



以培养未来智慧人才与推动集团整体数码变革为基础
坚定不移创造可持续性价值



深知你心
更合你意

2018年度报告

目录

宗旨与价值观	封面内页
华侨银行品牌承诺 – 深知你心, 更合你意	1
集团概览	
主席与集团行政总裁致辞	4
财务重点	14
我们的多元化业务	16
捕捉中国粤港澳大湾区的增长机遇	18
通过数码变革重新定义客户参与	20
董事部	24
管理委员会	28
关怀我们的社区与环境	30
骑车共乐加强社区凝聚力	36
治理	
资本管理	38
风险管理	40
财务	
财务报告	49
辅助资讯	
管理委员会附加资料	194
国际网络	198
财务日期	200
集团简介与企业资料	封底内页

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

宗旨

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

价值观

客户

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

人员

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

团队

做为团队的一分子, 我们恪尽职守、同心协力, 迈向共同的目标。我们每一个人都对自己的行为完全负责。

诚信

公平交易是我们的经营之本。我们承诺我们的所有行为都经得起大众的考核。

谨慎承担风险

我们以谨慎态度面对风险, 因为客户信赖我们所提供的安全与稳固。

效率

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

封面

1. 华侨银行大厦
2. 大东方大厦
3. 新加坡银行中心
4. 华侨银行大厦东座



华侨银行品牌承诺
深知你心, 更合你意



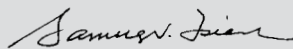
2018年10月29日, 我们向客户推出“**深知你心, 更合你意**”的品牌承诺。

“**深知你心, 更合你意**”这项品牌承诺既不是企业营销计划, 也不是广告标语。我们以此向客户作出承诺, 致力于真正地去了解他们的需求, 并为客户的每个人生阶段提供最佳金融解决方案。

“**深知你心, 更合你意**”是我们整个集团的重点, 也是我们为所有利益相关者坚持创造长远及可持续性价值的基石。

这项品牌承诺标识右下角的小圆圈, 表示我们所做的每一件事情, 无论多么细小, 都是至关重要的, 皆有助于我们为客户提供“**深知你心, 更合你意**”的卓越体验。将所有事情都做好, 这些将汇聚成一个更大的圆圈, 代表了华侨银行, 更体现了客户对我们的期望。

“品牌承诺标语要记住不难，要身体力行却不容易。这个标语简洁明了，表明我们对客户作出的承诺，也意味着我们给自己设定了一个很高的标准。因此，华侨银行的每一位员工，每一天都将努力履行这项品牌承诺的精神，持续为客户提供‘**深知你心，更合你意**’的卓越体验。”



钱乃骥先生
集团行政总裁

品牌承诺活动的成果

我们的“**深知你心，更合你意**”线上广告在推出后首六个星期内即取得

1,500万

的观看次数

在环保方面，我们同样践行“**深知你心，更合你意**”的品牌承诺，制作了

8,000个

保温杯给员工，鼓励大家不使用塑料用品

看到“**深知你心，更合你意**”宣传活动的人群中有

76%

对华侨银行留下了更深刻印象

在

16项

候选标语中，“**深知你心，更合你意**”名列前茅，大幅度领先其他标语

在所有网点鉴定

200个

客户接触点，以评估我们坚守品牌承诺的程度

对

2,400名

受访者进行联想性测试，探究他们的潜意识观点，从而评估我们的标语



值得信赖

以客户
最佳利益优先

妥善与
及时地完成

聆听
客户的需求

- 成为客户可信赖并保护他们利益的伙伴
- 积极主动，勇于承担责任，相互支持以协助客户
- 遵守所有承诺，严格把控细节
- 为客户提供最佳解决方案，同时我们也会提供备选方案



智慧专业

预见客户需求

制订正确解决方案
并提供正确意见

杜绝错误陈述、
误导及不当销售

- 聆听客户心声，了解并预见其需要
- 提供专业咨询与解决方案以满足客户需求
- 制订流程，投资硬件设施，强化培训，让员工掌握相关知识
- 提供简洁易用的工具和流程，以协助客户考虑、购买及使用我们的产品与服务



目光长远

维护
客户的利益

助力
客户的发展

重视
整体关系

- 公平透明的交易原则
- 与客户建立长久的关系，覆盖他们的整个人生阶段及业务增长周期
- 当遇到棘手状况，在和客户沟通时需要保持同理心

主席与 集团行政总裁致辞

左起

钱乃骥先生
集团行政总裁

黄三光先生
主席



尊敬的股东：

华侨银行致力为所有利益相关者创造可持续的价值。在2018年，我们继续深化和扩展与利益相关者的关系。在客户方面，我们扩充服务范围，协助他们迈向目标。我们加强了数码实力，并创建综合数码生态系统，为客户提供无缝客户体验及更广泛的创新方案。华侨银行也提升其领导工作，推动可持续和重视社会责任的行为，并增加投资以提高工作团队的技能。成功执行企业策略，有效部署资本与人力，加上主动与利益相关者保持接触，促使我们在2018年取得强劲业务增长与高客户满意度计分，并在盈利方面创下新高。

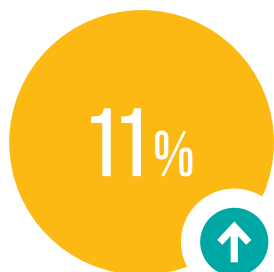
业绩回顾

2018年初期强劲的全球增长动力与旺盛的市场环境，无法持续全年。市场气氛逐渐转向低迷，经济增长也有所放缓。中美贸易争议加剧，主要经济体增长放缓，英国脱欧进展不明朗及欧洲的政治紧张，拖慢了全球经济。这些发展再加上美国联储局提升利率的货币环境，影响了消费者的信心，并对商业活动带来负面冲击，进而导致本年度的国际贸易、跨境投资与资金流动均放慢步伐。汇聚这些因素，主要国际股市指数急剧下滑，对全球金融市场带来显著风险。

我们在这一年里不断提升警觉度，同时也继续投资于现有业务及寻求新的增长机会。我们加强了风险管理流程，包括对我们的贷款投资组合进行压力测试，密切监控弱信用项目，并通过采用“纵深防御”方式以增强我们的网络坚韧性实力。我们对关键市场的业务进行谨慎管理，是我们多元化策略的坚固性与可持续性的基础，我们也很高兴在此报告华侨银行2018年的表现创下新高，取得44亿9000万新元的净利润，比上一年的40亿5000万新元增长11%，表现值得嘉许。我们进一步强化资本状况，坚守华侨银行的企业策略，对亚洲的核心市场、财富管理与保险业务持续做出开发与投资。我们的股东权益回报率从上一年的11.0%提升至2018年的11.5%，普通股一级资本充足率也从上一年的13.1%提升至14.0%。我们的业绩显示，我们具有坚韧而强劲的多元化业务，严明的成本控制措施，谨慎的风险管理实务及不断提升的员工实力。我们也拥有全球最高的信贷评级之一，分别获得标准普尔、穆迪和惠誉给予AA-/Aa1/AA-的评级，显示我们的资产负债表维持在强大水平。

除了财务表现之外，华侨银行也获《亚洲银行家》杂志选为2018年度新加坡最强大银行以及《环球金融》杂志选为全球最安全商业银行之一。我们很高兴能得到业界的认可，并对我们所有客户与股东多年来的鼎力支持表示感激。

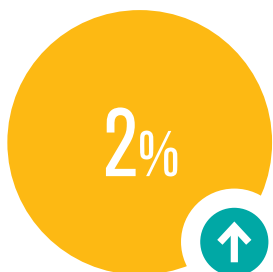
净利润
(十亿新元)



4.49
2018

4.05
2017

总收入
(十亿新元)



9.70
2018

9.53
2017

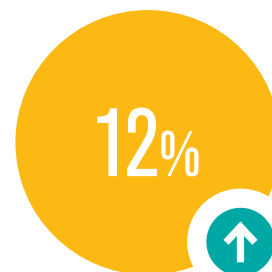
普通股股东权益回报率
(%)



11.5
2018

11.0
2017

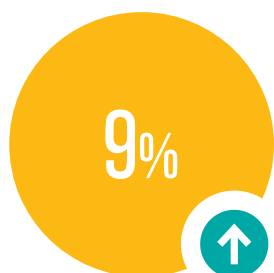
每股基本盈利
(新元)



1.06
2018

0.95
2017

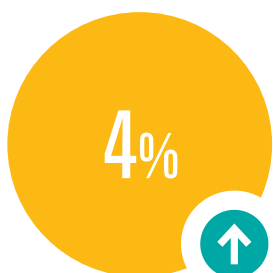
非银行客户贷款
(十亿新元)



258
2018

237
2017

非银行客户存款
(十亿新元)



295
2018

284
2017

不良贷款比例
(%)



1.5
2018

1.5
2017

巴塞尔资本协议III
全面实施普通股
一级资本充足率
(%)



14.0
2018

13.1
2017

股息

基于盈利创新高与资金状况强劲，董事部建议派发每股23分的年终免税股息，同比2017年的每股19分增长21%。总体，我们2018年的全年总股息达到43分，与2017年的37分相对高出16%。建议的2018年全年总股息为18亿2000万新元，其股息支付率等于2018年核心盈利的40%。为了让股东能继续投资于华侨银行，此年终股息将可参与以股代息计划。新股的发行价格将按2019年5月3日(股息除权日)至2019年5月6日(注册截止日)之间的每日交易量加权平均价(含首尾两日)，再给予10%的折扣。

华侨银行在设定股息数额时，力求使股息保持可持续及可长期预测，同时为股东提供可靠和具有吸引力的回报。我们股息政策的前提是确保维持强大的资金状况以支持业务扩充，并更有能力把握市场商机。

主席与集团行政总裁致辞

对正直与诚信的承诺

保持最高企业治理标准

身为新加坡建立最悠久的银行，我们坚守保持正直与诚信的经商态度，并因此赢得客户的信赖与信心。为了在整体组织的所有层级进一步维护最高的道德观与行为标准，董事部在2019年1月设立了道德与行为委员会。这个委员会由三位非执行董事组成，他们将负责监管各项相关政策、计划和准则，以灌输和维持一个负责任的银行服务及公平交易文化。当今因涉及道德行为问题而陷入争议的全球金融机构日益增加，而这些事件往往源于追求金融目标与负责任银行服务这两者之间的不平衡。在这背景下，我们相信现在设立这个道德与行为委员会是适当时候。保留客户对我们的信任是最优先的事项。这些客户中有些使用我们的服务已经长达几代人。信任对金融机构而言，不只是关系到银行营运的成败，更关键的是，若缺少这份信任，国家的金融系统将无法有效地为国家和社会服务。



道德与行为委员会是由非执行董事黄三光先生(华侨银行主席)、李迪士博士和韩贵凤女士组成。

我们对客户的品牌承诺：深知你心，更合你意

作为一个组织，我们不只维护自身的道德标准，更要超越这个标准，这是我们对所获得的信赖表达重视的方式。我们最近启动了新品牌承诺，向客户提出“深知你心，更合你意”的誓愿。这项承诺将根植于我们的正直、诚信、公平交易、谨慎、信任及采取长期观点等各项核心信念中。以符合道德的方式营商，为客户的财务目标提供效率和增值，是达致这项品牌承诺的唯一途径。在我们的各项核心业务(包括银行业务、财富管理和保险业务)中，我们都希望让客户获得独特的体验。我们愿意聆听客户，并为他们介绍最符合需要和目标的适当方案。这项指导原则将在我们的所有工作中落实，包括产品与流程、销售管道与实力、客户服务与互动、以及全面的数码产品和服务。



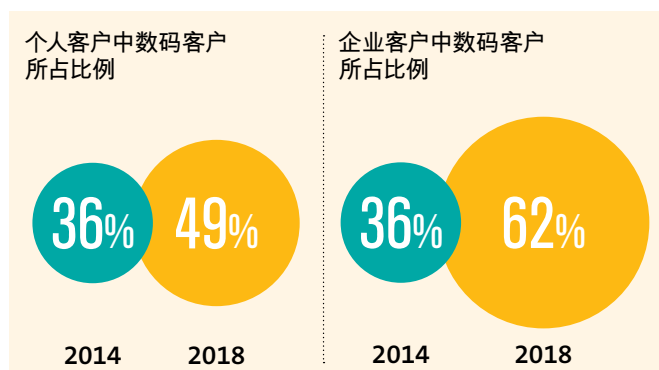
2018年10月，华侨银行集团行政总裁钱乃骥先生(左二)连同环球商业银行主管高体良先生(左一)、首席营运官金伟雄先生(右二)和集团品牌与传播主管高菁菁女士(右一)，在全体员工大会上启动华侨银行品牌承诺。

通过数码变革重新定义我们的业务

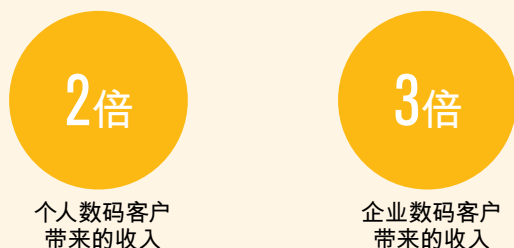
我们很荣幸能为华侨银行集团的所有900万名客户提供服务。我们的客户满意度稳定处于高水平，也随着客户的需要和偏好演变继续和他们建立更深的关系。这个过程的关键，在于我们身为一个组织，如何在投入数码化发展的同时加强核心价值观。我们通过内部资源的布局以及与数码生态系统伙伴(包括API伙伴、金融科技和电子商务平台)的扩大合作，全面重新定义了与客户接触的方式、转换我们营商的方式、取得成本效益，并达成我们的变革目标。

通过数码变革与客户接触

过去多年来，我们以更广泛的数码能力与客户持续深入接触，促使应用数码方式往来的数码客户显著增加，以数码方式进行的金融交易也快速增长。在2018年，我们推出多项革新数码产品，并扩大数码服务，进一步加强客户的体验。我们也为客户提供更多观点和分析，协助他们更好地管理财务目标及增进业务。



数码客户与非数码客户的比较



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。

请参阅第20页的“通过数码变革重新定义客户参与”章节。

投入数码

华侨银行积极投入数码，推动设施以便为客户提供更好服务，并且配合稳定的科技投资及未来智能人才的培养，从而建立一个具有数码实力的组织。我们在市场上推出了多项首创数码创新产品，客户满意度显著改进，并获得众多业界认可，这足以展现我们在这方面所取得的成果。在2018年，我们继续推进数码革新策略，在新加坡设立人工智能实验室，并在深圳建立区域数码科技资源中心，为集团提供支持。

采用人工智能侦测异常交易
准确率提高

4.5倍

采用社交媒体数据
识别客户心意准确性达到

+35%

实时感应客户的需要
并提供相关产品
产品的相关性因此提高

3倍

人工智能驱动的
聊天机器人Emma
截至2018年底处理了

14.3万项询问

数码新商机

我们与更多战略伙伴加强了合作，为客户设计综合数码体验，让他们天衣无缝地账务管理与优质生活需要。我们也和科技业界紧密合作，在多个领域开发新的创新项目，包括无缝支付、数据分析、人工智能、机器学习、交易监测及强化客户体验。

通过

mumstruly.com 与
OneAdvisor Home

为新手妈妈和购屋者提供更丰富的优质生活内容

推出新加坡

首个忠诚
联盟计划

对多个行业的客户忠诚奖励计划进行整合

由The Open Vault at OCBC
评估的金融科技起步公司超过

1,500家

主席与集团行政总裁致辞

业务增长与发展

以我们强大的相互连接网络为客户提供支持

我们通过集团紧密且部署完善的网络，建立强大的协同效应，让我们的客户联通遍布亚洲区及全球的机会。我们深化在大中华区的业务，并开始进军大湾区(GBA)。我们在组成大湾区的香港、澳门及珠江三角洲九个城市中的五个设有业务，因此占据有利位置，能捕捉大湾区与东南亚之间的贸易、资金与投资流量。印尼方面，随着大东方控股宣布收购普通保险公司PT QBE General Insurance Indonesia，集团将准备扩展当地的保险业务足迹。我们致力扩大财

富管理的增长基础，在马来西亚开设了新的华侨银行宏富理财中心，新加坡银行也设立一个区域性超高净值人士咨询解决方案平台，为超高净值客户提供高度精良和量身定制的分析与投资建议。新加坡银行也在卢森堡开设了一家财富管理附属公司。这是当地开设的首家新加坡私人银行。我们在卢森堡的据点让我们能为欧洲的财富管理客户提供更好的协助，尤其是在涉及英国脱欧进展不明朗的情况下。

请参阅第16页的“我们的多元化业务”章节

个人银行业务

在我们的个人客户的每一个人生阶段中，从他们出生直到退休，我们都致力提供其所需要的服务。我们通过聆听客户，了解其需要并提供最适当的产品与服务，展现我们让客户获得卓越体验的

深刻承诺。我们达成目标的最佳肯定，是来自客户本身，我们也连续第二年在J.D. Power的新加坡零售银行服务满意度评选中名列第一。

以客为尊的精神

《国际零售银行家》杂志开拓先锋奖

连续四年获得最多金融业奖项

新加坡银行公会(ABS)卓越服务奖

新加坡

每10个拥有
儿童培育帐户
的家庭中有8个

使用我们的服务

新加坡

每两位年龄超过
55岁的年长人士
中有一位

使用华侨银行服务



在2018年11月举行的卓越服务精益求精(GEMS)颁奖礼上，华侨银行主席黄三光先生(左)颁发GEMS奖项给在客户服务方面持续表现卓越的员工。郑雨玲小姐(右)获颁最高荣誉奖项。



华侨银行财富管理产品经理苏明仪小姐获颁新加坡银行公会(ABS)2018年卓越服务优秀奖，这是华侨银行代表连续第二年在ABS卓越服务颁奖礼上获得此最高荣誉奖项。在苏小姐身边的是ABS会长洪爱雯女士(左)和华侨银行个人银行(新加坡)主管陈天恩先生(右)。

财富管理

我们的财富管理业务继续取得增长。作为一家领先的财富管理机构，我们扩大提供广泛且定制的财富管理产品，致力协助

个人银行客户、宏富理财客户、高净值客户及超高净值客户实现人生目标。

最佳私人银行 – 中东与北非

《亚洲私人银行家》杂志杰出奖
新加坡银行

第一家在东南亚推出机器人投资服务的银行

OCBC RoboInvest

新加坡银行所管理的资产规模达

1390亿新元

香港的华侨永亨宏富银行新客户增长

+129%

中小企业与商业银行

我们向中小企业客户推出多项主要计划，支持他们追求增长，并协助他们更好地管理其业务。

我们推出即时开设数码账户与贷款审批服务，以及为客户提供有关其业务表现的观点与分析的客制化控制板。

我们很荣幸在核心市场获得了多个业界奖项。

企业与投资银行服务

我们的综合国际网络为企业客户提供广泛的高度专业服务。我们具备强大和全面的产品，包括企业融资、资金市场及其他创新融资方案，满足他们复杂的业务需求与跨境需要。我们也在可持续发展这方面与客户合作取得进展，迈向环境、社会与治理(ESG)目标。我们首次推出绿色债券交易，发放新加坡的银行最大规模的可持续性联结贷款，并根据绿色贷款原则参加东南亚首项绿色贷款。

年度亚细安 中小企业银行

连续第八年获颁
《亚洲银行与金融》杂志大奖

新加坡
每两家中小型
企业中有一家
使用我们的服务

最佳小型 企业银行

《亚洲银行家》杂志

过去三年发放的
政府支持贷款将近

10亿新元

新加坡与马来西亚
银团贷款排行榜

名列第一

在宣布当时为新加坡的
银行所提供的

最大规模可持续
性联结贷款

新加坡最佳企业与 金融机构外汇银行

《Alpha Southeast Asia》杂志

保险

2018年是我们的保险附属公司大东方控股(GEH)的110周年庆，该公司是新加坡与马来西亚历史最悠久的人寿保险公司，拥有超过400万名保户。GEH是亚洲保险业的领先公司，其品牌已经获得多个世代的客户所信赖。在2018年，GEH进一步深化其数码接触方式以便为客户提供独特的体验，扩大其分销实力，并捕捉

增长机会。该公司推出两个业界首创的数码平台：GETGREAT和UPGREAT，奖励并协助客户掌控更健康 and 美好的生活。通过成功开发产品与服务以满足客户的需要，华侨银行与GEH之间具有协同效应的合作多年来不断加强。

主席与集团行政总裁致辞

提升人才为未来做好准备

华侨银行员工是我们客户服务文化的基石，也是我们可持续表现的关键。我们的目标是建立一个紧密和多元化的团队，并创造一个具有包容性和成长机会的环境，让他们充分发挥潜能，在事业上实现其理想。我们提供高品质的培训和发展计划，提升员工的知识和技能。在2018年，我们投入2000万新元实施为期三年的未来智能计划，让所有员工都拥有“未来装备”，能掌握应付数码世界所需要实力和技能。华侨银行是新加坡第一家与南洋理工大学

财富管理学院(WMI)合作的新加坡银行。该学院是亚洲财富管理与研究的卓越中心，与我们合作推出一项OCBC-WMI财富管理咨询计划。其目标是让我们的财富咨询人员掌握所需知识和能力，为客户提供最合适的咨询方案。我们努力提升华侨银行作为一家首选雇主的形象，并因此获得多个业界奖项的认可。我们在现有的高水平员工参与计分的基础上，也将继续精益求精。



我们投资2000万新元以培训和发展华侨银行员工的数码技能，这项未来智能计划是新加坡的银行中最多雇员参与的数码变革计划。

获颁公平与良好
雇佣、工作生活
卓越奖

劳资政联盟

超过

29,000名

员工持续学习新技能与提升
现有技能

超过

5,500项

学习与发展计划

投入

2000万新元

推行未来智能计划以发展员工
的数码能力

关怀社区

对华侨银行集团整体而言，可持续性与社会责任是我们企业文化的核心，也是我们长期策略的基础。这是涉及投资于创造一个更美好的未来，并对我们的利益相关者与营运所在社区带来正面的社会影响。在我们的可持续发展报告(请参阅本年度英文版年报第52页)中，我们发表了对于可持续性的特定方针的说明。我们继续扩大对ESG因素的掌握，逐步处理那些我们对其具有最大影响，并对我们

的利益相关者最具切身关系的事项。在2018年，我们在负责任与可持续融资方式这一方面取得显著进展，推出了绿色债券交易及将贷款与可持续目标挂钩。随着数码变革在所有部门中深化实施，我们进一步鼓励提升员工的技能，追求更多元化与具包容性的工作环境，力求让所有人都能发挥潜能。我们的#OCBCCares华侨银行关怀计划，反映了我们对社区的强大承诺。



2018年1月在AWWA失智症日间看护中心举行的华侨银行闪光岁月计划实验性活动中，华侨银行职员义工鼓励AWWA的受助者多做运动。这项计划的目标是协助年长者改进他们的心理健康，降低患上失智症的风险。

参加根据
绿色贷款原则安排的

**东南亚首项
绿色贷款**

为环保概念的新加坡星狮大厦
提供融资

华侨银行与
中国广核集团有限公司进行
首次绿色债券交易
最佳绿色债券奖

2018年中国《亚洲金融》杂志

超过

106,000名

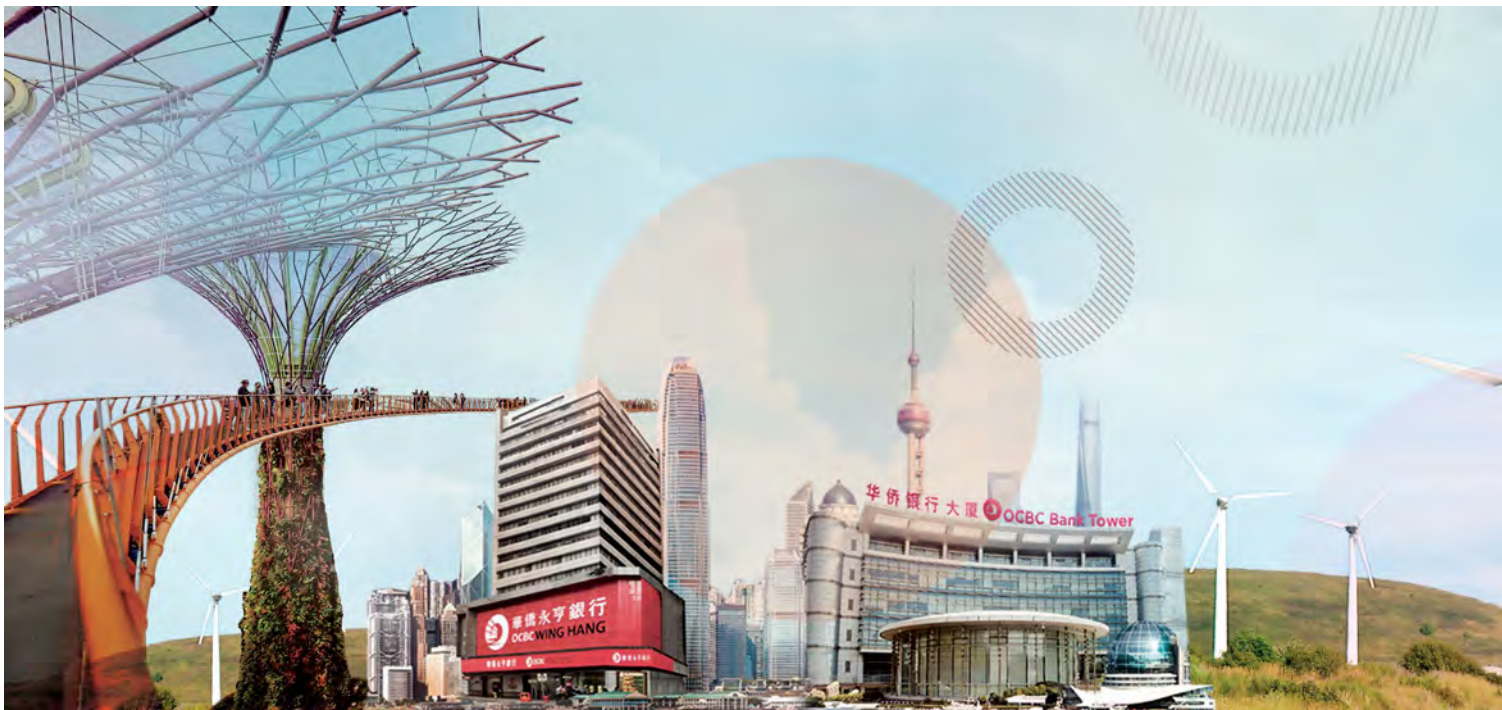
受助者获得#OCBCCares
华侨银行关怀计划的协助

将近

10,000名

职员义工参与#OCBCCares
华侨银行关怀计划

主席与 集团行政总裁致辞



展望未来

随着增长动力变弱，2019年的全球经济展望已经转为更具挑战性。全球经济与主要工业国经济放缓，更因中美贸易纠纷前景、英国脱离欧盟可能产生的混乱及美国货币紧缩立场等的不明朗情况而进一步蒙上阴影。全球地缘政治的对抗和民粹主义兴起导致全球化的支持减退，预料将对现有的国际常态和多边协议产生重建秩序的压力。这些发展破坏了全球贸易与金融的行为规范，并导致商业与消费者信心大受影响。

然而我们依然乐观，美国和中国所进行的激烈贸易谈判有望达成协议。世界两个最大经济体之间的地缘政治紧张局势加上及严重的不利经济环境，促使我们必须更为警觉面对可能出现的风险。作为高度贸易导向的国家，亚洲国家的内在增长动力预料将因全球经济放缓以及贸易与资金流量中断而遭受严重影响。

亚洲地区也预期可能因中国的全球供应链重新布局，制造业与服务业活动因成本效益与原产国问题而重新调整并迁至其他国家而从中获益。支持亚洲增长的基本面依然良好。亚洲的区域

整合工作过去数年来在加速进行，集体承诺完成区域全面经济伙伴关系协定(RCEP)的谈判，预料也将有助于正面的发展。整体上，亚洲地区的表现将继续超越世界其他地区。

对于我们的核心市场在2019年的营运环境，我们需要警惕其风险，并主动寻找增长机会。我们经营业务时将保持机智。而令人感到欣慰的是华侨银行集团将以良好与稳固的基础迈入2019年。我们建立了强大的业务，现在正积极投入数码变革，在集团整体实施数码科技。然而，我们会坚守策略，在集团强化区域与国际网络的关键业务分部和市场的现有完善业务中继续深化和促进其增长。我们的业务策略受益于强大的资产负债表，充足的资本与多元化资金来源，且拥有既定的良好成本控制措施，以及谨慎的风险管理方式及稳固的信贷管理。因此尽管环境的不明朗与波动日益加剧，我们依然能继续管理和促进我们的业务。

我们将继续投资于品牌、人员、系统和科技。整体上，我们现在的多元化资产具备更强的协同效应，能创造可长期持续的增长，支持客户，并履行我们对利益相关者的义务。



鸣谢

我们谨此代表董事部，对29,000名勤奋的同事所作出的宝贵贡献表示衷心感谢。我们也感谢董事部同仁所给予的明智意见和支持。对于客户和股东对我们所抱持的坚定忠诚度和信任，我们也要表示深刻感谢。感谢大家的努力，使2018年成为一个拥有成就且值得我们自豪的年度。

黄三光
主席

钱乃骥
集团行政总裁

2019年2月22日

财务重点

集团五年总结

	2018	2017 ⁽¹⁾	2016	2015	2014
收入报表(百万新元)					
总收入	9,701	9,528	8,489	8,722	8,340
营运支出	4,214	4,043	3,788	3,664	3,258
营运盈利	5,487	5,485	4,701	5,058	5,082
无形资产的摊销	102	104	96	98	74
贷款与其他资产减损	288	671	726	488	357
税前盈利	5,552	5,099	4,275	4,825	4,763
应归属银行权益持有人的盈利	4,492	4,045	3,473	3,903	3,842
应归属银行权益持有人的现金盈利 ⁽²⁾	4,594	4,149	3,569	4,001	3,916
资产负债表(百万新元)					
非银行客户贷款(扣除准备金后净额)	255,193	234,141	216,830	208,218	207,535
非银行客户存款	295,412	283,642	261,486	246,277	245,519
总资产	467,543	452,693	409,884	390,190	401,226
不包括寿险基金投资资产在内的资产	390,676	378,766	347,911	333,207	343,940
总负债	424,151	410,900	370,242	353,079	367,041
普通股股东权益	40,637	37,528	35,507	33,053	29,701
应归属银行股东总权益	42,137	39,028	37,007	34,553	31,097
每普通股之资料(新元)					
基本盈利	1.06	0.95	0.82	0.95	1.03
股息(分)	43.0	37.0	36.0	36.0	36.0
资产净值					
估值前盈余	9.56	8.96	8.49	8.03	7.46
估值后盈余	11.38	11.34	10.03	9.59	9.53
比例(%)					
普通股股东权益回报率	11.5	11.0	10.0	12.3	14.8
资产回报率 ⁽³⁾	1.17	1.11	1.03	1.14	1.23
盈利股息比例(倍数)	2.46	2.57	2.27	2.62	2.81
支出收入比例	43.4	42.4	44.6	42.0	39.1
资本充足比例 ⁽⁴⁾					
普通股Tier 1比例	14.0	13.9	14.7	14.8	13.8
Tier 1比例	14.8	14.9	15.1	14.8	13.8
总比例	16.4	17.2	17.1	16.8	15.9

⁽¹⁾ 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。

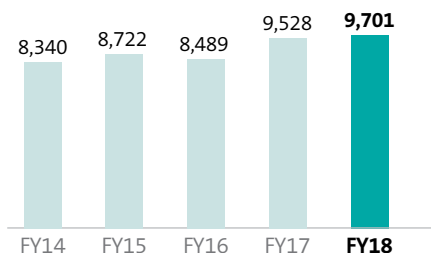
⁽²⁾ 不包括无形资产的摊销。

⁽³⁾ 资产回报率的计算不包括寿险基金投资资产。

⁽⁴⁾ 集团在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。

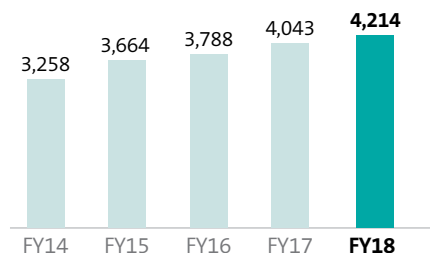
总收入
(百万新元)

+2%



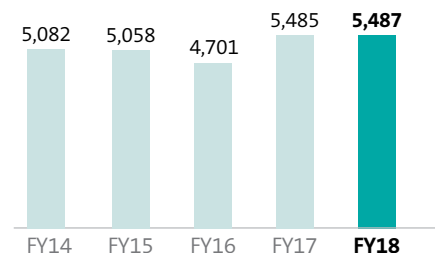
营运支出
(百万新元)

+4%



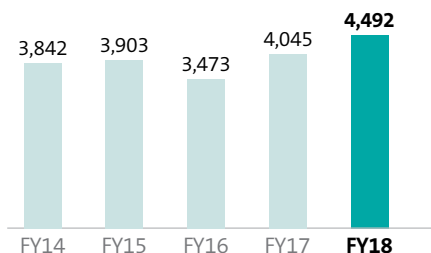
营运盈利
(百万新元)

+0%



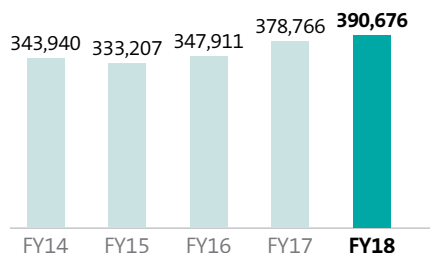
应归属银行权益持有人的
盈利(百万新元)

+11%



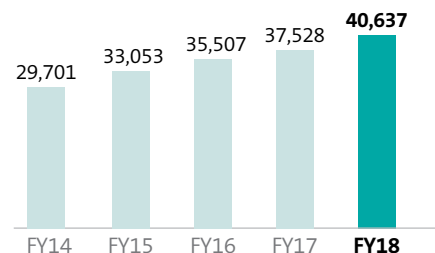
不包括寿险基金投资资产
在内的资产(百万新元)

+3%



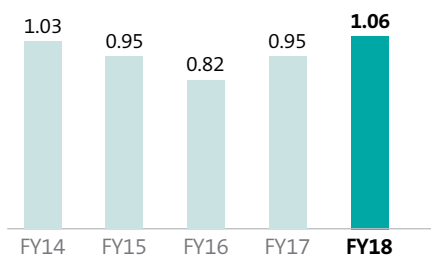
普通股东权益
(百万新元)

+8%



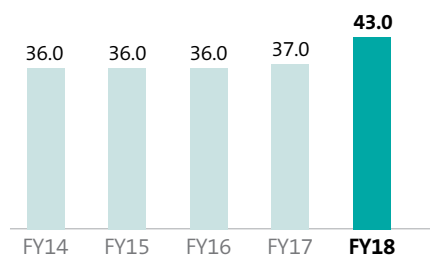
每股基本盈利
(新元)

+12%



每股股息
(分)

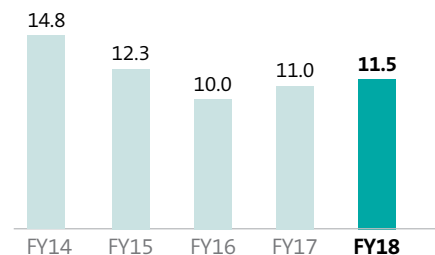
+16%



普通股东权益回报率
(%)

+0.5

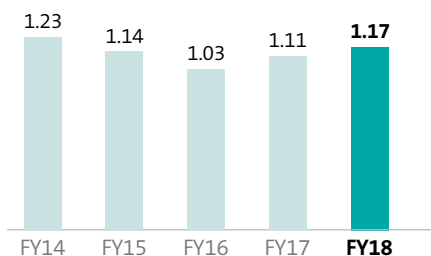
百分点



资产回报率
(%)

+0.1

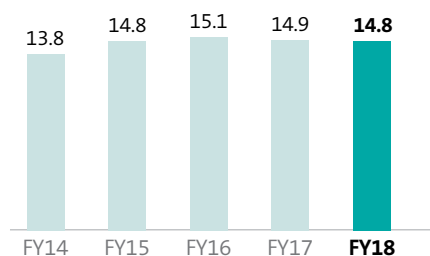
百分点



Tier 1资本充足比例
(%)

-0.1

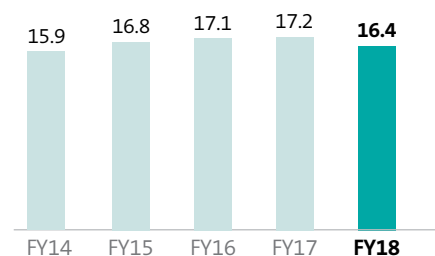
百分点



总资本充足比例
(%)

-0.8

百分点



我们的多元化业务

我们的业务发展策略

深化核心市场的业务

一个提供多元化服务的亚洲领先金融服务集团，业务网络广泛渗透北亚及东南亚市场。
一个坚定不移及具有可持续性，能够为股东、客户、员工及社区带来长期价值的事业。

新加坡	马来西亚	印尼	大中华区
在本国占有主导市场地位	拥有深厚及广受认同的银行与保险业务	业务网络遍及全国并提供全面金融服务	在贸易、财富与资金的跨境流动领域拥有主导性强大业务

核心业务

银行业务	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零售与商业银行服务	“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、银行保险、证券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	诚信行事	珍惜人员	融入社区	担当环保责任
------	------	------	------	--------

定位卓越，追随亚洲区域增长的全球大趋势

亚洲财富增长	中国的主导地位	银发族与零工经济兴起	数码优势与威胁	集团经济化与去全球化	关注业务的可持续性
--------	---------	------------	---------	------------	-----------

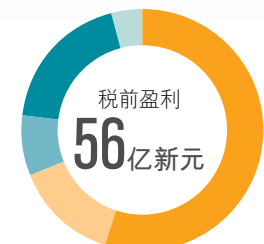
我们的业绩表现

业务实现广泛增长，遍及所有核心市场

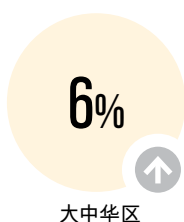
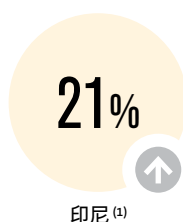
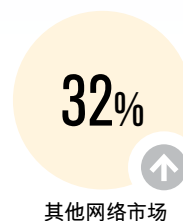
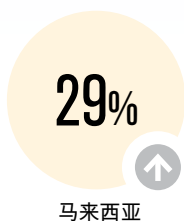
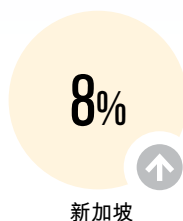
2018

核心市场的增长

其他网络市场的增长



■ 新加坡 ■ 马来西亚
■ 印尼 ■ 大中华区
■ 其他网络市场



⁽¹⁾ 根据Bank OCBC NISP的当地报告。

核心业务均呈现出持续性的盈利势头

+11%
集团净利润

+9%
非银行客户贷款总额

1390亿新元
私人银行
所管理的资产

11.5%
普通股
权益回报率

强大的信贷评级

华侨银行
Aa1 穆迪 **AA-** 惠誉 **AA-** 标准普尔

核心实力的强劲表现

1.5%
不良贷款比例

79%
来自非银行客户存款
在资金基础所占比例

11.1%
科技投资在
总开支所占比例

43.4%
支出收入比例

新加坡银行

Aa1
穆迪

大东方
AA-
标准普尔

为利益相关者创造可持续价值

连续第二年在
J.D. Power的2018年度
新加坡个人银行服务
满意度评选中名列

第一

推出
2000万新元
未来智能计划，
让所有雇员掌握未来
所需的数码技能

通过#OCBCCares
华侨银行关怀计划
支持超过
106,000
名受助者

在所有新加坡分行
停止使用瓶装水
而减少了
7公吨
的塑料垃圾

华侨银行(马来西亚)

AAA
RAM Ratings

Bank OCBC NISP
AAA
Pefindo

捕捉中国粤港澳大湾区的增长机遇

由中国广东省的九座城市(总称珠江三角洲)、香港与澳门共同组成的粤港澳大湾区,已经被定位为中国的主要经济增长引擎之一。

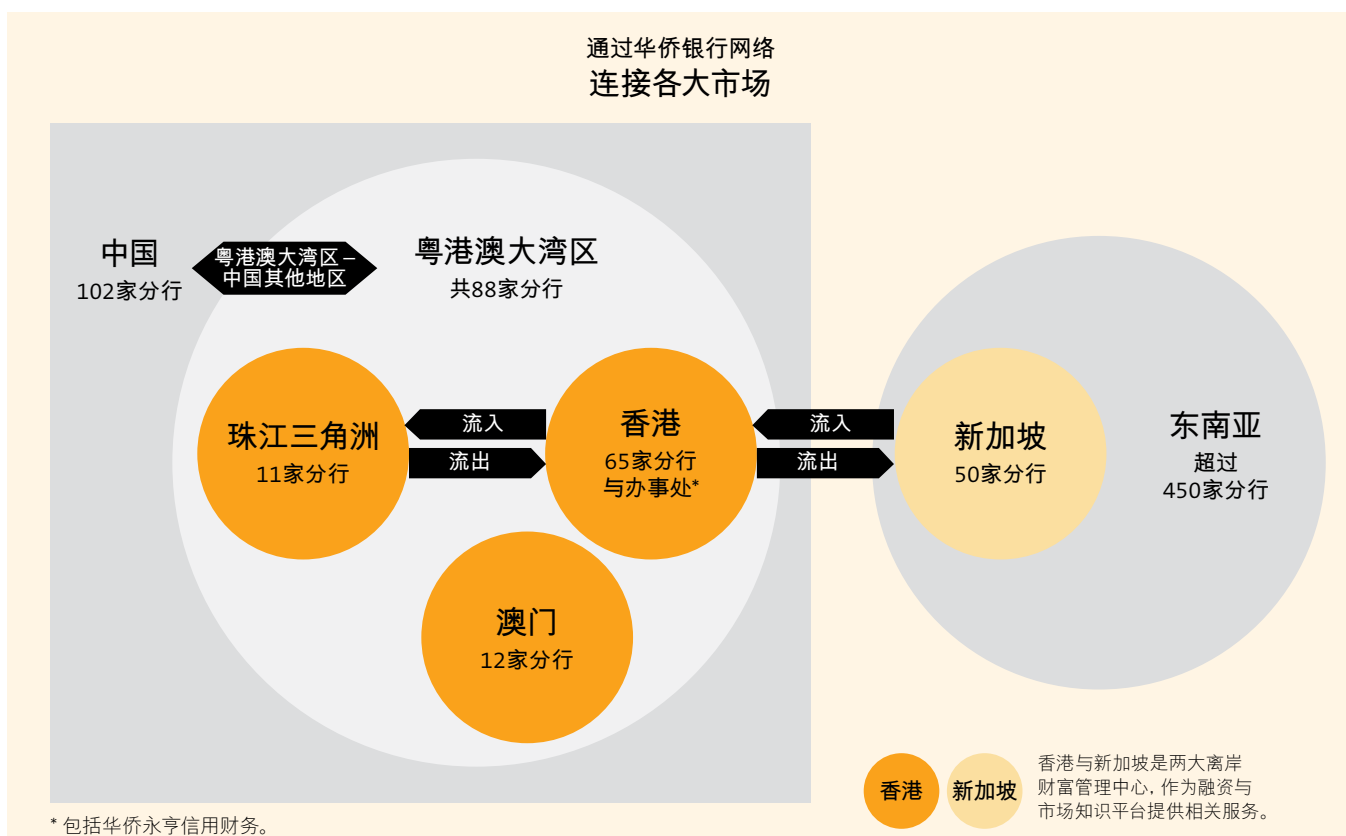
我们的策略是运用我们设在粤港澳大湾区和东南亚的广泛网络,持续拓展在粤港澳大湾区的业务。我们占据有利地位,能针对贸易、资金与财富流动进行开拓,把握这一区域增长所带来的商机。

我们的目标是协助东南亚与香港的企业客户将其业务扩充至珠江三角洲与粤港澳大湾区,并增加所提供的产品与服务,捕捉跨境流动的机遇。

我们将与宁波银行及上海银行等中国国内银行合作,开发以珠江三角洲为基地的公司以及财富客户群,为希望将业务扩充至香港、台北和东南亚的民营企业提供跨境融资。

我们设在新加坡和香港的财富管理中心将协助民营企业与新高净值专业人士,让他们的离岸财富取得增长。

善用粤港澳大湾区与东南亚之间的资金流动



充分把握粤港澳大湾区的发展趋势与商机

巨大经济生产
总值及快速
增长的区域

蓬勃发展的
民营企业

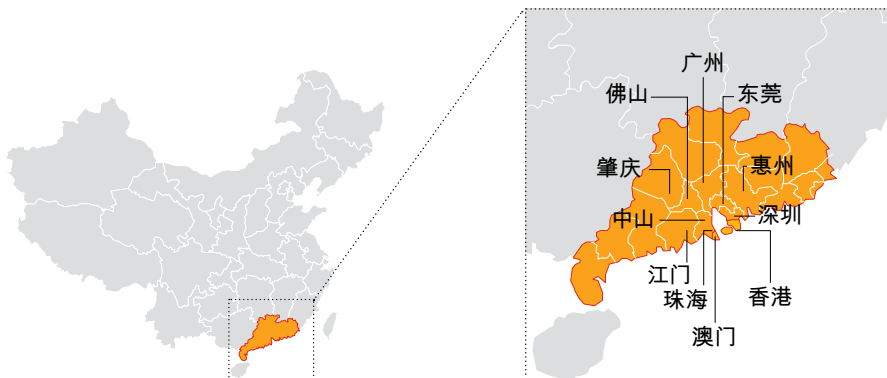
中国领先
的出口与
制造业中心

有意
开拓国外市场
的企业

大量的科技
创新

香港与新加坡作为
金融及信息技术平台,
联接中国企业与
海外市场

粤港澳大湾区现状概要



- 由中国广东省珠江三角洲的九座城市、香港与澳门共同组成
- 珠江三角洲的经济生产总值规模大约等于新加坡的三倍
- 粤港澳大湾区对中国经济生产总值的贡献大约为八分之一
- 预计按经济生产总值计算将在2030年成为世界领先的湾区经济体
- 未来10年年均经济生产总值增长率预计为每年7-9%

华侨银行的业务据点

在11座粤港澳大湾区城市中的7座设有

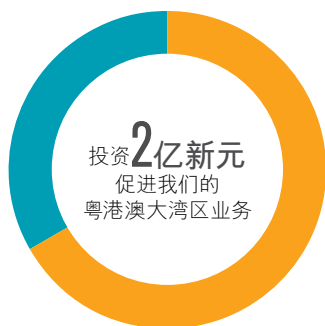
88
间分行

在珠江三角洲设有11家分行，按网络规模计算为

第四大
外资银行

粤港澳大湾区增长目标

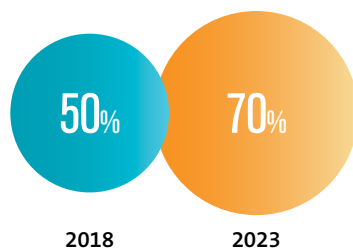
我们设定五年目标，力求在粤港澳大湾区大幅度扩充业务



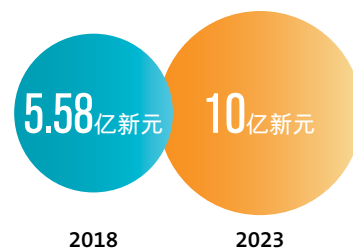
投资的
1/3
用于聘用员工

投资的
2/3
用于资讯科技

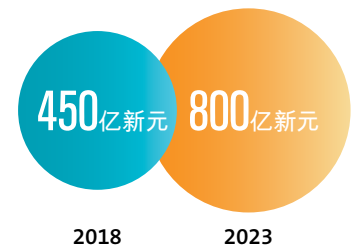
在我们的大中华区整体业务中，增加粤港澳大湾区业务所占比例



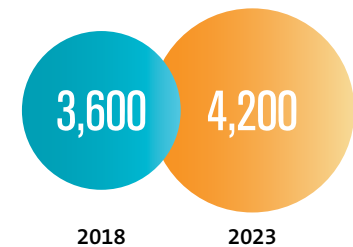
盈利



贷款



雇员人数



重要数字

42%
的粤港澳大湾区营收
来自企业银行服务

20%
的粤港澳大湾区营收
来自财富管理业务

粤港澳大湾区国际
债券发行量增

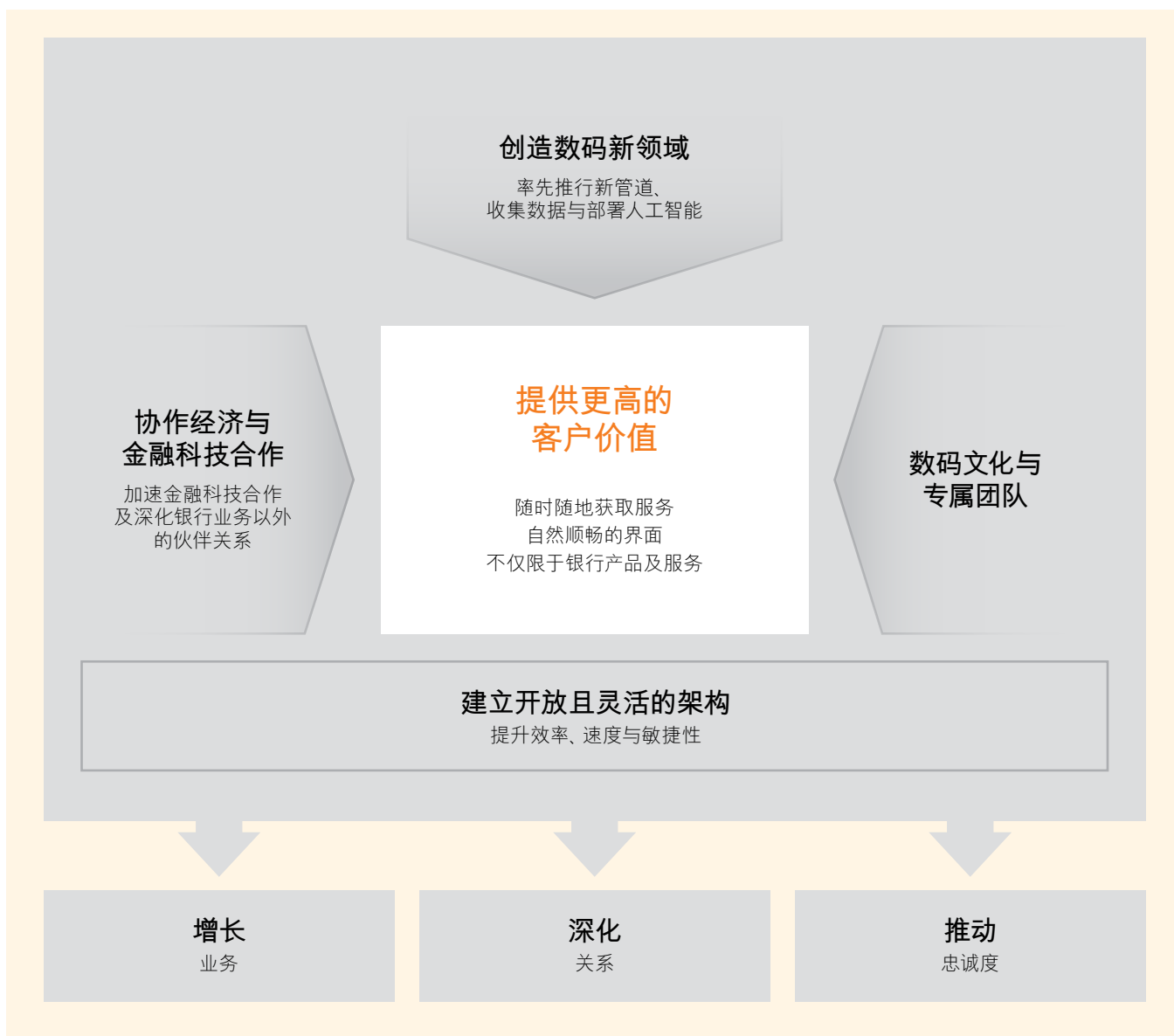
11倍

通过数码变革 重新定义客户参与

对我们而言，数码变革并非只是成为一家数码银行或推行数码银行服务那么简单，而是一项为了我们的客户以及本身员工而全面实施数码化的行动。

我们数码化策略框架并非只是整体公司策略的一个部分，而是全面融入公司整体策略之中。我们的整个组织全体投入这项数码化进程，而这项数码变革的核心，正是我们始终将客户需求放在首位。

我们的数码策略框架



创造数码新领域

人工智能侦测人类所忽视的问题

提升异常交易侦测效率达

4.5倍

社交媒体数据提供新观点并带来销售机会

识别客户心意的准确性达到

+35%

实时感应客户的需要并提供相关产品

产品的相关性提高

3倍

增加人力资源以改善客户服务

聊天机器人Emma截至2018年底处理了

14.3万项

客户询问

利用协作经济与金融科技合作

加速与金融科技之间的合作

由The Open Vault at OCBC评估的金融科技起步公司超过

1,500家

为客户提供更丰富的优质生活内容

Mumstruly.com与OneAdvisor Home

专为新手妈妈和购屋者而设

为企业提供更丰富的银行服务之外的协助

Digital Business Dashboard

协助中小型企业经营与管理他们的事业

促进数码文化及专属工作团队

培训所有员工使其掌握未来所需技能

2000万新元

推行未来智能计划

快速适应瞬息万变的趋势

员工通过公司内部创新实验室提出

6,000项

构思

建立一个能容许实验及犯错的开放式文化

50位

华侨银行‘革新者’负责带领其部门的创新项目

2,000名

金融科技大使参与金融科技研讨会并加入华侨银行金融科技社群

建立开放具灵活的架构

采取敏捷科技

从一体化架构转向

微服务架构

以便更有效地利用数据和资讯

由数据科学平台支撑

附设

多元工具组

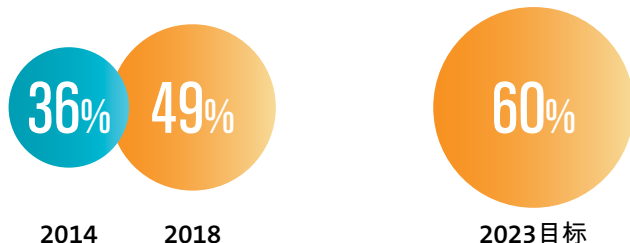
用于对数据分析进行敏捷开发的专用平台与环境

使用数码服务的客户规模日益增加

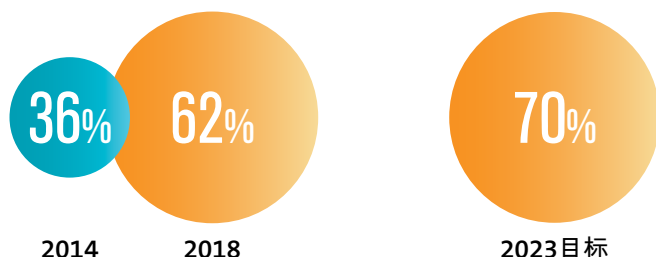
数码客户是指过去三个月中至少使用一次互联网或手机银行服务的客户。

客户

个人



企业



数码客户与非数码客户比较

数码客户中的个人客户带来的收入是非数码客户



数码客户使用的银行产品是非数码客户



数码客户中的企业客户带来的收入是非数码客户



通过数码变革 重新定义客户参与

个人客户

采用商家二维码付款系统，
促使OCBC PayAnyone
手机程序的使用率增加

350%

在新加坡的金融交易有

89%

是以数码方式完成

在新加坡的汇款有

70%

是以数码方式完成

在印尼使用手机银行服务的
活跃客户增加

102%

市场首创的数码解决方案

2014 – 2017

在智能手机开设
360账户

通过
Facebook使用

OCBC PayAnyone

功能转账至任何账户

通过
OCBC OneTouch功能直接
在手机上以指纹验证方式
进入银行账户

客服中心
使用语音生物识别方式
对银行交易进行验证



综合的
个性化财富管理
应用程序

OCBC OneWealth

用于Apple Watch的
银行手机应用程序
让客户能“在手腕上进行
银行交易”

开放式API平台
Connect2OCBC让第三方
能够连系华侨银行产品
与服务



人工智能驱动的
聊天机器人Emma

能回答房屋贷款询问
并获取潜在客户

使用Apple Siri与
iMessage功能通过
OCBC PayAnyone进行
安全付款交易

指纹验证

扩大至
企业银行服务与股票交易
手机应用程序

包含二维码付款功能的
独立手机付款程序

人工智能驱动的
人力资源手机应用程序



语音银行服务

通过手机银行应用程序进行

移动键盘
能从任何手机程序
进行转账

交易API

用于从
IRAS入门网站进行
即时财路(GIRO)设定

脸部识别

用来获取
进入个人与企业银行
手机应用程序的权限

通过人工智能解决方案
应对金融犯罪

机器人流程自动化加速
房屋贷款重组申请及
财务报告的准备工作

企业客户

未来5年人工智能 将带来的利益

95%

的新加坡中小型企业
新客户在开设账户之初
就决定采用数码银行服务

68%

的新加坡中小型企业
交易是以数码方式完成

75%

的客户服务
可通过人工
智能辅助

75%

的员工任务
可由人工
智能增强

20%

员工生产力
提升

在2018年继续挑战极限

2018



3月

内部人工智能单位
AI Lab

先进区域数据中心

4月

通过Apple Pay即时发行数码卡

通过Google Assistant
提供人工智能语音银行服务

在马来西亚推行安全聊天手机银行应用程序
的试验计划

5月

为集团全体员工推行
数码变革计划

即时数码处理新账户开设

6月

粤港澳大湾区速汇
汇款服务

7月

分行出纳员转为
数码大使
向客户推广数码概念, 并且
推出数码服务站

协助公积金局成为第一个
新加坡政府机构实行PayNow服务,
即时发放公积金

8月

OCBC RoboInvest
机器人投资服务

9月

用于审计交易活动的
人工智能解决方案

与金融科技初创企业合作,
将华侨银行马来西亚纳入客户优质
生活消费习惯之中, 并认证客户身份



11月

即时网上开设企业账户

香港的JETCO Pay个人对个人的
手机转账服务

12月

**Digital Business
Dashboard**

协助中小型企业进行整体业务管理

跨国公司与大型企业

简化开设数码账户

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。现年七十一岁。

其他董事职位及主要职务/职衔

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

华侨银行(马来西亚)有限公司, 董事部主席 · 华侨银行 Al-Amin 有限公司, 董事部主席 · Cagamas Berhad. 董事部主席 · Cagamas Holdings Berhad. 董事部主席 · Cagamas MBS Berhad. 董事部主席 · Cagamas MGP Berhad. 董事部主席 · Cagamas SRP Berhad. 董事部主席 · 马来西亚电子清算公司, 董事部主席 · Financial Services Talent Council, 理事会成员

学历与专业资格

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

所服务的华侨银行董事部委员会

主席, 道德与行为委员会
主席, 执行委员会
成员, 提名委员会
成员, 薪酬委员会
成员, 风险管理委员会

担任董事年资

7年1个月

主要居住国

新加坡

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)商学院担任会计学教授(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。现年六十四岁。

其他董事职位及主要职务/职衔

新加坡国立大学商学院会计系, 职员 | 执行委员会, 主席 | 教学人员(实务/教育)招聘委员会, 主席 · Greenland (Singapore) Trust Management Pte. Ltd. (前Star Green Holding Pte. Ltd.), 董事 · 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

新加坡特许会计师协会财务报告委员会, 主席 · 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

1年7个月

主要居住国

新加坡

赖德保先生

非执行董事与独立董事



赖先生在2010年6月1日首次受委为董事部成员，再于2018年4月30日重新获选为董事。他在华侨银行任职超过20年，曾担任多项高级职务，包括企业银行业务主管、资讯科技与中央营运主管及风险管理主管。在2010年4月退休之前，他担任集团审计主管。在加入华侨银行之前，他曾担任Citicorp Investment Bank Singapore Ltd 董事经理，并曾任职于花旗银行，派驻雅加达、纽约和伦敦。现年七十四岁。

其他董事职位及主要职务/职衔

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

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

维信集团有限公司, 董事 · 华侨银行 Al-Amin 有限公司, 董事

学历与专业资格

新加坡大学文学士荣誉学位

所服务的华侨银行董事部委员会

主席, 风险管理委员会
成员, 审计委员会
成员, 提名委员会

担任董事年资

8年10个月

主要居住国

新加坡

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。现年五十五岁。

其他董事职位及主要职务/职衔

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

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

无

学历与专业资格

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

所服务的华侨银行董事部委员会

成员, 道德与行为委员会
成员, 执行委员会
成员, 提名委员会

担任董事年资

16年

主要居住国

新加坡

韩贵凤女士

非执行董事与独立董事



韩女士在2016年2月15日受委为董事部成员，再于2016年4月22日获选为董事。她目前是艾伦格禧有限责任公司合伙律师事务所联席主席及资深合伙人，并担任财务服务部联合主管。她是一名律师，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和证券业。现年六十七岁。

韩女士将在银行2019年召开的常年股东大会上寻求连任。有关上市公司手册条例第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

艾伦格禧有限责任公司合伙律师事务所, 联席主席及资深合伙人 • Allen & Gledhill Regulatory & Compliance Pte Ltd, 董事 • Eastern Development Pte Ltd, 董事 • Eastern Development Holdings 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 • Trailblazer Foundation Ltd, 董事 • ABF新加坡债券指数基金监督委员会, 成员 • 凯利板顾问委员会, 成员 • 新加坡金融管理局公司治理咨询委员会, 成员 • The Stephen A Schwarzman学者信托部, 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

学历与专业资格

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

所服务的华侨银行董事部委员会

成员, 审计委员会
成员, 道德与行为委员会
成员, 薪酬委员会

担任董事年资

3年2个月

主要居住国

新加坡

董事部对寻求连任的意见

韩女士是一位资格深厚及经验丰富的律师，她的专业知识和资历将能继续辅助董事部的实力。

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2017年4月28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。现年五十八岁。

柯先生将在银行2019年召开的常年股东大会上寻求连任。有关上市公司手册条例第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

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 • 新加坡劳工基金, 董事 • SLF Strategic Advisers Pte Ltd, 董事 • 新加坡科技设计大学 | 信托委员会, 成员

学历与专业资格

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

所服务的华侨银行董事部委员会

成员, 执行委员会
成员, 薪酬委员会

担任董事年资

7年3个月

主要居住国

新加坡

董事部对寻求连任的意见

柯先生在金融业拥有广泛经验并对市场有深厚了解。他的丰富从业经验将能继续为董事部发挥宝贵的作用。

董事部

Pramukti Surjaudaja先生

非执行董事与
非独立董事



Pramukti先生在2005年6月1日首次受委为董事部成员，再于2018年4月30日重新获选为董事。他在PT Bank OCBC NISP Tbk任职长达31年，担任多项要职，包括董事部总裁，目前是該銀行董事總監主席。現年五十六歲。

其他董事职位及主要职务/职衔

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

过去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, 风险管理委员会

担任董事年资
13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



陈先生于2013年9月2日首次受委为董事部成员，再于2016年4月22日重新获选为董事。他担任银行家长达37年。他曾在花旗银行任职20年并担任多项职务，包括澳大利亚花旗银行的高级风险经理及海外派驻职务。他在1990年8月加入华侨银行集团，先后担任多项高级职位，包括华侨银行澳大利亚业务的行政总裁以及集团商业银行业务主管。他在2001年12月受委为次总裁，并在2007年12月退休。现年七十三岁。

陈先生将在银行2019年召开的常年股东大会上寻求连任。有关上市公司手册条例第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

华侨银行Al-Amin有限公司, 董事部主席 •
华侨银行(马来西亚)有限公司, 董事部主席 •
中渔集团有限公司*, 董事 • Gemstone Asset
Holdings Pte Ltd, 董事 • 丰树印度中国基金
有限公司投资委员会, 主席
* 上市公司

过去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, 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士学位

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

担任董事年资
5年7个月

主要居住国
新加坡

董事部对寻求连任的意见

陈先生拥有广泛的业界经验，尤其是在银行业，他将继续为集团的策略与营运作出贡献。

钱乃骥先生

集团行政总裁
执行董事与非独立董事



钱先生在2014年2月13日首次受委为董事部成员，再于2017年4月28日重新获选为董事。自2012年4月15日起，他出任集团行政总裁。他在2007年7月加入华侨银行为高级执行副总裁，负责集团的企业与商业银行业务，并于2008年受委为环球企业银行环球总裁，兼管金融机构与交易银行部门。钱先生在银行界拥有41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。现年六十四岁。

钱先生将在银行2019年召开的常年股东大会上寻求连任。有关上市公司手册条例第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

华侨永亨银行(中国)有限公司, 董事部主席 • PT Bank OCBC NISP Tbk*, 董事总监 • 新加坡银行有限公司, 董事 • 吴庆瑞博士奖学金基金会, 董事 • 大东方控股有限公司*, 董事 • 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 • 新加坡银行公会, 副主席 • 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 • 华侨银行 Al-Amin 有限公司, 董事 • 丰树商业信托管理有限公司, 董事 • ABS Benchmarks Administration Co Pte Ltd 监管委员会, 成员 • 国防社区联系咨询委员会 (ACCORD) (雇员与商业), 成员 • 马来西亚新加坡商业理事会, 成员 • 新加坡工商联合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

5年2个月

主要居住国

新加坡

董事部对寻求连任的意见

身为华侨银行行政总裁，钱先生继续担任董事将能促进公司的治理与决策。

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。现年七十一岁。

其他董事职位及主要职务/职衔

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

* 上市公司

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

无

学历与专业资格

新加坡大学商业管理(荣誉)学位
美国纽约大学商业管理硕士学位

所服务的华侨银行董事部委员会

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

担任董事年资

5年3个月

主要居住国

新加坡

韩贵凤女士、柯伟义先生、钱乃骥先生和陈业裕先生将在第82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(包括任何竞争业务)
- 确认他/她过去按上市手册*附录7.4.1(a)至(k)项所做披露并无改变，所有回答均为“非”，唯韩贵凤女士对附录7.4.1的(k)项的回答为“是”，并披露“新加坡律师公会在1986/1987针对一项投诉进行调查，新加坡律师公会过后对此投诉不予考虑”。

* 附录7.4.1的资料宣布日期分别为2016年2月15日(韩贵凤女士)、2012年1月9日(柯伟义先生)、2014年2月13日(钱乃骥先生)和2013年9月2日(陈业裕先生)，即各董事首次受委为银行董事时所做的披露。

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50到54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
首席营运官



陈首平先生
财务总监



林文坚先生
环球资金业务与投资银行



朱年辉先生
集团风险管理



高体良先生
环球商业银行



蓝淑燕女士
环球企业银行



何保华先生
集团人才资源



林强忠先生
集团营运与科技



陈天恩先生
个人银行(新加坡)



颜国锦先生
环球投资银行



陈初生先生
环球商业银行－国际业务

请参阅第194页的“管理委员会附加资料”章节。



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



王荣敏先生
华侨银行(马来西亚)行政总裁



Bahren Shaari先生
新加坡银行行政总裁



蓝宇鸣先生
华侨永亨银行行政总裁



康慧珍女士
华侨永亨银行(中国)首席执行官



陈永明先生
东北亚洲区域总经理



吴静仪女士
集团审计



阮玲女士
集团法律与条规遵循



刘之华先生
环球交易银行



苏仁生先生
集团产业管理



杨万益先生
集团秘书



高菁菁女士
集团品牌与传播

关怀我们的社区 与环境

我们的#OCBCCares华侨银行关怀计划致力于协助社会中的弱势群体，并为保护地球环境尽一份力。



捐款

我们投资于各项计划，协助社区中受忽视或未获充分照顾的群体，并加大我们在保护环境方面的努力，希望实现可持续与长期的利益

2018年捐款
超过

182万新元

义工

我们贡献人力、时间和服务，力求通过策略性计划持续改善人们的生活

9,910名
员工参与义务工作

付出
43,248小时
与社区建立联系

每**3**人中有**1**人
回馈社区

关怀环境

我们支持多个能为环境带来正面价值的基层开创，包括加强生物多样性、废物处理及减少即用即弃的塑料品以保护野生动植物

耗资

87,000新元
协助六个新创项目，
改善新加坡的
环境景观

在科尼岛公园种植

213棵
濒危树木与灌木，相当于
能在新加坡抵消大约88人
一年的住家碳排放量



受助人群

我们处理的社会问题包括年长者失智症、改善特别需要人士的健康情况、弱势群体的营养等

我们提供财务资助与义工服务, 改善了

106,116人
的生活



我们第七年赞助滨海湾花园华侨银行空中走道, 这是我们承诺在18年期内提供总额

800万新元
赞助的一部分



我们第十年主办华侨银行骑车乐活动, 这是新马两地的标志性体育活动, 旨在推广健康有活力的生活方式



我们第六年担任新加坡体育城专属卓越创始伙伴, 这是我们承诺在15年内提供总额

5000万新元
赞助的一部分

我们在核心市场的9,910名义工贡献他们的才能与时间, 显著改善106,116人的生活

新加坡

2,474

名义工

12,517

小时义务工作

160

名义工领袖

16,931

名受助者

113

项义务计划

马来西亚

2,552

名义工

10,994

小时义务工作

214

名义工领袖

42,660

名受助者

58

项义务计划

大中华区

2,549

名义工

15,143

小时义务工作

240

名义工领袖

31,841

名受助者

77

项义务计划

印尼

2,335

名义工

4,594

小时义务工作

742

名义工领袖

14,684

名受助者

699

项义务计划

关怀我们的社区 与环境

关怀社会中的弱势群体

我们通过#OCBCCares华侨银行关怀计划，协助社区中受忽视或未获充分照顾的群体，确保他们都得到妥善关怀。我们在各核心市场总共主办了947项活动，帮助年长者、有特别需要者、家庭及面对危险的青少年。

新加坡



华侨银行主席黄三光先生(左)与贸工部高级政务部长兼宏茂桥集选区国会议员许宝琨医生(左二)出席在2018年8月4日举行的华侨银行光彩年华计划启动仪式，参加仪式的还包括AWWA服务中心的110名年长者与80名华侨银行义工。

这项计划将有趣的活动与吸引人的奖励相结合，借此协助年长者

改善他们的运动 与认知能力

降低失智症风险或
减缓功能退化

2018年3月21日，哈莉玛总统(左四)、华侨银行集团行政总裁钱乃骥先生(左二)及新加坡智障人士福利促进会(MINDS)赞助人张松光博士(最右)为该促进会的发展性残障诊所主持开幕仪式。

我们协助设立的这间诊所，能进行早期与全面评估

协助诊断 健康问题

并进行适当介入与治疗



我们推出午餐时间回馈计划，让员工更方便在午餐时间

从事义务 工作

自2018年3月起，已有800名义工参加这项每月一次的活动，受助者人数达到560人



60名义工为宏茂桥AWWA安养院的

100位 年长者 准备晚餐

他们烹煮的食品包括马来式汉堡包与清汤，为晚餐增添了怀旧气息

马来西亚



15名义工维修沙阿南国民学校的设施, 为97名有特别需要的学生提供

更舒适的学习环境

208名义工与檳城的马来西亚制造商联合会合作, 主办一项义走活动为24间慈善机构的4,075名儿童筹集善款

34名义工探访吉隆坡的关怀之家医院, 为无家可归和身患重病且遭家人遗弃的病人带来欢乐

香港



在—项联合社区活动中, 来自香港与新加坡的华侨银行义工, 共同教导学生有关理财的实用技巧

90名义工在非牟利厨房惜食堂协助准备食物, 为8,400名有需要的长者提供热食

印尼



Bank OCBC NISP总监主席Pramukti Surjandaja先生(右四)向正在返乡过开斋节的弱势人士致以问候。Bank OCBC NISP为那些负担不起车费者提供交通服务, 并在六个城市

分发6,760袋食物给有需要者

140名义工在七座城市开办金钱管理课程, 将近3,000人参加, 包括学生及家庭主妇

中国



来自中国与新加坡的52名义工, 包括华侨永亨银行(中国)首席执行官康慧珍女士, 与上海的210名儿童互动。义工通过有趣的活动, 教导儿童不要受目前处境所困,

追求有意义的生活

超过10名义工连续前往上海杨教院实验小学一个月, 协助教导学生, 提升他们的英语能力

26名义工捐款购买360本图书, 赠送给上海益钢小学

关怀我们的社区 与环境

为环境保护尽一份力

像气候变化这样的全球问题，绝对不是任何一个组织能够单独解决的。我们必须集合全体的力量，而任何微小的努力都不可忽视。正因如此，我们积极与政府机构、倡导组织和公民团体合作，共同促进环境的可持续性发展，真正为环保做出贡献。

新加坡

#OCBCCares华侨银行关怀计划环保基金

- 第一个由私人企业领导，为基层发起且有助改善新加坡环境景观的项目提供全面财务资助的计划
- 每年赞助经费达10万新元
- 收到28份经费申请书，申请者年龄介于20至69岁
- 资助六个项目，提供经费87,000新元



废物回收

在包括华侨银行骑车乐在内的三大体育活动中
总共清理了

800公斤的塑料瓶和
880公斤的果皮

塑料瓶送往回收，果皮则交给园艺社群作为肥料



加强生物多样性

种植

300棵树木和灌木

在Sarimbun童军营地

八个月之后 — 发现10个新的蝴蝶品种在此栖息，
也找到罕见的凤头鹰雕和白腹海雕的巢穴

减少即用即弃的塑料品

新加坡国立大学13所宿舍的
10,000名学生现在日常

用餐时
采用可重复
使用的餐具

保持水源清洁

80名义工以开车方式
11次巡访榜鹅水道

提升清洁
水源的责任
意识

保护野生动物

培训40人掌握如何

带领长尾猕猴回到它们的
天然栖息地的方法

为10,000人开办
63次外展活动

促进人类与野生动植物共同生活的观念



新加坡科尼岛栖息地改善计划

华侨银行集团行政总裁钱乃骥先生(最右)、华侨银行集团营运与科技部总监林强忠先生(右三)、花园城市基金主席陈伟兴博士(左二)及国家公园局公园管理与休闲助理局长江一山先生在科尼岛参与种植213棵濒危树木与灌木的活动



华侨银行迈向“无塑料”生活

为减少即用即弃塑料品而尽己之力, 我们给新加坡的超过6,000名员工都提供一个特别设计的保温杯。这一措施有助

减少使用塑料瓶

我们也将逐步向核心市场的所有员工都提供这一款保温杯

马来西亚



18名义工在雪兰莪州峇眼拉浪海滩

清理了超过180公斤的垃圾

其中超过100公斤是塑料制品。他们随后将有效微生物群(EM)泥球丢入海中, 以防止水中的藻类生长、分解污泥、抑制细菌及控制氨气含量

来自亚庇分行的39名义工与国际青年商会合作, 召集1,000人参加首次主办的2018年拯救鲨鱼慈善活动

我们也捐出20,000令吉

善款支持这项长期工作, 保护濒临灭绝的鲨鱼及提倡减少食用鱼翅

印尼



来自Bank OCBC NISP与印尼大东方人寿保险的义工联手, 在西瓜哇Karawang区Dusun Cilele的100间住家和一所学校

安装电力

与节能灯泡

中国



来自青岛与珠海分行的24名义工, 在会场社区海滩及野狸岛海边

清理游客和经过的船只所留下的垃圾

他们的家人和孩子也参加了这项活动, 并从中了解乱丢垃圾行为对环境造成的严重影响

香港



新加坡银行(香港)首席执行官陈学彬先生(后排左一)、华侨银行集团行政总裁钱乃骥先生(左二)、华侨永亨银行行政总裁蓝宇鸣先生(左三)及东北亚区域总经理陈永明先生(右二)协助亚斯理卫理小学的学生

建造一个鱼菜共生系统

骑车共乐加强社区凝聚力

新加坡华侨银行骑车乐

华侨银行骑车乐
参加人数

超过

6,500名

参加者, 包括

764名

华侨银行职员

筹集善款

15,000新元



教孩子骑脚车活动

邀请48名有特别需要的青少年参加, 其中8名来自香港。义工在教导他们如何骑脚车之后, 他们在新加坡体育城的一个特别区进行练习(图中新传媒协立慈善基金赞助人荣誉国务资政吴作栋先生及华侨银行主席黄三光先生与大家合影)

八人参加

成人学脚车活动

这项活动为不懂得骑脚车的成人安排学习课程, 他们最终都参加了《海峡时报》骑脚车组, 完成23公里的骑脚车路程

首次与共享脚车平台合作

提供共享脚车, 平均每5名参加者中就有1名使用现场提供的免租金脚车。



这项全国最大型的社区骑车节在2018年5月5日至6日举行, 吸引了超过6,500名骑车爱好者参加。他们可选择在禁止汽车通行的马路上轻松骑行23公里或40.8公里路线, 享受习习凉风与沿途的宜人风景, 或参加需要全力以赴争夺锦标的竞赛项目, 或与孩子参加

华侨银行万能储蓄宝儿童与家庭骑脚车组

一同享受亲子时光

企业界也通过

商业时报希望骑脚车组

做出贡献。来自7家公司的大约130名员工参加了这一组别的竞赛, 超过一半的登记费捐赠给四个慈善机构

在华侨银行企业骑车队

这一个新的竞赛组别中，来自18家公司的23支队伍共同竞逐梦寐以求的冠军运动衣

采取独特规则，由四人一组的队伍完成40.8公里的团结骑车组路程，新加坡民防部队B组在这个赛事中拔得头筹



新加坡华侨银行骑车乐也安排了竞赛组别，包括**华侨银行高速道骑车赛**的多个赛事，让国家骑手与业余骑手都能参加，展现他们的非凡身手



第四届 东南亚锦标赛

经过激烈角逐，缅甸骑手技高一筹，击败其他七国队伍，夺得冠军

在俱乐部锦标赛中

来自新加坡12个著名俱乐部的15支队伍角逐最高荣誉，Specialized Roval Mavericks第一队脱颖而出，蝉联冠军头衔

吉隆坡华侨银行骑车乐

华侨银行骑车乐
参加人数

超过 **2,000** 名参加者，
包括超过 **300** 名华侨银行职员



来自各阶层

的2,000名骑手在2018年11月11日聚集在马来西亚吉隆坡中心地带共同参与第四届吉隆坡华侨银行骑车乐这一盛会



这次活动以“同欢共骑”为主题，并在常见的公路脚车、登山脚车和折叠式脚车之外，更增添了目前日益受欢迎的大轮脚车组别

参加42公里赛程的骑手，沿途经过该首都的多个**地标建筑**包括双峰塔、苏丹阿都沙末大厦及国家回教堂

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可预测及可持续的股息回报，并且至少每半年支付一次。在截至2018年12月31日的财政年度，董事部建议发出每股23分的年终股息，使2018年的全年股息总额达到每股43分，总额估计为18亿1600万新元，等于集团核心净利44亿9200万新元的40%(2017:股息总额为15亿5000万新元，等于集团核心净利41亿4600万新元的37%)。

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2018年12月31日的财政年度，银行按其股票回购计划，回购了1720万股的普通股，付出款额为2亿1500万新元，同时给予1760万库存股以履行在雇员股票计划下的义务。

资本充足比例

在2012年9月14日，新加坡金融管理局(MAS)修订了第637号通告，以在新加坡推行巴塞尔资本协议III的资本充足比例框架。巴塞尔资本协议III的资本标准在2013年1月1日生效，并将在2013年至2019年期间每一年的1月1日分期推行。在2018年，新加坡注册银行的普通股Tier 1资本(CET1)、Tier 1资本及总资本充足比例必须分别符合6.5%、8.0%和10.0%的最低要求。

为确保银行能在压力期之外具备足够的缓冲资本，因此推行了高于最低资本充足比例要求2.5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。

下表显示集团依据2018年新加坡金融管理局全面实施的巴塞尔资本协议III条例，在截至2018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。华侨银行有一项现有额外Tier 1资本工具是依据巴塞尔资本协议II(Basel II)的资本充足性框架而发行。此资本工具不包含当新加坡金融管理局(MAS)认为华侨银行无法营运时可用于注销或转换为普通股的规定，并将依据MAS的巴塞尔资本协议III(Basel III)过渡条例逐渐取消。根据MAS的第637号通告要求，华侨银行的保险附属公司在计算资本充足比例时将不加以合并，即在这些保险附属公司作出的资本投资将从华侨银行的资本中扣减，其资产将不纳入华侨银行风险加权资产的计算之中。

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

百万元	巴塞尔协议III 2018	巴塞尔协议III 2017 ⁽¹⁾
Tier 1资本		
普通股	15,750	14,136
披露储备金/其他	19,219	18,130
法定调整	(6,901)	(5,359)
普通股权Tier 1资本	28,068	26,907
额外Tier 1资本	1,572	2,985
法定调整	—	(932)
Tier 1资本	29,640	28,960
Tier 2资本	3,347	4,673
法定调整	(1)	(408)
合格总资本	32,986	33,225
信贷	171,487	163,361
市场	14,669	16,130
营运	14,092	13,591
风险加权资产	200,248	193,082
资本充足比例		
普通股权Tier 1资本	14.0%	13.9%
Tier 1资本	14.8%	14.9%
总资本	16.4%	17.2%

⁽¹⁾ 集团截至2017年12月31日的资本充足比例是基于MAS的2017年过渡期巴塞尔资本协议III条例计算。

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2018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

我们积极识别与监测可能影响集团的重大风险与新兴风险。我们采取全方位的风险管理方法，以确保我们的所有业务和市场都能达致可持续的长期增长。

关键重点

管理组合风险

在2018年，全球增长大致保持强劲，通货膨胀维持良性。不过，我们也看到货币政策进一步常态化，利率上升，贸易保护主义升级，中美贸易摩擦加深，而中国继续推行结构性去杠杆化。这些事件促使下半年市场波动性加剧，流动性收紧，全球贸易气氛受到影响，股市与新兴市场货币出现疲弱。尽管如此，我们采取严格与谨慎的风险管理方法，积极管理所有核心业务与主要市场的信贷与交易组合。我们在策略上继续保持聚焦，对组合进行审查和压力测试，并鼓励及早识别潜在的薄弱借方，以此加强监测较为薄弱的信贷。有鉴于此，我们的资产品质继续保持稳定与良好。

展望2019年，主宰2018年的风险事件预料将会持续。全球增长动力预期将会放缓，贸易流量和投资活动也会减少。在这些风险笼罩下，拥有高公共与企业债务的新兴和发展中国家所面对的财政风险、资本流出及货币贬值等问题可能加重。我们将对全球与区域经济体与金融市场的发展保持警觉，并将继续采用谨慎和可持续的方式，在我们充裕的流动性、资本基础和稳固的风险管理所协助下，让我们的组合继续取得增长。

迈向可持续性与负责任融资

我们意识到作为一家金融机构，我们在对抗气候变化与促进长期可持续发展中扮演了重要角色。我们继续通过负责任融资框架和政策，包括某些特定行业政策，在我们的借贷与资本市场活动中加强环境、社会与治理(ESG)的考量。我们采用以风险为本的方式管理ESG风险，具有高ESG风险的交易必须符合更严格的评估和审批条件。

我们与亚洲可持续金融倡议(ASFI)展开合作，协助将区域的金融流量转向可持续

的经济、社会与环境效果。作为我们气候变化承诺的一部分，我们禁止对使用低效技术和/或褐煤为主要燃料的燃煤发电厂提供新企业或项目融资。为配合过渡至低碳经济，我们将减少对新的燃煤发电厂的融资，同时在我们的组合中增加清洁与可再生能源的比率。在2018年7月，我们与国际金融公司(IFC)合作，该公司对PT Bank OCBC NISP Tbk提供2万亿印尼盾(2亿236万新元)以作为绿色融资用途。

我们也是野生动物保护联盟金融工作组的签署者，这是一个致力于打击非法野生动物贸易为宗旨的金融机构联盟。我们将确保银行不会涉及非法野生动物贸易及其相关的腐败所产生的资金流动。

强化风险文化

我们强调谨慎承担风险、诚信和公平交易的公司价值观，以确保我们取得长期成功，这是我们所坚守的健全文化，也是我们稳健治理方针的核心。董事部也成立了一个道德与行为委员会，负责对银行的政策、方案和指导方针进行监督以灌输和维持负责任融资与公平交易的银行文化。

我们建立了一个风险文化框架，嵌入与加强系统性方法，以管理集团内部的风险。框架中的各组成部分的相应措施都获得识别、制订、强化和加固，以鼓励员工维持正确行为。我们在新加坡实施一项雇员行为触动(ECT)模型，这是我们的风险文化方案的支持组成部分之一。ECT模型包括一组能鼓励雇员维持负责任行为的指标，这个模型是对现有人力资源管理工具的整体性提供重要辅助。我们将在2019年在各附属公司全面推行ECT模型，并将逐步在模型中加入更多的指标(包括银行整体与特定业务)。

管理网络、欺诈与资讯风险

网络威胁以及与之相关的欺诈和其他罪案的联系，在全球的数量和强度均与日俱增，

随之而来的是各种数据保护和数据隐私的问题。网络攻击日渐频密、复杂和影响剧增，有可能导致严重扰乱银行服务、数据外泄、欺诈和巨额财务损失。保护客户一向是我们的首要任务，因此确保我们的系统的安全性和坚韧性是至关重要。我们采用全面的风险管理方式，应对网络攻击、资讯损失和欺诈等问题。我们也加强我们的侦测与监测系统，改进欺诈复原流程，并提高员工对欺诈与诈骗的意识。

我们设有一个集团网络安全策略与路线图，并定期由我们的网络安全团队进行评估，并采取合适技术以便及时更新。为加强我们的网络坚韧性，我们采取“纵深防卫”的方式，推行多层次的防卫能力与流程，着重网络防卫，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。为进一步加强雇员对网络和资讯风险的警觉性，我们与银行与金融学院(IBF)合作，开发和实施新的IBF认证网络风险管理课程。我们也推行一个新的强制性网络与资讯网上学习课程。

运用金融科技(Fintech)解决方案

我们继续利用Fintech解决方案以重新定义与客户接触的方式，提供更大的客户价值与增强我们的内部控制与风险管理实力。我们集体并持续地致力于深化与客户的接触，为此而运用大数据与机器学习以感应客户的实时需求，并在多个接触点为他们提供相关的专业建议。我们也开始将机器学习和人工智能(AI)整合入现有的交易监测系统，以侦测洗钱型态和欺诈活动，这些活动是规则式监测系统可能无法侦测到的。

银行内部加速数码变革，增加与Fintech的合作，及采用应用程序接口(API)和新科技解决方案，若不加以充分管理，则可能导致更多风险。除了我们已设立的企业风险治理结构和流程之外，我们也实施积极风险咨询接触方式，以促进及早识别和缓释相关风险。

加强风险管理与报告系统

我们了解数据在支持业务和客户方面的重要性，并且必须采取有效的数据治理与管理以遵循巴塞尔委员会银行监管条例第239号有关有效风险数据聚集和风险报告(BCBS 239)的要求。已经设立的集团数据管理委员会负责监管政策与控制措施的有效性，从而达成我们的数据管理目标。我们也建立了一个新职能进行独立验证与报告我们对遵循BCBS 239条例的状况。

华侨银行集团的风险管理

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

- **风险文化** – 董事部与最高管理层为集团全体设定一个强大风险文化的基调。这一文化是由董事部道德与行为委员会和董事部风险管理委员会(BRMC)构成，并由风险文化框架与健全内部控制环境给予支援。这个框架嵌入和巩固以系统性方式管理集团整体的风险，确保维持风险意识、能力及实务的问责性。所有面向客户的业务单位、产品团队、独立的职能性风险管理单位及支援单位，皆积极参与风险管理过程。
- **风险承担能力** – 董事部负责设定集团的风险承担能力，以界定我们所愿意承担的风险水平与性质。风险承担能力可用于处理我们的利益相关者的主要关注事项，并考虑到在法定要求及中长期营运环境中我们的风险与财务资源实力。我们的风险承担能力是与我们的策略业务目标及风险调整回报期望保持对齐，并通过与主要业务与附属公司的特定风险承担能力声明加以落实。此外，组合风险额度按风险承担能力逐级传递，并用于建立业务营运边界。
- **风险管理框架** – 为每个主要风险类型而制定的总体风险管理框架是由政策、方法、工具、程序和控制措施共同支持。

这些措施是围绕着健全的治理结构而设置，以确保它们能有效和全面的识别、度量、监测与控制及报告风险。

- **整体性风险管理** – 风险是以整体性方式管理，方法是通过评估各风险类型之间的风险联系。业务单位与风险控制单位均积极参与定期论坛，以识别和评估因业务环境变化而导致的重大与新兴风险和机会。实施定量压力测试与敏感性分析，并以定性分析为辅助，协助高级管理层量化潜在不利事件对我们的组合与盈利所将造成的影响。其结果与风险应对策略建议将在制订业务策略、评估资本充足性与设定风险额度时充作参考。
- **独立审查** – 集团审计部进行风险导向的内部审计，并提供独立保证我们的风险管理系统以及控制和治理流程具备有效性，并遵守法规要求以及内部条例与准则。集团审计部也通过一个管理层控制监管评分(MCOR)制度，评估管理层在执行其督导与监督责任时的整体风险意识和控制心态。这项评估是根据一组因素，包括意识、倾向与态度。

我们的银行业附属公司所实行的风险管理框架与政策，必须遵守集团风险标准或当地条例，并以最严格者为准。它们的审批权与额度结构与集团保持一致，以确保适当的责任归属及问责性。

大东方控股和Bank OCBC NISP是上市公司，各自对外公布其年度报告，内含其风险管理框架和实务的资料(有关大东方控股的风险管理资料，请参阅集团财务报告的附注39)。它们的风险管理框架、政策与实务，在适当情况下与集团的风险标准对齐。

风险治理与组织

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

- 制订集团的整体风险管理哲学，确保和集团策略保持一致，并在董事部所批准的风险承担能力范围之内。
- 审查风险披露政策与风险管理原则，并由董事部审批。
- 监督集团在识别、度量、监测和控制与报告风险敞口等方面的风险管理系统，并确保具备充分的风险管理实务。
- 批准风险管理框架、主要风险政策及重要风险模型。

BRMC是由集团风险管理部门(GRM)提供支援。GRM由集团风险管理总监(CRO)领导，这是一个独立的风险与控制监督职能，依据一个谨慎、统一和有效的风险管理框架和治理结构，为集团的业务发展提供支援。GRM建立相关的风险管理框架、政策和流程、风险度量及方法，并且审查和监测集团的风险型态和组合集中性。若发现任何显著的脆弱性和风险问题，即向个别风险管理委员会汇报。各项风险报告，包括关键压力测试结果和行动计划在内，也定期呈交给高级管理层、BRMC和董事部。

风险管理独立于业务职能之外，这是为了确保我们能在风险承担与回报考量之间取得必要的平衡。风险管理职员薪酬的决定也是独立于业务部门之外，并由薪酬委员会审查，以确保薪酬具有市场竞争力。此外，我们设有一个重大风险承担者(MRT)框架，以定义和识别其权限与行动对我们的长期表现具有重大影响的员工，并给予特定薪酬方案，以匹配他们授权承担的风险。

高级管理层通过多个风险管理委员会对风险进行积极管理，这些委员会包括信贷风险管理委员会、市场风险管理委员会、资产负债委员会、以及营运风险管理委员会。GRM联同其他业务单位与附属公司的高级代表，促成一个定期和有条理的新兴

风险管理

风险论坛，以识别和商议潜在的风险和商机。所识别的新兴风险将受到积极监视及更新，以反映营运环境的变化，其讯息也用于其他风险管理领域，比如压力测试和组合额度设定。风险承担单位与风险控制单位的代表均加入这些风险管理委员会和新兴风险论坛，以强调共同分担风险管理责任。

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

巴塞尔资本协议规定

我们已经推行MAS通告637号对新加坡注册银行风险资本充足的规定，包括按巴塞尔资本协议III的强化法定资本基础品质及扩大风险覆盖。作为按MAS通告637号第XI部分更动所引致的强化风险型态和资本充足性公开披露措施，董事部批准风险披露政策，其中包括对披露设立与维持的内部控制流程。董事部也委任集团财务总监证明第三支柱报告已按获批准的内部控制流程加以编就。有关截至2018年12月31日的资料，请参阅“第三支柱披露资料”一节。

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

在市场风险方面，我们采用标准化法。我们依据工具组别、到期期限、信贷品质等级和其他因素，制订市场风险资产的风险加权，并遵循MAS通告637号的规定，套用至相应的名义数额。

在营运风险方面，我们是采用标准化法，唯有华侨永亨银行和Bank OCBC NISP除外，它们是采用基本指标法。我们遵循监管指导准则，以指定业务项目的全年总收入加上特定的风险系数或比率，推算出营运风险加权资产。

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

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

风险管理与报告系统

我们的风险管理与报告系统的目标是确保能充分识别风险，其相关数据必须准确、适合其用途，贯彻合并，并能够及时提交以便做出有根据的决策。我们了解数据在支持业务和客户方面的重要性，因此在GRM内设立一个新职能，向CRO报告，以此带动我们努力达致更良好的数据管理与治理。我们也加强数据治理框架，更新焦点着重于实行共同数据标准、处理控制及合并规则。我们设立一个新的集团数据管理委员会(GDMC)，由高级管理层组成，针对达致我们的数据管理目标所实行的政策与控制措施的有效性，为BRMC和集团行政总裁提供支持。我们也正在推行多项其他主要措施以加强治理、报告流程和系统，包括设立和落实对BCBS 239条例的遵循进行独立验证和报告的职能。

信贷风险管理

信贷风险是指债务人或交易对方无法履行其合约义务，导致本金和/或收入损失的风险。由于我们主要是提供商业银行服务，所以我们的借贷业务会面对信贷风险。交易与投资银行业务也使集团面对交易对方与发行人

信贷风险。对于衍生工具交易，其信贷风险敞口总额的计算是以内在于工具的正数市价加上一个适当的未来潜在风险附加因子。

信贷风险管理监管与组织

信贷风险管理委员会(CRMC)由高级管理层组成，协助BRMC及行政总裁管理信贷风险。它负责监督集团信贷风险管理(CRM)框架与政策的执行，包括我们的风险基础设施、方法和系统的有效性，从而确保所承担的信贷风险能与我们的风险承担能力保持一致，并与其相关业务策略对齐。CRMC也审查实质性组合的信贷型态，建议和监察按风险额度所承担的敞口，并且将任何实质风险问题向行政总裁和BRMC汇报。

信贷风险管理部门负责确保信贷风险管理框架、政策与程序获得执行。该部门也独立管理信贷风险，以确保风险与回报是处于我们的风险承担能力、目标市场、额度及风险准则的范围之内。我们也设有专任的风险控制职能单位，负责组合的风险监测、风险度量方法、风险报告及补救性管理。

风险报告将以及时、客观和透明的方式定期呈交给CRMC、行政总裁、BRMC和董事部进行审查。这些报告包括详细信贷敞口、信贷缓释、预期损失和按业务分部与地区划分的风险集中度。压力测试与组合审查工作会定期进行，以评估新兴风险对我们的信贷敞口的潜在影响，包括信贷、市场与流动性事件之间的相互作用。在调整与改进风险承担策略与信贷和集中度额度时，会将压力测试与组合审查的结果加以考虑，以确保我们维持在风险承担能力之内。

信贷风险管理方法

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

我们力求确保所承担的信贷风险能符合我们的目标市场与风险接受条件、借贷条例和风险回报期望，以达到可持续性表现。由于公平交易是我们与客户建立长期关系

的承诺重点，因此复杂产品的销售都必须符合客户适用性及适当性评估之后才能进行。除了有效的风险管理实务之外，我们风险管理的成功关键也有赖于经验丰富的信贷职员所作出的良好判断。

我们设有一个负责任融资框架与政策，以制订管理ESG风险的整体方式，包括将ESG考虑事项全面整合入借贷与资本市场活动的信贷与风险评估流程中。我们也为农业、林业、能源业、矿业与金属业等行业设立特定政策，为涉及这些高ESG风险行业的交易制订相关条件和临界值。涉及高ESG风险或信誉风险的交易，会提交给信誉风险审查组进行排查。有关报告将定期提呈给行政总裁和BRMC，说明我们的ESG型态及实施负责任融资的进展。有关负责任融资的详情，请参阅我们的可持续发展报告。

对个人与小型企业的借贷

个人与小型企业的信贷风险是按照组合进行管理，并根据各信贷项目如按揭贷款、信用卡、无担保贷款、汽车贷款、商用房产贷款及商业定期贷款加以实施。根据这些项目授予的信贷，必须符合组合与交易额度、客户选择条件与招揽策略、产品结构、借贷条件、以及可接受的抵押品和贷款成数。除了破产与信贷机构查证之外，也采用信贷来源识别与独立文件认证的系统和程序以检测诈骗。这些组合的表现通过管理资讯系统(MIS)分析法，每月进行严密监测。大部分产品的信贷决策流程也使用应用模型，确保达到有效、客观和统一的信贷评估决定。此外也使用行为模型以及早识别潜在的问题信贷。

对公司和机构客户的借贷

授予公司与机构客户的信贷设施是个别进行评估，风险分级，并由资深信贷职员进一步审查和评估。信贷决定是在全面进行定性和定量评估之后再予做出，包括充分了解客户以及客户群的相互依赖性，还有他们履行金融义务的能力和意愿。信贷的授予必须以预设的目标市场和风险接受条件作为指引。在适当时，将获取抵押品和其他信贷支持，以缓释信贷风险。为确保信贷授予具

备客观性，我们采用联名审批制及风险分担制，这类贷款需要同时得到业务部门与信贷风险部门的审批。

对私人银行客户的借贷

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

投资与交易活动的信贷风险

我们积极管理来自交易、衍生工具与债务证券活动所产生的交易对方信贷风险，以防止交易对方在无法履行义务时需要更换合约而可能导致的潜在损失。在可能情况下，标准化场外交易市场(OTC)衍生工具交易的结算将经由中央结算对方(CCP)处理。未经由CCP结算的OTC衍生工具，将由根据国际掉期与衍生品协会(ISDA)协议以及信贷担保附约(CSAs)或相等文件加以管理，以便在交易对方违约时进行净额结算。

我们会根据对交易对方信用的评估、所提供产品的适用性及适当性、并比对所批准的交易授权和投资策略之后，为每一位交易对方设定一个信用额度。我们也通过每日额度监测、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本身的信用质量产生负相关时，发生的错向风险。

证券化的信贷风险

我们对资产担保证券和债务抵押债券的敞口有限，并且在证券化活动中并不活跃。

内部信贷评级模型

内部信贷评级模型是我们信贷风险管理、信贷决策过程与资本评估的整体组成部分

之一。这些内部信贷评级模型及参数，包括违约概率(PD)、违约损失率(LGD)和违约风险敞口(EAD)，是用于设定额度、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。

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

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

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

用于主要个人、小型企业与按金借贷组合的A-IRB

我们对主要个人组合是采用A-IRB法进行评级，这些组合包括住房按揭贷款、信用卡与汽车贷款以及小型企业与按金借贷等。以内部数据开发的内部评级模型是用于估计每一个组合的PD、LGD和EAD参数。债务人的贷款申请与贷款使用行为计是PD模型的关键输入数据。产品、抵押品和地区特性是LGD和EAD模型所使用的主要因素。PD模型根据超过一个经济周期的预计长期平均一年期违约率进行校准，而LGD模型则经过校准以反映经济衰退情况下的经济损失。EAD模型在必要时也经过校准以反映长期平均或经济衰退情况。

风险管理

用于主要批发组合的F-IRB

我们对主要批发组合，包括主权、银行、非银行金融机构、企业房地产(含产生收入的房地产业特别借贷)与一般企业，是采用F-IRB法进行评级。这个方法使用内部模型对每个债务人的PD进行估计，LGD和EAD参数则是由MAS通告637号所规定。这些PD模型是基于统计或专家判断模型，使用定量与定性因素来评估借方还款能力，并采用超过一个经济周期的预计长期平均一年期违约率进行校准。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。这些模型也符合参数化的法定基准。对于其他的特殊借贷组合，包括项目融资、目标融资与大宗商品融资，则是将内部模型推论出的风险等级划分至MAS通告637号规定的5个监管组别中。这些组别所规定的风险加权将用于确定法定资本要求。

用于证券化敞口的IRB方法

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

用于其他组合的标准化方法

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

信贷风险控制

信贷风险的缓释

授予企业和机构的信贷是取决于借方的信贷品质和以营运资金流量支付的能力，授予个人的信贷则是取决于其本身收入或财富(在评估其总债务和承担额之后)。在可能情况下，我们也向借方获取信贷风险缓释品作为次要还款方式，以缓释信贷风险。我们接受抵押品与信贷保障，比如现金、房地产、有价证券、应收账款、备用信用证与信贷

保险。我们设有政策规定抵押品与信贷保障可作为信贷风险缓释品的条件，这包括法律确定性与执行性、优先级、相关性、适销性、流动性和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。估价是由独立合格估价师进行，抵押品的价值会定期监测。估价的频率取决于抵押品的种类、流动性和波动性。抵押品将按市场价值做出适当扣减以反映其内在性质、品质、流动性和波动性。我们也接受个人、公司和机构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。

为管理交易对方的信贷风险，我们可以接受符合条件的金融抵押品，用于对未偿还贷款的市价计值敞口提供部分或全部担保，并作出适当扣减以防备潜在的不利市场波动性。抵押协议通常由ISDA协议等市场标准文件所覆盖，包含一个最低临界值，当市价计值敞口超过该约定的最低临界值时，合约某方就必须提供额外抵押品。与合约义务有关的信贷风险，将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。协议也可能包含评级触发条款，当发生评级下调时则必须提供额外抵押品。不过，基于我们本身的评级为投资级，即使我们的信贷评级调降一级时，我们所需提供的额外抵押品将增加不大。我们也使用CCPI以减少OTC衍生工具的交易对方风险。

管理信贷风险集中性

信贷风险集中性可能发生的情况包括借贷给单一客户、一组相关借方、或者面对类似经济或市场因素影响的多个借方组别。在适当情况下，将设定额度并进行监测，以管理单一借方、相关借方组别、产品、行业和国家的集中性。这些额度与我们的风险承担能力、业务策略、接受力和专业能力保持一致。设定这些额度时也考虑到对盈利和资本的影响。

随着我们在大中华区、马来西亚和印尼拥有更大规模的业务，我们持续分散所面对的

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

补救管理

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

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

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

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

信贷损失准备金

我们维持的减损准备金，足以承担整个贷款组合中的信贷损失。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。有关减损准备金的资料，请参阅财务报告附注2。

对于信贷减损组合，其个别准备金是逐项评估，并按存续期间ECL度量。针对单个信用敞口的个别准备金金额，是以预计可向借方收回该笔贷款的未来现金流净现值来决定。对于同质性的无担保零售贷款，如信用卡等，同类特性的不良贷款将集聚一起以估计个别准备金。当已经充分实施催收措施或收回的可能性渺茫时，则将不良贷款从个别准备金中注销。

对于非信贷减损组合，如果信贷敞口的信贷风险自初始确认以来并未显著增加，其综合准备金是按12个月ECL评估与度量。然而，若信贷风险已显著增加，则根据存续期间ECL拨出准备金。定量和定性资料将用于决定信贷敞口的信贷风险自初始确认以来是否有显著增加。

市场风险管理

市场风险是指由于利率、汇率、信贷息差、股权与大宗商品价格等因素的波动，或这些因素波动性变化与相关性而导致收入和/或市场价值损失的风险。我们在进行交易、客户服务与资产负债表管理活动中需要面对市场风险。

我们的市场风险管理策略与市场风险额度是根据集团的风险承担能力和商业策略的

范围而制订，并考虑宏观经济与市场环境。市场风险额度会定期进行审查。

市场风险管理监管与组织

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

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

市场风险管理方法

市场风险管理是一项共同责任。业务部门负责根据其批准的交易策略和投资授权积极管理风险，而市场风险管理部则作为独立监测部门，确保实行稳当的治理。市场风险管理部与MRMC定期审查风险的识别、度量、监测与控制以及报告等主要风险管理活动，确保在现行市场情况下取得有效的风险管理。

市场风险的识别

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

市场风险的度量

风险价值

风险价值(VaR)作为一个用于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。由于VaR是一项根据历史市场波动作出的统计度量，过去市场风险因素的变化可能无法在有时候都准确预测出前瞻性的市场状态。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。

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、及衍生工具希腊字母公式。

压力测试与情境分析

我们进行压力测试及情境分析，以便对低概率但可能出现的极端市场情况所导致的潜在损失进行更好的量化和评估。压力情景会定期审查与调整，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景之外，我们也对特定市场环境进行不定期压力测试情景，以评估其潜在影响。

下表总结显示截至2018年12月31日及2017年12月31日按风险类型划分的集团交易VaR型态。

按风险类型划分的VaR – 交易组合

百万新元	2018				2017			
	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	3.29	4.31	2.39	6.60	5.44	5.48	2.63	9.06
外汇VaR	2.50	2.93	1.07	5.82	2.13	4.97	1.81	13.77
股权VaR	1.49	1.33	0.45	3.99	0.55	0.79	0.39	2.04
信贷息差VaR	1.99	2.94	0.88	4.67	1.38	1.87	1.16	5.49
分散效应 ⁽¹⁾	-4.86	-5.87	NM ⁽²⁾	NM ⁽²⁾	-4.40	-4.88	NM ⁽²⁾	NM ⁽²⁾
总计VaR	4.40	5.65	3.79	8.97	5.10	8.24	4.44	15.85

⁽¹⁾ 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。

⁽²⁾ 数字不具意义，因为不同资产类别的最小和最大VaR可能发生于不同的日子。

风险管理

风险监测与控制

额度

各业务部门只能承接获批准产品的交易业务。所有交易风险头寸由独立的支持部门根据获批准及分配的额度进行每日监测。交易活动按获批准的授权进行，并用动态对冲以保持在额度范围内。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

模型验证也是我们风险控制程序的整体组成部分。金融模型用于对金融工具的定价与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，因此提高了在管理市场风险敞口时使用的金融模型所产生的交易损益和风险度量的完整性。

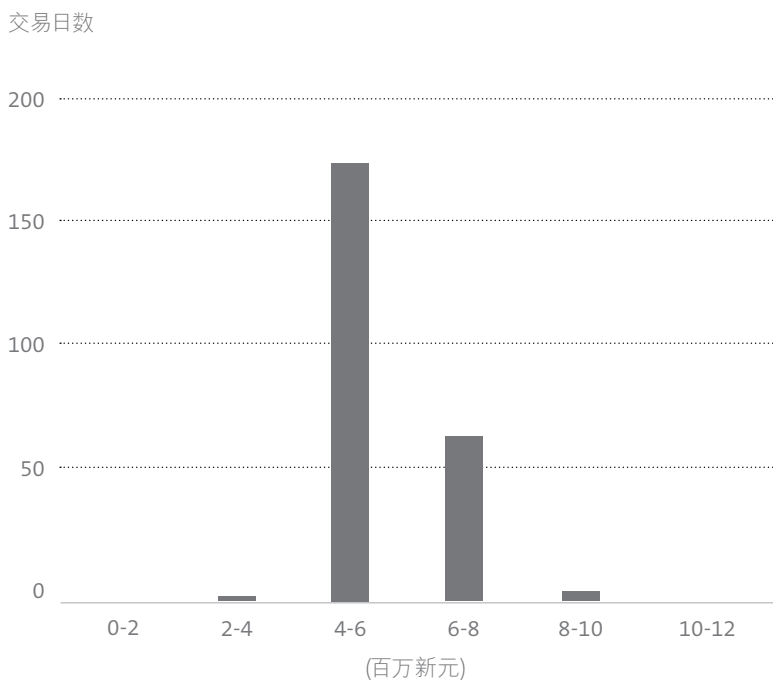
回溯测试

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

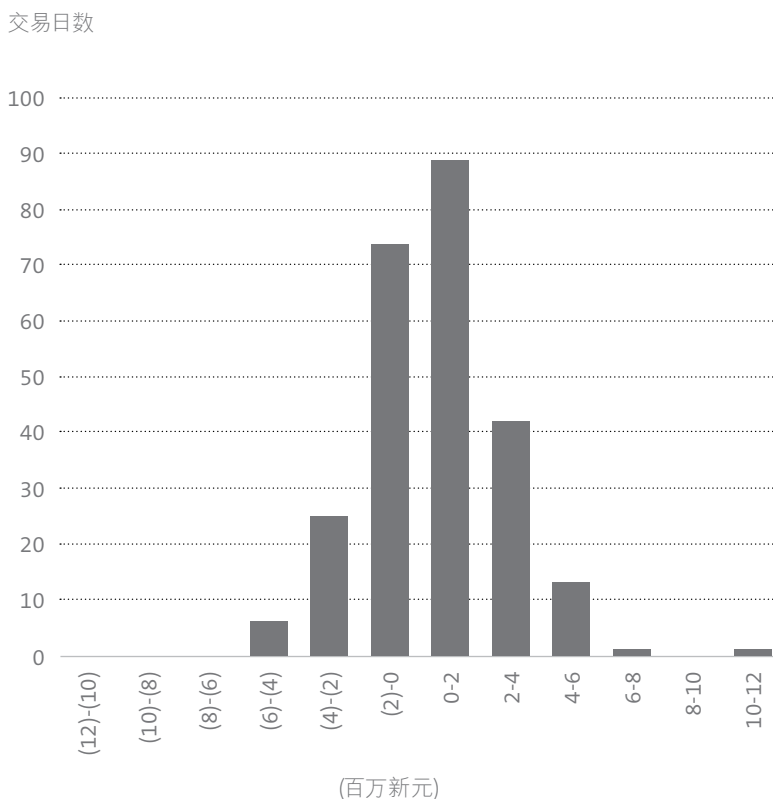
系统与基础设施

我们设计并实施稳固的内部控制流程和自动化系统，以支持我们的市场风险管理方法。这包括具有分析能力的自动化压力测试、强化准确性、颗粒度和VaR元素覆盖范围。这些流程和系统也将定期审查以评估其持续的有效性。我们也正在进行系统升级以改进风险报告，并推出新功能以支持不断变化的法规环境。

2018财政年度集团交易账户每日总计VaR的频率分布(1日保留期)



2018财政年度集团交易每日损益的频率分布



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。

资产负债管理监管与组织

资产负债委员会 (ALCO) 由高级管理层组成，负责管理我们的资产负债表与流动性风险。ALCO由行政总裁担任主席，成员包括来自业务、风险与支援部门的高级管理层人员。

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

资产负债管理方法

ALM框架包含流动性风险管理、利率风险管理以及结构性外汇风险管理。

流动性风险

流动性风险管理的目标是确保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。

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

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

在2018年，我们扩大对集团整体的流动性覆盖比率(LCR)的每日法规报告，并将华侨永亨香港、华侨永亨澳门和OCBC Yangon纳入其中。我们也开始集团整体的净稳定资金比率(NSFR)法规报告。

银行账户的利率风险

银行账户内利率风险(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是指盈利和资本因利率不良变动所遭受到的风险。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度量这些风险。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以及重新定价差异型态分析。触动机制是根据我们对盈利与资本的风险承担能力而设。我们使用其结果以调整IRRBB管理策略、政策和头寸。

我们设定额度以管理利率敞口，并定期审查，以确保与当前的外部环境保持相关性。此外也建立控制系统，根据批准的风险临界值对风险型态进行监测。在2018年，我们实施了集团全体IRRBB的法规报告，并于2018年12月31日开始生效。

结构性外汇风险

结构性外汇敞口主要来自我们在海外分行、附属公司以及其他策略性及房地产资产的净投资与保留盈利。我们通过在适当情况下对外汇投资进行对冲与对等资金供资，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。这项风险是与所批准的CS01额度进行每日监测，并进行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。这些非策略股权在我们除GEH以外的整体证券组合中所占的比例并不显著。

营运风险管理

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

影响。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。这两个目标是我们在追求新商机的同时所管理风险的参数。

营运风险管理监管与组织

营运风险管理委员会(ORC)由高级管理层组成，协助BRMC与行政总裁管理营运风险。该部门为集团的业务策略提供支援，确保营运风险处于可接受水平与获批准风险承担能力的范围内。ORC也负责确保我们的营运风险管理(ORM)方案保持适当及有效性。

营运风险管理部门建立ORM框架、辅助政策与程序。该部门也对内在于各业务、产品与程序的营运风险监测与控制进行独立监管。ORM方案是通过业务单位与附属公司内的个别营运风险伙伴(ORP)或业务经理积极推动。营运风险管理部门也制订了一个业界认可的认证课程，以提高ORP或业务经理的能力水平。在2018年，这个认证课程获得进一步加强，加入了网络风险管理。

营运风险管理方法

我们采用的ORM框架可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、缓释和报告。这个框架的根基在于拥有一个强大的风险管理与控制文化。

每个业务部门会定期对其风险与控制环境(包括遵循法律与法规要求)的坚固性进行自我评估，其自我评估声明必须接受独立审查。此外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。为加强对交易活动以及数据损失防范的控制，我们设立了专职风险单位，对这些方面进行监视。

高级管理层会每年向行政总裁、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。营运风险数据也经过分析并定期向高级管理层报告。

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

此外，我们也着重某些特定课题的主要风险，包括但不限于以下：

风险管理

外包风险管理

我们意识到外包安排所可能导致的风险。作为外包风险管理方案的一部分，我们设有一个跨部门的外包管理团队，以条理化、系统化和一致性的方式管理外包风险。此外，身为新加坡银行公会(ABS)外包咨询委员会的积极成员，我们也与同业分享外包实务并关注业界的相关发展。

实体与人员安全风险

我们设有一个方案以确保人员与资产的实体与安全风险获得妥善处理。这项实体安全方案包括积极监视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，并提供咨询与反应程序，协助银行及其员工做好充分准备应对风险事件。我们也设有流程，以应对公务出差员工所面对的风险。

在2018年，我们担任ABS实体安全常任委员会的主席，协助ABS制订和发表了一项实体安全的行业指导方针。我们与新加坡警察部队合作，进行一项桌面演练及首个未经彩排和未预定程序的演习，以测试我们的职员和保安人员的安全反应，并加强这类事故中的现场协调和联络。为缓释实体安全风险，我们正在加强我们的建筑物的通行控制管理。

业务延续性风险管理

我们设有一个全面和坚固的业务延续性管理方案，其目标是在危机期间，减少必要业务活动与服务的中断情况。为达致这项目标，我们推行了健全的复原策略与业务复原计划，并每年进行审查和测试。

在2018年，我们制订了应对长期干扰事故的复原计划，进一步加强我们的抵御能力。为加强董事部成员的危机管理意识，我们与董事部执行委员会进行了一次模拟演练。在董事部与BRMC的主席亲身参与下，我们也进行了一项网络安全事故桌面演练。这类演练将定期举行，以提升方案的意识和健全性。高级管理层每年也向BRMC提供证明，其中包括方案在集团全体中成熟性的度量与对MAS准则所遵循的程度以及对可接受的剩余风险的声明。

诈骗风险管理

我们的诈骗风险管理及举报方案，旨在预防和侦测诈骗或不当行为。除了内部报告管道之外，为对这个流程的机密性和完整性提供额外保障，我们也设有一个外部管道，让员工能够进行举报。公众也可以通过任何现有管道进行举报。我们对诈骗采取零容忍的立场，并对这类事故进行独立调查。欺诈

事故的报告，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，将定期呈报给ORC和BRMC。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。

在2018年，我们进行了一项针对公共意识的宣传运动，向公众宣导防范诈骗讯息，并重点加强公共与私人业界在对抗诈骗方面的合作。我们也继续投资新技术以侦测潜在的诈骗交易，这包括加强诈骗监视系统，对我们在网上银行、信用卡和ATM管道的交易进行监测。我们也采用新技术以侦测与我们的互联网和移动银行服务平台连接的设备上的金融恶意软件。我们将扩大覆盖范围，并使用机器学习和人工智能，从而加强这方面的能力。

科技、资讯与网络风险管理

我们采取“纵深防卫”的方式以确保能够对科技、资讯与网络风险进行正确的评估、监测、缓释和报告。我们设有适当的控制措施，确保我们的资讯资产的机密性、完整性和获取性得到充分保护。我们也定期进行安全审查与审核，已验证这些控制措施的有效性。

我们设有全面政策和广泛方案，着重提升网络防卫实力、网络危险警觉与意识、社会工程测试、事故反应、危机管理与业务延续性，以及对网络攻击所造成损失的保险保障。我们定期审查相关外部事件，从中学习以加强我们的网络坚韧性。高级管理层也积极参与决策，以便对不断演变的网络威胁环境做出预防、侦测和反应。我们也参与业界演习，并与业界同仁和政府机构的合作，分享有关新式网络攻击的情报和应对措施。有关网络坚韧性的详情，请参阅我们的可持续发展报告

信誉风险管理

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

信托风险管理

我们设有一个信托风险管理方案，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定期识别、评估、监测及缓释制订相关准则，确保我们遵循适当的企业标准。

法律与法规风险管理

我们对本身经营业务时的行为订立了严格标准，在任何时候都遵守适用的法律、条例和准则。我们设有一个相关遵循风险方案，设定所需的环境与组织元素，从而以系统化和一致性的方式管理此风险。每个业务单位必须对法律与法规风险负责提供充分与有效的控制。高级管理层每年针对法规遵循状况向行政总裁与BRMC提供一项法规遵循证明。

防范洗钱/对抗恐怖主义融资及制裁风险管理

我们设有健全的框架和方案以防范洗钱、对抗恐怖主义融资及防范违反制裁，并在整个集团全面推行。这项框架和方案的内容包含政策与流程、风险评估方法、高级管理层治理监管结构、升级通报程序、监测与调查流程、交易监测与筛选系统及管理报告平台。框架的核心支柱符合MAS有关防范洗钱和对抗恐怖主义融资(AML/CFT)以及制裁的规定，并且也符合金融行动特别工作组(FATF)、巴塞尔委员会与沃尔夫斯堡集团等国际组织所订立的原则与指导方针。

我们方案的宗旨是针对可能面对的现有及新出现的洗钱和恐怖主义融资(ML/TF)风险进行管理和缓释，这些风险可能源于各客户分部、产品与服务、分销管道以及我们业务所在国家。这方案包括遵守MAS与我们的国际办事处和附属公司营运所在国的管制机构所提出的制裁。

我们的AML/CFT方案必须接受内部与外部审核以及管制机构的检查。董事部和高级管理层对这个方案进行监管，并且定期审查，确保方案能在演变的管制和营运环境中保持健全与适用。我们的AML/CFT以及制裁系统实力会持续加强，并将新的金融科技解决方案如机器学习和人工智能等纳入监测与筛选的平台中。

我们意识到员工在实行AML/CFT方案的过程中扮演着不可或缺的角色，并且强调务必保持警惕，关注我们的业务和网络所面对的ML/TF与制裁风险。我们要求员工接受基本培训与定期复习培训以了解这些风险。我们也提供特别培训，让相关员工有能力执行他们的个别角色，并了解金融业的最新发展。我们为集团内各实体的董事部与管理委员会提供定期培训，确保他们有能力监管AML/CFT方案。这类培训包括AML/CFT与制裁条例、描述在地或跨国犯罪活动的案例研究，以及新式或形成中的犯罪类型。

财务报告

董事声明	50
独立审计师报告	56
收入报表	63
综合收益报表	64
资产负债表	65
权益变动表 – 集团	66
权益变动表 – 银行	68
合并现金流量表	69
财务报告附注	70

董事声明

截至2018年12月31日之财政年度

谨此向股东提呈此声明以及截至2018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63至193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2018年12月31日的财务状况, 以及截至该日期财政年度的财务业绩和权益变动及集团的现金流量状况, 并且遵循公司法第50章(法令)及新加坡财务报告准则(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

于本声明之日期在职的银行董事如下:

黄三光, 主席
钱乃骥, 行政总裁
韩贵凤
蔡锦洲
赖德保
李迪士
Pramukti Surjaudaja
柯伟义
陈业裕
王裕饶

韩贵凤、柯伟义、钱乃骥和陈业裕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。

促使董事购得股票或债券的安排

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

董事的股份或债券权益

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

	直接权益		被视为有益 ⁽¹⁾	
	于 31.12.2018	于 1.1.2018	于 31.12.2018	于 1.1.2018
银行				
普通股				
黄三光	39,122	32,366	—	—
钱乃骥	1,378,675	1,037,861	—	—
韩贵凤	11,484	5,262	—	—
蔡锦洲	1,727	—	—	—
赖德保	945,209	920,944	—	—
李迪士	10,740,454	10,526,908	—	—
Pramukti Surjaudaja	63,671	56,440	—	—
柯伟义	40,016	33,242	601	589
陈业裕	1,325,528	1,293,913	—	—
王裕饶	59,808	52,652	4,794	4,794
普通股相关的认股权 / 购得权 / 奖励股				
钱乃骥	5,649,371 ⁽²⁾	5,341,162 ⁽³⁾	—	—
OCBC Capital Corporation (2008)				
5.1% 非累计与非兑换保证优先股				
李迪士	Nil ⁽⁴⁾	10,000	—	—
柯伟义	—	—	Nil ⁽⁴⁾	2,100

⁽¹⁾ 配偶所持有的普通股/优先股。

⁽²⁾ 包含: (i) 基于2001年华侨银行股票认股权计划所授予以购得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。

⁽³⁾ 包含: (i) 基于2001年华侨银行股票认股权计划所授予以购得4,624,417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以购得7,602普通股的购得权; (iii) 基于华侨银行延迟股份计划所授予的709,143未可行权普通股。

⁽⁴⁾ 所有OCBC Capital Corporation (2008)的5.1% 非累计与非兑换保证优先股已于2018年9月20日全部赎回与注销。

董事声明

截至2018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2019年1月21日,上述权益并无变动。

股票形式补贴计划

银行的股票形式补贴计划是由薪酬委员会管理,该委员会成员如下:

王裕饶, 主席
韩贵凤
黄三光
柯伟义
陈业裕

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

银行的股票形式补贴计划如下:

(a) 2001年华侨银行股票认股权计划

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

2008、2009、2010、2011、2012、2013、2013NED、2014、2015、2015CT、2015JL、2016、2016A、2017、2017SL和2017DM认股权的详情,已列明于截至2008年至2017年12月31日的财政年度的董事报告/董事声明内。

在本财政年度内,依据2001计划下,共有6,868,764普通股的认股权以每普通股S\$13.34的购得价授予289名集团执行人员(2018认股权)。认股权的购得价相等于银行普通股在新加坡交易所授予认股权当日之前的连续五个交易日的平均闭市价。

股票形式补贴计划 (续)

(a) 2001年华侨银行股票认股权计划 (续)

2001计划中未发行的普通股，本财政年度中已行使的认股权，及截至2018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 31.12.2018	
					尚未行使	可行使
2008	15.03.2009 至 13.03.2018	7.313	751,685	751,685	—	—
2009	17.03.2010 至 15.03.2019	4.024	271,725	271,725	413,009	413,009
2010	16.03.2011 至 14.03.2020	8.521	110,424	110,424	658,285	658,285
2011	15.03.2012 至 13.03.2021	9.093	38,768	38,768	858,227	858,227
2012	15.03.2013 至 13.03.2022	8.556	95,615	95,615	1,634,983	1,634,983
2013	15.03.2014 至 13.03.2023	10.018	622,172	622,172	4,110,323	4,110,323
2013NED	15.03.2014 至 13.03.2018	10.018	254,817	254,817	—	—
2014	15.03.2015 至 13.03.2024	9.169	165,034	165,034	3,055,661	3,055,661
2015	16.03.2016 至 15.03.2025	10.378	1,006,105	999,020	4,779,099	4,779,099
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	752,520	745,172	7,462,397	4,456,234
2016A	16.03.2017 至 15.03.2026	8.814	44,834	44,834	85,202	38,200
2017	23.03.2018 至 22.03.2027	9.598	459,723	453,234	8,818,670	2,634,139
2017SL	04.08.2018 至 03.08.2027	11.378	—	—	18,943	6,251
2017DM	29.12.2018 至 28.12.2027	12.316	—	—	5,673	1,872
2018	22.03.2019 至 21.03.2028	13.340	—	—	6,670,278	—
			4,573,422	4,552,500	38,622,528	22,698,061

(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)。

2018年6月，银行推出第十三次ESP计划献议，从2018年7月1日开始，并在2020年6月30日到期。在这第十三次献议中，共有6,792名雇员参加此ESP计划以便按每普通股S\$11.60的价格购得8,051,064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计划的第一至第十二次献议的资料，分别列于截至2004年至2017年12月31日财政年度的董事报告/董事声明之中。在本财政年度，共有7,635,418普通股依据ESP计划发给参加者。在本财政年度结束时，(i)按第十一次献议(已于2018年6月30日到期)授予以每普通股S\$8.45获取的431普通股在等候转移给一位雇员；(ii)按第十二次献议(将于2019年6月30日到期)授予以每普通股S\$10.77获取5,915,649普通股的购得权尚未授予；(iii)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7,455,002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2018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31.12.2018 财政年度已授予认股权/ 购得权	自计划开始 至31.12.2018 已授予认股权/购得权 的累计总数	自计划开始 至31.12.2018 已行使的认股权/ 已转换的购得权 的累计总数	在31.12.2018 尚余的 认股权/购得权 的累计总数 ⁽¹⁾
2001计划				
钱乃骥	409,643	5,746,795	712,735	5,034,060
ESP计划				
钱乃骥	3,103	42,687	28,266 ⁽²⁾	6,445

⁽¹⁾ 这部分详情已经在“董事的股份或债券权益”一节中披露。

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

在本财政年度结束时至2019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2018年12月31日财政年度，DSP总共授予5,924,046普通股(包括授予一位银行董事的189,135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2017年12月31日财政年度的年终股息及截至2018年12月31日财政年度的中期股息，促使DSP必须授予额外522,950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20,500普通股)。本财政年度有6,509,474延迟股发放给获赠者，其中309,912延迟股是发放给一位本财政年度结束时在任的银行董事。

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

审计委员会

本财政年度期间及截至本声明日期，审计委员会成员如下：

蔡锦洲，主席
韩贵凤
赖德保
陈业裕

审计委员会履行了法令、SGX上市手册、2005年银行(公司治理)条例、新加坡金融管理局公司治理准则与2012年和/或2018年(按适用情况而定)公司治理规章所规定的职能。在履行这些职能时，审计委员会与银行外部与内部审计师会面，并审核了审计计划，内部审核程序计划，以及审计师的检查结果和审计师对内部控管系统的评估。

审计委员会也检讨以下事项：

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

审计委员会对外部审计师的独立性与客观性感到满意，并已向董事部提名在来临的银行常年股东大会中重新委任KPMG LLP为审计师。审计委员会注意到KPMG LLP自2006财政年度开始就担任银行的外部审计师。为配合良好公司治理惯例，审计委员会提名PricewaterhouseCoopers LLP从2020财政年度开始代替KPMG LLP出任银行的外部审计师。这项提名是根据一项挑选外部审计师的既有框架所订的任期流程而提出。这项拟议委任在获得必要批准、通知、审批和同意之后，将于2020年常年股东大会上呈交股东批准。

审计师

审计师KPMG LLP已表示愿意在来临的常年股东大会上接受重新委任。

代表董事部

黄三光
董事

钱乃骥
董事

新加坡
2019年2月21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2018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63至193页。

我们认为,所附的集团合并财务报告以及银行的资产负债表、收入报表、综合收益报表与权益变动表,已根据公司法令第50章(法令)及新加坡财务报告准则(国际)(SFRS(I)s)而编制,足以真实与合理地显示于2018年12月31日集团的合并财务状况与银行的财务状况以及截至该日期财政年度的集团的合并财务业绩、合并权益变动与合并现金流量及银行的财务业绩与权益变动。

意见之基础

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

关键审计事项

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

贷款与应收票据的减损 (参阅财务报告附注9、26、28和30)	
关键审计事项	我们在审计中如何处理此事项
在2018年12月31日,集团的贷款与应收票据占其总资产的55%。 在2018年1月1日生效的SFRS(I) 9金融工具,实行预期信贷损失(ECL)减损模型。ECL应用于按摊余成本计量等情况的金融资产。 集团制订定量模型以确定信贷敞口的ECL准备金。在制订模型及确定相关输入数据和适用假设时,应用了显著的判断。	非信贷减损敞口 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。 我们的资讯科技(IT)专家进行了以下测试: (i) ECL系统的一般性IT控制措施,包括用户验收测试(UAT)、通行权限与更换管理层控制,及(ii) 源系统与ECL系统之间数据介面的准确性与完整性的特别IT控制措施。 为了查明ECL模型的关键输入数据的准确性,我们根据源系统对一组敞口样本进行了检查。 我们评估了用于决定“信贷风险显著增加”的标准的合理性。

贷款与应收票据的减损 (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
<p>对于非信贷减损敞口, 需要采取显著判断和假设的情况包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 制订ECL模型参数, 包括每个组合的违约概率 (PD)、违约损失率 (LGD)及违约风险敞口 (EAD); • 选择有关标准, 用于确定信贷敞口是否表现出“信贷风险显著增加”, 因此需要拨出存续期间ECL准备金; 及 • 确定相关的宏观经济因素以纳入模型之中。 <p>对于信贷减损敞口, 管理层的判断和估计被应用于(i) 识别减损敞口; (ii) 估计相关的可收回数额; 及(iii) 在适用时, 确定抵押品价值和预期现金流量的时间。</p> <p>2018年的宏观经济政策与地缘政治事件对ECL准备金的估计增添了复杂性。政策改变与地缘政治紧张的后果本质上难以预测, 因此其影响也难以建立模型或量化。</p> <p>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。</p>	<p>我们的估值专家参与了以下工作:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 检验了集团模型验证框架与所应用方法的稳健性, 包括由集团模型验证小组进行了模型性能测试; • 根据SFRRS(I) 9的要求对一组关键组合样本进行集团ECL模型建立方法的评估; • 对于一组PD曲线样本施行统计技术, 以评估其校准的合理性; • 利用实际损失经验对关键组合进行LGD回溯测试; 及 • 对于前瞻性假设, 检验了管理层的宏观经济预测假设的适当性, 包括由集团对用于ECL模型的宏观经济因素所进行的回归分析的合理性。 <p>我们也评估了所应用的经济情景的概率加权的合理性。</p> <p>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系统所产生的模拟计算的数学准确性。</p> <p>信贷减损敞口</p> <p>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。</p> <p>在关键经济与地缘政治触动机制方面, 我们评估了集团在识别信贷减损敞口时的反应。</p> <p>我们针对一组敞口样本, 进行了信贷文件检验, 以测试其信贷分级的适当性。我们针对一组信贷减损敞口样本, 根据我们对客户方、业务环境和其他外部推断证据的了解, 向集团的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。</p> <p>我们认为ECL准备金是处于可接受的估计范围内。</p>

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，及衍生合约。</p> <p>在集团于2018年12月31日的资产负债表内按公允价值记入的金融工具中，绝大部分是符合作为等级1或等级2的金融工具。这些金融工具是使用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>归类为等级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。这些工具的估值可能涉及复杂模型及应用不可观察的数据，比如现金流量预测、折扣率与波动性的计量。因此，等级3金融工具的估值一般需要更高层级的管理层的判断及采用假设。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>基于管理层的判断与内在主观性会导致集团财务报告发生实质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>我们首先了解金融工具以其公允价值计量的金融工具的控制环境及内部控制措施。我们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">• 关键估值系统的一般性IT控制措施，包括通行权限与更换管理层控制；• 特别IT控制措施，尤其是在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的介面。• 对估值模型治理的控制措施，包括模型验证；及• 对独立价格验证与月底估值调整的控制措施。 <p>我们检验了一组集团金融工具估值模型的样本，对其模型建立方法、输入数据与所用假设的合理性进行了评估。</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定价，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>我们针对一组等级3工具样本，对其估值方法的适当性及关键输入数据和假设的合理性提出质疑。我们也考虑了其他替代估值方法及评估关键因素的敏感性。</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>集团的保险业务是全部由其附属公司大东方控股有限公司(GEH)加以经营。</p> <p>集团的保险业务包括人寿与普通保险合同。对于集团最终必须作为索赔而支付的负债，在进行估计时必须考虑到多个不确定性的来源。</p> <p>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以及根据GEH的内部经验研究和公共数据对死亡、残疾、重病、支出、失效与退保的估计。</p> <p>普通保险合同负债的估值是取决于多项估计，包括呈报索赔的最终处理成本及尚未呈报但已发生的索赔。</p> <p>基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>我们检验了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>我们的精算师与GEH审计师讨论了以下方面的工作：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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；及 • 评估按法定要求与行业惯例而使用的方法、模型和假设的适当性。 <p>根据GEH审计师所提供的报告和我们对GEH审计师的工作文件的检验，我们的结论是该集团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

商誉减损 (参阅财务报告附注37)	
关键审计事项	我们在审计中如何处理此事项
<p>在2018年12月31日,集团的资产负债表包含来自多项收购行动的45亿元商誉。商誉的帐面数额若少于个别创现单位(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>对于银行业务的CGU的40亿元商誉,是采用使用中价值方法以确定可收回数额。这方面涉及的重大判断和关键假设包括:</p> <ul style="list-style-type: none">• 用以计算适当折现率的方法与输入数据;• 终端增长率的确定;及• 未来现金流量的预测。 <p>对于保险业务的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">• 风险调整折现率;及• 投资回报率。 <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>银行业务CGU</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,并根据历史现金流量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">• 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• 终端增长率:通过比对CGU营运所在国家的市场数据利率和通货膨胀率。 <p>我们对未来现金流量、折现率与终端增长率进行敏感性分析。</p> <p>保险业务CGU</p> <p>我们的精算师参与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>我们对关键假设变动的的影响进行敏感性分析。</p> <p>根据我们所进行的流程,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、我们的多元化业务、年度回顾、可持续性报告、公司治理、管理层讨论与分析以及普通股/优先股持股统计(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，我们并不也将不对此表达任何形式的保证结论。

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

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

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

管理层与董事们对财务报告的责任

管理层负责根据公司法令及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。此系统应足以合理保证资产免受因非授权使用或处置而造成的亏损；并使交易得到适当授权，进行必要记录，以用于编制真实和合理的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下必须这么做。

董事们的责任包括整体监督集团的财务报告程序。

审计师对财务报告审计的责任

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

独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

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

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

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

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

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

其他法律及监管规定

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

促成此独立审计师报告的审计工作的项目合伙人是梁国强。

KPMG LLP

公共会计师与
特许会计师

新加坡

2019年2月21日

收入报表

截至2018年12月31日之财政年度

	附注	集团		银行	
		2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
利息收入		11,049,278	9,118,036	6,455,902	5,046,548
利息支出		(5,159,168)	(3,694,914)	(3,259,426)	(2,169,170)
净利息收入	3	5,890,110	5,423,122	3,196,476	2,877,378
保费收入		11,673,592	12,117,323	—	—
投资收入		68,978	4,116,594	—	—
索赔、退保和年金净值		(6,265,554)	(5,339,253)	—	—
寿险基金合约负债变动		(3,183,414)	(8,216,252)	—	—
佣金和其他		(1,553,920)	(1,910,788)	—	—
寿险盈利	4	739,682	767,624	—	—
普通保险保费收入		171,545	149,753	—	—
收费和佣金(净值)	5	2,030,927	1,952,516	942,760	908,564
股息	6	127,564	76,383	1,414,441	559,053
租金收入		79,560	83,065	53,877	52,965
其他收入	7	661,513	1,075,323	548,706	505,446
非利息收入		3,810,791	4,104,664	2,959,784	2,026,028
总收入		9,700,901	9,527,786	6,156,260	4,903,406
员工成本		(2,606,231)	(2,470,683)	(929,749)	(851,833)
其他营运支出		(1,608,034)	(1,571,719)	(977,609)	(919,268)
总营运支出	8	(4,214,265)	(4,042,402)	(1,907,358)	(1,771,101)
扣除准备金与摊销前的营运盈利		5,486,636	5,485,384	4,248,902	3,132,305
无形资产摊销	37	(102,176)	(103,829)	—	—
贷款与其他资产准备金	9	(287,513)	(671,548)	(154,503)	(708,255)
扣除准备金与摊销后的营运盈利		5,096,947	4,710,007	4,094,399	2,424,050
联号企业的业绩分享		455,463	389,221	—	—
税前盈利		5,552,410	5,099,228	4,094,399	2,424,050
所得税支出	10	(877,184)	(802,945)	(417,696)	(331,727)
本年度盈利		4,675,226	4,296,283	3,676,703	2,092,323
应归属:					
银行权益持有人		4,491,994	4,044,698		
非控股股东权益		183,232	251,585		
		4,675,226	4,296,283		
每股收益(元)	11				
基本		1.06	0.95		
稀释		1.06	0.95		

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2018年12月31日之财政年度

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
本年度盈利	4,675,226	4,296,283	3,676,703	2,092,323
其他综合收益:				
可能在随后重新分类以纳入收入报表的项目				
金融资产, 按FVOCI/可供出售				
本年度公允价值(亏损)/收益	(288,434)	563,494	(62,715)	42,109
(收益)/亏损在收入报表中重新分类				
- 出售	(11,605)	(405,385)	(10,754)	(61,632)
- 减损	(25,926)	50,389	(26,154)	21,888
税务净变动	45,794	(13,411)	3,728	1,543
现金流量对冲	841	(76)	(322)	-
海外业务的外币折算差异	(133,611)	(529,352)	(27,380)	(73,192)
联号企业的其他综合收益	15,594	(143,686)	-	-
不会在随后重新分类以纳入收入报表的项目				
金融资产, 按FVOCI, 公允价值净变动	(264,419)	-	(22,664)	-
设定受益计划重估	5,979	(1,891)	17	(30)
本身信贷	(5,570)	-	(5,570)	-
扣除税务后的其他综合收益总额	(661,357)	(479,918)	(151,814)	(69,314)
扣除税务后的本年度综合收益总额	4,013,869	3,816,365	3,524,889	2,023,009
综合收益总额应归属:				
银行权益持有人	3,910,373	3,565,841		
非控股股东权益	103,496	250,524		
	4,013,869	3,816,365		

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2018年12月31日

	附注	集团			银行		
		2018年 12月31日 \$'000	2017年 12月31日 \$'000	2017年 1月1日 \$'000	2018年 12月31日 \$'000	2017年 12月31日 \$'000	2017年 1月1日 \$'000
权益							
应归属银行权益持有人							
股本	13.1	15,750,417	15,136,347	15,106,818	15,750,417	15,136,347	15,106,818
其他权益工具	13.5	1,496,974	499,143	499,143	1,496,974	499,143	499,143
资本储备金	14	930,432	361,443	571,850	638,887	98,794	105,678
公允价值储备金		(66,541)	352,071	286,375	(81,047)	11,536	7,628
收益储备金	15	24,025,592	22,679,463	20,557,150	13,491,053	13,016,975	12,562,210
		42,136,874	39,028,467	37,021,336	31,296,284	28,762,795	28,281,477
非控股股东权益	16	1,254,842	2,765,500	2,631,919	—	—	—
权益总额		43,391,716	41,793,967	39,653,255	31,296,284	28,762,795	28,281,477
负债							
非银行客户存款	17	295,412,049	283,642,169	261,485,862	183,600,010	178,146,088	155,752,937
银行同业存款和结存	17	7,576,453	7,485,428	10,739,590	6,350,256	6,084,643	9,090,295
附属公司应付款		—	—	—	20,937,784	16,301,146	16,288,469
联号企业应付款		366,088	220,427	205,805	141,863	103,091	127,470
交易投资组合负债		214,168	621,531	597,699	214,168	621,531	580,499
衍生工具应付款	18	7,104,590	6,453,975	7,474,158	5,251,769	4,988,635	6,008,300
其他负债	19	5,812,662	6,065,273	5,590,666	1,824,498	1,855,470	1,747,020
应付当前所得税		1,013,756	1,106,854	919,509	367,314	440,072	387,930
递延所得税负债	20	1,451,016	1,515,820	1,258,408	181,343	54,164	51,111
发行债务	21	30,272,111	32,234,746	19,947,379	28,811,694	32,498,457	19,531,523
		349,222,893	339,346,223	308,219,076	247,680,699	241,093,297	209,565,554
寿险基金负债	22	74,928,381	71,553,295	60,594,021	—	—	—
负债总额		424,151,274	410,899,518	368,813,097	247,680,699	241,093,297	209,565,554
权益与负债总额		467,542,990	452,693,485	408,466,352	278,976,983	269,856,092	237,847,031
资产							
现金及存放中央银行款项	23	18,748,084	19,594,423	16,559,463	13,740,086	14,354,645	11,364,749
新加坡政府国库券与证券	24	9,610,553	9,839,981	8,065,895	8,972,764	9,088,748	7,702,246
其他政府国库券与证券	24	18,165,395	17,630,901	16,298,540	8,259,151	8,443,962	7,164,636
银行同业的存放和贷款	25	39,034,945	49,377,355	39,800,684	29,063,987	34,755,842	31,209,763
贷款与应收票据	26	255,193,115	234,141,458	216,830,182	156,896,636	143,516,487	131,873,755
债务与股本证券	29	25,542,507	24,921,132	23,156,669	11,972,610	13,573,335	11,612,196
抵押资产	46.1	1,104,573	1,055,539	1,788,915	1,007,348	741,352	935,930
持有待售资产	47	1,831	38,559	28,035	—	1,590	1,150
衍生工具应收款	18	7,200,942	6,385,941	7,837,609	5,331,188	5,117,121	6,351,588
其他资产	31	3,475,256	3,436,668	3,502,657	1,657,504	1,471,946	1,591,121
递延所得税资产	20	105,512	143,203	165,521	28,305	64,626	64,280
联号企业	33	3,182,814	2,759,529	2,415,468	1,386,715	890,728	594,532
附属公司	34	—	—	—	37,691,985	34,823,916	24,333,259
房地产、设施与设备	35	3,337,436	3,332,119	3,478,656	576,943	614,363	648,849
投资房地产	36	880,488	949,466	1,092,918	524,585	530,255	531,801
商誉与无形资产	37	5,092,538	5,159,840	5,472,846	1,867,176	1,867,176	1,867,176
		390,675,989	378,766,114	346,494,058	278,976,983	269,856,092	237,847,031
寿险基金投资资产	22	76,867,001	73,927,371	61,972,294	—	—	—
资产总额		467,542,990	452,693,485	408,466,352	278,976,983	269,856,092	237,847,031

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2018年12月31日之财政年度

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

⁽¹⁾ 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。

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

财务报告附注是本财务报告的整体组成部份。

S'000	应归属银行权益持有人					非控股 股东权益	权益总额
	股本与 其他权益	资本 储备金	公允价值 储备金	收益 储备金	总额		
2017年1月1日结存	15,605,961	571,850	286,375	20,557,150	37,021,336	2,631,919	39,653,255
本财政年度综合收益总额							
本年度盈利	-	-	-	4,044,698	4,044,698	251,585	4,296,283
其他综合收益							
可供出售金融资产							
本年度公允价值收益	-	-	503,768	-	503,768	59,726	563,494
(收益)/亏损在收入报表中重新分类							
- 出售	-	-	(366,172)	-	(366,172)	(39,213)	(405,385)
- 减损	-	-	48,940	-	48,940	1,449	50,389
税务净变动	-	-	(11,684)	-	(11,684)	(1,727)	(13,411)
现金流量对冲	-	-	-	(76)	(76)	-	(76)
设定受益计划重估	-	-	-	(1,609)	(1,609)	(282)	(1,891)
海外业务的外币折算差异	-	-	-	(508,375)	(508,375)	(20,977)	(529,352)
联号企业的其他综合收益	-	-	(109,526)	(34,123)	(143,649)	(37)	(143,686)
扣除税务后的其他综合收益总额	-	-	65,326	(544,183)	(478,857)	(1,061)	(479,918)
本年度综合收益总额	-	-	65,326	3,500,515	3,565,841	250,524	3,816,365
直接计入权益的权益持有者交易							
权益持有者出资与派发							
转移	21,691	(215,334)	-	193,643	-	-	-
股息与派发	-	-	-	(1,570,230)	(1,570,230)	(107,201)	(1,677,431)
来自未授予股票股息的DSP储备金	-	-	-	5,894	5,894	-	5,894
股票形式支付员工成本	-	14,807	-	-	14,807	-	14,807
普通股回购并持作库存股	(223,912)	-	-	-	(223,912)	-	(223,912)
发行给非执行董事的股票	549	-	-	-	549	-	549
转移至DSP信托的股票	-	(5,895)	-	-	(5,895)	-	(5,895)
DSP计划授予的股票	-	48,865	-	-	48,865	-	48,865
转移/售出的库存股	231,201	(52,850)	-	-	178,351	-	178,351
权益持有者总出资与总派发	29,529	(210,407)	-	(1,370,693)	(1,551,571)	(107,201)	(1,658,772)
未导致失去控制权的附属公司权益变动	-	-	370	(7,509)	(7,139)	(9,742)	(16,881)
附属公司权益总变动	-	-	370	(7,509)	(7,139)	(9,742)	(16,881)
2017年12月31日结存	15,635,490	361,443	352,071	22,679,463	39,028,467	2,765,500	41,793,967
结存中包括:							
联号企业储备金分享	-	-	(74,740)	849,518	774,778	-	774,778

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

权益变动表 - 银行

截至2018年12月31日之财政年度

5'000	股本与 其他权益	资本 储备金 ⁽¹⁾	公允价值 储备金	收益 储备金	权益总额
2018年1月1日结存	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
2018年1月1日调整后结存	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)
本年度综合收益总额⁽²⁾	—	—	(120,912)	3,645,801	3,524,889
转移	13,599	397,355	—	(410,954)	—
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
普通股回购并持作库存股	(214,693)	—	—	—	(214,693)
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
2018年12月31日结存	17,247,391	638,887	(81,047)	13,491,053	31,296,284
2017年1月1日结存	15,605,961	105,678	7,628	12,562,210	28,281,477
本年度盈利	—	—	—	2,092,323	2,092,323
其他综合收益	—	—	3,908	(73,222)	(69,314)
本年度综合收益总额⁽²⁾	—	—	3,908	2,019,101	2,023,009
转移	21,691	(21,691)	—	—	—
股息与派发	—	—	—	(1,570,230)	(1,570,230)
来自未授予股票股息的DSP储备金	—	—	—	5,894	5,894
股票形式支付员工成本	—	14,807	—	—	14,807
普通股回购并持作库存股	(223,912)	—	—	—	(223,912)
发行给非执行董事的股票	549	—	—	—	549
转移/售出的库存股	231,201	—	—	—	231,201
2017年12月31日结存	15,635,490	98,794	11,536	13,016,975	28,762,795

⁽¹⁾ 包括2018年1月1日的1亿2300万元及2018年12月31日的5亿3400万元监管损失准备金。

⁽²⁾ 详细分项列于综合收益报表。

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

财务报告附注是本财务报告的整体组成部份。

合并现金流量表

截至2018年12月31日之财政年度

\$'000	2018	2017
营运活动的现金流量		
税前盈利	5,552,410	5,099,228
非现金项目的调整:		
贷款与其他资产准备金	287,513	671,548
无形资产的摊销	102,176	103,829
对冲交易、交易及公允价值计入损益证券与发行债务的变动	392,087	29,963
房地产、设施与设备及投资房地产的折旧	316,644	314,693
出售政府、债务与股本证券净收益	(16,256)	(431,487)
出售房地产、设施与设备及投资房地产净收益	(45,791)	(56,578)
出售附属公司与联号企业权益净收益	(7,982)	(33,589)
股票形式成本	65,802	55,954
联号企业的业绩分享	(455,463)	(389,221)
寿险基金相关项目		
税前盈余	790,605	1,252,177
转自寿险基金的盈余	(739,682)	(767,624)
营运资产及负债变动前之营运盈利	6,242,063	5,848,893
营运资产及负债变动:		
非银行客户存款	11,915,531	19,701,967
银行同业存款和结存	91,025	(3,254,162)
衍生工具应付款与其他负债	453,624	(2,067,619)
交易投资组合负债	(407,363)	23,832
存放中央银行的受限制款项	394,947	(376,892)
政府证券与国库券	(344,692)	(3,049,927)
交易及公允价值计入损益证券	586,621	(562,097)
银行同业的存放和贷款	10,411,652	(9,223,392)
贷款与应收票据	(20,807,039)	(15,916,703)
衍生工具应收款与其他资产	(1,161,136)	2,140,792
寿险基金的投资资产与负债净变动	448,747	(753,965)
来自/(用于)营运活动的现金	7,823,980	(7,489,273)
支付的所得税	(1,084,642)	(680,982)
来自/(用于)营运活动的净现金	6,739,338	(8,170,255)
投资活动的现金流量		
收购行动, 扣除所获现金 (附注34.3和34.4)	-	396,392
联号企业的股息	88,491	63,068
联号企业的投资	(88,586)	(364,433)
购入债务与股本证券	(13,970,842)	(20,899,332)
购入房地产、设施与设备及投资房地产	(297,197)	(263,339)
出售债务与股本证券的收入	11,941,263	20,084,228
出售附属公司与联号公司的收入	8,744	61,595
出售房地产、设施与设备及投资房地产的收入	59,741	94,250
用于投资活动的净现金	(2,258,386)	(827,571)
融资活动的现金流量		
收购非控股股东权益	(50)	(17,077)
已支付的股息与派发	(1,134,534)	(1,674,363)
已发行其他债务的净(赎回)/发行 (附注21.6)	(634,574)	15,242,983
已发行永久资本证券的净收入	997,831	-
银行的雇员股票计划中转移/售出库存股的收入	106,576	178,351
赎回已发行优先股	(2,500,000)	-
赎回已发行附属债券 (附注21.6)	(1,314,217)	(1,521,099)
普通股回购并持作库存股	(214,693)	(223,912)
(用于)/来自融资活动的净现金	(4,693,661)	11,984,883
净外币折算调整	(236,367)	(328,989)
现金与现金等值物之净变动	(449,076)	2,658,068
截至1月1日之现金与现金等值物	13,834,597	11,176,529
截至12月31日之现金与现金等值物 (附注23)	13,385,521	13,834,597

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2018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2019年2月21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)), 包括SFRS(I) 1新加坡财务报告准则(国际)之首次采用法的要求而编制。

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。

在2014年, 会计准则理事会(ASC)宣布, 已发行或正在发行权益或债务工具以在新加坡证券交易有限公司交易的新加坡注册公司, 必须在其始于2018年1月1日或之后开始的年度中, 应用与国际财务报告准则(IFRS)相同的新财务报告框架, 其目的是与IFRS大致全面统一。ASC随后在2017年发出新加坡财务报告准则(国际)(SFRS(I))供本地实施。SFRS(I)相等于国际财务报告准则。

集团过去直到截至2017年12月31日之财政年度所发出的财务报告是依据新加坡财务报告准则(FRS)编制, 包括依据新加坡金融管理局发出之612号银行通告信贷文件、分级与准备金, 针对FRS 39金融工具: 确认和计量在贷款损失准备金处理的要求, 加以修订。

在推行SFRS(I)的初期, 集团需要采取SFRS(I) 1中的特定过渡规定。SFRS(I)要求财务报告必须依据与2018年12月31日财政年度生效的SFRS(I)所符合的会计政策编制。在2018年12月31日财政年度生效的所有SFRS(I)都需要全面追溯实施, 唯SFRS(I) 1中的强制性例外与选择性豁免项目除外。因此, 集团过渡至SFRS(I)的日期是2017年1月1日, 这是最早的对比期的开始。集团选择实施SFRS(I) 1所授予的豁免项目, 不对金融工具在对比期的财务信息进行重列。

新会计框架SFRS(I)的采用和大东方控股有限公司(GEH)会计政策变动的效应在附注2.2中说明。

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2.2.5披露。

除了采用新框架之外, 集团也同时开始采用下列2018年1月1日强制生效的SFRS(I)、SFRS(I)解释以及SFRS(I)规定:

SFRS(I)	标题
SFRS(I) 9	金融工具
SFRS(I) 15	客户合同收入
SFRS(I) 1-28 (经修订)	计量联号企业与合营企业的公允价值
SFRS(I) 1-40 (经修订)	投资房地产: 投资房地产的转换
SFRS(I) 2 (经修订)	以股份为基础支付: 以股份为基础支付交易的分类和计量
SFRS(I) 4 (经修订)	保险合同: 结合SFRS(I) 4保险合同应用
	SFRS(I) 9金融工具
SFRS(I) INT 22	外币交易与预付对价

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, 唯附注2.2披露的新会计框架SFRS(I) 1及SFRS(I) 9的采用除外。

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, 也应用于为过渡至SFRS(I)而编制的2017年1月1日的财务状况的期初SFRS(I)报告, 唯另有说明者除外。

此会计政策已由集团实体统一采用。

2.2 新会计框架SFRS(I)的采用和GEH会计政策变动

(A) 已实施的选择性豁免项目

首次采用新会计框架SFRS(I) 1允许在追溯时豁免实施某些SFRS(I)规定。集团在依据SFRS(I) 1编制第一份财务报告时, 实施以下豁免项目。

除下述之外, 实施SFRS(I)的选择性豁免项目不会对财务报告产生任何实质影响。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.2 新会计框架SFRS(I)的采用和GEH会计政策变动 (续)

(A) 已实施的选择性豁免项目 (续)

(i) 货币折算储备金 (FCTR)

集团选择实施SFRS(I) 1中的选择性豁免项目, 将其折算海外业务所累计的FCTR在过渡日期重设为零。在2017年1月1日, 集团根据FRS而确认的9亿元累计FCTR, 从FCTR重新归类入收益储备金内的未分配盈利。在过渡日期之后, 出售任何海外业务而产生的收益或亏损, 将不包含过渡日期之前的折算差异。

(ii) 采用SFRS(I) 9金融工具

SFRS(I) 9的过渡日期是2018年1月1日, 因为集团选择实施SFRS(I) 1中的选择性豁免项目, 不对金融工具在对比期的财务信息进行重列。集团也豁免在对比期实施SFRS(I) 7金融工具: 披露中有关SFRS(I) 9范围内项目的披露。

集团是首次采用SFRS(I), 所以需要在截至2018年1月1日的收益储备金中确认将采用SFRS(I) 9的累计效应。

(iii) 采用SFRS(I) 15客户合同收入

集团选择实施SFRS(I) 1的过渡性条款, 并实施以下可行方式:

- 对于已经完成而带有变动价格的合约, 集团使用合约完成日期当天的交易价格, 在回溯时不为对比期的变动价格进行重新估计;
- 对于在过渡日期之前修改的合约, 集团不按这些修改部分对合约进行回溯重列;
- 对于截至2017年12月31日的财政年度, 集团并未披露分配至剩余履约义务的交易金额以及集团对预期确认这项收入的时间的解释。

(iv) 企业合并

集团实施SFRS(I) 1中的选择性豁免项目, 允许集团在计算2017年1月1日过渡日期之前发生的企业合并以及其相关公允价值和商誉时, 采用过去使用FRS时的相同基础。

因此, SFRS(I) 3企业合并与SFRS(I) 1-21汇率变动效应均不运用于这些过去的企业合并。

(v) 租赁

集团按SFRS(I) INT 4决定一项安排是否包含租赁, 根据SFRS(I)过渡日期的现有事实与情况, 决定其安排是否包含租赁安排。

(vi) 其他选择性豁免项目

- 集团实施SFRS(I) 1中的选择性豁免项目, 在实施SFRS(I) 2以股份为基础的支付时, 豁免追溯2002年11月7日之前发出但在过渡日期之前授予的以股份为基础的支付, 或者在过渡日期之前已结算的现金结算以股份为基础的支付而产生的负债。
- 集团实施SFRS(I) 1中的选择性豁免项目, 在实施SFRS(I) 1-32金融工具时, 若合成工具中的负债部分在过渡日期时已偿还, 则可将权益部分和负债部分分开。
- SFRS(I) 1在追溯实施公允价值计量要求时, 对确认‘首日’收益或亏损提供过渡性缓解。集团选择这项选择性豁免项目, 因此将SFRS(I) 9的公允价值计量要求实施于过渡日期当天或之后达成的交易。
- 集团选择实施SFRS(I) INT 19以权益工具消灭金融负债, 用于最早对比期开始以来发生的消灭项目。

(B) GEH会计政策变动

(i) 采用企业整体会计基础

GEH及其附属公司将其财务报告的编制基础从基金会计基础更改为企业整体基础, 以达到业界惯例的比较性。依据基金会计基础GEH集团是分别展示股东损益报表、寿险收益报表及普通保险收益报表。依据企业整体基础, 这三个报表现在合为单一的股东损益报表展示。采用企业整体基础之后, 保险基金盈利将不再取用于保险附属公司营运所在地的个别司法管辖权的保险条例, 而是配合SFRS(I)的规定。

(ii) 决定保险基金盈利基础的变动

采用SFRS(I)后对应归属股东盈利的影响, 主要在于决定保险基金盈利的基础有所不同。在过去, 非参与型与投资联结基金是根据保险附属公司营运所在地的个别司法管辖权的保险条例而决定。根据这些保险条例, 大部分资产的公允价值的变动是在保险基金的收入报表中确认; 而根据SFRS(I)/FRS, 保险基金投资主要归类为按公允价值计入其他综合收益(FVOCI)可供出售(AFS)金融资产, 公允价值的变动则在公允价值储备金中确认。

(iii) 冲销集团内部结存与交易

过去集团按基金会计基础编制其财务报告时, 并不将股东基金、寿险基金与普通保险基金中的集团内部结存、收入与支出互相冲销。编制基础改为企业整体基础之后, 这些结存和交易将互相冲销。

对集团的资产负债表和收入报表的过渡性影响在附注2.2 (C)中披露。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.2 新会计框架SFRS(I)的采用和GEH会计政策变动 (续)

(C) 新会计框架和政策的影响

(i) 于2017年1月1日按SFRS(I)重列的综合资产负债表

百万元	增加/(减少)			2017年 1月1日 按SFRS(I) - 重列
	2017年 1月1日 - 按以往之报告	SFRS(I) 1 的效应	GEH 会计政策 变动的效应	
资产负债表 - 集团				
权益				
应归属银行权益持有人:				
股本	15,107	-	-	15,107
其他权益工具	499	-	-	499
资本储备金	572	-	-	572
公允价值储备金	156	-	130	286
收益储备金	20,673	31	(148)	20,556
	37,007	31	(18)	37,020
非控股股东权益	2,635	(1)	(2)	2,632
负债总额	39,642	30	(20)	39,652
负债				
其他负债	5,591	-	#	5,591
应付当前所得税	915	5	-	920
递延所得税负债	1,325	(66)	-	1,259
寿险基金负债	61,961	-	(1,367)	60,594
其他	300,450	-	-	300,450
负债总额	370,242	(61)	(1,367)	368,814
资产				
现金及存放中央银行款项	16,559	-	-	16,559
其他政府国库券与证券	16,299	-	-	16,299
银行同业的存放和贷款	39,801	-	-	39,801
贷款与应收票据	216,830	-	-	216,830
债务与股本证券	23,157	-	-	23,157
其他资产	4,889	-	(1,387)	3,502
递延所得税资产	196	(31)	-	165
寿险基金投资资产	61,972	-	-	61,972
其他	30,181	-	-	30,181
资产总额	409,884	(31)	(1,387)	408,466

(1) #表示款项低于50万元。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.2 新会计框架SFRS(l)的采用和GEH会计政策变动 (续)

(C) 新会计框架和政策的影响 (续)

(ii) 于2017年12月31日与2018年1月1日按SFRS(l)重列的综合资产负债表

百万元	增加/(减少)					
	2017年 12月31日 - 按以往报告	SFRS(l) 1 的效应	GEH 会计政策 变动的效应	2017年 12月31日 按SFRS(l) - 重列	SFRS(l) 9和 修订后之 MAS612的 效应	2018年 1月1日 按SFRS(l) - 重列
资产负债表 - 集团						
权益						
应归属银行权益持有人:						
股本	15,136	-	-	15,136	-	15,136
其他权益工具	499	-	-	499	-	499
资本储备金	361	-	-	361	354 ⁽¹⁾	715 ⁽¹⁾
公允价值储备金	120	-	232	352	(101)	251
收益储备金	22,892	31	(243)	22,680	(13)	22,667
	39,008	31	(11)	39,028	240	39,268
非控股股东权益	2,768	(1)	(2)	2,765	#	2,765
权益总额	41,776	30	(13)	41,793	240	42,033
负债						
其他负债	6,065	-	1	6,066	#	6,066
应付当前所得税	1,102	5	-	1,107	25	1,132
递延所得税负债	1,582	(66)	-	1,516	(10)	1,506
寿险基金负债	73,755	-	(2,202)	71,553	(5)	71,548
其他	330,658	-	-	330,658	-	330,658
负债总额	413,162	(61)	(2,201)	410,900	10	410,910
资产						
现金及存放中央银行款项	19,594	-	-	19,594	(5)	19,589
其他政府国库券与证券	17,631	-	-	17,631	(1)	17,630
银行同业的存放和贷款	49,377	-	-	49,377	(7)	49,370
贷款与应收票据	234,141	-	-	234,141	330	234,471
债务与股本证券	24,921	-	-	24,921	(6)	24,915
其他资产	5,651	-	(2,214)	3,437	#	3,437
递延所得税资产	174	(31)	-	143	(56)	87
寿险基金投资资产	73,927	-	-	73,927	(5)	73,922
其他	29,522	-	-	29,522	-	29,522
资产总额	454,938	(31)	(2,214)	452,693	250	452,943

⁽¹⁾ 包括3亿4200万元的监管损失准备金。

⁽²⁾ #表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.2 新会计框架SFRS(I)的采用和GEH会计政策变动 (续)

(C) 新会计框架和政策的影响 (续)

(iii) 于2017年12月31日之年度按SFRS(I)重列的收入报表

百万元	增加/(减少)			
	FRS 框架	SFRS(I) 1 的效应	GEH 会计政策 变动的效应	SFRS(I) 框架
2017年度				
收入报表 - 集团				
其他收入	1,074	1	—	1,075
寿险盈利	876	—	(109)	767
营运支出	4,034	8	1	4,043
本年度盈利	4,413	(7)	(110)	4,296
综合收益报表 - 集团				
其他综合收益	(603)	7	116	(480)
综合收益总额	3,810	—	6	3,816

(iv) 于2017年1月1日、2017年12月31日与2018年1月1日按SFRS(I)重列的银行资产负债表

百万元	增加/(减少)				增加/(减少)			
	2017年 1月1日 - 按以往报告	SFRS(I) 1 的效应 ⁽¹⁾	2017年 1月1日 按SFRS(I) - 重列	2017年 12月31日 - 按以往之报告	SFRS(I) 1 的效应 ⁽¹⁾	2017年 12月31日 按SFRS(I) - 重列	SFRS(I) 9 和修订后 之MAS 612的 效应	2018年 1月1日 按SFRS(I) - 重列
资产负债表 - 银行								
权益								
应归属银行权益持有人:								
股本	15,107	—	15,107	15,136	—	15,136	—	15,136
其他权益工具	499	—	499	499	—	499	—	499
资本储备金	106	—	106	99	—	99	123 ⁽²⁾	222 ⁽²⁾
公允价值储备金	7	—	7	12	—	12	28	40
收益储备金	12,562	—	12,562	13,017	—	13,017	(115)	12,902
权益总额	28,281	—	28,281	28,763	—	28,763	36	28,799
负债								
递延所得税负债	51	—	51	54	—	54	18	72
其他	209,515	—	209,515	241,039	—	241,039	—	241,039
负债总额	209,566	—	209,566	241,093	—	241,093	18	241,111
资产								
现金及存放中央银行款项	11,365	—	11,365	14,355	—	14,355	(5)	14,350
其他政府国库券与证券	7,165	—	7,165	8,444	—	8,444	(1)	8,443
银行同业的存放和贷款	31,210	—	31,210	34,756	—	34,756	(6)	34,750
贷款与应收票据	131,874	—	131,874	143,516	—	143,516	99	143,615
债务与股本证券	11,612	—	11,612	13,573	—	13,573	(#)	13,573
递延所得税资产	64	—	64	65	—	65	(33)	32
其他	44,557	—	44,557	55,147	—	55,147	—	55,147
资产总额	237,847	—	237,847	269,856	—	269,856	54	269,910

⁽¹⁾ 包括一项在收益储备金内将累计外币折算储备金的1亿4900万元重新归类入未分配盈利。

⁽²⁾ 包括1亿2300万元的监管损失准备金。

⁽³⁾ #表示款项低于50万元。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.2 新会计框架SFRS(I)的采用和GEH会计政策变动 (续)

(D) SFRS(I) 9金融工具

(i) 金融资产与金融负债的分类与计量

下表显示集团于2018年1月1日根据FRS 39的原本分类与计量组别及根据SFRS(I) 9的新分类与计量组别的各组金融资产。

百万元	根据 FRS 39的 原本分类	根据 SFRS(I) 9的 新分类	根据 FRS 39的 原本账面价值	根据 SFRS(I) 9的 新账面价值
集团				
金融资产				
现金及存放中央银行款项	摊余成本	摊余成本	19,594	19,589
新加坡政府国库券与证券	AFS	FVOCI	8,902	8,902
新加坡政府国库券与证券	FVTPL	FVTPL	938	938
其他政府国库券与证券	AFS	摊余成本	297	296
其他政府国库券与证券	AFS	FVOCI	13,975	13,975
其他政府国库券与证券	AFS	FVTPL	6	6
其他政府国库券与证券	FVTPL	FVTPL	3,359	3,359
银行同业的存放和贷款	AFS	FVOCI	17,747	17,747
银行同业的存放和贷款	摊余成本	摊余成本	29,368	29,361
银行同业的存放和贷款	FVTPL	FVTPL	2,457	2,457
贷款与应收票据	摊余成本	摊余成本	234,389	234,719
贷款与应收票据	摊余成本	FVTPL	279	280
债务与股本证券	AFS	FVOCI	18,184	18,179
债务与股本证券	AFS	FVTPL	1,717	1,717
债务与股本证券	AFS	摊余成本	143	143
债务与股本证券	摊余成本	摊余成本	17	17
债务与股本证券	FVTPL	FVTPL	5,596	5,596
银行				
金融资产				
现金及存放中央银行款项	摊余成本	摊余成本	14,355	14,350
新加坡政府国库券与证券	AFS	FVOCI	8,694	8,694
新加坡政府国库券与证券	FVTPL	FVTPL	938	938
其他政府国库券与证券	AFS	摊余成本	297	296
其他政府国库券与证券	AFS	FVOCI	5,409	5,409
其他政府国库券与证券	FVTPL	FVTPL	2,744	2,744
银行同业的存放和贷款	AFS	FVOCI	9,518	9,518
银行同业的存放和贷款	摊余成本	摊余成本	23,267	23,260
银行同业的存放和贷款	FVTPL	FVTPL	2,163	2,163
贷款与应收票据	摊余成本	摊余成本	143,283	143,382
贷款与应收票据	摊余成本	FVTPL	233	233
债务与股本证券	AFS	FVOCI	9,127	9,127
债务与股本证券	AFS	FVTPL	393	393
债务与股本证券	AFS	摊余成本	143	143
债务与股本证券	摊余成本	摊余成本	17	17
债务与股本证券	FVTPL	FVTPL	4,301	4,301

集团的金融负债的分类与计量在过渡至SFRS(I) 9时并无变动。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.2 新会计框架SFRS(I)的采用和GEH会计政策变动 (续)

(D) SFRS(I) 9金融工具 (续)

(i) 金融资产与金融负债的分类与计量 (续)

SFRS(I) 9项下的金融工具的会计政策是在附注2.7和2.13中披露。这些政策的应用导致上表所列的重新分类，并解释如下。

(a) AFS至摊余成本计量

某些债务证券是由集团持有以获取长期收益。这些证券可以出售，但这类销售预料不会频密或显著。集团将这些在目标为持有金融资产以收取合同现金流量的业务模式中持有的证券，在SFRS(I) 9中按摊余成本分类和计量。在截至2018年12月31日的其他综合收益中，这些金融资产的公允价值并未出现与不重新分类相比而需要确认的实质变动。

(b) AFS至FVOCI

重新归类于这个级别的债务证券是由集团持有以维持日常的流动性需求。集团以收取合同付款或出售这些证券的方式，管理这个独立组合的回报。这些FVOCI分类中的股本证券并非持作交易，而是代表集团有意按其长期策略而持有的投资。

(c) AFS至FVTPL

债务证券和股本证券是由集团在其目标为通过出售而实现现金流量的业务模式中持有。债务证券拥有的合同现金流量未通过仅为本金及利息的支付(SPPI)的测试。这些债务证券因此在SFRS(I) 9中按FVTPL计量。

(d) 按摊余成本计量至FVTPL

某些贷款的合同现金流量并未通过SPPI测试，这些贷款因此在SFRS(I) 9中按FVTPL计量。

(ii) 金融资产减损

于2018年1月1日实施SFRS(I) 9减损规定所导致的额外减损准备金如下：

百万元	集团	银行
于2017年12月31日按FRS 39计提的集体准备金 ⁽¹⁾	1,417	781
于2018年1月1日对以下项目确认的减损增额/(减额)：		
现金及存放中央银行款项 – 摊余成本	5	5
新加坡与其他政府国库券与证券 – FVOCI	2	#
贷款与应收票据和贷款 – 摊余成本	(330)	(99)
银行同业的存放和贷款 – 摊余成本	7	6
债务证券 – 摊余成本	#	#
债务证券 – FVOCI	33	27
于2018年1月1日按SFRS(I) 9的第一阶段与第二阶段ECL准备金	1,134	720

⁽¹⁾ 包括依据新加坡金融管理局发出之612号银行通告信贷文件、分级与准备金，针对FRS 39在贷款损失准备金处理的要求加以修订。

⁽²⁾ #表示款项低于50万元。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.2 新会计框架SFRS(I)的采用和GEH会计政策变动 (续)

(D) SFRS(I) 9金融工具 (续)

(iii) 对权益的过渡性影响

下表总结于2018年1月1日过渡至SFRS(I) 9时对储备金与非控股股东权益(NCI)的税后影响。

百万元	集团	银行
公允价值储备金		
根据FRS 39于2017年12月31日的期末结存	352	12
重新分类	(138)	#
其他	37	28
根据SFRS(I) 9于2018年1月1日的期初结存	251	40
收益储备金		
根据FRS 39于2017年12月31日的期末结存	22,680	13,017
重新分类	138	(#)
其他 ⁽¹⁾	(151)	(114)
根据SFRS(I) 9于2018年1月1日的期初结存	22,667	12,903
非控股股东权益		
根据FRS 39于2017年12月31日的期末结存	2,765	—
其他	#	—
根据SFRS(I) 9于2018年1月1日的期初结存	2,765	—

⁽¹⁾ 包括转移至监管损失准备金。

⁽²⁾ #表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.3 合并之基准

2.3.1 附属公司

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

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

在准备合并财务报告时，集团属下公司之间的交易与结存，以及上述交易所取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。

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，则在收购日被视作商誉进行确认。若超额部分是负数，则会作为廉价收购收益在收入报表中立即确认。

由控制集团的股东所控制的实体因其股权转移而引起的业务整合，将被视为收购是发生在所呈现的最早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。

2.3.2 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。

2.3.3 联号企业与合资企业

集团对联号企业与合资企业的投资，是采用SFRS(I) 1-28在联号企业与合资企业的投资及SFRS(I) 11合营安排之会计准则计量。

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

2.3.4 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。

2.3.5 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. 主要会计政策摘要 (续)

2.4 货币折算

2.4.1 外币交易

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

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

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

2.5 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。

2.6 金融工具

2.6.1 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。

2.6.2 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。

2.6.3 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会计是根据执行此重议的流程以及因修订或重议而预期产生的变动性质和程度。

2.6.4 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。

2.6.5 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。

2.7 非衍生金融资产

(A) 适用于2018年1月1日之前的政策

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

2.7.1 贷款与应收帐款

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

2.7.2 可供出售金融资产

可供出售金融资产是无限期的持有, 并且可按流动性需要或利率、汇率或市场价格改变时出售。

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

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

2.7.3 公允价值计入损益的金融资产

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

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

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.7 非衍生金融资产 (续)

(A) 适用于2018年1月1日之前的政策 (续)

2.7.3 公允价值计入损益的金融资产 (续)

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

2.7.4 持至到期日资产

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

(B) 适用于2018年1月1日起的政策

金融资产的分类与计量

在初始确认时，非衍生金融资产的计量是按摊余成本、公允价值计入其他综合收益 (FVOCI) 或公允价值计入损益 (FVTPL)。

(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形态，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。

2.7.5 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。

按摊余成本分类的债务工具须遵守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。

2.7.6 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以FVTPL指定，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。

按FVOCI分类的债务工具须遵守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未实现公允价值收益和亏损在其他综合收益(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。

2.7.7 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。

2.7.8 指定为FVTPL

在初始确认时，集团能够不可撤销地指定某项原本符合按摊余成本或按FVOCI计量要求的金融资产为FVTPL，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。

2.7.9 权益工具

持作交易用途的股权工具是分类为FVTPL。不持作交易用途的股权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，以FVTPL分类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。以FVOCI分类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其他综合收益中确认，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列为股息收入。分类为FVOCI的权益工具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. 主要会计政策摘要 (续)

2.7 非衍生金融资产 (续)

(B) 适用于2018年1月1日起的政策 (续)

2.7.10 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商业模式。

2.8 衍生金融工具

截至2017年12月31日根据FRS 39所指定现有的对冲关系，是被视为持续对冲，其对冲文件则根据SFRS(I) 9的要求进行调整。

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方的信贷风险做出的调整。主体合约若非金融资产且符合某些条件，内嵌衍生工具将与主体合同分隔并独立计量。

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

在集团应用任何对冲会计之前，集团会确定对冲项目与对冲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，集团考虑对冲项目与对冲工具的主要条款是否紧密对齐，并评估对冲项目与对冲工具对相同风险是否产生相似反应。对于集团的所有对冲会计中，若其经济对冲关系符合对冲会计条件，集团将对对冲工具的合约数额与其对冲项目的程度对齐，从而建立对冲比率。

在公允价值对冲关系中，集团主要使用利率掉期和跨货币掉期以对冲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对冲，衍生工具与涉及对冲风险的对冲项目的公允价值的变化是在收入报表中确认。如果对冲关系终止，对冲项目的公允价值调整将继续呈报作为资产或负债的帐面数额的一部分，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对冲，如果无法采用重新计算的有效利率进行摊销，其调整将采用直线法进行。

现金流量对冲的风险敞口的管理相同于公允价值对冲。集团使用利率掉期以对冲因利率风险改变而导致的现金流量变化性，此现金流量涉及可变或固定利率资产或负债。对于符合条件的现金流量对冲，衍生工具的公允价值变化的有效部分是纳入权益的对冲储备金中。无效部分的收益或损失立即在收入报表中确认。对冲储备金中累计的数额保留在权益中，直到预期的交易被纳入收入报表中。当预期的交易不再可能发生时，对冲储备金中累计收益或亏损将立即转移至收入报表中。

“对冲无效性”是指对冲衍生工具的公允价值的变化与对冲项目的公允价值的变化之间的差异数额。此无效性的数额是立即纳入

损益中。集团公允价值对冲与现金流量对冲的无效性来源，包括对冲工具与所对冲风险的不完善关系或配对，以及对冲工具内的现有信贷风险的效应。

集团净投资对冲的对冲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对冲的外币敞口。与现金流量对冲作类似处理的海外业务净投资对冲，其对冲工具有效部分相关的收益或损失是纳入权益中，无效部分相关的收益或损失则是纳入收入报表中。权益中累计的收益与损失在脱售海外业务时将转移至收入报表中。集团净投资对冲的无效性，主要是源于所采用的挂钩货币的外币敞口。

2.9 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(以较短者为基准)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。

2.10 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(以较短者为基准)加以折旧。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.10 投资房地产 (续)

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。

2.11 商誉与无形资产

2.11.1 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。

2.11.2 无形资产

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

2.12 持有待售的非流动资产

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

2.13 资产减损

(I) 金融资产

(A) 适用于2018年1月1日之前的政策

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

2.13.1 贷款与应收帐款/以摊余成本计量的金融资产

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

个别准备金是当贷款未来可收回现金流量的现有价值低于贷款的帐面价值而作出。未减损贷款的综合准备金将根据贷款组合与国家风险, 还有业界惯例而作出。集团按MAS之612号通告列明的过渡性安排, 维持最低1%的投资综合准备金。

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

2.13.2 其他非衍生金融资产

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

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

(B) 适用于2018年1月1日起的政策

2.13.3 金融资产

SFRS(I) 9采用前瞻性预期信贷损失 (ECL) 模型以取代按MAS之612通告修订的现有FRS 39贷款准备金要求。

2.13.3.1 范围

根据SFRS(I) 9, 预期信贷损失模型适用于以摊余成本计量或FVOCI分类的债务金融资产 (唯权益投资除外) 以及先前根据FRS 37拨备、或有负债和或有资产所要求的某些资产负债表外贷款承诺与金融担保。

2.13.3.2 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 (12个月ECL)。
- 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 (整个存续期ECL)。
- 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。

2.13.3.3 计量

ECL是信用损失的概率加权估计, 其计量如下:

- (a) 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);
- (b) 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;
- (c) 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
- (d) 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。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.13 资产减损 (续)

(I) 金融资产 (续)

(B) 适用于2018年1月1日起的政策 (续)

2.13.3 金融资产 (续)

2.13.3.3 计量 (续)

测量ECL所使用的关键输入数据包括以下:

- 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数据(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观点和内部观点。这些假设需定期进行管理评审, 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全部相关宏观经济变量的预测, 并且一般在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、EAD和LGD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, 则将金融资产将从其相关减损准备金中核销。

2.13.3.4 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, 则被归类入第二阶段, 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个参数, 包括以下内容:

- (a) 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。
- (b) 集团进行定性评估, 以确定信贷风险是否显著增加。
- (c) 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确定金融资产是否具有信贷减损是根据客观减损证据。

自初始确认以来的信贷风险显著增加以及信贷减损的评估, 是在每个报告期独立进行。资产可在减损模型各阶段之间双向移动。某项金融资产移至第二阶段后, 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, 则将移回第一阶段。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, 而其从第三阶段移出的证据只是来自在后续期间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移出。

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。

2.13.3.5 监管框架

根据经修订的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SFRS(I) 9所计算的会计损失准备金低于MRLA时, 集团将把这笔不足款项通过分配收益储备金纳入一个不可分配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

2.13.4 商誉

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

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

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.13 资产减损 (续)

(B) 适用于2018年1月1日起的政策 (续)

(II) 其他资产 (续)

2.13.5 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以及使用价值两者中的较高者）。

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

2.14 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。在2018年1月1日之前，若有任何事件或情况显示保险应收账款的账面数额可能无法收回，则将检讨此账面价值的减损，并在收入报表中确认有关减损。自2018年1月1日起，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。

2.15 金融负债

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

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直接计入收入报表中的净交易收入项目，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：

- 金融负债取得或产生的用意是在近期内出售或者回购；
- 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
- 金融负债含有内嵌衍生工具，必须分开记录。

2.16 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。

2.17 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。

合约一旦归类为保险合同，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。

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

- 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。
- 非寿险基金合约负债
- 再保合约

集团对其保险合同不采用递延收购成本的政策。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.17 保险合同 (续)

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，也可只转移投资风险。

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

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

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

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

保险合同负债的估值是根据以下条例确定：

- (a) 新加坡保险法令(142章)，用于新加坡受管制保险基金的2004年保险(估值与资本)条例(新加坡金融管理局条例)；及
- (b) 用于马来西亚受管制保险基金的保险公司风险型资本框架。

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

负债充足测试是同时用于保证利益与酌情参与附加项，其假设是根据最佳估计，所采用的基础是由保险附属公司营运所在各别司法管辖区的保险条例所规定。集团对其精算储备金进行负债充足测试，以确保储备金的帐面数额足以应付估计的未来现金流量。进行负债充足测试时，集团对所有合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长时间内死亡或存活的事件提供保险的合约，它具有内嵌衍生工具，将合约的死亡利益给付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离出来计算。这类合约的负债估值根据相关资产的公允价值的变化进行调整，其调整次数是遵照保险合约的条款与细则所述进行。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.17 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
估值法 ⁽¹⁾	<p>总保费估值</p> <p>对于参与型基金，根据能达到以下项目的较高储备金的方法：</p> <p>(i) 总资产担保保单利益；</p> <p>(ii) 保证与非保证现金流量按适当回报率做出折现以反映策略性资产的分配；及</p> <p>(iii) 保证现金流量采用以下‘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>
利率 ⁽¹⁾	<p>(i) 第15年及之前的现金流量采用新加坡政府证券(SGS)零息票据回报率，15年至20年之间的现金流量采用15年新加坡政府证券零息票据回报率与长期无风险折率(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可观察市场收益率；</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>
死亡、残疾、重病、支出、失效与退保 ⁽¹⁾	<p>参与型基金：</p> <p>(i) 总保费估值法(ii)的最佳估计；</p> <p>(ii) 总保费估值法(iii)的最佳估计加上不利偏差情况准备金(PAD)。</p> <p>非参与型基金和投资联结基金的非单位储备金：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>

⁽¹⁾ 关于关键会计估计与判断，请参见附注2.25。

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.17 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。

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

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。这项准备金是按整个合约期限平均释放, 并确认为保费收入。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。

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。在新加坡和马来西亚, 所用的估值法包括已付索赔发展法、发生索赔发展法、已付Bornhuetter-Ferguson估值法、发生Bornhuetter-Ferguson估值法及预期损失比例法。根据当地保险条例的要求, 不利偏差准备金的充足水平在新加坡和马来西亚是设定在75%。索赔负债不根据金钱的时间价值做出折现。均衡或灾难准备金将不予以拨出准备金。

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。

2.18 未到期风险准备金

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

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

2.19 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共归类为权益。

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。

2.20 收入与支出之确认

2.20.1 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。

2.20.2 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

普通保险业务的保费是在保险保障开始生效时作为收入确认。属于报告日后的保费将通过未到期风险准备金(附注2.18)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准备金的变动进行调整。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.20 收入与支出之确认 (续)

2.20.3 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。

2.20.4 股息

股本证券、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。

2.20.5 租金

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

2.20.6 员工利益

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

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

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

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

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

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。

2.20.7 租赁付款

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

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

2.21 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的充足性的判断；此税务负债的改变将影响该确定的年度的税务支出。

2.22 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。

2.23 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。

2.24 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。

2.25 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. 主要会计政策摘要 (续)

2.25 关键会计估计与判断 (续)

2.25.1 金融资产的减损

适用于2018年1月1日之前的政策

2.25.1.1 贷款减损

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

2.25.1.2 可供出售金融资产的减损

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

适用于2018年1月1日起的政策

2.25.1.3 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，集团将采用合理及可支持的信息进行考虑，这些信息在无需付出不当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)。这些参数是在调整为无偏差和具前瞻性之后，从内部评级模型中推导而得。若缺少内部评级模型，则是在对组合差异作出调整后根据相似的内部评级模型而推导此估计值。

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要求刚实施，内在模型及校准(包括它们对前瞻性经济状况的反应)仍需要进行审查和改进。

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

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

2.25.3 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索赔而支付的负债时，需要考虑多个不确定因素。

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

对于非寿险合约，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。

2.25.4 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。CGU的可收回数额是根据个别CGU持续营运时预期将能产生的估计未来现金流量的现有价值来加以确定。对于计算CGU的可收回数额时所需采用的未来现金流量、增长率及折现率，管理层将以判断方式作出估计。

2.25.5 所得税

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

2.25.6 保险合同的分类

会将显著保险风险从合约持有人转移给集团的合约归类为保险合同。集团对所转移的保险风险的程度作出判断。评估保险风险的程度时，将考虑集团在投保事件发生时，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。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

3. 净利息收入

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
利息收入				
非银行客户贷款	8,195,095	6,844,896	4,418,527	3,530,439
银行同业的存放和贷款	1,558,672	1,090,406	1,416,910	918,347
其他生息资产	1,295,511	1,182,734	620,465	597,762
	11,049,278	9,118,036	6,455,902	5,046,548
利息支出				
非银行客户存款	(4,169,140)	(2,960,002)	(2,123,358)	(1,323,755)
银行同业存款和结存	(182,513)	(141,654)	(346,835)	(256,093)
其他借贷	(807,515)	(593,258)	(789,233)	(589,322)
	(5,159,168)	(3,694,914)	(3,259,426)	(2,169,170)
按金融工具分类分析				
收入 – 非公允价值计入损益的资产	10,666,483	8,760,186	6,156,585	4,759,649
收入 – 强制按FVTPL计量的资产	382,795	357,850	299,317	286,899
支出 – 强制按FVTPL计量的负债	(5,139,107)	(3,672,584)	(3,239,445)	(2,147,135)
支出 – 公允价值计入损益的负债	(20,061)	(22,330)	(19,981)	(22,035)
净利息收入	5,890,110	5,423,122	3,196,476	2,877,378

利息收入包含减损资产利息，集团与银行分别为3370万元(2017: 1950万元)与2570万元(2017: 1510万元)。

4. 寿险盈利

	集团	
	2018 百万元	2017 百万元
收入		
常年	6,720.5	6,302.3
单期	5,220.9	6,001.0
总保费	11,941.4	12,303.3
再保	(267.8)	(186.0)
保费收入(净额)	11,673.6	12,117.3
投资收入(净额)	69.0	4,116.6
总收入	11,742.6	16,233.9
支出		
索赔、停保和年金总额	(6,430.5)	(5,468.4)
向再保公司收回索赔、停保和年金	164.9	129.1
索赔、停保和年金净额	(6,265.6)	(5,339.3)
寿险基金合约负债的变动(附注22)	(3,183.4)	(8,216.2)
佣金与代理支出	(957.1)	(893.0)
折旧 – 房地产、设施与设备(附注35)	(50.7)	(66.2)
其他支出	(494.7)	(466.6)
总支出	(10,951.5)	(14,981.3)
营运盈余	791.1	1,252.6
联号企业的业绩分享	(0.5)	(0.5)
所得税支出	(50.9)	(484.5)
寿险盈利	739.7	767.6

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	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
收费和佣金总收入				
经纪费	104,654	110,857	296	333
信用卡	350,755	315,261	275,413	240,648
基金管理	113,026	108,294	41	48
担保费	17,664	18,954	9,415	9,610
投资银行服务	102,010	98,852	84,978	78,944
贷款相关项目	300,425	291,672	224,462	219,170
服务费	100,154	100,449	78,312	81,118
贸易相关与汇款项目	238,778	216,490	171,209	154,998
财富管理	958,453	913,914	236,213	251,528
其他	40,541	39,271	5,026	3,943
	2,326,460	2,214,014	1,085,365	1,040,340
收费和佣金支出	(295,533)	(261,498)	(142,605)	(131,776)
收费和佣金(净额)	2,030,927	1,952,516	942,760	908,564

6. 股息

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
附属公司	—	—	1,369,198	529,499
联号企业	—	—	25,317	19,330
FVTPL/交易证券	39,114	12,000	18,477	5,790
FVOCI/可供出售证券	88,450	64,383	1,449	4,434
	127,564	76,383	1,414,441	559,053

7. 其他收入

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
外汇 ⁽¹⁾	542,933	253,808	193,557	(739)
对冲业务 ⁽²⁾				
对冲工具	(194,394)	100,872	(185,547)	95,249
对冲项目	193,259	(101,600)	183,933	(95,648)
公允价值对冲	(1,135)	(728)	(1,614)	(399)
利率与其他衍生工具 ⁽³⁾	299,022	104,274	249,944	67,828
强制按FVTPL计量的金融工具/交易证券	(333,391)	156,696	(243,573)	91,135
其他	277	1,008	31	652
交易收入净额	507,706	515,058	198,345	158,477
出售归类为FVOCI/可供出售的证券	16,256	405,431	10,754	61,678
出售归类为摊余成本计量/贷款和应收账款的证券	—	26,056	—	—
出售附属公司及联号企业的股权	7,982	33,589	262,338	270,730
出售设施与设备	(817)	(240)	(652)	(97)
出售房地产	46,608	56,818	41,321	10,937
电脑相关服务收入	—	21,880	—	—
房地产相关收入	11,190	10,033	362	293
其他	72,588	6,698	36,238	3,428
	661,513	1,075,323	548,706	505,446

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

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

财务报告附注

截至2018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	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
8.1 员工成本				
工资及其他成本	2,337,643	2,220,125	819,426	743,307
股票形式支出	65,068	55,404	26,885	26,370
设定缴付计划的缴付额	188,594	179,665	70,026	68,369
	2,591,305	2,455,194	916,337	838,046
董事薪酬:				
银行董事薪酬	9,777	10,502	9,607	10,259
银行董事费 ⁽¹⁾	5,149	4,987	3,805	3,528
	14,926	15,489	13,412	13,787
员工成本总额	2,606,231	2,470,683	929,749	851,833
8.2 其他营运支出				
房地产、设施与设备及投资房地产: ⁽²⁾				
折旧	316,644	314,693	142,778	137,525
维修与租用	124,029	121,084	39,675	39,167
租金支出	99,976	98,509	85,987	80,931
其他	270,912	258,224	118,103	110,351
	811,561	792,510	386,543	367,974
审计师薪酬:				
支付银行审计师	3,803	3,134	2,891	2,307
支付银行审计师的联号公司	3,001	2,819	381	401
支付其他审计师	1,397	1,435	62	60
	8,201	7,388	3,334	2,768
其他费用:				
支付银行审计师 ⁽³⁾	2,817	1,068	1,660	872
支付银行审计师的联号公司	733	458	191	128
	3,550	1,526	1,851	1,000
中心处理费用	–	–	229,425	205,716
普通保险索赔	91,520	72,085	–	–
其他 ⁽⁴⁾	693,202	698,210	356,456	341,810
	784,722	770,295	585,881	547,526
其他营运支出总额	1,608,034	1,571,719	977,609	919,268
8.3 员工成本与其他营运支出	4,214,265	4,042,402	1,907,358	1,771,101

⁽¹⁾ 包含发出给董事的总值70万元(2017: 50万元)的薪酬股票。

⁽²⁾ 集团与银行在租赁投资房地产的直接经营开支分别为1910万元(2017: 2010万元)与300万元(2017: 330万元)。集团与银行在空置投资房地产的直接经营开支分别为60万元(2017: 100万元)与30万元(2017: 60万元)。

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

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

9. 贷款与其他资产准备金

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
准备金/(收回):				
减损贷款(附注28)	396,963	1,407,257	267,226	1,244,744
减损的其他资产	5,089	50,295	36,907	72,165
非减损贷款	(90,127)	(786,004)	(120,208)	(608,654)
非减损的其他资产	(24,412)	–	(29,422)	–
贷款与其他资产准备金	287,513	671,548	154,503	708,255

10. 所得税支出

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
当前所得税支出	756,634	896,764	313,973	370,521
递延所得税支出/(减免)(附注20)	132,108	(54,911)	117,750	(116)
	888,742	841,853	431,723	370,405
过去年度的准备金超额	(11,558)	(38,908)	(14,027)	(38,678)
支销收入报表	877,184	802,945	417,696	331,727

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	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
扣除准备金与摊销后的营运盈利	5,096,947	4,710,007	4,094,399	2,424,050
按17%税率计算的表面所得税	866,481	800,701	696,048	412,089
以下情况的效应:				
其他国家的不同税率	125,980	126,910	43,666	36,385
无须缴税的收入	(36,434)	(31,593)	(308,237)	(130,292)
优惠税率的收入	(76,241)	(86,403)	(47,239)	(82,900)
新加坡寿险基金	(48,852)	(61,529)	–	–
不可扣税的支出与亏损	20,432	55,929	2,982	91,418
其他	37,376	37,838	44,503	43,705
	888,742	841,853	431,723	370,405
递延所得税支出/(减免)包括:				
加速所得税折旧	(6,972)	458	(3,327)	3,130
企业合并所收购的应计折旧资产	(10,313)	(11,787)	(1,873)	(2,159)
所得税损失	(2,082)	(1,573)	(2,076)	(1,854)
金融资产的未实现收益/(亏损)	49,597	(31,896)	11,747	6,843
资产准备金收回/(拨出)	103,255	38,846	114,888	(1,375)
其他临时差异	(1,377)	(48,959)	(1,609)	(4,701)
	132,108	(54,911)	117,750	(116)

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

11. 每股收益

	集团	
	2018	2017
\$'000		
应归属银行普通权益持有人之盈利	4,491,994	4,044,698
本期宣布的优先股息	-	(43,068)
本期宣布的永久资本证券派发	(19,000)	(19,000)
扣除优先股息及其他产权派发后应归属银行普通权益持有人之盈利	4,472,994	3,982,630
发行之普通股之加权平均数 ('000)		
对于每股基本收益	4,203,163	4,186,249
假设股票认股权与购得权被行使所应作出的调整	7,978	6,215
对于每股稀释收益	4,211,141	4,192,464
每股收益(元)		
基本	1.06	0.95
稀释	1.06	0.95

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	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
应归属银行权益持有人之盈利	4,491,994	4,044,698	3,676,703	2,092,323
加:				
于1月1日的未分配盈利	21,881,219	19,225,975	11,707,040	11,181,000
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	21,867,576	19,225,975	11,592,423	11,181,000
可供分配之总额	26,359,570	23,270,673	15,269,126	13,273,323
如下分配:				
普通股息:				
2016免税年终股息18分	–	(753,830)	–	(753,830)
2017免税中期股息18分	–	(754,332)	–	(754,332)
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)	–
优先股息:				
M级4.0%免税	–	(43,068)	–	(43,068)
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)
(转往)/转自:				
资本储备金(附注14)	(222,110)	193,643	(410,954)	–
公允价值储备金	(41,599)	–	2,360	–
一般储备金(附注15.1)	13,436	(3,570)	5,171	3,977
设定受益计划重估	5,096	(1,609)	17	(30)
赎回优先股	(1,000,000)	–	(1,000,000)	–
其他	(21,377)	(7,688)	–	–
	(2,919,317)	(1,389,454)	(3,056,169)	(1,566,283)
于12月31日(附注15)	23,440,253	21,881,219	12,212,957	11,707,040

即将召开的股东常年大会将建议针对截至2018年12月31日财政年度发出每普通股23分的免税年终股息，总额为9亿7750万元。此股息派发额将纳入2019年的财政报告中。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

13. 股本与其他权益

13.1 股本

集团和银行	2018 股票 ('000)	2017 股票 ('000)
普通股		
于1月1日	4,193,784	4,193,729
代替普通股股息而发行的股票	62,933	—
发行给非执行董事的股票	53	55
于12月31日	4,256,770	4,193,784
库存股		
于1月1日	(7,071)	(11,022)
股票回购	(17,225)	(20,560)
股票认股权计划	4,553	13,133
股票购买计划	7,635	6,302
股票以现金出售	47	#
转往DSP信托的库存股	5,322	5,076
于12月31日	(6,739)	(7,071)
优先股		
M级		
于1月1日	1,000,000	1,000,000
赎回优先股	(1,000,000)	—
于12月31日	—	1,000,000
集团和银行	2018 \$'000	2017 \$'000
已发行股本, 于12月31日	15,750,417	15,136,347

⁽¹⁾ #表示数量低于500股。

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2018年12月31日及2017年12月31日,集团的联号企业不持有银行股本中任何股票。

13. 股本与其他权益 (续)

13.2 股票认股权计划

依据2001年华侨银行股票认股权计划, 银行授予可认购6,868,764(2017: 9,587,008)普通股的认股权, 包括授予一位银行执行董事以认购409,643 (2017: 772,350)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(2017: 730万元)。用于此估值模型的重要输入数据如下:

	2018	2017
购得价 (\$)	13.34	9.60 – 12.32
股价 (\$)	13.73	9.64 – 12.39
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	12.94 – 14.73
根据接受日的SGS债券回报的无风险比率 (%)	2.54	2.11
预期股息回报 (%)	2.62	3.22 – 4.27
行使倍数 (倍)	1.52	1.74
认股权有效期 (年)	10	10

认股权的股票数目和平均购得价的变动如下:

	2018		2017	
	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	36,584,962	\$9.323	40,887,286	\$9.116
已授予及被接受	6,868,764	\$13.340	9,587,008	\$9.603
已行使	(4,573,422)	\$8.939	(13,224,648)	\$8.860
没收/失效	(257,776)	\$11.814	(664,684)	\$9.825
于12月31日	38,622,528	\$10.067	36,584,962	\$9.323
于12月31日的可行使认股权	22,698,061	\$9.400	18,796,148	\$9.225
所行使的认股权的平均股价		\$12.956		\$10.712

于2018年12月31日时剩余股票认股权的加权平均剩余合约到期期限是6.7年(2017: 7.0年)。一位银行执行董事所持有的股票认股权为5,034,060(2017: 4,624,417)。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

13. 股本与其他权益 (续)

13.3 雇员股票购买计划

2018年6月, 银行向集团雇员展开第十三次ESP计划献议, 计划从2018年7月1日开始, 并在2020年6月30日到期。依据这项献议, 银行授予可购入8,051,064 (2017: 7,580,663) 银行普通股的购得权, 包括授予一位银行执行董事以购入3,103 (2017: 3,342) 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1220万元 (2017: 550万元)。用于此估值模型的重要输入数据如下:

	2018	2017
购得价 (\$)	11.60	10.77
股价 (\$)	12.13	10.72
根据接受日之前250天历史价格波动性计算的预期波动性 (%)	18.45	13.06
根据2年掉期利率的无风险比率 (%)	1.96	1.26
预期股息回报 (%)	2.97	3.36

ESP计划的购得权数目的变动如下:

	2018		2017	
	购得权数目	平均价	购得权数目	平均价
于1月1日	14,584,083	\$9.576	15,662,202	\$9.106
在到期时行使及转换	(7,635,418)	\$8.568	(6,302,173)	\$9.855
没收	(1,628,647)	\$10.704	(2,356,609)	\$9.545
认购	8,051,064	\$11.600	7,580,663	\$10.770
于12月31日	13,371,082	\$11.233	14,584,083	\$9.576
所行使/转换的购得权的平均股价		\$11.568		\$10.992

于2018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 (2017: 1.0年)。一位银行执行董事所持有的购得权为6,445 (2017: 7,602)。

13.4 延迟股份计划

在截至2018年12月31日的财政年度, 共有5,924,046 (2017: 5,761,209) 普通股依据DSP计划授予有资格的执行人员, 包括189,135 (2017: 220,000) 普通股授予一位银行董事。股票在授予日期的公允价值是7870万元 (2017: 5490万元)。

在本年度, 共有6,509,474 (2017: 5,007,868) 延迟股票发给雇员, 其中309,912 (2017: 271,875) 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2018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608,866 (2017: 709,143)。

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2.20.6中列明。

13. 股本与其他权益 (续)

13.5 其他权益工具

		集团和银行	
	附注	2018 \$'000	2017 \$'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)	499,143	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)	997,831	—
		1,496,974	499,143

- (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注销的数额。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4.0%资本证券为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; (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注销。

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2018年12月31日之财政年度

14. 资本储备金

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
于1月1日	361,443	571,850	98,794	105,678
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	715,110	571,850	221,649	105,678
股票形式支付员工成本	19,883	14,807	19,883	14,807
转移至DSP信托的股票	(76,048)	(58,745)	–	–
DSP计划授予的股票	62,976	48,865	–	–
转自/(转往)未分配盈利(附注12)	222,110	(193,643)	410,954	–
转往股本	(13,599)	(21,691)	(13,599)	(21,691)
于12月31日	930,432	361,443	638,887	98,794

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。

15. 收益储备金

	集团			银行		
	2018 \$'000	2017 \$'000	2017年1月1日 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000	2017年1月1日 \$'000
未分配盈利(附注12)	23,440,253	21,881,219	19,225,975	12,212,957	11,707,040	11,181,000
一般储备金	1,333,987	1,340,812	1,331,175	1,384,567	1,383,127	1,381,210
现金流量对冲储备金	765	(76)	–	(322)	–	–
货币折算储备金	(743,843)	(542,492)	–	(100,579)	(73,192)	–
本身信贷储备金	(5,570)	–	–	(5,570)	–	–
于12月31日	24,025,592	22,679,463	20,557,150	13,491,053	13,016,975	12,562,210

15.1 一般储备金

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
于1月1日	1,340,812	1,331,175	1,383,127	1,381,210
与权益拥有者的交易	–	173	–	–
来自未授予股票股息的DSP储备金	6,611	5,894	6,611	5,894
(转往)/转自未分配盈利(附注12)	(13,436)	3,570	(5,171)	(3,977)
于12月31日	1,333,987	1,340,812	1,384,567	1,383,127

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

15.2 现金流量对冲储备金

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

15. 收益储备金 (续)

15.3 货币折算储备金

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
于1月1日	(542,492)	—	(73,192)	—
本年度变动	(93,611)	(1,009,232)	(40,915)	(74,419)
对冲的有效部分	(107,740)	466,740	13,528	1,227
于12月31日	(743,843)	(542,492)	(100,579)	(73,192)

货币折算储备金包括来自海外业务的净资产的折算以及海外业务对冲的有效部分。

请参阅附注39.3“货币风险—结构性外汇风险”中对于结构性外汇风险的管理。

16. 非控股股东权益

	附注	集团		
		2018 \$'000	2017 \$'000	2017年1月1日 \$'000
附属公司的非控股股东权益		1,254,842	1,265,500	1,131,919
附属公司发行的优先股				
OCBC Capital Corporation (2008)	(a)	—	1,500,000	1,500,000
非控股股东权益总额		1,254,842	2,765,500	2,631,919

(a) 此优先股已于2018年9月20日由OCBC Capital Corporation (2008)全部赎回。

财务报告附注

截至2018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	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
非银行客户存款				
来往户头	84,295,484	87,773,491	45,180,038	45,188,341
储蓄存款	52,795,875	51,816,611	42,832,452	42,315,882
定期存款	124,865,986	113,161,109	67,170,566	64,125,473
结构存款	6,743,504	4,916,531	2,889,427	1,825,832
发出之存款证	21,615,824	21,629,624	21,250,681	21,331,861
其他存款	5,095,376	4,344,803	4,276,846	3,358,699
	295,412,049	283,642,169	183,600,010	178,146,088
银行同业存款和结存	7,576,453	7,485,428	6,350,256	6,084,643
	302,988,502	291,127,597	189,950,266	184,230,731

17.1 非银行客户存款

按货币分析

新元	105,327,557	97,664,767	100,313,074	93,950,520
美元	91,035,834	93,414,634	60,217,704	63,884,965
马来西亚令吉	23,296,808	22,364,431	–	–
印尼盾	9,473,599	8,205,921	–	–
日圆	1,462,544	1,438,805	520,314	475,391
港元	28,428,124	28,639,968	3,596,038	4,984,726
英镑	10,181,650	7,051,170	7,945,937	5,440,687
澳元	11,382,188	10,904,050	6,876,510	5,982,504
欧元	2,961,727	1,856,613	893,839	579,564
人民币	7,673,803	7,551,231	2,127,261	1,460,985
其他	4,188,215	4,550,579	1,109,333	1,386,746
	295,412,049	283,642,169	183,600,010	178,146,088

17.2 银行同业存款和结存

按货币分析

新元	537,641	798,162	536,806	779,612
美元	4,104,352	4,635,342	3,652,391	3,988,251
马来西亚令吉	217,903	241,795	–	–
印尼盾	112,468	140,856	–	–
日圆	63,316	36,068	58,342	35,710
港元	649,064	594,512	570,431	579,209
英镑	11,696	9,332	9,608	4,819
澳元	543,181	326,340	536,718	321,174
欧元	791,068	210,623	790,692	187,063
人民币	356,821	303,786	6,420	1,464
其他	188,943	188,612	188,848	187,341
	7,576,453	7,485,428	6,350,256	6,084,643

18. 衍生金融工具

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

集团(\$'000)	2018			2017		
	名义合约 数额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款	名义合约 数额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款
外汇衍生工具(FED)						
远期	67,791,872	628,144	611,112	79,449,518	648,921	730,196
掉期	313,680,568	2,413,279	2,415,591	267,670,709	3,039,822	3,088,205
OTC期权 – 已购	39,115,873	813,502	34,297	34,516,862	284,783	35,497
OTC期权 – 已售	37,583,486	13,978	778,231	32,013,241	16,529	236,420
	458,171,799	3,868,903	3,839,231	413,650,330	3,990,055	4,090,318
利率衍生工具(IRD)						
掉期	540,403,026	2,859,510	2,803,691	480,380,675	2,226,065	2,179,153
OTC期权 – 已购	868,735	16,242	–	873,028	2,363	–
OTC期权 – 已售	2,891,571	–	33,737	2,186,709	–	18,966
交易所交易期权 – 已购	2,593,186	232	–	–	–	–
交易所交易期权 – 已售	1,507,197	–	873	–	–	–
交易所交易期货 – 已购	4,896,097	954	#	1,643,308	224	82
交易所交易期货 – 已售	13,795,896	7	4,949	3,431,656	661	52
	566,955,708	2,876,945	2,843,250	488,515,376	2,229,313	2,198,253
股权衍生工具						
掉期	2,077,197	205,784	192,488	1,061,144	29,012	28,959
OTC期权 – 已购	1,866,694	124,161	4,113	1,659,130	42,023	13,766
OTC期权 – 已售	2,078,247	44,791	137,335	1,576,791	15,906	41,243
交易所交易期权 – 已购	–	–	–	184	184	–
交易所交易期货 – 已购	407	5	88	148,188	998	–
交易所交易期货 – 已售	199,601	–	1,620	263,093	22	1,219
其他	35	4	–	3,073	24	24
	6,222,181	374,745	335,644	4,711,603	88,169	85,211
信贷衍生工具						
掉期 – 保障买家	3,801,266	24,593	37,448	5,474,651	5,562	62,540
掉期 – 保障卖家	3,161,530	33,099	24,507	4,449,184	61,746	5,512
	6,962,796	57,692	61,955	9,923,835	67,308	68,052
其他衍生工具						
贵金属 – 已购	138,576	4,180	656	179,679	3,321	990
贵金属 – 已售	171,175	914	5,125	201,809	1,066	4,048
OTC期权 – 已购	1,061,201	17,264	244	999,014	5,422	492
OTC期权 – 已售	1,061,201	244	17,264	993,807	492	5,369
期货 – 已售	5,020	–	4	8,429	80	–
商品掉期	8,862	55	1,217	39,732	715	1,242
	2,446,035	22,657	24,510	2,422,470	11,096	12,141
总额	1,040,758,519	7,200,942	7,104,590	919,223,614	6,385,941	6,453,975
包括指定用于对冲的项目:						
公允价值与现金流量对冲 – IRD	9,631,425	36,978	35,583	5,815,051	43,613	14,989
净投资对冲 – FED	3,844,725	56,202	168,768	3,170,036	100,564	22,673
	13,476,150	93,180	204,351	8,985,087	144,177	37,662

⁽¹⁾ #表示款项低于500元。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

18. 衍生金融工具 (续)

对于公允价值对冲, 于2018年12月31日有关指定为对冲项目的资产与负债的账面数额分别为31亿2500万元和58亿2900万元。这些对冲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)。

对于现金流量对冲, 于2018年12月31日有关指定为对冲项目的资产与负债的账面数额分别为28亿9800万元和28亿9800万元。这些对冲项目主要是变动利率贷款(金融资产)和存款(金融负债)。

银行(\$'000)	2018			2017		
	名义合约 数额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款	名义合约 数额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款
外汇衍生工具(FED)						
远期	34,192,396	304,902	297,395	26,867,182	197,307	229,522
掉期	280,808,610	1,905,954	1,911,588	241,666,109	2,533,571	2,415,762
OTC期权 – 已购	7,722,974	109,422	31,767	11,990,517	135,775	29,010
OTC期权 – 已售	6,334,771	11,446	75,480	9,775,087	10,034	108,861
	329,058,751	2,331,724	2,316,230	290,298,895	2,876,687	2,783,155
利率衍生工具(IRD)						
掉期	502,147,797	2,702,682	2,651,294	445,480,040	2,143,771	2,094,828
OTC期权 – 已购	837,217	15,961	–	846,786	2,156	–
OTC期权 – 已售	2,840,283	–	33,372	2,140,002	–	17,993
交易所交易期权 – 已购	2,593,185	232	–	–	–	–
交易所交易期权 – 已售	1,507,197	–	873	–	–	–
交易所交易期货 – 已购	4,875,488	891	#	1,643,308	224	82
交易所交易期货 – 已售	13,652,992	7	4,505	2,892,394	618	42
	528,454,159	2,719,773	2,690,044	453,002,530	2,146,769	2,112,945
股权衍生工具						
掉期	2,005,364	201,925	188,629	1,017,073	26,610	26,545
OTC期权 – 已购	459,253	3,008	420	134,137	1,046	227
OTC期权 – 已售	692,391	41,129	16,203	87,979	2,686	713
交易所交易期货 – 已购	403	–	–	148,188	998	–
交易所交易期货 – 已售	199,601	–	1,620	263,093	22	1,219
其他	35	4	–	3,073	24	24
	3,357,047	246,066	206,872	1,653,543	31,386	28,728
信贷衍生工具						
掉期 – 保障买家	3,594,253	526	37,446	5,398,439	543	62,529
掉期 – 保障卖家	2,956,791	33,099	440	4,376,951	61,736	494
	6,551,044	33,625	37,886	9,775,390	62,279	63,023
其他衍生工具						
贵金属 – 已售	23,681	–	737	21,735	–	784
	23,681	–	737	21,735	–	784
总额	867,444,682	5,331,188	5,251,769	754,752,093	5,117,121	4,988,635
包括指定用于对冲的项目:						
公允价值对冲 – FED	2,932,118	54,123	149,399	1,597,531	94,826	–
公允价值对冲 – IRD	5,054,585	26,376	14,420	4,345,405	39,366	14,168
净投资对冲 – FED	418,862	655	17,495	1,268,975	5,738	8,914
	8,405,565	81,154	181,314	7,211,911	139,930	23,082

⁽¹⁾ #表示款项低于500元。

18. 衍生金融工具 (续)

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
衍生工具应收款:				
按对方类型分析				
银行	2,922,337	3,016,960	2,122,679	2,396,441
其他金融机构	3,210,477	2,234,155	2,563,907	1,829,856
公司	471,488	862,664	403,668	779,829
个人	542,700	213,063	186,994	51,898
其他	53,940	59,099	53,940	59,097
	7,200,942	6,385,941	5,331,188	5,117,121
按地区分析				
新加坡	1,042,006	988,051	1,004,997	1,067,329
马来西亚	264,104	267,057	45,885	35,432
印尼	78,361	61,916	24,113	31,714
大中华区	1,333,831	996,997	419,357	471,177
其他亚太地区	411,441	363,693	265,274	316,683
世界其余国家	4,071,199	3,708,227	3,571,562	3,194,786
	7,200,942	6,385,941	5,331,188	5,117,121

地区分析是根据信贷风险所处地区。

19. 其他负债

	集团			银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2017年1月1日 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
应付票据	321,970	437,445	386,578	238,385	329,200
应付利息	913,634	776,602	879,291	500,602	458,700
杂项债权人	3,419,950	3,750,056	3,228,203	600,353	591,947
其他	1,157,108	1,101,170	1,096,594	485,158	475,623
	5,812,662	6,065,273	5,590,666	1,824,498	1,855,470

于2018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3860万元(2017: 3330万元)与2760万元(2017: 3510万元)。

20. 递延所得税

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
于1月1日	1,372,617	1,092,887	(10,462)	(13,169)
采用SFRS(I) 9的效应	47,323	—	50,958	—
于1月1日调整后结存	1,419,940	1,092,887	40,496	(13,169)
收购	—	11,097	—	—
货币折算及其他	27,781	(2,248)	104	2,954
收入报表支销/(减免)净额(附注10)	132,108	(54,911)	117,750	(116)
过去准备金不足/(超额)	429	4,468	(34)	1,412
权益(减免)/支销净额	(115,074)	13,411	(5,278)	(1,543)
寿险基金所得税的净变动	(119,680)	307,913	—	—
于12月31日	1,345,504	1,372,617	153,038	(10,462)

财务报告附注

截至2018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	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2017年1月1日 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
递延所得税负债					
加速税务折旧	87,632	96,254	90,461	55,762	59,460
投资的未实现收益	158,181	320,378	176,058	27,101	1,271
合并企业所收购的应计折旧资产的公允价值	164,377	175,693	187,085	46,688	48,561
保单负债准备金	961,838	1,011,550	833,324	—	—
监管损失准备金的储备帐户	76,774	—	—	76,774	—
其他	142,893	105,340	113,766	211	11,333
	1,591,695	1,709,215	1,400,694	206,536	120,625
用于抵销递延所得税资产的数额	(140,679)	(193,395)	(142,286)	(25,193)	(66,461)
	1,451,016	1,515,820	1,258,408	181,343	54,164
递延所得税资产					
资产减损准备金	(64,559)	(176,248)	(201,041)	(7,979)	(97,220)
税务损失	(15,690)	(13,378)	(13,360)	(15,685)	(13,378)
其他	(165,942)	(146,972)	(93,406)	(29,834)	(20,489)
	(246,191)	(336,598)	(307,807)	(53,498)	(131,087)
用于抵销递延所得税负债的数额	140,679	193,395	142,286	25,193	66,461
	(105,512)	(143,203)	(165,521)	(28,305)	(64,626)
递延所得税负债/(资产)净额	1,345,504	1,372,617	1,092,887	153,038	(10,462)

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2018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4540万元(2017: 5390万元)，银行的数额为840万元(2017: 840万元)。

21. 发行债务

	附注	集团		银行	
		2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
无抵押					
附属债务	21.1	3,246,787	4,556,224	2,715,062	5,524,342
固定与浮动利率票据	21.2	3,856,820	3,424,298	3,023,694	2,815,586
商业本票	21.3	18,155,297	21,380,796	18,059,731	21,285,101
结构性票据	21.4	1,482,821	1,289,133	1,482,821	1,289,133
		26,741,725	30,650,451	25,281,308	30,914,162
抵押					
备兑债券	21.5	3,530,386	1,584,295	3,530,386	1,584,295
发行债务总额		30,272,111	32,234,746	28,811,694	32,498,457

21. 发行债务 (续)

21.1 附属债务

	附注	发行日	到期日	集团	
				2018 \$'000	2017 \$'000
由银行发行:					
10亿美元3.15%票据	(a)	2012年9月11日	2023年3月11日	–	1,336,728
10亿美元4.00%票据	(b)	2014年4月15日	2024年10月15日	1,354,191	1,330,147
10亿美元4.25%票据	(c)	2014年6月19日	2024年6月19日	1,360,871	1,357,467
15亿新元5.10%票据	(d)	2008年8月27日	2058年9月20日	–	1,500,000
				2,715,062	5,524,342
发行给一家附属公司的附属债务				–	(1,500,000)
由银行发行的附属债务净额				2,715,062	4,024,342
由OCBC Bank (Malaysia) Berhad (OCBC Malaysia) 发行:					
4亿令吉6.75%创新Tier 1资本证券	(e)	2009年4月17日	不适用	131,925	132,182
由大东方人寿保险有限公司 (GEL) 发行:					
4亿新元4.60%票据	(f)	2011年1月19日	2026年1月19日	399,800	399,700
附属债务总额				3,246,787	4,556,224

(a) 此附属票据已在2018年3月12日由银行全数赎回。

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

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

(d) 此附属票据已在2018年9月20日由银行全数赎回。

(e) 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。

(f) 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2018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

				集团	
	附注	发行日	到期日	2018 \$'000	2017 \$'000
由银行发行:					
3亿澳元浮动利率票据	(a)	2015年3月6日	2019年6月6日	289,199	312,344
5亿澳元浮动利率票据	(b)	2015年11月12日 – 2015年12月2日	2018年11月12日	–	520,672
3亿澳元浮动利率票据	(c)	2016年3月17日	2020年3月17日	289,119	312,476
5亿澳元浮动利率票据	(b)	2017年2月22日	2018年2月22日	–	520,785
1.5亿澳元浮动利率票据	(b)	2017年6月22日	2018年12月10日	–	156,238
5亿澳元浮动利率票据	(d)	2017年10月6日 – 2017年11月6日	2020年10月6日	481,898	520,400
1.25亿澳元浮动利率票据	(b)	2017年11月30日	2018年11月30日	–	130,187
6亿澳元浮动利率票据	(e)	2018年4月23日	2021年4月23日	578,050	–
5亿澳元浮动利率票据	(f)	2018年9月6日	2021年9月6日	481,661	–
1亿澳元浮动利率票据	(g)	2018年11月28日	2020年2月24日	96,400	–
5亿人民币3.50%固定利率票据	(h)	2013年2月5日	2020年2月5日	99,156	102,563
14.03亿港元1.59%固定利率票据	(i)	2017年9月25日	2020年9月25日	244,503	239,921
3.4亿美元浮动利率票据	(j)	2018年5月17日	2021年5月17日	463,708	–
				3,023,694	2,815,586
由OCBC NISP发行:					
12350亿印尼盾9.80%固定利率债券	(b)	2015年2月10日	2018年2月10日	–	122,250
3800亿印尼盾8.00%固定利率债券	(b)	2016年5月11日	2018年5月11日	–	37,594
7830亿印尼盾8.25%固定利率债券	(k)	2016年5月11日	2019年5月11日	73,566	77,380
12480亿印尼盾6.75%固定利率债券	(b)	2017年8月22日	2018年9月2日	–	123,332
3000亿印尼盾7.30%固定利率债券	(k)	2017年8月22日	2019年8月22日	28,174	29,633
4540亿印尼盾7.70%固定利率债券	(k)	2017年8月22日	2020年8月22日	42,610	44,838
9750亿印尼盾6.15%固定利率债券	(b)	2017年12月12日	2018年12月22日	–	96,276
1750亿印尼盾6.75%固定利率债券	(k)	2017年12月12日	2019年12月12日	16,428	17,279
6090亿印尼盾7.20%固定利率债券	(k)	2017年12月12日	2020年12月12日	57,141	60,130
5250亿印尼盾6.00%固定利率债券	(k)	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	(k)	2018年4月11日	2021年4月10日	46,425	–
6550亿印尼盾6.75%固定利率债券	(k)	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	(k)	2018年7月6日	2020年7月6日	281	–
3420亿印尼盾7.75%固定利率债券	(k)	2018年7月6日	2021年7月6日	32,014	–
				407,353	608,712
由Pac Lease Berhad发行:					
8500万令吉4.40%固定利率票据	(h)	2018年11月13日	2020年5月13日	28,034	–
由华侨永亨银行(中国)发行:					
20亿人民币4.06%固定利率债券	(i)	2018年11月28日	2021年11月28日	397,739	–
固定与浮动利率票据总额				3,856,820	3,424,298

(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%。

(b) 此票据与债券已于其个别到期日全数赎回。

(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1.20%。

21. 发行债务 (续)

21.2 固定与浮动利率票据 (续)

- (d) 利息是每季一次支付, 利率按三个月银行票据掉期参考利率加0.60%
- (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0.70%。
- (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0.72%。
- (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0.48%。
- (h) 利息是每半年一次支付。
- (i) 利息是每年一次支付。
- (j) 利息是每季一次支付, 利率按三个月美元伦敦同业拆借利率加0.45%。
- (k) 利息是每季一次支付。

21.3 商业本票

		集团	
	附注	2018 \$'000	2017 \$'000
由银行发行	(a)	18,059,731	21,285,101
由Pac Lease Berhad发行	(b)	95,566	95,695
发行商业本票总额		18,155,297	21,380,796

- (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2018年12月31日的剩余票据是在2018年1月11日(2017: 2017年3月8日)至2018年12月17日(2017: 2017年12月22日)之间发行, 并在2019年1月3日(2017: 2018年1月4日)至2019年10月18日(2017: 2018年10月4日)之间到期, 回报率是0.42%至3.01%(2017: 0.23%至1.60%)。
- (b) 集团的一家附属公司根据其10亿马来西亚令吉7年CP/MTN计划发出此商业本票。于2018年12月31日的剩余票据是在2018年10月30日(2017: 2017年11月9日)至2018年12月26日(2017: 2017年12月22日)之间发行, 并在2019年1月4日(2017: 2018年1月4日)至2019年1月25日(2017: 2018年1月22日)之间到期, 利率是介于3.90%至4.10%(2017: 3.87%至4.05%)。

21.4 结构性票据

			集团	
	发行日	到期日	2018 \$'000	2017 \$'000
由银行发行:				
信贷联结票据	2012年10月1日-2018年12月26日	2019年1月15日-2025年4月15日	904,054	980,518
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	109,166	106,929
债券联结票据	2016年7月28日-2018年10月23日	2019年1月16日-2027年11月12日	336,680	194,911
股权联结票据	2017年4月5日-2017年12月18日	2018年1月5日-2018年4月10日	-	3,539
指数联结票据	2018年2月12日-2018年11月9日	2019年2月20日	92,877	-
基金联结票据	2018年7月3日-2018年10月23日	2020年7月14日-2023年4月27日	40,044	3,236
			1,482,821	1,289,133

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2018年12月31日的信贷联结票据所含的7亿3850万元(2017: 7亿4910万元)及债券联结票据所含的3亿3670万元(2017: 1亿9490万元)是以公允价值计量计入损益。

财务报告附注

截至2018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体合约的内在经济特性与风险并非紧密相关, 而这类内嵌衍生工具亦符合作为衍生工具的定义, 集团会将这类内嵌衍生工具分隔出来, 将它们与主体合约分开纳入帐目中。这类分隔出来的内嵌衍生工具是以公允价值计入损益, 并且被包含在财务报告的集团衍生工具中。这项会计处理符合集团衍生工具的会计政策 (附注2.7)。

21.5 备兑债券

		集团		
		2018	2017	
		\$'000	\$'000	
	发行日	到期日		
由银行发行:				
10亿欧元0.25%固定利率备兑债券	2017年3月21日 – 2017年10月5日	2022年3月21日 – 2022年10月5日	1,550,803	1,584,295
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	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	769,489	–
2.5亿英镑0.25%浮动利率备兑债券	2018年3月14日	2023年3月14日	432,081	–
			3,530,386	1,584,295

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

21.6 负债变动与来自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2017年1月1日	6,503,170	3,564,849	8,572,419	1,306,941	–	19,947,379
现金流量	(1,521,099)	(62,296)	13,706,523	58,162	1,540,594	13,721,884
非现金变动						
货币折算	(396,401)	(77,930)	(959,433)	(102,808)	(53,473)	(1,590,045)
其他	(29,446)	(325)	61,287	26,838	97,174	155,528
于2017年12月31日/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	3,246,787	3,856,820	18,155,297	1,482,821	3,530,386	30,272,111

22. 寿险基金负债和投资资产

集团

	2018 百万元	2017 百万元
寿险基金负债		
寿险基金的变动		
于1月1日	65,151.0	54,900.2
采用SFRS(I) 9的效应	(3.2)	—
于1月1日调整后结存	65,147.8	54,900.2
货币折算	(70.1)	493.6
公允价值储备金变动	(0.9)	1,541.0
寿险基金合约负债的变动(附注4)	3,183.4	8,216.2
于12月31日	68,260.2	65,151.0
保单利益	4,192.0	3,742.8
其他	2,476.2	2,659.5
	74,928.4	71,553.3
寿险基金投资资产		
银行同业与金融机构的存款	3,736.7	3,350.1
贷款	1,321.8	3,601.2
证券	66,261.4	63,847.3
投资房地产	1,771.3	1,553.0
其他 ⁽¹⁾	3,775.8	1,575.8
	76,867.0	73,927.4
以下资产负债表项目中所含的寿险基金结存:		
负债		
当前所得税	270.5	286.8
递延所得税	1,127.5	1,310.8
资产		
现金及存放中央银行款项	#	#
银行同业的存放和贷款	1,261.1	848.1
房地产、设施与设备	569.1	577.3
在寿险基金中签署以下合约:		
经营租赁承诺	60.5	13.6
经批准及合约下的资本承诺	125.3	195.2
衍生金融工具(名义合约金额)	19,566.8	15,717.4
衍生工具应收款	219.8	237.8
衍生工具应付款	289.7	366.0
不能取消经营租赁项下之应收最低租金	59.9	67.8

⁽¹⁾ 其他主要包括应收利息、收到存款、预付款、投资债务人和杂项债务人。

⁽²⁾ #表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2018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	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
现金	830,022	821,384	479,568	501,602
存放中央银行的不受限制款项	414,133	576,462	397,311	441,851
货币市场存放额与中央银行逆向回购	12,141,366	12,436,751	9,889,207	10,038,033
现金与现金等值物	13,385,521	13,834,597	10,766,086	10,981,486
存放中央银行的受限制款项 – 法定储备存款	5,364,879	5,759,826	2,975,330	3,373,159
现金及存放中央银行款项总额	18,750,400	19,594,423	13,741,416	14,354,645
非减损存放中央银行款项准备金	(2,316)	–	(1,330)	–
现金及存放中央银行款项净额	18,748,084	19,594,423	13,740,086	14,354,645

24. 政府国库券与证券

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
新加坡政府国库券与证券				
强制按FVTPL计量	1,587,244	–	1,587,244	–
FVOCI	8,023,309	–	7,698,270	–
证券总额	9,610,553	–	9,285,514	–
抵押资产 (附注46.1)	–	–	(312,750)	–
	9,610,553	–	8,972,764	–

其他政府国库券与证券				
强制按FVTPL计量	2,348,126	–	1,573,211	–
指定为FVTPL	9,634	–	–	–
FVOCI	15,461,436	–	6,322,283	–
按摊余成本计量	374,163	–	374,163	–
证券总额	18,193,359	–	8,269,657	–
非减损其他政府国库券与证券准备金	(2)	–	(2)	–
证券净额	18,193,357	–	8,269,655	–
抵押资产 (附注46.1)	(27,962)	–	(10,504)	–
	18,165,395	–	8,259,151	–

新加坡政府国库券与证券				
交易, 按公允价值	–	938,081	–	938,081
可供出售, 按公允价值	–	8,901,900	–	8,694,150
证券总额	–	9,839,981	–	9,632,231
抵押资产 (附注46.1)	–	–	–	(543,483)
	–	9,839,981	–	9,088,748

其他政府国库券与证券				
交易, 按公允价值	–	3,327,086	–	2,744,271
可供出售, 按公允价值	–	14,278,113	–	5,705,569
初始确认按公允价值	–	31,580	–	–
证券总额	–	17,636,779	–	8,449,840
抵押资产 (附注46.1)	–	(5,878)	–	(5,878)
	–	17,630,901	–	8,443,962

按地区分析的证券总额				
新加坡	9,610,553	9,839,981	9,285,514	9,632,231
马来西亚	3,667,401	2,750,856	72,479	45,366
印尼	2,783,220	2,805,815	132,547	502,942
大中华区	5,474,780	4,048,649	3,558,972	2,287,278
其他亚太区	4,047,049	5,297,243	3,865,532	5,018,966
世界其余国家	2,220,905	2,734,216	640,123	595,288
	27,803,908	27,476,760	17,555,167	18,082,071

25. 银行同业的存放和贷款

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
按公允价值:				
持有的存款证				
强制按FVTPL计量	2,629,522	–	2,629,522	–
FVOCI	11,075,847	–	6,162,733	–
交易	–	2,457,213	–	2,163,130
可供出售	–	17,746,878	–	9,518,198
	13,705,369	20,204,091	8,792,255	11,681,328
按摊余成本计量:				
银行同业的存放和贷款	21,761,491	24,931,687	17,978,372	20,434,143
购入市场票据	1,856,086	1,497,942	1,856,086	1,497,942
逆向回购	588,845	2,090,636	569,725	1,334,420
	24,206,422	28,520,265	20,404,183	23,266,505
银行同业结存	37,911,791	48,724,356	29,196,438	34,947,833
抵押资产(附注46.1)	(124,661)	(195,160)	(120,782)	(191,991)
寿险基金的银行结存 – 按摊余成本计量	1,261,109	848,159	–	–
银行同业的存放和贷款	39,048,239	49,377,355	29,075,656	34,755,842
非减损银行同业的存放和贷款准备金	(13,294)	–	(11,669)	–
银行同业的存放和贷款净额	39,034,945	49,377,355	29,063,987	34,755,842
银行同业结存分析:				
按货币				
新元	529,326	960,653	63,105	2,126
美元	29,592,788	34,166,592	24,999,883	28,993,290
马来西亚令吉	1,269,547	813,395	22	30
印尼盾	221,494	308,075	2	2
日圆	636,280	481,449	473,597	353,771
港元	694,681	1,097,732	328,338	341,111
英镑	663,379	1,307,231	651,912	1,302,634
澳元	621,790	946,091	614,725	944,440
欧元	620,723	969,799	592,160	930,573
人民币	2,837,347	6,277,812	1,342,702	848,278
其他	224,436	1,395,527	129,992	1,231,578
	37,911,791	48,724,356	29,196,438	34,947,833
按地区				
新加坡	534,331	1,390,164	43,129	559,222
马来西亚	4,144,996	4,593,798	2,786,040	3,624,636
印尼	810,186	819,201	584,228	501,300
大中华区	25,527,495	34,472,297	20,817,983	24,665,874
其他亚太区	1,598,469	3,774,023	1,474,385	3,573,309
世界其余国家	5,296,314	3,674,873	3,490,673	2,023,492
	37,911,791	48,724,356	29,196,438	34,947,833

地区分析是根据信贷风险所处地区。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

26. 贷款与应收票据

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
总贷款				
按摊余成本计量	257,432,456	237,321,180	158,152,944	145,244,428
强制按FVTPL计量	272,284	–	250,324	–
	257,704,740	237,321,180	158,403,268	145,244,428
准备金				
减损贷款(附注28)	(1,218,428)	(1,236,441)	(949,044)	(946,892)
非减损贷款(附注30)	(984,042)	(1,416,867)	(557,588)	(781,049)
净贷款	255,502,270	234,667,872	156,896,636	143,516,487
抵押资产(附注46.1)	(309,155)	(526,414)	–	–
	255,193,115	234,141,458	156,896,636	143,516,487
应收票据	9,360,743	7,797,729	7,842,766	6,004,147
贷款	246,141,527	226,870,143	149,053,870	137,512,340
净贷款	255,502,270	234,667,872	156,896,636	143,516,487

26.1 按货币分析

新元	91,640,431	85,485,399	88,198,585	82,005,799
美元	67,248,176	61,444,632	43,946,869	39,953,861
马来西亚令吉	20,870,139	20,481,329	77	90
印尼盾	8,695,113	7,795,329	–	–
日圆	2,217,464	1,963,087	314,799	255,615
港元	35,194,442	33,010,680	8,565,138	8,156,189
英镑	8,132,166	6,988,482	5,551,822	4,391,218
澳元	7,643,615	7,548,011	6,502,973	6,304,308
欧元	7,384,950	5,292,929	2,505,969	2,254,980
人民币	4,501,640	4,625,667	706,886	686,963
其他	4,176,604	2,685,635	2,110,150	1,235,405
	257,704,740	237,321,180	158,403,268	145,244,428

26.2 按产品归类分析

透支	4,647,930	4,875,295	761,101	771,498
短期与循环贷款	65,151,098	57,786,503	25,767,520	22,763,064
银团与定期贷款	82,626,139	73,353,010	67,750,716	59,695,120
房屋与商用产业贷款	73,372,488	72,310,789	43,507,846	43,648,865
汽车、信用卡与股票保证金贷款	5,402,136	5,341,737	3,062,877	2,957,539
其他	26,504,949	23,653,846	17,553,208	15,408,342
	257,704,740	237,321,180	158,403,268	145,244,428

26. 贷款与应收票据 (续)

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
26.3 按行业分析				
农业及矿业	8,893,658	8,073,040	5,616,792	5,154,957
制造业	16,703,298	12,501,394	8,807,566	5,235,364
建筑业	53,571,633	35,436,446	42,300,732	25,856,166
房屋	64,753,306	64,542,075	41,466,082	41,525,764
一般商业	34,663,590	29,009,556	25,750,705	20,954,937
交通、仓库及通讯	13,917,053	11,567,639	11,508,286	8,271,973
金融机构、投资及控股公司	22,144,232 ⁽¹⁾	37,837,914	2,948,083 ⁽²⁾	21,457,864
专业人士及其他个人	30,373,342	28,703,675	10,104,165	10,036,423
其他	12,684,628	9,649,441	9,900,857	6,750,980
	257,704,740	237,321,180	158,403,268	145,244,428

(1) 集团对投资与其他控股公司总额为250亿元的敞口是按其内在行业重新归类，主要是建筑业的110亿元和一般商业的40亿元。

(2) 银行对投资与其他控股公司总额为230亿元的敞口是按其内在行业重新归类，主要是建筑业的90亿元和一般商业的40亿元。

26.4 按利率敏感度分析

固定

新加坡	6,539,937	5,081,001	6,503,468	5,042,276
马来西亚	2,993,547	2,781,704	—	—
印尼	1,316,923	1,052,579	—	—
大中华区	7,564,856	6,445,713	3,463,554	2,819,277
其他亚太区	159,583	198,063	159,583	198,063
世界其余国家	10,121	10,250	10,121	10,250
	18,584,967	15,569,310	10,136,726	8,069,866

浮动

新加坡	149,474,230	137,028,337	120,778,492	111,291,106
马来西亚	26,129,536	25,056,008	5,819,001	4,853,990
印尼	9,860,402	9,532,855	—	—
大中华区	38,338,821	37,464,189	6,352,265	8,358,985
其他亚太区	8,066,327	7,195,406	8,066,327	7,195,406
世界其余国家	7,250,457	5,475,075	7,250,457	5,475,075
	239,119,773	221,751,870	148,266,542	137,174,562

总额	257,704,740	237,321,180	158,403,268	145,244,428
-----------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

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	108,168,765	99,872,340	97,308,133	89,992,765
马来西亚	29,648,843	28,231,427	5,197,628	4,463,021
印尼	19,659,690	19,259,046	6,669,618	6,881,704
大中华区	64,404,247	59,114,039	25,405,101	23,167,824
其他亚太区	13,595,538	12,753,546	10,429,773	10,089,738
世界其余国家	22,227,657	18,090,782	13,393,015	10,649,376
	257,704,740	237,321,180	158,403,268	145,244,428

地区分析是根据信贷风险所处地区。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

27. 不良贷款 (NPLs)、债务证券与或有负债

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

百万元	次级帐	可疑帐	损失帐	总贷款、证券 与或有负债	减损资产 准备金	净贷款、证券 与或有负债
集团						
2018						
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
总分级资产	2,356	1,201	381	3,938	(1,219)	2,719
2017						
分级贷款	2,324	693	398	3,415	(1,230)	2,185
分级债务证券	–	32	3	35	(13)	22
分级或有负债	15	3	–	18	(4)	14
总分级资产	2,339	728	401	3,468	(1,247)	2,221
银行						
2018						
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
总分级资产	1,802	976	184	2,962	(949)	2,013
2017						
分级贷款	1,882	528	146	2,556	(943)	1,613
分级债务证券	–	30	#	30	(8)	22
分级或有负债	15	–	–	15	(4)	11
总分级资产	1,897	558	146	2,601	(955)	1,646

(1) #表示款项低于50万元。

	集团		银行	
	2018 百万元	2017 百万元	2018 百万元	2017 百万元

27.1 按超越期限分析

超过180天	1,225	1,212	691	603
90天以上至180天	397	257	282	167
30至90天	396	313	332	234
少于30天	164	48	21	43
未超越期限	1,756	1,638	1,636	1,554
	3,938	3,468	2,962	2,601

27.2 按抵押类型分析

房地产	855	752	318	286
定期存款	5	3	1	2
证券和股票	6	12	2	8
车辆	3	2	1	1
有抵押 – 其他	1,756	1,848	1,656	1,699
无抵押 – 企业与其他担保	759	375	685	348
无抵押 – 无担保	554	476	299	257
	3,938	3,468	2,962	2,601

27. 不良贷款(NPLs)、债务证券与或有负债(续)

	集团		银行	
	2018 百万元	2017 百万元	2018 百万元	2017 百万元
27.3 按行业分析				
农业及矿业	567	317	537	250
制造业	398	307	231	167
建筑业	143	59	73	14
房屋	429	393	239	213
一般商业	727	291	428	88
交通、仓库及通讯	1,358	1,278	1,269	1,176
金融机构、投资及控股公司	42 ⁽¹⁾	412	1 ⁽¹⁾	388
专业人士及其他个人	118	146	49	62
其他	156	265	135	243
	3,938	3,468	2,962	2,601

⁽¹⁾ 集团与银行对投资与其他控股公司总额为3亿5800万元的敞口是按其内在行业重新归类，主要是农业及矿业的1亿2000万元和交通、仓库及通讯的9300万元。

27.4 按地区分析

百万元	新加坡	马来西亚	印尼	大中华区	世界其余国家	总额
集团						
2018						
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)
	1,057	473	422	201	566	2,719
2017						
次级帐	772	485	399	74	609	2,339
可疑帐	212	335	29	110	42	728
损失帐	148	42	161	48	2	401
	1,132	862	589	232	653	3,468
减损资产准备金	(320)	(340)	(230)	(61)	(296)	(1,247)
	812	522	359	171	357	2,221
银行						
2018						
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)
	1,057	153	248	25	530	2,013
2017						
次级帐	772	125	376	34	590	1,897
可疑帐	210	254	14	42	38	558
损失帐	146	-	-	#	-	146
	1,128	379	390	76	628	2,601
减损资产准备金	(315)	(204)	(113)	(28)	(295)	(955)
	813	175	277	48	333	1,646

⁽¹⁾ #表示款项低于50万元。

NPLs、债务证券与或有负债按地区分析时，是根据信贷风险所处地区。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

27. 不良贷款 (NPLs)、债务证券与或有负债 (续)

27.5 重组/重议贷款

下表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24.3% (2017: 28.3%) 和27.4% (2017: 34.7%)。

	2018		2017	
	数额 百万元	准备金 百万元	数额 百万元	准备金 百万元
集团				
次级帐	765	113	703	242
可疑帐	157	99	211	128
损失帐	33	12	52	42
	955	224	966	412
银行				
次级帐	663	107	689	235
可疑帐	131	78	197	116
损失帐	17	#	—	—
	811	185	886	351

(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	
	2018 百万元	2017 百万元	2018 百万元	2017 百万元
于1月1日	1,236	617	947	321
采用SFRS(I) 9的效应 ⁽¹⁾	(#)	—	—	—
于1月1日调整后结存	1,236	617	947	321
货币折算	11	(29)	19	(20)
注销坏帐	(413)	(741)	(279)	(584)
收回过去提供的准备金数额	(63)	(65)	(38)	(38)
贷款准备金	460	1,472	305	1,283
净准备金支销纳入收入报表 (附注9)	397	1,407	267	1,245
减损贷款的利息确认	(34)	(20)	(26)	(15)
转移	22	2	21	—
于12月31日 (附注26)	1,219	1,236	949	947

(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	
	2018 百万元	2017 百万元	2018 百万元	2017 百万元
集团				
农业及矿业	146	134	69	175
制造业	64	63	33	93
建筑业	17	12	6	48
房屋	39	42	5	11
一般商业	272	139	185	92
交通、仓库及通讯	499	499	7	694
金融机构、投资及控股公司	74	124	51	130
专业人士及其他个人	68	90	26	52
其他	40	133	15	112
	1,219	1,236	397	1,407
银行				
农业及矿业	145	132	20	165
制造业	27	19	25	63
建筑业	3	5	(1)	9
房屋	7	5	-	-
一般商业	159	41	123	45
交通、仓库及通讯	462	450	4	663
金融机构、投资及控股公司	72	123	50	135
专业人士及其他个人	42	58	16	42
其他	32	114	30	123
	949	947	267	1,245

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

29. 债务与股本证券

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
强制按FVTPL计量				
上市债务证券	1,831,030	—	1,351,660	—
非上市债务证券	1,946,771	—	1,586,508	—
上市股本证券	786,867	—	273,253	—
非上市股本证券	428,149	—	370,946	—
上市投资基金	759,162	—	191,001	—
非上市投资基金	407,969	—	15,624	—
	6,159,948	—	3,788,992	—
指定为FVTPL				
非上市债务证券	17,179	—	—	—
FVOCI				
上市债务证券	13,840,166	—	5,820,756	—
非上市债务证券	4,547,781	—	2,684,965	—
上市股本证券	1,163,164	—	27,040	—
非上市股本证券	306,342	—	63,447	—
非上市投资基金	58,418	—	58,418	—
	19,915,871	—	8,654,626	—
按摊余成本计量				
上市债务证券	74,731	—	74,731	—
非上市债务证券	17,594	—	17,594	—
	92,325	—	92,325	—
按摊余成本计量的非减损债务证券准备金	(21)	—	(21)	—
	92,304	—	92,304	—
交易证券				
上市债务证券	—	2,405,387	—	1,734,274
非上市债务证券	—	2,036,775	—	1,652,324
上市股本证券	—	321,935	—	321,761
上市投资基金	—	185,260	—	185,241
	—	4,949,357	—	3,893,600
初始确认按公允价值				
上市债务证券	—	5,711	—	—
非上市债务证券	—	110,299	—	—
上市股本证券	—	119,350	—	—
上市投资基金	—	3,770	—	—
	—	239,130	—	—
可供出售证券				
上市债务证券	—	11,537,351	—	6,001,654
非上市债务证券	—	5,214,446	—	3,106,991
上市股本证券	—	1,962,108	—	33,509
非上市股本证券	—	625,350	—	462,086
上市投资基金	—	442,708	—	—
非上市投资基金	—	261,878	—	58,604
	—	20,043,841	—	9,662,844
归类为贷款和应收帐款的证券				
非上市债务, 按摊余成本计量	—	16,891	—	16,891
总债务与股本证券				
债务证券	22,275,252	21,326,860	11,536,214	12,512,134
股本证券	2,684,522	3,028,743	734,686	817,356
投资基金	1,225,549	893,616	265,043	243,845
证券总额	26,185,323	25,249,219	12,535,943	13,573,335
按摊余成本计量的非减损债务证券准备金	(21)	—	(21)	—
	26,185,302	25,249,219	12,535,922	13,573,335
抵押资产(附注46.1)	(642,795)	(328,087)	(563,312)	—
	25,542,507	24,921,132	11,972,610	13,573,335

29. 债务与股本证券 (续)

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
债务证券分析:				
按信贷评级				
投资级 (AAA至BBB)	14,737,228	14,608,282	8,768,008	9,066,563
非投资级 (BB至C)	216,511	309,126	208,849	278,894
无评级	7,321,492	6,409,452	2,559,336	3,166,677
	22,275,231	21,326,860	11,536,193	12,512,134
按信贷品质				
正常帐	22,237,592	21,266,983	11,500,247	12,454,158
关注帐	35,967	34,063	35,967	34,063
可疑帐	1,693	25,408	–	23,913
损失帐	–	406	–	–
	22,275,252	21,326,860	11,536,214	12,512,134
按摊余成本计量的非减损债务证券准备金	(21)	–	(21)	–
	22,275,231	21,326,860	11,536,193	12,512,134
债务与股本证券 – 集中风险:				
按行业				
农业及矿业	648,563	908,971	322,098	615,986
制造业	1,501,931	1,844,401	945,079	1,181,493
建筑业	1,596,253	2,282,357	614,604	922,082
一般商业	674,432	720,379	543,486	583,468
交通、仓库及通讯	1,720,419	1,786,584	940,481	1,034,150
金融机构、投资及控股公司	16,192,145	14,201,689	7,842,610	7,252,369
其他	3,851,559	3,504,838	1,327,564	1,983,787
	26,185,302	25,249,219	12,535,922	13,573,335
按发行者				
公共部门	1,795,822	2,540,934	993,881	1,944,343
银行	8,664,383	7,118,312	4,088,931	3,792,187
企业	14,303,717	14,605,210	7,214,696	7,778,087
其他	1,421,380	984,763	238,414	58,718
	26,185,302	25,249,219	12,535,922	13,573,335
按地区				
新加坡	3,011,360	3,293,593	879,842	1,340,370
马来西亚	2,043,048	1,945,688	322,047	153,298
印尼	1,180,226	1,155,181	652,542	686,389
大中华区	12,270,148	11,464,113	5,485,267	6,321,910
其他亚太区	4,811,990	4,976,912	3,454,398	3,406,917
世界其余国家	2,868,530	2,413,732	1,741,826	1,664,451
	26,185,302	25,249,219	12,535,922	13,573,335

地区分析是根据注册国家划分。

财务报告附注

截至2018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照。

百万元	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额
集团				
ECL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 ⁽¹⁾	(696)	439	330	73
所源生或购买的新金融资产	606	218	-	824
终止确认的金融资产	(407)	(258)	-	(665)
模型变动 ⁽²⁾	36	-	-	36
核销	-	-	(425)	(425)
兑换与其他变动	(5)	3	11	9
ECL于2018年12月31日	491	523	1,221	2,235
银行				
ECL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 ⁽¹⁾	(518)	305	227	14
所源生或购买的新金融资产	326	145	-	471
终止确认的金融资产	(219)	(190)	-	(409)
模型变动 ⁽²⁾	34	-	-	34
核销	-	-	(287)	(287)
兑换与其他变动	-	5	19	24
ECL于2018年12月31日	198	375	949	1,522

⁽¹⁾ 重新计量包括模型输入数据或假设的变动,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解影响。

⁽²⁾ 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

按摊余成本计量的贷款与应收票据⁽³⁾

百万元	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额
集团				
ECL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 ⁽¹⁾	(689)	437	329	77
所源生或购买的新金融资产	563	212	-	775
终止确认的金融资产	(361)	(246)	-	(607)
模型变动 ⁽²⁾	36	-	-	36
核销	-	-	(413)	(413)
兑换与其他变动	(2)	2	11	11
ECL于2018年12月31日	466	518	1,219	2,203
银行				
ECL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 ⁽¹⁾	(513)	305	227	19
所源生或购买的新金融资产	294	144	-	438
终止确认的金融资产	(179)	(184)	-	(363)
模型变动 ⁽²⁾	34	-	-	34
核销	-	-	(279)	(279)
兑换与其他变动	2	4	19	25
ECL于2018年12月31日	184	374	949	1,507

⁽¹⁾ 重新计量包括模型输入数据或假设的变动, 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解影响。

⁽²⁾ 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。

⁽³⁾ 包括或有负债和其他信贷承诺的ECL。

财务报告附注

截至2018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	附注	2018			2017	
		第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额	总额
集团						
现金及存放中央银行款项	23					
正常帐		17,846	74	–	17,920	18,773
减: 准备金		(1)	(1)	–	(2)	–
帐面数额		17,845	73	–	17,918	18,773
政府国库券与证券 – 按摊余成本计量	24					
正常帐		374	–	–	374	–
减: 准备金		(#)	–	–	(#)	–
帐面数额		374	–	–	374	–
政府国库券与证券 – FVOCI⁽¹⁾/ 可供出售	24					
正常帐		23,485	–	–	23,485	23,180
减: 准备金		(#)	–	–	(#)	–
帐面数额		23,485	–	–	23,485	23,180
银行同业的存放和贷款 – 按摊余成本计量	25					
正常帐		25,139	328	–	25,467	29,368
减: 准备金		(12)	(1)	–	(13)	–
帐面数额		25,127	327	–	25,454	29,368
银行同业的存放和贷款 – FVOCI⁽¹⁾/ 可供出售	25					
正常帐		10,391	685	–	11,076	17,747
减: 准备金		(1)	(1)	–	(2)	–
帐面数额		10,390	684	–	11,074	17,747
贷款与应收票据 – 按摊余成本计量	26					
正常帐		236,831	14,236	–	251,067	229,414
关注帐		–	2,527	–	2,527	4,492
次级帐		–	–	2,312	2,312	2,324
可疑帐		–	–	1,145	1,145	693
损失帐		–	–	381	381	398
		236,831	16,763	3,838	257,432	237,321
减: 准备金		(319)	(405)	(1,213)	(1,937)	(2,649)
帐面数额		236,512	16,358	2,625	255,495	234,672
债务证券 – 按摊余成本计量/贷款与应收帐款	29					
正常帐		92	–	–	92	17
减: 准备金		(#)	–	–	(#)	–
帐面数额		92	–	–	92	17
债务证券 – FVOCI⁽¹⁾/可供出售	29					
正常帐		18,221	165	–	18,386	16,717
可疑帐		–	–	2	2	32
损失帐		–	–	–	–	3
		18,221	165	2	18,388	16,752
减: 准备金		(11)	(2)	(2)	(15)	(13)
帐面数额		18,210	163	#	18,373	16,739

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。

贷款承诺与或有负债

正常帐	97,859	4,286	–	102,145	90,678
关注帐	–	466	–	466	1,013
次级帐	–	–	657	657	243
可疑帐	–	–	402	402	308
损失帐	–	–	304	304	218
	97,859	4,752	1,363	103,974	92,460
或有负债与信贷承诺的准备金	(147)	(113)	(6)	(266)	(4)

⁽¹⁾ 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)。

⁽²⁾ #表示款项低于50万元。

30. 金融资产准备金 (续)

百万元	附注	2018			总额	2017 总额
		第一阶段	第二阶段	第三阶段		
银行						
现金及存放中央银行款项	23					
正常帐		13,188	74	-	13,262	13,853
减: 准备金		(#)	(1)	-	(1)	-
帐面数额		13,188	73	-	13,261	13,853
政府国库券与证券 – 按摊余成本计量	24					
正常帐		374	-	-	374	-
减: 准备金		(#)	-	-	(#)	-
帐面数额		374	-	-	374	-
政府国库券与证券 – FVOCI⁽¹⁾/可供出售	24					
正常帐		14,021	-	-	14,021	14,400
减: 准备金		(#)	-	-	(#)	-
帐面数额		14,021	-	-	14,021	14,400
银行同业的存放和贷款 – 按摊余成本计量	25					
正常帐		20,240	164	-	20,404	23,267
减: 准备金		(11)	(#)	-	(11)	-
帐面数额		20,229	164	-	20,393	23,267
银行同业的存放和贷款 – FVOCI⁽¹⁾/可供出售	25					
正常帐		6,014	149	-	6,163	9,518
减: 准备金		(#)	(#)	-	(#)	-
帐面数额		6,014	149	-	6,163	9,518
贷款与应收票据 – 按摊余成本计量	26					
正常帐		145,918	7,509	-	153,427	139,053
关注帐		-	1,859	-	1,859	3,635
次级帐		-	-	1,758	1,758	1,882
可疑帐		-	-	925	925	528
损失帐		-	-	184	184	146
		145,918	9,368	2,867	158,153	145,244
减: 准备金		(118)	(288)	(944)	(1,350)	(1,724)
帐面数额		145,800	9,080	1,923	156,803	143,520
债务证券 – 按摊余成本计量/贷款与应收帐款	29					
正常帐		92	-	-	92	17
减: 准备金		(#)	-	-	(#)	-
帐面数额		92	-	-	92	17
债务证券 – FVOCI⁽¹⁾/可供出售	29					
正常帐		8,506	#	-	8,506	9,079
可疑帐		-	-	-	-	30
		8,506	#	-	8,506	9,109
减: 准备金		(3)	(#)	-	(3)	(8)
帐面数额		8,503	#	-	8,503	9,101

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。

贷款承诺与或有负债

正常帐	68,923	2,640	-	71,563	66,059
关注帐	-	337	-	337	827
次级帐	-	-	633	633	242
可疑帐	-	-	385	385	291
损失帐	-	-	260	260	168
	68,923	2,977	1,278	73,178	67,587
或有负债与信贷承诺的准备金	(66)	(86)	(5)	(157)	(4)

⁽¹⁾ 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)。

⁽²⁾ #表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

31. 其他资产

	集团			银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2017年1月1日 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
应收利息	1,162,341	967,454	886,456	725,009	624,417
杂项债务人(净值)	553,941	881,684	924,960	57,999	31,378
保证金与预付款	931,349	857,915	1,071,500	581,469	550,676
其他	827,625	729,615	619,741	293,027	265,475
	3,475,256	3,436,668	3,502,657	1,657,504	1,471,946

于2018年12月31日, 集团的“其他”包含总额1亿7730万元 (2017: 1亿7180万元) 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2017年1月1日	—	63	2	10	75
货币折算	—	1	(#)	(1)	(#)
注销数额	—	—	—	(3)	(3)
减损支销/(收回)纳入收入报表	—	#	(#)	#	(#)
减损支销纳入寿险盈利	—	#	—	—	#
转往其他帐户	—	—	—	(1)	(1)
于2017年12月31日/2018年1月1日	—	64	2	5	71
货币折算	—	(#)	—	(#)	(#)
注销数额	(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	—	64	2	4	70

(1) #表示款项低于50万元。
(附注35) (附注36)

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2017年1月1日	19	1	2	#	22
货币折算	(#)	—	—	(#)	(#)
注销数额	(5)	—	—	(#)	(5)
减损支销纳入收入报表	12	—	—	38	50
转往其他帐户	—	—	—	(37)	(37)
于2017年12月31日/2018年1月1日	26	1	2	1	30
货币折算	1	—	—	—	1
注销数额	(50)	—	—	(#)	(50)
减损支销/(收回)纳入收入报表	37	—	(#)	(#)	37
于2018年12月31日	14	1	2	1	18

(1) #表示款项低于50万元。
(附注33-34) (附注35) (附注36)

33. 联号企业

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
上市股本证券, 按成本	1,459,670	1,357,689	1,015,694	433,197
非上市股本证券, 按成本	145,218	84,183	65,096	61,527
减损准备金 (附注32)	—	—	—	(12,032)
	1,604,888	1,441,872	1,080,790	482,692
分享收购后储备金	1,192,391	766,567	—	—
净帐面数额	2,797,279	2,208,439	1,080,790	482,692
非上市可兑换证券, 按成本	305,924	407,905	305,924	407,905
应收联号企业款项 (无抵押)	79,612	143,185	1	131
非减损应收联号企业款项的准备金	(1)	—	—	—
	79,611	143,185	1	131
联号企业投资额及应收联号企业款项	3,182,814	2,759,529	1,386,715	890,728

33.1 主要联号企业列表

集团对所有联号企业的投资均采用权益会计法。

集团的主要联号企业如下:

联号企业名称	注册国家/ 主要营业地点	与集团关系之性质	有效股权百分比 ⁽³⁾	
			2018	2017
上市				
宁波银行股份有限公司 ⁽¹⁾	中华人民共和国	这是一家商业银行, 让集团能够在离岸融资、贸易金融和私人银行等领域扩展其双边业务。	20	20
非上市				
永赢基金管理有限公司 ⁽¹⁾ (附注33.2)	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。	29	—
Network for Electronic Transfers (Singapore) Pte Ltd ⁽²⁾	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。	33	33

⁽¹⁾ 由Ernst & Young负责审计。

⁽²⁾ 由KPMG LLP负责审计。

⁽³⁾ 四舍五入至百分点整数。

于2018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33亿6000万元 (2017: 37亿1000万元), 集团权益的帐面数额为25亿7000万元 (2017: 20亿7000万元)。

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

33.2 收购联号企业股权

2018年1月, 银行通过其附属公司利安资金管理公司增持永赢基金管理有限公司 (FMC) 的股权, 从10%增至29%。FMC因此成为集团的联号企业。FMC的其余71%股权是由宁波银行所持有, 该银行也是集团的联号企业。此行动对集团的财务报告并无实质影响。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

33. 联号企业 (续)

33.3 实质联号企业财务资料

集团实质联号企业的财务资料如下:

百万元	宁波银行	
	2018	2017
收入报表特选资料		
收入	5,896	5,157
来自持续营运业务的净盈利/(亏损)	2,284	1,909
其他综合收益	565	(575)
综合收益总额	2,849	1,334
资产负债表特选资料		
当前资产	160,857	149,573
非当前资产	61,381	61,333
当前负债	(176,634)	(172,372)
非当前负债	(29,424)	(26,778)
净资产	16,180	11,756
非控股股东权益	(70)	(24)
优先股/其他产权工具发行	(3,233)	(1,381)
应归属普通股股东的净资产	12,877	10,351
集团财务报告中联号企业总普通股股东权益与帐面数额之对账		
集团年度初在投资对象所占净资产	2,070	1,893
集团应占部分:		
– 来自持续营运业务的净盈利	447	381
– 其他综合收益	27	(149)
– 综合收益总额	474	232
股息	(81)	(55)
可兑换证券的兑换	102	–
年度末在投资对象所持权益的帐面数额	2,565	2,070
本年度收取股息	81	55

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	2018	2017
于12月31日:		
个别非实质联号企业的累计账面数额	232	138
截至本财政年度:		
集团在以下项目的应占部分的累计数额:		
来自持续营运业务的净盈利/(亏损)	9	(44)
其他综合收益	(12)	5
综合收益总额	(3)	(39)
本年度收取股息	9	9

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	2018	2017
于12月31日:		
与其他联号企业投资者共同引起的或有负债的应占部分	5,612	4,126

34. 附属公司

	银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000
附属公司投资额, 按成本		
上市证券	1,970,185	1,970,185
非上市证券	12,927,879	12,893,583
减损准备金 (附注32)	(14,189)	(14,067)
净帐面数额	14,883,875	14,849,701
应收附属公司款项		
到期期限一年或以下	15,115,453	12,789,594
到期期限超过一年	7,692,657	7,184,621
	22,808,110	19,974,215
其中:		
无担保	22,214,110	19,373,215
担保	594,000	601,000
	22,808,110	19,974,215
附属公司投资额及应收附属公司款项	37,691,985	34,823,916

于2018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102亿9000万元(2017: 115亿元)与15亿6000万元(2017: 18亿1000万元)。

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(%) ⁽³⁾		非控股股东所持的拥有权与 投票权的比例(%) ⁽³⁾	
		2018	2017	2018	2017
银行业					
Banco OCBC Weng Hang, S.A.	澳门行政特区	100	100	—	—
新加坡银行有限公司	新加坡	100	100	—	—
OCBC Al-Amin Bank Berhad	马来西亚	100	100	—	—
OCBC Bank (Malaysia) Berhad	马来西亚	100	100	—	—
华侨永亨银行(中国)有限公司	中华人民共和国	100	100	—	—
华侨永亨银行有限公司	香港行政特区	100	100	—	—
PT Bank OCBC NISP Tbk ⁽¹⁾	印尼	85	85	15	15
保险业					
大东方保险有限公司 ⁽²⁾	新加坡	88	88	12	12
Great Eastern General Insurance (Malaysia) Berhad ⁽²⁾	马来西亚	88	88	12	12
Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad ⁽²⁾	马来西亚	88	88	12	12
大东方人寿保险有限公司 ⁽²⁾	新加坡	88	88	12	12
资产管理与投资控股					
利安资金管理公司 ⁽²⁾	新加坡	92	92	8	8
大东方控股有限公司 ⁽²⁾	新加坡	88	88	12	12
股票经纪					
华侨证券私人有限公司	新加坡	100	100	—	—

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

⁽¹⁾ 由PricewaterhouseCoopers负责审计。

⁽²⁾ 由Ernst & Young负责审计。

⁽³⁾ 四舍五入至百分点整数。

财务报告附注

截至2018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	
	2018	2017	2018	2017
应归属NCI的净资产	338	317	911	922
应归属NCI的总综合收益	21	26	30	146
本年度支付NCI的股息	-	-	40	29
财务资料总结				
总资产	15,831	14,769	85,042	82,347
总负债	(13,570)	(12,647)	(77,520)	(74,732)
净资产总额	2,261	2,122	7,522	7,615
收入	762	801	12,095	17,184
盈利	269	339	750	1,048
其他综合收益	(128)	(165)	(502)	157
总综合收益	141	174	248	1,205
来自/(用于)营运活动的现金流量	782	(39)	4,137	6,570
来自/(用于)投资活动的现金流量	(714)	208	(3,382)	(4,968)
来自/(用于)融资活动的现金流量	32	135	(340)	(241)
货币折算储备金调整的效应	19	5	(75)	477
现金与现金等值物的净变动	119	309	340	1,838

34.3 收购澳大利亚国民银行私人财富业务

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

在2017年11月，集团完成这项收购，并在其综合资产负债表中增添20亿6000万元的贷款和24亿2000万元的存款。

2017年11月按所承担的净负债估值而收到的现金总额是4亿元。最终结算在2018年1月完成。

34. 附属公司 (续)

34.4 出售附属公司权益

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

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

百万元	2017
可识别资产与负债	
银行同业的存放	16.2
其他资产	40.6
房地产、设施与设备	14.2
总资产	71.0
其他负债	(52.0)
净资产账面数额	19.0
收到现金代价	38.0
净资产账面数额终止确认	(19.0)
对附属公司净资产因出售而在权益中重新分类的累计外币折算差异	(0.4)
出售收益	18.6

34.5 合并结构实体

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

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

35. 房地产、设施与设备

集团(\$'000)	2018				2017			
	房地产相关	电脑相关	其他	总额	房地产相关	电脑相关	其他	总额
成本								
于1月1日	3,284,332	2,015,553	586,696	5,886,581	3,306,248	1,940,594	631,844	5,878,686
货币折算	17,920	(2,584)	(960)	14,376	(137,948)	(7,263)	(7,284)	(152,495)
增添	21,002	225,206	50,298	296,506	25,887	212,295	24,062	262,244
出售附属公司	-	-	-	-	-	(43,836)	(10,971)	(54,807)
出售及其他转移	(2,106)	(30,981)	(19,770)	(52,857)	(8,527)	(86,237)	(50,955)	(145,719)
净(转往)/转自:								
持有待售资产	-	-	(448)	(448)	(3,966)	-	-	(3,966)
投资房地产(附注36)	51,557	-	-	51,557	102,638	-	-	102,638
于12月31日	3,372,705	2,207,194	615,816	6,195,715	3,284,332	2,015,553	586,696	5,886,581
累计折旧								
于1月1日	(644,817)	(1,399,086)	(446,909)	(2,490,812)	(582,244)	(1,286,249)	(468,427)	(2,336,920)
货币折算	858	2,356	1,246	4,460	11,707	184	4,024	15,915
出售附属公司	-	-	-	-	-	31,223	9,501	40,724
出售及其他转移	691	29,661	18,122	48,474	1,502	84,091	55,130	140,723
折旧费用	(69,020)	(188,497)	(36,261)	(293,778)	(69,037)	(179,840)	(41,452)	(290,329)
折旧费用从寿险盈利中支销(附注4)	(12,343)	(32,431)	(5,898)	(50,672)	(12,050)	(48,495)	(5,685)	(66,230)
净转往/(转自):								
持有待售资产	-	-	438	438	102	-	-	102
投资房地产(附注36)	(12,748)	-	-	(12,748)	5,203	-	-	5,203
于12月31日	(737,379)	(1,587,997)	(469,262)	(2,794,638)	(644,817)	(1,399,086)	(468,427)	(2,490,812)
累计减损损失(附注32)								
于1月1日	(63,044)	(63)	(543)	(63,650)	(62,511)	(63)	(536)	(63,110)
货币折算	24	-	-	24	(269)	-	-	(269)
出售及其他转移	-	-	8	8	-	-	-	-
减损支销至收入报表	-	-	(3)	(3)	-	-	(7)	(7)
减损从寿险盈利中支销	(20)	-	-	(20)	(264)	-	-	(264)
于12月31日	(63,040)	(63)	(538)	(63,641)	(63,044)	(63)	(543)	(63,650)
净帐面数额, 于12月31日								
永久地契房地产	437,283				436,673			
租赁权地契房地产	2,135,003				2,139,798			
净帐面数额	2,572,286				2,576,471			
公允价值层级								
等级2	571,848				523,787			
等级3	4,739,759				4,337,110			
市场价值	5,311,607				4,860,897			

35. 房地产、设施与设备 (续)

银行(\$'000)	2018				2017			
	房地产相关	电脑相关	其他	总额	房地产相关	电脑相关	其他	总额
成本								
于1月1日	338,383	1,092,312	177,487	1,608,182	357,002	998,545	174,768	1,530,315
货币折算	13	(21)	(136)	(144)	8	(146)	(381)	(519)
增添	7	95,746	9,618	105,371	74	100,581	5,173	105,828
出售及其他转移	-	(18,069)	(2,962)	(21,031)	-	(6,668)	(2,073)	(8,741)
转往投资房地产的净额(附注36)	(12,235)	-	-	(12,235)	(18,701)	-	-	(18,701)
于12月31日	326,168	1,169,968	184,007	1,680,143	338,383	1,092,312	177,487	1,608,182
累计折旧								
于1月1日	(88,415)	(763,673)	(140,911)	(992,999)	(87,693)	(661,613)	(131,340)	(880,646)
货币折算	(10)	18	114	122	(5)	116	327	438
出售及其他转移	-	16,949	2,792	19,741	-	6,592	1,984	8,576
折旧费用	(7,494)	(115,457)	(10,610)	(133,561)	(7,752)	(108,768)	(11,882)	(128,402)
转往投资房地产的净额(附注36)	4,317	-	-	4,317	7,035	-	-	7,035
于12月31日	(91,602)	(862,163)	(148,615)	(1,102,380)	(88,415)	(763,673)	(140,911)	(992,999)
累计减损损失(附注32)								
于1月1日/于12月31日	(820)	-	-	(820)	(820)	-	-	(820)
净帐面数额, 于12月31日	233,746	307,805	35,392	576,943	249,148	328,639	36,576	614,363
永久地契房地产	43,811				44,436			
租赁权地契房地产	189,935				204,712			
净帐面数额	233,746				249,148			
公允价值层级								
等级2	417,717				366,205			
等级3	274,787				280,119			
市场价值	692,504				646,324			

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

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

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

36. 投资房地产

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
成本				
于1月1日	1,180,548	1,302,538	654,338	643,098
货币折算	(1,419)	(5,728)	79	(478)
增添	691	1,095	1,015	882
出售与其他转移	(9,385)	(11,615)	(9,935)	(5,273)
净(转往)/转自:				
房地产、设施与设备(附注35)	(51,557)	(102,638)	12,235	18,701
持有待售资产	(2,021)	(3,104)	-	(2,592)
于12月31日	1,116,857	1,180,548	657,732	654,338
累计折旧				
于1月1日	(228,685)	(207,113)	(121,686)	(108,900)
货币折算	348	1,094	(35)	203
出售与其他转移	4,104	5,649	4,325	2,167
折旧费用	(22,866)	(24,364)	(9,217)	(9,123)
净转往/(转自):				
房地产、设施与设备(附注35)	12,748	(5,203)	(4,317)	(7,035)
持有待售资产	199	1,252	-	1,002
于12月31日	(234,152)	(228,685)	(130,930)	(121,686)
累计减损损失(附注32)				
于1月1日	(2,397)	(2,507)	(2,397)	(2,397)
货币折算	-	#	-	-
收回至收入报表	180	110	180	-
于12月31日	(2,217)	(2,397)	(2,217)	(2,397)
净帐面数额				
永久地契房地产	613,006	627,262	195,780	200,533
租赁权地契房地产	267,482	322,204	328,805	329,722
于12月31日	880,488	949,466	524,585	530,255
公允价值层级				
等级2	1,160,663	1,144,470	384,901	384,664
等级3	1,797,621	1,847,598	1,099,433	1,061,275
市场价值	2,958,284	2,992,068	1,484,334	1,445,939

⁽¹⁾ #表示款项低于500元。

有关的估值方法请参阅附注35。

37. 商誉与无形资产

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
商誉				
于1月1日	4,450,790	4,707,448	1,867,176	1,867,176
收购	–	(72,888)	–	–
核销数额	–	(3,267)	–	–
货币折算	27,801	(180,503)	–	–
于12月31日	4,478,591	4,450,790	1,867,176	1,867,176
无形资产				
于1月1日	709,050	765,398		
收购	–	82,414		
支销收入报表的摊销:				
– 核心存款关系 ⁽¹⁾	(40,757)	(41,760)		
– 客户关系 ⁽²⁾	(14,783)	(15,433)		
– 寿险业务 ⁽³⁾	(46,636)	(46,636)		
货币折算	7,073	(34,933)		
于12月31日	613,947	709,050		
商誉与无形资产总额	5,092,538	5,159,840	1,867,176	1,867,176
分析如下:				
收购附属公司/业务的商誉	4,478,591	4,450,790	1,867,176	1,867,176
无形资产, 按成本	1,572,055	1,559,718	–	–
无形资产的累计摊销	(958,108)	(850,668)	–	–
	5,092,538	5,159,840	1,867,176	1,867,176

⁽¹⁾ 因收购华侨永亨银行而产生的核心存款关系的估计使用年期是确认为10年。于2018年12月31日, 尚有5.5年(2017: 6.5年)的使用年期。

⁽²⁾ 因收购新加坡银行有限公司与Barclays WIM而产生的客户关系的估计使用年期是确认为10年。于2018年12月31日, 尚有最长达8年(2017: 9年)的使用年期。

⁽³⁾ 集团的有效寿险业务的价值是在20年使用年期中摊销。于2018年12月31日, 无形资产尚有6年(2017: 7年)的使用年期。

财务报告附注

截至2018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	
		2018 \$'000	2017 \$'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	822,239	805,396
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	1,080,060	1,059,921
PT Bank OCBC NISP Tbk	使用中价值	173,412	182,580
其他	使用中价值	7,288	7,301
		4,478,591	4,450,790

“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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
折现率	8.8%	8.3%	11.3%	10.2%	10.0%	9.8%	12.7%	12.3%
终端增长率	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	3.0%	3.0%	4.0%	4.0%

集团的保险CGU在计算“使用中价值”时是采用鉴定价值方法。这种方法通常用于确定某个保险业务的经济价值，它包含两个部分：有效业务的内嵌价值与现有结构价值(未来销售的价值)。寿险业务的内嵌价值是有效业务的预期可分配盈利(现金流量)的现有价值。现金流量代表一种确定性方式，对未来营运经验采取最佳估计假设，并按风险调整利率作出折现，此风险调整利率在新加坡与马来西亚分别为7.00%(2017: 7.00%)和8.75%(2017: 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
截至2018年12月31日之年度							
净利息收入	1,911	2,580	623	823	79	(126)	5,890
非利息收入	1,496	842	138	302	993	40	3,811
总收入	3,407	3,422	761	1,125	1,072	(86)	9,701
扣除准备金与摊销前的营运盈利	1,370	2,314	495	570	852	(114)	5,487
无形资产摊销	(15)	—	—	(41)	(46)	—	(102)
贷款准备金与其他资产减损	(37)	(489)	6	(32)	5	259	(288)
扣除准备金与摊销后的营运盈利	1,318	1,825	501	497	811	145	5,097
其他资料:							
资本支出	58	4	#	20	58	157	297
折旧	42	8	1	64	6	196	317
于2018年12月31日							
分部资产	111,913	139,922	78,819	56,693	85,745	18,536	491,628
未分配资产							1,292
冲销							(25,377)
资产总额							467,543
分部负债	128,101	113,063	58,609	48,236	75,879	23,175	447,063
未分配负债							2,465
冲销							(25,377)
负债总额							424,151
其他资料:							
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。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

38. 分部资料

38.1 商业分部 (续)

百万元	环球个人 银行/私人 银行业务	环球企业 银行/投资 银行业务	环球 资金与 市场业务	华侨永亨	保险	其他	集团
截至2017年12月31日之年度							
净利息收入	1,780	2,239	691	756	90	(133)	5,423
非利息收入	1,438	781	63	212	1,390	221	4,105
总收入	3,218	3,020	754	968	1,480	88	9,528
扣除准备金与摊销前的营运盈利	1,312	1,978	493	415	1,208	79	5,485
无形资产摊销	(15)	-	-	(42)	(47)	-	(104)
贷款准备金与其他资产减损	(67)	(574)	(11)	(3)	(17)	1	(671)
扣除准备金与摊销后的营运盈利	1,230	1,404	482	370	1,144	80	4,710
其他资料:							
资本支出	33	2	#	13	59	156	263
折旧	43	10	1	66	5	190	315
于2017年12月31日							
分部资产	106,529	126,157	82,913	55,874	83,097	15,167	469,737
未分配资产							906
冲销							(17,950)
资产总额							452,693
分部负债	117,287	111,069	55,415	48,251	72,818	21,387	426,227
未分配负债							2,623
冲销							(17,950)
负债总额							410,900
其他资料:							
非银行贷款总额	91,144	118,242	1,519	31,285	42	(4,911)	237,321
不良资产 (包括债务证券)	559	2,847	-	157	5	(100)	3,468

(1) #表示款项低于50万元。

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业务, 包括投资咨询与投资组合管理服务, 遗产与信托规划以及资产架构规划等。

环球企业银行/投资银行业务

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

38. 分部资料

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对冲方面的需要。为其他业务分部 (比如环球个人银行/私人银行业务以及环球企业银行/投资银行业务) 的客户提供各种资金产品与服务所获得的收入, 是在各业务分部中反映。

华侨永亨

华侨永亨提供全面的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报告而制订, 内部管理报告是供高级管理层在进行决策和业绩管理时使用的材料。所采用的管理报告方法如下:

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

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

38.2 地区分部

百万元	总收入	税前盈利	资本支出	资产总额	负债总额
2018					
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
	9,701	5,552	297	467,543	424,151
2017					
新加坡	5,683	2,760	169	255,873	253,602
马来西亚	1,328	706	53	62,372	50,939
印尼	808	449	24	15,361	12,633
大中华区	1,326	978	15	85,757	56,656
其他亚太区	162	119	1	13,399	8,268
世界其余国家	221	87	1	19,931	28,802
	9,528	5,099	263	452,693	410,900

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

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

39. 风险管理

39.1 概述

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

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

- 设定集团的整体风险管理哲学,确保能配合集团整体企业策略,并在董事部所批准的风险承担能力范围之内。
- 检察风险披露政策与风险管理原则,呈交董事部批准。
- 监督集团在识别、计量、监测和控制以及报告风险敞口等方面的风险管理系统,并确保具备充分的风险管理实务。
- 批准风险管理框架、主要风险政策及重要风险模型。

BRMC是由集团风险管理部门(GRM)提供支援。GRM由集团风险管理总监(CRO)领导,这是一个独立的风险与控制监督职能,依据一个谨慎、统一和有效的风险管理框架和治理结构,为集团的业务发展提供支援。GRM建立相关的风险管理框架、政策和流程、风险度量及方法,并且检察和监测集团的风险型态和组合集中性。若发现任何显著的脆弱性和风险问题,即向个别风险管理委员会汇报。

各项风险报告,包括关键压力测试结果和行动计划在内,也定期呈交给高级管理层、BRMC和董事部。

风险管理独立于业务职能之外,这是为了确保集团能在风险承担与回报考量之间取得必要的平衡。风险管理职员薪酬的决定也是独立于业务部门之外,并由薪酬委员会检察,以确保薪酬具有市场竞争力。此外,集团设有一个重大风险承担者(MRTs)框架,用以定义和识别其权限与行动对集团的长期表现具有重大影响的雇员,并给予特定薪酬方案,以匹配他们授权承担的风险。

高级管理层通过多个风险管理委员会对风险进行积极管理,这些委员会包括信贷风险管理委员会、市场风险管理委员会、资产负债委员会、以及营运风险管理委员会。GRM联同其他业务单位与附属公司的高级代表,促成一个定期和有条理的初起风险论坛,以识别和商议潜在的危和机会。所识别的初起风险将进行积极监督及跟进,以反映营运环境的变化,其讯息也提供给其他风险管理领域,比如压力测试和组合额度设定。风险承担单位与风险控制单位的代表均加入这些风险管理委员会和初起风险论坛,以强调共同分担风险管理责任。

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

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方无法履行其合约义务，导致本金和/或收入损失的风险。由于集团主要是提供商业银行服务，所以集团的借贷业务会面对信贷风险。交易与投资银行业务也使集团面对交易对方与发行人信贷风险。对于衍生工具交易，其信贷风险敞口总额的计算是以内在工具的正数市价加上一个适当的未来潜在风险附加因子。

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	
	2018	2017	2018	2017
资产负债表内各资产的信贷风险敞口:				
贷款与应收票据	255,193	234,141	247,290	224,653
银行同业的存放和贷款	39,035	49,377	40,078	43,996
政府国库券与证券	27,776	27,471	27,014	26,976
债务证券	21,632	20,999	21,247	21,080
联号企业应收款	80	143	147	106
抵押资产	1,105	1,056	2,002	1,915
衍生工具应收款	7,201	6,386	8,110	6,097
其他资产, 包括应收利息及杂项债务人	1,716	1,849	921	2,049
	353,738	341,422	346,809	326,872
资产负债表外各项目的信贷风险敞口:				
或有负债	11,964	10,504	11,517	10,275
信贷承诺	142,714	128,848	135,963	122,375
	154,678	139,352	147,480	132,650
最大信贷风险敞口总额	508,416	480,774	494,289	459,522

抵押品

集团获得的抵押品主要类别如下:

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

截至2018年12月31日的贷款与应收票据中有71%(2017: 73%)是获得抵押品与信贷强化项目。对于剩余资产负债表内的金融资产, 所持抵押品与信贷强化项目的金融效应预期将不显著。

财务报告附注

截至2018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	
	2018	2017	2018	2017
未过期也未减损	37,912	48,724	251,002	232,020
非减损	–	–	3,731	2,742
减损	–	–	1,592	1,208
过期贷款	–	–	5,323	3,950
减损但未过期	–	–	1,380	1,351
总贷款	37,912	48,724	257,705	237,321
准备金				
减损贷款	–	–	(1,219)	(1,236)
非减损贷款	(13)	–	(984)	(1,417)
净贷款	37,899	48,724	255,502	234,668

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	
	2018	2017	2018	2017
级别				
履行	37,912	48,724	250,671	231,796
不良	–	–	331	224
未过期也未减损	37,912	48,724	251,002	232,020

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	
	2018	2017	2018	2017
按行业				
农业及矿业	–	–	108	115
制造业	–	–	734	303
建筑业	–	–	271	156
一般商业	–	–	1,217	257
交通、仓库及通讯	–	–	496	469
金融机构、投资及控股公司	–	–	295	358
专业人士及其他个人(包括房屋)	–	–	1,935	2,074
其他	–	–	267	218
	–	–	5,323	3,950
按地区				
新加坡	–	–	1,847	1,283
马来西亚	–	–	757	822
印尼	–	–	1,719	742
大中华区	–	–	680	931
世界其余国家	–	–	320	172
	–	–	5,323	3,950

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	2018	2017
过期		
少于30天	2,795	1,229
30至90天	474	985
超过90天	462	528
过期但未减损	3,731	2,742

减损贷款与准备金

在报告日期个别确定为减损的非银行贷款如下：

百万元	2018	2017
商业分部		
环球个人银行业务	335	304
环球企业银行业务	2,558	2,159
华侨永亨	71	68
其他	8	7
	2,972	2,538

不良贷款的详情列于附注27。贷款的减损与非减损准备金的变动分别列于附注28与30。

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6900万元(2017: 2900万元)。

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。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.2 信贷风险 (续)

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。跨国界转移风险超过资产的1%的国家如下:

百万元	银行	政府与 官方机构	金融机构与 客户贷款	总风险敞口	占资产%
风险敞口⁽¹⁾					
2018年12月31日					
香港行政特区	13,678	114	16,616	30,408	7.8
中华人民共和国	11,222	150	12,597	23,969	6.1
马来西亚	4,619	90	11,031	15,740	4.0
印尼	2,270	1,306	9,738	13,314	3.4
美国	3,060	2,096	2,869	8,025	2.1
阿拉伯联合酋长国	1,986	—	4,857	6,843	1.8
日本	1,990	1,219	2,230	5,439	1.4
澳洲	2,237	—	2,003	4,240	1.1
英国	1,755	15	2,231	4,001	1.0
2017年12月31日					
香港行政特区	16,538	136	14,401	31,075	8.2
中华人民共和国	10,348	58	11,667	22,073	5.8
马来西亚	5,953	58	9,523	15,534	4.1
印尼	2,761	1,278	10,613	14,652	3.9
美国	2,437	2,601	2,537	7,575	2.0
日本	2,347	1,989	1,763	6,099	1.6
阿拉伯联合酋长国	1,495	—	4,022	5,517	1.5
英国	2,835	16	2,099	4,950	1.3

⁽¹⁾ 资产 (不包括寿险基金的投资资产) 为3910亿元 (2017: 3790亿元)。

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波动, 或这些因素波动性或相关性出现变化而导致收入和/或市场价值损失的风险。集团是在进行交易、客户服务与资产负债表管理活动中需要面对市场风险。

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

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

资产与负债管理(ALM)框架包含流动性风险管理、利率风险管理以及结构性外汇风险管理。

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

利率风险

银行业务利率风险(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, 并与集团的风险承担能力保持一致。

IRRBB是指盈利和资本因利率不良变动的敞口所产生的风险。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。这些风险可从盈利与经济价值角度使用多种技术进行度量。其中一个方法是模拟多种利率状况可能对净利息收入和股本经济价值(EVE)所产生的影响。其他方法包括PV01这类的利率敏感性度量法以及重新定价差异型态分析。触发机制是根据我们对盈利与资本的风险承担能力而设。其结果将用于调整IRRBB管理策略、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7亿4400万元(2017: 4亿3600万元), 或大约等于所报告的净利息收入的+12.6%(2017: +8.0%)。若下降100 bp, 其相对冲击是净利息收入估计将减少7亿4400万元(2017: 4亿4600万元), 或大约等于所报告的净利息收入的-12.6%(2017: -8.2%)。

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。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

39. 风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

利率风险 (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
2018								
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 ⁽¹⁾	46,290	81,671	87,445	28,349	6,210	2,343	3,194	255,502
证券 ⁽²⁾	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
金融资产	58,210	92,562	107,892	56,059	18,604	15,449	28,117	376,893
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 ⁽³⁾	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
金融负债	73,180	72,903	64,222	41,624	37,122	6,583	51,124	346,758
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		
净利息敏感度差额	(15,107)	19,752	37,802	20,209	(19,819)	10,305		
2017								
现金及存放中央银行款项	8,866	2,740	1,721	—	—	882	5,385	19,594
银行同业的存放和贷款	6,358	9,002	15,457	14,301	—	—	3,606	48,724
贷款与应收票据 ⁽¹⁾	49,877	62,979	86,532	27,136	3,954	1,457	2,733	234,668
证券 ⁽²⁾	588	3,608	7,839	12,931	11,429	10,617	5,714	52,726
衍生工具应收款	—	—	—	—	—	—	6,386	6,386
其他资产	645	10	1	1	17	44	2,719	3,437
应收联号企业款项	—	102	41	—	—	—	—	143
金融资产	66,334	78,441	111,591	54,369	15,400	13,000	26,543	365,678
非银行客户存款	39,855	47,961	65,548	90,946	4,302	685	34,345	283,642
银行同业存款和结存	1,847	1,280	1,466	132	—	—	2,760	7,485
交易投资组合负债	—	—	585	—	—	—	37	622
衍生工具应付款	—	—	—	—	—	—	6,454	6,454
其他负债 ⁽³⁾	33	9	104	69	—	—	6,071	6,286
发行债务	1,343	3,585	12,388	8,444	2,320	4,152	3	32,235
金融负债	43,078	52,835	80,091	99,591	6,622	4,837	49,670	336,724
资产负债表内敏感度差额	23,256	25,606	31,500	(45,222)	8,778	8,163		
资产负债表外敏感度差额	(196)	2,289	1,466	(4,654)	1,096	(1)		
净利息敏感度差额	23,060	27,895	32,966	(49,876)	9,874	8,162		

(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。

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、中国人民币、澳元、欧元、日圆和英镑。

百万元	新元	美元	令吉	港元	其他	总额
2018						
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 ⁽¹⁾	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
金融资产	118,073	116,507	29,430	38,879	74,004	376,893
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 ⁽²⁾	2,627	1,564	620	609	759	6,179
发行债务	406	20,071	256	358	9,181	30,272
金融负债	110,918	120,212	24,463	30,489	60,676	346,758
金融资产/(负债)风险净敞口⁽³⁾	7,155	(3,705)	4,967	8,390	13,328	
2017						
现金及存放中央银行款项	9,040	3,368	2,132	305	4,749	19,594
银行同业的存放和贷款	961	34,167	813	1,098	11,685	48,724
贷款与应收票据	84,827	60,475	20,116	32,782	36,468	234,668
证券 ⁽¹⁾	13,639	13,569	4,271	1,556	19,691	52,726
衍生工具应收款	1,886	2,559	82	551	1,308	6,386
其他资产	1,419	983	192	313	530	3,437
应收联号企业款项	—	—	—	—	143	143
金融资产	111,772	115,121	27,606	36,605	74,574	365,678
非银行客户存款	97,665	93,415	22,364	28,640	41,558	283,642
银行同业存款和结存	798	4,635	242	595	1,215	7,485
交易投资组合负债	586	6	—	30	—	622
衍生工具应付款	1,866	2,465	154	514	1,455	6,454
其他负债 ⁽²⁾	2,747	1,608	612	526	793	6,286
发行债务	457	21,778	228	327	9,445	32,235
金融负债	104,119	123,907	23,600	30,632	54,466	336,724
金融资产/(负债)风险净敞口⁽³⁾	7,653	(8,786)	4,006	5,973	20,108	

⁽¹⁾ 证券包含政府、债务与股本证券(包括抵押资产)。

⁽²⁾ 其他负债包括应付联号企业款项。

⁽³⁾ 未将抵销衍生工具考虑在内的净敞口。

财务报告附注

截至2018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)

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与保留盈利。集团通过在适当情况下对外汇投资进行对冲与配对资金供应，从而对结构性外汇风险进行管理。下表显示集团在报告日期的结构性外汇敞口。

百万元	2018			2017		
	结构性 外汇敞口	结构性 外汇敞口 - 对冲	结构性外汇 敞口净额	结构性 外汇敞口	结构性 外汇敞口 - 对冲	结构性外汇 敞口净额
港元	6,785	3,081	3,704	6,208	3,110	3,098
美元	4,024	3,216	808	4,180	2,266	1,914
人民币	4,609	-	4,609	3,663	-	3,663
其他	6,591	115	6,476	6,639	640	5,999
总额	22,009	6,412	15,597	20,690	6,016	14,674

净投资对冲

指定为对冲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
2018			
发行债务	3,110	-	3,096
外汇衍生工具	3,845	56	169
	6,955	56	3,265

本年度对冲工具的公允价值总变动为1亿1400万元，在其他综合收益中确认的对冲工具的价值变动为1亿800万元。来自对冲无效性并在其他收入中确认的损失为600万元。

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

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。

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

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
2018								
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 ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	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 ⁽³⁾	—	—	2	—	—	—	3,649	3,651
商誉与无形资产	—	—	—	—	—	—	5,093	5,093
总额	41,883	46,978	37,821	60,845	56,173	123,648	21,498	388,846
寿险基金资产总额								78,697
资产总额								467,543
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 ⁽⁴⁾	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
总额	172,156	47,636	64,780	47,003	6,415	8,928	907	347,825
寿险基金负债总额								76,326
负债总额								424,151
净流动性差额	(130,273)	(658)	(26,959)	13,842	49,758	114,720		

⁽¹⁾ 证券包含政府、债务与股本证券(包括抵押资产)。

⁽²⁾ 其他资产包含递延所得税资产。

⁽³⁾ 房地产、设施与设备及投资房地产包含持有待售资产。

⁽⁴⁾ 其他负债包括应付联号企业款项、当前所得税与递延所得税负债。

⁽⁵⁾ #表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2018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 (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
2017								
现金及存放中央银行款项	9,157	2,874	1,746	57	—	—	5,760	19,594
银行同业的存放和贷款	7,770	8,208	14,329	16,583	1,216	618	—	48,724
贷款与应收票据	17,535	28,022	20,589	29,257	36,861	102,404	—	234,668
证券 ⁽¹⁾	525	2,723	5,406	14,292	12,627	13,231	3,922	52,726
衍生工具应收款	6,101	3	10	#	3	269	—	6,386
其他资产 ⁽²⁾	1,260	937	335	479	37	82	450	3,580
联号企业	—	102	41	—	1	—	2,616	2,760
房地产、设施与设备及投资房地产 ⁽³⁾	—	—	2	37	—	—	3,704	3,743
商誉与无形资产	—	—	—	—	—	—	5,160	5,160
总额	42,348	42,869	42,458	60,705	50,745	116,604	21,612	377,341
寿险基金资产总额								75,352
资产总额								452,693
非银行客户存款	158,604	42,211	42,201	37,456	1,328	1,842	—	283,642
银行同业存款和结存	4,836	1,282	1,221	146	—	—	—	7,485
交易投资组合负债	—	—	585	—	—	—	37	622
衍生工具应付款	6,416	5	18	1	8	6	—	6,454
其他负债 ⁽⁴⁾	2,285	1,091	956	2,075	53	89	761	7,310
发行债务	1,343	3,065	10,959	9,251	3,465	4,152	—	32,235
总额	173,484	47,654	55,940	48,929	4,854	6,089	798	337,748
寿险基金负债总额								73,152
负债总额								410,900
净流动性差额	(131,136)	(4,785)	(13,482)	11,776	45,891	110,515		

(1) 证券包含政府、债务与股本证券(包括抵押资产)。

(2) 其他资产包含递延所得税资产。

(3) 房地产、设施与设备及投资房地产包含持有待售资产。

(4) 其他负债包括应付联号企业款项、当前所得税与递延所得税负债。

(5) #表示款项低于50万元。

由于合约期限未必反映其资产与负债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。

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
2018							
非银行客户存款 ⁽¹⁾	156,296	42,937	53,344	39,020	2,956	2,651	297,204
银行同业存款与结存 ⁽¹⁾	4,887	851	1,750	104	1	—	7,593
交易投资组合负债	—	—	214	—	—	—	214
其他负债 ⁽²⁾	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
对冲	#	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)
对冲 - 外流	6	169	13	81	195	3,373	3,837
对冲 - 流入	—	(162)	(5)	(2)	(14)	(3,153)	(3,336)
	165,704	47,484	65,493	48,336	7,930	10,552	345,499
2017							
非银行客户存款 ⁽¹⁾	158,644	42,379	42,540	37,957	1,430	1,884	284,834
银行同业存款与结存 ⁽¹⁾	4,838	1,285	1,226	154	—	—	7,503
交易投资组合负债	—	—	622	—	—	—	622
其他负债 ⁽²⁾	2,494	547	919	712	37	73	4,782
发行债务	1,344	3,075	11,010	9,423	3,742	4,538	33,132
净结算衍生工具							
交易	349	129	300	724	711	842	3,055
对冲	#	12	2	(8)	8	2	16
总结算衍生工具							
交易 - 外流	33,843	55,655	58,991	63,338	17,410	18,271	247,508
交易 - 流入	(33,794)	(55,655)	(59,141)	(63,330)	(17,390)	(18,147)	(247,457)
对冲 - 外流	321	294	858	27	85	1,571	3,156
对冲 - 流入	(304)	(294)	(852)	(2)	(8)	(1,606)	(3,066)
	167,735	47,427	56,475	48,995	6,025	7,428	334,085

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

(2) 其他负债包括应付联号企业款项。

(3) #表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2018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

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)及集团咨询科技领导委员会(集团ITSC)。

GMC负责GEH集团所有事务的领导、指导和职能监管工作。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。各个附属公司的高级管理层团队(SMT)及当地产品开发委员会(PDC)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。各个附属公司的资产负债委员会(ALC)为集团ALC提供支援。

集团ITSC是负责管理科技与资讯风险以及任何涉及科技与网络安全风险的监管与法规遵循风险。

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。

39. 风险管理 (续)

39.4 保险相关风险管理 (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区的保险条例计量, 资产超出负债的数额。新加坡保险附属公司合并后在2018年12月31日的可用资本是115亿元(2017: 118亿元), 马来西亚保险附属公司合并后在2018年12月31日的可用资本是80亿元(2017: 82亿元)。

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, 保险产品订价及随后订立技术条款时所用的假设, 可能造成实际经验与预期经验出现差异, 因此产生对未来的索偿与支出造成潜在额度不足的问题。可能导致保险风险被低估的假设包括, 保单失效、死亡、发病与开支等。

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

财务报告附注

截至2018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)

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扣除再保后的寿险风险在各个组别的分布。

保险负债(百万元)	寿险	
	2018	2017
(a) 按业务类型		
终生	36,350	35,136
储蓄	25,368	23,172
定期	452	431
意外与健康	1,804	1,751
年金	520	535
其他	1,099	1,205
总额	65,593	62,230
(b) 按国家		
新加坡	45,584	42,745
马来西亚	19,384	18,936
其他	625	549
总额	65,593	62,230

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

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)及股东权益敏感度的冲击

百万元	情况1	情况2	情况3	情况4	情况5	情况6	情况7
2018							
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)
2017							
冲击总额	(90.9)	8.8	38.6	(82.6)	57.4	(68.7)	(25.9)
再保部分	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	(90.9)	8.8	38.6	(82.6)	57.4	(68.7)	(25.9)

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)及股东权益敏感度的冲击

百万元	情况1	情况2	情况3	情况4	情况5	情况6	情况7
2018							
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)
2017							
冲击总额	(80.4)	67.8	(15.0)	12.0	(5.1)	6.9	(19.7)
再保部分	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	(80.4)	67.8	(15.0)	12.0	(5.1)	6.9	(19.7)

上表显示精算估值假设中的某一项出现合理的可能变动而其他假设保持不变时,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。

财务报告附注

截至2018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(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	2018			2017		
	总保费 负债	再保保费 负债	净保费 负债	总保费 负债	再保保费 负债	净保费 负债
(a) 按业务类型						
火险	19	(6)	13	19	(7)	12
车险	35	(2)	33	30	—	30
海事与航空险	3	(3)	#	6	(5)	1
工人赔偿	16	(4)	12	13	(4)	9
个人意外与健康	24	(2)	22	19	1	20
其他	50	(34)	16	42	(29)	13
总额	147	(51)	96	129	(44)	85
(b) 按国家						
新加坡	78	(35)	43	65	(29)	36
马来西亚	69	(16)	53	64	(15)	49
总额	147	(51)	96	129	(44)	85

非寿险保险合同 百万元	2018			2017		
	总索赔 负债	再保索赔 负债	净索赔 负债	总索赔 负债	再保索赔 负债	净索赔 负债
(a) 按业务类型						
火险	29	(19)	10	28	(20)	8
车险	55	(5)	50	56	(3)	53
海事与航空险	25	(22)	3	23	(20)	3
工人赔偿	26	(9)	17	26	(9)	17
个人意外与健康	18	(2)	16	14	(1)	13
其他	84	(64)	20	85	(67)	18
总额	237	(121)	116	232	(120)	112
(b) 按国家						
新加坡	123	(74)	49	110	(61)	49
马来西亚	114	(47)	67	122	(59)	63
总额	237	(121)	116	232	(120)	112

(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)

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) 2018年非寿险合约总负债

百万元	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	总额
(a) 累积索赔估计									
事故发生年	112	93	138	127	166	178	169	163	
一年后	113	100	131	119	162	178	166	—	
两年后	96	97	117	116	134	173	—	—	
三年后	92	94	116	112	140	—	—	—	
四年后	86	90	120	107	—	—	—	—	
五年后	85	87	123	—	—	—	—	—	
六年后	83	85	—	—	—	—	—	—	
七年后	83	—	—	—	—	—	—	—	
当前累积索赔估计	83	85	123	107	140	173	166	163	
(b) 累积给付									
事故发生年	35	37	37	39	52	82	64	55	
一年后	64	64	79	87	105	139	107	—	
两年后	75	75	91	96	114	154	—	—	
三年后	78	81	95	99	128	—	—	—	
四年后	80	83	112	101	—	—	—	—	
五年后	82	84	120	—	—	—	—	—	
六年后	82	84	—	—	—	—	—	—	
七年后	82	—	—	—	—	—	—	—	
累积给付	82	84	120	101	128	154	107	55	
(c) 非寿险索赔负债总额	1	1	3	6	12	19	59	108	209
过去年份准备金									28
非寿险保险合同负债总额									237

财务报告附注

截至2018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)

(ii) 2018年扣除负债再保后的非寿险合约负债

百万元	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	总额
(a) 累积索赔估计									
事故发生年	73	64	93	81	83	91	93	106	
一年后	78	70	74	77	79	85	92	—	
两年后	61	67	72	76	75	83	—	—	
三年后	59	65	71	75	72	—	—	—	
四年后	55	63	69	72	—	—	—	—	
五年后	55	61	67	—	—	—	—	—	
六年后	53	60	—	—	—	—	—	—	
七年后	52	—	—	—	—	—	—	—	
当前累积索赔估计	52	60	67	72	72	83	92	106	
(b) 累积给付									
事故发生年	25	32	30	32	30	41	44	47	
一年后	44	49	55	59	56	66	72	—	
两年后	49	56	61	65	62	72	—	—	
三年后	51	58	63	68	64	—	—	—	
四年后	52	59	65	69	—	—	—	—	
五年后	52	60	65	—	—	—	—	—	
六年后	52	60	—	—	—	—	—	—	
七年后	52	—	—	—	—	—	—	—	
累积给付	52	60	65	69	64	72	72	47	
(c) 非寿险索赔负债净额	#	#	2	3	8	11	20	59	103
过去年份储备金									13
非寿险保险合同负债净额									116

(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集团造成负面影响的风险。

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

39. 风险管理 (续)

39.4 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
2018					
防备不利偏差边际效益	+20%	6	3	(3)	(2)
赔付率 ⁽¹⁾	+20%	88	56	(56)	(43)
索赔处理支出	+20%	2	2	(2)	(1)
2017					
防备不利偏差边际效益	+20%	5	3	(3)	(2)
赔付率 ⁽¹⁾	+20%	85	50	(50)	(39)
索赔处理支出	+20%	1	1	(1)	(1)

⁽¹⁾ 最佳估计储备与当前意外年度偿付。

在推算上述敏感度资料时所使用的方法与所做的主要假设与去年相同。

市场与信贷风险

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

GEH集团所面对的市场风险在于股东基金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产管理公司所管理的基金，投资风险由投资者承担，GEH集团在市场估价损失或减记时不承担任何负债。

GEH集团ALC和附属公司ALC通过设定投资政策与资产配置、批准投资组合结构及风险测量方法、批准对冲与替代风险转移策略对市场风险进行积极管理。各个层级皆对投资限制进行监测，以确保所有投资活动在GEH集团的风险承担能力内进行，并配合集团的管理原则与哲学。遵循现有限制是风险治理与金融报告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。

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。

财务报告附注

截至2018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

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

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

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
2018					
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
金融与保险相关资产	29,982	25,263	16,156	11,192	82,593
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	44,065	19,498	1,764	503	65,830
金融与保险相关负债	46,998	23,344	1,987	703	73,032

(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)

(b) 外汇风险 (续)

百万元	新元	令吉	美元	其他	总额
2017					
可供出售证券					
股本证券	2,785	5,582	659	5,294	14,320
债务证券	14,378	11,752	10,445	3,294	39,869
其他投资	3,128	199	2,399	1,203	6,929
公允价值计入损益的证券					
股本证券	100	1,677	252	507	2,536
债务证券	21	692	159	308	1,180
其他投资	1,799	40	294	298	2,431
持作交易用途的金融工具					
股本证券	#	12	—	—	12
债务证券	541	1,101	#	—	1,642
衍生金融资产	231	—	6	2	239
贷款	432	927	—	—	1,359
保险应收账款	1,052	1,620	6	23	2,701
其他债务人	960	289	139	129	1,517
现金与现金等值物	3,882	858	325	300	5,365
金融与保险相关资产	29,309	24,749	14,684	11,358	80,100
其他债权人	1,344	296	160	295	2,095
保险应付账款	1,105	3,001	4	14	4,124
衍生金融负债	4	14	115	247	380
代理员退休金准备金	—	276	—	—	276
发行债务	400	—	—	—	400
保险合同负债	41,531	19,058	1,390	483	62,462
金融与保险相关负债	44,384	22,645	1,669	1,039	69,737

⁽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。资产风险是来自对股本的直接投资，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ALC检讨与批准。

财务报告附注

截至2018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)

(f) 商品期货风险

GEH集团并未面对任何直接或显著的商品期货风险。

(g) 流动性风险

当一家公司无法满足其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
2018					
金融资产, 按FVOCI					
股本证券	—	—	—	1,852	1,852
债务证券	290	1,962	8,420	—	10,672
金融资产, 按FVTPL					
股本证券	—	—	—	12,198	12,198
债务证券	2,513	15,748	41,858	—	60,119
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
金融与保险相关资产	10,378	18,462	50,512	26,058	105,410
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
保险合同负债	7,981	14,796	43,033	20	65,830
金融与保险相关负债	13,250	16,331	43,150	52	72,783

(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)

百万元	少于1年	1至5年	超过5年	无特定期限	总额
2017					
可供出售证券					
股本证券	—	—	—	14,320	14,320
债务证券	1,191	13,377	44,262	—	58,830
其他投资	—	—	—	6,929	6,929
公允价值计入损益的证券					
股本证券	—	—	—	2,536	2,536
债务证券	137	565	867	—	1,569
其他投资	—	—	—	2,431	2,431
持作交易用途的金融工具					
股本证券	5	3	4	—	12
债务证券	81	1,311	649	—	2,041
贷款	198	1,059	263	—	1,520
保险应收账款	331	(1)	(#)	2,371	2,701
其他债务人	1,428	4	18	67	1,517
现金与现金等值物	5,365	—	—	—	5,365
金融与保险相关资产	8,736	16,318	46,063	28,654	99,771
其他债权人	2,008	50	2	35	2,095
保险应付账款	3,247	866	4	7	4,124
代理员退休金准备金	93	57	126	—	276
发行债务	18	446	—	—	464
保险合同负债	8,105	10,857	43,478	22	62,462
金融与保险相关负债	13,471	12,276	43,610	64	69,421

⁽⁴⁾ #表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2018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)

下表显示当前/非当前资产与负债的分类:

百万元	当前*	非当前	单位联结	总额
2018				
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
资产	21,287	57,886	5,869	85,042
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
保险合同负债	1,886	60,582	6,176	68,644
负债	7,636	63,612	6,273	77,521
2017				
现金与现金等值物	5,066	—	299	5,365
其他债务人	1,403	99	84	1,586
保险应收账款	331	2,370	—	2,701
贷款	168	1,191	—	1,359
衍生金融资产	115	120	4	239
投资	10,318	52,716	5,885	68,919
持有待售资产	4	—	—	4
联号企业	—	2	—	2
无形资产	—	28	—	28
房地产、设施与设备	—	591	—	591
投资房地产	—	1,553	—	1,553
资产	17,405	58,670	6,272	82,347
保险应付账款	3,244	868	12	4,124
其他债权人	1,931	86	109	2,126
衍生金融负债	34	342	4	380
应付所得税	530	—	10	540
代理员退休金准备金	93	183	—	276
递延所得税	—	1,353	22	1,375
发行债务	—	400	—	400
保险合同负债	1,873	57,345	6,294	65,512
负债	7,705	60,577	6,451	74,733

(*) * 表示预期在资产负债表日期后的12个月内收回或结算。

39. 风险管理 (续)

39.4 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签约对方的信贷风险。对于所有三种情况, 都可能因借贷者或签约对方的信贷违约而出现财务损失。对于债券的投资, 则可能因信贷息差扩大或信贷评级下降而出现财务损失。

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

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

GEH集团投资组合中的贷款通常都有抵押品担保, 其最高贷款估值比率大部分为70%。所需抵押品的数额及种类有赖于对方信贷风险的评估。抵押品的合格性皆设有准则, 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	2018		2017	
		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	2,345	4,806	2,276	4,569
有抵押贷款	房地产	605	1,033	679	1,231
有抵押贷款	其他	430 ⁽¹⁾	8	431 ⁽¹⁾	8
		3,380	5,847	3,386	5,808

⁽¹⁾ 包括政府担保的有抵押贷款, 虽然实际并未持有抵押品。

于2018年12月31日并无证券借贷协议(2017: 零)。

于资产负债表日期, 被用作抵押品供货币对冲用途的投资为零(2017: 零)。

有关交易是依据标准证券借贷业务条款与细则进行。

财务报告附注

截至2018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)

下表列出按摊余成本计量的金融资产与按FVOCI计量的债务证券(2017年:可供出售)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	2018			2017	
	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	总额
贷款, 按摊余成本计量					
投资级* (BBB至AAA)	862	44	—	906	430
非投资级* (C至BB)	40	292	110	442	109
无评级	3	—	—	3	867
	905	336	110	1,351	1,406
损失准备金	(1)	(6)	(14)	(21)	(47)
账面数额	904	330	96	1,330	1,359
债务证券, 按FVOCI(2017:可供出售)					
投资级* (BBB至AAA)	6,581	26	—	6,607	28,562
非投资级* (C至BB)	294	56	2	352	29
无评级	—	—	—	—	11,278
	6,875	82	2	6,959	39,869
贷款承诺					
投资级* (BBB至AAA)	26	1	—	27	22

⁽⁴⁾ *根据与外部评级机构之评级相等的内部评级(2017:根据包括S&P、Moody's、RAM和MARC等外部评级机构所给予的公开评级)。

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FVOCI债务证券与按摊余成本计量的贷款之外的金融资产的信贷分析, 并按FVOCI (2017: 可供出售)、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
2018						
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	32,254	1,433	6,013	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
	37,581	1,433	9,805	6,115	19,199	74,133
2017						
可供出售证券						
股本证券	-	-	-	-	14,320	14,320
其他投资	-	-	-	-	6,929	6,929
金融资产, 按FVTPL						
股本证券	-	-	-	2,417	119	2,536
债务证券	144	-	-	1,036	-	1,180
其他投资	-	-	-	2,428	3	2,431
持有待售金融工具						
股本证券	-	-	-	4	8	12
债务证券	1,092	-	550	#	-	1,642
衍生金融资产	235	-	-	4	-	239
保险应收帐款	3	-	2,505	-	28	2,536
其他债务人	-	-	1,433	84	-	1,517
现金与现金等值物	4,900	-	166	299	-	5,365
	6,374	-	4,654	6,272	21,407	38,707

(1) *根据与外部评级机构之评级相等的内部评级 (2017: 根据包括S&P、Moody's、RAM和MARC等外部评级机构所给予的公开评级)。

(2) #表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2018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)

由ECL所产生的数额

ECL的测量 - 输入数据、假设与估计技术的解释

测量ECL所使用的输入数据是以下变量的期限结构:

- 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, 这些评级模型采用以内部和外部汇整数据为基础的定量和定性输入参数。

LGD是指违约若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, 代表合约对方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, 按统计评级模型加以计算。这些评级模型所根据的是内部汇整数据, 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集团从交易对方的当前敞口, 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, 而预料会对交易对方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(除非合约对方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。

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集团依据反映合约对方的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合约对方的种类而有所不同。

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。监控方式通常会检索定期取得的资讯,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,违约是指交易对方无法在合约付款到期后的12个月内支付,这是根据GEH集团的历史资料加入推导。对于债券和贷款,违约是指该工具处于过期而未支付状态,而同一个发行者对GEH集团的另一笔债务义务也未支付。

定性条件

交易对方处于破产状态,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,会对交易对方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。情境的数目及其属性在每个报告日期重新评估。于2018年1月1日和2018年12月31日,对所有组合而言,GEH集团总结出有两种情境能适当地捕捉非线性变化。情境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境的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(相对于输入数据的加权)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2018年12月31日年度中对GEH集团并无实质影响。

财务报告附注

截至2018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)

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。2017年的比较数额代表信贷损失的准备金数额，所反映的是FRS 39的计量基础。

百万元	2018			总额	2017 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		
贷款按摊余成本计量					
于1月1日	—	—	47.3	47.3	6.1
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	6.1
损失准备金的重新计量净额	0.2	0.3	(33.5)	(33.0)	52.4
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)	(11.2)
兑换与其他变动	0.1	(0.1)	(0.1)	(0.1)	—
于12月31日	0.5	6.5	13.7	20.7	47.3
债务证券按FVOCI(2017年: 可供出售债务证券)					
于1月1日	—	—	64.0	64.0	12.0
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	12.0
转往12个月ECL	0.2	(0.2)	—	—	—
损失准备金的重新计量净额	—	—	—	—	58.5
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)	(6.5)
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12月31日	4.6	1.9	2.8	9.3	64.0
可供出售股本证券与集体投资计划					
于1月1日	—	—	—	—	403.1
损失准备金的重新计量净额	—	—	—	—	136.0
终止确认的金融资产	—	—	—	—	(125.2)
兑换与其他变动	—	—	—	—	(4.8)
于12月31日	—	—	—	—	409.1
年度期末金融资产减损准备金(减少)/增加	1.1	(4.1)	(37.4)	(40.4)	246.9

截至2018年12月31日的上述损失准备金中的按FVOCI债务证券不在财务状况报告中确认，因为按FVOCI债务证券(2017年: 可供出售)的账面数额等于其公允价值。

截至2018年12月31日的未偿还保费的账面数额是2亿6150万元(2017: 2亿4480万元)。GEH集团截至2018年12月31日与未偿还保费相关的ECL是270万元(2017: 410万元)。本年度在收入报表中确认的信贷损失变化是负170万元(2017: 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)

(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	
	2018	2017	2018	2017
变数的改变幅度:				
(a) 利率				
+100 基本点	62.4	256.2	(383.2)	(285.8)
-100 基本点	(160.4)	(383.3)	365.9	242.1
(b) LTRFDR⁽¹⁾				
+10 基本点	41.0	43.9	41.0	43.9
-10 基本点	(43.6)	(46.7)	(43.6)	(46.7)
(c) 外币				
外币资产的市场价值增加5%	22.8	53.6	71.2	131.6
外币资产的市场价值减少5%	(22.8)	(53.6)	(71.2)	(131.6)
(d) 股权				
市场指数增加20%				
STI	67.9	—	156.0	150.3
KLCI	27.5	—	49.1	40.0
市场指数减少20%				
STI	(67.9)	—	(156.0)	(150.3)
KLCI	(27.5)	—	(49.1)	(40.0)
(e) 信贷				
息差+100 基本点	(164.8)	(4.3)	(490.0)	(476.0)
息差-100 基本点	177.5	4.6	558.7	549.5
(f) 替代投资⁽²⁾				
所有替代投资的市场价值增加10%	49.1	—	53.5	31.6
所有替代投资的市场价值减少10%	(49.1)	—	(53.5)	(31.6)

⁽¹⁾ 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。

⁽²⁾ 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。

财务报告附注

截至2018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)

(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、签约对方、行业领域、国家和货币的集中情况。内部规定与管制条例都设有这方面限制，用于监控集中的风险。这些限制是由个别管理委员会定期检讨。GEH集团面对的风险是在个别当地管制机构所设定的集中限制内。

GEH集团积极管理其产品组合以确保不会出现信贷风险显著集中的情况。

营运与法规遵循风险

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

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

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

营运与法规遵循风险的日常管理是通过维持全面的内部控制框架，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审计委员会作出报告。

科技风险

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

GEH集团采取以风险为基础的方式管理有关网络攻击、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。

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	按摊余成本 计量	FVOCI	保险合同	
2018						
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
金融资产	20,198	27	303,005	54,477	177	377,884
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
资产总额						467,543
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 ⁽¹⁾	—	—	5,174	—	422	5,596
发行债务	—	1,075	29,197	—	—	30,272
金融负债	7,319	1,075	337,359	—	422	346,175
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
负债总额						424,151

⁽¹⁾ 其他负债包括应付联号企业款项。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

40. 金融资产与金融负债的分类 (续)

百万元	集团					
	持作交易用途	指定为公允价值计入损益	贷款与应收账款/按摊余成计量	可供出售	保险合同	总额
2017						
现金及存放中央银行款项	—	—	19,594	—	—	19,594
新加坡政府国库券与证券	938	—	—	8,902	—	9,840
其他政府国库券与证券	3,327	32	—	14,272	—	17,631
银行同业的存放和贷款	2,457	—	29,368	17,552	—	49,377
贷款与应收票据	—	—	234,141	—	—	234,141
债务与股本证券	4,757	239	17	19,908	—	24,921
抵押资产	192	—	526	338	—	1,056
衍生工具应收款	6,386	—	—	—	—	6,386
其他资产	—	—	2,957	—	172	3,129
应收联号企业款项	—	—	143	—	—	143
金融资产	18,057	271	286,746	60,972	172	366,218
非金融资产						12,548
						378,766
寿险基金投资金融资产	238	7,511	8,487	56,098	—	72,334
寿险基金投资非金融资产						1,593
资产总额						452,693
非银行客户存款	—	—	283,642	—	—	283,642
银行同业存款和结存	—	—	7,485	—	—	7,485
交易投资组合负债	622	—	—	—	—	622
衍生工具应付款	6,454	—	—	—	—	6,454
其他负债 ⁽¹⁾	—	—	5,335	—	394	5,729
发行债务	—	944	31,291	—	—	32,235
金融负债	7,076	944	327,753	—	394	336,167
非金融负债						3,180
						339,347
寿险基金金融负债	366	—	6,016	—	62,230	68,612
寿险基金非金融负债						2,941
负债总额						410,900

⁽¹⁾ 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			FVOCI	总额
	强制按 FVTPL计量	指定为 FVTPL	按摊余 成本计量		
2018					
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	-	-	#	-	#
金融资产	15,159	-	215,671	28,839	259,669
非金融资产					19,308
资产总额					278,977
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 ⁽¹⁾	-	-	1,772	-	1,772
发行债务	-	1,075	27,737	-	28,812
金融负债	5,466	1,075	240,397	-	246,938
非金融负债					743
负债总额					247,681

⁽¹⁾ 其他负债包括应付联号企业款项。

⁽²⁾ #表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2018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	持作交易用途	银行			总额
		指定为公允价值计入损益	贷款与应收账款/按摊余成本计量	可供出售	
2017					
现金及存放中央银行款项	—	—	14,355	—	14,355
新加坡政府国库券与证券	938	—	—	8,151	9,089
其他政府国库券与证券	2,744	—	—	5,700	8,444
银行同业的存放和贷款	2,163	—	23,267	9,326	34,756
贷款与应收票据	—	—	143,516	—	143,516
债务与股本证券	3,893	—	17	9,663	13,573
附属公司的存放和贷款	—	—	19,974	—	19,974
抵押资产	—	—	—	741	741
衍生工具应收款	5,117	—	—	—	5,117
其他资产	—	—	1,321	—	1,321
应收联号企业款项	—	—	#	—	#
金融资产	14,855	—	202,450	33,581	250,886
非金融资产					18,970
资产总额					269,856
非银行客户存款	—	—	178,146	—	178,146
银行同业存款和结存	—	—	6,085	—	6,085
附属公司存款和结存	—	—	16,301	—	16,301
交易投资组合负债	622	—	—	—	622
衍生工具应付款	4,989	—	—	—	4,989
其他负债 ⁽¹⁾	—	—	1,761	—	1,761
发行债务	—	944	31,554	—	32,498
金融负债	5,611	944	233,847	—	240,402
非金融负债					691
负债总额					241,093

⁽¹⁾ 其他负债包括应付联号企业款项。

⁽²⁾ #表示款项低于50万元。

41. 金融工具的公允价值

41.1 估价治理框架

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进行有关交易的业务单位所进行的独立公允价值查证。

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

集团财务部门中的资金财务控制与咨询 – 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方法与调整，独立价格测试，以及鉴别估价差位。

估价政策每年由MRM负责检讨。框架的任何实质变动，都必须得到行政总裁的批准及BRMC的同意。集团内部审计部将负责确保个别部门遵循这一政策。

41.2 公允价值

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

金融资产

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

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数据的估价技术包括，但不限于，收益曲线、波动性与汇率；及
- 等级3 – 不是根据可观察市场数据的估价输入数据。

财务报告附注

截至2018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)

下表总结列出集团按公允价值层级计量方法所得的公允价值而记录的资产与负债:

百万元	2018				2017			
	等级1	等级2	等级3	总额	等级1	等级2	等级3	总额
重复性公允价值计量								
集团								
按公允价值计量的金融资产								
银行同业的存放和贷款	-	13,705	-	13,705	-	20,204	-	20,204
债务与股本证券	21,714	3,496	883	26,093	20,795	3,699	738	25,232
贷款与应收票据	-	-	272	272	-	-	-	-
衍生工具应收款	109	7,021	71	7,201	47	6,311	28	6,386
政府国库券与证券	23,960	3,470	-	27,430	24,295	3,182	-	27,477
寿险基金投资资产	47,551	17,582	1,350	66,483	46,604	16,004	1,239	63,847
总额	93,334	45,274	2,576	141,184	91,741	49,400	2,005	143,146
按公允价值计量的非金融资产								
寿险基金投资房地产	-	-	1,771	1,771	-	-	1,553	1,553
总额	-	-	1,771	1,771	-	-	1,553	1,553
按公允价值计量的金融负债								
衍生工具应付款	94	6,985	26	7,105	70	6,370	14	6,454
交易投资组合负债	214	-	-	214	622	-	-	622
发行债务	-	1,075	-	1,075	-	944	-	944
寿险基金金融负债	3	286	-	289	1	365	-	366
总额	311	8,346	26	8,683	693	7,679	14	8,386
银行								
按公允价值计量的金融资产								
银行同业的存放和贷款	-	8,792	-	8,792	-	11,681	-	11,681
债务与股本证券	10,161	1,737	546	12,444	10,789	2,202	565	13,556
贷款与应收票据	-	-	250	250	-	-	-	-
衍生工具应收款	7	5,277	47	5,331	4	5,091	22	5,117
政府国库券与证券	14,068	3,113	-	17,181	15,960	2,122	-	18,082
总额	24,236	18,919	843	43,998	26,753	21,096	587	48,436
按公允价值计量的金融负债								
衍生工具应付款	23	5,227	2	5,252	4	4,977	8	4,989
交易投资组合负债	214	-	-	214	622	-	-	622
发行债务	-	1,075	-	1,075	-	944	-	944
总额	237	6,302	2	6,541	626	5,921	8	6,555

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

41. 金融工具的公允价值 (续)

41.3 公允价值层级 (续)

等级3工具的估价技术与不可观察输入数据

集团 百万元	2018年12月31日的公允价值	分类	估价技术	不可观察的输入数据
金融资产				
债务证券	71	FVTPL	现金流量折现法	信贷息差
股本证券	812	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	272	FVTPL	现金流量折现法	信贷息差
衍生工具应收款	71	FVTPL	期权定价模型/ CDS模型	标准差/信贷息差
寿险基金投资资产	1,350	FVTPL/FVOCI	净资产价值	净资产价值
总额	2,576			
金融负债				
衍生工具应付款	26	FVTPL	期权定价模型/CDS模型	标准差/信贷息差
总额	26			

管理层认为不可观察输入数据可能出现的合理变动并不会造成显著的财务影响。

等级3金融资产与负债的变动

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		
按公允价值计量的金融资产						
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 ⁽¹⁾	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

⁽¹⁾ 由于所用输入数据并非基于市场可观察数据而从按摊余成本计量转往等级3。

⁽²⁾ #表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2018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	2017			总额
	债务与 股本证券	衍生工具 应收款	寿险基金 投资资产	
按公允价值计量的金融资产				
于1月1日	239	39	1,172	1,450
购买/转自联号企业	540	3	235	778
结算/出售	(30)	(#)	(103)	(133)
转出等级3 ⁽¹⁾	(7)	(12)	-	(19)
收益/(亏损)纳入:				
- 收入报表	(34)	(2)	(79)	(115)
- 其他综合收益	30	#	14	44
于12月31日	738	28	1,239	2,005
本年度结束时持有资产包含 在损益中的未实现收益/(亏损)				
	(27)	36	(9)	#

⁽¹⁾ 由于所用输入数据是基于市场可观察数据而从等级3转往等级2。

⁽²⁾ #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	2018				2017			
	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)								
	#	82	21	103	-	(3)	(112)	(115)
本年度结束时持有资产包含 在损益中的未实现收益/(亏损)								
	-	112	82	194	-	36	(36)	#

⁽¹⁾ #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	2018			总额	2017		总额
	债务与 股本证券	贷款与 应收票据	衍生工具 应收款		债务与 股本证券	衍生工具 应收款	
按公允价值计量的金融资产							
于1月1日	565	—	22	587	72	36	108
采用SFRS(I) 9的效应	—	231	—	231	—	—	—
于1月1日调整后结存	565	231	22	818	72	36	108
购买/转自联号企业	114	113	3	230	506	3	509
结算/出售	(120)	(92)	—	(212)	(13)	—	(13)
转入/(转出)等级3	—	—	—	—	1 ⁽¹⁾	(12) ⁽²⁾	(11)
收益/(亏损)纳入:							
— 收入报表	(2)	(2)	22	18	(6)	(5)	(11)
— 其他综合收益	(11)	#	—	(11)	5	—	5
于12月31日	546	250	47	843	565	22	587
本年度结束时持有资产包含 在损益中的未实现收益/(亏损)							
	(10)	(2)	58	46	(7)	31	24

银行

展示在收入报表中损益所含的收益/(亏损)如下:

百万元	净利息收入	交易收入	其他收入	总额	交易收入	其他收入	总额
本年度结束时包含 在损益中的总收益/(亏损)							
	#	18	—	18	(4)	(7)	(11)
本年度结束时持有资产包含 在损益中的未实现收益/(亏损)							
	—	46	—	46	32	(8)	24

⁽¹⁾ 由于所用输入数据并非基于市场可观察数据而从等级2转往等级3。

⁽²⁾ 由于所用输入数据是基于市场可观察数据而从等级3转往等级2。

⁽³⁾ #表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2018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			
	2018		2017		2018		2017	
	衍生工具 应付款	总额	衍生工具 应付款	总额	衍生工具 应付款	总额	衍生工具 应付款	总额
按公允价值计量的金融负债								
于1月1日	14	14	35	35	8	8	31	31
发行	11	11	1	1	11	11	1	1
结算/出售	(#)	(#)	-	-	-	-	-	-
转出等级3 ⁽¹⁾	-	-	(25)	(25)	-	-	(25)	(25)
亏损/(收益) 纳入:								
- 收入报表	2	2	3	3	(17)	(17)	1	1
- 其他综合收益	(1)	(1)	#	#	-	-	-	-
于12月31日	26	26	14	14	2	2	8	8
本年度结束时持有负债包含 在损益中的未实现亏损	(38)	(38)	(34)	(34)	(18)	(18)	(33)	(33)

⁽¹⁾ 由于所用输入数据是基于市场可观察数据而从等级3转往等级1和2。

⁽²⁾ #表示款项低于50万元。

展示在收入报表中损益所含的收益/(亏损)如下:

百万元	集团				银行			
	2018		2017		2018		2017	
	交易收入	总额	交易收入	总额	交易收入	总额	交易收入	总额
本年度结束时包含 在损益中的总(亏损)/收益	(2)	(2)	(3)	(3)	17	17	(1)	(1)
本年度结束时持有负债包含 在损益中的未实现亏损	(38)	(38)	(34)	(34)	(18)	(18)	(33)	(33)

等级3非金融资产的变动

百万元	集团			
	2018		2017	
	寿险基金 投资房地产	总额	寿险基金 投资房地产	总额
按公允价值计量的非金融资产				
于1月1日		1,553	1,553	1,539
购买/转移		180	180	#
出售		(1)	(1)	(1)
收益/(亏损) 纳入:				
- 收入报表		40	40	10
- 其他综合收益		(1)	(1)	5
于12月31日		1,771	1,771	1,553

⁽¹⁾ #表示款项低于50万元。

42. 对销金融资产与金融负债

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

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

金融资产/负债的类型 集团(百万元)	资产负债表的 帐面数额 (A)	不在抵销披露 范围内的 金融工具 (B) ⁽¹⁾	在范围内的 金融工具 总额 (A - B = C + D + E + F) ⁽²⁾	未在资产负债表抵销的相关数额			在范围内的 净额 (F)
				金融工具 (C) ⁽³⁾	现金抵押 (D)	非现金抵押 (E)	
2018							
金融资产							
衍生工具应收款	7,201	4,196	3,005	2,038	289	—	678
逆向回购协议	4,686 ⁽⁴⁾	1,196	3,490	3,490	—	—	—
证券借入	29 ⁽⁵⁾	—	29	23	—	—	6
总额	11,916	5,392	6,524	5,551	289	—	684
金融负债							
衍生工具应付款	7,105	3,378	3,727	2,038	1,101	—	588
回购协议	1,466 ⁽⁶⁾	836	630	630	—	—	—
证券借出	323 ⁽⁷⁾	323	—	—	—	—	—
总额	8,894	4,537	4,357	2,668	1,101	—	588
2017							
金融资产							
衍生工具应收款	6,386	3,041	3,345	2,101	307	5	932
逆向回购协议	4,508 ⁽⁴⁾	1,147	3,361	3,351	—	—	10
证券借入	28 ⁽⁵⁾	—	28	25	—	—	3
总额	10,922	4,188	6,734	5,477	307	5	945
金融负债							
衍生工具应付款	6,454	2,596	3,858	2,101	814	—	943
回购协议	476 ⁽⁶⁾	297	179	179	—	—	—
证券借出	9 ⁽⁷⁾	9	—	—	—	—	—
总额	6,939	2,902	4,037	2,280	814	—	943

⁽¹⁾ 代表未受净额结算总协议约束的金融工具。

⁽²⁾ 代表受到净额结算总协议约束的金融工具。

⁽³⁾ 代表不符合抵销条件的金融工具。

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

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

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

⁽⁷⁾ 记录于证券借出中的现金抵押品是展示于其他负债中，并按摊余成本计量。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

42. 对销金融资产与金融负债 (续)

金融资产/负债的类型 银行(百万元)	资产负债表的 帐面数额 (A)	不在抵销披 露范围内的 金融工具 (B) ⁽¹⁾	在范围内的 金融工具 总额 (A - B = C + D + E + F) ⁽²⁾	未在资产负债表抵销的相关数额			在范围内的 净额 (F)
				金融工具 (C) ⁽³⁾	现金抵押 (D)	非现金抵押 (E)	
2018							
金融资产							
衍生工具应收款	5,331	2,879	2,452	1,754	166	-	532
反向回购协议	4,660 ⁽⁴⁾	1,176	3,484	3,484	-	-	-
证券借入	13 ⁽⁵⁾	-	13	13	-	-	-
总额	10,004	4,055	5,949	5,251	166	-	532
金融负债							
衍生工具应付款	5,252	2,373	2,879	1,754	752	-	373
回购协议	630 ⁽⁶⁾	-	630	630	-	-	-
总额	5,882	2,373	3,509	2,384	752	-	373
2017							
金融资产							
衍生工具应收款	5,117	2,059	3,058	1,997	206	5	850
反向回购协议	3,737 ⁽⁴⁾	386	3,351	3,341	-	-	10
证券借入	19 ⁽⁵⁾	-	19	17	-	-	2
总额	8,873	2,445	6,428	5,355	206	5	862
金融负债							
衍生工具应付款	4,989	1,669	3,320	1,998	552	-	770
回购协议	167 ⁽⁶⁾	-	167	167	-	-	-
总额	5,156	1,669	3,487	2,165	552	-	770

⁽¹⁾ 代表未受净额结算总协议约束的金融工具。

⁽²⁾ 代表受到净额结算总协议约束的金融工具。

⁽³⁾ 代表不符合抵销条件的金融工具。

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

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

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

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者。由于集团只是在客户违约的情况下才需要履行这些义务，因此对这些工具的现金需求预料将大幅度低于其名义合约数额。

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
担保与备用信用证:				
期限在1年或以下	4,319,456	3,935,631	3,350,701	3,129,357
期限在1年以上	2,357,153	2,195,691	1,474,099	1,369,407
	6,676,609	6,131,322	4,824,800	4,498,764
承兑与背书	1,095,812	1,282,660	466,834	672,607
信用证与其他短期贸易相关之交易	4,192,013	3,089,865	3,273,579	2,111,154
	11,964,434	10,503,847	8,565,213	7,282,525

43.1 按行业分析

农业及矿业	77,630	83,448	99,805	201,138
制造业	1,560,800	1,748,009	480,407	762,184
建筑业	1,757,310	1,623,199	736,127	754,178
一般商业	5,387,832	3,931,533	4,590,359	3,126,052
交通、仓库及通讯	576,778	624,056	457,566	481,980
金融机构、投资及控股公司	697,767	485,481	611,443	417,549
专业人士及其他个人	228,573	302,264	55,523	57,708
其他	1,677,744	1,705,857	1,533,983	1,481,736
	11,964,434	10,503,847	8,565,213	7,282,525

43.2 按地区分析

新加坡	7,085,359	5,818,712	7,050,382	5,941,579
马来西亚	1,267,939	1,261,392	6,126	10,005
印尼	1,159,064	1,154,550	-	-
大中华区	1,932,685	1,842,263	978,912	893,818
其他亚太区	256,498	300,655	266,904	310,848
世界其余国家	262,889	126,275	262,889	126,275
	11,964,434	10,503,847	8,565,213	7,282,525

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2018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	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
44.1 信贷承诺				
未使用的信贷:				
期限在1年或以下	124,392,476	111,902,150	54,734,471	48,522,969
期限在1年以上	18,321,731	16,946,051	30,057,578	30,701,981
	142,714,207	128,848,201	84,792,049	79,224,950
44.2 其他承诺				
经营租赁(不可取消)承诺:				
1年内	82,059	80,904	81,364	23,813
1年后但5年内	126,565	133,927	35,113	30,250
超过5年	8,746	6,608	4,499	4,218
	217,370	221,439	120,976	58,281
已批准及签约的资本承诺	204,703	146,938	125,767	90,714
远期存款与资产购置	647,045	1,166,647	626,272	1,127,198
	1,069,118	1,535,024	873,015	1,276,193
44.3 总承诺	143,783,325	130,383,225	85,665,064	80,501,143
44.4 信贷承诺按行业分析				
农业及矿业	1,370,865	1,259,038	661,424	455,904
制造业	9,601,792	8,531,490	4,412,119	3,986,760
建筑业	16,555,823	14,893,565	12,808,761	11,642,335
一般商业	21,370,428	17,370,985	17,041,989	13,510,189
交通、仓库及通讯	2,971,927	3,158,736	2,465,552	2,634,424
金融机构、投资及控股公司	37,254,422	33,843,477	30,745,810	30,714,924
专业人士及其他个人	46,872,065	42,855,168	12,337,125	12,493,867
其他	6,716,885	6,935,742	4,319,269	3,786,547
	142,714,207	128,848,201	84,792,049	79,224,950
44.5 信贷承诺按地区分析				
新加坡	103,743,918	97,873,143	69,127,914	68,973,504
马来西亚	7,629,720	7,175,970	280,771	305,559
印尼	4,210,361	3,891,172	-	-
大中华区	22,754,690	15,969,853	10,994,426	5,987,707
其他亚太区	2,035,039	2,105,232	2,036,581	2,111,837
世界其余国家	2,340,479	1,832,831	2,352,357	1,846,343
	142,714,207	128,848,201	84,792,049	79,224,950

按地区分析的信贷承诺是根据记录交易的国家划分。

44.6 保险相关承诺

(a) 对B40全国保障计划的捐款

2018年11月9日, GEH集团宣布其附属公司Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad (GELM)将捐出20亿令吉(约6亿5960万新元)给B40全国保障计划(计划)作为其企业社会责任的贡献,并满足在马来西亚的保险公司的当地持股要求。

44. 承诺 (续)

44.6 保险相关承诺 (续)

(b) 大东方保险有限公司收购PT QBE General Insurance Indonesia

2018年12月10日, GEH集团附属公司大东方保险有限公司(GEG)签署股权购买协议, 购入PT QBE General Insurance Indonesia (QBE Indonesia)的股权, 代价为2800万美元(约3840万新元)。这项交易正在等候获得监管当局批准和其他相关批准, 预料将在2019年上半年完成。交易完成之后, 在印尼注册的公司PT Suryasono Sentosa (PTSS)也将同时购入QBE Indonesia的5%股权, 以满足当地持股要求。

(c) 转移乐龄健保保单之协议

2019年1月7日, 新加坡卫生部(MOH)发出新闻稿, 宣布与乐龄健保保险公司达成协议, 在2021年由政府接管乐龄健保的管理工作。GEH的全资拥有附属公司大东方人寿保险有限公司与MOH签署一项约束性合约, 将GEL在现有乐龄健保计划下所管理的乐龄健保300和/或乐龄健保400基本保单转移给MOH(转移)。

上述事件对集团截至2018年12月31日财政年度的财务报告并无实质影响, 集团预料这些事件对集团截至2019年12月31日财政年度的财务报告也将无实质影响。

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
2018				
FVOCI投资	58	—	#	58
FVTPL投资	—	132	—	132
其他资产	—	8	—	8
总资产	58	140	#	198
其他负债	—	1	#	1
总负债	—	1	#	1
其他承诺				
已批准及签约的贷款和资本承诺 ⁽¹⁾	23	—	—	23
所赞助结构实体赚取的收入⁽²⁾	—	53	11	64
结构实体的资产	448	3,851	1,329	5,628
2017				
可供出售资产	59	120	#	179
其他资产	—	5	—	5
总资产	59	125	#	184
其他负债	—	1	#	1
总负债	—	1	#	1
其他承诺				
已批准及签约的贷款和资本承诺 ⁽¹⁾	29	—	—	29
所赞助结构实体赚取的收入⁽²⁾	—	47	6	53
结构实体的资产	490	5,008	1,128	6,626

⁽¹⁾ 这个项目也包含在附注44的集团已批准及签约的资本承诺一项中。

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

⁽³⁾ #表示款项低于50万元。

在2018和2017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2018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	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
政府国库券与证券(附注24)				
– 新加坡	–	–	312,750	543,483
– 其他	27,962	5,878	10,504	5,878
银行同业的存放和贷款(附注25)	124,661	195,160	120,782	191,991
贷款与应收票据(附注26)	309,155	526,414	–	–
债务证券(附注29)	642,795	328,087	563,312	–
	1,104,573	1,055,539	1,007,348	741,352
抵押资产的回购协议结存	721,321	475,454	941,472	687,394

集团被允许在无拖欠情况下, 将抵押品出售或重新抵押的金融资产的公允价值是40亿3000万元(2017: 39亿3000万元), 其中已被出售或重新抵押的数额为3亿1000万元(2017: 2亿元)。集团有义务交还相等资产。

有关交易是依据标准证券借贷业务一般与惯常采用的条款与细则进行。

46.2 作为发出备兑债券的抵押品而转让的资产(附注21.5)

依据银行的全球备兑债券计划, 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34.5)。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2018年12月31日此备兑债券的帐面数额是35亿3000万元(2017: 15亿8000万元), 而所转让资产的帐面数额是60亿元(2017: 47亿4000万元)。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

以下资产重新归类为持有待售资产，并以帐面价值呈现。集团并未确认任何减损而将持有待售资产减记为公允价值减销售成本。

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
联号企业(附注47.1)	—	32,843	—	—
投资房地产(附注47.2)	1,831	5,716	—	1,590
	1,831	38,559	—	1,590

47.1 联号企业

在2017年3月，银行宣布其全资拥有附属公司华侨永亨银行有限公司(OWHB)签署一项售股协议，售出其在香港人寿保险有限公司(香港人寿)资本中持有的33.33%股份，相当于1亿4000万普通股。所售股份的代价是23亿6670万港元(大约4亿730万新元)。售股协议中的所售股份需得到监管机构批准之后才被视为有效签署。

在2018年10月，此售股协议因未符合协议中的成交条款而被终止。根据售股协议之条款，2亿3430万港元(约4030万新元)的押金(扣除咨询费后)已由OWHB没收，并列为其他收入(附注7)。

香港人寿的账面数额重新归类为联号企业(附注33)。

47.2 投资房地产

包括集团将依据销售惯常采用的条款待出售的房产。该项交易预计不会对本财政年度的集团净盈利和净资产产生显著影响。

48. 最低租约租金应收款

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

	集团		银行	
	2018 \$'000	2017 \$'000	2018 \$'000	2017 \$'000
1年内	48,640	50,365	17,962	18,937
1年后但5年内	36,556	43,643	9,099	17,128
超过5年	—	75	—	—
	85,196	94,083	27,061	36,065

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。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

49. 关联人士交易

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

49.1 在资产负债表日期的相关人士结存及在本财政年度的交易如下：

集团 (百万元)	联号企业	董事	主要管理层	寿险基金
(a) 贷款、存放与其他应收帐款				
于2018年1月1日	145	11	21	6
净变动	(65)	(3)	(4)	135
于2018年12月31日	80	8	17	141
(b) 存款、借款与其他应付帐款				
于2018年1月1日	220	57	50	1,403
净变动	146	(#)	(11)	(63)
于2018年12月31日	366	57	39	1,340
(c) 资产负债表外信贷⁽¹⁾				
于2018年1月1日	—	4	5	1
净变动	—	1	13	3
于2018年12月31日	—	5	18	4
(d) 收入报表交易				
截至2018年12月31日之年度				
利息收入	7	#	#	7
利息支出	4	1	#	14
租金收入	—	—	—	2
收费和佣金与其他收入	—	#	2	197
租金与其他支出	20	1	#	12
截至2017年12月31日之年度				
利息收入	5	#	#	#
利息支出	2	1	#	9
租金收入	—	—	—	2
收费和佣金与其他收入	—	#	2	207
租金与其他支出	11	#	#	12

⁽¹⁾ 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。

⁽²⁾ #表示款项低于50万元。

49. 关联人士交易 (续)

银行 (百万元)	附属公司	联号企业	董事	主要管理层	寿险基金
(a) 贷款、存放与其他应收帐款					
于2018年1月1日	20,508	2	11	21	6
净变动	2,300	(2)	(3)	(4)	(6)
于2018年12月31日	22,808	#	8	17	-
(b) 存款、借款与其他应付帐款					
于2018年1月1日	17,801	103	41	47	708
净变动	3,137	39	(5)	(12)	(55)
于2018年12月31日	20,938	142	36	35	653
(c) 资产负债表外信贷⁽¹⁾					
于2018年1月1日	18,572	-	#	-	1
净变动	(1,640)	-	1	6	3
于2018年12月31日	16,932	-	1	6	4
(d) 收入报表交易					
截至2018年12月31日之年度					
利息收入	363	#	#	#	#
利息支出	416	2	#	#	3
租金收入	23	-	-	-	-
收费和佣金与其他收入	57	-	#	#	142
租金与其他支出	312	20	#	-	#
截至2017年12月31日之年度					
利息收入	245	#	#	#	#
利息支出	338	1	#	#	2
租金收入	23	-	-	-	-
收费和佣金与其他收入	45	-	#	#	159
租金与其他支出	298	11	#	-	2

⁽¹⁾ 资产负债表外信贷是指交易相关与贸易相关的或有负债与承诺。

⁽²⁾ #表示款项低于50万元。

49.2 主要管理层人士薪酬

	银行	
	2018 百万元	2017 百万元
主要管理层人士薪酬如下:		
短期雇员利益	41	38
股票形式利益	16	12
	57	50

包括在上表中基于2018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。

财务报告附注

截至2018年12月31日之财政年度

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。

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

下表显示集团依据2018年新加坡金融管理局全面实施的巴塞尔资本协议III条例，在截至2018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 2018	巴塞尔协议III 2017 ⁽¹⁾
Tier 1资本		
普通股	15,750	14,136
披露储备金/其他	19,219	18,130
法定调整	(6,901)	(5,359)
普通股权Tier 1资本	28,068	26,907
额外Tier 1资本	1,572	2,985
法定调整	—	(932)
Tier 1资本	29,640	28,960
Tier 2资本	3,347	4,673
法定调整	(1)	(408)
合格总资本	32,986	33,225
信贷	171,487	163,361
市场	14,669	16,130
营运	14,092	13,591
风险加权资产	200,248	193,082
资本充足比例		
普通股权Tier 1资本	14.0%	13.9%
Tier 1资本	14.8%	14.9%
总资本	16.4%	17.2%

⁽¹⁾ 集团截至2017年12月31日的资本充足比例是基于MAS的2017年过渡期巴塞尔资本协议III条例计算。

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
SFRS(I) 3, SFRS(I) 11 (经修订)	过去在合资营运中持有的权益	2019年1月1日
SFRS(I) 9 (经修订)	具有反向补偿提前还款特性	2019年1月1日
SFRS(I) 16	租赁	2019年1月1日
SFRS(I) 1-12 (经修订)	分类为权益的金融工具的支付的所得税影响	2019年1月1日
SFRS(I) 1-19 (经修订)	计划修订、缩减或结算	2019年1月1日
SFRS(I) 1-23 (经修订)	可资本化的借款费用	2019年1月1日
SFRS(I) 1-28 (经修订)	在联号企业与合资企业中的长期权益	2019年1月1日
SFRS(I) INT 23	所得税处理的不确定性	2019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营企业之间的资产转让或投入	待定

根据集团的初步分析，上述准则(包括其后续修订)和解释的初步应用，除SFRS(I) 17之外，其余预料不会对集团的财务报告造成显著影响。

(I) SFRS(I) 16 租赁

SFRS(I) 16对承租人提出一个单一性，在资产负债表内的租赁会计模型。承租人确认使用权(ROU)资产，代表其使用内在资产的权利，而租赁负债代表其有义务支付租赁费用。短期租赁和低价值物品租赁可予确认豁免。租赁会计与当前准则保持一致 – 即出租人继续将租赁归类为金融或营运租赁。SFRS(I) 16替代现有租赁会计指引，包括SFRS(I) 1-17 租赁、SFRS(I) INT 4 决定一项安排是否包含租赁、SFRS(I) INT 1-15 营运租赁 – 奖励及SFRS(I) INT 1-27 评估涉及租赁之法律形式的交易实质。此准则在2019年1月1日财政年度期初或之后开始生效，可提前采用。

集团计划在2019年1月1日以修改追溯方式开始采用SFRS(I) 16。因此，采用SFRS(I) 16的累计效应(若有)将作为一项调整，在2019年1月1日收益储备金的期初结存中确认，不对比较数字进行重列。集团计划使用将过渡期租赁的定义融入权宜可行方法。这意味集团将对2019年1月1日之前签订的所有合约使用SFRS(I) 16，并依据SFRS(I) 1-17和SFRS(I) INT 4将这些合约识别为租赁。

集团预料其现有营运租赁安排是按SFRS(I) 16被确认为使用权资产，并附有相应的租赁负债。随着SFRS(I) 16以使用权资产的折旧费用和租赁负债的利息开支代替直线营运租赁开支，这些租赁的相关支出的性质将改变。

此准则的初始应用不会对集团的财务报告产生任何实质影响。

(II) SFRS(I) 17 保险合同

SFRS(I) 17在2017年5月发布，这是一个有关保险合约的全面新会计准则，内容涵盖确认与计量、展示和披露，此准则将取代SFRS(I) 4。

SFRS(I) 17在2021年1月1日财政年度期初或之后开始生效。集团计划在所要求的有效日期开始采用这个新准则，并已设立一个指导委员会，负责监督SFRS(I) 17的实施。集团预期这项新准则将导致集团保险合约负债的会计政策出现重大改变，并且将对盈利和总权益，以及集团财务报告的展示与披露产生实质影响。

管理委员会附加资料

钱乃骥先生

集团行政总裁

钱先生在2014年2月13日首次受委为董事部成员，再于2017年4月28日重新获选为董事。自2012年4月15日起，他出任集团行政总裁。他在2007年7月加入华侨银行为高级执行副总裁，负责集团的企业与商业银行业务，并于2008年受委为环球企业银行环球总裁，兼管金融机构与交易银行部门。钱先生在银行界拥有41年经验。加入华侨银行之前，他在中国建设银行收购美国银行(亚洲)后担任中国建设银行(亚洲)行政总裁兼首席执行官。在1995年至2006年期间，他担任美国银行(亚洲)行政总裁兼首席执行官，并兼任美国银行集团亚洲个人与商业银行业务的主管。他将在银行2019年召开的常年股东大会上寻求连任。钱先生拥有University of California, Los Angeles文学士(荣誉)经济学位。现年六十四岁。

金伟雄先生

首席营运官

金先生在2012年4月15日受委为首席营运官，目前同时担任新加坡银行、华侨证券与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。身为华侨银行首席营运官，他负责环球财富管理与个人银行部，着重为华侨银行在其亚洲主要市场进一步发展个人银行业务与财富管理业务。金先生也负责监管集团客户体验部门与华侨银行的金融科技与创新部门The Open Vault at OCBC。在华侨银行任职期间，他曾经担任各种不同的管理职务，包括财务总监、集团运营与科技总监及交易银行总监等。金先生在区域金融、企业银行业务及现金管理方面拥有超过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。现年五十九岁。

陈首平先生

财务总监

陈先生于2011年12月受委为执行副总裁兼财务总监。财务总监的职务包括监督财务、法规与管理会计与咨询、资金财务控制与咨询、企业资金、融资与金融控制、资本管理、公司计划和发展及投资者关系。他在2007年3月加入华侨银行并担任环球资金业务部的资产负债管理部总经理，2011年5月起升任为副财务总监。加入华侨银行之前，他曾在新加坡政府投资公司任职13年，在该公司的最后职务是货币市场主管。他是新加坡特许会计师会(Institute of Singapore Chartered Accountants)理事会成员，并在南洋商学院担任兼职教授。陈先生拥有南洋理工大学会计一等荣誉学位，也是特许财务分析师及新加坡特许会计师。现年四十八岁。

林文坚先生

环球资金业务与投资银行

林先生在2007年1月受委为环球资金业务部总裁，并于2011年4月升任为高级执行副总裁。他负责华侨银行在新加坡、马来西亚、印尼、香港、中国和另外七个海外市场的金融市场业务和资产负债管理。从2012年2月起，他额外掌管华侨银行的环球投资银行部，包括资本市场、企业融资和中层资本业务。林先生拥有超过31年的银行业与投资管理经验，涵盖环球资金管理、环球市场销售和交易、环球投资银行业务及亚洲金融市场等领域。他目前是新加坡银行、华侨证券、中航信托和援触社区服务社会的董事部成员，大东方集团资产

与负债委员会与投资委员会成员，也是新加坡政府投资公司董事部风险委员会成员。加入华侨银行之前，他曾在新加坡政府投资公司、花旗银行及淡马锡控股担任多项高级职务。自2014年9月，他也受委为新加坡金融管理局的新加坡外汇市场委员会联合主席。他拥有新加坡国立大学的会计荣誉学位，也是特许财务分析师、新加坡特许会计师、银行与金融学院荣誉专才及新加坡董事协会会员。现年五十六岁。

朱年辉先生

集团风险管理

朱先生在2014年8月1日受委为集团风险管理总监。身为集团风险管理总监，他负责监控全方位风险，包括信贷、技术与资讯安全、流动性、市场与营运风险管理。他同时向集团行政总裁及董事部风险委员会报告职务。朱先生加入华侨银行之前是任职于Deutsche Bank AG，其当时职务为亚太区董事经理与风险管理总监。他在Deutsche Bank AG任职长达20年，期间担任多项高级职务，包括亚太区市场风险管理主管并特别负责贸易信贷产品，以及亚洲新产品审批部门主管。他拥有University of Akron经济学硕士学位。现年五十六岁。

高体良先生

环球商业银行

高先生在2012年4月受委为环球商业银行总裁，负责华侨银行在商业、金融机构和交易银行业务方面的国际业务。他在2004年4月加入华侨银行担任执行副总裁兼国际银行业务总裁，并在2008年8月起负责环球中小型企业银行与金融机构业务。高先生在银行界拥有超过30年经验，包括在新加坡花旗银行任职17年，先后担任

多项高级职务，监督企业银行服务、金融机构、电子商业与交易银行服务。高先生目前担任新加坡赛马博彩管理局及新加坡企业发展局属下的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。现年五十六岁。

蓝淑燕女士

环球企业银行

蓝女士在2016年4月受委为环球企业银行总裁，负责华侨银行的环球企业银行业务，包括产业陆资、通全企业营销、环球大宗商品融资，以及银行在所有海外办事处的企业银行业务。蓝女士在企业银行领域拥有超过20年的经验，目前也在银行与金融学院的企业银行工作小组及金融业资格标准企业银行工作小组中担任成员。蓝女士拥有新加坡南洋理工大学会计(荣誉)学位，并且是银行与金融学院卓越专才(企业银行)。现年四十七岁。

何保华先生

集团人力资源

何先生在2013年1月加入华侨银行，担任资产负债管理部总经理。他在2015年1月出任集团人力资源副总监，并于2015年7月接任该部门总监一职。他在银行界拥有超过30年经验，曾在KBC银行、渣打银行和Volvo Group Treasury Asia Limited担任高级职务。何先生拥有新加坡国立大学的工商管理学士学位及Macquarie University应用金融硕士学位。他是人力资源专业人员学会董事，也是银行与金融

学院的创前技能工作小组的成员。现年五十六岁。

林强忠先生

集团营运与科技

林先生在2000年9月加入华侨银行，并于2002年1月担任资讯科技管理总经理。他于2007年12月受委为执行副总裁及集团资讯科技总经理，2010年5月出任集团营运与科技总监。林先生在策略科技开发、资讯科技与银行营运方面拥有超过28年的管理经验，包括推动区域处理营运、策略科技措施及项目管理。从2016年8月起，他也负责监督华侨银行的品质与程序革新及集团产业管理部。他拥有新加坡国立大学理学学士学位(电脑科学与经济学)。现年五十八岁。

陈天恩先生

个人银行(新加坡)

陈先生在2012年11月受委为个人银行(新加坡)总裁，并在2013年4月受委为执行副总裁。他负责华侨银行在新加坡的个人银行业务。陈先生在2009年9月加入华侨银行，担任分行与集团宏富理财业务总经理。加入华侨银行之前，他在花旗银行新加坡任职达16年，离职前的职务为环球个人银行部门总经理销售与分销的董事经理。陈先生拥有美国Indiana University的商业(特优荣誉)理学学士学位。现年五十岁。

颜国锦先生

环球投资银行

颜先生在2012年2月受委为执行副总裁及环球投资银行总裁，负责华侨银行的债务资本市场、企业融资、并购与中层投资业务。颜先生在2004年加入

华侨银行，担任华侨银行(马来西亚)资金部总经理。2011年2月，他受委为国际资金部总经理。2011年8月，他受委为资产负债管理总经理一职，并因新任职在新加坡继而卸任其在马来西亚的职务。颜先生拥有超过28年的交易与管理经验，曾在花旗银行担任多项重要职务。颜先生拥有Massachusetts Institute of Technology经济学理学士学位。现年五十三岁。

陈初生先生

环球商业银行-国际业务

陈先生在2012年受委为环球商业银行国际业务部总经理。他除了负责华侨银行核心市场在新兴行业领域的增长之外，也运用华侨银行的服务网络及主要市场的合作银行，开发本区域的跨境实力与业务。陈先生在2005年加入华侨银行担任新兴行业总经理。他是金融管理局资本市场工作小组的成员，也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)。现年五十五岁。

PARWATI SURJAUDAJA女士

BANK OCBC NISP
董事部总裁兼行政总裁

Parwati Surjaudaja女士在2008年12月受委为Bank OCBC NISP董事部总裁兼行政总裁。她于1990年加入Bank OCBC NISP担任董事，并在1997年出任董事部副总裁。她是在2008年年底受委为该行董事部总裁兼行政总裁，

管理委员会附加资料

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)硕士学位及理学士(会计与金融)特优学位。现年五十四岁。

王荣敏先生

华侨银行(马来西亚)行政总裁

王先生在2014年8月受委为华侨银行(马来西亚)行政总裁，目前负责华侨银行集团在马来西亚的业务。在此之前，他于2012年出任该银行的企业银行总经理，负责企业与商业银行、新兴行业与交易银行业务。他在1988年加入华侨银行担任管理培训生，并在2000年受委为企业银行与大型企业总经理。王先生拥有University of Manchester会计与金融学士学位。现年五十五岁。

BAHREN SHAARI先生

新加坡银行行政总裁

Bahren Shaari先生在2015年2月受委为新加坡银行行政总裁。Bahren先生在2009年加入ING亚洲私人银行，是管理团队成员。华侨银行在2010年收购该银行，并改名为新加坡银行后，该团队继续负责领导业务。他出任行政总裁之前，曾担任东南亚环球主管为时五年。在此之前，他曾担任瑞银财富管理的董事经理。Bahren先生是新加坡私人银行业组织的执行委员会成员，该组织负责制订私人银行的能力标准。他自2012年4月起担任新加坡报业控股非执行独立董事。Bahren先生

也担任总统顾问理事会候补理事。他是银行与金融学院荣誉专才，拥有新加坡国立大学会计学位。现年五十六岁。

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。在任职期间，他推行重要措施推动企业银行业务，并带领华侨银行与Bank OCBC NISP各业务部门之间的合作。蓝先生在1990年加入华侨银行集团，担任华侨银行香港分行总经理。他在1999年回到新加坡，担任北亚区总裁，负责本行在香港、中国大陆、台湾、韩国与日本的业务。2000年至2004年，他负责带领华侨银行国际银行业务部团队，管理八个国家的分行业务，并在之后调任Bank OCBC NISP。蓝先生在2001年受委为执行副总裁。加入华侨银行之前，他任职于International Bank of Singapore达11年，并被派驻台湾七年。他拥有英国Coventry University文学士(经济)荣誉学位。现年六十三岁。

康慧珍女士

华侨永亨银行(中国)首席执行官

康女士于2012年12月受委为华侨银行(中国)有限公司执行董事兼首席执行官，负责集团在中国的业务发展战略。华侨银行(中国)有限公司于2016年7月正式更名为华侨永亨银行(中国)有限公司。康女士拥有20多年丰富的银行从业经验。赴中国任职之前，她曾在华侨银行集团多个部门任职；康女士曾担任集团首席审计管，负责华侨银行集团及其下属子公司的审计工作。她曾

指导并为集团制订出完善的风险策略框架。她还曾力推诸多关键性举措并进一步强化了集团董事会治理。此外，康女士还负责创建了华侨银行宏富理财服务品牌。康女士拥有新加坡国立大学工商管理硕士学位，曾获得该校的苏瑞福金融奖章。她也完成哈佛大学商学院“高级管理课程”(Advanced Management Program)。现年五十三岁。

陈永明先生

东北亚洲区域总经理

陈先生自2009年9月起受委为东北亚洲区域总经理与华侨银行香港分行执行总裁，负责本行在香港、日本、韩国与台湾的分行业务。2016年11月，他被提升为执行副总裁。陈先生于2005年1月加入华侨银行，担任高级副总裁并全面负责华侨银行在中国的业务。华侨银行于2007年7月在中国成立法人银行，他受委为华侨银行(中国)董事与总裁，直到担任现有职务为止。在加入华侨银行之前，陈先生曾任职于设在新加坡的美国与欧洲主要投资与商业银行达10年，并在之后的11年中在中国创立及管理自己的公司。陈先生拥有Georgetown University文学士(经济)荣誉学位及University of Chicago工商管理(金融)硕士学位。现年五十九岁。

吴静儀女士

集团审计

吴女士在2013年3月受委为集团审计总监，并在2014年4月受委为执行副总裁。她负责监督华侨银行及其附属公司的所有内部审计事务，并直接向审计

委员会报告职务, 行政上则隶属集团行政总裁。在此之前, 吴女士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。现年五十四岁。

阮玲女士

集团法律与条规遵循

阮女士在2010年9月受委为法律顾问与集团法律与条规遵循总监, 并在2015年6月受委为执行副总裁。她负责监督华侨银行及其附属公司的所有法律与条规风险事务, 包括反洗钱活动, 并为涉及管理决策的条规风险与法律事务提供专业性意见, 让管理层能在可接受的法律与条规风险型态中根据完备资讯作出策略决策。阮女士在银行与金融领域拥有超过18年的法律与条规遵循经验。她拥有新加坡国立大学的法律二等荣誉学位, 并且是银行与金融学院荣誉专才。现年四十四岁。

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25年经验, 曾在销售与产品管理、交易服务、现金管理、贸易、证券与基金服务等领域担任高级职务, 包括在花旗银行任职18年, 担任该银行的亚细安资金部与贸易方案主管。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G3 (FAST, 快速安全转账) 平台作出重要贡献。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。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。现年五十二岁。

苏仁生先生

集团产业管理

苏先生在2004年6月受委为集团产业管理总监与华侨银行全资附属公司OCBC Property Services Pte Ltd董事经理。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。现年六十二岁。

杨万益先生

集团秘书

杨先生在1984年1月加入华侨银行, 并曾担任财务、会计、管理资讯服务与策略项目等职务。他在2002年8月受委为公司秘书, 职责包括公司治理与处理董事会相关事务。他拥有University of Western Australia商学士学位, 也是澳大利亚特许会计师学院与新加坡特许会计师学院会员。现年六十四岁。

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。现年五十岁。

东南亚

新加坡

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

华侨银行在新加坡设有
50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.greasternlife.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.greasternfa.com.sg

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

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

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

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

汶莱

大东方人寿保险有限公司
Units 17/18, Block B
Bangunan Habza
Spg 150, Kpg. Kiarong
Bandar Seri Begawan BE 1318
Negara Brunei Darussalam
电话: (673) 223 3118
传真: (673) 223 8118
www.greasternlife.com

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308家分行。

PT Great Eastern Life Indonesia
总部
Menara Karya 5th Floor
Jl H.R. Rasuna Said Blok X-5
Kav.1-2
Jakarta Selatan 12950
Indonesia
电话: (62) 21 2554 3888
传真: (62) 21 5794 4717
www.greasternlife.com

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

马来西亚

OCBC Bank (Malaysia) Berhad
总部
Menara OCBC
18 Jalan Tun Perak
50050 Kuala Lumpur
Malaysia
www.ocbc.com.my

华侨银行服务中心:
电话: (603) 8317 5000
(个人)
电话: (603) 8317 5200
(公司)

OCBC Bank (Malaysia) Berhad在
马来西亚设有33家分行。

OCBC AI-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 AI-Amin Bank Berhad
在马来西亚设有11家分行。

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

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

Great Eastern Life Assurance
(Malaysia) Berhad在马来西亚
设有21家分行办事处。

Great Eastern General
Insurance (Malaysia) Berhad
总部
Level 18
Menara Great Eastern
303 Jalan Ampang
50450 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 4259 8888
传真: (603) 4813 0055
www.greasterngeneral.com

Great Eastern General
Insurance (Malaysia) Berhad
在马来西亚设有13家分行及
5家服务办事处。

Great Eastern Takaful Berhad
(916257-H)
Level 3
Menara Great Eastern
303 Jalan Ampang
50450 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 4259 8338
传真: (603) 4259 8808
www.greasterntakaful.com

Great Eastern Takaful Berhad
设有2家代理办事处。

Pacific Mutual Fund Bhd
1001, Level 10 Uptown 1
No. 1 Jalan SS21/58
Damansara Uptown
47400 Petaling Jaya
Selangor Darul Ehsan
Malaysia
电话: (603) 7712 3000
传真: (603) 7725 9860
www.pacificmutual.com.my

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

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

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

缅甸

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

大东方人寿保险有限公司
(缅甸代表办事处)
Level 3, Unit No 03-09
Union Business Centre
Nat Mauk Road
Bo Cho Quarter
Bahan Township Yangon
Republic of Union of Myanmar
电话: (951) 860 3384
传真: (951) 860 3384

菲律宾

新加坡银行有限公司
菲律宾代表办事处
22/F Tower One and
Exchange Plaza
Ayala Triangle Ayala Avenue
1226 Makati City
Philippines
电话: (632) 8479 8988
传真: (632) 8848 5223

泰国

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

越南

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

东亚

日本

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

韩国

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

大中华区

中国

华侨永亨银行(中国)有限公司
总部
OCBC Bank Tower
No. 1155 Yuanshen Road
Pudong New District
Shanghai 200135
People's Republic of China
电话: (86) 21 5820 0200
传真: (86) 21 5830 1925
www.ocbc.com.cn

含总部在内, 华侨永亨银行(中国)
在中国14个城市设有25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2018年12月底为止,
宁波银行拥有336家分支行
及营业机构, 涵盖宁波、上海、
杭州、南京、深圳、苏州、温州、
北京、无锡、金华、绍兴、台州
以及嘉兴等城市。

香港特别行政区

华侨银行有限公司
香港分行
9/F Nine Queen's Road
Central
Hong Kong SAR
电话: (852) 2840 6200
传真: (852) 2845 3439

新加坡银行有限公司
香港分行
34/F One International
Finance Centre
1 Harbour View Street
Central
Hong Kong SAR
电话: (852) 2846 3980
传真: (852) 2295 3332

华侨永亨银行有限公司
总部
161 Queen's Road
Central
Hong Kong SAR
电话: (852) 2852 5111
传真: (852) 2541 0036
www.ocbcwhk.com

华侨永亨银行在香港设有
39家分行。

华侨永亨信用财务有限公司
总部
14/F Tai Yau Building
181 Johnston Road
Wanchai
Hong Kong SAR
电话: (852) 2251 0369
传真: (852) 2907 6323
www.ocbcwhcr.com

华侨永亨信用财务在香港设有
24家办事处。

澳门特别行政区

华侨永亨银行股份有限公司
总部
241 Avenida de Almeida
Ribeiro
Macau
电话: (853) 2833 5678
传真: (853) 2857 6527
www.ocbcwhmac.com

华侨永亨银行在澳门设有
12家分行。

台湾

华侨银行有限公司
台北分行
41 Floor, No. 68, Sec.5,
Zhongxiao East Road,
Xinyi District,
Taipei City 11065
Taiwan (R.O.C.)
电话: (886) 2 8726 8100
传真: (886) 2 2722 8908

北美洲

美国

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

华侨银行有限公司
纽约分行
1700 Broadway 18/F
New York NY 10019
United States of America
电话: (1) 212 586 6222
传真: (1) 212 586 0636

大洋洲

澳大利亚

华侨银行有限公司
悉尼分行
Level 2
75 Castlereagh Street
Sydney NSW 2000
Australia
电话: (61) 2 9235 2022
传真: (61) 2 9221 5703

欧洲

英国

华侨银行有限公司
伦敦分行
The Rex Building 3rd Floor
62 Queen Street
London EC4R 1EB
United Kingdom
电话: (44) 20 7653 0900
传真: (44) 20 7489 1132

BOS Wealth Management
Europe S.A. (英国分行)
The Rex Building 3rd Floor
62 Queen Street
London EC4R 1EB
United Kingdom
电话: (44) 20 7332 8560

卢森堡

BOS Wealth Management
Europe S.A.
33, rue Ste Zithe
L-2763 Luxembourg
电话: (352) 28 57 32 2000

中东

阿拉伯联合酋长国

新加坡银行有限公司
(迪拜国际金融中心分行)
Office 30-32, Level 28,
Central Park Tower,
Dubai International
Financial Centre
P.O. Box 4296
Dubai U.A.E
电话: (971) 4427 7100

财务日期

2月

2019年2月22日 宣布2018年全年业绩

4月

2019年4月29日 常年股东大会

5月

2019年5月 宣布2019年第一季业绩

6月

约在
2019年6月24日* 支付2018年普通股年终股息
(须获常年股东大会批准)

8月

2019年8月 宣布2019年第二季业绩

2019年8月* 支付2019年普通股中期股息
(须获董事部批准)

11月

2019年11月 宣布2019年第三季业绩

* 股息支付日为暂定, 可能有所更改。请参阅华侨银行网站www.ocbc.com以取得最新资讯。

集团简介

华侨银行是新加坡成立时间最早的本土银行，在1932年由三大华资银行合并而成，当中最早的成立于1912年。以资产规模来说，华侨银行目前是东南亚第二大的金融服务集团，也是世界上最高度评价的银行之一，拥有穆迪Aa1级评级。以广泛认可的金融实力和稳定性，华侨银行连续数年蝉联由《环球金融》杂志颁布的“全球最安全的50家银行”赞誉，同时在《亚洲银行家》杂志的评选中荣膺“新加坡最佳管理银行”殊荣。

华侨银行及其子公司向客户提供全方位专业金融和财富管理服务，包括个人业务、公司业务、投资业务、私人银行业务、交易银行业务、资金业务、保险、资产管理和股票经纪业务。

华侨银行的主要市场包括新加坡、马来西亚、印尼和大中华。华侨银行在19个国家和地区拥有超过570个分行和代表处。这其中包括华侨银行在印尼的子公司Bank OCBC NISP的超过300家分行和办事处，以及华侨永亨银行在香港、中国大陆和澳门的超过100个分行和办事处。

华侨银行的私人银行服务由其全资附属公司新加坡银行(Bank of Singapore)提供。新加坡银行通过独特的开放式产品平台，向客户呈现资产类别中顶尖的产品组合。

华侨银行的附属公司大东方控股(Great Eastern Holdings)，从资产规模和市场占有率方面都是新加坡和马来西亚最大的保险集团。其旗下的资产管理公司利安资金(Lion Global Investors)是东南亚最大的资产管理公司之一。

更多信息请登录华侨银行官方网站: www.ocbc.com。

企业资料

董事部

黄三光先生
主席

蔡锦洲先生
赖德保先生
李迪士博士
韩贵凤女士
柯伟义先生
Pramukti Surjaudaja先生
陈业裕先生
钱乃骥先生
王裕饶先生

提名委员会

陈业裕先生
主席

黄三光先生
赖德保先生
李迪士博士
王裕饶先生

执行委员会

黄三光先生
主席

李迪士博士
柯伟义先生
陈业裕先生
钱乃骥先生
王裕饶先生

审计委员会

蔡锦洲先生
主席

赖德保先生
韩贵凤女士
陈业裕先生

薪酬委员会

王裕饶先生
主席

黄三光先生
韩贵凤女士
柯伟义先生
陈业裕先生

风险管理委员会

赖德保先生
主席

黄三光先生
蔡锦洲先生
Pramukti Surjaudaja先生
钱乃骥先生
王裕饶先生

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

秘书

杨万益先生
廖凤珠女士

注册办事处

63 Chulia Street
#10-00 OCBC Centre East
Singapore 049514
电话: (65) 6318 7222 总机
传真: (65) 6534 3986
电邮: ContactUs@ocbc.com
网站: www.ocbc.com

股票注册办事处

M & C Services Private Limited
112 Robinson Road #05-01
Singapore 068902
电话: (65) 6228 0505

审计师

KPMG LLP
16 Raffles Quay #22-00
Hong Leong Building
Singapore 048581
电话: (65) 6213 3388

负责审核工作的合伙人

梁国强先生
(受委年度: 2016)



华侨银行有限公司
[于新加坡注册]

公司注册号码: 193200032W