980</b>	88,198,585
美元	<b>65,163,128</b>	67,248,176	<b>41,950,663</b>	43,946,869
马来西亚令吉	<b>20,877,926</b>	20,870,139	<b>90</b>	77
印尼盾	<b>9,221,577</b>	8,695,113	–	–
日元	<b>2,758,743</b>	2,217,464	<b>364,048</b>	314,799
港元	<b>34,354,533</b>	35,194,442	<b>10,083,614</b>	8,565,138
英镑	<b>12,408,528</b>	8,132,166	<b>9,014,868</b>	5,551,822
澳元	<b>9,142,859</b>	7,643,615	<b>7,695,590</b>	6,502,973
欧元	<b>7,999,722</b>	7,384,950	<b>3,121,670</b>	2,505,969
人民币	<b>4,933,483</b>	4,501,640	<b>1,456,114</b>	706,886
其他	<b>4,353,642</b>	4,176,604	<b>1,945,141</b>	2,110,150
	<b>264,773,311</b>	257,704,740	<b>166,160,778</b>	158,403,268

#### 26.2 按产品归类分析

透支	<b>4,155,151</b>	4,647,930	<b>656,374</b>	761,101
短期与循环贷款	<b>66,516,691</b>	65,151,098	<b>26,420,871</b>	25,767,520
银团与定期贷款	<b>93,724,709</b>	82,626,139	<b>78,386,985</b>	67,750,716
房屋与商用产业贷款	<b>71,414,267</b>	73,372,488	<b>42,733,801</b>	43,507,846
汽车、信用卡与股票保证金贷款	<b>5,323,848</b>	5,402,136	<b>3,270,684</b>	3,062,877
其他	<b>23,638,645</b>	26,504,949	<b>14,692,063</b>	17,553,208
	<b>264,773,311</b>	257,704,740	<b>166,160,778</b>	158,403,268

### 26. 贷款与应收票据(续)

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>26.3 按行业分析</b>				
农业及矿业	<b>8,963,197</b>	8,893,658	<b>5,736,387</b>	5,616,792
制造业	<b>17,073,573</b>	16,494,130	<b>9,388,021</b>	8,598,398
建筑业	<b>64,686,363</b>	53,510,574	<b>51,985,297</b>	42,239,673
房屋	<b>62,069,239</b>	64,753,306	<b>40,915,934</b>	41,466,082
一般商业	<b>31,822,903</b>	34,407,724	<b>23,110,586</b>	25,494,839
交通、仓库及通讯	<b>13,311,002</b>	13,509,451	<b>10,528,535</b>	11,100,684
金融机构、投资及控股公司	<b>24,542,020</b>	23,915,474	<b>4,780,102</b>	4,719,325
专业人士及其他个人	<b>30,321,718</b>	30,373,342	<b>10,694,191</b>	10,104,165
其他	<b>11,983,296</b>	11,847,081	<b>9,021,725</b>	9,063,310
	<b>264,773,311</b>	257,704,740	<b>166,160,778</b>	158,403,268
<b>26.4 按利率敏感度分析</b>				
<b>固定</b>				
新加坡	<b>12,341,952</b>	6,539,937	<b>12,303,230</b>	6,503,468
马来西亚	<b>3,072,869</b>	2,993,547	–	–
印尼	<b>1,290,982</b>	1,316,923	–	–
大中华区	<b>6,560,349</b>	7,564,856	<b>2,856,539</b>	3,463,554
其他亚太区	<b>159,895</b>	159,583	<b>159,895</b>	159,583
世界其余国家	<b>38</b>	10,121	<b>38</b>	10,121
	<b>23,426,085</b>	18,584,967	<b>15,319,702</b>	10,136,726
<b>浮动</b>				
新加坡	<b>147,250,290</b>	149,474,230	<b>119,195,815</b>	120,778,492
马来西亚	<b>25,227,675</b>	26,129,536	<b>4,770,719</b>	5,819,001
印尼	<b>10,328,930</b>	9,860,402	–	–
大中华区	<b>38,572,321</b>	38,338,821	<b>6,906,532</b>	6,352,265
其他亚太区	<b>9,781,685</b>	8,066,327	<b>9,781,685</b>	8,066,327
世界其余国家	<b>10,186,325</b>	7,250,457	<b>10,186,325</b>	7,250,457
	<b>241,347,226</b>	239,119,773	<b>150,841,076</b>	148,266,542
<b>总额</b>	<b>264,773,311</b>	257,704,740	<b>166,160,778</b>	158,403,268

利率敏感度分析是根据以固定或浮动利率定价，并进一步按交易登记的地区分组。

#### 26.5 按地区分析

新加坡	<b>108,980,624</b>	108,168,765	<b>98,419,426</b>	97,308,133
马来西亚	<b>28,584,748</b>	29,648,843	<b>4,071,565</b>	5,197,628
印尼	<b>19,679,831</b>	19,659,690	<b>6,502,853</b>	6,669,618
大中华区	<b>65,358,727</b>	64,404,247	<b>26,398,736</b>	25,405,101
其他亚太区	<b>15,673,860</b>	13,595,538	<b>12,672,475</b>	10,429,773
世界其余国家	<b>26,495,521</b>	22,227,657	<b>18,095,723</b>	13,393,015
	<b>264,773,311</b>	257,704,740	<b>166,160,778</b>	158,403,268

地区分析是根据信贷风险所处地区。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 27. 不良资产

不良资产(NPAs)包含不良贷款、债务证券与或有负债，按新加坡金融管理局第612通告而分类为次级帐、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	减损资产 准备金	净贷款、证券 与或有负债
<b>集团</b>						
<b>2019</b>						
分级贷款	2,310	1,094	434	3,838	(1,388)	2,450
分级债务证券	-	2	-	2	(2)	-
分级或有负债	20	23	#	43	(5)	38
<b>总分级资产</b>	<b>2,330</b>	<b>1,119</b>	<b>434</b>	<b>3,883</b>	<b>(1,395)</b>	<b>2,488</b>
<b>2018</b>						
分级贷款	2,312	1,145	381	3,838	(1,211)	2,627
分级债务证券	-	2	#	2	(2)	#
分级或有负债	44	54	-	98	(6)	92
<b>总分级资产</b>	<b>2,356</b>	<b>1,201</b>	<b>381</b>	<b>3,938</b>	<b>(1,219)</b>	<b>2,719</b>
<b>银行</b>						
<b>2019</b>						
分级贷款	1,780	705	186	2,671	(1,031)	1,640
分级债务证券	-	-	-	-	-	-
分级或有负债	19	13	#	32	(4)	28
<b>总分级资产</b>	<b>1,799</b>	<b>718</b>	<b>186</b>	<b>2,703</b>	<b>(1,035)</b>	<b>1,668</b>
<b>2018</b>						
分级贷款	1,758	925	184	2,867	(944)	1,923
分级债务证券	-	-	#	#	-	#
分级或有负债	44	51	-	95	(5)	90
<b>总分级资产</b>	<b>1,802</b>	<b>976</b>	<b>184</b>	<b>2,962</b>	<b>(949)</b>	<b>2,013</b>

(1) #表示款项低于50万元。

	集团		银行	
	2019 百万元	2018 百万元	2019 百万元	2018 百万元
<b>27.1 按逾期期限分析</b>				
超过180天	1,770	1,225	1,229	691
90天以上至180天	173	397	77	282
30至90天	530	396	452	332
少于30天	474	164	203	21
未逾期	936	1,756	742	1,636
	<b>3,883</b>	<b>3,938</b>	<b>2,703</b>	<b>2,962</b>
<b>27.2 按抵押类型分析</b>				
房地产	863	855	277	318
定期存款	6	5	2	1
证券和股票	128	6	125	2
车辆	4	3	1	1
有抵押 – 其他	1,554	1,756	1,497	1,656
无抵押 – 企业与其他担保	491	759	491	685
无抵押 – 无担保	837	554	310	299
	<b>3,883</b>	<b>3,938</b>	<b>2,703</b>	<b>2,962</b>

### 27. 不良资产(续)

	集团		银行	
	2019 百万元	2018 百万元	2019 百万元	2018 百万元
<b>27.3 按行业分析</b>				
农业及矿业	470	567	449	537
制造业	468	398	94	231
建筑业	165	143	37	73
房屋	435	429	226	239
一般商业	556	727	285	428
交通、仓库及通讯	1,592	1,358	1,538	1,269
金融机构、投资及控股公司	27	42	-	1
专业人士及其他个人	123	118	42	49
其他	47	156	32	135
	<b>3,883</b>	<b>3,938</b>	<b>2,703</b>	<b>2,962</b>

### 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
<b>集团</b>						
<b>2019</b>						
次级帐	1,309	372	289	54	306	2,330
可疑帐	237	321	222	133	206	1,119
损失帐	171	45	167	43	8	434
	1,717	738	678	230	520	3,883
减损资产准备金	(679)	(308)	(235)	(47)	(126)	(1,395)
	<b>1,038</b>	<b>430</b>	<b>443</b>	<b>183</b>	<b>394</b>	<b>2,488</b>
<b>2018</b>						
次级帐	923	395	406	120	512	2,356
可疑帐	433	369	95	106	198	1,201
损失帐	184	42	118	36	1	381
	1,540	806	619	262	711	3,938
减损资产准备金	(483)	(333)	(197)	(61)	(145)	(1,219)
	<b>1,057</b>	<b>473</b>	<b>422</b>	<b>201</b>	<b>566</b>	<b>2,719</b>
<b>银行</b>						
<b>2019</b>						
次级帐	1,309	61	133	14	282	1,799
可疑帐	234	193	7	84	200	718
损失帐	171	-	3	4	8	186
	1,714	254	143	102	490	2,703
减损资产准备金	(677)	(173)	(36)	(28)	(121)	(1,035)
	<b>1,037</b>	<b>81</b>	<b>107</b>	<b>74</b>	<b>369</b>	<b>1,668</b>
<b>2018</b>						
次级帐	923	104	285	14	476	1,802
可疑帐	430	252	57	39	198	976
损失帐	184	-	-	#	-	184
	1,537	356	342	53	674	2,962
减损资产准备金	(480)	(203)	(94)	(28)	(144)	(949)
	<b>1,057</b>	<b>153</b>	<b>248</b>	<b>25</b>	<b>530</b>	<b>2,013</b>

(1) #表示款项低于50万元。

不良资产按地区分析时，是根据信贷风险所处地区。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 27. 不良资产 (续)

#### 27.5 重组/重议贷款

下表显示重组不良贷款按贷款分级和相关准备金的分析。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42.7% (2018: 24.3%)和47.9% (2018: 27.4%)。

	2019		2018	
	数额 百万元	准备金 百万元	数额 百万元	准备金 百万元
<b>集团</b>				
次级帐	1,099	498	765	113
可疑帐	515	279	157	99
损失帐	44	18	33	12
	1,658	795	955	224
<b>银行</b>				
次级帐	986	463	663	107
可疑帐	292	216	131	78
损失帐	17	#	17	#
	1,295	679	811	185

(1) #表示款项低于50万元。

### 28. 减损贷款与应收票据准备金

	集团		银行	
	2019 百万元	2018 百万元	2019 百万元	2018 百万元
于1月1日	1,219	1,236	949	947
采用SFRS(I) 9的效应 <sup>(1)</sup>	-	(#)	-	-
于1月1日调整后结存	1,219	1,236	949	947
货币折算	(12)	11	(10)	19
核销	(642)	(413)	(478)	(279)
准备金	929	460	638	305
收回	(73)	(63)	(45)	(38)
净准备金 (附注9)	856	397	593	267
减损贷款的利息确认	(53)	(34)	(46)	(26)
转移	27	22	27	21
于12月31日 (附注26)	1,395	1,219	1,035	949

(1) 由于是首次采用SFRS(I) 9, 集团和银行需要在截至2018年1月1日的收益储备金中确认其累计效应。

(2) #表示款项低于50万元。

### 28. 减损贷款与应收票据准备金 (续)

#### 按行业分析

	累计减损贷款 准备金		净减损贷款准备金支销 纳入收入报表	
	2019 百万元	2018 百万元	2019 百万元	2018 百万元
<b>集团</b>				
农业及矿业	159	146	20	69
制造业	132	64	107	33
建筑业	36	17	19	6
房屋	47	39	69	5
一般商业	174	272	90	185
交通、仓库及通讯	726	499	366	7
金融机构、投资及控股公司	46	74	134	51
专业人士及其他个人	63	68	37	26
其他	12	40	14	15
	1,395	1,219	856	397
<b>银行</b>				
农业及矿业	157	145	13	20
制造业	37	27	28	25
建筑业	4	3	1	(1)
房屋	8	7	-	-
一般商业	48	159	23	123
交通、仓库及通讯	696	462	346	4
金融机构、投资及控股公司	44	72	133	50
专业人士及其他个人	37	42	19	16
其他	4	32	30	30
	1,035	949	593	267

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 29. 债务与股本证券

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>强制按FVTPL计量</b>				
上市债务证券	2,356,299	1,831,030	1,602,667	1,351,660
非上市债务证券	1,757,564	1,946,771	1,469,763	1,586,508
上市股本证券	696,542	786,867	398,593	273,253
非上市股本证券	454,476	428,149	374,444	370,946
上市投资基金	956,435	759,162	511,650	191,001
非上市投资基金	797,383	407,969	127,000	15,624
	7,018,699	6,159,948	4,484,117	3,788,992
<b>指定为FVTPL</b>				
非上市债务证券	15,142	17,179	-	-
<b>FVOCI</b>				
上市债务证券	15,737,007	13,840,166	6,739,391	5,820,756
非上市债务证券	5,091,900	4,547,781	2,814,215	2,684,965
上市股本证券	851,204	1,163,164	83,616	27,040
非上市股本证券	416,239	306,342	28,100	63,447
非上市投资基金	57,136	58,418	57,136	58,418
	22,153,486	19,915,871	9,722,458	8,654,626
<b>摊余成本</b>				
上市债务证券	64,812	74,731	64,812	74,731
非上市债务证券	-	17,594	-	17,594
	64,812	92,325	64,812	92,325
按摊余成本的非减损债务证券准备金	(12)	(21)	(12)	(21)
	64,800	92,304	64,800	92,304
<b>总债务与股本证券</b>				
债务证券	25,022,724	22,275,252	12,690,848	11,536,214
股本证券	2,418,461	2,684,522	884,753	734,686
投资基金	1,810,954	1,225,549	695,786	265,043
证券总额	29,252,139	26,185,323	14,271,387	12,535,943
按摊余成本的非减损债务证券准备金	(12)	(21)	(12)	(21)
	29,252,127	26,185,302	14,271,375	12,535,922
抵押资产 (附注46.1)	(718,961)	(642,795)	(61,631)	(563,312)
	28,533,166	25,542,507	14,209,744	11,972,610

### 29. 债务与股本证券 (续)

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>债务证券分析:</b>				
<b>按信贷评级</b>				
投资级 (AAA至BBB)	16,350,623	14,737,228	9,453,571	8,768,008
非投资级 (BB至C)	270,165	216,511	270,042	208,849
无评级	8,401,924	7,321,492	2,967,223	2,559,336
	25,022,712	22,275,231	12,690,836	11,536,193
<b>按信贷品质</b>				
正常帐	24,989,017	22,237,592	12,657,141	11,500,247
关注帐	33,707	35,967	33,707	35,967
可疑帐	-	1,693	-	-
	25,022,724	22,275,252	12,690,848	11,536,214
按摊余成本的非减损债务证券准备金	(12)	(21)	(12)	(21)
	25,022,712	22,275,231	12,690,836	11,536,193
<b>债务与股本证券 – 集中风险:</b>				
<b>按行业</b>				
农业及矿业	538,510	648,563	298,837	322,098
制造业	1,232,649	1,501,931	847,650	945,079
建筑业	1,388,767	1,596,253	621,423	614,604
一般商业	558,137	674,432	447,960	543,486
交通、仓库及通讯	1,849,059	1,720,419	1,117,538	940,481
金融机构、投资及控股公司	19,965,036	16,192,145	8,970,506	7,842,610
其他	3,719,969	3,851,559	1,967,461	1,327,564
	29,252,127	26,185,302	14,271,375	12,535,922
<b>按发行者</b>				
公共部门	2,306,761	1,795,822	1,635,823	993,881
银行	9,300,432	8,664,383	4,361,079	4,088,931
企业	16,965,943	14,303,717	7,824,297	7,214,696
其他	678,991	1,421,380	450,176	238,414
	29,252,127	26,185,302	14,271,375	12,535,922
<b>按地区</b>				
新加坡	3,399,479	3,020,257	824,076	851,944
马来西亚	1,381,972	2,007,275	149,142	288,324
印尼	1,521,038	1,126,214	806,815	598,531
大中华区	9,102,916	8,349,933	3,959,898	3,620,168
其他亚太区	4,924,917	4,808,329	3,638,820	3,469,807
世界其余国家	8,921,805	6,873,294	4,892,624	3,707,148
	29,252,127	26,185,302	14,271,375	12,535,922

地区分析是根据注册国家划分。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 30. 金融资产准备金

下表显示预期信用损失(ECL)的期初与期末结存的对账。

百万元	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额
<b>集团</b>				
于2018年1月1日	457	677	1,249	2,383
转移至第一阶段	595	(567)	(28)	–
转移至第二阶段	(92)	128	(36)	–
转移至第三阶段	(3)	(117)	120	–
重新计量 <sup>(1)</sup>	(696)	439	330	73
新增源生或购入的金融资产	606	218	–	824
终止确认的金融资产	(407)	(258)	–	(665)
模型变动 <sup>(2)</sup>	36	–	–	36
核销	–	–	(425)	(425)
兑换与其他变动	(5)	3	11	9
<b>于2018年12月31日/于2019年1月1日</b>	<b>491</b>	<b>523</b>	<b>1,221</b>	<b>2,235</b>
转移至第一阶段	474	(446)	(28)	–
转移至第二阶段	(104)	149	(45)	–
转移至第三阶段	(4)	(186)	190	–
重新计量 <sup>(1)</sup>	(563)	514	714	665
新增源生或购入的金融资产	545	239	–	784
终止确认的金融资产	(374)	(216)	–	(590)
模型变动 <sup>(2)</sup>	4	–	–	4
核销	–	–	(642)	(642)
兑换与其他变动	1	1	(13)	(11)
<b>于2019年12月31日</b>	<b>470</b>	<b>578</b>	<b>1,397</b>	<b>2,445</b>
<b>银行</b>				
于2018年1月1日	206	514	955	1,675
转移至第一阶段	423	(418)	(5)	–
转移至第二阶段	(52)	75	(23)	–
转移至第三阶段	(2)	(61)	63	–
重新计量 <sup>(1)</sup>	(518)	305	227	14
新增源生或购入的金融资产	326	145	–	471
终止确认的金融资产	(219)	(190)	–	(409)
模型变动 <sup>(2)</sup>	34	–	–	34
核销	–	–	(287)	(287)
兑换与其他变动	–	5	19	24
<b>于2018年12月31日/于2019年1月1日</b>	<b>198</b>	<b>375</b>	<b>949</b>	<b>1,522</b>
转移至第一阶段	348	(330)	(18)	–
转移至第二阶段	(61)	89	(28)	–
转移至第三阶段	(2)	(128)	130	–
重新计量 <sup>(1)</sup>	(361)	319	490	448
新增源生或购入的金融资产	302	170	–	472
终止确认的金融资产	(201)	(147)	–	(348)
模型变动 <sup>(2)</sup>	2	–	–	2
核销	–	–	(478)	(478)
兑换与其他变动	(1)	–	(10)	(11)
<b>于2019年12月31日</b>	<b>224</b>	<b>348</b>	<b>1,035</b>	<b>1,607</b>

<sup>(1)</sup> 重新计量包括模型输入值或假设的变动,比如前瞻性宏观经济变量的变化、部分还款、额外动用现有设施、在第1、2和3阶段之间转移后发生的计量变化,以及金钱的时间价值的松懈影响。

<sup>(2)</sup> 模型的变动,包括用于估计预期信贷损失的影响的定量模型的显著变化。

### 30. 金融资产准备金(续)

按金融资产的主要级别分析

以按摊余成本计量的贷款与应收票据<sup>(1)</sup>

百万元	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额
<b>集团</b>				
于2018年1月1日	433	655	1,236	2,324
转移至第一阶段	580	(552)	(28)	–
转移至第二阶段	(91)	127	(36)	–
转移至第三阶段	(3)	(117)	120	–
重新计量 <sup>(2)</sup>	(689)	437	329	77
新增源生或购入的金融资产	563	212	–	775
终止确认的金融资产	(361)	(246)	–	(607)
模型变动 <sup>(3)</sup>	36	–	–	36
核销	–	–	(413)	(413)
兑换与其他变动	(2)	2	11	11
<b>于2018年12月31日/于2019年1月1日</b>	<b>466</b>	<b>518</b>	<b>1,219</b>	<b>2,203</b>
转移至第一阶段	471	(443)	(28)	–
转移至第二阶段	(103)	148	(45)	–
转移至第三阶段	(5)	(186)	191	–
重新计量 <sup>(2)</sup>	(544)	512	713	681
新增源生或购入的金融资产	517	239	–	756
终止确认的金融资产	(352)	(214)	–	(566)
模型变动 <sup>(3)</sup>	3	–	–	3
核销	–	–	(642)	(642)
兑换与其他变动	2	1	(13)	(10)
<b>于2019年12月31日</b>	<b>455</b>	<b>575</b>	<b>1,395</b>	<b>2,425</b>
<b>银行</b>				
于2018年1月1日	191	495	947	1,633
转移至第一阶段	408	(403)	(5)	–
转移至第二阶段	(51)	74	(23)	–
转移至第三阶段	(2)	(61)	63	–
重新计量 <sup>(2)</sup>	(513)	305	227	19
新增源生或购入的金融资产	294	144	–	438
终止确认的金融资产	(179)	(184)	–	(363)
模型变动 <sup>(3)</sup>	34	–	–	34
核销	–	–	(279)	(279)
兑换与其他变动	2	4	19	25
<b>于2018年12月31日/于2019年1月1日</b>	<b>184</b>	<b>374</b>	<b>949</b>	<b>1,507</b>
转移至第一阶段	348	(330)	(18)	–
转移至第二阶段	(61)	89	(28)	–
转移至第三阶段	(2)	(128)	130	–
重新计量 <sup>(2)</sup>	(353)	319	490	456
新增源生或购入的金融资产	282	170	–	452
终止确认的金融资产	(184)	(147)	–	(331)
模型变动 <sup>(3)</sup>	1	–	–	1
核销	–	–	(478)	(478)
兑换与其他变动	–	–	(10)	(10)
<b>于2019年12月31日</b>	<b>215</b>	<b>347</b>	<b>1,035</b>	<b>1,597</b>

<sup>(1)</sup> 包括或有负债和其他信贷承诺的ECL。

<sup>(2)</sup> 重新计量包括模型输入值或假设的变动,比如前瞻性宏观经济变量的变化、部分还款、额外动用现有设施、在第1、2和3阶段之间转移后发生的计量变化,以及金钱的时间价值的松懈影响。

<sup>(3)</sup> 模型的变动,包括用于估计预期信贷损失的影响的定量模型的显著变化。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 30. 金融资产准备金 (续)

下表列出金融资产的信贷品质的资料。

百万元	2019				2018			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额
<b>集团</b>								
<b>现金及存放中央银行款项(附注23)</b>								
正常帐	22,267	36	-	22,303	17,846	74	-	17,920
损失准备金	(#)	(1)	-	(1)	(1)	(1)	-	(2)
帐面数额	22,267	35	-	22,302	17,845	73	-	17,918
<b>政府国库券与证券 – 摊余成本(附注24)</b>								
正常帐	410	-	-	410	374	-	-	374
损失准备金	(#)	-	-	(#)	(#)	-	-	(#)
帐面数额	410	-	-	410	374	-	-	374
<b>政府国库券与证券 – FVOCI<sup>(1)</sup> (附注24)</b>								
正常帐	23,672	-	-	23,672	23,485	-	-	23,485
损失准备金	(#)	-	-	(#)	(#)	-	-	(#)
<b>银行同业的存放和贷款 – 摊余成本(附注25)</b>								
正常帐	22,719	137	-	22,856	25,139	328	-	25,467
损失准备金	(8)	(1)	-	(9)	(12)	(1)	-	(13)
帐面数额	22,711	136	-	22,847	25,127	327	-	25,454
<b>银行同业的存放和贷款 – FVOCI<sup>(1)</sup> (附注25)</b>								
正常帐	11,024	-	-	11,024	10,391	685	-	11,076
损失准备金	(1)	-	-	(1)	(1)	(1)	-	(2)
<b>贷款与应收票据 – 摊余成本(附注26)</b>								
正常帐	244,135	14,070	-	258,205	236,831	14,236	-	251,067
关注帐	-	2,550	-	2,550	-	2,527	-	2,527
次级帐	-	-	2,310	2,310	-	-	2,312	2,312
可疑帐	-	-	1,094	1,094	-	-	1,145	1,145
损失帐	-	-	434	434	-	-	381	381
损失准备金	(317)	(436)	(1,390)	(2,143)	(319)	(405)	(1,213)	(1,937)
帐面数额	243,818	16,184	2,448	262,450	236,512	16,358	2,625	255,495
<b>债务证券 – 摊余成本(附注29)</b>								
正常帐	65	-	-	65	92	-	-	92
损失准备金	(#)	-	-	(#)	(#)	-	-	(#)
帐面数额	65	-	-	65	92	-	-	92

<sup>(1)</sup> 根据SFRS(I) 9, 对于按FVOCI计量的金融资产, 任何减损是在损益中确认, 同时在权益中记入公允价值储备金(不调整金融资产的帐面价值)。

<sup>(2)</sup> #表示款项低于50万元。

### 30. 金融资产准备金 (续)

百万元	2019				2018			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额
<b>集团 (续)</b>								
<b>债务证券 – FVOCI<sup>(1)</sup> (附注29)</b>								
正常帐	20,570	257	-	20,827	18,221	165	-	18,386
可疑帐	-	-	2	2	-	-	2	2
	20,570	257	2	20,829	18,221	165	2	18,388
损失准备金	(6)	(1)	(2)	(9)	(11)	(2)	(2)	(15)
<b>贷款承诺与或有负债</b>								
正常帐	87,145	4,909	-	92,054	97,859	4,286	-	102,145
关注帐	-	557	-	557	-	466	-	466
次级帐	-	-	881	881	-	-	657	657
可疑帐	-	-	429	429	-	-	402	402
损失帐	-	-	254	254	-	-	304	304
	87,145	5,466	1,564	94,175	97,859	4,752	1,363	103,974
或有负债与信贷承诺的准备金	(138)	(139)	(5)	(282)	(147)	(113)	(6)	(266)

<sup>(1)</sup> 根据SFRS(I) 9, 对于按FVOCI计量的金融资产, 任何减损是在损益中确认, 同时在权益中记入公允价值储备金(不调整金融资产的帐面价值)。

对于贷款承诺与金融保证合约, 表中数额分别代表承诺或保证的数额。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 30. 金融资产准备金(续)

百万元	2019				2018			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额
<b>银行</b>								
<b>现金及存放中央银行款项(附注23)</b>								
正常帐	17,339	35	-	17,374	13,188	74	-	13,262
损失准备金	(#)	(1)	-	(1)	(#)	(1)	-	(1)
帐面数额	17,339	34	-	17,373	13,188	73	-	13,261
<b>政府国库券与证券 – 摊余成本(附注24)</b>								
正常帐	410	-	-	410	374	-	-	374
损失准备金	(#)	-	-	(#)	(#)	-	-	(#)
帐面数额	410	-	-	410	374	-	-	374
<b>政府国库券与证券 – FVOCI<sup>(1)</sup> (附注24)</b>								
正常帐	13,256	-	-	13,256	14,021	-	-	14,021
损失准备金	(#)	-	-	(#)	(#)	-	-	(#)
<b>银行同业的存放和贷款 – 摊余成本(附注25)</b>								
正常帐	18,277	137	-	18,414	20,240	164	-	20,404
损失准备金	(6)	(#)	-	(6)	(11)	(#)	-	(11)
帐面数额	18,271	137	-	18,408	20,229	164	-	20,393
<b>银行同业的存放和贷款 – FVOCI<sup>(1)</sup> (附注25)</b>								
正常帐	7,701	-	-	7,701	6,014	149	-	6,163
损失准备金	(1)	-	-	(1)	(#)	(#)	-	(#)
<b>贷款与应收票据 – 摊余成本(附注26)</b>								
正常帐	152,568	9,075	-	161,643	145,918	7,509	-	153,427
关注帐	-	1,675	-	1,675	-	1,859	-	1,859
次级帐	-	-	1,780	1,780	-	-	1,758	1,758
可疑帐	-	-	705	705	-	-	925	925
损失帐	-	-	186	186	-	-	184	184
损失准备金	(138)	(247)	(1,035)	(1,420)	(118)	(288)	(944)	(1,350)
帐面数额	152,430	10,503	1,636	164,569	145,800	9,080	1,923	156,803
<b>债务证券 – 摊余成本(附注29)</b>								
正常帐	65	-	-	65	92	-	-	92
损失准备金	(#)	-	-	(#)	(#)	-	-	(#)
帐面数额	65	-	-	65	92	-	-	92

<sup>(1)</sup> 根据SFRS(I) 9, 对于按FVOCI计量的金融资产, 任何减损是在损益中确认, 同时在权益中记入公允价值储备金(不调整金融资产的帐面价值)。

<sup>(2)</sup> #表示款项低于50万元。

### 30. 金融资产准备金(续)

百万元	2019				2018			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额
<b>银行(续)</b>								
<b>债务证券 – FVOCI<sup>(1)</sup> (附注29)</b>								
正常帐	9,462	92	-	9,554	8,506	#	-	8,506
损失准备金	(2)	(#)	-	(2)	(3)	(#)	-	(3)
<b>贷款承诺与或有负债</b>								
正常帐	76,088	3,735	-	79,823	68,923	2,640	-	71,563
关注帐	-	443	-	443	-	337	-	337
次级帐	-	-	869	869	-	-	633	633
可疑帐	-	-	342	342	-	-	385	385
损失帐	-	-	248	248	-	-	260	260
或有负债与信贷承诺的准备金	(77)	(100)	-	(177)	(66)	(86)	(5)	(157)

<sup>(1)</sup> 根据SFRS(I) 9, 对于按FVOCI计量的金融资产, 任何减损是在损益中确认, 同时在权益中记入公允价值储备金(不调整金融资产的帐面价值)。

<sup>(2)</sup> #表示款项低于50万元。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 31. 其他资产

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
应收利息	<b>1,151,295</b>	1,162,341	<b>709,198</b>	725,009
杂项债务人(净值)	<b>654,413</b>	553,941	<b>72,128</b>	57,999
保证金与预付款	<b>1,610,687</b>	931,349	<b>1,253,445</b>	581,469
其他	<b>992,481</b>	827,625	<b>407,806</b>	293,027
	<b>4,408,876</b>	3,475,256	<b>2,442,577</b>	1,657,504

于2019年12月31日, 集团的“其他”包含总额2亿450万元(2018: 1亿7730万元)的再保资产。

### 32. 其他减损资产准备金

集团(百万元)	联号企业	房地产、 设施与设备	投资 房地产	其他资产	总额
于2018年1月1日	–	64	2	5	71
货币折算	–	(#)	–	(#)	(#)
核销数额	(13)	(#)	–	(1)	(14)
减损支销/(收回)纳入收入报表	13	#	(#)	(3)	10
减损支销纳入寿险盈利	–	#	–	–	#
转自其他帐户	–	–	–	3	3
于2018年12月31日/2019年1月1日	–	<b>64</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>70</b>
货币折算	–	(#)	–	(#)	(#)
核销数额	–	(#)	–	(#)	(#)
减损支销/(收回)纳入收入报表	–	#	(1)	3	2
转自其他帐户	–	–	–	#	#
于2019年12月31日	–	<b>64</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>72</b>

(附注35) (附注36)

<sup>(1)</sup> #表示款项低于50万元。

银行(百万元)	联号企业与 附属公司	房地产、 设施与设备	投资 房地产	其他资产	总额
于2018年1月1日	26	1	2	1	30
货币折算	1	–	–	–	1
核销数额	(50)	–	–	(#)	(50)
减损支销/(收回)纳入收入报表	37	–	(#)	(#)	37
于2018年12月31日/2019年1月1日	<b>14</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>18</b>
货币折算	(#)	–	–	–	(#)
核销数额	–	–	–	(1)	(1)
减损支销/(收回)纳入收入报表	4	–	(1)	#	3
于2019年12月31日	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>#</b>	<b>20</b>

(附注33–34) (附注35) (附注36)

<sup>(1)</sup> #表示款项低于50万元。

### 33. 联号企业

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
上市股本证券, 按成本	<b>1,765,594</b>	1,459,670	<b>1,321,618</b>	1,015,694
非上市股本证券, 按成本	<b>144,709</b>	145,218	<b>65,096</b>	65,096
	<b>1,910,303</b>	1,604,888	<b>1,386,714</b>	1,080,790
分享收购后储备金	<b>1,652,448</b>	1,192,391	–	–
净帐面数额	<b>3,562,751</b>	2,797,279	<b>1,386,714</b>	1,080,790
非上市可兑换证券, 按成本	–	305,924	–	305,924
应收联号企业款项(无抵押)	<b>75,019</b>	79,612	<b>73,694</b>	1
非减损应收联号企业款项的准备金	<b>(14)</b>	(1)	<b>(12)</b>	–
	<b>75,005</b>	79,611	<b>73,682</b>	1
联号企业投资额及应收联号企业款项	<b>3,637,756</b>	3,182,814	<b>1,460,396</b>	1,386,715

#### 33.1 主要联号企业列表

集团对所有联号企业的投资均采用权益会计法。

集团的主要联号企业如下:

联号企业名称	注册国家/ 主要营业地点	与集团关系之性质	有效股权百分比 <sup>(3)</sup>	
			2019	2018
<b>上市</b>				
宁波银行股份有限公司 <sup>(1)</sup>	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。	<b>20</b>	20
<b>非上市</b>				
永赢基金管理有限公司 <sup>(1)</sup>	中华人民共和国	这是一家私人拥有的资产管理公司, 在大中华区生产和分销共同基金。	<b>29</b>	29
Network for Electronic Transfers (Singapore) Pte Ltd <sup>(2)</sup>	新加坡	提供电子付款服务, 使集团能够让其广泛的客户群使用转帐服务。	<b>33</b>	33

<sup>(1)</sup> 由Ernst & Young负责审计。

<sup>(2)</sup> 由KPMG LLP负责审计。

<sup>(3)</sup> 四舍五入至百分点整数。

在本财政年度, 集团行使了可兑换债券的认购权, 购入8400万股的宁波银行股票, 帐面价值为3亿600万元。

于2019年12月31日, 在宁波银行所持股权的公允价值(公允价值层级的等级1)是61亿2000万元(2018: 33亿6000万元), 集团权益的帐面数额为33亿元(2018: 25亿7000万元)。

由于宁波银行是在深圳股票交易所上市, 因此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2019年12月31日之财政年度

### 33. 联号企业(续)

#### 33.2 实质联号企业财务资料

集团实质联号企业的财务资料如下:

百万元	宁波银行	
	2019	2018
<b>收入报表特选资料</b>		
收入	6,928	5,896
来自持续营运业务的净盈利	2,723	2,284
其他综合收益	546	565
<b>综合收益总额</b>	<b>3,269</b>	<b>2,849</b>
<b>资产负债表特选资料</b>		
流动资产	187,980	160,857
非流动资产	60,482	61,381
流动负债	(213,767)	(176,634)
非流动负债	(15,246)	(29,424)
<b>净资产</b>	<b>19,449</b>	<b>16,180</b>
非控股股东权益	(82)	(70)
发行的优先股/其他权益工具	(2,860)	(3,233)
<b>应归属普通股股东的净资产</b>	<b>16,507</b>	<b>12,877</b>
<b>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</b>		
集团年度初在投资对象所占净资产	2,565	2,070
集团应占部分:		
– 来自持续营运业务的净盈利	533	447
– 其他综合收益	(17)	27
– 综合收益总额	516	474
股息	(86)	(81)
可兑换证券的兑换	306	102
<b>年度末在投资对象所持权益的帐面数额</b>	<b>3,301</b>	<b>2,565</b>
<b>本年度收取/应收股息</b>	<b>86</b>	<b>81</b>

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

百万元	2019	2018
<b>于12月31日:</b>		
个别非实质联号企业的累计账面数额	262	232
<b>截至本财政年度:</b>		
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净盈利	34	9
其他综合收益	4	(12)
<b>综合收益总额</b>	<b>38</b>	<b>(3)</b>
<b>本年度收取股息</b>	<b>#</b>	<b>9</b>

(1) #表示款项低于50万元。

集团对其所有联号企业的或有负债的应占部分如下:

百万元	2019	2018
<b>于12月31日:</b>		
与其他联号企业投资者共同引起的或有负债的应占部分	7,084	5,612

### 34. 附属公司

	银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>附属公司投资额,按成本</b>		
上市证券	1,970,185	1,970,185
非上市证券	13,134,224	12,927,879
减损准备金(附注32)	(18,033)	(14,189)
<b>净帐面数额</b>	<b>15,086,376</b>	<b>14,883,875</b>
<b>应收附属公司款项</b>		
到期期限一年或以下	10,417,361	15,115,453
到期期限超过一年	7,655,276	7,692,657
	<b>18,072,637</b>	<b>22,808,110</b>
其中:		
无抵押	17,431,637	22,214,110
有抵押	641,000	594,000
	<b>18,072,637</b>	<b>22,808,110</b>
<b>附属公司投资额及应收附属公司款项</b>	<b>33,159,013</b>	<b>37,691,985</b>

于2019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90亿1000万元(2018: 102亿9000万元)与16亿元(2018: 15亿6000万元)。

#### 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(%) <sup>(3)</sup>		非控股股东所持的拥有权与 投票权的比例(%) <sup>(3)</sup>	
		2019	2018	2019	2018
<b>银行业</b>					
Banco OCBC Weng Hang, S.A.	澳门行政特区	100	100	–	–
新加坡银行有限公司	新加坡	100	100	–	–
OCBC Al-Amin Bank Berhad	马来西亚	100	100	–	–
OCBC Bank (Malaysia) Berhad	马来西亚	100	100	–	–
华侨永亨银行(中国)有限公司	中华人民共和国	100	100	–	–
华侨永亨银行有限公司	香港行政特区	100	100	–	–
PT Bank OCBC NISP Tbk <sup>(1)</sup>	印尼	85	85	15	15
<b>保险业</b>					
大东方保险有限公司 <sup>(2)</sup>	新加坡	88	88	12	12
Great Eastern General Insurance (Malaysia) Berhad <sup>(2)</sup>	马来西亚	88	88	12	12
Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad <sup>(2)</sup>	马来西亚	88	88	12	12
大东方人寿保险有限公司 <sup>(2)</sup>	新加坡	88	88	12	12
<b>资产管理与投资控股</b>					
利安资金管理公司 <sup>(2)</sup>	新加坡	92	92	8	8
大东方控股有限公司 <sup>(2)</sup>	新加坡	88	88	12	12
<b>股票经纪</b>					
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。

## 财务报告附注

截至2019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(续)

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。

#### 34.2 在附属公司的非控股股东权益

拥有实质NCI的主要附属公司在集团属下公司之间的交易进行帐目冲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	
	2019	2018	2019	2018
应归属NCI的净资产	383	338	1,031	911
应归属NCI的总综合收益	46	21	133	30
本年度支付NCI的股息	-	-	34	40
<b>财务资料总结</b>				
总资产	17,071	15,831	96,506	85,042
总负债	(14,504)	(13,570)	(87,804)	(77,520)
<b>净资产总额</b>	<b>2,567</b>	<b>2,261</b>	<b>8,702</b>	<b>7,522</b>
收入	832	762	18,640	12,095
盈利	208	269	1,022	750
其他综合收益	25	(128)	454	(502)
<b>总综合收益</b>	<b>233</b>	<b>141</b>	<b>1,476</b>	<b>248</b>
来自/(用于)营运活动的现金流量	449	782	3,693	4,137
来自/(用于)投资活动的现金流量	286	(714)	(2,829)	(3,382)
来自/(用于)融资活动的现金流量	(237)	32	(306)	(340)
货币折算储备金调整的效应	(#)	19	(47)	(75)
<b>现金与现金等值物的净变动</b>	<b>498</b>	<b>119</b>	<b>511</b>	<b>340</b>

(1) #表示款项低于50万元。

#### 34.3 收购附属公司

在2019年5月2日(收购日)，GEH集团的附属公司大东方保险有限公司收购了印尼普通保险公司PT QBE General Insurance Indonesia (PT QBE)的95%股权，所支付的现金代价为2990万美元(约等于4070万新元)。完成收购之后，PT QBE成为GEH集团的附属公司。

在2019年5月17日，PT QBE改名为PT Great Eastern General Insurance Indonesia (GEGI)。

GEH集团收购GEGI，是为了加强定位，更全面地为商业社群与消费者提供普通保险与寿险方案，并深化在印尼的地位。

### 34. 附属公司(续)

#### 34.3 收购附属公司(续)

GEH集团选择以非控股股东权益在GEGI的可识别净资产中所占的比例以计量非控股股东权益。

GEGI在收购日的可识别资产与负债的公允价值如下：

百万元	2019
<b>可识别资产与负债</b>	
现金及存放中央银行款项	57.2
投资	16.0
递延所得税资产	4.7
其他资产	37.3
房地产、设施与设备	1.3
<b>总资产</b>	<b>116.5</b>
当前所得税负债	(0.6)
其他负债	(75.4)
<b>收购的可识别净资产</b>	<b>40.5</b>
减：非控股股东权益	(2.0)
	38.5
商誉(附注37)	2.3
<b>收购成本</b>	<b>40.8</b>
减：GEGI拥有的现金与现金等值物	(57.2)
<b>来自业务合并的净现金流量</b>	<b>16.4</b>

#### 34.4 合并结构实体

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

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 35. 房地产、设施与设备

集团 (\$'000)	2019				2018			
	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
<b>成本</b>								
于1月1日	3,372,705	2,207,194	615,816	6,195,715	3,284,332	2,015,553	586,696	5,886,581
采用SFRS(I) 16的效应	198,684	7,144	1,135	206,963	-	-	-	-
于1月1日的调整后结存	3,571,389	2,214,338	616,951	6,402,678	3,284,332	2,015,553	586,696	5,886,581
货币折算	(13,105)	206	(1,629)	(14,528)	17,920	(2,584)	(960)	14,376
收购	889	274	185	1,348	-	-	-	-
增添	205,559	296,823	41,128	543,510	21,002	225,206	50,298	296,506
出售/终止及其他转移	(16,285)	(17,881)	(15,954)	(50,120)	(2,106)	(30,981)	(19,770)	(52,857)
净(转往)/转自:								
持有待售资产	-	-	(115)	(115)	-	-	(448)	(448)
投资房地产(附注36)	4,510	-	-	4,510	51,557	-	-	51,557
于12月31日	3,752,957	2,493,760	640,566	6,887,283	3,372,705	2,207,194	615,816	6,195,715
<b>累计折旧</b>								
于1月1日	(737,379)	(1,587,997)	(469,262)	(2,794,638)	(644,817)	(1,399,086)	(446,909)	(2,490,812)
货币折算	2,300	726	1,358	4,384	858	2,356	1,246	4,460
出售/终止及其他转移	7,935	12,733	20,128	40,796	691	29,661	18,122	48,474
折旧费用	(146,492)	(195,180)	(34,969)	(376,641)	(69,020)	(188,497)	(36,261)	(293,778)
折旧费用从寿险盈利中支销(附注4)	(21,820)	(36,119)	(7,162)	(65,101)	(12,343)	(32,431)	(5,898)	(50,672)
净转往/(转自):								
持有待售资产	-	-	109	109	-	-	438	438
投资房地产(附注36)	(4,259)	-	-	(4,259)	(12,748)	-	-	(12,748)
于12月31日	(899,715)	(1,805,837)	(489,798)	(3,195,350)	(737,379)	(1,587,997)	(469,262)	(2,794,638)
<b>累计减损损失(附注32)</b>								
于1月1日	(63,040)	(63)	(538)	(63,641)	(63,044)	(63)	(543)	(63,650)
货币折算	28	-	-	28	24	-	-	24
出售及其他转移	-	-	3	3	-	-	8	8
减损支销至收入报表	-	-	(7)	(7)	-	-	(3)	(3)
减损从寿险盈利中支销	-	-	-	-	(20)	-	-	(20)
于12月31日	(63,012)	(63)	(542)	(63,617)	(63,040)	(63)	(538)	(63,641)
<b>净帐面数额, 于12月31日<sup>(1)</sup></b>	<b>2,790,230</b>	<b>687,860</b>	<b>150,226</b>	<b>3,628,316</b>	<b>2,572,286</b>	<b>619,134</b>	<b>146,016</b>	<b>3,337,436</b>
永久地契房地产	436,704				437,283			
租赁权地契房地产	2,053,563				2,135,003			
<b>净帐面数额</b>	<b>2,490,267</b>				<b>2,572,286</b>			
<b>公允价值层级</b>								
等级2	694,020				571,848			
等级3	4,731,744				4,739,759			
<b>市场价值</b>	<b>5,425,764</b>				<b>5,311,607</b>			

<sup>(1)</sup> 截至2019年12月31日, 包含ROU资产, 其中房地产相关资产为3亿元, 电脑相关资产为460万元, 其他资产为220万元。

### 35. 房地产、设施与设备(续)

银行 (\$'000)	2019				2018			
	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
<b>成本</b>								
于1月1日	326,168	1,169,968	184,007	1,680,143	338,383	1,092,312	177,487	1,608,182
采用SFRS(I) 16的效应	55,383	4,985	367	60,735	-	-	-	-
于1月1日的调整后结存	381,551	1,174,953	184,374	1,740,878	338,383	1,092,312	177,487	1,608,182
货币折算	(107)	15	20	(72)	13	(21)	(136)	(144)
增添	34,060	157,952	11,485	203,497	7	95,746	9,618	105,371
出售/终止及其他转移	(2,360)	(580)	(4,834)	(7,774)	-	(18,069)	(2,962)	(21,031)
转自/(转往)投资房地产的净额(附注36)	3,294	-	-	3,294	(12,235)	-	-	(12,235)
于12月31日	416,438	1,332,340	191,045	1,939,823	326,168	1,169,968	184,007	1,680,143
<b>累计折旧</b>								
于1月1日	(91,602)	(862,163)	(148,615)	(1,102,380)	(88,415)	(763,673)	(140,911)	(992,999)
货币折算	(24)	(6)	(24)	(54)	(10)	18	114	122
出售/终止及其他转移	1,297	2,212	4,333	7,842	-	16,949	2,792	19,741
折旧费用	(32,853)	(116,731)	(10,399)	(159,983)	(7,494)	(115,457)	(10,610)	(133,561)
转往/(转自)投资房地产的净额(附注36)	(636)	-	-	(636)	4,317	-	-	4,317
于12月31日	(123,818)	(976,688)	(154,705)	(1,255,211)	(91,602)	(862,163)	(148,615)	(1,102,380)
<b>累计减损损失(附注32)</b>								
于1月1日/于12月31日	(820)	-	-	(820)	(820)	-	-	(820)
<b>净帐面数额, 于12月31日<sup>(1)</sup></b>	<b>291,800</b>	<b>355,652</b>	<b>36,340</b>	<b>683,792</b>	<b>233,746</b>	<b>307,805</b>	<b>35,392</b>	<b>576,943</b>
永久地契房地产	43,152				43,811			
租赁权地契房地产	185,442				189,935			
<b>净帐面数额</b>	<b>228,594</b>				<b>233,746</b>			
<b>公允价值层级</b>								
等级2	478,350				417,717			
等级3	220,887				274,787			
<b>市场价值</b>	<b>699,237</b>				<b>692,504</b>			

<sup>(1)</sup> 截至2019年12月31日, 包含ROU资产, 其中房地产相关资产为6320万元, 电脑相关资产为310万元, 其他资产为30万元。

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值是资本化率和租金回报。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 36. 投资房地产

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>成本</b>				
于1月1日	<b>1,116,857</b>	1,180,548	<b>657,732</b>	654,338
货币折算	<b>(2,650)</b>	(1,419)	–	79
增添	<b>18,161</b>	691	<b>4,056</b>	1,015
出售与其他转移	<b>(64,334)</b>	(9,385)	<b>(62,839)</b>	(9,935)
净(转往)/转自:				
房地产、设施与设备(附注35)	<b>(4,510)</b>	(51,557)	<b>(3,294)</b>	12,235
持有待售资产	<b>(7,594)</b>	(2,021)	<b>(3,158)</b>	–
于12月31日	<b>1,055,930</b>	1,116,857	<b>592,497</b>	657,732
<b>累计折旧</b>				
于1月1日	<b>(234,152)</b>	(228,685)	<b>(130,930)</b>	(121,686)
货币折算	<b>699</b>	348	–	(35)
出售与其他转移	<b>28,354</b>	4,104	<b>25,930</b>	4,325
折旧费用	<b>(20,108)</b>	(22,866)	<b>(8,999)</b>	(9,217)
净转往/(转自):				
房地产、设施与设备(附注35)	<b>4,259</b>	12,748	<b>636</b>	(4,317)
持有待售资产	<b>4,789</b>	199	<b>1,489</b>	–
于12月31日	<b>(216,159)</b>	(234,152)	<b>(111,874)</b>	(130,930)
<b>累计减损损失(附注32)</b>				
于1月1日	<b>(2,217)</b>	(2,397)	<b>(2,217)</b>	(2,397)
收回至收入报表	<b>1,244</b>	180	<b>1,244</b>	180
于12月31日	<b>(973)</b>	(2,217)	<b>(973)</b>	(2,217)
<b>净帐面数额</b>				
永久地契房地产	<b>570,255</b>	613,006	<b>162,525</b>	195,780
租赁权地契房地产	<b>268,543</b>	267,482	<b>317,125</b>	328,805
于12月31日	<b>838,798</b>	880,488	<b>479,650</b>	524,585
<b>公允价值层级</b>				
等级2	<b>1,056,832</b>	1,160,663	<b>288,455</b>	384,901
等级3	<b>1,804,951</b>	1,797,621	<b>1,130,435</b>	1,099,433
市场价值	<b>2,861,783</b>	2,958,284	<b>1,418,890</b>	1,484,334

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	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>商誉</b>				
于1月1日	<b>4,478,591</b>	4,450,790	<b>1,867,176</b>	1,867,176
收购(附注34.3)	<b>2,309</b>	–	–	–
货币折算	<b>(12,824)</b>	27,801	–	–
于12月31日	<b>4,468,076</b>	4,478,591	<b>1,867,176</b>	1,867,176
<b>无形资产</b>				
于1月1日	<b>613,947</b>	709,050	–	–
收购	<b>3,453</b>	–	–	–
支销收入报表的摊销:				
– 核心存款关系 <sup>(1)</sup>	<b>(41,203)</b>	(40,757)	–	–
– 客户关系 <sup>(2)</sup>	<b>(14,936)</b>	(14,783)	–	–
– 分销平台	<b>(44)</b>	–	–	–
– 寿险业务 <sup>(3)</sup>	<b>(46,636)</b>	(46,636)	–	–
货币折算	<b>(2,758)</b>	7,073	–	–
于12月31日	<b>511,823</b>	613,947	–	–
<b>商誉与无形资产总额</b>	<b>4,979,899</b>	5,092,538	<b>1,867,176</b>	1,867,176
<b>分析如下:</b>				
收购附属公司/业务的商誉	<b>4,468,076</b>	4,478,591	<b>1,867,176</b>	1,867,176
无形资产, 按成本	<b>1,569,658</b>	1,572,055	–	–
无形资产的累计摊销	<b>(1,057,835)</b>	(958,108)	–	–
	<b>4,979,899</b>	5,092,538	<b>1,867,176</b>	1,867,176

<sup>(1)</sup> 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2019年12月31日, 尚有4.5年(2018: 5.5年)的使用年期。

<sup>(2)</sup> 因收购新加坡银行有限公司与Barclays WIM而产生的客户关系的估计使用年期是确认为10年。于2019年12月31日, 尚有最长7年(2018: 8年)的使用年期。

<sup>(3)</sup> 集团的有效寿险业务的价值是在20年使用年期中摊销。于2019年12月31日, 无形资产尚有5年(2018: 6年)的使用年期。

## 财务报告附注

截至2019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	帐面数额	
		2019 \$'000	2018 \$'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	811,470	822,239
利安资金管理公司	使用中价值	29,635	29,635
华侨永亨银行有限公司	使用中价值	1,072,519	1,080,060
PT Bank OCBC NISP Tbk	使用中价值	178,913	173,412
其他	使用中价值	9,582	7,288
		4,468,076	4,478,591

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

	银行业务CGU		新加坡银行有限公司		华侨永亨银行有限公司		PT Bank OCBC NISP Tbk	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
折现率	7.7%	8.8%	9.8%	11.3%	8.8%	10.0%	12.8%	12.7%
终端增长率	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.6%	3.0%	4.0%	4.0%

集团的保险CGU在计算“使用中价值”时是采用鉴定价方法。这种方法通常用于确定某个保险业务的经济价值，它包含两个部分：有效业务的内嵌价值与现有结构价值 (未来销售的价值)。寿险业务的内嵌价值是有效业务的预期可分配盈利 (现金流量) 的现有价值。现金流量代表一种确定性方式，对未来营运经验采取最佳估计假设，并按风险调整利率作出折现，此风险调整利率在新加坡与马来西亚分别为7.00% (2018: 7.00%) 和8.75% (2018: 8.75%)。此假设考虑到CGU的寿险业务的近期经验以及预期的未来展望。假设的投资回报是基于长期策略资产组合及它们的预期未来回报。现有结构价值是指来自新业务的预测可分配盈利的价值，这是根据截至9月30日的九个月所售出的新业务计算，并对未来销售价值加上一个新业务倍数。

### 38. 分部资料

#### 38.1 商业分部

百万元	环球个人 银行/私人 银行业务	环球企业 银行/投资 银行业务	环球 资金与 市场业务	华侨永亨	保险	其他	集团
<b>截至2019年12月31日之年度</b>							
净利息收入	2,087	2,708	589	850	112	(15)	6,331
非利息收入	1,653	910	276	265	1,358	78	4,540
<b>总收入</b>	<b>3,740</b>	<b>3,618</b>	<b>865</b>	<b>1,115</b>	<b>1,470</b>	<b>63</b>	<b>10,871</b>
扣除准备金与摊销前的营运盈利	1,496	2,454	587	523	1,115	52	6,227
无形资产摊销	(15)	–	–	(41)	(47)	–	(103)
贷款与其他资产准备金	(36)	(801)	3	(59)	(#)	3	(890)
<b>扣除准备金与摊销后的营运盈利</b>	<b>1,445</b>	<b>1,653</b>	<b>590</b>	<b>423</b>	<b>1,068</b>	<b>55</b>	<b>5,234</b>
<b>其他资料:</b>							
资本支出	113	8	1	35	183	222	562
折旧	85	11	2	75	8	216	397
<b>于2019年12月31日</b>							
分部资产	112,959	148,224	82,198	52,406	97,158	18,365	511,310
未分配资产							1,727
冲销							(21,346)
<b>资产总额</b>							<b>491,691</b>
分部负债	136,795	115,353	57,095	43,552	85,703	22,853	461,351
未分配负债							3,083
冲销							(21,346)
<b>负债总额</b>							<b>443,088</b>
<b>其他资料:</b>							
非银行贷款总额	93,268	141,616	1,258	33,050	9	(4,428)	264,773
不良资产 (包括债务证券)	548	3,258	–	133	2	(58)	3,883

(1) #表示款项低于50万元。

## 财务报告附注

截至2019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
<b>截至2018年12月31日之年度</b>							
净利息收入	1,909	2,587	622	823	79	(130)	5,890
非利息收入	1,513	827	137	302	993	39	3,811
<b>总收入</b>	<b>3,422</b>	<b>3,414</b>	<b>759</b>	<b>1,125</b>	<b>1,072</b>	<b>(91)</b>	<b>9,701</b>
扣除准备金与摊销前的营运盈利	1,367	2,316	494	570	852	(112)	5,487
无形资产摊销	(15)	-	-	(41)	(46)	-	(102)
贷款与其他资产准备金	(39)	(265)	(2)	(32)	5	45	(288)
<b>扣除准备金与摊销后的营运盈利</b>	<b>1,313</b>	<b>2,051</b>	<b>492</b>	<b>497</b>	<b>811</b>	<b>(67)</b>	<b>5,097</b>
<b>其他资料:</b>							
资本支出	58	4	#	20	58	157	297
折旧	42	8	1	64	6	196	317
<b>于2018年12月31日</b>							
分部资产	111,730	139,597	78,818	56,693	85,745	19,045	491,628
未分配资产							1,292
冲销							(25,377)
<b>资产总额</b>							<b>467,543</b>
分部负债	128,106	113,058	58,609	48,236	75,879	23,175	447,063
未分配负债							2,465
冲销							(25,377)
<b>负债总额</b>							<b>424,151</b>
<b>其他资料:</b>							
非银行贷款总额	94,128	132,028	2,195	33,998	15	(4,659)	257,705
不良资产(包括债务证券)	568	3,309	-	211	2	(152)	3,938

(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财富架构规划等。

#### 环球企业银行/投资银行业务

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

### 38. 分部资料(续)

#### 38.1 商业分部(续)

##### 环球资金与市场业务

环球资金与市场业务负责管理集团资产与负债利率敞口, 从事外汇业务、货币市场营销、固定收入与衍生工具交易, 此外也提供结构式资金产品及金融解决方案, 以满足客户在投资与套期方面的需要。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商业银行与相关金融服务, 包括消费者融资、股票经纪与保险。

##### 保险

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

##### 其他

“其他”分部主要包括房地产控股、投资控股及不归属于上述业务分部的项目。

这项业务分部资料是根据内部管理层报告而制订, 内部管理层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。所采用的管理层报告方法如下:

- 收入与开支是根据内部管理层报告政策归属各分部;
- 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
- 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。

当组织结构与管理层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
<b>2019</b>					
新加坡	6,552	3,221	397	287,129	283,312
马来西亚	1,469	830	56	65,584	54,387
印尼	849	274	28	17,900	14,639
大中华区	1,494	1,154	59	81,684	54,544
其他亚太区	224	156	4	16,264	9,426
世界其余国家	283	165	18	23,130	26,780
	<b>10,871</b>	<b>5,800</b>	<b>562</b>	<b>491,691</b>	<b>443,088</b>
<b>2018</b>					
新加坡	5,552	2,975	189	271,142	266,595
马来西亚	1,457	913	43	66,173	52,732
印尼	769	354	32	16,481	13,945
大中华区	1,477	1,037	30	80,917	53,711
其他亚太区	212	158	1	14,114	8,788
世界其余国家	234	115	2	18,716	28,380
	<b>9,701</b>	<b>5,552</b>	<b>297</b>	<b>467,543</b>	<b>424,151</b>

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。如果是根据交易对手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2019年12月31日之财政年度

### 39. 风险管理

#### 39.1 概述

集团的风险管理框架包含良好的治理、稳健的政策、健全的防线、正确的专业能力以及显著的科技投资，并且以一个重视问责、所有权及高道德标准的企业文化作为其基础。这将确保所承担的风险能：

- 与我们的企业策略保持一致及处于既定的风险承担能力之内；
- 以健全的量化分析与压力测试加以充分理解、评估和支持；
- 从预期回报得到足够补偿；
- 经由评估不同风险种类之间的风险互动而进行全面管理；
- 由一个具备充足资源、权限和专业能力的独立风险职能部门进行审查；及
- 附带应急计划，确保在面对潜在危机或突发事件时具备坚韧的应对能力。

董事部对有效的风险管理赋有最高责任，并制订企业策略及批准风险承担能力范围，高级管理层则依据这个范围执行其策略。

董事部风险管理委员会 (BRMC) 是一个专责的董事部委员会，其职责是确保集团的整体风险管理哲学与原则与集团策略保持一致，并在所批准的风险承担能力范围之内。它也确保整体风险管理组织获得实行及保持有效。BRMC根据所批准的风险承担能力，批准各项定量指引和定性期望，并逐级别传递至主要业务单位和风险职能，在他们参与风险时作为指导。高级管理层、行政总裁和BRMC定期审查风险驱动因素、各项主要业务的风险型态与风险种类，还有主要的风险政策和条规遵循事务。这些事务会在各专务风险委员会中针对主要风险种类进行更详细的审查与讨论。

集团风险管理部门 (GRM) 是银行所设的一个独立风险管理职能，由集团风险管理总监 (CRO) 领导，并向BRMC和行政总裁呈告。GRM是一个独立的风险与控制监督职能，其主要任务是执行风险管理框架和原则。它为风险委员会、BRMC和董事部提供有关重要风险资讯的定期风险报告和最新进展。GRM的职能基本上是按主要风险种类划分。风险管理人员与业务部门和其他辅助部门紧密合作，确保风险得到妥善管理。GRM也透过一个包含政策、标准与控制的框架，监督集团的数据管理。其目标是确保关键风险数据品质良好，银行也有能力有效地汇合这些数据以作出准确与及时的风险报告。此外，它也监督新产品审批委员会 (NPAP)，确保所有涉及新产品与服务的内在风险都得到充分识别、管理和缓释，包括对监管条规的遵循及支持新产品与服务的资源的充足性。

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.2 信贷风险

信贷风险是指债务人或交易对手无法履行其原订的金融或合约义务，或债务人或交易对手的信贷型态改变，导致本金和/或收入损失的风险。信贷风险来自我们对个人、企业和机构客户的借贷活动，此外也包括来自交易和投资银行业务所产生的交易对手和发行人的信贷风险。

#### 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	
	2019	2018	2019	2018
<b>资产负债表内各资产的信贷风险敞口：</b>				
贷款与应收票据	<b>262,045</b>	255,193	<b>256,141</b>	247,290
银行同业的存放和贷款	<b>35,813</b>	39,035	<b>36,495</b>	40,078
政府国库券与证券	<b>28,663</b>	27,776	<b>28,934</b>	27,014
债务证券	<b>24,304</b>	21,632	<b>23,132</b>	21,247
联号企业应收款	<b>75</b>	80	<b>31</b>	147
抵押资产	<b>1,166</b>	1,105	<b>1,863</b>	2,002
衍生工具应收款	<b>7,349</b>	7,201	<b>15,882</b>	8,110
其他资产，包括应收利息及杂项债务人	<b>1,806</b>	1,716	<b>2,100</b>	921
	<b>361,221</b>	353,738	<b>364,578</b>	346,809
<b>资产负债表外各项目的信贷风险敞口：</b>				
或有负债	<b>13,944</b>	11,964	<b>12,333</b>	11,517
信贷承诺	<b>153,799</b>	142,714	<b>148,326</b>	135,963
	<b>167,743</b>	154,678	<b>160,659</b>	147,480
<b>最大信贷风险敞口总额</b>	<b>528,964</b>	508,416	<b>525,237</b>	494,289

#### 抵押品

集团获得的抵押品主要类别如下：

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

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 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，贷款和垫款也分类为“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	
	2019	2018	2019	2018
未过期也未减损	<b>34,616</b>	37,912	<b>259,662</b>	251,002
非减损	–	–	<b>1,818</b>	3,731
减损	–	–	<b>2,550</b>	1,592
过期贷款	–	–	<b>4,368</b>	5,323
减损但未过期	–	–	<b>743</b>	1,380
<b>总贷款</b>	<b>34,616</b>	37,912	<b>264,773</b>	257,705
准备金				
减损贷款	–	–	<b>(1,395)</b>	(1,219)
非减损贷款	<b>(9)</b>	(13)	<b>(1,030)</b>	(984)
<b>净贷款</b>	<b>34,607</b>	37,899	<b>262,348</b>	255,502

##### 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	
	2019	2018	2019	2018
<b>级别</b>				
履行	<b>34,616</b>	37,912	<b>259,482</b>	250,671
不良	–	–	<b>180</b>	331
<b>未过期也未减损</b>	<b>34,616</b>	37,912	<b>259,662</b>	251,002

##### 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	
	2019	2018	2019	2018
<b>按行业</b>				
农业及矿业	–	–	<b>243</b>	108
制造业	–	–	<b>520</b>	734
建筑业	–	–	<b>160</b>	271
一般商业	–	–	<b>646</b>	1,217
交通、仓库及通讯	–	–	<b>1,149</b>	496
金融机构、投资及控股公司	–	–	<b>136</b>	295
专业人士及其他个人(包括房屋)	–	–	<b>1,444</b>	1,935
其他	–	–	<b>70</b>	267
	–	–	<b>4,368</b>	5,323
<b>按地区</b>				
新加坡	–	–	<b>1,846</b>	1,847
马来西亚	–	–	<b>863</b>	757
印尼	–	–	<b>848</b>	1,719
大中华区	–	–	<b>652</b>	680
世界其余国家	–	–	<b>159</b>	320
	–	–	<b>4,368</b>	5,323

### 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拨出。集团的过期但未减损的非银行贷款如下：

百万元	2019	2018
<b>过期</b>		
少于30天	<b>1,017</b>	2,795
30至90天	<b>444</b>	474
超过90天	<b>357</b>	462
<b>过期但未减损</b>	<b>1,818</b>	3,731

##### 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4900万元(2018: 6900万元)。

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。

##### 国家风险

集团的国家风险框架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。在本财政年度，集团主要的跨国界转移风险敞口是在香港行政特区、中华人民共和国和马来西亚。

## 财务报告附注

截至2019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

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的波动，或这些因素波动性变化或相关性而导致收入和/或市场价值损失的风险。市场风险主要来自集团的交易、客户服务与资产负债表管理活动。

集团的市场风险管理框架包含风险的识别、评估、度量、监测与控制。集团层级设有市场风险政策与流程，为管理市场风险提供共同准则与标准。集团的市场风险管理策略与额度定期根据集团的风险承担能力和商业策略而审查和制订，并考虑当前的宏观经济与市场环境。

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

集团的资产负债管理框架着重于管理来自银行资产负债表的风险。集团根据所批准的风险额度，监测日常营运与压力情景下的流动性风险、银行业务利率风险 (IRRBB) 与结构性外汇风险型态。这些是基于集团框架，政策与流程中建立的标准，这些标准会受到定期审查，以确保它们在当前市场条件和惯例的背景下仍然具有相关性。

#### 利率风险

IRRBB是指盈利和资本因利率不利变化而遭受的风险。

IRRBB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，并与集团的风险承担能力保持一致。IRRBB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。

多种技术被用于从盈利与经济价值角度对IRRBB进行度量。其中一个方法是模拟多种利率状况可能对集团的净利息收入和股本经济价值 (EVE) 所产生的影响。其他方法包括利率敏感性度量法，比如PV01与重新定价差异型态分析。行为模型被用于评估相对于贷款预付款、定期存款提前解约及无到期日存款型态的利率风险。这些度量用于调整IRRBB管理与套期策略、政策和头寸。

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。这些风险是采用多种风险矩阵进行监控。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6亿8100万元 (2018: 7亿4400万元)，或大约等于所报告的净利息收入的+10.8% (2018: +12.6%)。若下降100 bp，其相对冲击是净利息收入估计将减少6亿8100万元 (2018: 7亿4400万元)，或大约等于所报告的净利息收入的-10.8% (2018: -12.6%)。

对净利息收入的1%利率冲击是根据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。预测数字也假设资产负债表状况维持不变及所有状况将持续至到期为止。

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

#### 利率风险 (续)

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
<b>2019</b>								
现金及存放中央银行款项	8,454	4,007	3,171	—	—	836	6,734	23,202
银行同业的存放和贷款	3,535	3,161	8,745	15,495	—	—	3,671	34,607
贷款与应收票据 <sup>(1)</sup>	46,298	80,419	90,587	30,561	9,168	2,386	2,930	262,349
证券 <sup>(2)</sup>	1,210	3,672	9,334	10,281	14,222	13,873	5,415	58,007
衍生工具应收款	—	—	—	—	—	—	7,349	7,349
其他资产	235	75	335	119	9	#	3,636	4,409
应收联号企业款项	—	—	22	—	—	—	53	75
<b>金融资产</b>	<b>59,732</b>	<b>91,334</b>	<b>112,194</b>	<b>56,456</b>	<b>23,399</b>	<b>17,095</b>	<b>29,788</b>	<b>389,998</b>
非银行客户存款	72,608	68,644	50,161	38,006	37,908	916	34,608	302,851
银行同业存款和结存	2,885	1,250	1,005	54	271	—	2,785	8,250
交易投资组合负债	—	—	90	—	—	—	2	92
衍生工具应付款	—	—	—	—	—	—	7,687	7,687
其他负债 <sup>(3)</sup>	73	72	93	106	1	—	6,848	7,193
发行债务	1,397	2,410	7,896	10,072	3,480	4,073	60	29,388
<b>金融负债</b>	<b>76,963</b>	<b>72,376</b>	<b>59,245</b>	<b>48,238</b>	<b>41,660</b>	<b>4,989</b>	<b>51,990</b>	<b>355,461</b>
资产负债表内敏感度差额	(17,231)	18,958	52,949	8,218	(18,261)	12,106		
资产负债表外敏感度差额	(625)	480	(3,577)	1,936	1,529	257		
<b>净利息敏感度差额</b>	<b>(17,856)</b>	<b>19,438</b>	<b>49,372</b>	<b>10,154</b>	<b>(16,732)</b>	<b>12,363</b>		
<b>2018</b>								
现金及存放中央银行款项	6,828	3,222	2,569	—	—	889	5,240	18,748
银行同业的存放和贷款	4,480	4,693	9,357	15,279	—	—	4,089	37,898
贷款与应收票据 <sup>(1)</sup>	46,290	81,671	87,445	28,349	6,210	2,343	3,194	255,502
证券 <sup>(2)</sup>	442	2,968	8,183	12,431	12,394	12,181	5,390	53,989
衍生工具应收款	—	—	—	—	—	—	7,201	7,201
其他资产	170	8	259	#	#	36	3,002	3,475
应收联号企业款项	—	—	79	—	—	—	1	80
<b>金融资产</b>	<b>58,210</b>	<b>92,562</b>	<b>107,892</b>	<b>56,059</b>	<b>18,604</b>	<b>15,449</b>	<b>28,117</b>	<b>376,893</b>
非银行客户存款	69,703	67,900	52,244	34,623	35,278	865	34,799	295,412
银行同业存款和结存	1,862	851	1,757	58	143	—	2,905	7,576
交易投资组合负债	—	—	214	—	—	—	—	214
衍生工具应付款	—	—	—	—	—	—	7,105	7,105
其他负债 <sup>(3)</sup>	64	72	121	100	#	—	5,822	6,179
发行债务	1,551	4,080	9,886	6,843	1,701	5,718	493	30,272
<b>金融负债</b>	<b>73,180</b>	<b>72,903</b>	<b>64,222</b>	<b>41,624</b>	<b>37,122</b>	<b>6,583</b>	<b>51,124</b>	<b>346,758</b>
资产负债表内敏感度差额	(14,970)	19,659	43,670	14,435	(18,518)	8,866		
资产负债表外敏感度差额	(137)	93	(5,868)	5,774	(1,301)	1,439		
<b>净利息敏感度差额</b>	<b>(15,107)</b>	<b>19,752</b>	<b>37,802</b>	<b>20,209</b>	<b>(19,819)</b>	<b>10,305</b>		

(1) 扣除贷款准备金。

(2) 证券包含的政府、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。

## 财务报告附注

截至2019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、日元和英镑。

百万元	新元	美元	令吉	港元	其他	总额
<b>2019</b>						
现金及存放中央银行款项	13,438	3,151	1,977	308	4,328	23,202
银行同业的存放和贷款	281	25,497	969	822	7,038	34,607
贷款与应收票据	92,951	64,116	20,546	34,276	50,459	262,348
证券 <sup>(1)</sup>	14,311	16,782	4,959	2,613	19,342	58,007
衍生工具应收款	2,278	3,374	94	451	1,152	7,349
其他资产	1,383	1,860	205	258	703	4,409
应收联号企业款项	-	-	-	#	75	75
<b>金融资产</b>	<b>124,642</b>	<b>114,780</b>	<b>28,750</b>	<b>38,728</b>	<b>83,097</b>	<b>389,997</b>
非银行客户存款	107,278	102,800	22,827	25,906	44,040	302,851
银行同业存款和结存	801	4,287	184	282	2,696	8,250
交易投资组合负债	90	#	-	-	2	92
衍生工具应付款	2,300	3,537	120	532	1,198	7,687
其他负债 <sup>(2)</sup>	3,611	1,806	603	614	559	7,193
发行债务	413	20,092	192	243	8,448	29,388
<b>金融负债</b>	<b>114,493</b>	<b>132,522</b>	<b>23,926</b>	<b>27,577</b>	<b>56,943</b>	<b>355,461</b>
<b>金融资产/(负债)风险净敞口<sup>(3)</sup></b>	<b>10,149</b>	<b>(17,742)</b>	<b>4,824</b>	<b>11,151</b>	<b>26,154</b>	
<b>2018</b>						
现金及存放中央银行款项	10,761	1,753	2,014	426	3,794	18,748
银行同业的存放和贷款	518	29,592	1,269	694	5,825	37,898
贷款与应收票据	91,021	66,333	20,562	35,114	42,472	255,502
证券 <sup>(1)</sup>	12,683	14,302	5,261	1,881	19,862	53,989
衍生工具应收款	1,855	3,392	84	443	1,427	7,201
其他资产	1,235	1,135	240	321	544	3,475
应收联号企业款项	#	-	-	#	80	80
<b>金融资产</b>	<b>118,073</b>	<b>116,507</b>	<b>29,430</b>	<b>38,879</b>	<b>74,004</b>	<b>376,893</b>
非银行客户存款	105,327	91,036	23,297	28,428	47,324	295,412
银行同业存款和结存	538	4,104	218	649	2,067	7,576
交易投资组合负债	206	8	-	-	-	214
衍生工具应付款	1,814	3,429	72	445	1,345	7,105
其他负债 <sup>(2)</sup>	2,627	1,564	620	609	759	6,179
发行债务	406	20,071	256	358	9,181	30,272
<b>金融负债</b>	<b>110,918</b>	<b>120,212</b>	<b>24,463</b>	<b>30,489</b>	<b>60,676</b>	<b>346,758</b>
<b>金融资产/(负债)风险净敞口<sup>(3)</sup></b>	<b>7,155</b>	<b>(3,705)</b>	<b>4,967</b>	<b>8,390</b>	<b>13,328</b>	

<sup>(1)</sup> 证券包含政府、债务与股本证券(包括抵押贷款)。

<sup>(2)</sup> 其他负债包括应付联号企业款项。

<sup>(3)</sup> 未将抵销衍生工具考虑在内的净敞口。

<sup>(4)</sup> #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)

##### 结构性外汇风险

结构性外汇敞口主要来自集团在海外分行、附属公司以及其他策略性及房地产资产的净投资。集团通过在适当情况下对外汇投资进行套期与配对资金供应,从而对结构性外汇风险进行管理。下表显示集团在报告日期的结构性外汇敞口。

百万元	2019			2018		
	结构性 外汇敞口	结构性 外汇敞口 -套期	结构性外汇 敞口净额	结构性 外汇敞口	结构性 外汇敞口 -套期	结构性外汇 敞口净额
港元	7,029	-	7,029	6,785	3,081	3,704
人民币	5,410	-	5,410	4,609	-	4,609
美元	3,909	3,174	735	4,024	3,216	808
其他	7,235	51	7,184	6,591	115	6,476
<b>总额</b>	<b>23,583</b>	<b>3,225</b>	<b>20,358</b>	<b>22,009</b>	<b>6,412</b>	<b>15,597</b>

##### 净投资套期

指定为套期工具的项目所涉及数额如下。

百万元	帐面数额		
	名义数额	资产	负债
<b>2019</b>			
外汇衍生工具	3,119	42	198
<b>2018</b>			
发行债务	3,110	-	3,096
外汇衍生工具	3,845	56	169
	6,955	56	3,265

本年度套期工具的公允价值总变动为6200万元(2018: 1亿1400万元),在其他综合收益中确认的套期工具的价值变动为4800万元(2018: 1亿800万元)。来自套期无效性并在其他收入中确认的收益为1400万元(2018: 600万元亏损)。

## 财务报告附注

截至2019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)

##### 流动性风险

流动性风险是指无法透过在筹措资金与资产清盘时不承担难以接受的成本或损失的情况下履行到期的金融义务的风险。

流动性风险管理的目标是确保集团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。

每日流动性的监管是依据一个同时以合约性和行为性为基础来预测现金流量的框架。一些指标如流动性与存款集中性比例也被应用于建立最佳的资金及资产组合的水平。集团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。集团对压力市场情景下的流动性风险敞口进行模拟, 并将其结果应用于调整流动性风险管理策略、政策与头寸, 并且制订应急资金计划。

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数额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
<b>2019</b>								
现金及存放中央银行款项	10,666	4,113	3,181	99	—	—	5,143	23,202
银行同业的存放和贷款	5,688	2,314	6,472	17,596	2,537	#	—	34,607
贷款与应收票据	19,689	33,501	24,789	26,535	42,735	115,099	—	262,348
证券 <sup>(1)</sup>	753	2,362	4,538	9,810	18,455	17,859	4,230	58,007
衍生工具应收款	7,090	2	#	#	82	175	—	7,349
其他资产 <sup>(2)</sup>	1,570	1,089	729	375	81	74	578	4,496
联号企业	1	29	22	23	#	—	3,563	3,638
房地产、设施与设备及投资房地产 <sup>(3)</sup>	#	—	2	1	—	—	3,783	3,786
商誉与无形资产	—	—	—	—	—	—	4,980	4,980
<b>总额</b>	<b>45,457</b>	<b>43,410</b>	<b>39,733</b>	<b>54,439</b>	<b>63,890</b>	<b>133,207</b>	<b>22,277</b>	<b>402,413</b>
寿险基金资产总额								89,278
<b>资产总额</b>								<b>491,691</b>
非银行客户存款	165,089	40,877	50,555	42,751	1,792	1,787	—	302,851
银行同业存款和结存	5,872	1,318	1,006	54	—	—	—	8,250
交易投资组合负债	—	—	90	—	—	—	2	92
衍生工具应付款	7,409	1	#	9	55	213	—	7,687
其他负债 <sup>(4)</sup>	2,944	1,232	1,055	2,044	169	160	878	8,482
发行债务	737	1,845	6,492	10,738	5,503	4,073	—	29,388
<b>总额</b>	<b>182,051</b>	<b>45,273</b>	<b>59,198</b>	<b>55,596</b>	<b>7,519</b>	<b>6,233</b>	<b>880</b>	<b>356,750</b>
寿险基金负债总额								86,338
<b>负债总额</b>								<b>443,088</b>
<b>净流动性差额</b>	<b>(136,594)</b>	<b>(1,863)</b>	<b>(19,465)</b>	<b>(1,157)</b>	<b>56,371</b>	<b>126,974</b>		

<sup>(1)</sup> 证券包含政府、债务与股本证券(包括抵押资产)。

<sup>(2)</sup> 其他资产包含递延所得税资产。

<sup>(3)</sup> 房地产、设施与设备及投资房地产包含持有待售资产。

<sup>(4)</sup> 其他负债包含应付联号企业款项、当前所得税与递延所得税负债。

<sup>(5)</sup> #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)

##### 流动性风险 (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
<b>2018</b>								
现金及存放中央银行款项	7,320	3,474	2,569	20	—	—	5,365	18,748
银行同业的存放和贷款	6,622	3,375	6,887	20,218	451	345	—	37,898
贷款与应收票据	19,565	37,045	23,081	26,606	41,075	108,130	—	255,502
证券 <sup>(1)</sup>	449	1,900	4,570	13,644	14,594	14,922	3,910	53,989
衍生工具应收款	7,027	2	#	3	6	163	—	7,201
其他资产 <sup>(2)</sup>	900	1,182	633	354	46	88	378	3,581
联号企业	—	—	79	—	1	—	3,103	3,183
房地产、设施与设备及投资房地产 <sup>(3)</sup>	—	—	2	—	—	—	3,649	3,651
商誉与无形资产	—	—	—	—	—	—	5,093	5,093
<b>总额</b>	<b>41,883</b>	<b>46,978</b>	<b>37,821</b>	<b>60,845</b>	<b>56,173</b>	<b>123,648</b>	<b>21,498</b>	<b>388,846</b>
寿险基金资产总额								78,697
<b>资产总额</b>								<b>467,543</b>
非银行客户存款	156,168	42,765	52,937	38,256	2,749	2,537	—	295,412
银行同业存款和结存	4,885	849	1,739	103	—	—	—	7,576
交易投资组合负债	—	—	214	—	—	—	#	214
衍生工具应付款	6,901	1	1	10	3	189	—	7,105
其他负债 <sup>(4)</sup>	2,651	1,001	1,067	1,501	35	84	907	7,246
发行债务	1,551	3,020	8,822	7,133	3,628	6,118	—	30,272
<b>总额</b>	<b>172,156</b>	<b>47,636</b>	<b>64,780</b>	<b>47,003</b>	<b>6,415</b>	<b>8,928</b>	<b>907</b>	<b>347,825</b>
寿险基金负债总额								76,326
<b>负债总额</b>								<b>424,151</b>
<b>净流动性差额</b>	<b>(130,273)</b>	<b>(658)</b>	<b>(26,959)</b>	<b>13,842</b>	<b>49,758</b>	<b>114,720</b>		

<sup>(1)</sup> 证券包含政府、债务与股本证券(包括抵押资产)。

<sup>(2)</sup> 其他资产包含递延所得税资产。

<sup>(3)</sup> 房地产、设施与设备及投资房地产包含持有待售资产。

<sup>(4)</sup> 其他负债包含应付联号企业款项、当前所得税与递延所得税负债。

<sup>(5)</sup> #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实际的现金流量的时段, 因此流动性风险分析的现金流量是依据合约与行为特性为基础。

## 财务报告附注

截至2019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)

##### 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外流，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外流的资料列于附注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活期存款，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
<b>2019</b>							
非银行客户存款 <sup>(1)</sup>	165,175	41,105	50,946	43,455	1,910	1,841	304,432
银行同业存款与结存 <sup>(1)</sup>	5,873	1,347	1,010	54	–	–	8,284
交易投资组合负债	–	–	92	–	–	–	92
其他负债 <sup>(2)</sup>	2,836	699	1,013	833	186	145	5,712
发行债务	738	1,857	6,522	10,881	5,718	4,229	29,945
净结算衍生工具							
交易	436	149	329	979	1,491	1,691	5,075
套期	#	#	3	9	23	15	50
总结算衍生工具							
交易 – 外流	42,545	54,296	63,445	76,443	28,268	17,524	282,521
交易 – 流入	(42,508)	(54,315)	(63,506)	(76,495)	(28,324)	(17,503)	(282,651)
套期 – 外流	5	107	10	56	1,636	1,717	3,531
套期 – 流入	–	(101)	(5)	(2)	(1,522)	(1,513)	(3,143)
	175,100	45,144	59,859	56,213	9,386	8,146	353,848
<b>2018</b>							
非银行客户存款 <sup>(1)</sup>	156,296	42,937	53,344	39,020	2,956	2,651	297,204
银行同业存款与结存 <sup>(1)</sup>	4,887	851	1,750	104	1	–	7,593
交易投资组合负债	–	–	214	–	–	–	214
其他负债 <sup>(2)</sup>	2,456	555	952	507	13	83	4,566
发行债务	1,553	3,033	8,859	7,350	3,918	6,494	31,207
净结算衍生工具							
交易	484	309	372	1,288	1,026	1,049	4,528
套期	#	15	2	(3)	3	2	19
总结算衍生工具							
交易 – 外流	46,495	59,600	64,082	65,093	27,251	19,729	282,250
交易 – 流入	(46,473)	(59,823)	(64,090)	(65,102)	(27,419)	(19,676)	(282,583)
套期 – 外流	6	169	13	81	195	3,373	3,837
套期 – 流入	–	(162)	(5)	(2)	(14)	(3,153)	(3,336)
	165,704	47,484	65,493	48,336	7,930	10,552	345,499

<sup>(1)</sup> 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。

<sup>(2)</sup> 其他负债包括应付联号企业款项。

<sup>(3)</sup> #表示款项低于50万元。

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.4 保险相关风险管理

这项附注列出GEH集团的风险管理资料。

##### 治理框架

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

GEH集团的风险管理部门负责领导GEH集团ERM框架的发展和实行。

GEH董事部负责对风险管理措施提供监管。GEH董事部可将此职责交托给风险管理委员会(RMC)执行。在GEH集团，风险管理与监管活动细节是由下述各管理委员会负责，这些委员会由GEH集团行政总裁担任主席，其成员包括主要高级管理执行人员。这些委员会包括集团管理层委员会(GMC)、集团资产负债委员会(集团ALC)、集团投资委员会(集团IC)、集团产品管理与审批委员会(集团PMAC)及集团科技策略委员会(集团TSC)。

GMC负责GEH集团所有事务的领导、指导和职能监管工作。GMC也负责确保集团治理与督导框架(即集团标准与准则)获得遵循与统一实行。集团IC、集团ALC、集团PMAC、集团TSC以及各个附属公司的高级管理层团队(SMT)、ALC、产品开发委员会(PDC)与TSC为GMC提供支援。

集团IC负责监管公司的所有投资管理活动，同时监管并确保保险基金中的投保人利益与权利不会受损。

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

集团TSC协助GMC，负责提供所有资讯科技相关课题与措施的整体策略方向与批准，以支持GEH集团的未来策略增长。各个附属公司的TSC为集团TSC提供支援。

集团PMAC负责检察、批准和管理新产品和现有产品，确保业务营运处于风险承担能力之内且达到常年业务指标。各个附属公司的PDC负责检察和审批当地营运附属公司的新产品。

##### 法定框架

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

##### 资本管理

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

GEH集团本年度的资本结构相关政策与程序并无显著变动。

##### 法定资本

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

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.4 保险相关风险管理 (续)

##### 资本管理 (续)

##### 法定资本 (续)

GEH集团对资本管理的处理方式是力求维持充足资本水平以满足监管条例，包括个别监管机构所要求的额外数额。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(针对个别受监管实体)，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集团资本的主要来源是股本和发行附属债务。GEH集团对可用资本的定义是根据保险附属公司营运所在的个别司法管辖权的保险条例计量，资产超出负债的数额。新加坡保险附属公司合并后在2019年12月31日的可用资本是139亿元(2018: 115亿元)，马来西亚保险附属公司合并后在2019年12月31日的可用资本是79亿元(2018: 80亿元)。

##### 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。

##### 金融风险

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保险产品与相关的财务咨询服务。这些产品所保障的风险包括死亡、发病(健康、残疾、重病、个人意外事故)与房地产及受伤等，并满足客户在投资与退休方面的需求。

GEH集团的承保策略是确保风险按其类型和保障利益水平都得到充分的分散。为达到这个目标，集团主要透过把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以及详细的索赔处理程序。承保额度也预先设定，以实行适当的风险选择条件。例如，GEH集团有权不更新个别保单，可设定免赔额，并且有权不对欺诈性索赔给予付款。

GEH集团业务包括但不限于以下所述的内在风险。

##### 寿险合约的保险风险

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

GEH集团使用再保来管理死亡与发病风险。GEH集团的再保管理策略与政策每年由RMC和集团ALC检讨。再保结构是根据所投保风险的类型而制订。集团也采购灾难再保以限制灾难损失。GEH集团在集体保险业务中所面对的风险不显著，并未有重大的集中性风险。

一般上，再保公司的信贷评级必须至少是S&P A-或相当等级，才会考虑其所提供的再保服务。GEH集团将不同产品的风险转移给不同的再保公司或一组再保公司，从而限制任何单一再保公司带来的风险。

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

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.4 保险相关风险管理 (续)

##### 保险风险 (续)

##### 寿险合约的保险风险 (续)

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低于预期或是索赔经验高于预期，还是必须对保证保单利益做出赔偿。

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

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

##### 表39.4[A]:

下表列出在资产负债表日期的寿险风险在各个组别的分布。

保险负债(百万元)	寿险	
	2019	2018
<b>(a) 按业务类型</b>		
终生	<b>40,933</b>	36,350
储蓄	<b>28,504</b>	25,368
定期	<b>499</b>	452
意外与健康	<b>372</b>	1,804
年金	<b>507</b>	520
其他	<b>1,248</b>	1,099
总额	<b>72,063</b>	65,593
<b>(b) 按国家</b>		
新加坡	<b>50,918</b>	45,584
马来西亚	<b>20,359</b>	19,384
其他	<b>786</b>	625
总额	<b>72,063</b>	65,593

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。

敏感度分析是根据下列参数而得出:

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

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 39. 风险管理(续)

#### 39.4 保险相关风险管理(续)

保险风险(续)

寿险合约的保险风险(续)

表39.4(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
<b>2019</b>							
冲击总额	(177.8)	97.8	(87.0)	35.5	68.7	(79.1)	(12.0)
再保部分	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	(177.8)	97.8	(87.0)	35.5	68.7	(79.1)	(12.0)
<b>2018</b>							
冲击总额	(100.3)	23.1	34.7	(77.1)	55.9	(65.4)	(26.0)
再保部分	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	(100.3)	23.1	34.7	(77.1)	55.9	(65.4)	(26.0)

表39.4(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
<b>2019</b>							
冲击总额	(95.0)	85.9	(17.8)	13.1	1.2	1.5	(28.1)
再保部分	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	(95.0)	85.9	(17.8)	13.1	1.2	1.5	(28.1)
<b>2018</b>							
冲击总额	(76.9)	67.2	(15.3)	11.9	(4.4)	6.1	(24.8)
再保部分	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	(76.9)	67.2	(15.3)	11.9	(4.4)	6.1	(24.8)

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

新加坡和马来西亚再保部分的敏感度分析的效应并不具重大影响。

在进行上述敏感度分析时所使用的方法(包括所做的主要假设)与去年相同。

#### 非寿险合约的保险风险

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

### 39. 风险管理(续)

#### 39.4 保险相关风险管理(续)

保险风险(续)

非寿险合约的保险风险(续)

表39.4(C1):

下表列出在资产负债表日期的非寿险保险风险在各个组别的分布:

非寿险保险合同 百万元	2019			2018		
	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
<b>(a) 按业务类型</b>						
火险	27	(10)	17	19	(6)	13
车险	38	(2)	36	35	(2)	33
海事与航空险	11	(6)	5	3	(3)	#
工人赔偿	27	(11)	16	16	(4)	12
个人意外与健康	24	(2)	22	24	(2)	22
其他	52	(33)	19	50	(34)	16
总额	179	(64)	115	147	(51)	96
<b>(b) 按国家</b>						
新加坡	95	(43)	52	78	(35)	43
马来西亚	71	(19)	52	69	(16)	53
印尼	13	(2)	11	-	-	-
总额	179	(64)	115	147	(51)	96

非寿险保险合同 百万元	2019			2018		
	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
<b>(a) 按业务类型</b>						
火险	50	(33)	17	29	(19)	10
车险	56	(5)	51	55	(5)	50
海事与航空险	51	(36)	15	25	(22)	3
工人赔偿	29	(11)	18	26	(9)	17
个人意外与健康	22	(3)	19	18	(2)	16
其他	72	(44)	28	84	(64)	20
总额	280	(132)	148	237	(121)	116
<b>(b) 按国家</b>						
新加坡	111	(61)	50	123	(74)	49
马来西亚	127	(55)	72	114	(47)	67
印尼	42	(16)	26	-	-	-
总额	280	(132)	148	237	(121)	116

(1) #表示款项低于50万元。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 39. 风险管理(续)

#### 39.4 保险相关风险管理(续)

保险风险(续)

非寿险合约的保险风险(续)

表39.4(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) 2019年非寿险合约总负债

百万元	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	总额
<b>(a) 累积索赔估计</b>									
事故发生年	93	138	127	166	178	169	163	214	
一年后	100	131	119	162	178	166	141	-	
两年后	97	117	116	134	173	147	-	-	
三年后	94	116	112	140	169	-	-	-	
四年后	89	120	107	139	-	-	-	-	
五年后	87	123	108	-	-	-	-	-	
六年后	85	122	-	-	-	-	-	-	
七年后	84	-	-	-	-	-	-	-	
<b>当前累积索赔估计</b>	<b>84</b>	<b>122</b>	<b>108</b>	<b>139</b>	<b>169</b>	<b>147</b>	<b>141</b>	<b>214</b>	
<b>(b) 累积给付</b>									
事故发生年	37	38	39	52	82	64	55	91	
一年后	64	79	87	105	138	107	101	-	
两年后	75	91	96	114	154	121	-	-	
三年后	81	95	99	128	158	-	-	-	
四年后	83	112	100	130	-	-	-	-	
五年后	84	121	102	-	-	-	-	-	
六年后	84	121	-	-	-	-	-	-	
七年后	84	-	-	-	-	-	-	-	
<b>累积给付</b>	<b>84</b>	<b>121</b>	<b>102</b>	<b>130</b>	<b>158</b>	<b>121</b>	<b>101</b>	<b>91</b>	
<b>(c) 非寿险索赔负债总额</b>	<b>#</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>26</b>	<b>40</b>	<b>123</b>	<b>216</b>
过去年份储备金									22
PT Great Eastern General Insurance 的累积索赔估计总额									42
<b>非寿险保险合同负债总额</b>									<b>280</b>

(1) #表示款项低于50万元。

### 39. 风险管理(续)

#### 39.4 保险相关风险管理(续)

保险风险(续)

非寿险合约的保险风险(续)

(ii) 2019年扣除负债再保后的非寿险合约负债

百万元	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	总额
<b>(a) 累积索赔估计</b>									
事故发生年	64	93	80	83	91	93	106	119	
一年后	70	74	77	79	85	92	98	-	
两年后	66	72	76	75	83	90	-	-	
三年后	65	71	75	72	81	-	-	-	
四年后	63	69	72	70	-	-	-	-	
五年后	61	67	72	-	-	-	-	-	
六年后	60	66	-	-	-	-	-	-	
七年后	60	-	-	-	-	-	-	-	
<b>当前累积索赔估计</b>	<b>60</b>	<b>66</b>	<b>72</b>	<b>70</b>	<b>81</b>	<b>90</b>	<b>98</b>	<b>119</b>	
<b>(b) 累积给付</b>									
事故发生年	32	30	32	30	41	44	47	54	
一年后	49	55	59	56	66	72	78	-	
两年后	56	61	65	62	72	79	-	-	
三年后	58	63	67	64	75	-	-	-	
四年后	59	64	69	65	-	-	-	-	
五年后	60	65	69	-	-	-	-	-	
六年后	60	65	-	-	-	-	-	-	
七年后	60	-	-	-	-	-	-	-	
<b>累积给付</b>	<b>60</b>	<b>65</b>	<b>69</b>	<b>65</b>	<b>75</b>	<b>79</b>	<b>78</b>	<b>54</b>	
<b>(c) 非寿险索赔负债净额</b>	<b>#</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>20</b>	<b>65</b>	<b>111</b>
过去年份储备金									11
PT Great Eastern General Insurance 的累积索赔估计净额									26
<b>非寿险保险合同负债净额</b>									<b>148</b>

(1) #表示款项低于50万元。

#### 关键假设

非寿险合约负债是根据以往的索赔经验、对事件的现有知识、相关保单的条款与细则以及对状况的解读来进行确定。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计情况发展, 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。此外也采取多项措施, 包括对所有新合约和现有合约实施彻底索赔检讨政策, 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对GEH集团造成负面影响的风险。

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

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 39. 风险管理(续)

#### 39.4 保险相关风险管理(续)

保险风险(续)

非寿险合约的保险风险(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
<b>2019</b>					
防备不利偏差边际效益	<b>+20%</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>
赔付率 <sup>(1)</sup>	<b>+20%</b>	<b>67</b>	<b>41</b>	<b>(41)</b>	<b>(32)</b>
索赔处理支出	<b>+20%</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
<b>2018</b>					
防备不利偏差边际效益	+20%	6	3	(3)	(2)
赔付率 <sup>(1)</sup>	+20%	76	51	(51)	(39)
索赔处理支出	+20%	2	2	(2)	(1)

<sup>(1)</sup> 最佳估计储备与当前意外年度偿付。

在推算上述敏感度资料时所使用的方法与所做的主要假设与去年相同。

#### 市场与信贷风险

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

GEH集团所面对的市场风险在于股东基金的投资以及保险基金的资产与负债不配对。对于由其资产管理附属公司利安资金管理公司所管理的第三方基金,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、集团IC和附属公司ALC通过设定投资政策与资产分配、批准投资组合结构及风险测量方法、批准套期与替代风险转移策略对市场风险进行积极管理。各个层级皆对投资限制进行监测,以确保所有投资活动在GEH集团的风险承担能力内进行,并配合集团的管理原则与哲学。遵循现有限制是风险治理与金融报告框架的整体组成部分。GEH集团在管理各种风险(包括利率风险、外汇风险、股本价格风险、信贷风险、替代投资风险与流动性风险)所采取的措施简述如下。

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

根据新加坡金融管理局所治理的新加坡条例,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。

### 39. 风险管理(续)

#### 39.4 保险相关风险管理(续)

市场与信贷风险(续)

[a] 利率风险(包括资产负债不配对)(续)

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

#### [b] 外汇风险

外币面值的固定收益的投资组合通常采用货币远期与掉期进行套期。在可行且具有成本效益的情况下,就会对组合进行套期。外汇工具也用于进行有效的组合管理。

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

外汇总额(扣除负债后)设有额度,以限制GEH集团的外汇风险。

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	总额
<b>2019</b>					
金融资产,按FVOCI					
股本证券	<b>364</b>	<b>221</b>	<b>—</b>	<b>1,004</b>	<b>1,589</b>
债务证券	<b>4,834</b>	<b>816</b>	<b>2,616</b>	<b>401</b>	<b>8,667</b>
金融资产,按FVTPL					
股本证券	<b>1,435</b>	<b>7,017</b>	<b>1,161</b>	<b>3,629</b>	<b>13,242</b>
债务证券	<b>16,433</b>	<b>14,352</b>	<b>9,993</b>	<b>5,629</b>	<b>46,407</b>
其他投资	<b>5,646</b>	<b>213</b>	<b>4,375</b>	<b>1,852</b>	<b>12,086</b>
金融资产,按摊余成本					
债务证券	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>112</b>	<b>15</b>	<b>127</b>
衍生金融资产	<b>375</b>	<b>—</b>	<b>25</b>	<b>17</b>	<b>417</b>
贷款	<b>608</b>	<b>443</b>	<b>2</b>	<b>19</b>	<b>1,072</b>
保险应收账款	<b>1,118</b>	<b>1,859</b>	<b>14</b>	<b>41</b>	<b>3,032</b>
其他债务人	<b>754</b>	<b>240</b>	<b>33</b>	<b>50</b>	<b>1,077</b>
现金与现金等值物	<b>3,768</b>	<b>1,761</b>	<b>295</b>	<b>392</b>	<b>6,216</b>
<b>金融与保险相关资产</b>	<b>35,335</b>	<b>26,922</b>	<b>18,626</b>	<b>13,049</b>	<b>93,932</b>
其他债权人	<b>3,469</b>	<b>298</b>	<b>96</b>	<b>36</b>	<b>3,899</b>
保险应付账款	<b>1,621</b>	<b>3,565</b>	<b>3</b>	<b>16</b>	<b>5,205</b>
衍生金融负债	<b>19</b>	<b>—</b>	<b>68</b>	<b>109</b>	<b>196</b>
代理员退休金准备金	<b>—</b>	<b>294</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>294</b>
发行债务	<b>400</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>400</b>
保险合同负债	<b>49,214</b>	<b>20,557</b>	<b>2,130</b>	<b>621</b>	<b>72,522</b>
<b>金融与保险相关负债</b>	<b>54,723</b>	<b>24,714</b>	<b>2,297</b>	<b>782</b>	<b>82,516</b>

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.4 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	总额
<b>2018</b>					
金融资产, 按FVOCI					
股本证券	535	192	–	1,125	1,852
债务证券	3,730	695	2,305	229	6,959
金融资产, 按FVTPL					
股本证券	1,696	6,005	911	3,586	12,198
债务证券	13,511	14,045	8,967	4,422	40,945
其他投资	4,559	199	3,290	1,520	9,568
衍生金融资产	217	–	8	2	227
贷款	510	818	2	–	1,330
保险应收账款	1,115	1,675	#	4	2,794
其他债务人	604	247	132	32	1,015
现金与现金等值物	3,505	1,387	541	272	5,705
<b>金融与保险相关资产</b>	<b>29,982</b>	<b>25,263</b>	<b>16,156</b>	<b>11,192</b>	<b>82,593</b>
其他债权人	1,168	324	98	22	1,612
保险应付账款	1,359	3,244	4	12	4,619
衍生金融负债	6	2	121	166	295
代理员退休金准备金	–	276	–	–	276
发行债务	400	–	–	–	400
保险合同负债	44,142	19,567	1,764	503	65,976
<b>金融与保险相关负债</b>	<b>47,075</b>	<b>23,413</b>	<b>1,987</b>	<b>703</b>	<b>73,178</b>

(1) #表示款项低于50万元。

GEH集团并无显著集中的外汇风险。

#### (c) 股本价格风险

资产与负债中都存在股本价格风险。资产风险是来自对直接股本投资、权益衍生工具与基金投资, 因为GEH集团通过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链接, 因为这对所赚取的费用会造成影响。限制的设定是针对单一证券持股占总持股权的百分比进行。

#### (d) 信贷息差风险

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

#### (e) 替代投资风险

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

#### (f) 商品期货风险

GEH集团并未面对任何直接的商品期货风险。

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.4 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(g) 流动性风险

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

预期中流动性需求的管理是通过结合财库、投资与资产负债管理方式进行, 并定期监控。实际与预测的现金流入和外流活动获得监控, 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。

下表显示GEH集团金融与保险相关资产的预期收回或结算及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呈现, 唯保险合同负债是按确认负债的净现金外流量呈现。

百万元	少于1年	1至5年	超过5年	无特定期限	总额
<b>2019</b>					
金融资产, 按FVOCI					
股本证券	–	–	–	1,589	1,589
债务证券	516	3,817	7,638	–	11,971
金融资产, 按FVTPL					
股本证券	–	–	–	13,242	13,242
债务证券	3,862	14,369	41,666	2,330	62,227
其他投资	–	–	–	12,086	12,086
金融资产, 按摊余成本					
债务证券	7	27	235	–	269
贷款	291	796	103	–	1,190
保险应收账款	643	2	–	2,387	3,032
其他债务人	1,055	–	18	4	1,077
现金与现金等值物	6,216	–	–	–	6,216
<b>金融与保险相关资产</b>	<b>12,590</b>	<b>19,011</b>	<b>49,660</b>	<b>31,638</b>	<b>112,899</b>
其他债权人	3,775	#	–	28	3,803
租赁负债	14	51	45	–	110
保险应付账款	5,180	13	–	12	5,205
代理员退休金准备金	115	59	120	–	294
发行债务	19	409	–	–	428
保险合同负债	12,270	15,466	44,776	10	72,522
<b>金融与保险相关负债</b>	<b>21,373</b>	<b>15,998</b>	<b>44,941</b>	<b>50</b>	<b>82,362</b>

(1) #表示款项低于50万元。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 39. 风险管理(续)

#### 39.4 保险相关风险管理(续)

市场与信贷风险(续)

(g) 流动性风险(续)

百万元	少于1年	1至5年	超过5年	无特定期限	总额
<b>2018</b>					
金融资产, 按FVOCI					
股本证券	-	-	-	1,852	1,852
债务证券	331	2,077	8,283	-	10,691
金融资产, 按FVTPL					
股本证券	-	-	-	12,198	12,198
债务证券	2,453	15,359	37,799	2,225	57,836
其他投资	-	-	-	9,568	9,568
贷款	533	738	216	-	1,487
保险应收账款	385	3	-	2,406	2,794
其他债务人	952	11	18	34	1,015
现金与现金等值物	5,705	-	-	-	5,705
<b>金融与保险相关资产</b>	<b>10,359</b>	<b>18,188</b>	<b>46,316</b>	<b>28,283</b>	<b>103,146</b>
其他债权人	1,580	4	#	28	1,612
保险应付账款	3,571	1,044	-	4	4,619
代理员退休金准备金	100	59	117	-	276
发行债务	18	428	-	-	446
保险合约负债	7,935	14,988	43,033	20	65,976
<b>金融与保险相关负债</b>	<b>13,204</b>	<b>16,523</b>	<b>43,150</b>	<b>52</b>	<b>72,929</b>

(1) #表示款项低于50万元。

### 39. 风险管理(续)

#### 39.4 保险相关风险管理(续)

市场与信贷风险(续)

(g) 流动性风险(续)

下表显示流动/非流动资产与负债的分类:

百万元	当前*	非当前	单位联结	总额
<b>2019</b>				
现金与现金等值物	5,901	-	315	6,216
其他债务人	1,017	47	61	1,125
保险应收账款	1,546	1,486	-	3,032
贷款	217	855	-	1,072
衍生金融资产	241	171	5	417
投资	11,195	64,645	6,278	82,118
联号企业	-	2	-	2
无形资产	-	32	-	32
房地产、设施与设备	-	709	-	709
投资房地产	-	1,786	-	1,786
<b>资产</b>	<b>20,117</b>	<b>69,733</b>	<b>6,659</b>	<b>96,509</b>
保险应付账款	5,188	17	-	5,205
其他债权人	3,750	113	83	3,946
衍生金融负债	93	98	5	196
应付所得税	554	-	4	558
代理员退休金准备金	115	179	-	294
递延所得税	-	1,541	2	1,543
发行债务	-	400	-	400
保险合约负债	5,399	63,023	7,242	75,664
<b>负债</b>	<b>15,099</b>	<b>65,371</b>	<b>7,336</b>	<b>87,806</b>
<b>2018</b>				
现金与现金等值物	5,170	-	535	5,705
其他债务人	948	64	62	1,074
保险应收账款	385	2,409	-	2,794
贷款	483	847	-	1,330
衍生金融资产	94	129	4	227
投资	14,207	52,046	5,268	71,521
联号企业	-	2	-	2
无形资产	-	27	-	27
房地产、设施与设备	-	591	-	591
投资房地产	-	1,771	-	1,771
<b>资产</b>	<b>21,287</b>	<b>57,886</b>	<b>5,869</b>	<b>85,042</b>
保险应付账款	3,571	1,048	-	4,619
其他债权人	1,527	33	87	1,647
衍生金融负债	51	242	2	295
应付所得税	501	-	7	508
代理员退休金准备金	100	176	-	276
递延所得税	-	1,131	1	1,132
发行债务	-	400	-	400
保险合约负债	1,839	60,628	6,176	68,643
<b>负债</b>	<b>7,589</b>	<b>63,658</b>	<b>6,273</b>	<b>77,520</b>

(1) \*表示预期在资产负债表日期后的12个月内收回或结算。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.4 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签约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交易对方的信贷风险。对于所有三种情况, 都可能因借贷者或交易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、交易对手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交易对手, 并且通过每年审查与获批准交易对手的额度, 以缓释集中性风险。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交易对手信贷风险的评估。抵押品的合格性皆设有准则, 所有抵押品也定期重新估价。GEH管理层监控抵押品的市场价值, 必要时会要求额外抵押品, 适当情况下则进行减损估价。由GEH集团作为贷方所持有, 并且有权在无法偿还贷款时出售或收回的抵押品的公允价值如下:

百万元	抵押品种类	2019		2018	
		贷款的帐面数额	公允价值	贷款的帐面数额	公允价值
保单贷款	保单现金价值	2,387	4,862	2,345	4,806
有抵押贷款	房地产	731	1,343	605	1,033
有抵押贷款	其他	100 <sup>(1)</sup>	1	430 <sup>(1)</sup>	8
		3,218	6,206	3,380	5,847

<sup>(1)</sup> 包括政府担保的有抵押贷款, 虽然实际并未持有抵押品。

于2019年12月31日并无证券借贷协议(2018: 零)。

于资产负债表日期, 被用作抵押品供货币套期用途的投资为零(2018: 零)。

有关交易是依据标准证券借贷业务条款与细则进行。

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.4 保险相关风险管理 (续)

##### 市场与信贷风险 (续)

##### (h) 信贷风险 (续)

下表列出按摊余成本计量的贷款与债务证券与按FVOCI计量的债务证券的信贷品质的资料。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。对于贷款承诺, 表中数额代表所承诺数额。

百万元	2019			总额
	12个月ECL	整个存续期ECL - 未发生信用减值	整个存续期ECL - 已发生信用减值	
<b>2019</b>				
<b>贷款, 按摊余成本</b>				
投资级* (BBB至AAA)	717	—	—	717
非投资级* (C至BB)	67	225	109	401
无评级	1	—	—	1
	785	225	109	1,119
损失准备金	(1)	(5)	(42)	(48)
账面数额	784	220	67	1,071
<b>债务证券, 按摊余成本</b>				
投资级* (BBB至AAA)	122	—	—	122
非投资级* (C至BB)	6	—	—	6
	128	—	—	128
损失准备金	(1)	—	—	(1)
账面数额	127	—	—	127
<b>债务证券, 按FVOCI</b>				
投资级* (BBB至AAA)	7,893	19	—	7,912
非投资级* (C至BB)	714	41	—	755
	8,607	60	—	8,667
<b>2018</b>				
<b>贷款, 按摊余成本</b>				
投资级* (BBB至AAA)	862	44	—	906
非投资级* (C至BB)	40	292	110	442
无评级	3	—	—	3
	905	336	110	1,351
损失准备金	(1)	(6)	(14)	(21)
账面数额	904	330	96	1,330
<b>债务证券, 按FVOCI</b>				
投资级* (BBB至AAA)	6,581	26	—	6,607
非投资级* (C至BB)	294	56	2	352
	6,875	82	2	6,959
<b>贷款承诺</b>				
投资级* (BBB至AAA)	26	1	—	27

<sup>(1)</sup> \*根据与外部评级机构之评级相等的内部评级。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.4 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(h) 信贷风险 (续)

下表列出了除了按摊余成本计量的贷款与债务证券之外的金融资产的信贷分析，并按FVOCI、FVTPL和摊余成本计量。

百万元	投资级* (BBB至AAA)	非投资级* (C至BB)	无评级	单位联结	无信贷风险	总帐面数额
<b>2019</b>						
金融资产, 按FVOCI						
股本证券	-	-	-	-	1,589	1,589
金融资产, 按FVTPL						
股本证券	-	-	1	2,665	10,576	13,242
债务证券	37,576	1,971	5,472	1,388	-	46,407
其他投资	-	-	136	2,743	9,207	12,086
衍生金融资产	412	-	#	5	-	417
保险应收帐款	47	-	2,979	6	-	3,032
其他债务人	3	-	1,014	60	-	1,077
现金与现金等值物	5,761	-	93	362	-	6,216
	<b>43,799</b>	<b>1,971</b>	<b>9,695</b>	<b>7,229</b>	<b>21,372</b>	<b>84,066</b>
<b>2018</b>						
金融资产, 按FVOCI						
股本证券	-	-	-	-	1,852	1,852
金融资产, 按FVTPL						
股本证券	-	-	1	1,979	10,218	12,198
债务证券	33,349	1,483	4,868	1,245	-	40,945
其他投资	-	-	132	2,307	7,129	9,568
衍生金融资产	219	-	3	5	-	227
保险应收帐款	4	-	2,617	2	-	2,623
其他债务人	2	-	952	61	-	1,015
现金与现金等值物	5,102	-	87	516	-	5,705
	<b>38,676</b>	<b>1,483</b>	<b>8,660</b>	<b>6,115</b>	<b>19,199</b>	<b>74,133</b>

(1) \*根据与外部评级机构之评级相等的内部评级。

(2) #表示款项低于50万元。

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.4 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

(h) 信贷风险 (续)

由ECL所产生的数额

#### ECL的测量 — 输入值、假设与估计技术的解释

测量ECL所使用的输入值是以下变量:

- 违约概率 (PD);
- 违约损失率 (LGD); 及
- 违约风险敞口 (EAD)。

这些参数是由GEH集团根据历史数据而建立的内部开发统计模型所推导而得，并且经过调整以反映前瞻性资料。

PD是指借贷者对其金融义务发生违约的可能性，该义务的违约时间可分为未来12个月 (12M PD)或剩余存续期 (整个存续期PD)。PD的估计是根据评级模型，这些评级模型考虑了以内部和外部汇整数据推导出的定量和定性输入值。

LGD是指违约发生时其损失的强度。LGD是在违约时间中每项损失每单位敞口的一个百分比，代表交易对手发生违约事件时的经济损失估计。LGD的驱动因素包括索赔的清偿顺序、抵押品的可用性和品质、在借贷者的司法管辖权和行业中的法律执行程序，以及现有市场情况。此估计是在某个日期，按统计模型加以计算。这些统计模型是采用内部汇整数据开发的，并包含了定量和定性因素在内。

EAD是指违约发生时的预期敞口。GEH集团从交易对手的当前敞口，包括摊销进度，以推导出EAD。金融资产的EAD等于其总账面价值。

ECL是按每项个别敞口的PD、LGD和EAD的预测而决定。这三个部分相乘，并根据前瞻性资讯加以调整，然后再折现至报告日期。在ECL计算中所用的折现率是原有效利率或其近似值。

#### 信贷风险的显著增加

为了评估信贷风险是否显著增加，GEH集团把报告日期时资产发生违约的风险与初始日期时的违约风险加以比较。GEH集团会考虑所获得的合理与具支持性的前瞻性资料，包括以下指标:

- 内部信贷评级;
- 外部信贷评级;
- 业务、金融或经济环境的实际或预期出现的显著不利变化，而预料会对交易对手履行其义务的能力造成显著变化。

某工具的信贷评级沿着评级尺标移动，代表信贷评级出现变化，并以PD的变化进行衡量。

评估信贷风险是否已经显著增加的条件，是取决于12M PD的定量变化与定性因素。根据GEH集团的定量模型，若12M PD从源生至今确定已增加超过一倍(除非交易对手依然保持其投资级的评级)，这个敞口的信贷风险即可被视为比初始确认时显著增加。上述条件只适用于不具有投资级评级的金融工具。

GEH集团使用其专业信贷判断，并在可能情况下使用相关历史经验，可根据其认为具有相关指标意义的特定定性指标，确定某个敞口是否已经发生显著增加的信贷风险，而此风险尚未必能及时在其定量分析中全面反映出来。GEH集团也额外使用关注清单作为触发器，用以识别显著增加的信贷风险。

GEH集团通过结合使用内部与外部信贷评级模型，视“低信贷风险”为投资级信贷评级。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.4 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

**(h) 信贷风险 (续)**

**信贷风险级别**

GEH集团依据反映交易对手的PD及应用具有经验的信贷判断将每个敞口划为某个信贷风险级别。信贷风险级别是根据对违约风险具有指标性的定性和定量因素而制定。这些因素视敞口的性质和交易对手的种类而有所不同。

信贷风险级别的定义和调整, 是采取信贷风险退化、即违约发生的风险就增加的方式。每个敞口在初始确认时, 根据可取得的借贷者资料划分为某个信贷级别。敞口会持续受到监控, 监控结果可能导致敞口移入另一个信贷风险级别。监控方式通常会检查定期取得的资讯, 包括发表的财务报告、外部评级(若可取得)、有关债务人行业特性的定性资讯、竞争力地位、管理、财务政策和财务灵活性。

**违约的定义**

GEH集团通过评估以下条件, 将金融资产评定为是否违约:

**定量条件**

对于保险应收帐款, 违约是指交易对手无法在合约付款到期后的12个月内支付。对于债券和贷款, 若该工具处于过期状态, 并且由同一个发行者对GEH集团有另一笔未支付的债务, 即被视为违约。

**定性条件**

交易对手处于破产状态, 或迹象显示存在法律诉讼或类似行动等潜在的显著财务困难, 会对交易对手的财务可行性造成威胁; 廉价交易、并购或合并或违反的重大贷款契约在指定期限内未予纠正, 重组计划预期出现重要估值折扣或违反的重大贷款契约在指定期限内未予纠正。

上述条件已应用于GEH集团所持有的所有金融工具, 并且与用于信贷风险管理用途的违约定义保持一致。该违约定义已统一应用于GEH集团预期损失计算模型中的所有PD、EAD和LGD。

**结合前瞻性资料**

GEH集团在评估某工具的信贷风险自初始确认以来是否已经显著增加以及计量ECL时, 结合了前瞻性资讯。GEH集团进行历史分析, 识别会对各个组合的信贷风险与预期信贷损失造成影响的主要经济变量。

这些经济变量及其对PD、EAD和LGD的相关影响因金融工具不同而有所差异。这个流程也应用了专家判断。这些经济变量的预测(基础经济情景)的预测是取自每季度公开发布的经济数据库, 对未来四至五年的经济提供最佳估计观点, 在这时期之后则是使用均值回归的方法, 对整个剩余存续期限的经济变量做出预测。这些经济变量对PD、EAD和LGD的影响, 是通过统计回归分析以了解这些变量历史上对违约率和LGD与EAD部分的影响变化而加以决定。

除了基础经济情景外, GEH集团也使用多种情境以捕捉非线性变化。情景的数目及其属性在每个报告日期重新评估。于2019年12月31日, 对所有组合而言, GEH集团总结出有两种情景能适当地捕捉非线性变化。情景的加权取决于专家信贷判断, 并考虑所选情景所代表的可能结果的范围。对信贷风险显著增加的评估, 是使用每个基础及其他情景的12M PD, 并乘以相关的情景加权。这将决定整个金融工具是属于第一阶段、第二阶段或第三阶段, 以及12M或整个存续期ECL是否应加以记录。在评估之后, GEH集团是将ECL视为概率加权12M ECL(第一阶段)或概率加权整个存续期间ECL(第二阶段和第三阶段), 而对其进行计量。这些概率加权ECL是通过在每个相关ECL模型中运行各个情景并乘以适当的情景加权(相对于输入值的加权)而加以决定。

就如其他经济预测一样, 这些预测及发生的可能性涉及高度的内在不确定性, 实际结果与预测可能大不相同。GEH集团认为这些预测能够代表可能产生的结果的最佳估计, 并已分析了GEH集团内不同组合的非线性变化和不对称性, 从而确立所选情景能适当代表可能情景的范围。

ECL对经济变量假设的敏感性对ECL计算的影响, 在截至2019年12月31日年度中对GEH集团并无实质影响。

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.4 保险相关风险管理 (续)

市场与信贷风险 (续)

**(h) 信贷风险 (续)**

**损失准备金**

下表显示按金融工具级别划分损失准备金的期初与期末结存的对账。

百万元	12个月ECL	整个存续期ECL - 未发生信用减值	整个存续期ECL - 已发生信用减值	总额
<b>贷款按摊余成本</b>				
于2018年1月1日	—	—	47.3	47.3
采用SFRS(I) 9的效应	0.3	9.2	—	9.5
于1月1日调整后结存	0.3	9.2	47.3	56.8
损失准备金的重新计量净额	0.2	0.3	(33.5)	(33.0)
购买的新金融资产	0.1	—	—	0.1
终止确认的金融资产	(0.2)	(2.9)	—	(3.1)
兑换与其他变动	0.1	(0.1)	(0.1)	(0.1)
于2018年12月31日/2019年1月1日	<b>0.5</b>	<b>6.5</b>	<b>13.7</b>	<b>20.7</b>
损失准备金的重新计量净额	—	(0.9)	28.6	27.7
购买的新金融资产	0.3	—	—	0.3
终止确认的金融资产	(0.2)	(1.1)	—	(1.3)
模型/风险参数变动	0.1	0.1	—	0.2
于2019年12月31日	<b>0.7</b>	<b>4.6</b>	<b>42.3</b>	<b>47.6</b>
<b>债务证券按摊余成本</b>				
于2019年1月1日	—	—	—	—
购买的新金融资产	0.6	—	—	0.6
模型/风险参数变动	0.1	—	—	0.1
于2019年12月31日	<b>0.7</b>	—	—	<b>0.7</b>
<b>债务证券按FVOCI</b>				
于2018年1月1日	—	—	64.0	64.0
采用SFRS(I) 9的效应	3.5	3.5	(57.4)	(50.4)
于1月1日调整后结存	3.5	3.5	6.6	13.6
转往12个月ECL	0.2	(0.2)	—	—
购买的新金融资产	2.0	0.2	—	2.2
终止确认的金融资产	(1.1)	(1.7)	(3.9)	(6.7)
模型/风险参数变动	0.1	—	—	0.1
兑换与其他变动	(0.1)	0.1	0.1	0.1
于2018年12月31日/2019年1月1日	<b>4.6</b>	<b>1.9</b>	<b>2.8</b>	<b>9.3</b>
转移导致的额外损失	—	0.3	—	0.3
损失准备金的重新计量净额	—	(0.3)	—	(0.3)
购买的新金融资产	2.0	—	—	2.0
终止确认的金融资产	(1.7)	(0.3)	—	(2.0)
模型/风险参数变动	0.9	—	—	0.9
于2019年12月31日	<b>5.8</b>	<b>1.6</b>	<b>2.8</b>	<b>10.2</b>
以下年度金融资产减损准备金增加/(减少)				
截至2019年12月31日	<b>2.1</b>	<b>(2.2)</b>	<b>28.6</b>	<b>28.5</b>
截至2018年12月31日	1.1	(4.1)	(37.4)	(40.4)

截至2019年12月31日的未偿还保费的账面数额是4亿1670万元(2018: 2亿6150万元)。GEH集团截至2019年12月31日与未偿还保费相关的ECL是470万元(2018: 270万元)。本年度在收入报表中确认的信贷损失变化是160万元(2018: 负170万元)。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.4 保险相关风险管理 (续)

##### 市场与信贷风险 (续)

##### (i) 金融风险敏感度分析

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

对税后盈利的影响是代表金融资产的公允价值的改变 (其公允价值是记录在收入报表中) 及保险合同负债估价改变所导致的效应。权益敏感度是代表对税后盈利的影响以及按FVOCI计量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	
	2019	2018	2019	2018
<b>变数的改变幅度:</b>				
(a) 利率				
+100基本点	<b>38.6</b>	62.4	<b>(482.1)</b>	(383.2)
-100基本点	<b>(238.8)</b>	(160.4)	<b>371.8</b>	365.9
(b) LTRFDR <sup>(1)</sup>				
+10基本点	<b>19.9</b>	41.0	<b>19.9</b>	41.0
-10基本点	<b>(21.0)</b>	(43.6)	<b>(21.0)</b>	(43.6)
(c) 外币				
外币资产的市场价值增加5%	<b>50.4</b>	22.8	<b>94.3</b>	71.2
外币资产的市场价值减少5%	<b>(50.4)</b>	(22.8)	<b>(94.3)</b>	(71.2)
(d) 股权				
市场指数增加20%				
STI	<b>51.3</b>	67.9	<b>111.0</b>	156.0
KLCI	<b>6.0</b>	27.5	<b>30.7</b>	49.1
市场指数减少20%				
STI	<b>(51.3)</b>	(67.9)	<b>(111.0)</b>	(156.0)
KLCI	<b>(6.0)</b>	(27.5)	<b>(30.7)</b>	(49.1)
(e) 信贷				
息差+100基本点	<b>(204.2)</b>	(164.8)	<b>(605.8)</b>	(490.0)
息差-100基本点	<b>221.9</b>	177.5	<b>693.6</b>	558.7
(f) 替代投资 <sup>(2)</sup>				
所有替代投资的市场价值增加10%	<b>69.9</b>	49.1	<b>71.6</b>	53.5
所有替代投资的市场价值减少10%	<b>(69.9)</b>	(49.1)	<b>(71.6)</b>	(53.5)

<sup>(1)</sup> LTRFDR是根据新加坡金融管理局所监管的新加坡条例而制订的长期无风险折现率。

<sup>(2)</sup> 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。

### 39. 风险管理 (续)

#### 39.4 保险相关风险管理 (续)

##### 市场与信贷风险 (续)

##### (j) 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、交易对手、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，用于管理集中风险。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集团积极管理其投资组合以确保不会出现信贷风险显著集中的情况。

##### 营运与法规遵循风险

营运风险是指因内部程序与系统不足与失误，人为错误和外部事件所引起的某个事件或行动，可能导致局部或完全影响集团达成其目标。法规遵循风险是指因未能遵循以下使用法律、条例与标准而引起的类似事件或行动。

- 用于管理GEH集团所从事的许可业务的当地法律、条例与规定；
- 对GEH集团的许可业务具有域外管辖权的国外法律、条例与规定；
- GEH所属行业公会所倡导的行为准则；及
- 任何其他并非针对管理GEH集团所从事的许可业务的适用条例，但GEH集团可能因这类条例而导致集团面对法律、监管或信誉损失。

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

##### 科技、资讯与网络风险

科技风险是定义为涉及因使用科技(例如电子硬件/仪器、线上网络与通讯系统)而引起的任何潜在不利结果、损害、损失、中断、违背、系统/硬件失效、容量不足等情况的相关风险。

资讯风险是定义为涉及资讯的机密性、完整性与及可用性(包括实物和数码形式)的相关风险。

网络风险是定义为涉及恶意威胁者使用资讯与通讯科技作出犯罪行为(包括内部破坏活动、间谍活动、恶意攻击、黑客行为、诈骗行为)的相关风险。

GEH集团采取以风险为基础的方式管理有关网络攻击、数据损失/泄漏、变革管理不足、新兴技术、供应商管理不足、获得与开发劣质的系统、网络安全弱点、存取特权的滥用、系统安全弱点、系统无法使用以及技术陈旧等方面的科技、资讯与网络风险。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2019年12月31日之财政年度

### 40. 金融资产与金融负债的分类

百万元	集团					总额
	强制按 FVTPL计量	指定为 FVTPL	摊余成本	FVOCI	保险合同	
<b>2019</b>						
现金及存放中央银行款项	–	–	23,202	–	–	23,202
新加坡政府国库券与证券	1,744	–	–	9,299	–	11,043
其他政府国库券与证券	2,862	9	410	14,339	–	17,620
银行同业的存放和贷款	1,992	–	22,847	10,974	–	35,813
贷款与应收票据	180	–	261,865	–	–	262,045
债务与股本证券	7,018	15	65	21,435	–	28,533
抵押资产	61	–	304	801	–	1,166
衍生工具应收款	7,349	–	–	–	–	7,349
其他资产	–	–	3,713	–	205	3,918
应收联号企业款项	–	–	75	–	–	75
<b>金融资产</b>	<b>21,206</b>	<b>24</b>	<b>312,481</b>	<b>56,848</b>	<b>205</b>	<b>390,764</b>
非金融资产						13,590
						404,354
寿险基金投资金融资产	27,337	42,692	9,338	6,159	–	85,526
寿险基金投资非金融资产						1,811
<b>资产总额</b>						<b>491,691</b>
非银行客户存款	–	–	302,851	–	–	302,851
银行同业存款和结存	–	–	8,250	–	–	8,250
交易投资组合负债	92	–	–	–	–	92
衍生工具应付款	7,687	–	–	–	–	7,687
其他负债 <sup>(1)</sup>	–	–	6,288	–	511	6,799
发行债务	–	1,311	28,077	–	–	29,388
<b>金融负债</b>	<b>7,779</b>	<b>1,311</b>	<b>345,466</b>	<b>–</b>	<b>511</b>	<b>355,067</b>
非金融负债						3,575
						358,642
寿险基金金融负债	191	–	8,998	–	72,063	81,252
寿险基金非金融负债						3,194
<b>负债总额</b>						<b>443,088</b>

<sup>(1)</sup> 其他负债包括应付联号企业款项。

### 40. 金融资产与金融负债的分类(续)

百万元	集团					总额
	强制按 FVTPL计量	指定为 FVTPL	摊余成本	FVOCI	保险合同	
<b>2018</b>						
现金及存放中央银行款项	–	–	18,748	–	–	18,748
新加坡政府国库券与证券	1,587	–	–	8,024	–	9,611
其他政府国库券与证券	2,348	10	374	15,433	–	18,165
银行同业的存放和贷款	2,630	–	25,455	10,950	–	39,035
贷款与应收票据	272	–	254,921	–	–	255,193
债务与股本证券	6,160	17	92	19,274	–	25,543
抵押资产	–	–	309	796	–	1,105
衍生工具应收款	7,201	–	–	–	–	7,201
其他资产	–	–	3,026	–	177	3,203
应收联号企业款项	–	–	80	–	–	80
<b>金融资产</b>	<b>20,198</b>	<b>27</b>	<b>303,005</b>	<b>54,477</b>	<b>177</b>	<b>377,884</b>
非金融资产						12,792
						390,676
寿险基金投资金融资产	23,290	37,794	8,583	5,398	–	75,065
寿险基金投资非金融资产						1,802
<b>资产总额</b>						<b>467,543</b>
非银行客户存款	–	–	295,412	–	–	295,412
银行同业存款和结存	–	–	7,576	–	–	7,576
交易投资组合负债	214	–	–	–	–	214
衍生工具应付款	7,105	–	–	–	–	7,105
其他负债 <sup>(1)</sup>	–	–	5,174	–	422	5,596
发行债务	–	1,075	29,197	–	–	30,272
<b>金融负债</b>	<b>7,319</b>	<b>1,075</b>	<b>337,359</b>	<b>–</b>	<b>422</b>	<b>346,175</b>
非金融负债						3,048
						349,223
寿险基金金融负债	289	–	6,351	–	65,593	72,233
寿险基金非金融负债						2,695
<b>负债总额</b>						<b>424,151</b>

<sup>(1)</sup> 其他负债包括应付联号企业款项。

## 财务报告附注

截至2019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	银行				总额
	强制按 FVTPL计量	指定为 FVTPL	摊余成本	FVOCI	
<b>2019</b>					
现金及存放中央银行款项	–	–	17,824	–	17,824
新加坡政府国库券与证券	1,744	–	–	8,148	9,892
其他政府国库券与证券	2,142	–	410	5,092	7,644
银行同业的存放和贷款	1,992	–	18,408	7,656	28,056
贷款与应收票据	171	–	164,393	–	164,564
债务与股本证券	4,484	–	65	9,661	14,210
附属公司的存放和贷款	–	–	18,073	–	18,073
抵押资产	–	–	–	122	122
衍生工具应收款	6,324	–	–	–	6,324
其他资产	–	–	2,209	–	2,209
应收联号企业款项	–	–	74	–	74
<b>金融资产</b>	<b>16,857</b>	<b>–</b>	<b>221,456</b>	<b>30,679</b>	<b>268,992</b>
非金融资产					19,759
<b>资产总额</b>					<b>288,751</b>
非银行客户存款	–	–	189,420	–	189,420
银行同业存款和结存	–	–	5,938	–	5,938
附属公司存款和结存	–	–	21,435	–	21,435
交易投资组合负债	92	–	–	–	92
衍生工具应付款	6,743	–	–	–	6,743
其他负债 <sup>(1)</sup>	–	–	1,904	–	1,904
发行债务	–	1,311	26,915	–	28,226
<b>金融负债</b>	<b>6,835</b>	<b>1,311</b>	<b>245,612</b>	<b>–</b>	<b>253,758</b>
非金融负债					993
<b>负债总额</b>					<b>254,751</b>

<sup>(1)</sup> 其他负债包括应付联号企业款项。

### 40. 金融资产与金融负债的分类(续)

百万元	银行				总额
	强制按 FVTPL计量	指定为 FVTPL	摊余成本	FVOCI	
<b>2018</b>					
现金及存放中央银行款项	–	–	13,740	–	13,740
新加坡政府国库券与证券	1,587	–	–	7,386	8,973
其他政府国库券与证券	1,573	–	374	6,312	8,259
银行同业的存放和贷款	2,629	–	20,393	6,042	29,064
贷款与应收票据	250	–	156,647	–	156,897
债务与股本证券	3,789	–	92	8,092	11,973
附属公司的存放和贷款	–	–	22,808	–	22,808
抵押资产	–	–	–	1,007	1,007
衍生工具应收款	5,331	–	–	–	5,331
其他资产	–	–	1,617	–	1,617
应收联号企业款项	–	–	#	–	#
<b>金融资产</b>	<b>15,159</b>	<b>–</b>	<b>215,671</b>	<b>28,839</b>	<b>259,669</b>
非金融资产					19,308
<b>资产总额</b>					<b>278,977</b>
非银行客户存款	–	–	183,600	–	183,600
银行同业存款和结存	–	–	6,350	–	6,350
附属公司存款和结存	–	–	20,938	–	20,938
交易投资组合负债	214	–	–	–	214
衍生工具应付款	5,252	–	–	–	5,252
其他负债 <sup>(1)</sup>	–	–	1,772	–	1,772
发行债务	–	1,075	27,737	–	28,812
<b>金融负债</b>	<b>5,466</b>	<b>1,075</b>	<b>240,397</b>	<b>–</b>	<b>246,938</b>
非金融负债					743
<b>负债总额</b>					<b>247,681</b>

<sup>(1)</sup> 其他负债包括应付联号企业款项。

<sup>(2)</sup> #表示款项低于50万元。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 41. 金融工具的公允价值

#### 41.1 估价治理框架

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

GRM的市场风险管理(MRM)职能负责模型验证程序。金融模型用于对金融工具的定价与风险价值(VaR)的计算。MRM通过内部独立验证与定期审查，确保所用的模型符合其目的。MRM采用取自独立来源的市场利率以进行风险测量和估价。

集团财务部门中的资金财务控制与咨询 – 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调整方法、独立价格测试以及鉴别估价差位。

估价政策由估价控制职能负责每年制订与检讨，并由市场风险管理委员会、行政总裁与BRMC批准。估价调整被用于处理输入值不确定性、已知模型缺陷和其他可能影响估价的因素。主要的估价调整说明如下。

#### 买卖价调整

当头寸是标记为中间价时，买卖价调整将用于计算平仓成本。

#### 模型调整

当银行使用的估价模型存在固有限制时，将进行模型调整。

#### 第一天损益调整

当估价技术涉及使用不易观察到的重要输入值时，将使用第一天损益调整。初始确认时的公允价值与交易价格之间的差额将作为调整而递延。

#### 信贷和资金调整

信贷和资金调整是用于计算因交易对手违约而导致的预期损失，以及高于无抵押衍生工具的无风险收益率部分的资金成本。

#### 参数不确定性调整

这些估价调整主要包括对非流动性价格的调整或用于推导模型输入值的内部方法。

集团内部审计部负责对确保各部门遵循这一政策提供独立保证。

### 41. 金融工具的公允价值(续)

#### 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数额接近。

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

非银行客户贷款主要是按摊余成本计量记录于资产负债表，并且扣除减损与非减损贷款准备金。集团将非银行贷款的帐面数额视为接近其公允价值，因为这些贷款大致上都会经常重新定价。

#### 金融负债

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

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

#### 41.3 公允价值层级

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

- 等级1 – 相同资产或负债在活跃市场的公开报价(未调整)；
- 等级2 – 等级1所用的公开报价之外的其他可观察市场数据，可以是直接(比如价格)或间接(比如推算自可观察的市场数据)的形式。使用市场参数作为输入值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值。

## 财务报告附注

截至2019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)

下表总结出集团按公允价值层级, 在初始确认之后对公允价值进行计量的资产与负债:

百万元	2019				2018			
	等级1	等级2	等级3	总额	等级1	等级2	等级3	总额
<b>重复性公允价值计量</b>								
<b>集团</b>								
<b>按公允价值计量的金融资产</b>								
银行同业的存放和贷款	2,588	10,429	–	13,017	–	13,705	–	13,705
债务与股本证券	25,573	2,589	1,025	29,187	21,714	3,496	883	26,093
贷款与应收票据	–	–	180	180	–	–	272	272
衍生工具应收款	31	7,257	61	7,349	109	7,021	71	7,201
政府国库券与证券	25,917	2,428	–	28,345	23,960	3,470	–	27,430
寿险基金投资资产	59,719	14,705	1,764	76,188	47,551	17,582	1,350	66,483
<b>总额</b>	<b>113,828</b>	<b>37,408</b>	<b>3,030</b>	<b>154,266</b>	<b>93,334</b>	<b>45,274</b>	<b>2,576</b>	<b>141,184</b>
<b>按公允价值计量的非金融资产</b>								
寿险基金投资房地产	–	–	1,786	1,786	–	–	1,771	1,771
<b>总额</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1,786</b>	<b>1,786</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1,771</b>	<b>1,771</b>
<b>按公允价值计量的金融负债</b>								
衍生工具应付款	41	7,603	43	7,687	94	6,985	26	7,105
交易投资组合负债	92	–	–	92	214	–	–	214
发行债务	–	1,311	–	1,311	–	1,075	–	1,075
寿险基金金融负债	3	188	–	191	3	286	–	289
<b>总额</b>	<b>136</b>	<b>9,102</b>	<b>43</b>	<b>9,281</b>	<b>311</b>	<b>8,346</b>	<b>26</b>	<b>8,683</b>
<b>银行</b>								
<b>按公允价值计量的金融资产</b>								
银行同业的存放和贷款	2,328	7,365	–	9,693	–	8,792	–	8,792
债务与股本证券	12,050	1,715	442	14,207	10,161	1,737	546	12,444
贷款与应收票据	–	–	171	171	–	–	250	250
衍生工具应收款	5	6,266	53	6,324	7	5,277	47	5,331
政府国库券与证券	15,437	1,705	–	17,142	14,068	3,113	–	17,181
<b>总额</b>	<b>29,820</b>	<b>17,051</b>	<b>666</b>	<b>47,537</b>	<b>24,236</b>	<b>18,919</b>	<b>843</b>	<b>43,998</b>
<b>按公允价值计量的金融负债</b>								
衍生工具应付款	11	6,699	33	6,743	23	5,227	2	5,252
交易投资组合负债	92	–	–	92	214	–	–	214
发行债务	–	1,311	–	1,311	–	1,075	–	1,075
<b>总额</b>	<b>103</b>	<b>8,010</b>	<b>33</b>	<b>8,146</b>	<b>237</b>	<b>6,302</b>	<b>2</b>	<b>6,541</b>

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

### 41. 金融工具的公允价值(续)

#### 41.3 公允价值层级(续)

等级3工具的估价技术与不可观察输入值

集团 百万元	2019年12月31日 的公允价值	分类	估价技术	不可观察的输入值
<b>金融资产</b>				
股本证券	1,025	FVTPL/FVOCI	净资产价值/倍数	净资产价值/盈利与倍数
贷款与应收票据	180	FVTPL	现金流量折现法	信贷息差
衍生工具应收款	61	FVTPL	期权定价模型	波动性/相关性
寿险基金投资资产	1,764	FVTPL/FVOCI	净资产价值	净资产价值
<b>总额</b>	<b>3,030</b>			
<b>金融负债</b>				
衍生工具应付款	43	FVTPL	期权定价模型	波动性/相关性
<b>总额</b>	<b>43</b>			

管理层认为不可观察输入值可能出现的合理变动并不会造成显著的财务影响。

#### 等级3金融资产与负债的变动

集团 百万元	2019					总额
	债务与 股本证券	贷款与 应收票据	衍生工具 应收款	寿险基金 投资资产		
<b>按公允价值计量的金融资产</b>						
于1月1日	883	272	71	1,350		2,576
购买	96	4	1	654		755
结算/出售	(88)	(95)	–	(227)		(410)
(转出)/转入等级3	(#) <sup>(1)</sup>	–	1 <sup>(2)</sup>	–		1
收益/(亏损)纳入:						
– 收入报表	8	(1)	(12)	(15)		(20)
– 其他综合收益	126	(#)	(#)	2		128
于12月31日	1,025	180	61	1,764		3,030
本年度结束时持有资产包含在 损益中的未实现收益/(亏损)	9	(1)	169	19		196

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

## 财务报告附注

截至2019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金融资产与负债的变动(续)

集团 百万元	2018				总额
	债务与 股本证券	贷款与 应收票据	衍生工具 应收款	寿险基金 投资资产	
<b>按公允价值计量的金融资产</b>					
于1月1日	738	–	28	1,239	2,005
采用SFRS(I) 9的效应	–	259	–	–	259
于1月1日调整后结存	738	259	28	1,239	2,264
购买	156	113	3	281	553
结算/出售	(155)	(118)	(#)	(221)	(494)
转入等级3 <sup>(1)</sup>	15	18	–	4	37
收益/(亏损)纳入:					
– 收入报表	42	(1)	41	21	103
– 其他综合收益	87	1	(1)	26	113
于12月31日	883	272	71	1,350	2,576
本年度结束时持有资产包含在 损益中的未实现收益/(亏损)	34	(1)	79	82	194

<sup>(1)</sup> 由于所用输入值并非基于市场可观察数据而从摊余成本转往等级3。

<sup>(2)</sup> #表示款项低于50万元。

展示在收入报表中损益所含的收益/(亏损)如下:

集团 百万元	2019				2018			
	净利息收入	交易收入	其他收入	总额	净利息收入	交易收入	其他收入	总额
本年度结束时包含在 损益中的总收益/(亏损)	–	(5)	(15)	(20)	#	82	21	103
本年度结束时持有资产包含在 损益中的未实现收益	–	177	19	196	–	112	82	194

<sup>(1)</sup> #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)

##### 等级3金融资产与负债的变动(续)

银行 百万元	2019				2018			
	债务与 股本证券	贷款与 应收票据	衍生工具 应收款	总额	债务与 股本证券	贷款与 应收票据	衍生工具 应收款	总额
<b>按公允价值计量的金融资产</b>								
于1月1日	546	250	47	843	565	–	22	587
采用SFRS(I) 9的效应	–	–	–	–	–	231	–	231
于1月1日调整后结存	546	250	47	843	565	231	22	818
购买	12	1	1	14	114	113	3	230
结算/出售	(88)	(79)	–	(167)	(120)	(92)	–	(212)
收益/(亏损)纳入:								
– 收入报表	(9)	(1)	5	(5)	(2)	(2)	22	18
– 其他综合收益	(19)	(#)	–	(19)	(11)	#	–	(11)
于12月31日	442	171	53	666	546	250	47	843
本年度结束时持有资产包含在 损益中的未实现收益/(亏损)	(8)	(1)	162	153	(10)	(2)	58	46

<sup>(1)</sup> #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:

银行 百万元	2019				2018			
	净利息收入	交易收入	其他收入	总额	净利息收入	交易收入	其他收入	总额
本年度结束时包含在 损益中的总收益/(亏损)	–	(5)	–	(5)	#	18	–	18
本年度结束时持有资产包含在 损益中的未实现收益	–	153	–	153	–	46	–	46

<sup>(1)</sup> #表示款项低于50万元。

## 财务报告附注

截至2019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金融资产与负债的变动(续)

百万元	集团				银行			
	2019		2018		2019		2018	
	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
<b>按公允价值计量的金融负债</b>								
于1月1日	26	26	14	14	2	2	8	8
发行	18	18	11	11	18	18	11	11
结算/出售	-	-	(#)	(#)	-	-	-	-
转入等级3 <sup>(1)</sup>	1	1	-	-	-	-	-	-
亏损/(收益)纳入:								
- 收入报表	(2)	(2)	2	2	13	13	(17)	(17)
- 其他综合收益	(#)	(#)	(1)	(1)	-	-	-	-
于12月31日	43	43	26	26	33	33	2	2
本年度结束时持有负债包含在 损益中的未实现亏损	(193)	(193)	(38)	(38)	(184)	(184)	(18)	(18)

<sup>(1)</sup> 由于所用输入值并非基于市场可观察数据而从等级2转往等级3。

<sup>(2)</sup> #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			
	2019		2018		2019		2018	
	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/(亏损)	2	2	(2)	(2)	(13)	(13)	17	17
本年度结束时持有负债包含在 损益中的未实现亏损	(193)	(193)	(38)	(38)	(184)	(184)	(18)	(18)

##### 等级3非金融资产的变动

百万元	集团			
	2019		2018	
	寿险基金 投资房地产	总额	寿险基金 投资房地产	总额
<b>按公允价值计量的非金融资产</b>				
于1月1日	1,771	1,771	1,553	1,553
购买/转移	1	1	180	180
出售	-	-	(1)	(1)
收益/(亏损)纳入:				
- 收入报表	14	14	40	40
- 其他综合收益	(#)	(#)	(1)	(1)
于12月31日	1,786	1,786	1,771	1,771

<sup>(1)</sup> #表示款项低于50万元。

### 42. 对销金融资产与金融负债

集团与交易对手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,与合约对手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)	未在资产负债表抵销的相关数额					
	资产负债表的 帐面数额 (A)	不附净额结算 协议的数额 (B)	附有净额结算 协议的数额 (A - B = C + D + E)	金融工具 (C)	抵押品 (D)	范围内 净额 (E)
	<b>2019</b>					
<b>金融资产</b>						
衍生工具应收款	7,349	2,090	5,259	4,183	193	883
逆向回购协议	2,564 <sup>(1)</sup>	557	2,007	1,994	-	13
证券借入	21 <sup>(2)</sup>	-	21	6	-	15
<b>总额</b>	<b>9,934</b>	<b>2,647</b>	<b>7,287</b>	<b>6,183</b>	<b>193</b>	<b>911</b>
<b>金融负债</b>						
衍生工具应付款	7,687	1,726	5,961	4,183	684	1,094
回购协议	1,628 <sup>(3)</sup>	1,533	95	95	-	-
证券借出	402 <sup>(4)</sup>	402	-	-	-	-
<b>总额</b>	<b>9,717</b>	<b>3,661</b>	<b>6,056</b>	<b>4,278</b>	<b>684</b>	<b>1,094</b>
<b>2018</b>						
<b>金融资产</b>						
衍生工具应收款	7,201	2,575	4,626	3,558	289	779
逆向回购协议	4,686 <sup>(1)</sup>	1,196	3,490	3,490	-	-
证券借入	29 <sup>(2)</sup>	-	29	23	-	6
<b>总额</b>	<b>11,916</b>	<b>3,771</b>	<b>8,145</b>	<b>7,071</b>	<b>289</b>	<b>785</b>
<b>金融负债</b>						
衍生工具应付款	7,105	1,861	5,244	3,558	1,101	585
回购协议	1,466 <sup>(3)</sup>	836	630	630	-	-
证券借出	323 <sup>(4)</sup>	323	-	-	-	-
<b>总额</b>	<b>8,894</b>	<b>3,020</b>	<b>5,874</b>	<b>4,188</b>	<b>1,101</b>	<b>585</b>

<sup>(1)</sup> 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余成本计量。

<sup>(2)</sup> 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,并按摊余成本计量。

<sup>(3)</sup> 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,并按摊余成本计量。

<sup>(4)</sup> 记录于证券借出中的现金抵押品是展示于其他负债中,并按摊余成本计量。

## 财务报告附注

截至2019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)	未在资产负债表抵销的相关数额					范围内 净额 (E)
	资产负债表的 帐面数额 (A)	不附净额结算 协议的数额 (B)	附有净额结算 协议的数额 (A - B = C + D + E)	金融工具 (C)	抵押品 (D)	
<b>2019</b>						
<b>金融资产</b>						
衍生工具应收款	6,324	1,251	5,073	4,108	174	791
逆向回购协议	2,511 <sup>(1)</sup>	513	1,998	1,985	-	13
证券借入	4 <sup>(2)</sup>	-	4	4	-	-
<b>总额</b>	<b>8,839</b>	<b>1,764</b>	<b>7,075</b>	<b>6,097</b>	<b>174</b>	<b>804</b>
<b>金融负债</b>						
衍生工具应付款	6,743	1,153	5,590	4,108	525	957
回购协议	95 <sup>(3)</sup>	-	95	95	-	-
<b>总额</b>	<b>6,838</b>	<b>1,153</b>	<b>5,685</b>	<b>4,203</b>	<b>525</b>	<b>957</b>
<b>2018</b>						
<b>金融资产</b>						
衍生工具应收款	5,331	1,259	4,072	3,275	165	632
逆向回购协议	4,660 <sup>(1)</sup>	1,176	3,484	3,484	-	-
证券借入	13 <sup>(2)</sup>	-	13	13	-	-
<b>总额</b>	<b>10,004</b>	<b>2,435</b>	<b>7,569</b>	<b>6,772</b>	<b>165</b>	<b>632</b>
<b>金融负债</b>						
衍生工具应付款	5,252	852	4,400	3,275	752	373
回购协议	630 <sup>(3)</sup>	-	630	630	-	-
<b>总额</b>	<b>5,882</b>	<b>852</b>	<b>5,030</b>	<b>3,905</b>	<b>752</b>	<b>373</b>

<sup>(1)</sup> 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余成本计量。

<sup>(2)</sup> 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，并按摊余成本计量。

<sup>(3)</sup> 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，并按摊余成本计量。

### 43. 或有负债

集团进行的业务包括承兑、担保、信用证以及其他相似交易。承兑是由集团在收到提取之汇票时缴付。担保是由集团发行，以担保客户在第三者前所承诺的表现。信用证是由集团承担缴付呈上规定文件的第三方。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	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
担保与备用信用证:				
期限在1年或以下	4,610,301	4,319,456	3,411,718	3,350,701
期限在1年以上	2,691,041	2,357,153	1,789,204	1,474,099
	<b>7,301,342</b>	6,676,609	<b>5,200,922</b>	4,824,800
承兑与背书	1,448,285	1,095,812	930,235	466,834
信用证与其他短期贸易相关之交易	5,194,781	4,192,013	4,309,226	3,273,579
	<b>13,944,408</b>	11,964,434	<b>10,440,383</b>	8,565,213
<b>43.1 按行业分析</b>				
农业及矿业	229,299	77,630	17,662	99,805
制造业	1,127,002	1,560,800	359,542	480,407
建筑业	2,197,505	1,757,310	1,262,733	736,127
一般商业	7,532,137	5,387,832	6,645,473	4,590,359
交通、仓库及通讯	512,522	576,778	435,088	457,566
金融机构、投资及控股公司	787,927	697,767	543,776	611,443
专业人士及其他个人	301,972	228,573	45,990	55,523
其他	1,256,044	1,677,744	1,130,119	1,533,983
	<b>13,944,408</b>	11,964,434	<b>10,440,383</b>	8,565,213
<b>43.2 按地区分析</b>				
新加坡	9,706,317	7,085,359	9,496,753	7,050,382
马来西亚	1,193,565	1,267,939	6,359	6,126
印尼	1,001,632	1,159,064	-	-
大中华区	1,615,035	1,932,685	499,143	978,912
其他亚太区	220,073	256,498	230,342	266,904
世界其余国家	207,786	262,889	207,786	262,889
	<b>13,944,408</b>	11,964,434	<b>10,440,383</b>	8,565,213

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2019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。这类信贷设施(可取消及不可取消)可以有固定期限或没有固定期限。

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
<b>44.1 信贷承诺</b>				
未使用的信贷:				
期限在1年或以下	<b>131,992,359</b>	124,392,476	<b>56,893,865</b>	54,734,471
期限在1年以上	<b>21,806,350</b>	18,321,731	<b>32,429,837</b>	30,057,578
	<b>153,798,709</b>	142,714,207	<b>89,323,702</b>	84,792,049
<b>44.2 其他承诺</b>				
经营租赁(不可取消)承诺: <sup>(1)</sup>				
1年内	–	82,059	–	81,364
1年后但5年内	–	126,565	–	35,113
超过5年	–	8,746	–	4,499
	–	217,370	–	120,976
已批准及签约的资本承诺	<b>199,019</b>	204,703	<b>239,702</b>	125,767
远期存款与资产购置	<b>2,295,183</b>	647,045	<b>5,774,445</b>	626,272
	<b>2,494,202</b>	1,069,118	<b>6,014,147</b>	873,015
<b>44.3 总承诺</b>	<b>156,292,911</b>	143,783,325	<b>95,337,849</b>	85,665,064

<sup>(1)</sup> 从2019年1月1日, 集团确认了这些租赁的ROU资产, 唯短期租赁与低价值资产除外。

<b>44.4 信贷承诺按行业分析</b>				
农业及矿业	<b>1,260,274</b>	1,370,865	<b>476,816</b>	661,424
制造业	<b>9,435,030</b>	9,601,792	<b>4,212,356</b>	4,412,119
建筑业	<b>15,685,078</b>	16,555,823	<b>11,330,932</b>	12,808,761
一般商业	<b>23,394,029</b>	21,370,428	<b>18,867,490</b>	17,041,989
交通、仓库及通讯	<b>4,098,990</b>	2,971,927	<b>3,142,068</b>	2,465,552
金融机构、投资及控股公司	<b>42,604,791</b>	37,254,422	<b>33,076,752</b>	30,745,810
专业人士及其他个人	<b>49,543,725</b>	46,872,065	<b>13,014,202</b>	12,337,125
其他	<b>7,776,792</b>	6,716,885	<b>5,203,086</b>	4,319,269
	<b>153,798,709</b>	142,714,207	<b>89,323,702</b>	84,792,049
<b>44.5 信贷承诺按地区分析</b>				
新加坡	<b>113,241,431</b>	103,743,918	<b>74,391,796</b>	69,127,914
马来西亚	<b>7,847,993</b>	7,629,720	<b>125,812</b>	280,771
印尼	<b>5,024,606</b>	4,210,361	–	–
大中华区	<b>21,924,023</b>	22,754,690	<b>9,026,378</b>	10,994,426
其他亚太区	<b>2,197,245</b>	2,035,039	<b>2,198,754</b>	2,036,581
世界其余国家	<b>3,563,411</b>	2,340,479	<b>3,580,962</b>	2,352,357
	<b>153,798,709</b>	142,714,207	<b>89,323,702</b>	84,792,049

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
<b>2019</b>				
FVOCI投资	<b>57</b>	–	#	<b>57</b>
FVTPL投资	–	<b>85</b>	–	<b>85</b>
其他资产	–	<b>7</b>	–	<b>7</b>
<b>总资产</b>	<b>57</b>	<b>92</b>	<b>#</b>	<b>149</b>
其他负债	–	–	#	#
<b>总负债</b>	–	–	#	#
<b>其他承诺</b>				
已批准及签约的贷款和资本承诺 <sup>(1)</sup>	<b>23</b>	–	–	<b>23</b>
<b>所赞助结构实体赚取的收入<sup>(2)</sup></b>	<b>1</b>	<b>48</b>	<b>36</b>	<b>85</b>
<b>结构实体的资产</b>	<b>445</b>	<b>5,069</b>	<b>2,593</b>	<b>8,107</b>
<b>2018</b>				
FVOCI投资	58	–	#	58
FVTPL投资	–	132	–	132
其他资产	–	8	–	8
<b>总资产</b>	<b>58</b>	<b>140</b>	<b>#</b>	<b>198</b>
其他负债	–	1	#	1
<b>总负债</b>	–	1	#	1
<b>其他承诺</b>				
已批准及签约的贷款和资本承诺 <sup>(1)</sup>	23	–	–	23
<b>所赞助结构实体赚取的收入<sup>(2)</sup></b>	–	<b>53</b>	<b>11</b>	<b>64</b>
<b>结构实体的资产</b>	<b>448</b>	<b>3,851</b>	<b>1,329</b>	<b>5,628</b>

<sup>(1)</sup> 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。

<sup>(2)</sup> 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。

<sup>(3)</sup> #表示款项低于50万元。

在2019和2018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2019年12月31日之财政年度

### 46. 转移金融资产

#### 46.1 抵押资产

	集团		银行	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
政府国库券与证券(附注24)				
– 新加坡	–	–	–	312,750
– 其他	92,134	27,962	16,581	10,504
银行同业的存放和贷款(附注25)	50,992	124,661	44,246	120,782
贷款与应收票据(附注26)	303,640	309,155	–	–
债务证券(附注29)	718,961	642,795	61,631	563,312
	1,165,727	1,104,573	122,458	1,007,348
抵押资产的回购义务	759,326	721,321	94,654	941,472

(a) 回购交易所收到的款项是确认为抵押借款，即“抵押资产的回购义务”，按摊余成本计量，并纳入资产负债表中的银行同业与非银行客户存款及其他负债。上述资产作为回购交易的抵押，并不终止确认，而是在资产负债表中另外展示。

(b) 逆向回购交易所支付的款项是确认为抵押贷款，按摊余成本计量，并适当纳入银行同业与非银行客户的贷款。所接受的金融资产作为逆向回购交易的抵押，并不在资产负债表中确认为资产。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23亿5000万元(2018: 40亿3000万元)，其中已被出售或重新抵押的数额为3000万元(2018: 3亿1000万元)。集团有义务交还相等资产。

(c) 有关交易是依据标准证券借入(相当于回购交易)与证券借出(相当于逆向回购交易)的一般与惯常采用的条款与细则进行。

#### 46.2 作为发出备兑债券的抵押品而转让的资产(附注21.5)

依据银行的全球备兑债券计划，所源于银行的某些新加坡住屋贷款特选群组，被转让给一家破产隔离实体Red Sail Pte. Ltd. (附注34.4)。这些住屋贷款继续在银行的资产负债表中确认，因为银行依然面对其相关的风险和回报。

截至2019年12月31日此备兑债券的帐面数额是34亿7000万元(2018: 35亿3000万元)，而所转让资产的帐面数额是69亿1000万元(2018: 60亿元)。其价值存在差异是为了提供超额抵押以维持所发出的备兑债券的信贷评级，并且转让额外资产以方便未来发出债券。

### 47. 持有待售资产

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截至2020年12月31日的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	
	2019 \$'000	2018 \$'000	2019 \$'000	2018 \$'000
1年内	43,480	48,640	16,132	17,962
1年后但5年内	66,771	36,556	8,421	9,099
超过5年	2,224	–	–	–
	112,475	85,196	24,553	27,061

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重要相关人士结存及在本财政年度的交易如下：

百万元	集团			银行	
	联号企业	寿险基金	附属公司	联号企业	寿险基金
(a) 贷款、存放与其他应收帐款					
于2019年1月1日	80	141	22,808	#	–
净变动	(5)	269	(4,735)	74	104
于2019年12月31日	75	410	18,073	74	104
(b) 存款、借款与其他应付帐款					
于2019年1月1日	366	1,340	20,938	142	653
净变动	(19)	(346)	497	(4)	(221)
于2019年12月31日	347	994	21,435	138	432
(c) 资产负债表外信贷 <sup>(1)</sup>					
于2019年1月1日	–	4	16,932	–	4
净变动	–	2	2,725	–	2
于2019年12月31日	–	6	19,657	–	6
(d) 收入报表交易					
截至2019年12月31日之年度					
利息收入	1	10	363	#	#
利息支出	6	18	472	2	3
租金收入	–	2	27	–	#
收费和佣金与其他收入	–	225	57	–	167
租金与其他支出	25	37	359	25	#
截至2018年12月31日之年度					
利息收入	7	7	363	#	#
利息支出	4	14	416	2	3
租金收入	–	2	23	–	–
收费和佣金与其他收入	–	197	57	–	142
租金与其他支出	20	12	312	20	#

<sup>(1)</sup> 资产负债表外信贷是指交易与贸易相关的或有负债与承诺。

<sup>(2)</sup> #表示款项低于50万元。

在本财政年度，集团曾与集团内与董事相关及与主要管理层相关的实体与人士进行交易。这些交易并不重大。

## 财务报告附注

截至2019年12月31日之财政年度

### 49. 关联人士交易 (续)

#### 49.2 主要管理层人士薪酬

	银行	
	2019 百万元	2018 百万元
主要管理层人士薪酬如下:		
短期雇员利益	44	41
股票形式利益	16	16
	60	57

包括在上表中基于2019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. 资本管理

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谨慎态度。华侨银行积极管理其资本结构, 力求以最佳资本工具组合保持低资本成本。

法定资本工具的主要条款与细则列于财务报告的附注13、14和21。华侨银行用于计算风险加权资产的方法, 可参见“支柱3风险披露”章节。

下表显示集团在截至2019年12月31日的法定资本的组与资本充足比例。

百万元	巴塞尔协议III 2019	巴塞尔协议III 2018
<b>Tier 1资本</b>		
普通股	17,261	15,750
披露储备金/其他	21,452	19,219
法定调整	(6,913)	(6,901)
<b>普通股Tier 1资本</b>	<b>31,800</b>	28,068
额外Tier 1资本	1,531	1,572
法定调整	-	-
<b>Tier 1资本</b>	<b>33,331</b>	29,640
Tier 2资本	2,661	3,347
法定调整	-	(1)
<b>合格总资本</b>	<b>35,992</b>	32,986
信贷	183,439	171,487
市场	14,751	14,669
营运	15,166	14,092
<b>风险加权资产</b>	<b>213,356</b>	200,248
<b>资本充足比例</b>		
普通股Tier 1资本	14.9%	14.0%
Tier 1资本	15.6%	14.8%
总资本	16.8%	16.4%

### 51. 新会计准则与解释

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。集团尚未采用以下已经发布但尚未开始生效的新/经修订准则与解释。

SFRS(I)	标题	在以下财政年度期初或之后开始生效
多项	SFRS(I)标准概念框架的参考之修订	2020年1月1日
SFRS(I) 3 (经修订)	业务之定义	2020年1月1日
SFRS(I) 1-1 and SFRS(I) 1-8 (经修订)	实质之定义	2020年1月1日
SFRS(I) 17	保险合同	2021年1月1日
SFRS(I) 10, SFRS(I) 1-28 (经修订)	投资者与其联号企业或合资企业间的资产出售或投入	待定

根据集团的初步分析, 上述准则(包括其后续修订)和解释的初始应用, 除SFRS(I)17之外, 其余预料不会对集团的财务报告造成重大影响。

#### SFRS(I) 17 保险合同

SFRS(I) 17在2017年5月发布, 取代SFRS(I) 4保险合同。这是一个有关保险合同的全面新会计准则, 内容涵盖确认与计量、展示和披露。SFRS(I) 17要求在每个报告期对估计值的重新计量时采用一般模型。合约使用以下组成计量:

- 折现后概率加权现金流量;
- 明确风险调整; 及
- 合约服务利益, 代表未赚取的合约盈利, 在整个合约期作为收入确认。

一般模型由以下作为辅助:

- 简化方式(保费分配方式), 主要用于短期合约; 及
- 一般计量模型的修改(变动费用方法), 用于具有直接参与功能的合约。

SFRS(I) 17在2021年1月1日<sup>(1)</sup>财政年度期初或之后开始生效, 需要披露比较信息, 并应用追溯法。然而, 如果某一组保险合同的全面追溯应用无法实际进行, 该实体则需要选择采用修订追溯方法或公允价值方法。集团计划在所要求的有效日期开始采用SFRS(I) 17, 并已设立一个项目指导委员会, 负责监督这一准则的实施。集团预期SFRS(I) 17将导致集团保险合同负债的会计政策出现重大改变, 并且将对盈利和总权益, 以及GEH集团财务报告的展示与披露产生实质影响。

<sup>(1)</sup> 国际会计准则理事会于2019年6月发布了IFRS 17修订草案, 建议将IFRS 17保险合同的生效日期推迟一年, 以便适用于采纳财政年度为2022年1月1日或之后的实体。

### 52. 期后事件

#### 52.1 国家B40保护信托基金

在2018年11月9日及2019年1月24日, GEH集团宣布, 作为其企业社会责任的一部分, 并配合马来西亚当局的目标, GEH集团决定向全国B40保障信托基金捐献20亿令吉(约为7亿新元), 以满足并代替其附属公司Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad所需遵守的当地股东要求。在本财政年度结束后, GEH集团已收到有关当局的必要批准, 目前正在商定最终的捐款细节。

#### 52.2 冠状病毒疫情

2020年初出现的冠状病毒疫情, 为集团经营的主要市场带来不确定性。本集团正密切关注疫情的发展对本集团业务的影响。由于事态演变迅速, 疫情的影响具有重大的不确定性, 其可能造成的全面效应目前尚未明确。

## 管理委员会附加资料

### 钱乃骥先生 集团行政总裁

钱先生在2014年2月13日首次受委为董事部成员，再于2019年4月29日重新获选为董事。自2012年4月15日起，他出任集团行政总裁。他在2007年7月加入华侨银行为高级执行副总裁，负责集团的企业与商业银行业务，并于2008年受委为环球企业银行环球总裁，兼管金融机构与交易银行部门。钱先生在银行界拥有42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。

### 金伟雄先生 集团常务副总裁 环球财富管理及个人银行总裁

金先生在2020年1月9日受委为集团常务副总裁，在此之前担任首席营运官，受委于2012年4月。他目前同时担任新加坡银行、华侨证券、星网电子付款私人有限公司主席及利安资金管理公司副主席。身为华侨银行集团常务副总裁，他负责环球财富管理与个人银行部，着重为华侨银行在其亚洲主要市场进一步发展个人银行业务、财富管理业务与私人银行业务。金先生也负责监管集团客户体验部门与华侨银行的金融科技与创新部门The Open Vault at OCBC。在华侨银行任职期间，他曾经担任各种不同的管理职务，包括财务总监、集团运营与科技总监及交易银行总监等。金先生在区域金融、企业银行业务及现金管理方面拥有超过35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。

### 黄碧娟女士 集团常务副总裁 环球企业及投资银行

黄女士在2020年2月3日受委为集团常务副总裁。身为环球企业及投资银行总裁，她负责全球中小型企业、大型公司与金融机构的所有银行关系，交易银行属下的两大产品组合(现金管理与贸易)，还有投资银行业务。黄女士拥有超过35年的银行业经验，她最初踏入银行业时是在华侨银行担任管理实习生，并且是香港分行的首位中国区经理。她在大中华区拥有丰富经验，曾在资本市场、银团融资与大型公司银行业务领域担任广泛职务。黄女士曾在汇丰银行任职27年，2015年受委为该银行大中华区行政总裁直到卸任。她在2010年出任设在上海的汇丰银行(中国)的行长兼行政总裁，并基于其中国整体业务运作及策略扩展的职责，在2011年获擢升为集团总经理。她在2012年至2015年担任宝山钢铁非执行董事，亦在2016年至2019年担任交通银行非执行董事。她拥有香港大学社会科学学士学位。

### 陈首平先生 财务总监

陈先生在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、法规与管理会计与咨询、资金财务控制与咨询、企业资金、融资与资本管理、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。他目前担任

新加坡国内税务局董事部成员，也是新加坡特许会计师会(Institute of Singapore Chartered Accountants)理事会成员，并在南洋商学院担任兼职教授。陈先生拥有南洋理工大学会计一等荣誉学位，也是特许财务分析师及新加坡特许会计师。

### 林文坚先生 环球资金业务

林先生在2007年1月受委为环球资金业务部总裁，并于2011年4月升任为高级执行副总裁。他负责华侨银行在新加坡、马来西亚、印尼、香港、中国和另外七个海外市场的金融市场业务和资产负债管理。从2012年至2020年初，他也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32年的银行业与投资管理经验，涵盖环球资金管理、环球市场销售和交易、环球投资银行业务及亚洲金融市场等领域。他目前是新加坡银行、华侨证券、中航信托和援触社区服务社会的董事部成员，大东方集团资产与负债委员会与投资委员会成员，也是新加坡政府投资公司董事部风险委员会成员及新加坡银行公会(ABS)基准行政监督委员会成员。加入华侨银行之前，他曾在新加坡政府投资公司、花旗银行及淡马锡控股担任多项高级职务。自2014年9月，他也受委为新加坡金融管理局的新加坡外汇市场委员会联合主席，并从2018年起同时担任SIBOR基准工作委员会主席。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。

### 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。

### 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企业发展局属下投资部门标新局起步企业投资计划的董事部成员。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与成本竞争力小组委员会主席。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。

### 蓝淑燕女士 环球企业银行

蓝女士在2016年4月受委为环球企业银行总裁，负责华侨银行的环球企业银行业务，包括产业陆资、通全企业营销、环球大宗商品融资，以及银行在所有海外办事处的企

业银行业务。蓝女士在企业银行领域拥有超过20年的经验，目前也在银行与金融学院的企业银行工作小组及金融业资格标准企业银行工作小组中担任成员。蓝女士拥有新加坡南洋理工大学会计(荣誉)学位，并且是银行与金融学院卓越专才(企业银行)。

### 蓝宇鸣先生 华侨永亨银行行政总裁

蓝先生在2014年8月受委为华侨永亨银行行政总裁。出任本职务之前，他担任Bank OCBC NISP董事部副总裁达10年。蓝先生在2020年2月出任华侨永亨银行(中国)主席职务。他在1990年加入华侨银行集团，担任华侨银行香港分行总经理。他在1999年回到新加坡，担任北亚区总裁，负责本行在香港、中国大陆、台湾、韩国与日本的业务。2000年至2004年，他负责带领华侨银行国际银行业务部团队，管理八个国家的分行业务，并在之后调任Bank OCBC NISP。蓝先生在2001年受委为执行副总裁。加入华侨银行之前，他任职于International Bank of Singapore达11年，并被派驻台湾七年。他拥有英国Coventry University文学士(经济)荣誉学位。

### 王克先生 华侨永亨银行(中国)首席执行官

王先生在2019年12月9日受委为华侨永亨银行(中国)首席执行官。他在2012年加入华侨永亨银行(中国)[前名为华侨银行(中国)]，担任首席信息官与信息部门主管，随后也负起营运与技术部门主管的额外职务。在担任目前职务之前，王先生是珠江三角洲地区总经理，并在2015年3月受委为华侨永亨银行(中国)副行长。王先生熟悉外资公司在中国的商业模式，也对当地市场和条规有深入了解。身为

银行高级管理层中不可或缺的一员，他参与策略的制订，带领实行多项策略项目，并取得显著成效。他在国际银行业务方面拥有超过20年的工作经验，包括在中国、美国和新加坡担任多个领域的职务。在加入华侨永亨银行(中国)之前，他先后在JPMorgan Chase & Co.、McKinsey & Company及大华银行(中国)担任多个高级职务，负责营运、技术与风险管理，在国际金融业务管理与人员互动方面累积丰富与全面的经验。王先生拥有西北大学凯洛格商学院的工商管理硕士学位及北京大学电脑科学学士学位。

### Bahren Shaari先生 新加坡银行行政总裁

Bahren Shaari先生在2015年2月受委为新加坡银行行政总裁。在此职务之前，他是担任高级董事经理及东南亚环球市场主管。他拥有超过30年的银行经验。Bahren先生自2012年4月起担任新加坡报业控股非执行独立董事，也是总统顾问理事会理事。他在2018年获颁公共服务星章，2008年获颁公共服务奖章。Bahren先生是银行与金融学院荣誉专才，拥有新加坡国立大学会计学位。

### 陈永明先生 东北亚洲区域总经理

陈先生自2009年9月起受委为东北亚洲区域总经理与华侨银行香港分行执行总裁，负责本行在香港、日本、韩国与台湾的分行业务。2016年11月，他被提升为执行副总裁。陈先生于2005年1月加入华侨银行，担任高级副总裁并全面负责华侨银行在中国的业务。华侨银行于2007年7月在中国成立法人银行，他受委为华侨银行(中国)董事与总裁，直到担任现有职务为止。在加入华侨银行之前，

## 管理委员会附加资料

陈先生曾任职于设在新加坡的美国与欧洲主要投资与商业银行达10年，并在之后的11年中在中国创立及管理自己的公司。陈先生拥有Georgetown University文学士(经济)荣誉学位及University of Chicago工商管理(金融)硕士学位。

### 王荣敏先生 华侨银行(马来西亚)行政总裁

王先生在2014年8月受委为华侨银行(马来西亚)行政总裁，目前负责华侨银行集团在马来西亚的业务。在此之前，他于2012年出任该银行的企业银行总经理，负责企业与商业银行、新兴行业与交易银行业务。他在1988年加入华侨银行担任管理培训生，并在2000年受委为企业银行与大型企业总经理。王先生拥有University of Manchester会计与金融学士学位。

### Parwati Surjaudaja女士 BANK OCBC NISP 董事部总裁兼行政总裁

Parwati Surjaudaja女士在2008年12月受委为Bank OCBC NISP董事部总裁兼行政总裁。她于1990年加入Bank OCBC NISP担任董事，并在1997年出任董事部副总裁。她是在2008年年底受委为该行董事部总裁兼行政总裁，并在2011年、2014年与2017年重新获选当前职务。她是Perbanas与印尼银行家协会董事部成员。加入Bank OCBC NISP之前，Surjaudaja女士任职于SGV Utomo – Arthur Andersen达三年。Surjaudaja女士拥有San Francisco State University商业管理(会计)硕士学位及管理学士(会计与金融)特优学位。

### 颜国锦先生 环球投资银行

颜先生在2012年2月受委为执行副总裁及环球投资银行总裁，负责华侨银行的债务资本市场、企业融资、并购与中层投资业务。颜先生在2004年加入华侨银行，担任华侨银行(马来西亚)资金部总经理。2011年2月，他受委为国际资金部总经理。2011年8月，他受委为资产负债管理总经理一职，并因新任职在新加坡继而卸任其在马来西亚的职务。颜先生拥有超过29年的交易、投资银行与管理经验，曾在花旗银行担任多项重要职务。颜先生拥有Massachusetts Institute of Technology经济理学学士学位。

### 郭斯强先生 个人银行(新加坡)

郭先生在2019年11月13日受委为个人银行(新加坡)总裁。他在2012年12月加入华侨银行，担任分行与宏富理财业务主管。他在这六年里负责为新加坡个人银行分行网络制订和执行销售与分销策略，并为本区域的华侨银行宏富理财银行网络提供支持。他对个人银行业务的革新与增长做出杰出贡献，并带领华侨银行宏富理财业务成为富裕阶层业务的领先者。在2018年，他领导进行宏富理财私人客户业务的革新，推出合格投资者(AI)平台，为新加坡与本区域的高净值人士提供订制财富方案。郭先生的银行界事业始于1997年在东海银行担任交易员。他在2000年加入新加坡花旗银行，担任资金销售员，并在2006年受委为分行业务主管。郭先生拥有新加坡国立大学经济理学学士学位。

### 陈初生先生 环球商业银行 – 国际业务

陈先生在2012年受委为环球商业银行国际业务部总经理。他除了负责华侨银行核心市场在新兴行业领域的增长之外，也运用华侨银行的服务网络及主要市场的合作银行，开发本区域的跨境实力与业务。陈先生在2005年加入华侨银行担任新兴行业总经理。他是新加坡企业发展局属下新加坡山东商业理事会和新加坡天津经济与贸易理事会的理事。陈先生在金融行业拥有超过30年的经验，其事业始于商业银行领域并从事个人银行业务相关业务，随后在企业银行与离岸银行业务领域担任多项职务。陈先生拥有新加坡国立大学商业管理学士学位，并且是银行与金融学院卓越专才(企业银行)。

### 何保华先生 集团人才资源

何先生在2013年1月加入华侨银行，担任资产负债管理部总经理。他在2015年1月出任集团人才资源副总监，并于2015年7月接任该部门总监一职。他在银行界拥有超过30年经验，曾在KBC银行、渣打银行和Volvo Group Treasury Asia Limited担任高级职务。何先生拥有新加坡国立大学的工商管理学士学位及Macquarie University应用金融硕士学位。他是人力资源专业人员学会董事，也是人力资源产业转型咨询团成员。

### 林强忠先生 集团营运与科技

林先生在2000年9月加入华侨银行，并于2002年1月担任资讯科技管理总经理。他于

2007年12月受委为执行副总裁及集团资讯科技总经理，2010年5月出任集团营运与科技总监。林先生在策略科技开发、资讯科技与银行营运方面拥有超过30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)。

### 吴静儀女士 集团审计

吴女士在2013年3月受委为集团审计总监，并在2014年4月受委为执行副总裁。她负责监督华侨银行及其附属公司的所有内部审计事务，并直接向审计委员会报告职务，行政上则隶属集团行政总裁。在此之前，吴女士曾在华侨银行担任多项职务，包括策略管理、投资研究、资金管理、融资、风险管理和资金业务管理。吴女士拥有新加坡国立大学工程(土木)一等荣誉学位，也是特许财务分析师。

### 阮玲女士 集团法律与条规遵循

阮女士在2010年9月受委为法律顾问与集团法律与条规遵循总监，并在2015年6月受委为执行副总裁。她负责监督华侨银行及其附属公司的所有法律与条规风险事务，包括反洗钱活动，并为涉及管理决策的条规风险与法律事务提供专业性意见，让管理层能在可接受的法律与条规风险型态中根据完备资讯作出策略决策。阮女士在银行与金融领域拥有超过19年的法律与条规遵循经验。她拥有新加坡国立大学的法律二等荣誉学位，并且是银行与金融学院荣誉专才。

### 杨万益先生 集团秘书

杨先生在1984年1月加入华侨银行，并曾担任财务、会计、管理资讯服务与策略项目等职务。他在2002年8月受委为公司秘书，职责包括公司治理与处理董事会相关事务。他拥有University of Western Australia商学士学位，也是澳大利亚特许会计师学院与新加坡特许会计师学院会员。

### 苏仁生先生 集团产业管理

苏先生在2004年6月受委为集团产业管理总监与华侨银行全资附属公司OCBC Property Services Pte Ltd董事经理。他负责管理集团的房地产业组合。他曾在公共与私人企业界担任高级职位，拥有新加坡国立大学理学硕士(产业与维修管理)学位及公共政策硕士学位。同时，他也是英国皇家特许测量师学会的准会员。

### 刘之华先生 环球交易银行

刘先生是一位资深银行家，在银行界拥有超过26年经验，曾在区域与环球银行担任销售与产品管理、现金管理、贸易及证券服务等领域的高级职务。刘先生也在2010年至2013年期间担任新加坡清算所协会董事，对FAST快速安全转账平台的实行作出重要贡献。他在2012年与新加坡国立大学商学院合作，开发了世界首个让本科生修读的全学分交易银行课程。他是银行与金融学院的企业银行工作小组成员，在2019年推行该学院的交易银行认证资格。刘先生

是银行与金融学院荣誉专才，拥有加拿大University of British Columbia工商管理硕士学位。

### 高菁菁女士 集团品牌与传播

身为集团品牌与传播总监，高女士负责监督华侨银行各大核心市场中与媒体、员工、客户、股东及公众的品牌与传播事务。她自2004年11月开始领导本部门，并在2012年3月受委为执行副总裁。在担任现职之前，她曾领导华侨银行在马来西亚的贸易金融业务扩展工作。高女士在企业与零售银行业务领域拥有超过16年的经验，曾在本地与外资金融机构担任多项与客户及产品相关的高级职务。她拥有新加坡国立大学商业管理一等荣誉学位。

# 国际网络

新加坡新加坡分行

新加坡新加坡分行

新加坡新加坡分行

新加坡新加坡分行

新加坡新加坡分行

新加坡新加坡分行

新加坡新加坡分行

新加坡新加坡分行

新加坡新加坡分行

**华侨银行有限公司总部**  
63 Chulia Street #10-00 OCBC Centre East Singapore 049514  
电话: (65) 6363 3333  
传真: (65) 6534 3986  
www.ocbc.com

华侨银行在新加坡设有47家分行。

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

**大东方控股有限公司大东方人寿保险有限公司大东方保险有限公司总部**  
1 Pickering Street #01-01 Great Eastern Centre Singapore 048659  
电话: (65) 6248 2000  
传真: (65) 6532 2214  
www.greateasternlife.com

**大东方理财顾问私人有限公司**  
1 Pickering Street #01-01 Great Eastern Centre Singapore 048659  
电话: (65) 6248 2121  
传真: (65) 6327 3073  
www.greateasternrfa.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 Cross Street Exchange Singapore 048423  
电话: (65) 6533 0818  
www.ocbcproperty.com.sg

汶莱汶莱分行

汶莱汶莱分行

汶莱汶莱分行

汶莱汶莱分行

汶莱汶莱分行

汶莱汶莱分行

汶莱汶莱分行

汶莱汶莱分行

汶莱汶莱分行

**大东方人寿保险有限公司**  
Units 17/18, Block B Bangunan Habza Spg 150, Kpg. Kiarong Bandar Seri Begawan BE 1318 Negara Brunei Darussalam  
电话: (673) 223 3118  
传真: (673) 223 8118  
www.greateasternlife.com/bn

**利安资金管理公司汶莱分行**  
Unit 3A, Level 5, Retail Arcade The Empire Hotel & Country Club Jerudong BG3122 Negara Brunei Darussalam  
电话: (673) 261 0925/261 0926  
传真: (673) 261 1823

## 印尼

**PT Bank OCBC NISP Tbk总部**  
OCBC NISP Tower Jl Prof. Dr. Satrio Kav. 25 Jakarta 12940 Indonesia  
电话: (62) 21 2553 3888  
传真: (62) 21 5794 4000  
www.ocbcnisp.com

PT Bank OCBC NISP Tbk在印尼设有283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  
www.greateasternlife.com/id

**PT Great Eastern General Insurance Indonesia**  
MidPlaza 2, 23rd Floor, Jalan Jenderal Sudirman Kav. 10-11 Jakarta 10220 Indonesia  
电话: (62) 21 5723737  
传真: (62) 21 5710547  
www.greateasterngeneral.com/id

PT Great Eastern General Insurance Indonesia在印尼设有12家分行和/或服务办事处。

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

马来西亚吉隆坡分行

马来西亚吉隆坡分行

马来西亚吉隆坡分行

马来西亚吉隆坡分行

马来西亚吉隆坡分行

马来西亚吉隆坡分行

马来西亚吉隆坡分行

马来西亚吉隆坡分行

马来西亚吉隆坡分行

**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:**  
电话: (603) 8317 5000 (Personal)  
电话: (603) 8317 5200 (Corporate)

OCBC Bank (Malaysia) Berhad在马来西亚设有33家分行。

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

**总机询问:**  
*马来西亚国内*  
电话: (603) 8314 9310 (个人)  
电话: 1300 88 0255 (公司)

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

OCBC Al-Amin Bank Berhad在马来西亚设有11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

**BOS Wealth Management Malaysia Berhad**  
1001 Level 10 Uptown 1 No. 1 Jalan SS21/58 Damansara Uptown 47400 Petaling Jaya, Malaysia  
电话: (603) 7712 3000  
传真: (603) 7712 3001  
www.boswealthmanagement.com.my

**Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad总部**  
Menara Great Eastern 303 Jalan Ampang 50450 Kuala Lumpur Malaysia  
电话: (603) 4259 8888  
传真: (603) 4259 8000  
www.greateasternlife.com

Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad在马来西亚设有21家分行办事处。

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

**Great Eastern General Insurance (Malaysia) Berhad总部**  
Suite Nos.#21-01 to 50, Junction City Tower, No. 3/A, Corner of Bogyoke Aung San Road and 27th street, Pabedan Township Yangon, Myanmar  
电话: (951) 925 3488

**大东方人寿保险有限公司大东方保险有限公司(缅甸代表办事处)**  
Level 3, Unit No 03-09 Union Business Centre Nat Mauk Road Bo Cho Quarter Bahan Township Yangon Myanmar  
电话/传真: (951) 860 3384  
www.greateasternlife.com

Great Eastern General Insurance (Malaysia) Berhad在马来西亚设有13家分行及6家服务办事处。

**Great Eastern Takaful Berhad 201001032332 (916257-H)**  
Level 3 Menara Great Eastern 303 Jalan Ampang 50450 Kuala Lumpur Malaysia  
电话: (603) 4259 8338  
传真: (603) 4259 8808  
www.greateasterntakaful.com

Great Eastern Takaful Berhad设有2家代理办事处。

**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

大东方人寿保险有限公司

缅甸仰光分行

缅甸仰光分行

缅甸仰光分行

缅甸仰光分行

缅甸仰光分行

缅甸仰光分行

缅甸仰光分行

缅甸仰光分行

缅甸仰光分行

**华侨银行有限公司仰光分行**  
Suite Nos.#21-01 to 50, Junction City Tower, No. 3/A, Corner of Bogyoke Aung San Road and 27th street, Pabedan Township Yangon, Myanmar  
电话: (951) 925 3488

**大东方人寿保险有限公司大东方保险有限公司(缅甸代表办事处)**  
Level 3, Unit No 03-09 Union Business Centre Nat Mauk Road Bo Cho Quarter Bahan Township Yangon Myanmar  
电话/传真: (951) 860 3384  
www.greateasternlife.com

## 菲律宾

新加坡新加坡分行

**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) 8479 8988  
传真: (632) 8848 5223

## 泰国

大东方人寿保险有限公司

日本东京分行

日本东京分行

日本东京分行

日本东京分行

日本东京分行

日本东京分行

日本东京分行

日本东京分行

日本东京分行

**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

大东方人寿保险有限公司

中国香港分行

中国香港分行

中国香港分行

中国香港分行

中国香港分行

中国香港分行

中国香港分行

中国香港分行

中国香港分行

**华侨永亨银行(中国)有限公司总部**  
OCBC Bank Tower No. 1155 Yuanshen Road Pudong New District Shanghai 200135 People's Republic of China  
电话: (86) 21 5820 0200  
传真: (86) 21 5830 1925  
www.ocbc.com.cn

含总部在内，华侨永亨银行(中国)在中国14个城市设有24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)**  
Room 901 China Garments Mansion No.99 Jianguo Rd Beijing 100020 People's Republic of China  
电话: (86) 10 6581 5501  
传真: (86) 10 6583 8727

**宁波银行股份有限公司总部**  
No. 345, Ning Dong Road Ningbo Zhejiang 315042 People's Republic of China  
电话: (86) 574 8705 0028  
传真: (86) 574 8705 0027  
www.nbcb.com.cn

宁波银行是华侨银行在中国的策略伙伴。

截至2019年12月底为止，

宁波银行拥有374家分支行及营业机构，涵盖宁波、上海、杭州、南京、深圳、苏州、温州、北京、无锡、金华、绍兴、台州、嘉兴以及丽水等城市。

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

大东方人寿保险有限公司

## 财务日期

有关常年股东大会、业绩宣布与相关企业行动日期，请参阅华侨银行网站www.ocbc.com。

## 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商业银行、专业金融和财富管理服务，包括个人业务、公司业务、投资业务、私人银行业务、交易银行业务、资金业务、保险、资产管理和股票经纪业务。

华侨银行的主要市场包括新加坡、马来西亚、印尼和大中华区。华侨银行在19个国家和地区拥有超过540个分行和代表处。这其中包括华侨银行在印尼的附属公司Bank OCBC NISP的超过280家分行和办事处，以及华侨永亨银行在中国大陆、香港行政特区和澳门行政特区的超过80个分行和办事处。

华侨银行的私人银行服务由其全资附属公司新加坡银行(Bank of Singapore)提供。新加坡银行通过独特的开放式产品平台，向客户呈现资产类别中顶尖的产品组合。华侨银行的附属公司大东方控股(Great Eastern Holdings)，从资产规模和市场占有率方面都是新加坡和马来西亚最大的保险集团。其旗下的资产管理公司利安资金(Lion Global Investors)是东南亚最大的资产管理公司之一。

更多信息请登录华侨银行官方网站: www.ocbc.com。

## 企业资料

### 董事部

黄三光先生  
主席

蔡锦洲先生  
高铭胜先生  
李迪士博士  
韩贵凤女士  
柯伟义先生  
Pramukti Surjaudaja先生  
陈业裕先生  
陈燕燕女士  
钱乃骥先生  
王裕饶先生

### 提名委员会

王裕饶先生  
主席

黄三光先生  
韩贵凤女士

Pramukti Surjaudaja先生  
陈业裕先生

### 执行委员会

黄三光先生  
主席

李迪士博士  
柯伟义先生  
陈业裕先生  
钱乃骥先生  
王裕饶先生

### 审计委员会

蔡锦洲先生  
主席

黄三光先生  
陈业裕先生  
陈燕燕女士

### 薪酬委员会

陈业裕先生  
主席

黄三光先生  
高铭胜先生  
韩贵凤女士  
陈燕燕女士  
王裕饶先生

### 风险管理委员会

高铭胜先生  
主席

黄三光先生  
蔡锦洲先生  
钱乃骥先生  
王裕饶先生

### 道德与行为委员会

黄三光先生  
主席

李迪士博士  
韩贵凤女士  
Pramukti Surjaudaja先生

### 秘书

杨万益先生  
廖凤珠女士

### 注册办事处

63 Chulia Street  
#10-00 OCBC Centre East  
Singapore 049514  
电话: (65) 6363 3333 (个人银行)  
(65) 6538 1111 (企业银行)  
传真: (65) 6534 3986  
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)

### 投资者关系

电邮: Investor-Relations@ocbc.com



华侨银行有限公司  
[于新加坡注册]

公司注册号码: 193200032W

