

OCBC Singapore

OCBC Malaysia

OCBC Indonesia

OCBC China

OCBC Hong Kong

集团一体，合力共赢

OCBC Al-Amin

Bank of Singapore

Great Eastern

OCBC Macau

OCBC Securities

Lion Global Investors



华侨银行的独特性无人能及。

我们是一家充分多元化的金融服务集团，这正是我们与亚洲同业之间存在的独特差异。

华侨银行拥有六家商业银行、一家回教银行、一家私人银行、一家资产管理公司、一家租赁公司、三家证券公司以及一家保险公司。2024年，我们进一步将这家保险公司的股权纳入集团之中。现在大东方控股已成为华侨银行拥有接近94%股权的附属公司。

我们汇聚一体的实力，将比我们各自运营的总和更为强大。

| | | | |
|-----------------------------|----|----------------------|------|
| 集团一体, 合力共赢 | 2 | 治理 | |
| 全力以赴 | | 资本管理 | 32 |
| 财务重点 | 4 | 财务 | |
| 推动投资者价值创造 | 5 | 财务报告 | 34 |
| 硕果累累的一年 | 6 | | |
| 主席对扩大总体价值的思考 | 8 | 了解更多华侨银行资讯 | |
| 集团首席执行官的回顾 | 12 | 董事会 – 履历 | 182 |
| | | 管理委员会 – 履历 | 188 |
| | | 华侨银行在东盟、大中华区及其他各地的业务 | 193 |
| 通过人工智能创造价值, 致力转型迈向未来 | 16 | 未来事项 | |
| 以宗旨为根基 | | 财务日期 | 195 |
| 我们的宗旨、价值观和使命 | 20 | 华侨银行简介与企业资料 | 封底内页 |
| 全力追求可持续增长 | 21 | | |
| 为可持续的未来集体行动 | | | |
| 推动对社区和环境的关怀 | 22 | | |
| 协助真正需要帮助的对象 | 23 | | |
| 为未来播下希望的种子 | 24 | | |
| 健康骑车乐 | 26 | | |
| 认识我们 | | | |
| 董事会 | 28 | | |
| 管理委员会 | 30 | | |

集团一体， 合力共赢

亚洲金融机构很少能在多元化与协同效应方面与华侨银行集团相媲美。我们拥有十分全面的银行业、财富管理、保险业和资产管理业务，使我们能在同行之中脱颖而出。

华侨银行集团由六家商业银行组成，分别位于亚洲各大主要增长市场：新加坡、马来西亚、印尼、中国大陆、香港特别行政区和澳门特别行政区。我们拥有一家伊斯兰银行。另外，新加坡银行也是有力补充，这是本区域一家独立的领先私人银行。我们持有大东方控股(GEH)的大部分股权，这是新加坡和马来西亚历史最悠久的人寿保险集团。我们也拥有利安资金管理，这是东南亚最大的资产管理公司之一。本集团也拥有证券行华侨证券及租赁公司太平租赁。此外我们也在宁波银行持有20%股权，这是一家增长迅速的商业银行，也是中国大陆具有系统重要性的银行。

这些公司结合一体，使华侨银行集团在这本区域建立一个根基深厚的网络。我们透过新加坡与香港的实力和平台，实现一个策略性的双财富中心架构。

因此，我们处于有利地位，能捕捉东盟-大中华区所出现的机遇。东盟与大中华区之间的财富、贸易和投资流动增长将持续至长远的未来。

我们在欧洲、澳洲和美国的国际网络也在逐步扩展，为我们的寻求新市场的企业客户提供支援。这个网络让我们能在各个全球金融中心建立业务，这对我们至关重要。

商业银行

我们的六家商业银行附属公司(华侨银行新加坡、华侨银行马来西亚、华侨银行印尼、华侨银行香港、华侨银行澳门及华侨银行中国)，在大中华区和东盟拥有超过330家分行。所有六家附属公司是作为一个整体团队共同合作，为个人与企业提供全套产品及服务，满足他们在各人生阶段和各发展阶段的需求。

私人银行

新加坡银行在亚洲、大中华区、印度次大陆等主要市场和其他国际市场为高净值与超高净值人士和富裕家庭提供服务。

其开放架构式产品平台具有强大的研究能力作为支撑，为客户提供一流的私人银行服务以及定制的理财规划解决方案。本公司利用商业银行的能力，将其广泛服务扩展到华侨银行集团的区域和国际网络。

今天的华侨银行集团经历了数十年发展，通过有机增长和无机增长实现了实力的不断提升，已成为一个规模庞大许多的金融服务集团。资本多年以来得到成功部署，用于收购本区域的银行、财富和保险业务。如今，华侨银行已经成为新加坡证券交易所市值名列第二的上市公司。

我们在2024年进行了另一个具重要策略意义的行动，就是将GEH进一步纳入集团之中。我们提出自愿性无条件全面收购我们所未持有的GEH股权。截至年底，我们所拥有的总股权已经接近94%。

相比于纯粹地提供商业银行保险服务，将GEH纳入华侨银行集团能让我们确保代理机构与银行保险业务的策略性方向保持一致，实现更紧密的整合。这使我们能够为客户人生的每个阶段定制全套投资、保险与财产规划解决方案。GEH能获得庞大的零售和商业客户群，并从中受益。

此外，GEH在新加坡和马来西亚拥有规模最大的代理团队。GEH因此为本集团做出显著贡献，在过去十年里，其对集团每年盈利的贡献率介于12%至20%之间，平均贡献率约为15%。

资产管理

利安资产管理是东南亚最大的资产管理公司之一，其业务遍及新加坡和汶莱。为发挥与本集团银行和保险业务的协同效应，利安资产管理向个人及机构投资者给予强大支援，提供一系列定制投资方案。值得强调的是，利安资产管理与华侨证券合作，在最近4年中推出了多种首创产品，包括4种ETF基金。

证券经纪

新加坡的华侨证券提供全套经纪服务。其股票交易服务是与华侨银行新加坡的银行应用程序整合。本公司为新加坡投资者推出了多种创新产品，包括人工智能产品。在香港特别行政区的经纪业务是透过华侨证券经纪(香港)有限公司经营。在印尼的经纪业务是由PT OCBC Sekuritas Indonesia经营。

伊斯兰银行

OCBC Al-Amin在马来西亚设有7间分行，但其产品和服务子在全国所有38间分行均有提供。这些业务补充了华侨银行马来西亚现有的全套产品组合，包括个人、企业、投资、宏富理财和交易银行以及全球资金服务。

租赁

太平租赁主要提供资本设备和机器的分期付款，也为马来西亚中小企业提供项目开发、资产收购和营运资金的贷款以及贸易融资服务。

保险

大东方控股(GEH)是本集团财富管理与保险业务的策略性支柱，在新加坡及马来西亚拥有规模最大的代理团队。其客户基础超过1600万人，总资产超过1000亿新元。

由于GEH的策略方向与银行保持一致并且紧密整合，华侨银行集团能提供充分整合及完备的财富、健康及保障产品。多年来，华侨银行一直名列新加坡银行保险销售排行榜首两位之中。

GEH也对集团年度净利做出显著贡献：在过去十年以来平均达到大约15%。

“集团一体”的整体实力赋予我们更稳固的结构性收入创造能力，涵盖三大关键业务支柱，并且促成更快速增长。在此基础上，我们在2025年2月26日宣布了一项全面计划，要在两年内通过特别股息和股票回购方式，将25亿元的资本返还给股东。

华侨银行拥有独特和综合性整体业务，这是我们与区域内其他单纯经营银行业的机构相比所具有的特殊优势，使我们能够在未来继续为股东创造更大的价值。

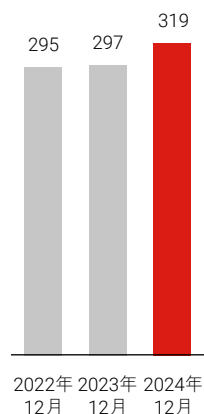
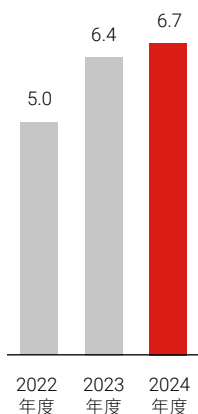
银行

净利润
十亿新元

客户贷款
十亿新元

15%年均复合增长率

4%年均复合增长率



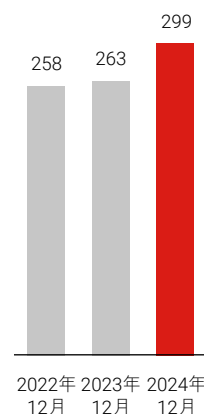
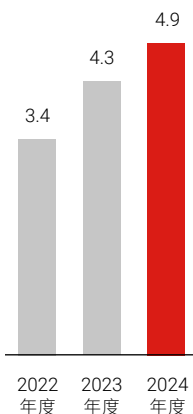
财富管理

集团财富管理收入
十亿新元

集团财富管理的
管理资产规模
十亿新元

20%年均复合增长率

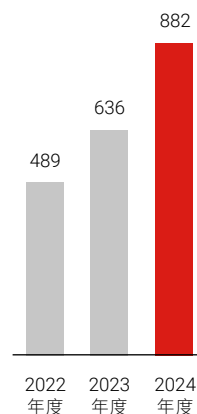
8%年均复合增长率



保险

大东方控股的盈利贡献
百万新元

34%年均复合增长率



财务重点

集团五年总结

| | 2020 | 2021 | 2022 ⁽¹⁾ | 2023 | 2024 |
|--------------------------------|--------|--------|---------------------|--------|---------------|
| 选定的收入报表项目 (百万新元) | | | | | |
| 总收入 | 10,139 | 10,596 | 11,286 | 13,507 | 14,473 |
| 营运支出 | 4,439 | 4,764 | 4,838 | 5,223 | 5,742 |
| 扣除准备金与摊销前的营运盈利 | 5,700 | 5,832 | 6,448 | 8,284 | 8,731 |
| 无形资产摊销 | 104 | 103 | 104 | 103 | 59 |
| 贷款与其他资产减损准备金 | 2,043 | 873 | 584 | 733 | 690 |
| 税前盈利 | 4,165 | 5,680 | 6,670 | 8,401 | 8,976 |
| 应归属银行权益持有人净盈利 | 3,586 | 4,858 | 5,526 | 7,021 | 7,587 |
| 应归属银行权益持有人现金净盈利 ⁽²⁾ | 3,690 | 4,961 | 5,630 | 7,124 | 7,646 |

| | | | | | |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|----------------|
| 选定的资产负债表项目 (百万新元) | | | | | |
| 客户净贷款 | 263,538 | 286,281 | 291,467 | 292,754 | 315,096 |
| 非银行客户存款 | 314,907 | 342,395 | 350,081 | 363,770 | 390,687 |
| 总资产 | 521,395 | 542,187 | 556,924 | 581,424 | 625,050 |
| 总资产 (不包括寿险基金投资证券与其他资产) | 424,327 | 442,091 | 461,927 | 483,907 | 522,759 |
| 总负债 | 470,219 | 487,849 | 504,499 | 525,870 | 564,670 |
| 普通股东权益 | 48,422 | 51,463 | 49,417 | 52,920 | 57,616 |
| 应归属银行权益持有人总权益 | 49,622 | 52,663 | 51,117 | 54,170 | 59,316 |

| | | | | | |
|------------------|-------|-------|-------|-------|--------------|
| 每普通股 (新元) | | | | | |
| 基本盈利 | 0.80 | 1.07 | 1.22 | 1.55 | 1.67 |
| 股息 (分) | 31.8 | 53.0 | 68.0 | 82.0 | 101.0 |
| 资产净值 | 10.82 | 11.46 | 10.99 | 11.77 | 12.80 |

| | | | | | |
|----------------------------|------|------|------|------|-------------|
| 比例 (%) | | | | | |
| 权益回报率 | 7.6 | 9.6 | 11.1 | 13.7 | 13.7 |
| 资产回报率 ⁽³⁾ | 0.85 | 1.13 | 1.21 | 1.46 | 1.53 |
| 盈利股息比例 (倍数) | 2.50 | 2.02 | 1.79 | 1.89 | 1.66 |
| 支出收入比例 | 43.8 | 45.0 | 42.9 | 38.7 | 39.7 |
| 资本充足率⁽⁴⁾ | | | | | |
| 普通股权一级资本 | 15.2 | 15.5 | 15.2 | 15.9 | 17.1 |
| 一级资本 | 15.8 | 16.0 | 15.9 | 16.5 | 17.8 |
| 总资本 | 17.9 | 17.6 | 17.7 | 18.1 | 19.7 |

(1) 2022年数字已根据新加坡财务报告准则 (国际) 17的采用进行重列。

(2) 不包括无形资产摊销。

(3) 资产回报率的计算不包括寿险基金投资证券与其他资产。

(4) 集团的2024年资本充足率是依据新加坡金融管理局最终巴塞尔资本协议III改革条例计算，此条例在2024年7月1日生效，并将从2024年7月1日至2029年1月1日期间逐步实施。在2024年之前，集团的资本充足率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。

推动投资者价值创造

回报股东

25亿元
两年内返还资本

60%总派息率

1.01元  比2023年增长23%
每股派息

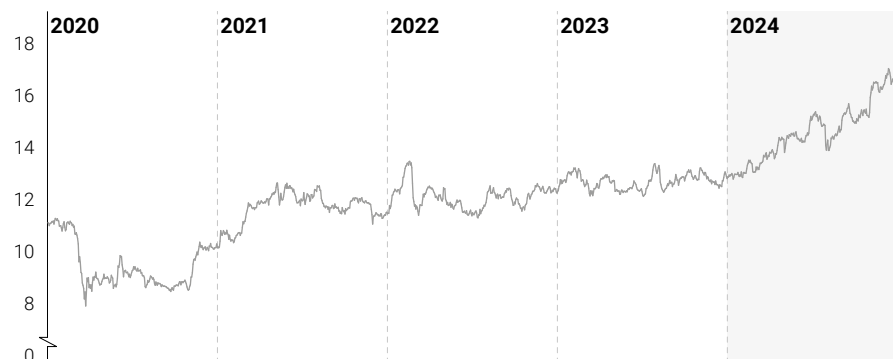
**建立可持续的
股东价值**

96%
五年股东总回报

强健信贷评级

AA- **Aa1** **AA-**
标准普尔 穆迪 惠誉

华侨银行股价表现(元)



| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|--------------|
| 股价(元) | | | | | |
| 最高价 | 11.20 | 12.57 | 13.41 | 13.32 | 17.00 |
| 最低价 | 7.81 | 10.06 | 11.22 | 12.05 | 12.72 |
| 平均价 | 9.38 | 11.62 | 12.04 | 12.63 | 14.51 |
| 闭市价 | 10.06 | 11.40 | 12.18 | 13.00 | 16.69 |
| 市值(十亿元) (按闭市价) | 45.0 | 51.2 | 54.7 | 58.4 | 75.1 |

| 比率 ⁽¹⁾ | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|--------------------------|-------|-------|------|------|-------------|
| 本益比(倍数) ⁽²⁾ | 11.72 | 10.86 | 9.87 | 8.15 | 8.69 |
| 股价净值比(倍数) ⁽²⁾ | 0.87 | 1.01 | 1.10 | 1.07 | 1.13 |
| 净股息收益率(%) ⁽³⁾ | 3.39 | 4.56 | 5.65 | 6.49 | 6.96 |

⁽¹⁾ 比率是按平均股价计算。

⁽²⁾ 2022年根据采纳 SFRS(I) 17而重列。

⁽³⁾ 根据普通股息和适用的特别股息进行计算。

来源: 彭博社

致力与投资社群互动

华侨银行旨在为我们的投资者创造可持续的长期价值。我们了解与投资社群保持高透明度的沟通和有效互动以建立信心和信任的重要性。

在本年度,我们与机构投资者、分析师和评级机构举行了超过600场会议,让他们了解我们的企业策略,财务业绩表现和公司近期发展的最新情况。

在华侨银行的2024年常年股东大会上,我们的股东有机会与我们的董事会和管理层进行交流。2025年的常年股东大会预定在2025年4月17日在滨海湾金沙会议展览中心举行。有关详情请参阅常年股东大会通告。



与卖方分析师保持定期接触

获得大约20名卖方分析师给予分析

业绩发布会

为媒体、分析师和机构投资者主办混合季度业绩发布会,并在我们的半年与全年业绩发布会提供实况网播

研讨会与非交易投资者会议

与亚太地区、欧洲和北美洲的全球投资社群进行互动

硕果累累 的一年

银行业

75亿9000元

净利创历史新高

第一家

第一家为7至15岁儿童推出附借记卡个人储蓄账户的新加坡银行，用户可在家长监督下通过华侨银行应用程序操作

率先

在新加坡推出AI选股工具
A.I. Oscar

最高级别

华侨银行香港数据中心获得香港特别行政区授予最高级别的基础设施可靠性认证

16%

马来西亚中小企业客户群
增长16%(年比)

710亿元

的可持续融资承诺，提前完成
2025年达到500亿元的目标

第一家

第一家可与微信支付(WeChat Pay)和支付宝进行接近即时转账的亚太区银行

13%

OCBC Al-Amin的客户回教融资增长
13%(同比)，高于业界平均

第三位

在彭博的香港牵头银行贷款排行榜名列前三位

>45%

#OCBCCares华侨银行关怀计划的
受助者人数增加超过45%(同比)

财富管理

15%

华侨银行宏富理财银行与华侨银行宏富理财私人客户在各大核心市场的富裕阶层增长15%(同比)

>70%

新加坡线上销售财富产品的收入增加超过70%(同比)

>80%

新加坡银行客户的另类投资流入同比增长超过80%

25%

定期保费银行保险产品的收入增25%(同比)

保险业

唯一

目前唯一管理主要政府计划的保险公司(大东方), 包括新加坡的家属保障计划和马来西亚的MySalam计划

第一家

第一家而且是唯一通过其Great Legacy计划协助新加坡人申请持久授权书和预先护理计划的保险公司

资产管理

>20亿元

利安资金管理的新元现金管理解决方案的净销售额创下超过20亿元的新高

第一

利安资金管理与野村资产管理合作在新加坡交易所推出第一只主动型挂牌基金, 也是新加坡第一只AI驱动的挂牌基金



李国庆

主席

尊敬的股东：

在2024年，地缘政治紧张局势加剧，不确定性继续上升。中东和东欧旷日持久的军事冲突进一步加重了这个情况。在宏观经济方面，随着接近年末时出现了政策上的转变，促使当时对2024年利率下调的初步预期有所缓和。

在这种不确定的环境中，华侨银行对于风险管理特别保持警惕。我们进行了详尽努力，以加强我们的策略观点，应对这些挑战。这也促使我们更清晰地了解所需的最佳资本状况，以应付当前和未来的业务需求，并为应对不可预见事件而提供审慎的缓冲资金。

在2024年，尽管外部经营环境瞬息万变，我们依然很高兴能再次报告华侨银行集团的净利润取得了增长。这反映出在管理层的敏锐执行和董事会的有效监督下，我们的策略日益进展，并且多年来在实力方面所做的投资也取得成果。

我在此谨代表华侨银行董事会，衷心感谢各位股东、客户、员工及我们经营所在的社群对我们的持续支持。没有大家的支持，

华侨银行集团将无法成为东南亚资产规模第二大的金融服务集团以及持续名列全球十大最强银行之一。

财务业绩创新高

华侨银行集团的净利润连续第三年创新高，比2023年净利润增长8%，达到75亿9000万元，权益回报率达到13.7%。这主要是由于我们的银行、财富管理和保险业务都全面取得强劲的收入增长。除了强劲的盈利表现，我们在不影响持续对于策略计划和实力方面的精准投资的情况下，进行有纪律的开支管理，使我们的开支收入比例达到39.7%。我们谨慎的风险管理方针体现在我们拥有良好的资产组合质量，所取得的不良贷款率为0.9%。我们的资本和流动性状况维持强健。新加坡金融管理局的最终巴塞尔资本协议III改革条例在2024年7月1日生效，我们在2024年的过渡性普通股一级资本充足率为17.1%，或在全面实施情况下等于15.3%。我们继续维持全球信贷评级最高银行之一的地位，穆迪为Aa1，惠誉及标准普尔均为AA-。华侨银行在2024年强劲业绩的详情由集团首席执行官黄碧娟女士在本报告第12至15页讨论。

总收入创新高

145亿元

↑ 7%

净利润创新高

75亿9000万元

↑ 8%

回报股东

25亿元

两年内返还资本

60%总派息率

每股派息 1.01元

↑ 23%

强调“华侨银行集团一体”的经营价值

作为新加坡历史最悠久的银行，华侨银行数十年来均以综合金融服务集团的形式运营，包括银行、财富管理、保险和资产管理业务。这全面且多元化的业务，与我们在新加坡、马来西亚和印尼等东盟领先经济体以及大中华区的深厚网络根基相辅相成。我们的业务包括提供私人银行服务的新加坡银行 (Bank of Singapore)。在印尼，我们透过持有85.1%股权的子公司PT Bank OCBC NISP经营业务。同时，我们持有在新加坡和马来西亚领先的人寿保险公司大东方控股 (Great Eastern Holdings) 93.72%的股权，另外还拥有东南亚规模最大的资产管理公司之一利安资金管理 (Lion Global Investors)。在中国，华侨银行持有宁波银行20%的股权，宁波银行被视为中国最优秀的城市商业银行之一，并且按总资产规模排名中国第19大银行。所有这些都体现出华侨银行集团在区域范围内拥有广泛业务的独特性。华侨银行集团及其子公司大东方控

股的资产规模总计达到6250亿元，使我们成为东南亚第二大金融服务集团。

华侨银行的策略目标一直保持清晰和大胆，就是要成为亚洲领先的金融服务合作伙伴，实现可持续发展的未来。为了迈向这个目标，我们在2024年5月提出收购大东方控股的额外股份，成功将我们的持股比例从88.44%提高至93.72%。这项行动让集团进一步发掘本区域显著和日益增长的财富管理及保险业务潜能，并使得华侨银行的股东获益。由于大东方控股数十年来已经是华侨银行业务的一部分，我们对其保险业务具有深入了解，因此所取得的额外股权也立即带来收益增长，并未伴随整合风险。在2024年5月，我们还通过收购PT Bank Commonwealth，进一步扩大了在印尼的业务。这项收购行动使我们的市场排名提升一级，成为在印尼这个东南亚最大经济体总资产规模第八大的银行。

“作为新加坡历史最悠久的银行，华侨银行数十年来均以综合金融服务集团的形式运营，包括银行、财富管理、保险和资产管理业务。这全面且多元化的业务，与我们在新加坡、马来西亚和印尼等东盟领先经济体以及大中华区的深厚网络根基相辅相成。”

作为一家在东盟和大中华地区拥有广泛网络的综合金融服务集团，我们的华侨银行集团一体所形成的集体实力，使我们更能够捕捉区域范围内增长的财富、投资和贸易流动。

提高股息和拟议股票回购

华侨银行在过去三年取得强劲的盈利增长，这主要是得益于有利的利率环境以及在执行我们的策略时具备更强大的能力。如前所述，我们在严格审查我们的投资选项之后，对我们的资本状况已经更为清晰。这包括暂缓考虑对新加坡总部大厦可能重新改建的初步想法，以及基于策略契合的考量而拒绝某些潜在的非内生性增长机会。

我们因此很高兴在此提出一个全面的计划，在两年内通过特别股息和股票回购返还25亿元的资本。即使在这项资本派发给股东后，华侨银行依然会继续维持稳健的资本状况。

对于这25亿元的资本派发，我们计划首先采取派发特别股息方式，并设定为2024年和2025年集团年度净利润的10%，剩余部分则通过股票回购方式进行返还。结合我们定下的50%普通股派息率目标，意味着我们在2024年和2025年的总派息率将达到每年60%，这是华侨银行近15年来的最高水平。

对于2024年，董事会建议派发每股41分的年终普通股息，以及每股16分的特别股息以此启动我们的资本返还计划。加上中期股息，2024年总股息将达到每股1.01元。此派息率等于2024年净利润的60%，而按华侨银行2024年平均股价计算，净股息收益率则达到7.0%。

确保通过强大治理以取得最佳成果

在整个华侨银行集团，我们的各个董事会和管理层都在持续进行更新，以确保在技能与经验方面能取得良好组合。在华侨银行，我们欢迎连伟超先生在2025年1月加入担任独立董事。我们要向韩贵凤女士表达感谢，她在董事会服务了9年并于2025年2月退休。

我们要对2024年9月退休的华侨银行马来西亚董事会主席陈业裕先生表示感谢，他的主席职务将由李立华先生接任，我们也欢迎Dato' Shamsuddin Bin Mohd Mahayidin加入华侨银行马来西亚董事会。在新加坡银行，我们要感谢赖德保先生在担任主席期间的领导。我们要欢迎资深私人银行家鄭閔城先生在2025年1月加入新加坡银行董事会。

在2024年，我们持续加强高级领导团队，委任了两位新成员加入集团管理执行委员会：集团营运与科技部总裁雷法明先生和集团首席战略与转型官王尹莹女士。在大东方控股，我们欢迎邢格理先生在2024年11月受委为首席执行官。

**新加坡最强大银行, 亚太区最强大
银行名列第5及全球最强大银行
名列第10**

《亚洲银行家》全球1000最强大银行排行榜

**数码财富规划最佳私人银行
- 新加坡银行**

《全球私人银行家》财富科技大奖

**年度最佳中国国际贸易
金融银行**

《亚洲金融及财金》

年度最佳教育保险计划

《亚洲保险》大奖

**年度最佳银行 - 亚太区、
印尼和马来西亚**

《银行家》杂志年度最佳银行大奖

**最佳零售银行
- 东南亚和新加坡**

《数码银行家》全球零售银行与创新大奖

**最佳风险管理
(大型公司 - 金奖)**

新加坡企业大奖

最佳保险资产管理公司

《亚洲投资者》资产管理大奖

展望未来

在我撰写本文时, 外部环境已经变得难以预测。我们正处于一个前所未见的经营环境中。华侨银行在其持续经营了92年的过程中, 经历了多次危机, 并在其中生存和不断发展壮大。董事会和管理层从这个历程中汲取了灵感和信心。我们拥有清晰的企业策略, 有效的风险管理框架, 以及投资于未来的资源。我们将继续全面致力于为我们的利益相关者提供可持续的价值。

最后, 我谨此感谢董事会同仁们的宝贵见解和指导, 也感谢所有协助推动华侨银行迈向成功的人士。



李国庆敬上
主席

2025年2月



黄碧娟

集团首席执行官

尊敬的股东：

我很高兴地报告集团再次创下业绩新高。凭藉华侨银行作为一家综合金融服务集团的独特优势，我们全力以赴，争取佳绩。我们自2022年推出新的企业发展战略后，强劲的增长势头便持续至今。我们成功地执行了战略增长是基于您的长期支持。

华侨银行持续实现盈利增长，2024年净利润较前一年增长8%，达到75亿9000万元。这标志着我们连续第三年创下盈利新高，印证了我们战略的成功，并体现我们在实现长期股东价值方面所取得的重大进展。我们的银行、财富管理及保险业务均取得强劲表现，凸显了我们多元化业务的优势。

让我在此分享2024年盈利驱动的主要因素。总收入增长7%，达到145亿元的历史新高，这得益于净利息收入创记录新高以及稳健的非利息收入增长。尽管2024年市场利率呈下降趋势，导致净息差降至2.20%，但我们的资产增长、积极的资产负债管理和充分多元化的客户存款业务使我们能有效地维持净利息收入，并取得1%的增长，达到97亿6000万元。非利息收入显著上升22%，达到47亿2000万元，主要得益于客户相关业务的增长。财富管理费用收入增长了22%，来自所有的财富管理业务渠道。我们的交

易收入再创新高，保险收入也增长14%。与此同时，我们专注投资于战略性业务扩展，但支出收入比例依然低于40%。

2024年，贷款取得8%的强劲增长，达到3190亿元，这一增长得益于我们以“集团一体”的方式服务和支持客户，因此在所有核心市场及主要国际市场均取得广泛的增长。我们的房屋抵押贷款上升，对其他行业包括科技和数字基础设施，以及能源和交通运输业等的新经济领域提供更多贷款支持。可持续融资贷款增长31%，达500亿元，占集团贷款的16%，总承诺金额为710亿元。我们在风险管理方面继续保持审慎，资产质量保持优良及有韧性。2024年，我们的不良贷款比率由前一年的1.0%下降至0.9%。拨备金总额减少了6%，不良资产覆盖率则增至159%。


我们2024年底的资产负债表保持强健。我们的资金来源、资本和流动性状况都表现良好。普通股一级资本充足率(CET1 CAR)从前一年的15.9%上升至17.1%，主要得益于在采用新加坡金融管理局的最终巴塞尔资本协议III改革条例（于2024年7月1日生效）后，导致风险加权资产减少。若以全面实施条例后为基础，我们的CET1 CAR将是15.3%。

由于集团业务持续稳健的表现和强大的资本状况，我们将继续回报股东给予的支持。我们的资本规划清晰，因此我们宣布实行一项全面的计划，在两年内向股东返还25亿元的资本金。这包括将2024年和2025年集团净利润的10%作为特别股息派发，其余部分则在两年内通过股票回购方式返还，具体情况将视市场条件和监管批准而定。结合我们定下的50%普通股派息率目标，我们的股东在2024年度和2025年度将可获得每年60%的派息总额，分享华侨银行的增长成果。

这项净利润60%的股息已经纳入我们2024年的总股息中。董事会建议派发每股16分的特别股息和每股41分的末期普通股股息。加上中期股息，2024年总股息将达到每股1.01元，比2023年高出23%。截至2024年底，我们的股东总回报在五年内增长了一倍，这项25亿元的资本返还计划将进一步提升股东的回报。这正体现了我们致力于为您创造长期价值的承诺。

集团一体，合力共赢

华侨银行不仅仅涉及银行业，我们还拥有一家新加坡和马来西亚最大的保险公司、一家东南亚领先的资产管理公司以及一家独立运营的环球私人银行，共同为我们客户提供一个完整的服务方案，涵盖银行、财富管理、保险和资产管理等领域。

 有关华侨银行集团的更多资讯，请参阅第2页和第3页。

华侨银行集团的组织架构以及协同合作并不能轻易被复制。这是我们数十年以来，经过一系列战略举措所取得的成果。

以我们的财富管理业务为例。如果把华侨银行、新加坡银行和大东方控股合并，按所管理资产规模计算，我们是本地区最大的金融财团之一（甚或是最大）。事实上，就在不久以前，也就是2010年，华侨银行集团收购ING集团的亚洲私人银行业务后，将其重新命名为新加坡银行。此后，新加坡银行通过其他收购，以及在财富管理与华侨银行的协同合作，不断壮大实力。客户可以从我们的个人银行服务开始，随着对财富管理建议需求的增加，逐步从个人客户转向宏富理财和宏富理财私人客户，最终转至新加坡银行。新加坡银行的一些企业家客户是通过我们的全球企业银行业务部门推荐的，反之亦然。也有客户是转介自大东方控股。

从这里我们也可以看到大东方控股在本集团内，尤其是在财富管理业务中所扮演的重要角色。增加对大东方控股的持股比例，可以将其与我们的银行业务更紧密整合。通过在集团内部实现战略方向的全面一致，我们将能够为银行客户以及大东方控股的客户提供全面的银行、财富、健康和保障产品组合。

随着我们继续加强华侨银行各部门与大东方控股之间的整合，我预料新客户的数目、产品销售与客户收入份额将实现更强劲的增长。

长期以来，我们坚信大东方控股成为与集团紧密整合的一部分后，我们将能取得更大业务成果。大东方控股自1958年起成为我们的联营公司，现已是我们的核心附属子公司之一。如今，华侨银行在大东方控股所持股权达到93.72%。2024年，我们以总价14亿元无条件全面收购当时我们尚未拥有的11.56%股权。长期关注市场的人士对此收购并不感到意外，因为我们过去一直都在努力将大东方控股更充分地纳入我们的业务，现在只是在这一基础上更进一步。2004年，我们将大东方的持股比例从48.8%增至81.1%。自此以后我们都在逐步增持股权，直至2024年。

大东方控股为华侨银行贡献了强大的盈利，其贡献在过去十年里最高达到了集团的22%。它提升了华侨银行的净资产收益率，并分散了我们整体业务的风险。随着我们增持大东方控股的股权，我们集团的盈利也在进一步扩大，让我们能为股东提供更高的回报。

从第15页的图表可以看出，我们的“集团一体”战略长期帮助我们实现了增长并提升了股东价值。这在过去的几年里尤其显著。我们坚定地相信，这正是我们向前迈进的正确道路。

捕捉东盟和大中华地区的机遇

我们“集团一体”的能力主要聚焦于东盟和大中华地区。无论现在或是未来，这都是一个正确的选择。

这两个地区的重要性源于亚洲区域性的贸易和投资流动的增加。自2019年以来，东盟已经超越欧盟，成为中国最大的贸易伙伴。中国-东盟的双边贸易大约占中国商品贸易总额的15%。基于中国巨大的经济规模，贸易和投资流动量尤为显著。

诚然，特朗普政府发动的贸易战2.0的确值得关注，但随着供应链持续多元化，东盟持续从外国直接投资的流入中获益。中国流向东盟的对外直接投资预计保持强劲。

事实上，我们看到中国本土企业与落户中国的企业正在实现横跨多个市场的供应链多元化。中国客户正在投资于越南以从事基础制造业，同时投资于马来西亚以从事先进制造业。他们也重视印尼的庞大人口和自然资源。我们战略核心是新加坡和香港。许多中国企业将香港作为融资的第一站。随着向东盟扩张，它们继而在新加坡设站，作为它们在本地区融资和管理投资的中心。

作为一家总部设在新加坡，并连同香港形成双中心的银行，加上在东盟和大中华地区拥有超过四百家分行和办事处，我们具有优异条件捕捉这个机遇。我们还有一家联营公司——宁波银行，其在中国拥有大约480家分支行和办事处。我们能为该银行的客户群服务，源因这些客户多为出口导向的中型企业，并且已经在寻求海外市场拓展。

我们能够成功地“顺应潮流”，协助中国企业以香港和新加坡为管理中心，再进入东盟其他地区。在2024年，银行的新客户中前来东盟发展的中国企业同比增加了将近30%。

亚洲内部的财富流动也在增加。过去10年来，亚洲各国的GDP均取得不同程度的增长，比如印尼的GDP年增大约5%。在此基础上，人们增加投资，让他们的财富增长加速。我们观察到更多客户因此跻身富裕阶层。我们通过个人银行为这类客户提供宏富理财服务。我们在香港的宏富理财客户群较前一年增长超过35%。在印尼上述增长也接近20%。随着越来越多客户转向数字化方式来管理他们的财富，这一领域对我们而言也日益重要。诸如财富仪表盘等华侨银行APP的优化改善，为新加坡数字化财富管理收入的贡献较前一年增长超过70%。

新加坡银行同样取得强劲增长，旗下两个关键客户群（超高净值人士和金融中介机构）的管理资产规模，均达到了双位数增长。值得注意的是，另类投资出现强劲势头，相关资金流入较前一年增长了80%。

虽然亚洲存在着广泛的机遇，但时有人问我，是否看到某些具体机会。对此，我认为印尼是一个值得关注的市场。正是基于这个信念，我们在去年完成收购和整合PT Bank Commonwealth (PTBC)。我们原已经在印尼拥有强大财富管理业务，而PTBC加强了这方面的实力，因它拥有显著的财富管理能力和相辅相成的客户群，我们欢迎这些客户加入华侨银行大家庭。

面向未来的投资与转型

虽然我们对在大中华和东盟地区的“集团一体”战略充满信心，但我们也时刻关注所面对的竞争。因此，深化优势是我们的首要任务。

为此，我们宣布在未来三年内投资15亿港元（约合2亿6000万元），加强我们在大中华地区的技术平台和设施建设。我们也扩大在中国的区域工程中心以吸引顶尖的技术工程人才。这些都与我们的其他投资计划相辅相成，以提升我们的区域实力。多年来，我们的大中华海外事业部网络不断扩大，覆盖新加坡、马来西亚、泰国、印尼和越南。同时，随着柔新经济特区的发展，我们已经

在新加坡和马来西亚成立跨境专责团队，以支持有意向在该区域开拓和发展业务的中小型企业客户。与此同时，新加坡银行也朝着在2025年实现全球500位客户经理的目标稳步迈进。

我们在2024年设立了一个新部门：集团战略与转型部（集团STO），由集团首席战略与转型官领导。集团STO将负责以数据、客户为先及卓越营运等理念作为根基，推动集团的战略、创新和转型。

虽然这是一个新的部门，但转型和创新对我们而言并不陌生。人工智能(AI)就是一个很好的例子。我们的AI实验室部门（现在隶属集团STO）在2018年成立，为我们奠定了良好的基础。我们在发挥AI优势，尤其是在生成型AI方面具有一定的基础和优势。尽管在业务方面的采用成熟度相对较低，但在云端计算或应用AI方面，我们已经看到了初步成果，并对其商业价值充满信心。我们认为它能够在财富管理建议方面做到高度的个性化，并提高生产力，让我们的同事能够专注于更高价值的任务。目前，我们已经部署了超过30个生成型AI应用程序来提升生产力，使某些任务的生产力提升高达50%。

这只是人工智能的开始。我们看到新的“推理模型”，例如DeepSeek，能够通过逐步思考和提供详细解释来解决复杂问题。这种与人类相似的逻辑推理，让AI能够进行更深入的分析 and 细节决策，这将对高级流程如金融需求分析等有所帮助。

我们在2024年也对加速创新做出重大承诺：在新加坡榜鹅数字园区(PDD)投资5亿元。这项投资将用于资助我们的华侨银行榜鹅创新中心(OCBC Punggol)，预计将在2027年第一季度竣工。这笔投资包括与新加坡理工大学建立战略合作伙伴关系，通过学习实验室和奖学金推动金融科技创新及人才培养。希望通过这个方式，我们也能吸引新加坡理工大学的优秀人才。这项投资能与我们为期七年的数字核心发展计划相辅相成，旨在现代化我们的技术架构。在2019年至2022年的第一阶段所作投资超过2亿5000万元，计划在2023年至2025年进行的第二阶段将再投资3亿元。

气候变化这大题目对华侨银行集团的未来同样重要。在2023年，我们公布了各行业的净零排放融资目标，作为在2050年之前实现净零排放融资承诺的一部分，并且已经取得稳步进展。可持续金融已经成为我们的日常业务，截至2024年底，我们的可持续金融贷款承诺达到了700亿元。我们与客户的合作日益深入，共同讨论和推动过渡工作，这对于那些难以减排的行业

来说尤其重要。中小型企业 在应对气候危机方面也至关重要。截至2024年底，我们已经支持区域内将近4,000家中小型企业，为他们提供可持续融资。

虽然我们 必须迅速推进转型工作，但我想强调，我们的每个决定都是以我们的宗旨和价值观作为基础。这是不容妥协的。我们将始终如一，把客户、社区和股东放在首位。

致谢

2024年的出色业绩，体现了华侨银行集团超过3万名同事的辛勤投入和专业能力。我谨此向所有同事表示由衷的感谢和祝贺，当然也包括我们优秀的管理团队。我们的成就也离不开董事会主席和成员的指导，他们给予了宝贵的支持。同时，

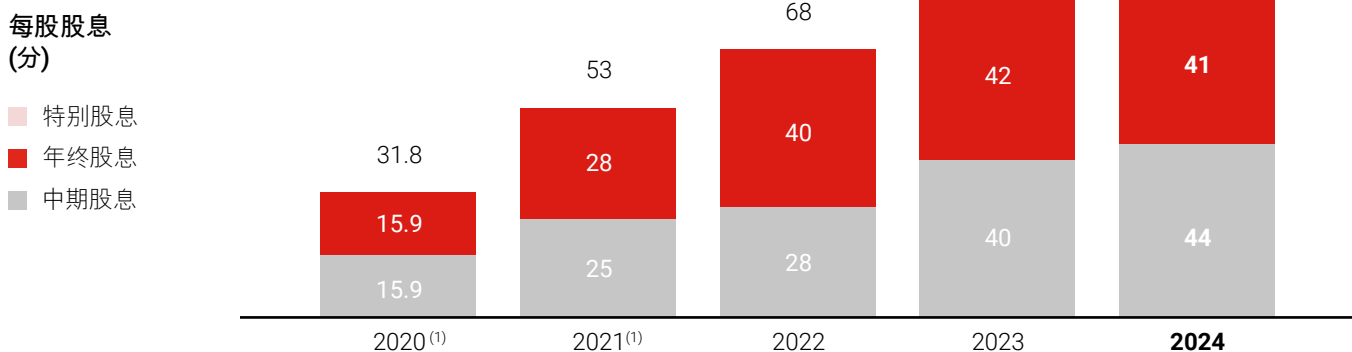
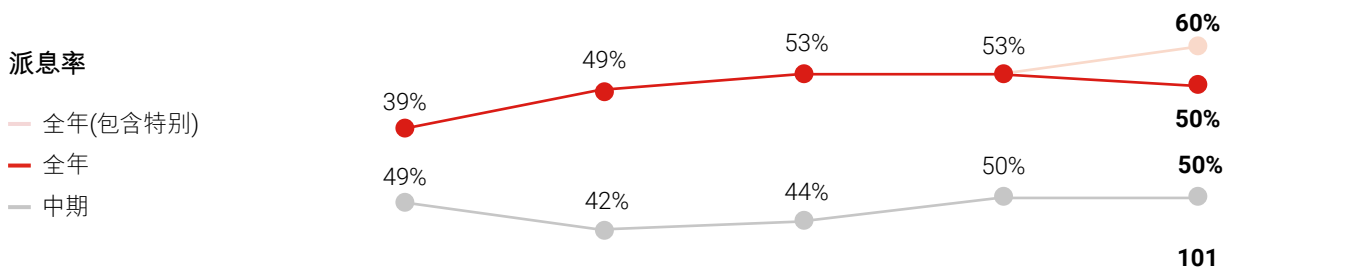
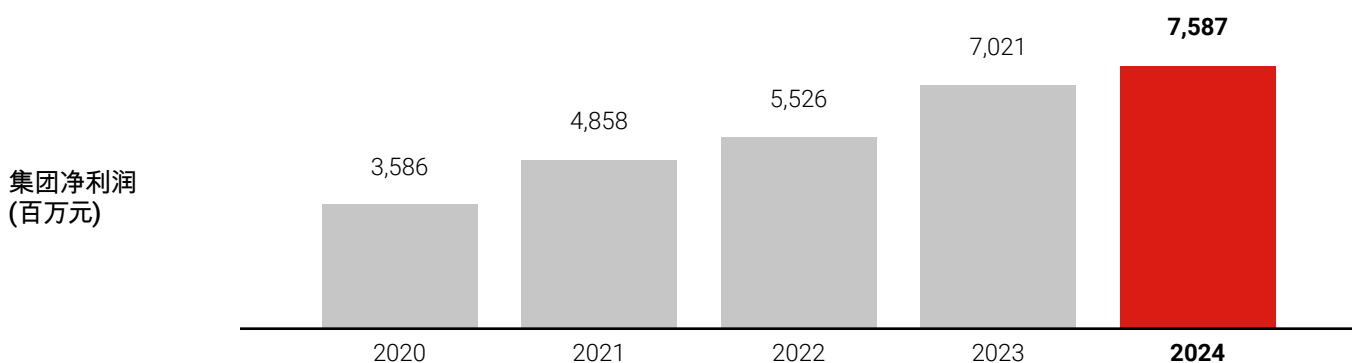
还要感谢我们所服务的客户和社区，华侨银行在他们的支持下才能取得今日的成绩。

最后也要感谢各位股东，谢谢你们所给予的信任。我们期待与您一同塑造一个越来越强大的华侨银行集团。



黄碧娟
集团首席执行官

2025年2月



⁽¹⁾ 在2020年7月，新加坡金融管理局要求总部设在新加坡的本地注册银行，将2020财政年度的每股总股息的顶限设在2019财政年度的60%。其目的是提升银行的韧性和实力，以支持客户借贷，同时满足股东的需求。在2021年7月，2021财政年度的股息顶限获解除。

通过人工智慧创造价值， 致力转型迈向未来

我们是人工智能(AI)的先行者之一，早在2018年就成立了独立的AI部门(创新加坡银行的先河)，战略性发展了公司自有的AI能力。此后该部门迅速增长壮大，现在称为集团数据办公室。

如今，AI作为一项实现价值最大化的策略性工具，主要应用在三大方面：增加收入、降低风险以及提高生产力。从为客户提供个性化信用卡促销到欺诈检测，AI都已融入我们的日常运营的方方面面。现在我们银行每天利用AI做出多至600万个决策。

在AI技术应用的先发优势以及AI技术的快速发展，使得我们在过去两年中逐渐加强注重利用生成式AI (GenAI) 来提高员工的生产力。在2023年11月，我们率先推出一款GenAI聊天机

器人“OCBC GPT”，在书写、研究和构想方面为我们全球三万名员工提供协助。

在推出OCBC GPT之前，我们已经部署了多个GenAI生产力工具，用于开发代码、文件摘要、通话转译以及查询我们的内部知识库。这些由我们的开发团队所建立的工具，使生产力提升了50%，释放出员工的时间，让他们能够专注于从事具有更高价值的任务。

随着我们在AI和GenAI领域不断创新和能力提升，我们将能强化本身的治理架构，确保我们的工具能遵循FEAT(公平、道德、负责和透明)原则。我们所有的AI模型都会被定期审查，以监测其在使用过程中的准确性，并进行严格测试，以防范任何涉及群体、性别或国籍的偏见。

以强大的治理作为基础，
通过创新推动卓越表现

价值最大化

增加收入

降低风险

提高生产力

主要优先事项



销售



服务



合规



风险

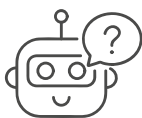


员工生产力

我们处于运用AI创造价值方面的前沿，拥有超过300个实际案例。
以下是我们实施AI以及获益的介绍。

OCBC伙伴

这是一个内部GenAI知识助理，能为员工解答关于内部政策的疑问，比如育儿假期和费用申请等。



生产力增幅: 员工生产力提升高达50%。

A.I. Oscar

这是一个能预测股价变动并为客户生成高度个性化的股票构想的AI工具。



开通交易账户量增幅: 新开通的账户在推出的三个月内增加95%。

HOLMES AI

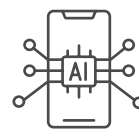
多方面协助新加坡银行的客户关系经理，包括与客户保持沟通、策划交谈重点、个性化投资观点以及多元化资产策略。



生产力增幅: 生产力提升达20%。

华侨银行手机应用程序的个性化体验

根据客户洞察提供相关建议，以改善对客户的财务规划决策，并加强客户的便利性。



提升银行服务体验: 提供更愉快和更相关的服务。

AI赋能监视

加强检测及封锁可疑交易的能力，这是我们对抗诈骗所做的努力之一。



避免潜在诈骗: 发现可疑交易的数量增加30%。

AI赋能的房屋贷款预测模型

预判需要房屋贷款协助的客户，以便我们主动与他们联络。



更高客户留存率: 客户留存率和满意度提高20%。

通过人工智慧创造价值， 致力转型迈向未来

AI显然已经是一项足以改变世界的技术。其最近的进展，尤其是在生成式AI方面，更加提供了无限的可能。我们致力于发展AI的长期潜力。我们的理想是充分发挥AI能力，营造一家面向未来的银行。

75%

客户服务请求
由AI协助

100%

员工在日常工作中
因AI受益

20%

员工生产力提高

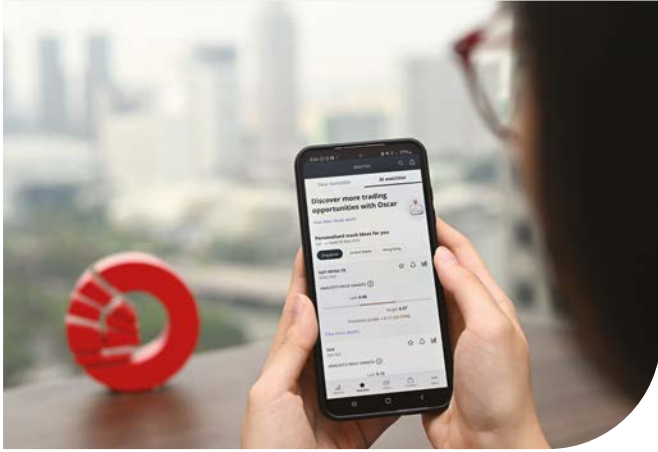
2倍

AI贡献的收入

我们准备在未来几年更广泛地采用AI。我们在运用AI技术方面已经取得重大进展，现在我们将更进一步，制定希望能在2027年实现的具体目标。随着我们致力迈向AI驱动的未来，这些目标将指引我们取得具体成果。

我们的目标是未来有75%客户服务请求由AI辅助，从而缩短响应时间并提升客户体验。到2027年，每位员工都将从AI的支持中获益，让他们能够专注于更高价值的任务，并建立更高生产力的工作环境。随着工作流程日益优化，我们预计员工生产力将提高20%。最后，我们的目标是在AI与各部分业务整合后，归属AI产生的收入能增至现在的两倍。

在银行业的未来，我们将迎来的是一种更具对话性的方式，因为AI使我们更能理解并深入接触更多客户。“推理模型”是指一个能够自行思考和处理更复杂任务的AI模型，具有更先进的问题解决能力和人性化推理能力，这种模型将成为必须关注的趋势。在技术不断发展的同时，我们将专注做好准备，以便利用AI的先进发展，同时降低相关风险。我们的愿景是在未来数年内继续利用AI推动卓越表现，并为我们的客户和利益相关者提供价值。



AI将有助于我们增加对客户了解和互动。

采用量子计算强化AI动能

量子计算曾被视为是个相对局限的小众市场，但现在已经公认一种能带动范式转移的技术。

我们相信量子计算将进一步释放我们的AI能力，提升营运效率，并有助提供更高层次的客户服务。这种乐观态度是源自于量子计算与AI之间具有相互关系，许多人认为这种关系将改变技术格局，重塑业界并改变我们与数码世界互动的方式。

量子计算能快速处理大量数据，提供强化的计算能力、并行处理以及更高效的问题解决方式。此外，它也能用于量子机器学习，显著加速AI的学习过程。

“人工智能(AI)不仅仅是涉及流程自动化；它也会对金融机构与客户互动的方式带来巨大转变。尽管这项技术仍处于初始阶段，我们从AI的应用中已观察到具有潜力的成果。我们将密切关注AI和相关技术的发展，比如量子计算等。”

黄碧娟

集团首席执行官

量子人才增至四倍

我们的目标是建立一支具有量子能力的工作队伍。我们是首先为员工提供量子技术正式培训的银行之一，并一直致力于提升员工对此技术的意识，同时也在培养能在实践过程中建立新案例的主题专家。截至2024年，我们约有30名员工已达这项技术的中等熟练程度。我们的目标是在2026年让这一人才规模增至四倍。他们将是来自广泛背景，包括业务、技术和网络安全。

同样的，AI也可以用于在多个领域推动量子计算的强化，包括误差修正和量子演算法设计等。

由于技术发展十分迅速，估计量子计算无需多久将会成为主流，并从传统计算中脱颖而出。

鉴于此，我们一直都在采取多种措施，以确保我们准备就绪能随时掌握这一转变趋势。这些措施包括与高等院校以及来自私人部门和政府部门的机构建立战略伙伴关系。

宗旨

助力人们和社区， 共赴心之所向。

价值观

永恒价值

我们致力于缔造持久而永恒的价值，在审慎管理风险与勇敢采取行动之间保持平衡。

我们建立长久的合作关系，从而获得长期回报。

只有这样，我们才能在“集团一体”下，实现可持续增长。

诚信

我们严以律己，秉持最高道德标准，即使在无人监督的情况下也始终坚持做正确的事情。

我们始终坚持以正直和诚实的原则行事，充分领会我们行为守则的精神和文字表述，并表里如一地严格遵守。

我们坚守诚信原则，尊重所有利益相关者所给予的信任，确保结果公平透明。

前瞻

我们求知若渴，在需求不断变化和新兴趋势接踵而来时站在前沿。

我们欣然迎接变化，积极行动，灵活应对。

只有这样，我们才能预测并及时满足所有利益相关者不断变化的需求。

尊重

我们以同理心和谦逊的态度对待所有利益相关者，不分彼此。

我们尊重意见，认可贡献。

我们在相互尊重的基础上建立信任，加深合作伙伴关系和推动有效合作。

责任

我们以最强的责任心，对我们的决定、行动和结果全权承担。

我们勇于对自己和团队承担责任，自始至终采取可靠和积极的行动。

我们秉承强烈的共同责任感，以确保我们向所有利益相关者兑现承诺。

使命

成为亚洲领先的金融服务合作伙伴，实现可持续发展的未来。

全力追求 可持续 增长

再次推行为期三年的业务发展战略，推动增长并增强核心实力

推动增长

着重四大增长重点以争取区域
贸易、投资和财富流动

透过我们的新加坡-香港枢纽与数码优势
以争取日益扩大的亚洲财富业务

支持日益增长的东盟与大中华区的贸易及
投资流动

开发新经济与高增长行业的价值

推动并迈向可持续低碳世界

增强实力

加速变革、数码化及员工资产
的投资

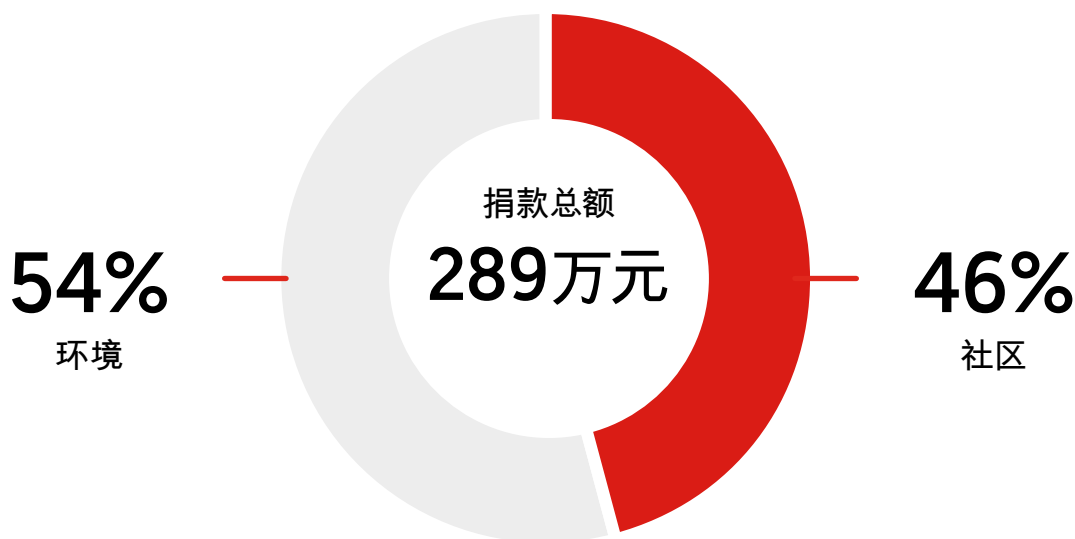
营造“集团一体”的综合客户体验方式

投资及全力推进变革与数码化

强化员工资产与文化

善用我们的资本与风险管理优势

推动对社区和环境的关怀



在2024年，华侨银行由于在企业社会责任工作方面做出典范表现，荣获全国志愿服务与慈善中心(NVPC)颁予表扬奖“乐善大使”。这些企业社会责任工作包括两项志愿服务计划，即为期一年的“华侨银行家庭100计划”和“华侨银行支持关怀长者联系计划”。这两项计划是分别与新加坡社会及家庭发展部和新加坡关怀中心合作制定和组织。

这标志着国家认可的“乐善大使”条件首次扩大，将五大影响领域的全面贡献都纳入其中，包括员工、社会、治理、环境和经济。

回顾我们多年来的工作，我们首先是在2017年坚定支持气候行动和环境保护，当时可持续性作为一个主题开始受到关注。然后，我们在科尼岛进行栖息地改进计划。随后在2019年，华侨银行树木园在新加坡植物园内设立，保育大约2,000棵具有重要生态意义的龙脑香树。

在2022年，我们在新加坡乌敏岛设立华侨银行红树林公园，也在马来西亚Tebuk Mendeleng推行一个红树林种植计划。

在2024年，我们在新加坡启动了“华侨银行海草复原计划”，也在印尼进行另一个红树林种植计划。此外，在员工自动提议集合力量继续为我们的碳固存工作做出有意义的贡献时，这类规模较小的植树计划也受到员工欢迎。

协助真正需要帮助的对象



新加坡

在2024年，义务工作对雇员义工来说变得更方便，因为他们可以利用午休时间帮助他人，为社区做出贡献。

我们每个月都会邀请不同慈善组织的受助者来参加由义工领导的手工艺学习班，其活动包括在中秋节制作灯笼或在圣诞节制作装饰等。

除了手工艺制作外，每个学习班也会特别设计以协助受助者发展某些能力，例如灵巧度和手眼协调能力等。我们的义工也会一对一地为受助者进行指导。



中国

在今年的小小绿色夏日营，义工们把弱势儿童带到上海青少年健康促进中心。这些儿童进行各种沉浸式活动，包括蹦床体操和滑雪等。这些活动能激发他们对体育运动的热情。他们也参加了关注生态的手工艺学习班、绿色金融课程、以环境为主题的绘画课程以及科学实验。



香港

我们的义工拜访了香港家庭福利会，为年长者带来欢乐和陪伴。他们与这些年长者建立亲切关系，和他们融洽交谈和交换有意义的礼物。这项计划不仅让年长者渡过愉快的一天，也使他们不会与社会隔绝。这也让雇员义工能更深刻地理解年长人士的智慧 and 坚毅个性。



马来西亚

我们的华侨银行Cheras分行同事与Asli Juara学术奖学会合作，协助在两个当地村落安装了100个太阳能泛光灯和10个太阳能路灯柱，价值4万令吉。这项计划为875位居民提供了照明设施，显著提高他们在夜间的安全感，同时也提升整体生活品质。有了较好的灯光，居民就能更积极地参与教育、经济活动、保健和社会活动，协助社区在日间或夜间都能维持联系。

为未来播下希望的种子

对保护我们环境、有助碳固存的项目做出投资，始终是让下一代能继续繁荣发展的关键所在。

新加坡

我们的可持续性发展历程继续往前迈进。我们在滨海湾花园赞助太阳能驱动接驳车车队，促进生态旅游，同时减少碳排放。我们也与国家公园局合作展开一项新的海草复原计划，参与改善海洋生态系统和增强生物多样性。这些计划展示我们对环境治理工作的持续承诺，使我们在企业责任所作努力与国家可持续发展目标保持一致，并为社群建设一个更环保的未来。

透过这项“华侨银行海草复原计划”，我们成为新加坡第一家参与海草研究的公司。这个由研究人员领导的计划，旨在研究海草的碳固存能力及其繁殖特征，并发展创新技术，用于未来进行成功的海草移植。这是我们与国家公园局展开的第四个合作计划。

海草草甸对环境与海洋生物极具重要性。它对碳固存、栖息地创造、海洋物种的生存和海岸保护都大有帮助。虽然海草床仅占世界海底和海床的0.2%，但却储存了多达18%的海洋碳。

然而，由于污染、海岸线改造和气候变化等各种因素，全世界海草草甸正在减少，并继续遭受冲击。过去50年来，新加坡有超过45%的海草草甸已经消失。由于海草在缓解气候变化方面具有关键作用，因此必须更充分了解和复原这些植物，以确保它们在新加坡继续茂盛生长。

华侨银行推行多项绿色计划，致力建造低碳未来和提高环保意识，其中一项是为滨海湾花园赞助了一支由15辆太阳能驱动接驳车组成的车队。这些可持续接驳车预料每年将能节省大约2.2万个千瓦小时的电力，足以为大约60套四房式公寓提供一个月所需的电力。



集团首席执行官黄碧娟女士（红衣）与国家发展部高级政务部长陈杰豪（左二）、国家公园局局长黄攸宁女士（左一）和新加坡国立大学讲师苏琳婷博士（右一）共同启动华侨银行海草复原计划。

0.2% 虽然海草床仅占世界海底和海床的0.2%，但却

18% 储存了多达18%的海洋碳。

>45%

过去50年来，新加坡有超过45%的海草草甸已经消失。



我们与滨海湾花园总裁罗志威（白衣）共同启动这个著名景点的太阳能驱动接驳车的赞助活动。这项计划符合华侨银行进行气候行动和减少碳排放的承诺。



印尼

在2024年，我们将红树林种植计划扩大到印尼，包括苏门答腊、中爪哇和巴厘岛等地区。我们的目标是在未来三年种植总数26,000棵红树林。这项扩充计划使我们在整个区域所种植的红树林总数增加到44,000棵。



香港

我们的同事参与了一项由非营利机构香港地球之友举办的年度“植树挑战”活动。这项活动让参加者将他们的努力转向强调碳封存、应对气候变化和促进绿化的活动。



马来西亚

我们的OCBC Al-Amin双溪大年分行的同事，与双溪大年扶轮社合作，协助在四所学校安装食物厨余堆肥机。这项计划将显著减少埋置垃圾，通过减少依赖化学肥料而改善土壤的品质。计划也让学生和教师更为深入了解其社区中的可持续发展方式。我们的同事更进一步教导学生理财知识和防范诈骗意识。



中国

自2019年起，我们的中国团队每年都在崇明岛东滩湿地公园种植落羽杉树。选择种植这种韧性良好的品种，是因为这类树木更耐久，碳固存能力更强。迄今，所种植的树木已经达120棵，这些树木在一生中预计能吸收大约1.332万公斤的二氧化碳。

健康骑车乐

骑脚车是我们推广健康、包容和社区参与的途径。这是一种生活技能，有助于塑造一个更健康、更幸福的人生。



新加坡

华侨银行骑车乐活动继续获得骑车社群的踊跃支持，这项新加坡著名的大型公众骑车活动吸引了超过6,800名脚车骑手参加。新推出大型骑车组别Brompton折叠脚车组（40公里）是与领先折叠脚车制造商Brompton合作，以因应人们对折叠脚车的日益增加的兴趣。这个新组别在开始报名第一个月内就全数额满，吸引了超过1,000名参与者，其中60%是首次参加华侨银行骑车乐。

此外，团结骑车组（40公里）也在报名结束超过前一周额满。万能储蓄宝儿童与家庭骑车组为2至12岁的小骑手有机会在新加坡体育城的美丽景观为背景下，在体育场通道与其他参加者及家人享受一起骑车的乐趣。

本活动今年也是第二年再次推出主要的企业社会责任项目“教会儿童骑脚车”项目。来自新加坡脚踏车联合会的专业培训导师在热心的华侨银行义工协助下，为弱势家庭的儿童提供学脚车课程。这些家庭得到彼岸社会服务(Beyond Social Services)、新加坡关怀中心(Care Corner Singapore)与SportCares等机构的援助。体育零售商迪卡侬(Decathlon)为这些年轻参加者赞助了脚车和装备。



马来西亚

星期日早上，超过2,700名脚车骑手汇聚在吉隆坡市区内，参加第七届吉隆坡华侨银行骑车乐活动，这是本活动迄今参加人数最多的一次。这些参加者来自各种行业和背景，在独立广场挥旗仪式后，沿着吉隆坡市中心的21公里封闭道路上骑行。

参与者可选择参加21公里赛项，或者42公里赛项，也就是沿活动路线骑行两圈。活动也特别安排让小骑手参加，让他们用自己的小脚车兴高采烈地沿着短赛道骑行。

澳门

2024年在凼仔海滨休憩区举行的华侨银行澳门家庭慈善单车巡游获得热烈响应，吸引了众多骑车爱好者和家庭踊跃参加。为配合庆祝“国际残疾人日”，我们特别邀请澳门明爱圣类斯公撒格之家的受助者一同参与骑车乐趣。所有报名费全数捐赠给慈善机构澳门明爱。我们也赞助了澳门首次主办的脚车教练课程，希望借此促进脚车活动和教练的培养。



董事会

华侨银行董事会致力于维护最高标准的公司治理。这确保华侨银行在管理时符合银行整体的最佳利益，同时亦兼顾股东、客户及其他利益相关者的利益。

董事会设有多个董事委员会，具备明确界定的职责范围，协助董事会更有效地履行其职务。

董事委员会

执行委员会

李迪士博士，主席
李国庆先生
邱清和博士



左起:

石懷光先生, Pramukti Surjaudaja先生, 莊泉娘女士, 李迪士博士, 李国庆先生, 黄碧娟女士, 邱清和博士, 陈燕燕女士, 连伟超先生和蔡锦洲先生

提名委员会

邱清和博士, 主席
李国庆先生
连伟超先生
Pramukti Surjaudaja先生
陈燕燕女士

薪酬委员会

李国庆先生, 主席
邱清和博士
Pramukti Surjaudaja先生

审计委员会

蔡锦洲先生, 主席
莊泉娘女士
石懷光先生
陈燕燕女士

风险管理委员会

李国庆先生, 主席
蔡锦洲先生
连伟超先生
陈燕燕女士
黄碧娟女士

道德与行为委员会

石懷光先生, 主席
李国庆先生
莊泉娘女士

董事可持续性委员会

莊泉娘女士, 主席
李国庆先生
黄碧娟女士

管理委员会



黄碧娟女士
集团首席执行官



吴静仪女士
集团首席财务官



Noel Gerald DCruz先生
集团首席风险控制官



郭德隆先生
环球企业及投资银行业务总裁



郭斯强先生
环球个人银行业务总裁



巫毅盛先生
新加坡银行首席执行官



赖进贵先生
环球金融市场部总裁



王克先生
大中华区总裁, 香港首席执行官



陈初生先生
马来西亚首席执行官



Parwati Surjandaja女士
印尼首席执行官



洪湧翔先生
中国首席执行官



高体良先生
环球商业银行业务总裁



蓝淑燕女士
环球企业银行业务总裁



颜国锦先生
环球投资银行业务总裁



刘之华先生
环球交易银行业务总裁



雷法明 (Praveen Raina) 先生
集团营运与科技部总裁



李斐雯女士
集团人力资源部总裁



阮玲女士
集团法律与合规部总裁



王尹萱女士
集团首席战略与转型官



林添福先生
集团审计部总裁



高菁菁女士
集团品牌与传播部总裁

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，为业务发展和策略投资提供支持，并维持投资者、存款者、客户及市场信心。据此，集团的目标是维持其信贷评级至少为“A”级，并确保其资本比率高于监管最低要求，同时也兼顾到股东要求持续回报的期望及高标准的谨慎态度。集团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

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。集团设有内部资本充足程度评估程序(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多年的资本需求进行预测，并对集团的资本充足率进行评估。此程序考虑到集团的业务策略、营运环境、监管变动、目标资本比率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。

在集团内，过剩的资本将尽可能集中于母公司(即华侨银行)，以便有效地在集团内进行调度。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，银行的内部资本流动并未面对严重阻碍。

25亿元的资本归还

由于本集团盈利持续增长以及资本状况稳健，董事会在2025年2月宣布一项全面方案，透过特别股息和股票回购方式，在两年期内(即2025年和2026年)，将25亿元的资本归还给股东。这项资本归还包括相当于集团2024和2025财政年度核心净利10%的特别股息，其余部分则以股票回购方式在两年期内归还股东，须取决于市场情况和获得监管批准。加上华侨银行的50%普通股派息率目标，2024和2025财政年度的常年总派息率将达到60%。这项资本归还计划显示集团对推动长期增长具有信心，并明确展现我们致力于回报股东对华侨银行的持续支持。

股息

集团的目标是提供相等于核心净利的50%的配息率，唯在不可预见情况时除外。股息每半年支付一次。在截至2024年12月31日的财政年度，董事会建议发出每股41分的年终股息和每股16分的特别股息，使2024年的全年股息达到每股101分，股息总额相当于45亿元。

股票回购与库存股

依据股票回购计划所购入的股票作为库存股。这些库存股是记录为股本的减额，并可能在以后注销、出售或者作为雇员股票计划的给付义务。在截至2024年12月31日的财政年度，银行按其股票回购计划，回购了1350万股的普通股，付出款额为1亿9400万元，同时给予1870万库存股以履行在雇员股票计划下的义务。

资本充足率

自2019年1月1日，MAS已根据第637号通告全面过渡至巴塞尔资本协议III的资本充足率要求。在此框架下，新加坡注册银行的普通股权Tier 1资本(CET1)、Tier 1资本及总资本充足率(CAR)必须分别符合6.5%、8.0%和10.0%的最低要求。MAS的最终巴塞尔资本协议III改革条例的在2024年7月1日生效。此条例将从2024年7月1日至2029年1月1日期间逐步实施。此改革内容包括对信贷、市场和营运风险标准的修订，以及推出资本产出下限过渡安排。

为确保银行能在压力期之外积累足够的缓冲资本，因而推行了高于最低资本充足率要求2.5个百分点的防护缓冲资本(CCB)。包含CCB在内，新加坡注册银行的CET1 CAR、Tier 1 CAR和总资本充足率必须分别达到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逆周期缓冲资本要求,集团也必须加以遵守。逆周期缓冲资本要求一般是设在风险加权资产的0%至2.5%之间,这不是一个持续性的要求,但是监管机构可能使用这一方式来限制其经济体内的超额信贷增长。

下表显示集团截至2024年12月31日的法定资本组合与资本充足率。资本充足率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),以及相关风险加权资产的计算方法。根据MAS的第637号通告要求,银行的保险附属公司在计算资本充足率时将不加以合并,即在这些保险附属公司作出的资本投资将从集团的资本中扣减,其资产将不纳入集团风险加权资产的计算之中。

法定资本工具的主要条款与细则列于财务报告的附注13、14和21。集团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 | 2024 | 2023 |
|--------------------|----------------|---------|
| 普通股 | 18,096 | 18,045 |
| 披露储备金/其他 | 33,272 | 29,199 |
| 法定调整 | (10,980) | (9,559) |
| 普通股Tier 1资本 | 40,388 | 37,685 |
| 额外Tier 1资本 | 1,736 | 1,285 |
| 法定调整 | - | - |
| Tier 1资本 | 42,124 | 38,970 |
| Tier 2资本 | 4,495 | 3,768 |
| 法定调整 | - | - |
| 合格总资本 | 46,619 | 42,738 |
| 信贷 | 201,288 | 208,220 |
| 市场 | 20,643 | 9,850 |
| 营运 | 14,357 | 18,624 |
| 风险加权资产 | 236,288 | 236,694 |
| 资本充足率 | | |
| 普通股Tier 1资本 | 17.1% | 15.9% |
| Tier 1资本 | 17.8% | 16.5% |
| 总资本 | 19.7% | 18.1% |

本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2024年12月31日,这些附属公司的资本充足率皆超过其个别当地条例的最低要求。

集团根据全面实施的最终巴塞尔资本协议III改革条例的CET1 CAR为15.3%,这是假设在2024年12月31日的状态是必须遵循在2029年1月1日才全面生效的最终巴塞尔资本协议III改革条例。

财务 报告

| | |
|----------------------|-----|
| 财务报告 | |
| 董事声明 | 36 |
| 独立审计师报告 | 42 |
| 收入报表 | 50 |
| 综合收益报表 | 51 |
| 资产负债表 | 52 |
| 权益变动表 - 集团 | 53 |
| 权益变动表 - 银行 | 55 |
| 合并现金流量表 | 56 |
| 财务报告附注 | 57 |
| <hr/> | |
| 了解更多华侨银行资讯 | |
| 董事会 - 履历 | 182 |
| 管理委员会 - 履历 | 188 |
| 华侨银行在东盟、大中华区及其他各地的业务 | 193 |
| <hr/> | |
| 未来事项 | |
| 财务日期 | 195 |
| <hr/> | |

董事声明

截至2024年12月31日之财政年度

谨此向股东提呈此声明以及截至2024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50至181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2024年12月31日的财务状况, 以及集团与银行截至该日期财政年度的财务业绩和权益变动及集团截至该日期财政年度的现金流量状况, 并且遵循1967年公司法令(法令)及新加坡财务报告准则(国际); 及
- (b) 同时证实在本声明日期, 董事有适当理由相信银行有能力偿还一切到期的债务。

董事部在本声明日期授权发出此财务报告。

董事

于本声明日期在职的银行董事如下:

李国庆, 主席
莊泉娘
蔡锦洲
邱清和
李迪士
连伟超 (于2025年1月1日受委任)
石懷光
Pramukti Surjaudaja先生
陈燕燕
黄碧娟

莊泉娘、蔡锦洲和黄碧娟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。

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

授权董事购得股票或债券的安排

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

董事的股份或债券权益

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

| | 直接权益 | | | 被视为有权益 | | |
|-------------------------------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|
| | 于2025年 1月21日 | 于2024年 12月31日 | 于2024年 1月1日 | 于2025年 1月21日 | 于2024年 12月31日 | 于2024年 1月1日 |
| 银行 | | | | | | |
| 普通股 | | | | | | |
| 李国庆 | 556,380 | 535,953 | 529,953 | - | - | - |
| 莊泉娘 | 11,210 | 11,210 | 5,210 | - | - | - |
| 蔡锦洲 | 38,663 | 38,663 | 32,663 | - | - | - |
| 邱清和 | 24,151 | 24,151 | 18,151 | - | - | - |
| 李迪士 | 11,668,000 | 11,668,000 | 11,662,000 | - | - | - |
| 韩贵凤 ⁽¹⁾ | 49,240 | 49,240 | 43,240 | - | - | - |
| 石懷光 | 11,342 | 11,342 | 9,386 | - | - | - |
| Pramukti Surjaudaja先生 | 103,050 | 103,050 | 97,050 | - | - | - |
| 陈燕燕 | 24,000 | 24,000 | 18,000 | - | - | - |
| 黄碧娟 | 618,702 | 618,702 | 441,608 | - | - | - |
| 依据2001年华侨银行股票认股权计划以获得普通股的认股权 | | | | | | |
| 李国庆 | 23,085 | 43,512 | 43,512 | - | - | - |
| 2021华侨银行延迟股份计划下的未授予普通股 | | | | | | |
| 黄碧娟 | 770,742 | 770,742 | 578,330 | - | - | - |

⁽¹⁾ 韩贵凤女士在2025年2月15日卸下董事部职务。

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。

连伟超先生在2025年1月1日受委为银行董事, 他在2025年1月21日在银行股份中不拥有任何权益。

股票形式补贴计划

银行的股票形式补贴计划是由薪酬委员会管理, 于本声明之日期该委员会成员如下:

李国庆, 主席
邱清和
Pramukti Surjaudaja先生

董事声明

截至2024年12月31日之财政年度

董事的股份或债券权益 (续)

在股票形式补贴计划中，并无认股权、购得权或奖励授予银行控股股东或其相关人士，也无任何参与者在在本财政年度获得各自计划所提供的认股权、购得权或奖励总数的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、购得权或奖励之人士，基于此认股权、购得权或奖励，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) 在2001年推行，并在银行于2011年4月15日举行的特别股东大会上经过股东批准后从2011年延长10年至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与者发出新股或者将库存股转移给他们。

此2001计划在2021年8月2日结束。在2001计划期满之后，银行将不再依此计划进一步授予认股权。然而，2001计划期满结束并不影响在2001计划期满之前已授予或接受的认股权，无论该认股权是否已经行使 (无论是全部或部分)。

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

在本财政年度，并无股票认股权依据2001计划而授予。

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2024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2024年12月31日 |
|--------|-----------------------|---------|-----------|-----------|--------------|
| | | | | | 尚未行使和可行使 |
| 2014 | 15.03.2015至13.03.2024 | 9.169 | 913,178 | 832,935 | - |
| 2015 | 16.03.2016至15.03.2025 | 10.378 | 1,288,579 | 1,288,579 | 786,126 |
| 2015CT | 30.06.2016至29.06.2025 | 10.254 | - | - | 31,779 |
| 2016 | 16.03.2017至15.03.2026 | 8.814 | 542,534 | 542,534 | 2,071,848 |
| 2017 | 23.03.2018至22.03.2027 | 9.598 | 972,964 | 972,964 | 2,325,165 |
| 2017SL | 04.08.2018至03.08.2027 | 11.378 | - | - | 18,943 |
| 2017DM | 29.12.2018至28.12.2027 | 12.316 | 5,673 | 5,673 | - |
| 2018 | 22.03.2019至21.03.2028 | 13.340 | 2,273,334 | 2,249,946 | 3,015,746 |
| | | | 5,996,262 | 5,892,631 | 8,249,607 |

董事的股份或债券权益(续)

(b) 华侨银行雇员股票购买计划

华侨银行雇员股票购买计划(ESP计划)是在2004年推行,并在银行于2014年4月24日举行的特别股东大会上经过股东批准后延长10年,从2014年5月19日延至2024年5月18日(含首尾两日)。ESP计划在银行于2023年4月25日举行的常年股东大会上获得股东批准再延长10年,从2024年5月19日延至2034年5月18日(含首尾两日)。

集团雇员只要年龄在21岁以上,已受雇不少于六个月,都有资格参与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)。

银行在2024年7月推出第十九次ESP计划献议,从2024年9月1日开始,并将在2026年8月31日到期。在这第十九次献议中,共有7,797名雇员参与此ESP计划以便按每普通股S\$14.45的价格购得8,555,039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计划的第一至第十八次献议的资料分别列于截至2004年至2023年12月31日之财政年度的董事报告/董事声明之中。在本财政年度,共有7,235,873普通股依据ESP计划发给参与者。在本财政年度结束时,(i)按第十八次献议(将于2025年8月31日到期)授予以每普通股S\$12.47获取7,281,330普通股的购得权尚未授予;(ii)按第十九次献议(将于2026年8月31日到期)授予以每普通股S\$14.45获取8,287,779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。

(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计划)。DSP计划是一种个别奖励与保留人才奖励计划,适用于集团内的执行人员,并由薪酬委员会全权决定。随着2021年4月29日召开的银行常年股东大会采纳2021华侨银行延迟股份计划,此原有的DSP计划也在2021年4月29日结束。然而,DSP计划结束并不影响已授予的延迟股,无论该股份是否已经发放(无论是全部或部分)。

由于银行过渡至新的2021华侨银行延迟股份计划,因此在截至2024年12月31日财政年度并未按DSP计划授予普通股。本财政年度有10,994延迟股发放给受赠者。截至本年度结束时,不再有任何按DSP计划已授予但尚未发放的股票。

(d) 2021华侨银行延迟股份计划

2021华侨银行延迟股份计划(DSP 2021计划)在2021年4月29日召开的银行常年股东大会获得采纳,以取代不可发出新普通股的DSP计划。通过实施允许发出新普通股的DSP 2021计划,银行在供给普通股的方法会更具灵活性,除了转让现有的普通股(包括库存股)之外,还可以通过发出新普通股加以实现。除此之外,DSP 2021计划与DSP计划具有相同的目标,就是通过授予延迟股份作为过去一年已取得的可变动奖励的一部分,将集团执行人员的利益与银行的可持续业务表现挂钩。

董事声明

截至2024年12月31日之财政年度

董事的股份或债券权益(续)

(d) 2021华侨银行延迟股份计划(续)

DSP 2021计划在截至2024年12月31日财政年度结束时,已经授予总数7,237,975普通股(包括对于黄碧娟女士授予的325,534普通股)给予合格执行人员, DSP 2021计划自启用直到截至2024年12月31日财政年度结束时,已经授予总数31,019,107普通股(包括对黄碧娟女士授予的925,033普通股)。在截至2024年12月31日财政年度结束时,已授予的总数为18,911,714的普通股(包括授予黄碧娟女士的770,742普通股)尚未在DSP 2021计划下发放。

现有已授予的普通股依据所宣布的截至2023年12月31日财政年度的年终股息及截至2024年12月31日财政年度的中期股息作出调整,促使DSP 2021计划必须授予额外1,090,863普通股(包括对黄碧娟女士有待授予的额外43,972普通股)。

本财政年度有8,056,432延迟股发放给受赠者,其中177,094延迟股是发放给黄碧娟女士。本财政年度所发放的延迟股是采用将现有普通股转移给相关受赠者的方式给予。

对于依据2001计划授予的认股权及依据DSP和DSP 2021计划授予的股份奖励,详情如下:

| 姓名 | 在截至2024年12月31日 财政年度已授予 认股权/奖励 | 自计划开始 至2024年12月31日 已授予认股权/奖励的 累计总数 | 自计划开始 至2024年12月31日 已行使的认股权/ 已发放的奖励的 累计总数 | 在2024年12月31日 尚余的认股权/ 奖励的 累计总数 ⁽¹⁾ |
|-------------------|-------------------------------------|---|--|---|
| 2001计划 | | | | |
| 李国庆 | — | 724,065 | 680,553 | 43,512 |
| DSP计划 | | | | |
| 黄碧娟 | — | 179,789 ⁽²⁾ | 199,995 ⁽³⁾ | — |
| DSP 2021计划 | | | | |
| 黄碧娟 | 325,534 ⁽²⁾ | 925,033 ⁽²⁾ | 253,947 ⁽³⁾ | 770,742 |

(1) 详情已在以上“董事的股份或债券权益”一节中披露。

(2) 不包括银行宣布股息后对DSP/DSP 2021计划的股份奖励作出后续调整而产生的额外普通股。

(3) 所发放的延迟股是采用将现有普通股转移给黄碧娟女士的方式给予。

除了上述披露之外,于截至2024年12月31日财政年度在职的任何银行董事,均未依据2001计划获得认股权,依据ESP计划获得购得权和依据DSP 2021计划获授股份奖励。

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

审计委员会

于本声明日期, 审计委员会成员如下:

蔡锦洲, 主席
莊泉娘
石懷光
陈燕燕

审计委员会履行了法令、SGX上市手册、2005年银行(公司治理)条例、新加坡金融管理局公司治理准则与2018年公司治理规章所规定的职能。在履行这些职能时, 审计委员会与银行外部与内部审计师审核了审计计划与结果, 包括他们对内部会计控管系统以及内部审计项目的检查和评估。审计委员会也审核了外部审计师的独立性、客观性和表现。

审计委员会也尤其审查了包含下列在内之事项:

- (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) 首席执行官与首席财务官对财务报告的完整性以及银行风险管理与内部控管系统的充分性和有效性所作的保证; 及
- (c) 呈递董事部前的集团与银行之财务报告与包括关键审计事项的审计师报告。

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与其会议。

审计委员会已向董事部建议在来临的银行常年股东大会中提名PricewaterhouseCoopers LLP重新受委任为银行的审计师。

审计师

PricewaterhouseCoopers LLP已表示愿意在来临的银行年度股东大会中接受重新委任为银行的审计师。

代表董事部

李国庆
董事

黄碧娟
董事

新加坡
2025年2月25日

独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

财务报表审计报告

我们的意见

我们认为，所附的华侨银行有限公司（“银行”）与其附属公司（“集团”）的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1967年公司法令（“法令”）及新加坡财务报告准则（国际）（“SFRS(I)s”）而编制，公允反映了于2024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。

我们已审计的内容

集团与银行的以下财务报告：

- 截至2024年12月31日之财政年度集团与银行的收入报表；
- 截至该日之财政年度集团与银行的综合收益报表；
- 于2024年12月31日集团与银行的资产负债表；
- 截至该日之财政年度集团的权益变动表；
- 截至该日之财政年度银行的权益变动表；
- 截至该日之财政年度集团的合并现金流量表；及
- 包含主要会计政策资讯的财务报告附注。

意见的基础

我们是根据新加坡审计准则（“SSAs”）进行审计工作。我们依据该准则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。

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。

独立性

根据新加坡会计与企业管理局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，我们独立于集团之外，并已根据这些条例和ACRA守则履行了我们的其他道德责任。

我们的审计方针

我们在设计审计工作的过程中确定了实质性并评估了所附财务报告中存在重大错误陈述的风险。我们特别考虑了管理层作出主观判断的部分，例如有关涉及作出假设和考虑固有不确定性的未来事件的重大会计估计。正如我们所有的审计工作，我们也处理管理层越过内部控制措施的风险，包括考虑是否存在显示因欺诈所致的重大错误陈述风险的偏见证据。

关键审计事项

关键审计事项是指根据我们的专业判断，在我们对截至2024年12月31日之财政年度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应对，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。

| 关键审计事项 | 我们的审计如何处理此关键审计事项 |
|--|---|
| <p>客户贷款的减损 (参阅财务报告附注2.21、26、27、28和30)</p> <p>集团截至2024年12月31日的客户贷款的准备金为40亿7000万新元。此准备金是集团根据SFRS(I) 9金融工具 (“SFRS(I) 9”) 的预期信贷损失 (“ECL”) 框架所确定。</p> <p>非信贷减损客户贷款ECL 对于非信贷减损客户贷款ECL (27亿9200万新元), 集团采用依赖内部与外部数据及多项估计的模型。我们认为这部分属于关键审计事项, 是由于它具有内在的估计不确定性, 该不确定性涉及下列相关的重大判断与假设:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 确定信贷风险显著增加 (“SICR”) 是否已经发生; • 估计前瞻性的宏观经济情景; 及 • 识别和确定模型建立之后的调整和管理覆盖以纳入ECL模型的限制。 | <p>非信贷减损客户贷款ECL 我们评估了非信贷减损客户贷款ECL的关键控制措施的设计及其操作的有效性。这些控制措施包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 审查与批准ECL模型中使用的前瞻性资讯和宏观经济假设; • 审查和批准ECL模型所用的可靠和准确的关键数据元素; • 审查与批准ECL结果, 包括模型建立之后的调整和管理覆盖; • 独立验证ECL模型及审查管理层的模型验证结果; 及 • ECL系统的一般性资讯科技 (“IT”) 控制措施, 以及从源系统流向ECL系统的数据的完整性与准确性的资讯科技应用控制措施。 <p>我们确定可以依赖这些控制措施进行审计。</p> <p>针对一组集团ECL模型的样本, 我们检验了模型方法并评估了管理层在模型中所做的关键判断和假设及所用的参数。我们也审查了集团的模型验证职能得出的独立模型验证的结果, 作为我们评估ECL模型的工作之一。</p> <p>我们也对确定SICR时所用条件的合理性, 将敞口按定量和定性条件划分入第一阶段和第二阶段的准确性与及时性作出评估。</p> <p>在我们的工作过程中, 我们对模型建立后作出调整和管理覆盖的理由及计算基础提出质询。</p> <p>整体而言, 我们评估集团在估计非信贷减损客户贷款ECL所用的方法和关键假设是适当的。</p> |

独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

| 关键审计事项 | 我们的审计如何处理此关键审计事项 |
|--|---|
| <p>客户贷款的减损 (续)</p> <p>信贷减损客户贷款ECL</p> <p>在2024年12月31日, 集团的信贷减损客户贷款的准备金为12亿7800万新元, 其中有显著部分是涉及环球批发银行业务 (“GWB”) 的贷款组合。</p> <p>我们关注这个部分因为管理层在确定对信贷减损客户贷款提拨ECL准备金的必要性及估计其数额时, 必须应用重大判断和假设。在根据MAS之612通告对借贷者进行信贷分级时也需要运用重大判断。</p> <p>对于GWB的信贷减损贷款组合, 重大的管理层判断与估计包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 识别信贷减损敞口; • 评估借贷者未来的表现和可收回的现金流量; 及 • 确定抵押品价值和变现时间。 | <p>信贷减损客户贷款ECL</p> <p>我们评估了客户贷款的信贷分级、信贷监测和管理层确定ECL准备金的有关控制措施设计的有效性, 并测试其操作的有效性。这些控制措施包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 信贷风险管理委员会对信贷风险的监管和审查; • 信贷组合的审查和监测; • 抵押品监测与估值; • 贷款契约和违约情况的监测; 及 • 根据MAS之612通告对客户贷款的分级。 <p>我们确定可以依赖这些控制措施进行审计。</p> <p>我们选择一组GWB贷款组合中的信贷敞口样本, 进行信贷文件审查, 根据MAS之612通告的要求评估信贷分级的适当性。在过程中, 我们也考虑了管理层在识别信贷减损敞口时对当前重大事件影响的评估。</p> <p>在具有客观减损证据时, 我们评估ECL准备金是否及时确认, 并评估此减损的数额。我们的工作包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 考虑借贷者的背景事实及其最新状况; • 检验并质疑管理层对借贷者的预期未来现金流量所使用的关键假设, 包括可收回款项的数额与时间; • 比较抵押品的可变现价值和外部推算证据, 包括独立估值报告 (若可获得); 及 • 测试减损的计算。 <p>根据我们对该客户的理解, 其业务环境和其他若可获得的外部证据, 我们针对一组非信贷减损客户贷款 (尚未被管理层分类为信贷减损) 的样本, 对其分类是否适当质疑管理层的关键假设。</p> <p>根据所进行的流程, 我们的评估是信贷减损客户贷款的ECL准备金处于可接受的估计范围内。</p> |

| 关键审计事项 | 我们的审计如何处理此关键审计事项 |
|--|--|
| <p>以公允价值计量的金融工具的估值 – 等级2和3 (参阅财务报告附注2.21和40.3)</p> <p>截至2024年12月31日, 集团所拥有以公允价值计量的692亿6600万新元金融资产和193亿7600万新元金融负债属于等级2。此数额分别等于以公允价值计量的金融资产的33%和金融负债的94%。</p> <p>我们认为等级2金融工具的估值属于关键审计事项, 由于它们对集团具有财务重要性, 并且需要对适当模型、假设与输入数据的应用作出判断。</p> <p>集团所拥有以公允价值计量的62亿9100万新元金融资产和5亿9600万新元金融负债是属于等级3。此数额分别等于以公允价值计量的金融资产的3%和金融负债的3%。</p> <p>我们关注等级3金融资产与金融负债的估值是因为管理层在对这些金融工具估值时需作出重大判断与假设, 而这些金融工具复杂或不具流动性, 由于缺少流动市场, 能支持集团进行估值的外部证据也有限。</p> | <p>我们评估了集团金融工具的估值过程和设计, 并测试其关键控制措施操作的有效性, 包括对下列的控制措施:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 管理层对估值模型的测试与批准包括重新验证现有模型; • 数据导入与其他输入估值模型的数据的完整性和准确性; • 监测抵押品争议; 及 • 市场风险管理委员会的治理机制与对估值过程的监测, 包括对估值的调整。 <p>我们确定可以依赖这些控制措施进行审计。</p> <p>此外, 我们进行以下流程:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 我们对集团的金融工具的估值与我们本身的抽样估值作了比对。这涉及根据市场数据供应商或外部来源寻求的输入数据作为对某些金融工具使用了我们本身的估值模型, 并在金融工具层面上调查重大差异。 • 我们用了一组金融工具作为样本并评估了所用方法与所作关键假设的合理性; 及 • 我们进行抵押品争议的流程, 并考虑交易对手的估值, 从而识别集团可能作出不适当估值的迹象。 <p>整体而言, 我们认为以公允价值计量的等级2和等级3金融工具的估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

| 关键审计事项 | 我们的审计如何处理此关键审计事项 |
|--|--|
| <p>商誉减损 (参阅财务报告附注2.21和36)</p> <p>集团的业务并购产生显著的商誉数额。截至2024年12月31日, 集团资产负债表中商誉的帐面数额达到44亿6500万新元。</p> <p>在对商誉的帐面数额进行减损评估时, 管理层必须作出重大判断以估计创现单位(“CGUs”)的可收回数额。</p> <p>对于银行业务CGU, 需涉及对折扣现金流量的估计, 在评估时使用的重大假设包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 预测未来现金流量; • 确定风险调整折现率的输入数据; 及 • 永续增长率。 <p>对于保险业务CGU, 集团是采用鉴定价值方法, 其中包含有效业务的内含价值及新业务预测可派发盈利的估计价值。此评估所采用的关键假设包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 根据长期策略资产组合与预期未来回报所得到的投资回报率; 及 • 风险调整折现率。 <p>基于这方面所涉及判断的复杂程度, 我们认为这是关键审计事项。</p> | <p>我们评估了管理层所识别的集团CGU的适当性, 以及在估计可收回数额而使用的方法。我们也评估了所使用的关键假设, 并对关键假设进行敏感性分析, 以确定这些关键假设若出现任何可能改变是否会导致减损。</p> <p>银行业务CGUs 我们对以下做出评估:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 通过比较过去的预测与实际结果以评估管理层的现金流量预测; • 在推算折现率与增长率时所用的方法与外部数据来源; 及 • 对比集团的历史表现与可获得的外部行业与经济指标以评估增长率的假设。 <p>保险业务CGU 我们对以下做出评估:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 估计鉴定价值的方法; 及 • 包括在推算鉴定价值时所用的投资回报率和风险调整折现率在内的关键假设。 <p>我们认为管理层所作的假设与估计是合理的。</p> |

| 关键审计事项 | 我们的审计如何处理此关键审计事项 |
|--|--|
| <p>寿险基金的保险合同负债的估值 (参阅财务报告附注2.21、22和38.4)</p> <p>集团的保险业务由大东方控股有限公司其附属公司(“GEH集团”)经营。</p> <p>SFRS(I) 17下的保险合同负债是按履行现金流量及合同服务边际(“CSM”)的总额进行计量,其确定需要作出判断及解释。这包括会计政策选择和使用在精算模型中应用的复杂方法。选择和应用适当的方法需要作出重大的专业判断。这也需要确定估计不确定性相关的假设。</p> <p>CSM是指集团在未来提供保险合同服务时所确认的未赚取盈利。一组合约的CSM释放时是根据期内所提供的保险覆盖单位数目在集团的收入报表中确认为保险收入。保险覆盖单位则是由根据每份合约所提供的利益数量及其预期服务期限而确定。管理层在识别所提供服务和确定保险覆盖单位时会作出判断。</p> | <p>我们针对此事项进行了以下流程:</p> <ul style="list-style-type: none"> 我们对管理层在采用SFRS(I) 17的要求时对会计政策的遵循情况; 我们加以了解选择会计政策、确定方法和假设、及在确定保险合同负债时所用的数据对账; 我们对有关所用数据的准确性和完整性的控制措施测试其设计与操作有效性; 我们评估保险合同负债的适用性包括履行现金流量及CSM与及精算模型中应用时所使用的方法的适当性; 我们透过比对GEH集团的历史经验与及有适用市场可观察数据,对管理层所用的关键假设的合理性进行评估。 我们根据一组样本审查所发行保险合约的条款及特点,以评估管理层在识别所提供服务的适当性; 我们根据已识别的服务种类评估管理层以确定保险覆盖单位的适当性;及 我们审查了管理层编制的保险合同负债变动分析的合理性。此变动分析对截至2023年12月31日至2024年12月31日的结存进行了对账,显示该年度中变动的主要驱动因素。 <p>根据我们所进行的工作和所取得的证据,我们认为管理层所采用的方法、关键假设和判断是合理的。</p> |

独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

其他资讯

其他资讯是由管理层所负责。其他资讯包括董事声明(但不包括财务报告与我们的审计师报告)与年度报告的其他章节(“其他章节”),我们在此审计师报告日期之前已经取得董事声明,年度报告的其他章节预计在此日期之后提供给我们。

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

关于我们对财务报告的审计,我们的责任是阅读以上列出的其他资讯,并在此过程中考虑这些其他资讯是否与财务报告或我们在审计时获得的知识出现实质出入,否则表明存在重大误报。

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重大误报,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。

在我们阅读其他章节时,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董事,并根据SSAs采取适当行动。

管理层与董事们对财务报告的责任

管理层负责根据公司法令及SFRS(I)s的规定,编制真实、合理的财务报表,并负责制定和维护内部会计控制系统。此系统应足以合理鉴证资产免受因非授权使用或处置而造成的损失;并使交易得到适当授权,进行必要记录,以用于编制真实和合理的财务报告以及维护资产问责制。

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

董事们的责任包括整体监督集团的财务报告程序。

审计师对财务报告审计的责任

我们的目标是对此财务报告整体是否不存在舞弊或错误导致的重大错报取得合理保证,并出具包含我们意见在内的审计师报告。合理的保证是一项高层次的鉴证,但并不担保根据SSAs进行的审计工作一定会检测到所有存在的重大误报。误报可源于舞弊或错误,当这些误报在单独或汇总的情况下,可合理预期它们会影响使用者以此财务报告为基础而作出的经济决策,即被视为具有重大性。

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

- 识别和评估财务报告的重大误报的风险,无论是出于舞弊或错误,并针对这些风险设计和执行审计程序,并取得充分和适当的,能为我们的意见提供基础的审计证据。出于舞弊而造成的重大误报要比出于错误而造成的重大误报更为难以检测,这是因为舞弊可能涉及串谋、伪造、蓄意疏忽、错误陈述或内部控制措施的越权。
- 获取对审计相关的内部控制措施的了解,以设计适合公司状况的审计程序,但并非是为了对集团内部控制措施的有效性发表意见。
- 评估所采用的会计政策的适当性,以及会计估计和管理层所作出的相关披露的合理性。
- 推定管理层所采用的持续经营会计基础的适当性,并根据所取得的审计证据,推定是否存在与某些事件或状况有关而可能对集团的持续经营能力造成显著疑虑的重大不确定性。如果我们推定存在重大不确定性,我们必须在审计师报告中对财务报告中的相关披露提出关注,或者在这些披露不充分的情况下,对我们的意见作出修改。我们的推论是基于截至我们的审计师报告日期为止所取得的审计证据而做出的。然而,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,以及财务报告是否达到以合理的方式来展现交易和事件。
- 计划和进行审计以取得集团内部实体或业务单位的充分与适当的审计证据,作为基础以便对集团财务报告形成意见。我们对用于集团审计而进行的审计工作的方向、监督和审查负责。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陷。

我们也向董事们提供一份确认我们遵守有关独立性的相关道德条例的声明,并与董事们沟通任何被视为可能影响我们的独立性的关系或其他事件,并在合适情况下采取行动消除威胁或实施保护。

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,如果合理预期说明这些事项将引起的不良后果大于公众利益,我们决定不应在报告中说明此事项。

其他法律及监管规定

我们认为,银行以及其在新加坡注册并由我们担任审计师的附属公司,已遵照公司法令的规定适当保存其必须保存的会计与其他记录。

完成此独立审计师报告的审计工作的项目合伙人是何贤赞。

PricewaterhouseCoopers LLP

公共会计师与特许会计师
新加坡, 2025年2月25日

收入报表

截至2024年12月31日之财政年度

| | 附注 | 集团 | | 银行 | |
|--------------------------|----|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| | | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 利息收入 | | 22,444 | 20,867 | 16,532 | 15,154 |
| 利息支出 | | (12,689) | (11,222) | (10,402) | (9,130) |
| 净利息收入 | 3 | 9,755 | 9,645 | 6,130 | 6,024 |
| 寿险的保险服务业绩 ⁽¹⁾ | 4 | 592 | 427 | - | - |
| 寿险的净投资收入 | 4 | 6,124 | 5,590 | - | - |
| 寿险的净保险金融业绩 | 4 | (5,811) | (5,239) | - | - |
| 普通保险的保险服务业绩 | | 12 | 30 | - | - |
| 收费和佣金(净值) | 5 | 1,970 | 1,804 | 943 | 881 |
| 附属公司和联号企业股息 | 6 | - | - | 1,668 | 1,499 |
| 净交易收入 | 7 | 1,537 | 1,004 | 739 | 415 |
| 其他收入 | 8 | 294 | 246 | 1,171 | 219 |
| 非利息收入 | | 4,718 | 3,862 | 4,521 | 3,014 |
| 总收入 | | 14,473 | 13,507 | 10,651 | 9,038 |
| 员工成本 | | (3,837) | (3,501) | (1,448) | (1,221) |
| 其他营运支出 | | (1,905) | (1,722) | (1,532) | (1,418) |
| 总营运支出 | 9 | (5,742) | (5,223) | (2,980) | (2,639) |
| 扣除准备金与摊销前的营运盈利 | | 8,731 | 8,284 | 7,671 | 6,399 |
| 无形资产摊销 | 36 | (59) | (103) | - | - |
| 贷款与其他资产准备金 | 10 | (690) | (733) | (191) | (476) |
| 扣除准备金与摊销后的营运盈利 | | 7,982 | 7,448 | 7,480 | 5,923 |
| 扣除税务后的联号企业业绩分享 | | 994 | 953 | - | - |
| 扣除所得税前盈利 | | 8,976 | 8,401 | 7,480 | 5,923 |
| 所得税支出 | 11 | (1,228) | (1,236) | (619) | (664) |
| 本年度盈利 | | 7,748 | 7,165 | 6,861 | 5,259 |
| 应归属: | | | | | |
| 银行权益持有人 | | 7,587 | 7,021 | | |
| 非控股股东权益 | | 161 | 144 | | |
| | | 7,748 | 7,165 | | |
| 每股收益(元) | 12 | | | | |
| 基本 | | 1.67 | 1.55 | | |
| 稀释 | | 1.67 | 1.55 | | |

(1) 包括保险收入61亿8000万元(2023: 57亿1700万元)及保险服务支出57亿100万元(2023: 47亿5800万元)。

综合收益报表

截至2024年12月31日之财政年度

| | 集团 | | 银行 | |
|--------------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 本年度盈利 | 7,748 | 7,165 | 6,861 | 5,259 |
| 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 ⁽¹⁾ | | | | |
| 本年度公允价值收益 | 344 | 839 | 245 | 319 |
| (收益)/亏损在收入报表中重新分类 | | | | |
| - 出售 | (12) | 1 | (14) | (44) |
| - 减损 | (4) | 3 | 5 | 2 |
| 税务净变动 | (21) | (116) | (4) | (15) |
| 现金流量与其他套期 | 70 | 105 | 94 | 69 |
| 海外业务的外币折算差异 | 334 | (480) | (52) | (41) |
| 联号企业的其他综合收入/(亏损) | 388 | (145) | - | - |
| 净保险财务业绩 | (77) | 37 | - | - |
| 不会在随后重新分类以纳入收入报表的项目: | | | | |
| 归属非控股股东权益的海外业务的外币折算 | (2) | (12) | - | - |
| 权益工具, 按FVOCI, ⁽¹⁾ 公允价值净变动 | 172 | (65) | (9) | (10) |
| 设定受益计划重估 | # | (1) | # | - |
| 本身信贷 | (1) | (1) | # | (1) |
| 扣除税务后的其他综合收益总额 | 1,191 | 165 | 265 | 279 |
| 扣除税务后的本年度综合收益总额 | 8,939 | 7,330 | 7,126 | 5,538 |
| 综合收益总额应归属: | | | | |
| 银行权益持有人 | 8,763 | 7,145 | | |
| 非控股股东权益 | 176 | 185 | | |
| | 8,939 | 7,330 | | |

(1) 按公允价值计入其他综合收益。

(2) #表示款项低于50万元。

资产负债表

于2024年12月31日

| | 附注 | 集团 | | 银行 | |
|-------------------|----|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | 2024年 12月31日 百万元 | 2023年 12月31日 百万元 | 2024年 12月31日 百万元 | 2023年 12月31日 百万元 |
| 权益 | | | | | |
| 应归属银行权益持有人 | | | | | |
| 股本 | 13 | 18,096 | 18,045 | 18,096 | 18,045 |
| 其他权益工具 | 14 | 1,698 | 1,248 | 1,698 | 1,248 |
| 资本储备金 | 15 | 830 | 815 | 534 | 544 |
| 公允价值储备金 | | 313 | (439) | (225) | (435) |
| 收益储备金 | 16 | 38,379 | 34,501 | 21,929 | 18,935 |
| | | 59,316 | 54,170 | 42,032 | 38,337 |
| 非控股股东权益 | | 1,064 | 1,384 | - | - |
| 权益总额 | | 60,380 | 55,554 | 42,032 | 38,337 |
| 负债 | | | | | |
| 非银行客户存款 | 17 | 390,687 | 363,770 | 253,175 | 236,151 |
| 银行同业存款和结存 | 17 | 11,565 | 10,884 | 8,951 | 8,080 |
| 附属公司应付款 | | - | - | 46,602 | 38,828 |
| 联号企业应付款 | | 324 | 276 | 232 | 186 |
| 交易投资组合负债 | | 281 | 194 | 222 | 194 |
| 衍生工具应付款 | 18 | 16,238 | 13,720 | 12,855 | 12,083 |
| 其他负债 | 19 | 9,370 | 9,156 | 3,982 | 3,565 |
| 应付当前所得税 | | 879 | 1,037 | 560 | 721 |
| 递延所得税负债 | 20 | 841 | 636 | 138 | 106 |
| 发行债务 | 21 | 31,553 | 26,553 | 30,321 | 25,721 |
| | | 461,738 | 426,226 | 357,038 | 325,635 |
| 寿险基金的保险合同负债和其他负债 | 22 | 102,932 | 99,644 | - | - |
| 负债总额 | | 564,670 | 525,870 | 357,038 | 325,635 |
| 权益与负债总额 | | 625,050 | 581,424 | 399,070 | 363,972 |
| 资产 | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 23 | 34,599 | 34,286 | 30,525 | 28,450 |
| 新加坡政府国库券与证券 | 24 | 14,316 | 19,165 | 13,182 | 17,832 |
| 其他政府国库券与证券 | 24 | 30,369 | 26,465 | 11,196 | 10,804 |
| 银行同业的存放和贷款 | 25 | 42,407 | 38,051 | 32,174 | 28,773 |
| 客户贷款 | 26 | 315,096 | 292,754 | 227,598 | 207,508 |
| 债务与股本证券 | 29 | 43,413 | 36,591 | 26,311 | 22,432 |
| 衍生工具应收款 | 18 | 17,203 | 12,976 | 13,582 | 11,417 |
| 其他资产 | 31 | 7,761 | 7,278 | 3,784 | 3,463 |
| 递延所得税资产 | 20 | 538 | 586 | 175 | 133 |
| 联号企业 | 32 | 8,153 | 7,003 | 2,234 | 2,241 |
| 附属公司 | 33 | - | - | 35,471 | 27,701 |
| 房地产、设施与设备 | 34 | 3,725 | 3,528 | 914 | 882 |
| 投资房地产 | 35 | 675 | 723 | 57 | 469 |
| 商誉与其他无形资产 | 36 | 4,504 | 4,501 | 1,867 | 1,867 |
| | | 522,759 | 483,907 | 399,070 | 363,972 |
| 寿险基金投资证券 | 22 | 94,452 | 89,570 | - | - |
| 寿险基金其他资产 | 22 | 7,839 | 7,947 | - | - |
| 资产总额 | | 625,050 | 581,424 | 399,070 | 363,972 |

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2024年12月31日之财政年度

| 百万元 | 应归属银行权益持有人 | | | | 总额 | 非控股 股东权益 | 权益总额 |
|-----------------------------|---------------|--------------------------|-------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 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 | | | |
| 2024年1月1日 | 19,293 | 815 | (439) | 34,501 | 54,170 | 1,384 | 55,554 |
| 本财政年度综合收益总额 | | | | | | | |
| 本年度盈利 | - | - | - | 7,587 | 7,587 | 161 | 7,748 |
| 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 | | | | | | | |
| 本年度公允价值收益/(亏损) | - | - | 351 | - | 351 | (7) | 344 |
| (收益)/亏损在收入报表中重新分类 | | | | | | | |
| - 出售 | - | - | (17) | - | (17) | 5 | (12) |
| - 减损 | - | - | (3) | - | (3) | (1) | (4) |
| 税务净变动 | - | - | (22) | - | (22) | 1 | (21) |
| 现金流量与其他套期 | - | - | - | 70 | 70 | - | 70 |
| 净保险财务业绩 | - | - | - | (74) | (74) | (3) | (77) |
| 海外业务的外币折算差异 | - | - | - | 334 | 334 | - | 334 |
| 联号企业的其他综合收益 | - | - | 365 | 23 | 388 | - | 388 |
| 不会在随后重新分类以纳入收入报表的项目: | | | | | | | |
| 归属非控股股东权益的海外业务的外币折算 | - | - | - | - | - | (2) | (2) |
| 权益工具, 按FVOCI, 公允价值净变动 | - | - | 78 | 72 | 150 | 22 | 172 |
| 设定受益计划重估 | - | - | - | # | # | # | # |
| 本身信贷 | - | - | - | (1) | (1) | - | (1) |
| 扣除税务后的其他综合收益总额 | - | - | 752 | 424 | 1,176 | 15 | 1,191 |
| 本年度综合收益总额 | - | - | 752 | 8,011 | 8,763 | 176 | 8,939 |
| 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 | 16 | (6) | - | (10) | - | - | - |
| 普通股回购并持作库存股 | (194) | - | - | - | (194) | - | (194) |
| 股息与派发 | - | - | - | (3,933) | (3,933) | (54) | (3,987) |
| 来自未授予股票股息的DSP储备金 | - | - | - | 11 | 11 | - | 11 |
| 发行永久资本证券 | 450 | - | - | - | 450 | - | 450 |
| 股票形式支付员工成本 | - | 6 | - | - | 6 | - | 6 |
| 发行给非执行董事的股票 | 1 | - | - | - | 1 | - | 1 |
| 转移至DSP信托的股票 | - | (16) | - | - | (16) | - | (16) |
| DSP计划授予的股票 | - | 107 | - | - | 107 | - | 107 |
| 转移/售出的库存股 | 228 | (76) | - | - | 152 | - | 152 |
| 权益持有者总出资与总派发 | 501 | 15 | - | (3,932) | (3,416) | (54) | (3,470) |
| 非控股股东权益净变动 | - | - | - | (201) | (201) | (442) | (643) |
| 2024年12月31日 | 19,794 | 830 | 313 | 38,379 | 59,316 | 1,064 | 60,380 |
| 结存中包括: | | | | | | | |
| 联号企业储备金分享 | - | - | 600 | 4,789 | 5,389 | - | 5,389 |

(1) 包括2024年1月1日及2024年12月31日的4亿5500万元监管损失准备金。

(2) #表示款项低于50万元。

“股本”、“其他权益工具”、“资本储备金”和“收益储备金”中各成分的变动分析, 分别在附注13至16中说明。

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2024年12月31日之财政年度

| 百万元 | 应归属银行权益持有人 | | | | 总额 | 非控股 股东权益 | 权益总额 |
|-----------------------------|---------------|--------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 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 | | | |
| 2023年1月1日 | 19,744 | 792 | (1,140) | 31,721 | 51,117 | 1,308 | 52,425 |
| 本财政年度综合收益总额 | | | | | | | |
| 本年度盈利 | - | - | - | 7,021 | 7,021 | 144 | 7,165 |
| 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 | | | | | | | |
| 本年度公允价值收益 | - | - | 793 | - | 793 | 46 | 839 |
| (收益)/亏损在收入报表中重新分类 | | | | | | | |
| - 出售 | - | - | (5) | - | (5) | 6 | 1 |
| - 减损 | - | - | 3 | - | 3 | # | 3 |
| 税务净变动 | - | - | (107) | - | (107) | (9) | (116) |
| 现金流量与其他套期 | - | - | - | 105 | 105 | - | 105 |
| 净保险财务业绩 | - | - | - | 34 | 34 | 3 | 37 |
| 海外业务的外币折算差异 | - | - | - | (480) | (480) | - | (480) |
| 联号企业的其他综合收益/(亏损) | - | - | 98 | (243) | (145) | - | (145) |
| 不会在随后重新分类以纳入收入报表的项目: | | | | | | | |
| 归属非控股股东权益的海外业务的外币折算 | - | - | - | - | - | (12) | (12) |
| 权益工具, 按FVOCI, 公允价值净变动 | - | - | (81) | 9 | (72) | 7 | (65) |
| 设定受益计划重估 | - | - | - | (1) | (1) | (#) | (1) |
| 本身信贷 | - | - | - | (1) | (1) | - | (1) |
| 扣除税务后的其他综合收益总额 | - | - | 701 | (577) | 124 | 41 | 165 |
| 本年度综合收益总额 | - | - | 701 | 6,444 | 7,145 | 185 | 7,330 |
| 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 | 22 | (12) | - | (10) | - | - | - |
| 普通股回购并持作库存股 | (205) | - | - | - | (205) | - | (205) |
| 股息与派发 | - | - | - | (3,664) | (3,664) | (69) | (3,733) |
| 来自未授予股票股息的DSP储备金 | - | - | - | 16 | 16 | - | 16 |
| 发行永久资本证券 | 550 | - | - | - | 550 | - | 550 |
| 赎回永久资本证券 | (998) | - | - | (2) | (1,000) | - | (1,000) |
| 股票形式支付员工成本 | - | 6 | - | - | 6 | - | 6 |
| 发行给非执行董事的股票 | 1 | - | - | - | 1 | - | 1 |
| 转移至DSP信托的股票 | - | (17) | - | - | (17) | - | (17) |
| DSP计划授予的股票 | - | 113 | - | - | 113 | - | 113 |
| 转移/售出的库存股 | 179 | (67) | - | - | 112 | - | 112 |
| 权益持有者总出资与总派发 | (451) | 23 | - | (3,660) | (4,088) | (69) | (4,157) |
| 非控股股东权益净变动 | - | - | - | (4) | (4) | (40) | (44) |
| 2023年12月31日 | 19,293 | 815 | (439) | 34,501 | 54,170 | 1,384 | 55,554 |
| 结存中包括: | | | | | | | |
| 联号企业储备金分享 | - | - | 235 | 3,916 | 4,151 | - | 4,151 |

(1) 包括2023年1月1日及2023年12月31日的4亿5500万元监管损失准备金。

(2) #表示款项低于50万元。

“股本”、“其他权益工具”、“资本储备金”和“收益储备金”中各成分的变动分析, 分别在附注13至16中说明。

财务报告附注是本财务报告的整体组成部份。

权益变动表 – 银行

截至2024年12月31日之财政年度

| 百万元 | 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 |
|--------------------------------|---------------|--------------------------|--------------|---------------|---------------|
| 2024年1月1日 | 19,293 | 544 | (435) | 18,935 | 38,337 |
| 本年度盈利 | - | - | - | 6,861 | 6,861 |
| 其他综合收益 | - | - | 210 | 55 | 265 |
| 本年度综合收益总额⁽²⁾ | - | - | 210 | 6,916 | 7,126 |
| 转移 | 16 | (16) | - | - | - |
| 普通股回购并持作库存股 | (194) | - | - | - | (194) |
| 股息与派发 | - | - | - | (3,933) | (3,933) |
| 来自未授予股票股息的DSP储备金 | - | - | - | 11 | 11 |
| 发行永久资本证券 | 450 | - | - | - | 450 |
| 股票形式支付员工成本 | - | 6 | - | - | 6 |
| 发行给非执行董事的股票 | 1 | - | - | - | 1 |
| 转移/售出的库存股 | 228 | - | - | - | 228 |
| 2024年12月31日 | 19,794 | 534 | (225) | 21,929 | 42,032 |
| 2023年1月1日 | 19,744 | 560 | (674) | 17,286 | 36,916 |
| 本年度盈利 | - | - | - | 5,259 | 5,259 |
| 其他综合收益 | - | - | 239 | 40 | 279 |
| 本年度综合收益总额⁽²⁾ | - | - | 239 | 5,299 | 5,538 |
| 转移 | 22 | (22) | - | - | - |
| 普通股回购并持作库存股 | (205) | - | - | - | (205) |
| 股息与派发 | - | - | - | (3,664) | (3,664) |
| 来自未授予股票股息的DSP储备金 | - | - | - | 16 | 16 |
| 发行永久资本证券 | 550 | - | - | - | 550 |
| 赎回永久资本证券 | (998) | - | - | (2) | (1,000) |
| 股票形式支付员工成本 | - | 6 | - | - | 6 |
| 发行给非执行董事的股票 | 1 | - | - | - | 1 |
| 转移/售出的库存股 | 179 | - | - | - | 179 |
| 2023年12月31日 | 19,293 | 544 | (435) | 18,935 | 38,337 |

⁽¹⁾ 包括2024年1月1日、2023年1月1日、2024年12月31日及2023年12月31日的4亿4400万元监管损失准备金。

⁽²⁾ 详细分项列于综合收益报表。

“股本”、“其他权益工具”、“资本储备金”和“收益储备金”中各成分的变动分析，分别在附注13至16中说明。

合并现金流量表

截至2024年12月31日之财政年度

| 百万元 | 2024 | 2023 |
|--------------------------------|----------------|-----------------|
| 营运活动的现金流量 | | |
| 扣除所得税前盈利 | 8,976 | 8,401 |
| 非现金项目的调整: | | |
| 贷款与其他资产准备金 | 690 | 733 |
| 无形资产的摊销 | 59 | 103 |
| 套期交易、公允价值计入损益证券与发行债务的变动 | 356 | 21 |
| 房地产与设备的折旧及租赁负债的利息支出 | 463 | 447 |
| 出售政府、债务与股本证券净收益 | (24) | (47) |
| 出售房地产与设备净收益 | (36) | (71) |
| 股票形式成本 | 62 | 61 |
| 扣除税务后的联号企业业绩分享 | (994) | (953) |
| 其他 | (72) | - |
| 营运资产及负债变动前之营运盈利 | 9,480 | 8,695 |
| 营运资产及负债变动: | | |
| 非银行客户存款 | 26,052 | 13,703 |
| 银行同业存款和结存 | 679 | 838 |
| 衍生工具应付款与其他负债 | 3,482 | (1,772) |
| 交易投资组合负债 | 87 | (19) |
| 存放中央银行的受限制款项 | (354) | (437) |
| 政府证券与国库券 | 1,188 | (5,952) |
| 公允价值计入损益证券 | (3,195) | (2,419) |
| 银行同业的存放和贷款 | (4,246) | (7,808) |
| 客户贷款 | (22,330) | (1,892) |
| 衍生工具应收款与其他资产 | (3,969) | 3,285 |
| 寿险基金的其他资产与负债净变动 | (1,321) | 4,317 |
| 来自营运活动的现金 | 5,553 | 10,539 |
| 支付的所得税 ⁽¹⁾ | (1,589) | (1,412) |
| 来自营运活动的净现金 | 3,964 | 9,127 |
| 投资活动的现金流量 | | |
| 来自收购附属公司的净现金流出 | (31) | - |
| 联号企业的股息 | 158 | 132 |
| 购入债务与股本证券 | (34,021) | (24,241) |
| 购入寿险基金投资证券 | (45,566) | (46,610) |
| 购入房地产与设备 | (614) | (537) |
| 出售债务与股本证券的收入 | 30,750 | 18,037 |
| 出售联号企业权益的收入 | # | 1 |
| 出售寿险基金投资证券的收入 | 44,948 | 42,675 |
| 出售房地产与设备的收入 | 44 | 89 |
| 用于投资活动的净现金 | (4,332) | (10,454) |
| 融资活动的现金流量 | | |
| 非控股股东权益变动 | (643) | (44) |
| 普通股回购并持作库存股 | (194) | (205) |
| 已支付的股息与派发 | (3,987) | (3,733) |
| 已发行其他债务的净发行(附注21.6) | 4,557 | 4,752 |
| 已发行永久资本证券的净收入 | 450 | 550 |
| 租赁负债的还款 | (78) | (77) |
| 发行附属债券的收入(附注21.6) | 1,165 | - |
| 发行附属债券的赎回(附注21.6) | (1,352) | - |
| 银行的雇员股票计划中转移/售出库存股的收入 | 152 | 112 |
| 赎回已发行永久资本证券 | - | (1,000) |
| 来自融资活动的净现金 | 70 | 355 |
| 现金与现金等值物之净变动 | (298) | (972) |
| 净外币折算调整 | 257 | (142) |
| 截至1月1日之现金与现金等值物 | 28,870 | 29,984 |
| 截至12月31日之现金与现金等值物(附注23) | 28,829 | 28,870 |

(1) 在2024年, 集团支付所得税15亿8900万元(2023年: 14亿1200万元), 其中在新加坡支付7亿8600万元(2023年: 6亿3400万元), 在其他司法管辖区支付8亿300万元(2023年: 7亿7800万元)。

(2) #表示款项低于50万元。

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2024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2025年2月25日授权发出此财务报告。

1. 概论

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

本合并财务报告是关于银行与其附属公司(总称集团)以及集团在联营企业的权益。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. 重大会计政策资讯摘要

2.1 编制基础

本财务报告是遵照1967年新加坡公司法令(法令)的要求根据新加坡财务报告准则(国际)(SFRS(I))而编制。

本财务报告是以新元呈现,除非另有说明,否则皆化简为百万元单位。#表示款项低于50万元。除了以下所披露的会计政策之外,本财务报告是根据历史成本为计价原则。

为符合SFRS(I)而准备的财务报告需要管理层在对所呈报的资产、负债、收入与支出的金额遵循会计政策时运用其判断,并做出估计与假设。尽管这些估计是根据管理层对当前事件与行动的最佳了解而计算,实际结果最终可能与这些估计有所差异。关于所使用并且对财务报告具有重要性的关键会计估计与假设以及涉及高度判断或复杂性的领域,皆在附注2.21披露。

以下的新/经修订财务报告准则与解释从2024年1月1日开始生效:

| SFRS(I) | 标题 |
|---------------------------------------|--------------------------|
| SFRS(I) 1-1 (经修订) | 负债分类为流动或非流动 |
| SFRS(I) 16 (经修订) | 售后租回的租赁负债 |
| 多项 | SFRS(I) 1-1合约条款之非流动负债的修订 |
| SFRS(I) 1-7 (经修订), SFRS(I) 7 (经修订) | 供应商融资安排 |

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重大影响。

2.2 合并之基础

2.2.1 附属公司

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

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

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

非控股权益(NCI)是指,不归属银行股权持有人直接或间接的附属公司权益。这些权益是与归属银行权益持有人的权益分开呈现。对于少数单位持有人在大东方控股有限公司(GEH)的保险附属公司合并投资基金中所持权益而产生的NCI,则是确认为负债。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给发行人以换取现金。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、发行的股权工具或所负担或承担的负债的公允价值来计量。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以其在收购日的公允价值来计量。集团在确认任何NCI时,采用NCI的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计量。

所转移的收购对价总和的公允价值、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,则在收购日被确认为商誉。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,对比数据将依据这个用意加以重新分类。所收购的资产与负债将根据之前在集团控股股东的合并财务报告所确认的帐面数额加以确认。所收购的实体的权益组成部分将加入集团内的相同组成部分之中,任何收益/亏损将直接在权益中确认。

2.2.2 结构化实体

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

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

2.2.3 联营企业与合资企业

联营企业是指集团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。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.2 合并之基础(续)

2.2.3 联号企业与合资企业(续)

对联号企业和合资企业的投资在银行的财务报告中是按成本记录和在集团合并财务报告中是采用权益会计法记录。如果对联号企业的投资是由某个属于风险投资组织的实体,或某个共同基金、单位信托和类似实体所持有或间接持有,包括投资联结保险基金,集团可选择根据SFRS(I) 9金融工具,采用按公允价值计入损益的方式计量此投资。集团在对联号企业进行初始确认时,将对每家联号企业个别决定是否采取这项选择。

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的变动予以调整,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计的财务报告或未经审计的管理帐目,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分别停止拥有显著影响力或联合控制权时,对这些企业作出的投资将终止确认。过去在其他综合收益(OCI)中对这些投资对象的确认数额将转移至收入报表。在这些实体中的任何保留权益将按其公允价值重新计量。在显著影响力或联合控制权停止当天的保留权益的账面数额与其相应公允价值之间的差异将在收入报表中确认。

2.2.4 银行在附属公司、联号企业与合资企业的投资

这些投资是在银行的资产负债表中按成本减去收购日期后的任何减值列出。

2.3 货币折算

2.3.1 外币交易

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

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

2.3.2 海外业务

海外业务的资产与负债,包括因收购的海外业务而产生的商誉与公允价值调整,是按报告日期当时之汇率折算为新元。海外业务的收入与开支是按该年度平均汇率折算为新元,此汇率接近交易日期的汇率。

来自海外业务的折算差异是纳入OCI,并呈现在权益里的货币折算储备金中。当海外业务部分或全部出售后,货币折算储备金中的相关数额将纳入收入报表的出售业务中。

2.4 现金与现金等值物

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

2.5 金融工具

2.5.1 确认

集团是在交易日初始确认衍生金融工具(远期、期货、掉期和期权),在结算日初始确认非衍生金融工具(贷款和垫款,存款及发行的债务,以及金融资产的例常买卖)。例常买卖是指在条例规定或市场惯例所订的时间内完成结算者。

2.5.2 终止确认

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

2.5.3 修订

金融工具的原有条款可能因重议或其他原因而修订,导致其合同现金流量有所变动。若因修订或重议而导致的变动程度显著,现有的金融工具将取消确认,并重新确认一项新工具(其新条款包括新的有效利率)。在所有其他情况下,现有工具的修订合同现金流量是按原有的有效利率折现,从而达致新的账面价值,并将所产生的修订收益或亏损计入收入报表中。

利率基准改革 (IBOR改革)

如果确定某个按摊余成本计量的金融资产或金融负债的合约现金流量的基础因IBOR改革而有所改变,集团将更新该金融资产或金融负债的有效利率,以反映改革所要求作出的改变。如果符合以下条件,则确定合约现金流量的基础必须按IBOR改革的要求作出改变:

- 受到改革的直接影响而必须作出改变;及
- 确定合约现金流量的新基础在经济上相等于之前基础,即作出改变之前所用的基础。

如果除了按利率基准改革的要求对确定合约现金流量的基础作出改变之外,金融资产或金融负债的条款也有改变,首先集团将先更新该金融资产或金融负债的有效利率,以反映改革所要求作出的改变,然后应用上述修改后的会计政策来核算额外的变化。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.5 金融工具(续)

2.5.4 抵销

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

2.5.5 出售和回购协议(包括证券借贷)

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。逆向回购被视为抵押贷款,所购买的证券数额包含于中央银行款项,银行同业与非银行客户的贷款中。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采用有效利息法摊销。

证券借贷交易一般上都有担保,以证券或现金作为抵押。证券的转让并不反映在资产负债表上。已付或已收的现金抵押分别记录为资产或负债。

2.6 非衍生金融资产

金融资产的分类与计量

非衍生金融资产初始按公允价值确认,随后再按照使用有效利息法的摊余成本、公允价值计入其他综合收益(FVOCI)或公允价值计入损益(FVTPL)计量。对于随后不是按公允价值计入损益计量的金融工具,其直接归属交易成本也纳入初始成本中。

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

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

(b) 评估合同现金流量是否仅为本金及利息的支付

就本评估而言,“本金”是定义为金融资产在初始确认时的公允价值。“利息”是定义为货币的时间价值及于特定时期内未偿付本金

额相关的信贷风险与其他基本借贷风险和成本(比如流动性风险和管理成本)的对价,以及利润率。

2.6.1 按摊余成本计量的债务工具

债务金融资产若符合下列两个条件且未被指定为FVTPL,则将按摊余成本计量:

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

分类为摊余成本的债务工具须遵守按SFRS(I) 9采用预期信贷损失模型而进行的减损评估。持有金融资产时赚取的利息是计入利息收入。

2.6.2 按FVOCI计量的债务工具

债务金融工具若符合以下两个条件且不被指定为FVTPL,则按FVOCI计量:

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

分类为FVOCI的债务工具须遵守按SFRS(I) 9采用预期信贷损失模型而进行的减损评估。持有金融资产时赚取的利息是计入利息收入。

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

2.6.3 按FVTPL计量的债务工具

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

2.6.4 指定为FVTPL

在初始确认时,集团能够不可撤销地指定某项金融资产为FVTPL,即时该资产可能符合按摊余成本或按FVOCI计量的要求,条件如果是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,金融资产在每个报告日期按公允价值计量,直至到期或终止确认为止。已实现和未实现的公允价值变动是在收入报表中确认。

2.6.5 权益工具

持作交易用途的权益工具是分类为FVTPL。不持作交易用途的权益工具是分类为FVTPL,除非它是在初始确认时根据不可撤销方式,选择分类为FVOCI。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.6 非衍生金融资产(续)

2.6.5 权益工具(续)

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

持有分类为FVTPL的权益工具而赚取的股息是在收入报表中确认, 并呈报为净交易收入。分类为FVOCI的权益工具所赚取的股息是在收入报表中确认, 并呈报为其他收入, 除非此股息明确代表投资成本的收回部分。

2.6.6 重新分类

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

2.7 衍生金融工具

所有衍生金融工具均在资产负债表中, 按应收或应付情况分别作为资产或负债, 以公允价值初始确认和后续计量。其结果的收益或损失立即纳入收入报表中, 除非是在现金流量或净投资套期会计中符合纳入其他综合收益的条件。

公允价值反映该工具的退出价格, 包括在适当情况下考虑对集团和交易对手的信贷风险做出的调整。若主合同是金融资产, 内嵌衍生工具将不与主合同分开。然而, 若主合同是金融负债或者非金融项目, 内嵌衍生工具则与主合同分开, 如果内嵌衍生工具的经济特性和风险并不与主合同的经济特性和风险有密切相关, 则被视为一个独立的金融衍生工具。

集团参与套期衍生交易以管理来自借贷与接受存款的银行核心业务所需面对的利率、外汇与信贷的风险。集团是在有关交易符合套期会计的特定条件下采用公允价值、现金流量或净投资套期会计。

在应用任何套期会计之前, 集团会确定被套期项目与套期工具之间是否存在经济关系, 做法是考虑这些项目的定性特性或定量分析。在定性评估中, 集团考虑被套期项目与套期工具的主要条款是否紧密对齐, 并评估被套期项目与套期工具的公允价值对相同风险是否以抵消的方式反应。若经济套期关系符合套期会计条件, 集团将把套期工具的合同数额与其被套期项目的程度对齐, 从而建立套期比率。

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

在现金流量套期关系中, 集团主要使用交叉货币掉期和利率掉期以套期因利率改变而导致的可变动利率资产或负债的现金流量变

化性, 其方式可能是一对一套期关系或以一个组合为基础。对于符合条件的现金流量套期, 衍生工具的公允价值变化的有效部分是在权益的现金流量套期储备金中确认。无效部分的收益或损失立即在收入报表中确认。现金流量套期储备金中累计的数额保留在权益中, 直到所套期的现金流量在收入报表中确认。当所套期的现金流量不再可能发生时, 套期储备金中的累计收益或损失将立即转移至收入报表。

“套期无效性”是指套期工具的公允价值的变化与某个完全匹配的基准套期工具的公允价值的变化之间的差异数额。此套期无效性的数额是立即纳入收入报表中。集团公允价值套期与现金流量套期的无效性来源, 包括套期工具与所套期风险的不完善经济关系或关键项目的不配对情况, 以及套期工具内的现有信贷风险的效应。

银行的功能货币是新元。集团净投资套期的套期风险主要是来自使用不同功能货币的附属公司与海外业务的净投资所产生的外币敞口。此风险是来自附属公司功能货币与集团功能货币之间即期汇率的波动。集团使用混合的衍生金融工具与负债以管理其净投资套期的外币敞口。与现金流量套期作类似处理的海外业务净投资套期, 其套期工具有效部分相关的收益或损失是纳入权益中, 无效部分相关的收益或损失则是立即纳入收入报表中。权益中累计的收益与损失在脱售海外业务时将转移至收入报表中。集团净投资套期的无效性主要是源于采用以替代货币为面值的套期工具, 而这种替代货币与集团面对敞口的实际货币之间并非完全相关。

受IBOR改革(按附注2.5.3之定义)影响的套期的特定政策

为了评估套期项目和套期工具之间是否具有经济关系, 集团假设进行IBOR改革之后, 基准利率不会改变。当被套期项目或套期工具的利率基准现金流量的时间与数额不再因IBOR改革而产生不明朗性, 或者当套期关系终止之后, 集团将停止应用该评估套期项目和套期工具之间经济关系的特定政策。

确定套期项目或套期工具的合约现金流量的基础因IBOR改革而产生变化时, 集团将修订该套期关系的套期文件, 以反映IBOR改革要求作出的变化。为此目的, 套期的指定只有在进行以下一项或多项改变时才加以修改:

- 指定一项替代基准利率作为套期风险;
- 更新套期项目的说明, 包括套期的现金流量或公允价值的指定部分的说明;
- 更新套期工具的说明; 或
- 更新实体如何评估套期有效性的说明。

在报告期内需要对套期风险、套期项目或套期工具进行IBOR改革所要求的改变时, 集团会在报告期末修订正式套期文件。正式套期文件中的这些修订并不构成套期关系的终止或新套期关系的指定。

如果在上述IBOR改革所要求的改变之外进行额外的改变, 集团首先将考虑这些额外改变是否会导致套期会计关系终止。如果额外改变不会导致套期会计关系终止, 则集团会根据上述IBOR改革所要求的改变修订正式的套期文件。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.8 房地产、设施与设备

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

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

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

房地产、设施与设备是依其估计有效使用年限,以直线法折旧如下:

| | |
|-------|-------------------|
| 家具和设备 | - 5至10年 |
| 办公室设备 | - 5至10年 |
| 电脑 | - 3至10年 |
| 装修 | - 8年或剩余租赁期,以较短者为准 |
| 车辆 | - 5年 |

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

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

2.9 投资房地产

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

在集团的寿险基金中持有的投资房地产是在报告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合并收入报表中确认。

2.10 商誉与其他无形资产

2.10.1 商誉

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

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

出售附属公司或联号企业的收益或亏损包括所出售的实体相关的商誉帐面价值。

2.10.2 无形资产

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

2.11 资产减损

(I) 金融资产

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

2.11.1 范围

根据SFRS(I) 9, ECL模型适用于以摊余成本计量或FVOCI计量的债务金融资产以及资产负债表外贷款承诺与金融担保。

2.11.2 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 - 在初始确认时及后续报告日期,若自初始确认后金融资产或表外敞口的信贷风险未显著增加,预期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,以组合为基础进行估计。
- 第二阶段 - 自初始确认后,若信贷风险显著增加,预期信贷损失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,以组合为基础进行估计。
- 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,以个别案例为基础进行估计。

2.11.3 计量

ECL是信用损失的概率加权估计,是根据现金短缺部分的现值计量,说明如下:

- (a) 在报告日期未发生信贷减损(第一阶段和第二阶段)的金融资产: 应付集团的现金流量减去集团预期收到的现金流量;
- (b) 在报告日期已发生信贷减损(第三阶段)的金融资产: 总账面数额减去集团预期收到的现金流量;
- (c) 未提取贷款承诺: 若承诺提取后应付集团的合同现金流量减去集团预期收到的现金流量; 及
- (d) 金融担保合同: 担保人名下的预期现金流量减去集团预期收回的现金流量。

测量ECL所使用的关键输入值包括以下:

- 违约概率(PD) - 是指在12个月或敞口的预期存续期内发生违约的可能性的估计(以百分比形式)。
- 违约损失率(LGD) - 是指违约导致的损失的估计(以百分比形式)。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。
- 违约风险敞口(EAD) - 是指在某个未来违约日期的敞口估计(以金额形式),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。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.11 资产减损(续)

(I) 金融资产(续)

2.11.3 计量(续)

对于第一阶段敞口, ECL的计算法是用12个月PD乘以LGD和EAD。对于第二阶段和第三阶段敞口, ECL的计算法是用整个存续期间PD乘以LGD和EAD。

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

在估计第一阶段和第二阶段信贷损失准备金时所用的所有关键输入值(PD、LGD和EAD)是根据四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。

这四个宏观经济情景包括一个最有可能的“基础”结果及三个是可能性较低的情景, 包括一个“上行”和两个“下行”情景。这些情景采用概率加权, 内在的关键宏观经济假设是基于独立的外部 and 内部观点。这些假设需定期进行管理层评审, 以反映当前经济形势。

在预期信贷损失的计算中所使用的每个宏观情景包括对整个存续期间模型所使用的所有相关宏观经济变量的预测, 并且一般在三至五年后恢复至长期平均值。宏观经济变量是按国家级别或不同组合的更细级别上进行预测, 视其在模型中的使用情况而定。所采用的基本宏观经济变量包括国内生产总值、失业率、房地产价格指数和利率。

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PD、LGD和EAD。

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不太可能向集团支付其信贷义务时, 除非集团采取诸如变卖证券(若持有), 或当金融资产过期超过90天时, 即视为发生违约。

若可确立其信贷改善趋势, 并得到借贷者还款能力、现金流量和财务状况的评估支持, 则可将该金融资产视为不再违约。

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同期限。

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

2.11.4 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金融资产或风险敞口在报告日期的信贷风险是否自初始确认后出现显著增加。

集团在评估信贷风险自初始确认后是否出现显著增加的情况时考虑了定性和定量两种参数。这包括:

- (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是根据客观减损证据确定金融资产是否具有信贷减损。

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

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。

2.11.5 监管要求

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

(II) 其他资产

2.11.6 商誉

为了进行减损测试, 商誉会被分配至预料从集团企业合并的协作中获得效益的创现单位(CGU)。商誉按照等于或低于业务分部报告所确定的业务分部(附注37)的水平分配至集团的现金产生单位(附注36)。

商誉减损在后续的财务期内不会被回调。

2.11.7 附属公司与联号企业的投资

房地产、设施与设备

投资房地产

无形资产

附属公司与联号企业、房地产、设施与设备、投资房地产以及无形资产方面的投资, 是在报告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. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.12 金融负债

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

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

- (a) 取得或产生金融负债的用意是在近期内出售或者回购；
- (b) 公允价值选项可消除或显著减少可能产生的不配对情况；或
- (c) 金融负债含有内嵌衍生工具，否则此衍生工具将需分开记录。

2.13 保险和再保险合同

2.13.1 定义和分类

GEH集团接受重大保险风险的合约是归类为保险合同。GEH集团持有的合约将其内含保险合同相关的重大保险风险加以转移是归类为再保险合同。保险与再保险合同也暴露了GEH集团面对金融风险。

保险合同可由GEH集团发行和再保合约可由GEH集团发起，或透过业务合并或转让不构成业务的合约而购得。本会计政策提及“保险合同”与“再保险合同”时，包括GEH集团所发行、发起或购得的合约，除非另有说明。

具有合法保险形式但并不转移重大保险风险并使GEH集团面对金融风险的合约是归类为投资合约，这类合约遵循SFRS(I) 9的金融工具会计。GEH集团并无任何属于此类别的合约。

根据合约面对不同的要求将决定于合约是归类为直接参与性质的合约或不具备直接参与性质的合约。具有直接参与性质的保险合同，主要是投资相关服务的保险合同，GEH集团根据其内含项目承诺给予投资回报。这类合约在订立时：

- 合约条款列明，保单持有人参与投资于一组清楚列出的内含项目组合；
- GEH集团预期向保单持有人支付的款项，相等于该内含项目的公允价值回报的显著部分；及
- GEH集团预期须支付给保单持有人的款项中任何变动的显著部分会随着内含项目的公允价值的变动而改变。

GEH集团发行的直接参与型合约是具有直接参与性质的合约，GEH集团持有一组内含资产并按变动收费法(VFA)为这组合约记账。VFA对SFRS(I) 17作出修改以反映GEH集团对此合约收取的代价是可变动费用。

所有其他保险合同及所有再保险合同均被归类为不具备直接参与性质的合约。这些合约中一部分是根据保费分摊法(PAA)模型计量(参阅附注2.13.7)。PAA是SFRS(I) 17的一项选择性简化计量模型，适用于符合条件的保险及再保险合同。这个方法用于保险覆盖期为一年或更短的保险合同，或者PAA所提供的计量与使用一般计量模式(GMM)时并无显著不同的保险合同。

2.13.2 从保险与再保险合约中分拆组成部分

GEH集团评估其保险及再保险合同，以确定其中是否包含须根据另一项SFRS(I)而非SFRS(I) 17(非保险组成部分)入账之组成部分。分拆任何特别部分后，GEH集团对其(所属)保险合同的所有剩余部分应用SFRS(I) 17。目前，GEH集团的合约并不包含需要分拆的特别部分。

GEH集团发行的部分寿险合同包括退保选择权，根据该选择权退保价值将在合同到期或提前失效时支付给保单持有人。这类退保选择权经评估符合SFRS(I) 17中的非明显投资组成部分的定义。SFRS(I) 17将投资组成部分界定为保险合同要求保险商在任何情况下向投保人偿付之金额，无论是否发生保险事件。与保险合同高度相关而构成合约的一部分的投资组成部分是被视为非明显部分，不会分开记账。然而，投资部分的收取和支付并不包括在保险收入和保险服务费用之内。退保选择权被视为非明显投资组成部分，因为GEH集团无法将合约退保选择权组成部分与寿险部分分开以计量其价值。

对于不受合约中任何条件规限的保费退款或经验退款部分，这类部分已评估为与再保险合约的保险部分高度相关，因此是属于不分开入账的非明显投资组成部分。然而，这些投资部分的收款与付款是在收入报表之外确认。

2.13.3 综合水平

2.13.3.1 保险合同

为计量目的，保险合同被汇总为多个组别。保险合同组别是通过识别保险合同组合(各组别包含承受类似风险及共同管理的合约)而划分，并将每个寿险组合划分为季度群(按发行季度)，非寿险组合划分为年度群(按发行年度)，再按合约的预期盈利能力分为三个组别：

- (i) 在初始确认时属亏损的任何合约；
- (ii) 在初始确认时无显著可能性将来会成为亏损的任何合约；及
- (iii) 任何剩余合约组别。

这些组别为保险合同在初始确认及计量时的综合水平。盈利能力分组不会在后续计量下重新评估。

综合水平也受法律或法规影响，这类法律或法规特别约束GEH集团为具有不同特点的保单持有人设定不同价格或利益水平的实际能力。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.13 保险和再保险合同(续)

2.13.3 综合水平(续)

2.13.3.1 保险合同(续)

GEH集团广泛地按合约管理方式、产品类别、货币、计量模式及保险风险,对其保险合同进行分组。对于寿险合约,合约组别通常对应于本集团确定具有类似保险风险的定价风险组别,集团根据相同基准对一个最佳估计合约组合的盈利能力作出评估而一起定价。GEH集团确定组合内合约的盈利能力,以及因保险、金融或其他敞口出现变动而导致这些合约在其定价组别的层级中变成更具亏损的可能性,而在更具颗粒度的层级缺乏相关资讯。此颗粒度层级决定合约的组别。

对于非寿险合约,合约组合通常与风险类别或产品型别相对应。

非寿险合约是根据PAA模型(附注2.13.7)计量。进行评估以区分亏损合约和非亏损合约。对于非亏损合约,GEH集团评估其后期间适用事实及情况变动的可能性,以确定合约有否成为亏损的显著可能性。此评估是在产品类别层级上进行。

2.13.3.2 再保险合同

所持再保险合同组合与已发出的保险合同组合分开进行汇总评估。GEH集团按分组要求对所持再保险合同进行分组时,是将寿险再保险协议划分为季度群(按发行季度),非寿险再保险合同划分为年度群(按发行年度),再分为以下组别:

- (i) 在初始确认时取得净收益的合约(若有);
- (ii) 在初始确认时无显著可能性将来会取得净收益的合约;及
- (iii) 组合中的任何剩余合约(若有)。

所持再保险合同按个别再保险协议进行汇总要求评估。

2.13.4 确认

GEH集团发出的一组保险合同,是在下列时间中最早开始确认:

- 保险覆盖期(即GEH集团按合约界限(附注2.13.5)内的任何保费而提供服务的期限)开始时;
- 当保单持有人的第一笔付款到期时,或者若无合约到期付款日,则以从保单持有人收到款项时为准;及
- 当事实和情况显示合约为亏损时。

GEH集团确认一组所持再保险合同,是在下列时间中最早开始确认:

- 所持再保险合同组别保险覆盖期开始时。但是GEH集团会延后确认提供部分保险覆盖的所持再保险合同组别,直到任何内含保险合同初始确认的日期(若此日期是晚于所持再保险合同组别的保险覆盖期的开始日期);及
- GEH集团确认内含保险合约的亏损组别之日(如果GEH集团是在当日或之前达成此所持再保险合同组别的相关再保险合同)。

只有在报告期末已个别符合确认标准的合约方会列入该组别。如果合约是在报告日期后符合组别内的确认标准,则将在符合确认标准的报告期内列入组别中,或者若合约并不符合资格以列入现有组别中,此合约将建立一个新组别,让未来合约亦可列入。这类组别的组成在后续期间不予重新评估。

2.13.5 合约界限

GEH集团在对一组保险合同进行计量时,是包括在该组别中每个保险合约的界限范围内的所有未来现金流量。如果现金流量是来自报告期内的重大权利及义务而GEH集团可以就此促使保单持有人支付保费,或GEH集团具有重大义务向保单持有人提供保险合同服务,则此现金流量就是在保险合约的界限范围内。在下述情况,提供保险合同服务的重大义务将终止:

- GEH集团有实际能力对特定保单持有人的风险进行重新评估,并因此可设定一个能充分反映此风险的价格或利益水平,或
- 同时符合以下两个条件:
 - GEH集团有实际能力对含有合约的保险合同组合的风险进行重新评估,并因此可设定一个能充分反映此组合的价格或利益水平,及
 - 直至重新评估风险日期为止的保费价格,并未考虑到重新评估日期后的期限的风险。

在保险合同界限范围外的现金流量不会确认。此金额是与未来保险合同有关。

对于设有续约期的寿险合约,GEH集团评估续保合约所产生的保费和相关现金流量是否处于合约界限范围内。GEH集团在制订续约期的价格时,考虑到GEH集团为保单持有人承担的所有风险,而GEH集团在续约日期对相等合约的剩余服务进行承保时也将考虑在内。因此,有关保险合同续约的现金流量将不包含在合约界限内。

对于所持再保险合同组别,如果现金流量是来自报告期内的GEH集团的重大权利及义务而GEH集团必须就此支付金额给再保险公司,或GEH集团具有重大权利从再保险公司获取保险合同服务,则此现金流量就是在合约的界限范围内。如果再保险公司能够重新定价合约以充分反映再保险风险,或再保险公司拥有终止保险覆盖的重大权利,则从再保险公司获取保险合同服务的重大权利将终止。

GEH集团在各每个报告期末重新评估各组别的合约界限范围。

2.13.6 计量

2.13.6.1 计量 - 并非根据PAA计量的合约

在初始确认时,GEH集团计量一组保险合同时是根据以下两者的综合:(a)履行合约的现金流量,经调整以反映金钱的时间价值和相关金融风险,以及非金融风险的风险调整;及(b)合同服务边际(CSM)(附注2.13.6.3)。一组保险合约的履行合约的现金流量并不加入GEH集团的不履约风险。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.13 保险和再保险合同(续)

2.13.6 计量(续)

2.13.6.1 计量 - 并非根据PAA计量的合约(续)

非金融风险的风险调整是应用于估计未来现金流量的现值,并反映GEH集团在履行保险合同时,集团必须承担非金融风险所产生的现金流量金额及时间的不确定性而需作出的补偿。

对于所持再保险合同,非金融风险的风险调整是指GEH集团转移给再保险公司的风险金额。

确定非金融风险的风险调整所用的方法和假设,在附注2.21.3说明。

在初始确认一组保险合约时,如果以下三者的总和((a)履行合约的现金流量,(b)在该日期产生的任何现金流量以及(c)对任何过去曾确认的资产与负债产生与集团相关的现金流量,现在终止确认后产生的任何金额),是属于净流入,则对集团而言并无亏损。在此情况下,CSM是按净流入的相等及相反金额计量,这将使到初始确认时不产生收入或费用。

如果总额是净流出,则对集团而言属于亏损。亏损性保险合约的亏损是立即在收入报表内确认,且在初始确认时不在资产负债表确认CSM,而亏损部分是计入已确认的亏损金额中(参阅以下附注2.13.6.4亏损合约 - 损失部分章节)。

2.13.6.2 履行合约现金流量(FCF)

FCF是指一组保险合约在其合约界限内的未来现金流量的当前估计,GEH集团预期在这组合约中收取保费和支付索赔、利益和费用,并作出调整以反映这些金额的时间和不确定性。

未来现金流量的估计:

- 是基于所有可能结果的概率加权平均值;
- 是从GEH集团的角度确定,惟该估计必须与市场变数的可观察市价保持一致;及
- 反映计量日期时的现有情况。

未来现金流量的估计是以现行折现率作出调整,以反映金钱的时间价值以及现金流量的相关金融风险,惟只限不计入现金流量估计内的部分。折现率反映各保险合同组别所产生的现金流量的特性,包括现金流量的时间性、货币及流动性。反映现金流量的特性和保险合同流动性的特性而确定折现率时,需要作出重要判断和估计。参阅附注2.21.3。

2.13.6.3 合同服务边际

CSM是已发出的一组保险合约的资产或负债账面价值的一部分,代表GEH集团尚未赚取的盈利,并将在未来提供保险服务时确认。

在初始确认时,CSM是源自下述情况,不会带来收入或费用之金额(除非一组合约属与亏损性,或保险收入和保险服务费用在下列(d)项中确认):

- 对FCF的初始确认;
- 组别中的合约在该日期所产生的现金流量;
- 取消确认任何保险获取现金流量资产;及
- 取消确认任何其他预先确认的现金流量。对于任何这类取消确认的资产,保险收入和保险服务费用会立即确认。

对于所持再保险合同组合,在初始确认时的净收益或亏损将确认为CSM,除非购买再保的净成本与过往事件有关,在此情况下,GEH集团将立即在收入报表中确认净成本。对于所持再保合约,CSM是指GEH集团未来从再保公司获得保险合同服务时,将确认为再保费用的递延收益或亏损,按以下的总和计算:

- 对FCF的初始确认;
- 组别中的合约在该日期所产生的现金流量;
- 过去曾确认为与所持再保合约有关的现金流量的任何资产或负债在初始确认日期终止确认之金额;及
- 当实体在对一组内含保险合约的亏损组别或在该组别加入额外的亏损内含保险合约而进行初始确认时,在收入报表中确认的任何收入。

2.13.6.4 后续计量 - 并非根据PAA计量的合约

其后,一组保险合约在每个报告日期的账面价值为剩余保险覆盖负债(LRC)及已产生索赔负债(LIC)的总和。LRC包括(a)按合约在未来期间将提供的服务相关的履行合约现金流量,及(b)在该日期的任何剩余CSM。LIC包括已产生索赔和尚未支付的费用履行合约现金流量,包括已产生但尚未报告的索赔。

- 合约组别的FCF是在报告日期使用未来现金流量的当前估计,当前折现率及非金融风险的风险调整的当前估计来计量FCF的变动按以下方式确认:

| | |
|----------------------------|---|
| 与未来服务相关的变动 | 按CSM作出调整(或如果该组合属于亏损,则在保险服务业绩中确认并计入收入报表)。 |
| 与当前或过去服务相关的变动 | 在保险服务业绩中确认并计入收入报表。 |
| 金钱的时间价值、金融风险及其变动对估计现金流量的效应 | 在保险金融收入或费用中确认并计入收入报表,除非某些采用GMM进行计量的组合也应用了其他总和收入(OCI)选项。 |

- CSM随后的调整将只针对与未来服务和其他特定金额有关的FCF的变动,随着服务的提供在收入报表中确认。在每个报告日期的CSM代表合约组别尚未在收入报表中确认的盈利,因为这是有关未来服务。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.13 保险和再保险合同(续)

2.13.6 计量(续)

2.13.6.4 后续计量 – 并非根据PAA计量的合约(续)

GEH集团按季度报告其财务业绩。GEH集团选择将每个季度视为一个独立的中期报告期处理，GEH集团在之前的中期财务业绩作出的估计在之后的中期报告期或年度财务报表中应用SFRS(I) 17时不会改变。

亏损合约 – 损失部分

当对CSM作出的调整超出CSM之金额时，此合约组合将成为亏损，而GEH集团确认保险服务费用的超额部分，并将该超额部分作为LRC的损失部分入账。

若存在损失部分，GEH集团将按损失部分对比与预期未来现金流有关的FCF的比率，对各合约组别在LRC的损失部分和剩余部分进行以下分配：

- 预期已产生索赔和该期内的其他直接归属费用；
- 对风险已到期的非金融风险作出的风险调整变动；及
- 已发出保险合约的金融收益(费用)总额。

上述(a)和(b)分配的损失部分金额导致保险收入的个别部分减少，并反映在保险服务费用中。

后续期内的FCF减少会导致剩余损失部分减少，并在损失部分减至零之后将对CSM重列。后续期内的FCF增加，则会导致损失部分增加。

2.13.6.5 再保险合同

GEH集团对一组再保合约采用相同的会计政策，但做如下修改。

一组再保合约在每个报告日期的账面价值是剩余保险覆盖资产(ARC)与已产生索赔资产(AIC)的总和。ARC包括(a)按合约在未来期间将收到的服务相关的FCF，及(b)在该日期的任何剩余CSM。

GEH集团对未来现金流量的现值估计进行计量时，采用在计量内含保险合约的未来现金流量的现值估计一致的假设，并对再保公司不履约的任何风险作出调整。再保公司不履约风险的效应在每个报告日期评估，不履约风险变动的效应在收入报表中确认。

非金融风险的风险调整是指GEH集团转让风险给其他再保公司的金额。

对于所持再保合约组合，在初始确认时的任何净收益或亏损将确认为CSM，除非购买再保的净成本与过往事件有关，在此情况下，GEH集团将立即在收入报表中确认净成本。对于所

持再保合约，CSM是指GEH集团未来从再保公司获得再保合约服务时，将确认为再保收入或费用的递延收益或亏损。

在所持有再保合约的剩余保险覆盖内，已按照以上确认的收入设立或调整一个亏损收回部分。这个金额是将内含保险合约的已确认亏损乘以GEH集团预期可从所持有再保合约中收回的内含保险合约的索赔百分比。这些再保合约是在内含保险合约确认亏损之前或同时订立。

2.13.6.6 保险获取现金流量

保险获取现金流量是源自可直接归属该组别所属保险合约组合的销售、承保和订立一组保险合约的成本。如果保险获取现金流量直接归属一组合约，则此现金流量会分配至该组别。

保险获取现金流量以系统性及合理的方式分配至各个保险合同组别。直接归属某一组保险合约的保险获取现金流量，则会直接分配至该组别，以及分配至其所含保险合约会因续约而产生保险合约的组别。

并非直接归属某一组别的合约，而是直接归属于某一个合约组合的保险获取现金流量，则会分配至组合内的合约组别或预期将计入该组合内的合约组别。

相关保险合同确认前产生的保险取得现金流量，会作为单独资产进行确认并测试其可收回性，而其他保险获取现金流量则包含在未来现金流量的现值估计中，作为相关保险合同测量的一部分。

GEH集团在各报告日期评估是否有事实及情况显示某项保险收购现金流量的资产可能出现减值，并且：

- 在收入报表中确认减损损失，使得该资产的账面价值不会超过有关组别的预期净现金流入；及
- 若资产与未来续约有关，则在收入报表中确认亏损，其程度相当于预期这些保险获取现金流量能超出预期续约的净现金流入的部分，且该超额部分尚未根据(a)确认为减损损失。

GEH集团在收入报表中转回任何减损损失及增加资产的账面价值，其程度相当于减损情况已经不存在或已经改善。

2.13.7 计量 – 根据PAA计量的合约

对于已签发出的保险合约，GEH集团在初始确认时对LRC的计量，是按已收保费金额减去任何已付获取现金流量以及因终止确认保险购置现金流量资产和取消确认任何其他相关预先确认现金流量所产生的任何金额。LRC进行折现以反映金钱的时间价值和财务上风险的效应。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.13 保险和再保险合同(续)

2.13.7 计量 - 根据PAA计量的合约(续)

GEH集团估计LIC时,是作为与已产生索赔相关的履行现金流量。FCF以无偏向方式纳入所有(在不付出不必要成本和努力的情况下可取得的)有关未来现金流量之金额、时间及不确定性的合理及有支援性的资料,这些资料从GEH集团的观点反映当前估计,并且包括非金融风险的确切调整(风险调整)。GEH集团按金钱的时间价值及LIC计量的金融风险效应对未来现金流量作出调整,除非预期有关款项会在索赔产生日期起的一年或以内支付。

若在保险承保期间,有事实及情况显示一组保险合同成为亏损,则GEH集团将在收入报表中确认净流出的亏损,使该组别的负债的账面价值相等FCF。GEH集团对这类亏损组合的LRC建立一个损失部分来描述已确认的损失。

对于持有再保合约,GEH集团在初始确认时对剩余保险覆盖的计量,是按已付的分保费,扣除佣金,加上支付给再保公司以外的另一方的经纪费用。

在每个报告期末签发的一组保险合约的账面价值是LRC和LIC的总和,包含在报告日期分配至该组别中与过往服务相关的FCF。

在每个报告期末持有的一组再保合约的账面价值是ARC和AIC的总和,包含在报告日期分配至该组别中与过往服务相关的FCF。

对于签发的保险合约,在每个后续报告日期,LRC为:

- 因期内收到保费而增加,不包括与计入LIC的应收保费相关之金额;
- 因当期内支付保险获取现金流量而减少;
- 因当期提供的服务被确认为保险收入的预期保费而减少;
- 因保险获取现金流量摊销在期内确认为保险服务费用而增加;及
- 因期内确认净保险金融费用而增加。

对于持有再保合约,在每个后续报告日期,剩余保险范围为:

- 因扣除该期间支付的佣金后的分保费增加;
- 因期内支付的经纪费用而增加;
- 因预期的分出保费金额和经纪费用确认为期内收到服务的再保费用而减少;及
- 因期内确认的净再保金融收入而增加。

2.13.8 终止确认与合约修改

保险合同于下列情况时终止确认:

- 责任已结束(即保险合同所订明的责任已经届满或解除或取消);或
- 合约经过修改,符合以下所述的某些附加条件。

当保单因与交易对方达成协议或因法规改变而使GEH集团对保单作出修改,GEH集团会把因此更改而产生的现金流量变动视为FCF估计的变动,除非符合终止确认原合约的条件。若出现下列任何一项情况,GEH集团将终止确认原合约并将修改后的合约确认为新合约:

- 若经修改条款在合约订立时已经包含在内,则GEH集团将认为经修改合约:
 - 不属于SFRS(I) 17的范围;
 - 导致不同的可拆分部分;
 - 导致不同的合约界限;或
 - 属于不同的合约组别;
- 原合约为具有直接参与特点的保险合约,但修改后的合约不再符合该定义,反之亦然;或
- 原合约是按照PAA进行核算,但修改内容意味合约不再符合该方式的合格标准。

当因修改而需确认新合约且属于SFRS(I) 17的范围,则新合约自修改日期起予以确认,并对合约分类等内容作出评估,包括VFA资格组成部分的拆分规定(参阅附注2.13.2)及合约汇总规定(参阅附注2.13.3)。若不按PAA入账的保险合约在一组保险合约内终止确认,GEH集团将:

- 对FCF作出调整,以消除未来现金流量的现值,以及涉及从组别中移除权利及责任的非金融风险的风险调整;
- 对CSM作出调整(除非FCF的减少部分是分配至组别中的LRC的损失部分),方法如下,视终止确认的原因而定:
 - 如果是合约终止,则按未来服务的FCF调整的相同金额进行;
 - 如合约是转让给第三方,则按(a)项所述的FCF调整金额减去第三方收取的保费;或
 - 若原合约修改后而导致其终止确认,则按(a)项所述的FCF调整金额,再按GEH集团在合约修改日若签署条款相等的新合约将会收到的保费作出调整,再减去因修改而收取的任何额外保费;在此情况下确认新合约时,GEH集团是假设实际收到了此假定保费;及
- 对预期剩余保险合约服务的保险覆盖单位数目作出调整,以反映已移除的保险覆盖单位数目。

若按PAA入账的保险合约终止确认,为终止确认而移除有关权利和义务的效应所作出的相关调整,会导致以下金额立即纳入收入报表中:

- 若该合约是结束,原合约的LRC的终止确认部分与因结束所产生的任何其他现金流量之间的任何净差额;
- 若合约是转让给第三方,原合约的LRC的终止确认部分与第三方收取的保费之间的净差额;或
- 若原合约修改后而导致其终止确认,则LRC的终止确认部分与实体在合约修改日若签署条款相等的新合约将会收到的假定保费之间的净差额,再减去因修改而收取的任何额外保费。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.13 保险和再保险合同(续)

2.13.9 来自自己发出保险合同的保险服务业绩

保险收入

随着GEH集团根据保险合同组别提供保险合同服务,其LRC将降低并确认为保险收入。在报告期间确认的保险收入金额代表按某个金额转移所承诺服务,此金额反映GEH集团预期在交换此类服务时有权获得的对价部分。

对于并非根据PAA计量的合约,保险收入包括以下项目。

- 有关LRC变动之金额:
- a) 期内的预计索赔和其他直接归属费用,在期初按预计金额计量,不包括:
 - 分配至损失部分之金额;
 - 偿还投资部分及保单持有人收回款项的权利;
 - 以信托身份征收的基于交易的税务金额;
 - 保险获取费用;及
 - 有关非金融风险的风险调整之金额(参阅(b));
- b) 非金融风险的风险调整之变动,不包括:
 - 包含在保险金融收入/(费用)的变动;
 - 与未来保险覆盖相关(会对CSM做出调整)的变动;及
 - 分配至损失部分之金额;
- c) 对期内提供服务的CSM确认之金额;
- d) 经验调整 - 来自期内收取的保费,但与未来服务有关的保费除外;及
- e) 其他金额,包括任何其他在初始确认日期终止确认的任何其他预先确认的现金流量资产。
- 保险获取现金流量的收回,是通过系统地分配与收回该现金流量的收回相关的保费部分,并按一组合约的预期保险覆盖期内的时间推移而确定。

对于根据PAA计量的保险合同组别,GEH集团按时间推移对一组合约的保险覆盖确认保险收入。

保险服务费用

保险服务费用包括:

- 产生的索赔和利益,不包括按损失部分分配而减少的投资部分;
- 产生的其他直接归属费用,包括在初始确认日期终止确认的任何其他预先确认现金流量资产(保险获取现金流量除外)之金额;
- 保险获取现金流量摊销;
- 与过去服务相关的变动 - 与LIC相关的FCF变动;
- 与未来服务有关的变动 - 导致亏损合约损失或扭转这些损失的FCF;及
- 保险获取现金流量资产减损。

对于并非根据PAA计量的合约,保险获取现金流量的摊销反映在保险服务费用内,金额与上述反映在保险收入内的保险获取现金流量收回之金额相同。

对于根据PAA计量的合约,保险获取现金流量的摊销是根据时间推移反映在保险服务费用中。

不符合上述分类的其他费用是在收入报表中计入其他营运费用。

所持再保合约的净收入/(费用)

GEH集团以净额为基础对所持再保合约组别,按其持有再保合约净收入/(费用)呈列财务报表,包括以下金额:

- a) 再保费用;
- b) 对于根据PAA计量的再保合约组别,经纪费用计入再保费用;
- c) 已产生索赔收回,不包括按损失收回部分分配而减少的投资部分;
- d) 其他已产生的直接归属费用;
- e) 以往服务的相关变化 - 与已产生索赔收回相关的FCF变动;及
- f) 与已发行内含保险合约的亏损组别入账相关之金额:
 - i. 初始确认亏损内含合约的收入;
 - ii. 以GMM持有的再保合约:扭转损失收回部分,所持再保合约的FCF变动除外;及
 - iii. 以GMM持有的再保合约:来自亏损内含合约的所持再保合约的FCF变动。

再保费用按与保险收益相同的方式确认。在报告期内确认的再保费用金额是指已收保险合同服务的转移金额,金额反映GEH集团对交换这些服务而预期支付的分出保费部分。此外,对于根据PAA计量的所持再保合约,经纪费用是计入再保费用。

对于并非根据PAA计量的所持再保合约,再保费用包括以下有关剩余保险覆盖的变动相关之金额:

- a) 期内的索赔和其他直接归属费用,按预计将在期初产生之金额计算,不包括:
 - 分配至损失收回部分之金额;
 - 投资部分的偿还;及
 - 与非金融风险的风险调整相关之金额(参阅(b));
- b) 非金融风险的风险调整的变动,不包括:
 - 所持再保合约的金融收入/(费用)的变动;
 - 与未来保险覆盖相关的变动(会对CSM做出调整);及
 - 分配至损失收回部分之金额;
- c) 对期内所收到的服务所确认之CSM金额;及
- d) 经验调整 - 来自期内收取的保费,但与未来服务有关的保费除外。

对于根据PAA计量的再保合约组别,GEH集团按时间推移对一组合约的保险覆盖期确认保险收入。

并非或有的已发出内含合约索赔的分出佣金会降低分出保费,并作为再保费用的一部分入账。属于或有的已发出内含合约索赔的分出佣金会降低已产生的索赔收回。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.13 保险和再保险合同(续)

2.13.9 来自已发出保险合同的保险服务业绩(续)

保险金融收入或费用

保险金融收入或费用包括来自下列情况的保险合同组别的账面价值变动:

- 金钱时间价值和金钱时间价值变动的效应; 及
- 金融风险和金融风险变动的效应。

对于按GMM计量的合约, 保险金融收入或费用的主要金额为:

- FCF和CSM所累计的利息;
- 利率及其他金融假设变动的影响, 及
- 外汇差额。

对于按VFA计量的合约, 保险金融收入或费用包含内项目的价值变动(增添和退出除外)。

对于根据PAA计量的合约, 保险金融收入或费用的主要金额为:

- FCF所累计的利息; 及
- 利率及其他金融假设变动的影响。

GEH集团将非金融风险的风险调整变动在保险服务业绩与寿险的保险金融收入或费用之间作出分类。对于非寿险, 非金融风险的风险调整的全部变动是计入保险服务业绩。

对于传统寿险和非寿险合约, GEH集团将期内的所有保险金融收入或费用计入收入报表, 唯某些应用OCI选项组合使用GMM计量除外。鉴于许多辅助性金融资产将是以公允价值计入其他综合收益(FVOCI)计量的债务投资, 预料这将可减低损益中的会计错配。

GEH集团在合约组别在期内系统性地预期保险金融收入或费用总额分配至收入报表中, 分配时使用在初始确认该合约组别时确定的折现率。

如果保险合同转移或取消确认某个保险合同, GEH集团会将保险金融收入或费用重新分类至收入报表, 作为该组别(或合约)以往在其他综合收入中确认的任何剩余金额的重新分类调整。

能产生外币现金流量的保险合同组别(包括CSM)是被视为货币项目。

2.13.10 寿险基金资产及负债

寿险业务的资产与负债主要是为寿险保单持有人的利益而持有。因此, 它们在资产负债表内是以“寿险基金投资证券”、“寿险基金其他资产”以及“寿险基金的保险合同负债和其他负债”项下分别列报。

2.14 股本与股息

普通股、非累计与非兑换优先股与永久资本证券是在资产负债表中分类为权益。

直接归属于发行新资本证券的增量成本在权益中显示为从收益中扣除。

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

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

2.15 租赁

2.15.1 身为承租人

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

使用权资产

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

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

ROU资产展示所在的资产负债表列项, 是与其相应内在资产若在持有时展示所在的列项相同。

租赁负债

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

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

短期租赁和低价值资产

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

2.15.2 身为出租人

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

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.16 收入与支出的确认

2.16.1 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。

在计算利息收入时,有效利率是应用于金融资产的摊余成本。就此而言的摊余成本,对信贷减损资产是等于总账面数额减去减损准备金,对非信贷减损资产是等于总账面数额(扣除预期信贷损失的组合准备金之前)。在计算利息支出时,有效利率是应用于负债的摊余成本。

2.16.2 收费和佣金

集团通过对客户提供一系列服务赚取收费与佣金。收费与佣金是在集团为客户提供服务并且满意完成其义务之后加以确认。交易类的收费与佣金通常是在交易完成之后确认。对于在一段期间内提供的服务或须承担信贷风险的服务,其收费与佣金是在相关期间内摊销。

只有当收费与佣金收入和其开支有直接关联的情况下,两者才能从财务报表中抵销。

2.16.3 股息

权益证券、附属公司与联号企业之股息在确定拥有接收款项权利时确认。FVTPL和FVOCI的权益证券收到的股息分别以净交易收入和其他收入呈报。

2.16.4 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报告日期进行确认。

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报告日期的现值,减去计划资产的公允价值,并按未确认的精算收益或亏损及过去服务成本加以调整。设定受益计划的重估是在发生期内在OCI中确认。

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

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

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

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

2.17 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。

递延所得税是按资产及负债之账面值与课税值两者之间的暂时性差异计算。递延所得税不对以下暂时性差异进行确认: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转回的部分。集团采用SFRS(I) 1-12例外情况以确认和披露与“税基侵蚀和利润转移”支柱2所得税相关的递延所得税资产和负债的资讯。递延所得税是针对暂时性差异在转回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暂时性差异抵销的部分。递延所得税资产在每个报告日期检讨,并减少相关所得税利益不再可能实现的部分。

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

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

2.18 受托业务

本集团担任信托人和其他受托人身份,以代表个人、信托、退休福利计划和其他机构持有或存放资产。这些资产以及来自这些资产的收入并不属于本集团,因此不包含在本财务报表中。

2.19 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. 重大会计政策资讯摘要(续)

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

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

2.21 关键会计估计与判断

编制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。

2.21.1 金融资产的减损

在确定集团的资产/金融敞口的信贷风险自初始确认后是否已显著增加,集团考虑定量和定性信息,例如集团的历史信贷评估经验和可获得的前瞻性资讯。预期信贷损失(ECL)估计是基于概率加权前瞻性经济情景。ECL计量所用的参数(违约概率(PD)、违约损失率(LGD)和违约风险敞口(EAD)包含了前瞻性资讯。对前瞻性经济情景的确定以及将前瞻性资讯纳入ECL计量中,需要管理层根据当前经济环境的评估而做出判断。

非信贷减损客户贷款的准备金

截至2024年12月31日,ECL模型中所用的前瞻性情景已于2023年12月31日的版本作出更新,并反映了最新的宏观经济观点。此外也进行了模型后调整,以处理未纳入基线ECL事件。这些模型后调整是根据集团的ECL框架进行检讨和批准,以更准确反映某些行业和分部持续处于疲弱的情况。

ECL的敏感度

如果所有敞口从第一阶段(12个月ECL)移至第二阶段(整个存续期ECL),ECL估计将增加21亿7300万元(2023: 14亿7300万元)。

本集团的金融资产准备金在附注30中披露。

信贷减损客户贷款的准备金

对于信贷减损敞口,管理层应用判断和估计的情况包括识别减损敞口,估计相关的可收回现金流量以及在适用情况确定抵押品价值和变现的时间。有关这些事项的判断和假设已更新以反映截至2024年12月31日的相关资讯。

本集团的信贷减损客户贷款准备金在附注28中披露。

2.21.2 公允价值估计

公允价值是根据报价市场的价格或估值技术(能够充分使用相关可观察输入值并减少不可观察输入值)进行计算。不在活跃市场中交易的金融工具的公允价值(比如场外衍生工具)是用估值技术确定。若不可观察的市场数据会对估值模型所取得的价值造成显著影响,这类金融工具将最初以其交易价格确认,这是公允价值的最佳指标。交易价格与模型价值的差异通常称为“第一日损益”,将不在收入报表中即刻确认。选择估值技术和使用模型输入需要作出重大判断。

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

2.21.3 保险业务

GEH集团在估计FCF时所使用的折现率、非金融风险的风险调整以及CSM,作出估计、假设和判断。

折现率

保险合同负债的计算是按无风险利率对预期未来现金流量进行折现,在适用情况下外加一项非流动性溢价。无风险利率是参考与保险合同负债货币系统的政府证券的可观察市场收益率而确定。

GEH集团采用由下而上的方法,折现率是以相关货币的无风险收益曲线及非流动性溢价调整为基础。

a) 对于新加坡分部,推算无风险收益曲线和最终远期利率(UFR)时,特别参考新加坡金融管理局的风险基础资本框架(MAS RBC 2),此框架也与国际保险监管官协会(IAIS)在设计全球保险资本标准(ICS)方面采取的方法保持一致。

对于马来西亚分部,推算无风险收益曲线和UFR是参考IAIS在设计全球ICS的方法,前15年的利率参考马来西亚国家银行的风险基础资本框架(BNM RBC)。

b) 对于非流动性溢价,是采用一个根据各组合的产品的非流动性特点的目标评分系统,分配一个非流动性篮(非流动性应用比率)。市场可观察非流动性溢价水平是根据各货币在信贷风险调整后市场的参考资产息差在每个月结束时推算得出。

(b)项的非流动性溢价调整是在(a)项的无风险收益曲线外,根据各组合的非流动性应用比率再加上的一层调整。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.21 关键会计估计与判断(续)

2.21.3 保险业务(续)

用于对未来现金流量(按其内含项目的回报不会有所改变)的估计作出折现的收益曲线如下:

| 货币 | 2024 | | | | |
|----|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 1年 | 5年 | 10年 | 15年 | 20年 |
| 新元 | 2.72% - 3.23% | 2.75% - 3.19% | 2.85% - 3.05% | 2.89% - 3.43% | 2.80% - 3.69% |
| 美元 | 4.11% - 4.68% | 4.34% - 4.98% | 4.55% - 5.46% | 4.78% - 5.74% | 4.90% - 5.93% |
| 令吉 | 3.28% - 3.50% | 3.66% - 4.04% | 3.85% - 4.19% | 4.03% - 4.76% | 4.15% - 5.07% |

| 货币 | 2023 | | | | |
|----|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 1年 | 5年 | 10年 | 15年 | 20年 |
| 新元 | 3.55% - 4.44% | 2.63% - 3.80% | 2.67% - 3.45% | 2.73% - 3.57% | 2.71% - 3.60% |
| 美元 | 4.70% - 5.25% | 3.79% - 4.58% | 3.84% - 4.97% | 4.10% - 5.22% | 4.22% - 5.30% |
| 令吉 | 3.30% - 3.61% | 3.65% - 4.08% | 3.74% - 4.05% | 4.05% - 4.80% | 4.22% - 4.97% |

非金融风险的风险调整

非金融风险的风险调整是指在保险合同履行后,须承担因非金融风险而产生的现金流量数额和时间的不确定性而需要的补偿。由于风险调整代表对不确定性的补偿,集团因此对多元化利益和预期的有利及不利结果作出估计,以反映GEH集团的风险规避程度。GEH集团对非金融风险作出的调整估计与所有其他估计是分开的。GEH集团对保险合约的非金融风险的风险调整并未考虑再保的效应。

对非金融风险的整体风险调整的推算使用置信水平技术。风险调整因素的推算,是根据目标置信水平并应用在最佳估计假设参数上。一般上,根据风险调整因素的计算储备金与最佳估计储备金的差额,就是风险调整。目标置信水平是设在第85百分位数。

未来现金流量的估计

在估计未来现金流量时,GEH集团在报告日期以无偏向方式采用所有合理及有证据证明的资讯,得到这些资讯无需付出过度成本或努力。这些资讯包括有关索赔的内部和外部历史资讯,以及其他最新经验,以反映对未来事件的当前预期。

只要任何相关市场变量的估计与可观察市价保持一致,未来现金流量的估计即反映GEH集团在报告日期对当前情况的观点。

在估计未来现金流量时,GEH集团考虑到对未来事件的当前预期可能影响现金流量。合约界限范围内的现金流量是指与履行合约直接有关的现金流量,包括GEH集团对金额或时间性有决定权的现金流量。这类金额包括支付给保单持有人、或代保单持有人缴纳费用、收购保险现金流量及履行合约所产生的其他成本。在履行合约时产生的收购保险获取现金流量及其他成本包括直接成本以及固定和变动成本的分配额。

现金流量归因于当地实体层级收购业务,其他履行业务和其他业务使用作业成本法。现金流量归因于收购业务和其他履行业务以系统性及合理的方式分配至各个保险合同组别,并将统一应用于所有具类似性质的成本。

GEH集团在可信情况下根据近期经验中得出死亡率和发病率的假设。若历史经验不可信,则参照业界列表、再保率或定价基准。死亡率和发病率一般根据性别和吸烟状况区分保单持有人组别。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.21 关键会计估计与判断(续)

2.21.3 保险业务(续)

失效和退保是根据GEH集团本身可信的历史经验而作出的。若历史经验不可信或不可得，则参照类似产品类型的历史经验以推算出假设。失效和退保的假设通常因产品类型和保单年份而有差异。

保险覆盖单位

在确定保险覆盖单位(以金额计算)时，其服务种类根据保险合约的条款和特点识别，并采用管理层判断对所识别的服务种类确定其适当的保险覆盖单位。

组别内的保险覆盖单位数目是组别中合约所提供的保险覆盖的数量，此数量是根据考虑组别中每份合约所提供的利益数量及其预期保险覆盖期限而确定。保险覆盖单位是在各报告期末进行预测评估，并考虑以下项目：

- a) 合约组别内所提供的利益数量；
- b) 合约组别内预期保险覆盖期；及
- c) 发生保险事件的可能性，但只限于这类事件会影响组别内合约的预期保险覆盖期的情况。

GEH集团使用其预测投保人在保险事件发生时能够在每个时期有效索赔之金额，作为计算保险覆盖利益数量的基础。

2.21.4 商誉与其他无形资产的减损

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

基于当前的宏观经济环境，管理层对估计未来现金流量所应用的假设重新作出评估，包括计算可收回数额的增长率与折现率，并确定在本年度无需确认减损。

2.21.5 所得税

集团在多个司法管辖区都必须承担所得税。在估计所得税负债时，需要作出重大判断以确定资本津贴及某些开支的扣税性。有许多交易与计算在普通业务过程中无法明确确定其最终税务。集团根据是否需要支付额外税务的估计来预测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。

2.22 比较数字

某些比较数字已重新分类，以符合2024年度之呈现方式。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

3. 净利息收入

| | 集团 | | 银行 | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 利息收入 | | | | |
| 非银行客户贷款 | 15,628 | 15,006 | 11,183 | 10,522 |
| 银行同业的存放和贷款 | 3,552 | 3,296 | 3,472 | 3,060 |
| 其他生息资产 | 3,264 | 2,565 | 1,877 | 1,572 |
| | 22,444 | 20,867 | 16,532 | 15,154 |
| 利息支出 | | | | |
| 非银行客户存款 | (10,552) | (9,798) | (6,729) | (6,498) |
| 银行同业存款和结存 | (518) | (470) | (2,104) | (1,709) |
| 其他借贷 | (1,619) | (954) | (1,569) | (923) |
| | (12,689) | (11,222) | (10,402) | (9,130) |
| 按金融工具分类分析 | | | | |
| 收入 – 摊余成本资产 | 18,959 | 17,842 | 14,458 | 13,263 |
| 收入 – FVOCI资产 | 2,909 | 2,619 | 1,620 | 1,570 |
| 收入 – 强制按FVTPL计量的资产 | 576 | 406 | 454 | 321 |
| 支出 – 非FVTPL的负债 | (12,575) | (11,128) | (10,290) | (9,037) |
| 支出 – 强制按FVTPL计量的负债 | (114) | (94) | (112) | (93) |
| 净利息收入 | 9,755 | 9,645 | 6,130 | 6,024 |

利息收入包含集团与银行的减损资产利息，分别为2500万元 (2023: 3100万元) 与1000万元 (2023: 1600万元)。

在截至2024年12月31日与2023年12月31日的财政年度中，集团与银行在租赁负债的利息支出并不显著。

4. 来自寿险的保险服务业绩和净投资与金融收入/(支出)

来自寿险的保险服务业绩

| | 集团 | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 来自寿险的保险收益 | | |
| 预期已发生索赔和其他保险服务支出 | 4,202 | 4,062 |
| 已到期风险的非金融风险的风险调整之变动 | 522 | 426 |
| 为所提供服务的而在收入报表中确认的CSM | 728 | 773 |
| 保险获取现金流量收回 | 535 | 456 |
| 并非根据PAA计量的合约保险收益 | 5,987 | 5,717 |
| 根据PAA计量合约的保险收益 | 193 | - |
| 保险收益总额 | 6,180 | 5,717 |
| 保险服务支出 | (5,701) | (4,758) |
| 所持再保合约收入/(支出)净额 | 113 | (532) |
| 来自寿险的保险服务业绩 | 592 | 427 |

4. 来自寿险的保险服务业绩和净投资与金融收入/(支出)(续)

来自寿险的净投资与金融收入/(支出)

| | 集团 | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 投资收入/(亏损) | | |
| 利息收入 | 2,232 | 2,237 |
| 其他投资收入 | 3,889 | 3,366 |
| 金融资产的减损准备金减少/(增加) | 3 | (13) |
| 在OCI中确认的金额 | 76 | 402 |
| 投资收入总额 | 6,200 | 5,992 |
| 已发行保险合约的金融(支出)/收入 | | |
| 具有直接参与性合约的内含资产之价值变动 | (4,828) | (4,492) |
| 当CSM从锁定利率释放后按现有利率的FCF变动效应 | (61) | 210 |
| 累计利息 | (690) | (672) |
| 利率与其他金融假设变动之效应 | (256) | (281) |
| 货币折算(亏损)/收益 | (67) | 68 |
| 其他 | (8) | (12) |
| 已发行保险合约的金融支出总额 | (5,910) | (5,179) |
| 代表: | | |
| 在收入报表中确认的金额 | (5,825) | (5,244) |
| 在OCI中确认的金额 | (85) | 65 |
| | (5,910) | (5,179) |
| 所持再保合约金融收入/(支出) | | |
| 采用锁定利率的再保合约之累计利息 | 15 | 8 |
| 利率与其他金融假设变动之效应 | (1) | (21) |
| 再保险公司非履约风险的变动 | (4) | - |
| 货币折算收益/(亏损) | 4 | (1) |
| 所持再保合约金融收入/(支出)总额 | 14 | (14) |
| 代表: | | |
| 在收入报表中确认的金额 | 14 | 5 |
| 在OCI中确认的金额 | - | (19) |
| | 14 | (14) |

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

5. 收费和佣金(净额)

| | 集团 | | 银行 | |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 收费和佣金总收入 | | | | |
| 经纪费 | 87 | 75 | 2 | 2 |
| 信用卡 | 404 | 369 | 334 | 321 |
| 基金管理 | 108 | 107 | 2 | - |
| 担保费 | 12 | 14 | 3 | 4 |
| 投资银行服务 | 109 | 90 | 91 | 73 |
| 贷款相关项目 | 213 | 207 | 160 | 146 |
| 服务费 | 124 | 128 | 78 | 84 |
| 贸易相关与汇款项目 | 271 | 275 | 185 | 194 |
| 财富管理 ⁽¹⁾ | 1,079 | 896 | 344 | 288 |
| 其他 | 26 | 26 | 5 | 5 |
| | 2,433 | 2,187 | 1,204 | 1,117 |
| 收费和佣金支出 | (463) | (383) | (261) | (236) |
| 收费和佣金(净额) | 1,970 | 1,804 | 943 | 881 |

⁽¹⁾ 包括信托与保管费。

6. 附属公司和联号企业股息

| | 集团 | | 银行 | |
|------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 附属公司 | - | - | 1,518 | 1,372 |
| 联号企业 | - | - | 150 | 127 |
| | - | - | 1,668 | 1,499 |

7. 净交易收入

| | 集团 | | 银行 | |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 外汇 ⁽¹⁾ | 547 | 611 | 117 | 207 |
| 套期活动 ⁽²⁾ | | | | |
| 套期工具 | 179 | 133 | 178 | 169 |
| 套期项目 | (185) | (125) | (182) | (166) |
| 公允价值套期无效性的净(亏损)/收益 | (6) | 8 | (4) | 3 |
| 利率与其他衍生金融工具的净收益/(亏损) ⁽³⁾ | 804 | 52 | 640 | (41) |
| 非衍生金融工具的净收益/(亏损) ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 190 | 338 | (16) | 251 |
| 其他 | 2 | (5) | 2 | (5) |
| | 1,537 | 1,004 | 739 | 415 |

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

(2) “套期活动”来自集团使用衍生工具来对利率与外汇风险进行套期，这是“套期项目”中内在的相关风险。

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

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

(5) 包括集团与银行的股息收入，分别为7500万元与6100万元(2023: 9800万元与8400万元)。

8. 其他收入

| | 集团 | | 银行 | |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 出售投资证券 | 24 | 47 | 14 | 45 |
| 出售房地产、设施与设备 | 36 | 71 | 967 | 19 |
| 租金与房地产相关收入 | 91 | 87 | 68 | 67 |
| FVOCI证券的股息 | 35 | 30 | # | 1 |
| 其他 | 108 | 11 | 122 | 87 |
| | 294 | 246 | 1,171 | 219 |

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

9. 员工成本与其他营运支出

| | 集团 | | 银行 | |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 9.1 员工成本 | | | | |
| 工资及其他成本 | 3,487 | 3,172 | 1,302 | 1,094 |
| 股票形式支出 | 61 | 60 | 26 | 21 |
| 设定缴付计划的缴付额 | 273 | 254 | 104 | 92 |
| | 3,821 | 3,486 | 1,432 | 1,207 |
| 董事薪酬: | | | | |
| 银行董事薪酬 | 11 | 9 | 11 | 9 |
| 银行董事费 ⁽¹⁾ | 5 | 6 | 5 | 5 |
| | 16 | 15 | 16 | 14 |
| 员工成本总额 | 3,837 | 3,501 | 1,448 | 1,221 |
| 9.2 其他营运支出 | | | | |
| 房地产与设备: ⁽²⁾ | | | | |
| 折旧 | 456 | 440 | 231 | 227 |
| 维修与租金 ⁽³⁾ | 201 | 162 | 124 | 101 |
| 其他 | 405 | 364 | 284 | 219 |
| | 1,062 | 966 | 639 | 547 |
| 审计师薪酬: | | | | |
| 支付银行审计师 | 9 | 10 | 3 | 3 |
| 支付银行审计师的联号公司 | 7 | 7 | 1 | 1 |
| 支付其他审计师 | # | # | # | # |
| | 16 | 17 | 4 | 4 |
| 其他费用: | | | | |
| 支付银行审计师 ⁽⁴⁾ | 2 | 2 | 1 | 1 |
| 支付银行审计师的联号公司 | 1 | 1 | # | 1 |
| | 3 | 3 | 1 | 2 |
| 中心处理费用 | - | - | 444 | 416 |
| 其他 ⁽⁵⁾ | 824 | 736 | 444 | 449 |
| | 824 | 736 | 888 | 865 |
| 其他营运支出总额 | 1,905 | 1,722 | 1,532 | 1,418 |
| 9.3 员工成本与其他营运支出 | 5,742 | 5,223 | 2,980 | 2,639 |

(1) 包含发出给董事的总值100万元(2023: 100万元)的薪酬股票。

(2) 集团与银行在有产生租金收入的投资房地产的直接经营开支分别为2100万元与600万元(2023: 1700万元与500万元)。集团与银行在不产生租金收入的投资房地产的直接经营开支分别为100万元与#万元(2023: 200万元与#万元)。

(3) 包括集团与银行分别为1600万元与500万元(2023: 1200万元与400万元)的短期租赁以及集团与银行分别为500万元与#万元(2023: 400万元与100万元)的低价值资产的开支。

(4) 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。

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

10. 贷款与其他资产准备金

| | 集团 | | 银行 | |
|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 准备金/(收回): | | | | |
| 减损贷款(附注28) | 403 | 269 | 133 | 182 |
| 减损的其他资产 | 123 | 64 | 3 | 13 |
| 非减损贷款 | 158 | 394 | 49 | 276 |
| 非减损的其他资产 | 6 | 6 | 6 | 5 |
| 贷款与其他资产准备金 | 690 | 733 | 191 | 476 |

11. 所得税支出

| | 集团 | | 银行 | |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 当前所得税支出 | 1,178 | 1,285 | 676 | 730 |
| 递延所得税支出/(减免)(附注20) | 152 | (29) | 30 | (45) |
| | 1,330 | 1,256 | 706 | 685 |
| 过去年度的准备金超额 | (102) | (20) | (87) | (21) |
| 支销收入报表 | 1,228 | 1,236 | 619 | 664 |

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 | |
|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 扣除准备金与摊销后的营运盈利 | 7,982 | 7,448 | 7,480 | 5,923 |
| 按17%税率计算的表面所得税 | 1,357 | 1,266 | 1,272 | 1,007 |
| 以下情况的效应: | | | | |
| 其他国家的不同税率 | 136 | 116 | 59 | 27 |
| 无须缴税的收入 | 18 | (24) | (404) | (246) |
| 优惠税率的收入 | (283) | (197) | (268) | (185) |
| 新加坡寿险基金 | (15) | (11) | - | - |
| 不可扣税的支出与亏损 | 131 | 108 | (14) | 68 |
| 其他 | (14) | (2) | 61 | 14 |
| | 1,330 | 1,256 | 706 | 685 |

| | | | | |
|-----------------|------|------|------|------|
| 递延所得税支出/(减免)包括: | | | | |
| 加速所得税折旧 | 57 | (1) | 48 | (1) |
| 企业合并所收购的应计折旧资产 | (5) | (10) | (29) | (1) |
| 所得税损失 | (35) | (41) | (19) | (25) |
| 保险/再保合约负债 | 94 | 58 | - | - |
| 金融资产的未实现收益/(亏损) | 8 | 22 | 13 | 22 |
| 资产准备金 | # | (56) | (12) | (36) |
| 其他暂时性差异 | 33 | (1) | 29 | (4) |
| | 152 | (29) | 30 | (45) |

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

11. 所得税支出(续)

支柱2模型规则

集团属于经济合作与发展组织 (OECD) 支柱2模型规则的范围。支柱2法规已在银行设立所在的司法管辖区新加坡颁布, 并在2025年1月1日生效。在2024年1月1日开始的财政年度, 支柱2法规已经在银行营运的多个其他司法管辖区颁布或实质颁布。

根据该法规, 集团必须为其在每个司法管辖区的 GloBE 有效税率与 15% 最低税率之间的差额缴纳补足税。在2024 财政年度, 集团在所有适用该法规的司法管辖区内的 GloBE 有效税率均超过 15%, 或能满足过渡性按各国家安全港规定。此外, 根据目前评估, 支柱2法规不会对集团和银行的持续经营评估或任何资产减损产生影响。

根据集团的评估, 2025财政年度支柱2法规的应用预计将使集团的年度有效税率提高1.8个百分点。

12. 每股收益

| | 集团 | |
|--------------------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 应归属银行权益持有人之盈利 | 7,587 | 7,021 |
| 本期宣布的永久资本证券派发 | (64) | (66) |
| 扣除其他产权派发后应归属银行普通权益持有人之盈利 | 7,523 | 6,955 |
| 发行之普通股之加权平均数(百万) | | |
| 对于每股基本收益 | 4,497 | 4,495 |
| 假设股票认股权与购得权被行使所应作出的调整 | 3 | 3 |
| 对于每股稀释收益 | 4,500 | 4,498 |
| 每股收益(元) | | |
| 基本 | 1.67 | 1.55 |
| 稀释 | 1.67 | 1.55 |

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。

13. 股本

13.1 股本

| 集团和银行 | 2024 股票(百万) | 2023 股票(百万) |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 普通股 | | |
| 于1月1日 | 4,515 | 4,515 |
| 发行给非执行董事的股票 | # | # |
| 于12月31日 | 4,515 | 4,515 |
| 库存股 | | |
| 于1月1日 | (21) | (20) |
| 股票回购 | (13) | (16) |
| 股票认股权计划 | 6 | 4 |
| 股票购买计划 | 7 | 6 |
| 转往DSP信托的库存股 | 6 | 5 |
| 于12月31日 | (15) | (21) |
| 集团和银行 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 已发行股本, 于12月31日 | 18,096 | 18,045 |

(1) #表示低于50万股。

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。

发行的普通股不含面额且符合作为集团的普通股权Tier 1资本。

所有已经发行股票均已全数缴足。

于2024年12月31日及2023年12月31日, 集团的附属公司和联号企业不持有银行股本中任何股票。

13.2 股票认股权计划

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2001年华侨银行股票认股权计划 (2001计划)。从2018财政年度的薪酬开始, 集团已经停止按2001计划授予认股权。在之前年度授予的认股权将继续可待行使, 直到认股权失效或由持有者行使为止。授予集团执行人员的认股权的行使期限可达10年, 授予非执行董事的认股权的行使期限可达5年。

在截至2024年12月31日及2023年12月31日的财政年度, 并未依据2001计划授予认股权。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

13. 股本 (续)

13.2 股票认股权计划 (续)

认股权的股票数目和平均购得价的变动如下:

| | 2024 | | 2023 | |
|----------------|-----------------|----------|-----------------|----------|
| | 认股权的股票数目 ('000) | 平均价 | 认股权的股票数目 ('000) | 平均价 |
| 于1月1日 | 14,299 | \$10.943 | 18,377 | \$10.760 |
| 已行使 | (5,996) | \$11.051 | (3,692) | \$9.787 |
| 没收/失效 | (53) | \$13.340 | (386) | \$13.252 |
| 于12月31日 | 8,250 | \$10.850 | 14,299 | \$10.943 |
| 于12月31日的可行使认股权 | 8,250 | \$10.850 | 14,299 | \$10.943 |
| 所行使的认股权的平均股价 | | \$14.263 | | \$12.619 |

于2024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2.1年 (2023: 2.9年)。一位银行董事所持有的未行使认股权的股票数目为43,512 (2023: 43,512)。

13.3 雇员股票购买计划

集团中参与公司的所有雇员, 包括执行董事, 都可参与华侨银行雇员股票购买计划 (ESP计划)。

ESP计划是一项储蓄类型的拥股计划, 旨在协助雇员透过每月从薪金和/或公积金扣除的付款方式拥有银行的普通股。雇员可选择在一年之后将所付款项转换为普通股, 或者在任何时候提出款项。为鼓励雇员参加ESP计划, 银行为雇员所储蓄的款项按优惠利率支付利息。计划的献议期为24个月。

2024年7月, 银行展开第十九次ESP计划献议, 计划从2024年9月1日开始, 并在2026年8月31日到期。依据这项第十九次献议, 银行授予可购入8,555,039 (2023: 8,899,030) 银行普通股的购得权。在截至2024年12月31日和2023年12月31日的财政年度, 未有购得权授予银行董事以获取银行普通股。授予的购得权采用二项式估值模型确定的公允价值是530万元 (2023: 660万元)。用于此估值模型的重要输入值如下:

| | 2024 | 2023 |
|-------------------------|-------|-------|
| 购得价(\$) | 14.45 | 12.47 |
| 股价(\$) | 14.80 | 12.94 |
| 根据接受日历史价格波动性计算的预期波动性(%) | 13.19 | 12.97 |
| 新加坡政府债券收益率(%) | 2.83 | 3.36 |
| 预期股息回报(%) | 6.54 | 4.91 |

13. 股本 (续)

13.3 雇员股票购买计划 (续)

ESP计划的购得权数目的变动如下:

| | 2024 | | 2023 | |
|-----------------|-----------------|----------|-----------------|----------|
| | 购得权数目 (‘000) | 平均价 | 购得权数目 (‘000) | 平均价 |
| 于1月1日 | 15,492 | \$12.287 | 14,908 | \$11.851 |
| 行使及在到期时转换 | (7,236) | \$12.098 | (6,589) | \$11.602 |
| 没收 | (1,242) | \$12.783 | (1,726) | \$12.072 |
| 认购 | 8,555 | \$14.450 | 8,899 | \$12.470 |
| 于12月31日 | 15,569 | \$13.524 | 15,492 | \$12.287 |
| 所行使/转换的购得权的平均股价 | | \$14.820 | | \$12.649 |

于2024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1.2年 (2023: 1.2年)。在2024年12月31日和2023年12月31日, 银行董事未持有购得权。

13.4 延迟股份计划

华侨银行延迟股份计划 (DSP计划) 的目标是提高执行人员薪酬中以表现为导向与保留人才的因素, 并在集团内培养一个所有权文化。它也将执行人员的利益与银行的持续业务表现挂钩。集团内助理经理或同等级别及以上的执行人员以及薪酬委员会所选的任何集团执行董事皆有资格参与DSP计划。

依据DSP计划所订准则, 股份奖励的半数 (50%) 将在两年后授予, 其余50%则在三年期末授予。在授予日期之前, 执行人员将不获得股票的投票权。

银行在2021年4月29日采纳华侨银行2021年延迟股份计划 (DSP 2021), 以取代在同日终止的DSP计划。DSP计划的终止不影响已授予的奖励, 无论此奖励是否已发放 (无论是全部或部分)。透过允许发出新普通股的DSP 2021计划, 银行在供给普通股的方法会更具灵活性, 除了从现有的普通股 (包括库存股) 进行转移外, 也可经由发出新普通股加以实现。

在本年度, 共有10,994 (2023: 5,413,124) 延迟股票依据DSP计划发给雇员。在2024年12月31日, 不再有任何按DSP计划已授予但尚未发放的股票。

在截至2024年12月31日的财政年度, 共有7,237,975 (2023: 6,785,111) 普通股依据DSP 2021计划授予有资格的执行人员并被接受, 其中有325,534普通股授予2024年12月31日在职的银行董事。股票在授予日期的公允价值是9680万元 (2023: 8380万元)。在本年度, 共有8,056,432 (2023: 3,787,000) 延迟股依据DSP 2021计划发放给雇员, 其中177,094延迟股是发放给2024年12月31日在职的银行董事。

股票形式补贴计划的会计处理在附注2.16.4中列明。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

14. 其他权益工具

| | 附注 | 集团和银行 | |
|-------------------------------------|-----|--------------|-------------|
| | | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 2亿新元3.0%非累计与非兑换永久资本证券(3.0%资本证券) | (a) | 200 | 200 |
| 5亿新元3.9%非累计与非兑换永久资本证券(3.9%资本证券) | (b) | 498 | 498 |
| 5.5亿新元4.5%非累计与非兑换永久资本证券(4.5%资本证券) | (c) | 550 | 550 |
| 4.5亿新元4.05%非累计与非兑换永久资本证券(4.05%资本证券) | (d) | 450 | - |
| | | 1,698 | 1,248 |

- (a) 银行在2020年9月30日发行的3.0%资本证券属于非累计与非兑换永久资本证券，根据MAS要求，此证券符合作为银行的额外Tier 1资本。

在获得MAS批准的情况下，银行可选择在2030年9月30日(首个重设日期)当天或之后，以及首个重设日期之后的每个派发支付日选择赎回此3.0%资本证券。其条款包括一项无法经营而吸收亏损的规定。按这项规定，银行在以下情况必须核销证券：(1) MAS以书面通知银行表达其意见，认为有必要核销，否则银行将无法经营；或(2) MAS决定由公共领域注入资金或相等支持，MAS认为若非如此银行将无法经营。银行将在咨询MAS后或在MAS指示下，确定为了让无法经营情况停止持续而应核销的数额。除了在2030年可首次赎回此3.0%资本证券外，也可在符合规定的税务事件或符合规定事件出现变动的情况发生时赎回。

从发行日期至首个重设日期，此3.0%资本证券具备3.0%的固定年派发率。之后将每隔10年重设至一个固定派发率，相等于当时的现行10年新元掉期利率加2.19%。随着新元掉期利率取消并遵照SOR过渡至SORA指导委员会发出有关过渡可重新结算固定利率证券的指引，若在首个重设日期尚未赎回，固定派发利率被取代以相同期限的SORA OIS以及六个月MAS建议利率调整息差0.3112%的总和加上2.19%。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3月和9月，除非银行决定取消有关派发。此证券无具备担保和附属义务，其级别只高于银行普通股。

- (b) 银行在2022年6月8日发行的3.9%资本证券属于非累计与非兑换永久资本证券，根据MAS要求，此证券符合作为银行的额外Tier 1资本。

在获得MAS批准的情况下，银行可选择在2027年6月8日(首个重设日期)当天或首个重设日期之后的每个派发支付日，选择赎回此3.9%资本证券。其条款包括一项无法经营而吸收亏损的规定。按这项规定，银行在以下情况必须核销证券：(1) MAS以书面通知银行表达其意见，认为有必要核销，否则银行将无法经营；或(2) MAS决定由公共领域注入资金或相等支持，MAS认为若非如此银行将无法经营。银行将在咨询MAS后或在MAS指示下，确定为了让无法经营情况停止持续而应核销的数额。除了在2027年可首次赎回此3.9%资本证券外，也可在符合规定的税务事件或符合规定事件出现变动的情况发生时赎回。

从发行日期至首个重设日期，此3.9%资本证券具备3.9%的固定年派发率。之后将每隔五年重设至一个固定派发率，相等于当时的现行五年SORA-OIS利率加1.416%。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6月和12月，除非银行决定取消有关派发。此证券无具备担保和附属义务，其级别只高于银行普通股。

14. 其他权益工具(续)

- (c) 银行在2023年8月15日发行的4.5%资本证券属于非累计与非兑换永久资本证券, 根据MAS要求, 此证券符合作为银行的额外Tier 1资本。

在获得MAS批准的情况下, 银行可选择在2029年2月15日(首个重设日期)当天或首个重设日期之后的每个派发支付日, 选择赎回此4.5%资本证券。其条款包括一项无法经营而吸收亏损的规定。按这项规定, 银行在以下情况必须核销证券: (1) MAS以书面通知银行表达其意见, 认为有必要核销, 否则银行将无法经营; 或(2) MAS决定由公共领域注入资金或相等支持, MAS认为若非如此银行将无法经营。银行将在咨询MAS后或在MAS指示下, 确定为了让无法经营情况停止持续而应核销的数额。除了在2029年可首次赎回此4.5%资本证券外, 也可在符合规定的税务事件或符合规定事件出现变动的情况发生时赎回。

从发行日期至首个重设日期, 此4.5%资本证券具备4.5%的固定年派发率。之后将每隔五年重设至一个固定派发率, 相等于当时的现行五年SORA-OIS利率加1.3348%。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。此证券无具备担保和附属义务, 其级别只高于银行普通股。

- (d) 银行在2024年1月16日发行的4.05%资本证券属于非累计与非兑换永久资本证券, 根据MAS要求, 此证券符合作为银行的额外Tier 1资本。

在获得MAS批准的情况下, 银行可选择在2029年10月16日(首个重设日期)当天或首个重设日期之后的每个派发支付日, 选择赎回此4.05%资本证券。其条款包括一项无法经营而吸收亏损的规定。按这项规定, 银行在以下情况必须核销证券: (1) MAS以书面通知银行表达其意见, 认为有必要核销, 否则银行将无法经营; 或(2) MAS决定由公共领域注入资金或相等支持, MAS认为若非如此银行将无法经营。银行将在咨询MAS后或在MAS指示下, 确定为了让无法经营情况停止持续而应核销的数额。除了在2029年可首次赎回此4.05%资本证券外, 也可在符合规定的税务事件或符合规定事件出现变动的情况发生时赎回。

从发行日期至首个重设日期, 此4.05%资本证券具备4.05%的固定年派发率。之后将每隔五年重设至一个固定派发率, 相等于当时的现行五年SORA-OIS利率加1.3165%。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4月和10月, 除非银行决定取消有关派发。此证券无具备担保和附属义务, 其级别只高于银行普通股。

15. 资本储备金

| | 集团 | | 银行 | |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 于1月1日 | 815 | 792 | 544 | 560 |
| 股票形式支付员工成本 | 6 | 6 | 6 | 6 |
| 转移至DSP信托的股票 | (92) | (84) | - | - |
| DSP授予的股票 | 107 | 113 | - | - |
| 转自未分配盈利(附注16.1) | 10 | 10 | - | - |
| 转往股本 | (16) | (22) | (16) | (22) |
| 于12月31日 | 830 | 815 | 534 | 544 |

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。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

16. 收益储备金

| | 附注 | 集团 | | 银行 | |
|--------------|------|----------------|-------------|---------------|-------------|
| | | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 未分配盈利 | 16.1 | 39,072 | 35,549 | 20,684 | 17,735 |
| 一般储备金 | 16.2 | 1,246 | 1,317 | 1,415 | 1,412 |
| 现金流量与其他套期储备金 | 16.3 | 171 | 101 | 136 | 41 |
| 货币折算储备金 | 16.4 | (2,107) | (2,464) | (303) | (251) |
| 本身信贷储备金 | | (3) | (2) | (3) | (2) |
| 于12月31日 | | 38,379 | 34,501 | 21,929 | 18,935 |

16.1 未分配盈利

| | 集团 | | 银行 | |
|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 应归属银行权益持有人之盈利 | 7,587 | 7,021 | 6,861 | 5,259 |
| 加: | | | | |
| 于1月1日的未分配盈利 | 35,549 | 32,185 | 17,735 | 16,119 |
| 可供分配之总额 | 43,136 | 39,206 | 24,596 | 21,378 |

如下分配:

普通股息:

| | | | | |
|---------------------------------|----------------|---------|----------------|---------|
| 支付前财政年度免税年终股息42分(2023: 免税股息40分) | (1,891) | (1,800) | (1,891) | (1,800) |
| 支付本财政年度免税中期股息44分(2023: 免税股息40分) | (1,978) | (1,798) | (1,978) | (1,798) |

其他权益工具的派发:

| | | | | |
|-------------|-------------|------|-------------|------|
| 4.0%永久资本证券 | - | (40) | - | (40) |
| 3.0%永久资本证券 | (6) | (6) | (6) | (6) |
| 3.9%永久资本证券 | (20) | (20) | (20) | (20) |
| 4.5%永久资本证券 | (25) | - | (25) | - |
| 4.05%永久资本证券 | (13) | - | (13) | - |

(转往)/转自:

| | | | | |
|---------------|-------------|------|-----------|----|
| 资本储备金(附注15) | (10) | (10) | - | - |
| 公允价值储备金 | 72 | 14 | 13 | 13 |
| 一般储备金(附注16.2) | 13 | 10 | 13 | 10 |

其他

| | | | | |
|---------|----------------|---------|----------------|---------|
| | (206) | (7) | (5) | (2) |
| | (4,064) | (3,657) | (3,912) | (3,643) |
| 于12月31日 | 39,072 | 35,549 | 20,684 | 17,735 |

即将召开的股东常年大会将建议针对截至2024年12月31日财政年度发出每普通股41分的免税年终股息和每普通股16分的免税特别股息，总额为25亿6500万元。此股息派发额将纳入2025年的财政报告中。

16. 收益储备金(续)

16.2 一般储备金

| | 集团 | | 银行 | |
|------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 于1月1日 | 1,317 | 1,277 | 1,412 | 1,406 |
| 来自未授予股票股息的DSP储备金 | 16 | 16 | 16 | 16 |
| 净保险财务业绩 | (74) | 34 | - | - |
| 转往未分配盈利(附注16.1) | (13) | (10) | (13) | (10) |
| 于12月31日 | 1,246 | 1,317 | 1,415 | 1,412 |

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、保险金融储备金以及DSP计划的未授予股票股息。

16.3 现金流量与其他套期储备金

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

其他套期储备金包括远期部分(与远期合约分开), 惟当期部分指定为套期工具。

16.4 货币折算储备金

| | 集团 | | 银行 | |
|-----------------|----------------|-------------|--------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 于1月1日 | (2,464) | (1,737) | (251) | (210) |
| 本年度变动 | 580 | (858) | (46) | (45) |
| 货币净投资套期的(亏损)/收益 | (223) | 131 | (6) | 4 |
| 于12月31日 | (2,107) | (2,464) | (303) | (251) |

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

请参阅附注38.3“货币风险—结构性外汇风险”中对于结构性外汇风险的管理。

财务报告附注

截至2024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 | |
|------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 非银行客户存款 | | | | |
| 来往户头 | 109,603 | 104,465 | 67,626 | 64,287 |
| 储蓄存款 | 81,150 | 72,527 | 69,644 | 62,073 |
| 定期存款 | 149,082 | 141,547 | 76,013 | 73,027 |
| 结构存款 | 12,103 | 8,447 | 3,657 | 3,046 |
| 发出之存款证 | 22,253 | 23,639 | 22,235 | 23,101 |
| 其他存款 | 16,496 | 13,145 | 14,000 | 10,617 |
| | 390,687 | 363,770 | 253,175 | 236,151 |
| 银行同业存款和结存 | 11,565 | 10,884 | 8,951 | 8,080 |
| | 402,252 | 374,654 | 262,126 | 244,231 |

18. 衍生金融工具

下表中显示的衍生金融工具可供作交易及套期用途。这些衍生金融工具于其报告日期时所代表之总正公允价值(衍生工具应收款)与总负公允价值(衍生工具应付款)的合约或名义金额,分析如下。

| 集团(百万元) | 2024 | | | 2023 | | |
|--------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| | 名义金额 | 衍生工具 应收款 | 衍生工具 应付款 | 名义金额 | 衍生工具 应收款 | 衍生工具 应付款 |
| 外汇衍生工具(FED) | | | | | | |
| 远期 | 47,032 | 512 | 481 | 52,751 | 408 | 385 |
| 掉期 | 593,655 | 8,309 | 7,274 | 477,047 | 4,414 | 5,105 |
| OTC期权 | 51,577 | 327 | 345 | 48,259 | 261 | 258 |
| | 692,264 | 9,148 | 8,100 | 578,057 | 5,083 | 5,748 |
| 利率衍生工具(IRD) | | | | | | |
| 掉期 | 687,987 | 7,184 | 6,955 | 648,196 | 7,215 | 7,074 |
| OTC期权 | 14,903 | 29 | 102 | 12,758 | 33 | 53 |
| 交易所交易期货 | 3,249 | 4 | 2 | 20,489 | 1 | 1 |
| 其他 | 114 | 2 | 1 | 129 | - | 2 |
| | 706,253 | 7,219 | 7,060 | 681,572 | 7,249 | 7,130 |
| 权益衍生工具 | | | | | | |
| 掉期 | 6,033 | 249 | 455 | 4,384 | 312 | 490 |
| OTC期权 | 12,404 | 336 | 362 | 6,227 | 175 | 185 |
| 交易所交易期货 | 363 | # | 4 | 367 | 2 | # |
| 其他 | 59 | # | 3 | 81 | # | 5 |
| | 18,859 | 585 | 824 | 11,059 | 489 | 680 |
| 信贷衍生工具 | | | | | | |
| 掉期 - 保障买家 | 5,306 | 17 | 97 | 3,155 | 1 | 54 |
| 掉期 - 保障卖家 | 4,085 | 80 | 7 | 2,573 | 44 | - |
| | 9,391 | 97 | 104 | 5,728 | 45 | 54 |
| 其他衍生工具 | | | | | | |
| 贵金属 | 2,330 | 22 | 23 | 1,372 | 12 | 11 |
| OTC期权 | 9,753 | 132 | 127 | 10,735 | 98 | 97 |
| | 12,083 | 154 | 150 | 12,107 | 110 | 108 |
| 总额 | 1,438,850 | 17,203 | 16,238 | 1,288,523 | 12,976 | 13,720 |

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

18. 衍生金融工具(续)

| 银行(百万元) | 2024 | | | 2023 | | |
|--------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | 名义金额 | 衍生工具 应收款 | 衍生工具 应付款 | 名义金额 | 衍生工具 应收款 | 衍生工具 应付款 |
| 外汇衍生工具(FED) | | | | | | |
| 远期 | 36,048 | 414 | 358 | 32,743 | 288 | 271 |
| 掉期 | 449,489 | 5,958 | 5,099 | 379,657 | 3,566 | 4,098 |
| OTC期权 | 49,989 | 315 | 332 | 45,800 | 249 | 249 |
| | 535,526 | 6,687 | 5,789 | 458,200 | 4,103 | 4,618 |
| 利率衍生工具(IRD) | | | | | | |
| 掉期 | 537,582 | 6,073 | 5,917 | 451,924 | 6,674 | 6,602 |
| OTC期权 | 14,653 | 29 | 101 | 11,103 | 33 | 52 |
| 交易所交易期货 | 2,781 | 3 | 2 | 20,421 | 1 | 1 |
| 其他 | 93 | 1 | # | 45 | - | 2 |
| | 555,109 | 6,106 | 6,020 | 483,493 | 6,708 | 6,657 |
| 权益衍生工具 | | | | | | |
| 掉期 | 5,645 | 235 | 444 | 4,010 | 286 | 465 |
| OTC期权 | 11,925 | 327 | 362 | 5,876 | 173 | 184 |
| 交易所交易期货 | 45 | # | # | 241 | - | # |
| 其他 | 59 | # | 3 | 81 | # | 5 |
| | 17,674 | 562 | 809 | 10,208 | 459 | 654 |
| 信贷衍生工具 | | | | | | |
| 掉期 - 保障买家 | 5,110 | 8 | 96 | 2,966 | 1 | 53 |
| 掉期 - 保障卖家 | 3,891 | 80 | # | 2,384 | 43 | - |
| | 9,001 | 88 | 96 | 5,350 | 44 | 53 |
| 其他衍生工具 | | | | | | |
| 贵金属 | 1,874 | 17 | 19 | 741 | 7 | 7 |
| OTC期权 | 8,224 | 122 | 122 | 9,920 | 96 | 94 |
| | 10,098 | 139 | 141 | 10,661 | 103 | 101 |
| 总额 | 1,127,408 | 13,582 | 12,855 | 967,912 | 11,417 | 12,083 |

19. 其他负债

| | 集团 | | 银行 | |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 应付票据 | 348 | 422 | 277 | 378 |
| 应付利息 | 1,940 | 1,995 | 1,286 | 1,291 |
| 租赁负债 | 234 | 218 | 49 | 59 |
| 贵金属负债 | 1,055 | 1,001 | 17 | 13 |
| 杂项债权人 | 3,839 | 3,608 | 1,547 | 883 |
| 其他 | 1,954 | 1,912 | 806 | 941 |
| | 9,370 | 9,156 | 3,982 | 3,565 |

于2024年12月31日，“其他”包含集团的非寿险合约负债为6亿1800万元(2023: 6亿7300万元)。

20. 递延所得税

| | 集团 | | 银行 | |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 于1月1日 | 50 | (99) | (27) | 21 |
| 货币折算及其他 | (2) | 74 | (11) | (3) |
| 收入报表支销/(减免)净额(附注11) | 152 | (29) | 30 | (45) |
| 过去准备金超额 | (42) | (21) | (31) | (27) |
| 权益支销/(减免)净额 | 67 | 76 | 2 | 27 |
| 寿险基金所得税的净变动 | 78 | 49 | - | - |
| 于12月31日 | 303 | 50 | (37) | (27) |

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。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

20. 递延所得税(续)

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 | |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 递延所得税负债 | | | | |
| 加速税务折旧 | 173 | 110 | 116 | 70 |
| 投资的未实现收益 | 47 | 45 | 18 | 26 |
| 合并企业所收购的应计折旧资产 | 95 | 97 | 4 | 33 |
| 保单负债准备金 | 514 | 326 | - | - |
| 监管损失准备金的储备帐户 | 58 | 63 | 58 | 63 |
| 其他 | 47 | 50 | 33 | # |
| | 934 | 691 | 229 | 192 |
| 用于抵销递延所得税资产的数额 | (93) | (55) | (91) | (86) |
| | 841 | 636 | 138 | 106 |
| 递延所得税资产 | | | | |
| 资产减损准备金 | (349) | (352) | (163) | (148) |
| 税务损失 | (129) | (119) | (61) | (35) |
| 金融资产的未实现亏损 | (24) | (59) | (19) | (18) |
| 其他 | (129) | (111) | (23) | (18) |
| | (631) | (641) | (266) | (219) |
| 用于抵销递延所得税负债的数额 | 93 | 55 | 91 | 86 |
| | (538) | (586) | (175) | (133) |
| 递延所得税负债/(资产)净额 | 303 | 50 | (37) | (27) |

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2024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1亿1800万元(2023: 1亿3300万元)，银行的数额为300万元(2023: 5200万元)。这些税务损失无到期日，唯其中一笔1亿800万元(2023: 1亿2500万元)的数额，将在2025年至2041年(2023: 2024年至2037年)期间到期。

21. 发行债务

| | 附注 | 集团 | | 银行 | |
|---------------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 附属债务 | 21.1 | 3,492 | 3,499 | 3,001 | 3,499 |
| 固定与浮动利率票据 | 21.2 | 3,938 | 4,191 | 3,212 | 3,387 |
| 商业本票 | 21.3 | 17,867 | 14,418 | 17,852 | 14,390 |
| 结构性票据 | 21.4 | 4,833 | 3,747 | 4,833 | 3,747 |
| 备兑债券 | 21.5 | 1,423 | 698 | 1,423 | 698 |
| 发行债务总额 | | 31,553 | 26,553 | 30,321 | 25,721 |

21. 发行债务(续)

21.1 附属债务

| | | | | 集团 | |
|------------------------|-----|------------|------------|--------------|-------------|
| | 附注 | 发行日 | 到期日 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 由银行发行: | | | | | |
| 10亿美元4.250%票据 | (a) | 2014年6月19日 | 2024年6月19日 | - | 1,301 |
| 10亿美元1.832%票据 | (b) | 2020年9月10日 | 2030年9月10日 | 1,326 | 1,239 |
| 7.5亿美元4.602%票据 | (c) | 2022年6月15日 | 2032年6月15日 | 990 | 959 |
| 5亿美元5.520%票据 | (d) | 2024年5月21日 | 2034年5月21日 | 685 | - |
| | | | | 3,001 | 3,499 |
| 由大东方人寿保险有限公司发行: | | | | | |
| 5亿新元3.928%票据 | (e) | 2024年4月17日 | 2039年4月17日 | 491 | - |
| | | | | | |
| 附属债务总额 | | | | 3,492 | 3,499 |

- (a) 若新加坡金融管理局确定银行将无法继续经营, 此附属票据将可全数或部分核销。利息是每半年一次在6月19日及12月19日按4.250%的年利率支付。银行应用利率掉期以管理附属票据的风险, 而其套期风险的累计公允价值变化是包含于帐面价值中。此附属票据符合作为集团的Tier 2资本。此附属票据在2024年6月19日到期。
- (b) 银行有权在2025年9月10日选择全数赎回此附属票据。若新加坡金融管理局确定银行将无法继续经营, 此附属票据将可全数或部分核销。利息是每半年一次在3月10日及9月10日按1.832%的年利率支付, 直到2025年9月10日, 过后若未行使赎回选择权则按固定年利率支付, 此利率相等于当时的现行五年美元国债利率加1.580%。银行应用利率掉期以管理附属票据的风险, 而其套期风险的累计公允价值变化是包含于帐面价值中。此附属票据符合作为集团的Tier 2资本。
- (c) 银行有权在2027年6月15日选择全数赎回此附属票据。若新加坡金融管理局确定银行将无法继续经营, 此附属票据将可全数或部分核销。利息是每半年一次在6月15日及12月15日按4.602%的年利率支付, 直到2027年6月15日, 过后若未行使赎回选择权则按固定年利率支付, 此利率相等于当时的现行五年美元国债利率加1.575%。银行应用利率掉期以管理附属票据的风险, 而其套期风险的累计公允价值变化是包含于帐面价值中。此附属票据符合作为集团的Tier 2资本。
- (d) 银行有权在2029年5月21日选择全数赎回此附属票据。若新加坡金融管理局确定银行将无法继续经营, 此附属票据将可全数或部分核销。利息是每半年一次在5月21日及11月21日按5.520%的年利率支付, 直到2029年5月21日, 过后若未行使赎回选择权则按固定年利率支付, 此利率相等于当时的现行五年美元国债利率加1.030%。银行应用利率掉期以管理附属票据的风险, 而其套期风险的累计公允价值变化是包含于帐面价值中。此附属票据符合作为集团的Tier 2资本。
- (e) 大东方人寿保险有限公司有权在2034年4月17日选择全数赎回此附属票据。利息是每半年一次在4月17日及10月17日按3.928%的年利率支付, 直到2034年4月16日, 过后若未行使赎回选择权则按固定年利率支付, 此利率相等于当时的现行五年SORA-OIS基准利率加0.731%。此附属票据符合作为大东方人寿保险有限公司的Tier 2资本。

财务报告附注

截至2024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 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 由银行发行: | | | | | |
| 4.6亿澳元浮动利率票据 | (a) | 2021年3月18日 – 2021年3月25日 | 2024年3月18日 | – | 415 |
| 5亿澳元浮动利率票据 | (a) | 2021年8月12日 | 2024年8月12日 | – | 450 |
| 2亿澳元浮动利率票据 | (a) | 2023年8月21日 | 2024年8月21日 | – | 180 |
| 2亿澳元浮动利率票据 | (a) | 2023年1月20日 | 2024年11月25日 | – | 180 |
| 7亿澳元浮动利率票据 | (b) | 2022年4月14日 | 2025年4月14日 | 592 | 631 |
| 5亿澳元浮动利率票据 | (b) | 2022年8月11日 | 2025年8月11日 | 423 | 451 |
| 10亿澳元浮动利率票据 | (b) | 2023年5月18日 | 2026年5月18日 | 845 | 900 |
| 2亿澳元浮动利率票据 | (b) | 2023年11月21日 | 2025年3月21日 | 169 | 180 |
| 5亿澳元浮动利率票据 | (b) | 2024年3月8日 | 2027年3月8日 | 423 | – |
| 2亿澳元浮动利率票据 | (b) | 2024年6月18日 | 2025年6月18日 | 169 | – |
| 5亿澳元浮动利率票据 | (b) | 2024年8月27日 | 2027年8月27日 | 422 | – |
| 2亿澳元浮动利率票据 | (b) | 2024年11月25日 | 2026年9月25日 | 169 | – |
| | | | | 3,212 | 3,387 |
| 由Pac Lease Berhad发行: | | | | | |
| 8000万令吉3.48%固定利率票据 | (a) | 2023年6月19日 | 2024年6月18日 | – | 23 |
| 5000万令吉4.05%固定利率票据 | (a) | 2023年6月28日 | 2024年1月10日 | – | 14 |
| 5000万令吉3.28%固定利率票据 | (a) | 2023年8月14日 | 2024年2月14日 | – | 15 |
| 3000万令吉4.34%固定利率票据 | (c) | 2023年3月21日 | 2025年3月21日 | 9 | 9 |
| 7000万令吉4.50%固定利率票据 | (c) | 2023年3月21日 | 2026年3月19日 | 21 | 20 |
| 1亿令吉4.35%固定利率票据 | (c) | 2023年4月26日 | 2026年4月24日 | 31 | 29 |
| 5000万令吉4.15%固定利率票据 | (c) | 2023年7月27日 | 2025年7月29日 | 15 | 14 |
| 5000万令吉4.25%固定利率票据 | (c) | 2023年8月2日 | 2026年8月4日 | 15 | 14 |
| 4500万令吉4.15%固定利率票据 | (c) | 2023年8月3日 | 2025年8月5日 | 14 | 13 |
| 8000万令吉3.80%固定利率票据 | (c) | 2024年9月25日 | 2026年9月25日 | 28 | – |
| 5000万令吉3.80%固定利率票据 | (c) | 2024年10月10日 | 2026年10月9日 | 15 | – |
| 5000万令吉3.80%固定利率票据 | (c) | 2024年10月22日 | 2026年10月22日 | 15 | – |
| | | | | 163 | 151 |
| 由华侨银行有限公司发行: | | | | | |
| 7.3亿人民币3.50%固定利率债券 | (a) | 2021年5月24日 | 2024年5月24日 | – | 136 |
| 10.2亿人民币3.32%固定利率债券 | (a) | 2021年11月22日 | 2024年11月22日 | – | 191 |
| 7.1亿人民币2.99%固定利率债券 | (d) | 2022年5月30日 | 2025年5月30日 | 133 | 140 |
| 4.7亿人民币3.24%固定利率债券 | (d) | 2022年11月17日 | 2025年11月17日 | 88 | 93 |
| 4.5亿人民币2.88%固定利率债券 | (d) | 2023年8月17日 | 2026年8月17日 | 85 | 93 |
| 13亿人民币2.40%固定利率债券 | (d) | 2024年5月30日 | 2027年5月30日 | 242 | – |
| | | | | 548 | 653 |
| 由Great Eastern Capital (Malaysia) Sdn Bhd发行: | | | | | |
| 5000万令吉4.58%固定利率票据 | (c) | 2024年4月25日 | 2029年4月25日 | 15 | – |
| 固定与浮动利率票据总额 | | | | 3,938 | 4,191 |

(a) 票据与债券已于其个别到期/取消日全数赎回。

(b) 利息是每季一次支付, 年利率按三个月银行票据掉期参考利率加0.36%至0.82%。

(c) 利息是每半年一次支付。

(d) 利息是每年一次支付。

21. 发行债务(续)

21.3 商业本票

| | 集团 | |
|---------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 由银行发行 | 17,852 | 14,390 |
| 由附属公司发行 | 15 | 28 |
| | 17,867 | 14,418 |

银行依据其100亿美元的欧洲商业本票 (ECP) 计划及250亿美元的美国商业本票 (USCP) 计划发出此商业本票。于2024年12月31日 (2023: 2023年12月31日) 的剩余票据是在2024年6月27日 (2023: 2023年9月18日) 至2024年12月27日 (2023: 2023年12月27日) 之间发行, 并在2025年1月2日 (2023: 2024年1月2日) 至2025年6月4日 (2023: 2024年5月14日) 之间到期。此商业本票为零息本票, 或者与每月或每季市场利率挂钩的浮动票息利率本票。

21.4 结构性票据

| | 发行日 | 到期日 | 集团 | |
|---------------|---------------------------|--------------------------|-------------|-------------|
| | | | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 由银行发行: | | | | |
| 信贷联结票据 | 2012年10月1日 - 2024年12月24日 | 2025年2月20日 - 2029年12月26日 | 939 | 1,126 |
| 固定利率票据 | 2012年10月9日 - 2025年1月3日 | 2025年1月2日 - 2054年8月21日 | 559 | 834 |
| 债券联结票据 | 2017年6月8日 - 2025年1月13日 | 2025年1月2日 - 2033年11月18日 | 1,467 | 132 |
| 指数联结票据 | 2024年5月6日 - 2024年12月20日 | 2025年1月24日 - 2027年10月22日 | 24 | - |
| 基金联结票据 | 2019年10月29日 - 2024年12月20日 | 2025年5月8日 - 2031年2月21日 | 162 | 115 |
| 参与型票据 | 2019年6月14日 - 2024年12月20日 | 2025年1月21日 - 2028年7月7日 | 1,272 | 1,490 |
| 权益联结票据 | 2022年5月13日 - 2025年1月10日 | 2025年1月2日 - 2027年5月19日 | 410 | 50 |
| | | | 4,833 | 3,747 |

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2024年12月31日的信贷联结票据所含的9亿3900万元 (2023: 10亿4000万元)、固定利率票据所含的4亿5000万元 (2023: 7亿2600万元)、权益联结票据所含的零元 (2023: 200万元)、债券联结票据所含的14亿6700万元 (2023: 1亿3200万元)、指数联结票据所含的2100万元 (2023: 零)、基金联结票据所含的3800万元 (2023: 零) 及参与型票据所含的4亿4200万元 (2023: 零) 是以公允价值计量计入损益。

依据SFRRS(I) 9, 若内嵌衍生工具的相关经济特性与风险与主合同的内在经济特性与风险并非紧密相关, 而这类内嵌衍生工具亦符合作为衍生工具的定义, 集团会将这类内嵌衍生工具分隔出来, 将它们与主合同分开纳入帐目中。这类分隔出来的内嵌衍生工具是以公允价值计入损益, 并且包含在财务报告的集团衍生工具中。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

21. 发行债务(续)

21.5 备兑债券

| | 发行日 | 到期日 | 集团 | |
|--------------------|------------|------------|--------------|-------------|
| | | | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 由银行发行: | | | | |
| 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 | 701 | 698 |
| 5亿欧元3.290%固定利率备兑债券 | 2024年6月11日 | 2027年6月11日 | 722 | – |
| | | | 1,423 | 698 |

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)的新加坡房屋贷款组合作为抵押。欧元备兑债券的利息是每年在期后支付。

21.6 负债变动与来自融资活动的现金流量之对账

| 集团(百万元) | 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2023年1月1日 | 3,484 | 3,202 | 10,759 | 2,713 | 1,780 | 21,938 |
| 现金流量 | – | 1,040 | 3,755 | 1,081 | (1,124) | 4,752 |
| 非现金变动 | | | | | | |
| 货币折算 | (66) | (52) | (255) | (45) | (114) | (532) |
| 其他 | 81 | 1 | 159 | (2) | 156 | 395 |
| 于2023年12月31日/2024年1月1日 | 3,499 | 4,191 | 14,418 | 3,747 | 698 | 26,553 |
| 现金流量 | (187) | (53) | 2,672 | 1,211 | 727 | 4,370 |
| 非现金变动 | | | | | | |
| 货币折算 | 112 | (199) | 485 | 71 | (3) | 466 |
| 其他 | 68 | (1) | 292 | (196) | 1 | 164 |
| 于2024年12月31日 | 3,492 | 3,938 | 17,867 | 4,833 | 1,423 | 31,553 |

22. 寿险基金负债和资产

| | 集团 | |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 寿险基金保险合同负债与其他负债 | | |
| 保险合同负债 | 100,680 | 97,386 |
| 再保合约负债 | 142 | 166 |
| 其他 | 2,110 | 2,092 |
| | 102,932 | 99,644 |
| 寿险基金其他资产 | | |
| 银行同业与金融机构的存款 | 2,281 | 3,082 |
| 贷款 | 1,014 | 509 |
| 投资房地产 | 1,939 | 1,881 |
| 再保合约资产 | 829 | 512 |
| 保险合同资产 | 68 | 12 |
| 其他 ⁽¹⁾ | 1,708 | 1,951 |
| | 7,839 | 7,947 |
| 寿险基金投资证券与其他资产 | 94,452 | 89,570 |
| | 102,291 | 97,517 |
| 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 | 211 | 144 |
| 递延所得税 | 416 | 254 |
| 其他负债 | 47 | 51 |
| 资产 | | |
| 现金及存放中央银行款项 | # | # |
| 银行同业的存放和贷款 | 1,314 | 2,271 |
| 房地产、设施与设备及无形资产 | 679 | 651 |
| 递延所得税资产 | 8 | 4 |

⁽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。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

22. 寿险基金负债和资产(续)

22.1 寿险的剩余保险覆盖负债与已产生索赔负债之对账

| 百万元 | 2024 | | | | | |
|------------------------|----------|-------|-------------|----------|---|----------|
| | 剩余保险覆盖负债 | | 已产生索赔负债 | | | 总额 |
| | 不包括损失部分 | 损失部分 | 不根据PAA的合约 | 根据PAA的合约 | | |
| | | | 未来现金流量的现值估计 | 风险调整 | | |
| 保险合同负债, 于1月1日 | 89,709 | 466 | 7,211 | - | - | 97,386 |
| 保险合同资产, 于1月1日 | (33) | 31 | (10) | - | - | (12) |
| 保险合同负债/(资产)净额, 于1月1日 | 89,676 | 497 | 7,201 | - | - | 97,374 |
| 保险收入 | | | | | | |
| 采用修改追溯法的合约 | (1,073) | - | - | - | - | (1,073) |
| 采用公允价值过渡法的合约 | (3,002) | - | - | - | - | (3,002) |
| 其他合约 | (1,670) | - | (247) | (188) | - | (2,105) |
| | (5,745) | - | (247) | (188) | - | (6,180) |
| 保险服务开支 | | | | | | |
| 已产生索赔与其他开支 | - | (330) | 4,570 | 147 | - | 4,387 |
| 保险获取现金流量的摊销 | 588 | - | - | - | - | 588 |
| 亏损合约的损失与这些损失的转回 | - | 561 | - | - | - | 561 |
| 已产生索赔的负债变动 | - | - | 124 | 40 | 1 | 165 |
| | 588 | 231 | 4,694 | 187 | 1 | 5,701 |
| 保险服务业绩 | (5,157) | 231 | 4,447 | (1) | 1 | (479) |
| 已发出保险合同的财务开支 | 5,672 | 6 | 232 | - | - | 5,910 |
| 汇率变动的效应 | 1,266 | 8 | 333 | - | - | 1,607 |
| 收入报表和OCI中的变动总额 | 1,781 | 245 | 5,012 | (1) | 1 | 7,038 |
| 投资部分 | (14,293) | - | 14,293 | - | - | - |
| 现金流量 | | | | | | |
| 收到保费 | 16,532 | - | - | - | - | 16,532 |
| 支付的索赔与其他开支 | - | - | (18,522) | (36) | - | (18,558) |
| 保险获取现金流量 | (1,630) | - | - | - | - | (1,630) |
| 现金流量总额 | 14,902 | - | (18,522) | (36) | - | (3,656) |
| 其他变动 | (270) | (15) | 231 | (90) | - | (144) |
| 保险合同负债/(资产)净额, 于12月31日 | 91,796 | 727 | 8,215 | (127) | 1 | 100,612 |
| 保险合同负债, 于12月31日 | 91,866 | 707 | 8,233 | (127) | 1 | 100,680 |
| 保险合同资产, 于12月31日 | (70) | 20 | (18) | - | - | (68) |
| 保险合同负债/(资产)净额, 于12月31日 | 91,796 | 727 | 8,215 | (127) | 1 | 100,612 |

22. 寿险基金负债和资产(续)

22.1 寿险的剩余保险覆盖负债与已产生索赔负债之对账(续)

| 百万元 | 2023 | | | |
|-------------------------------|----------------|------------|-----------------|---------------|
| | 剩余保险覆盖负债 | | 已产生索赔负债 | |
| | 不包括损失部分 | 损失部分 | 不根据PAA的合约 | 总额 |
| 保险合同负债, 于1月1日 | 86,739 | 308 | 7,110 | 94,157 |
| 保险合同资产, 于1月1日 | (371) | 25 | (9) | (355) |
| 保险合同负债/(资产)净额, 于1月1日 | 86,368 | 333 | 7,101 | 93,802 |
| 保险收入 | | | | |
| 采用修改追溯法的合约 | (1,155) | - | - | (1,155) |
| 采用公允价值过渡法的合约 | (3,095) | - | - | (3,095) |
| 其他合约 | (1,467) | - | - | (1,467) |
| | (5,717) | - | - | (5,717) |
| 保险服务开支 | | | | |
| 已产生索赔与其他开支 | - | (375) | 3,967 | 3,592 |
| 保险获取现金流量的摊销 | 515 | - | - | 515 |
| 亏损合约的损失与这些损失的转回 | - | 515 | - | 515 |
| 已产生索赔的负债变动 | - | - | 136 | 136 |
| | 515 | 140 | 4,103 | 4,758 |
| 保险服务业绩 | (5,202) | 140 | 4,103 | (959) |
| 已发出保险合同的财务开支 | 4,951 | 31 | 197 | 5,179 |
| 汇率变动的效应 | (1,291) | (7) | (257) | (1,555) |
| 收入报表和OCI中的变动总额 | (1,542) | 164 | 4,043 | 2,665 |
| 投资部分 | (9,450) | - | 9,450 | - |
| 现金流量 | | | | |
| 收到保费 | 15,895 | - | - | 15,895 |
| 支付的索赔与其他开支 | - | - | (13,439) | (13,439) |
| 保险获取现金流量 | (1,477) | - | - | (1,477) |
| 现金流量总额 | 14,418 | - | (13,439) | 979 |
| 其他变动 | (118) | (#) | 46 | (72) |
| 保险合同负债/(资产)净额, 于12月31日 | 89,676 | 497 | 7,201 | 97,374 |
| 保险合同负债, 于12月31日 | 89,709 | 466 | 7,211 | 97,386 |
| 保险合同资产, 于12月31日 | (33) | 31 | (10) | (12) |
| 保险合同负债/(资产)净额, 于12月31日 | 89,676 | 497 | 7,201 | 97,374 |

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

22. 寿险基金负债和资产(续)

22.2 寿险的保险合同结存的计量部分之对账 – 不根据PAA的合约

| 百万元 | 2024 | | | | 2023 | | | |
|----------------------|---------------------|-------|-------|----------|---------------------|-------|-------|----------|
| | 未来现金 流量的现值 估计 | 风险调整 | CSM | 总额 | 未来现金 流量的现值 估计 | 风险调整 | CSM | 总额 |
| 保险合同负债, 于1月1日 | 86,476 | 4,154 | 6,756 | 97,386 | 83,364 | 3,925 | 6,868 | 94,157 |
| 保险合同资产, 于1月1日 | (247) | 124 | 111 | (12) | (580) | 118 | 107 | (355) |
| 保险合同负债/(资产)净额, 于1月1日 | 86,229 | 4,278 | 6,867 | 97,374 | 82,784 | 4,043 | 6,975 | 93,802 |
| 当前服务相关的变动 | | | | | | | | |
| 所提供服务确认的CSM | - | - | (728) | (728) | - | - | (773) | (773) |
| 已到期风险确认的风险调整 | - | (574) | - | (574) | - | (503) | - | (503) |
| 经验调整 | 112 | - | - | 112 | (331) | - | - | (331) |
| 未来服务相关的变动 | | | | | | | | |
| 本年度初始确认的合约 | (1,009) | 703 | 527 | 221 | (862) | 659 | 461 | 258 |
| 导致CSM作出调整的估计变动 | 338 | (85) | (253) | - | (248) | 40 | 208 | - |
| 导致亏损损失或扭转回此类损失的变动 | 302 | 17 | - | 319 | 203 | 52 | - | 255 |
| 过去服务相关的变动 | | | | | | | | |
| 已产生索赔的负债调整 | 170 | 1 | - | 171 | 142 | (7) | - | 135 |
| 保险服务业绩 | (87) | 62 | (454) | (479) | (1,096) | 241 | (104) | (959) |
| 已发出保险合同的财务开支 | 5,654 | 100 | 156 | 5,910 | 4,807 | 170 | 202 | 5,179 |
| 汇率变动的效应 | 1,245 | 177 | 185 | 1,607 | (1,186) | (176) | (193) | (1,555) |
| 收入报表和OCI中的变动总额 | 6,812 | 339 | (113) | 7,038 | 2,525 | 235 | (95) | 2,665 |
| 现金流量 | | | | | | | | |
| 收到保费 | 16,430 | - | - | 16,430 | 16,126 | - | - | 16,126 |
| 支付的索赔与其他开支 | (18,522) | - | - | (18,522) | (13,841) | - | - | (13,841) |
| 保险获取现金流量 | (1,629) | - | - | (1,629) | (1,477) | - | - | (1,477) |
| 现金流量总额 | (3,721) | - | - | (3,721) | 808 | - | - | 808 |
| 其他变动 | (166) | (#) | (7) | (173) | 112 | - | (13) | 99 |
| 保险合同负债净额, 于12月31日 | 89,154 | 4,617 | 6,747 | 100,518 | 86,229 | 4,278 | 6,867 | 97,374 |
| 保险合同负债, 于12月31日 | 89,434 | 4,498 | 6,654 | 100,586 | 86,476 | 4,154 | 6,756 | 97,386 |
| 保险合同资产, 于12月31日 | (280) | 119 | 93 | (68) | (247) | 124 | 111 | (12) |
| 保险合同负债净额, 于12月31日 | 89,154 | 4,617 | 6,747 | 100,518 | 86,229 | 4,278 | 6,867 | 97,374 |

22. 寿险基金负债和资产(续)

22.3 本年度确认寿险合约的影响

| 百万元 | 已发出合约 | | | | | |
|-----------------|---------|---------|----------|----------|---------|----------|
| | 2024 | | | 2023 | | |
| | 非亏损 | 亏损 | 总额 | 非亏损 | 亏损 | 总额 |
| 索赔与其他直接归属开支 | 7,295 | 6,757 | 14,052 | 8,049 | 5,267 | 13,316 |
| 保险获取现金流量 | 1,377 | 271 | 1,648 | 1,241 | 334 | 1,575 |
| 未来现金流出的现值估计 | 8,672 | 7,028 | 15,700 | 9,290 | 5,601 | 14,891 |
| 未来现金流出的现值估计 | (9,678) | (7,031) | (16,709) | (10,177) | (5,576) | (15,753) |
| 风险调整 | 479 | 224 | 703 | 427 | 232 | 659 |
| CSM | 527 | - | 527 | 461 | - | 461 |
| 本年度确认的保险合同负债的增加 | - | 221 | 221 | 1 | 257 | 258 |

22.4 过渡至SFRRS(I) 17所确认的数额

| 百万元 | 2024 | | | | 2023 | | | |
|----------------|------------|------------|--------|-------|------------|------------|--------|-------|
| | 采用修改追溯法的合约 | 采用公允价值法的合约 | 所有其他合约 | 总额 | 采用修改追溯法的合约 | 采用公允价值法的合约 | 所有其他合约 | 总额 |
| | CSM, 于1月1日 | 2,444 | 2,816 | 1,607 | 6,867 | 2,820 | 3,047 | 1,108 |
| 当前服务相关的变动 | | | | | | | | |
| 所提供服务的CSM | (241) | (289) | (198) | (728) | (253) | (290) | (230) | (773) |
| 未来服务相关的变动 | | | | | | | | |
| 在期内初始确认的合约 | - | - | 527 | 527 | - | # | 461 | 461 |
| 导致CSM作出调整的估计变动 | (322) | (144) | 213 | (253) | (87) | 15 | 280 | 208 |
| 保险服务业绩 | (563) | (433) | 542 | (454) | (340) | (275) | 511 | (104) |
| 已发出保险合约的财务开支 | 87 | 26 | 43 | 156 | 125 | 67 | 10 | 202 |
| 汇率变动的效应 | 122 | 26 | 37 | 185 | (153) | (21) | (19) | (193) |
| 收入报表和OCI中的变动总额 | (354) | (381) | 622 | (113) | (368) | (229) | 502 | (95) |
| 其他变动 | (1) | - | (6) | (7) | (8) | (2) | (3) | (13) |
| CSM, 于12月31日 | 2,089 | 2,435 | 2,223 | 6,747 | 2,444 | 2,816 | 1,607 | 6,867 |

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

22. 寿险基金负债和资产 (续)

22.5 已发出寿险合约的合同服务边际的预期确认

| 百万元 | 少于1年 | 1至2年 | 2至3年 | 3至4年 | 4至5年 | 超过5年 | 总额 |
|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|
| 2024 | | | | | | | |
| 已发出寿险合约 | 580 | 510 | 469 | 430 | 388 | 4,370 | 6,747 |

| 百万元 | 少于1年 | 1至2年 | 2至3年 | 3至4年 | 4至5年 | 超过5年 | 总额 |
|-------------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| 2023 | | | | | | | |
| 已发出寿险合约 | 602 | 489 | 449 | 418 | 388 | 4,521 | 6,867 |

23. 现金及存放中央银行款项

| | 集团 | | 银行 | |
|-----------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 现金 | 719 | 648 | 407 | 347 |
| 存放中央银行的不受限制款项 | 28,110 | 28,222 | 26,103 | 24,234 |
| 现金与现金等值物 | 28,829 | 28,870 | 26,510 | 24,581 |
| 存放中央银行的受限制款项 – 法定储备存款 | 5,774 | 5,420 | 4,019 | 3,873 |
| 现金及存放中央银行款项总额 | 34,603 | 34,290 | 30,529 | 28,454 |
| 非减损存放中央银行款项准备金 | (4) | (4) | (4) | (4) |
| 现金及存放中央银行款项净额 | 34,599 | 34,286 | 30,525 | 28,450 |

24. 政府国库券与证券

| | 集团 | | 银行 | |
|-------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 新加坡政府国库券与证券 | 14,316 | 19,165 | 13,182 | 17,832 |
| 其他政府国库券与证券 | 30,369 | 26,465 | 11,196 | 10,804 |
| 政府国库券与证券总额 | 44,685 | 45,630 | 24,378 | 28,636 |

25. 银行同业的存放和贷款

| | 集团 | | 银行 | |
|---------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 持有的存款证 | 21,897 | 19,211 | 16,414 | 14,772 |
| 银行同业的存放和贷款 | 13,715 | 13,158 | 10,308 | 10,588 |
| 购入市场票据 | 955 | 1,292 | 955 | 1,292 |
| 反向回购 | 4,529 | 2,124 | 4,499 | 2,124 |
| 银行同业结存 | 41,096 | 35,785 | 32,176 | 28,776 |
| 寿险基金的银行结存 | 1,314 | 2,271 | - | - |
| 银行同业的存放和贷款总额 | 42,410 | 38,056 | 32,176 | 28,776 |
| 非减损银行同业的总存放和贷款准备金 | (3) | (5) | (2) | (3) |
| 银行同业的存放和贷款净额 | 42,407 | 38,051 | 32,174 | 28,773 |

26. 客户贷款

| | 集团 | | 银行 | |
|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 总贷款 | 319,166 | 296,653 | 229,814 | 209,801 |
| 准备金 | | | | |
| 减损贷款(附注28) | (1,278) | (1,328) | (484) | (620) |
| 非减损贷款(附注30) | (2,792) | (2,571) | (1,732) | (1,673) |
| 净贷款 | 315,096 | 292,754 | 227,598 | 207,508 |

26.1 按产品归类分析

| | | | | |
|----------------|----------------|---------|----------------|---------|
| 透支 | 5,226 | 5,246 | 381 | 367 |
| 短期与循环贷款 | 67,105 | 58,798 | 41,339 | 35,122 |
| 银团与定期贷款 | 144,799 | 133,722 | 116,049 | 108,954 |
| 房屋与商用产业贷款 | 76,103 | 70,987 | 54,649 | 49,195 |
| 汽车、信用卡与股票保证金贷款 | 5,378 | 4,822 | 3,821 | 3,431 |
| 应收票据 | 4,211 | 3,875 | 3,359 | 2,670 |
| 其他 | 16,344 | 19,203 | 10,216 | 10,062 |
| | 319,166 | 296,653 | 229,814 | 209,801 |

26.2 按行业分析

| | | | | |
|--------------|----------------|---------|----------------|---------|
| 农业及矿业 | 7,523 | 6,808 | 5,365 | 4,615 |
| 制造业 | 15,033 | 14,186 | 6,957 | 6,815 |
| 建筑业 | 93,924 | 93,165 | 77,963 | 77,228 |
| 房屋贷款 | 68,358 | 63,833 | 52,222 | 47,080 |
| 一般商业 | 31,053 | 27,411 | 23,277 | 20,513 |
| 交通、仓库及通讯 | 21,327 | 16,113 | 18,284 | 13,952 |
| 金融机构、投资及控股公司 | 27,601 | 24,093 | 10,499 | 7,871 |
| 专业人士及其他个人 | 32,679 | 31,708 | 18,540 | 16,725 |
| 其他 | 21,668 | 19,336 | 16,707 | 15,002 |
| | 319,166 | 296,653 | 229,814 | 209,801 |

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

27. 不良资产

不良资产 (NPAs) 包含不良贷款、债务证券与或有负债，按新加坡金融管理局第612通告而分类为次级帐、可疑帐及损失帐。

| 百万元 | 次级帐 | 可疑帐 | 损失帐 | 总额 |
|-------------|------|-------|-------|---------|
| 集团 | | | | |
| 2024 | | | | |
| 分级贷款 | 632 | 1,678 | 517 | 2,827 |
| 分级债务证券 | - | - | - | - |
| 分级或有负债 | 24 | 7 | 11 | 42 |
| 总分级资产 | 656 | 1,685 | 528 | 2,869 |
| 减损资产准备金 | (83) | (987) | (210) | (1,280) |
| 净分级资产 | 573 | 698 | 318 | 1,589 |

| | | | | |
|-------------|-------|-------|-------|---------|
| 2023 | | | | |
| 分级贷款 | 928 | 1,342 | 535 | 2,805 |
| 分级债务证券 | - | - | - | - |
| 分级或有负债 | 27 | 59 | 10 | 96 |
| 总分级资产 | 955 | 1,401 | 545 | 2,901 |
| 减损资产准备金 | (127) | (972) | (231) | (1,330) |
| 净分级资产 | 828 | 429 | 314 | 1,571 |

| | | | | |
|-------------|-----|-------|------|-------|
| 银行 | | | | |
| 2024 | | | | |
| 分级贷款 | 147 | 556 | 117 | 820 |
| 分级债务证券 | - | - | - | - |
| 分级或有负债 | 11 | 7 | - | 18 |
| 总分级资产 | 158 | 563 | 117 | 838 |
| 减损资产准备金 | (3) | (471) | (10) | (484) |
| 净分级资产 | 155 | 92 | 107 | 354 |

| | | | | |
|-------------|------|-------|-----|-------|
| 2023 | | | | |
| 分级贷款 | 446 | 670 | 98 | 1,214 |
| 分级债务证券 | - | - | - | - |
| 分级或有负债 | 11 | 56 | - | 67 |
| 总分级资产 | 457 | 726 | 98 | 1,281 |
| 减损资产准备金 | (22) | (592) | (6) | (620) |
| 净分级资产 | 435 | 134 | 92 | 661 |

27. 不良资产(续)

| | 集团 | | 银行 | |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 27.1 按逾期期限分析 | | | | |
| 超过180天 | 1,002 | 953 | 447 | 250 |
| 90天以上至180天 | 141 | 368 | 42 | 209 |
| 30至90天 | 287 | 253 | 33 | 52 |
| 少于30天 | 755 | 274 | 38 | 86 |
| 未逾期 | 684 | 1,053 | 278 | 684 |
| | 2,869 | 2,901 | 838 | 1,281 |
| 27.2 按抵押类型分析 | | | | |
| 房地产 | 1,583 | 1,252 | 209 | 213 |
| 定期存款 | 20 | 20 | 12 | 11 |
| 证券和股票 | 1 | 3 | - | 2 |
| 车辆 | 3 | 6 | 1 | # |
| 有抵押 - 其他 | 104 | 367 | 46 | 242 |
| 无抵押 - 企业与其他担保 | 681 | 366 | 404 | 337 |
| 无抵押 - 无担保 | 477 | 887 | 166 | 476 |
| | 2,869 | 2,901 | 838 | 1,281 |
| 27.3 按行业分析 | | | | |
| 农业及矿业 | 35 | 38 | 30 | 32 |
| 制造业 | 351 | 423 | 41 | 48 |
| 建筑业 | 1,296 | 613 | 281 | 218 |
| 房屋贷款 | 420 | 503 | 139 | 168 |
| 一般商业 | 266 | 306 | 25 | 76 |
| 交通、仓库及通讯 | 113 | 231 | 100 | 217 |
| 金融机构、投资及控股公司 | 67 | 152 | - | - |
| 专业人士及其他个人 | 107 | 105 | 25 | 33 |
| 其他 | 214 | 530 | 197 | 489 |
| | 2,869 | 2,901 | 838 | 1,281 |

27.4 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21.5% (2023: 19.1%) 和36.5% (2023: 14.8%)。

| | 2024 | | 2023 | |
|-----------|------------|------------|------------|------------|
| | 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 | 154 | 59 | 156 | 76 |
| 可疑帐 | 405 | 325 | 289 | 249 |
| 损失帐 | 50 | 32 | 91 | 67 |
| | 609 | 416 | 536 | 392 |
| 银行 | | | | |
| 次级帐 | 69 | 13 | 43 | 12 |
| 可疑帐 | 227 | 163 | 133 | 108 |
| 损失帐 | 3 | # | 3 | # |
| | 299 | 176 | 179 | 120 |

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

28. 减损客户贷款准备金

| | 集团 | | 银行 | |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 于1月1日 | 1,328 | 1,308 | 620 | 583 |
| 货币折算和其他变动 | 46 | (20) | 2 | (7) |
| 净核销 ⁽¹⁾ | (499) | (229) | (271) | (138) |
| 净准备金(附注10) | 403 | 269 | 133 | 182 |
| 于12月31日(附注26) | 1,278 | 1,328 | 484 | 620 |

⁽¹⁾ 包含主要是集团与银行分别为5亿6900万元与2亿9900万元(2023: 2亿9800万元与1亿7700万元)的坏账核销以及集团与银行分别为7000万元与2800万元(2023: 5400万元与4100万元)的坏账收回。

按行业分析

| | 累计减损贷款准备金 | | 净减损贷款准备金支销/ (收回)至收入报表 | |
|--------------|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 集团 | | | | |
| 农业及矿业 | 30 | 31 | 3 | 7 |
| 制造业 | 226 | 279 | (3) | 32 |
| 建筑业 | 563 | 279 | 278 | 200 |
| 房屋贷款 | 59 | 77 | 7 | 7 |
| 一般商业 | 133 | 137 | 55 | 6 |
| 交通、仓库及通讯 | 81 | 160 | (25) | 58 |
| 金融机构、投资及控股公司 | 7 | 90 | 63 | 3 |
| 专业人士及其他个人 | 48 | 43 | 14 | (6) |
| 其他 | 131 | 232 | 11 | (38) |
| | 1,278 | 1,328 | 403 | 269 |
| 银行 | | | | |
| 农业及矿业 | 29 | 28 | 2 | (1) |
| 制造业 | 9 | 10 | - | (6) |
| 建筑业 | 218 | 135 | 156 | 137 |
| 房屋贷款 | # | 19 | (1) | 18 |
| 一般商业 | 9 | 48 | (37) | # |
| 交通、仓库及通讯 | 76 | 152 | (11) | 62 |
| 金融机构、投资及控股公司 | - | - | (#) | (#) |
| 专业人士及其他个人 | 21 | 23 | 2 | 13 |
| 其他 | 122 | 205 | 22 | (41) |
| | 484 | 620 | 133 | 182 |

29. 债务与股本证券

| | 集团 | | 银行 | |
|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 债务证券 | 36,126 | 30,800 | 22,386 | 19,269 |
| 股本证券与投资基金 | 7,288 | 5,791 | 3,926 | 3,163 |
| 证券总额 | 43,414 | 36,591 | 26,312 | 22,432 |
| 非减损债务证券准备金 | (1) | (#) | (1) | (#) |
| | 43,413 | 36,591 | 26,311 | 22,432 |

债务证券分析:

29.1 按信贷评级

| | | | | |
|--------------|--------|--------|--------|--------|
| 投资级(AAA至BBB) | 23,870 | 21,289 | 16,067 | 14,023 |
| 非投资级(BB至C) | 35 | 85 | 33 | 85 |
| 无评级 | 12,221 | 9,426 | 6,286 | 5,161 |
| | 36,126 | 30,800 | 22,386 | 19,269 |

29.2 按信贷品质

| | | | | |
|-----|--------|--------|--------|--------|
| 正常帐 | 36,126 | 30,799 | 22,386 | 19,269 |
| 关注帐 | - | 1 | - | - |
| 次级帐 | - | - | - | - |
| 可疑帐 | - | - | - | - |
| 损失帐 | - | - | - | - |
| | 36,126 | 30,800 | 22,386 | 19,269 |

债务与股本证券分析:

29.3 按行业

| | | | | |
|--------------|--------|--------|--------|--------|
| 农业及矿业 | 575 | 410 | 274 | 186 |
| 制造业 | 2,564 | 1,938 | 2,088 | 1,493 |
| 建筑业 | 3,345 | 2,710 | 2,002 | 1,576 |
| 一般商业 | 753 | 886 | 452 | 415 |
| 交通、仓库及通讯 | 2,225 | 1,712 | 1,463 | 1,114 |
| 金融机构、投资及控股公司 | 30,417 | 25,198 | 17,867 | 15,322 |
| 其他 | 3,535 | 3,737 | 2,166 | 2,326 |
| | 43,414 | 36,591 | 26,312 | 22,432 |

财务报告附注

截至2024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 | | | | |
| 于2023年1月1日 | 1,107 | 1,119 | 1,310 | 3,536 |
| 转移至第一阶段 | 647 | (632) | (15) | - |
| 转移至第二阶段 | (529) | 595 | (66) | - |
| 转移至第三阶段 | (2) | (62) | 64 | - |
| 重新计量 ⁽¹⁾ | (597) | 765 | 316 | 484 |
| 新增源生或购入的金融资产 | 1,254 | - | - | 1,254 |
| 终止确认的金融资产 | (586) | (448) | - | (1,034) |
| 模型变动 ⁽²⁾ | (4) | (4) | - | (8) |
| 核销 | - | - | (229) | (229) |
| 外汇和其他变动 | (10) | (16) | (50) | (76) |
| 于2023年12月31日/于2024年1月1日 | 1,280 | 1,317 | 1,330 | 3,927 |
| 转移至第一阶段 | 723 | (663) | (60) | - |
| 转移至第二阶段 | (492) | 532 | (40) | - |
| 转移至第三阶段 | (3) | (97) | 100 | - |
| 重新计量 ⁽¹⁾ | (837) | 662 | 393 | 218 |
| 新增源生或购入的金融资产 | 1,551 | - | - | 1,551 |
| 终止确认的金融资产 | (776) | (418) | - | (1,194) |
| 模型变动 ⁽²⁾ | 1 | 1 | - | 2 |
| 核销 | - | - | (499) | (499) |
| 外汇和其他变动 | 16 | 26 | 56 | 98 |
| 于2024年12月31日 | 1,463 | 1,360 | 1,280 | 4,103 |

| 百万元 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 总额 |
|--------------------------------|--------------|------------|------------|--------------|
| 银行 | | | | |
| 于2023年1月1日 | 887 | 526 | 583 | 1,996 |
| 转移至第一阶段 | 459 | (453) | (6) | - |
| 转移至第二阶段 | (380) | 380 | - | - |
| 转移至第三阶段 | (1) | (26) | 27 | - |
| 重新计量 ⁽¹⁾ | (457) | 619 | 157 | 319 |
| 新增源生或购入的金融资产 | 885 | - | - | 885 |
| 终止确认的金融资产 | (372) | (293) | - | (665) |
| 模型变动 ⁽²⁾ | (1) | (70) | - | (71) |
| 核销 | - | - | (137) | (137) |
| 外汇和其他变动 | (4) | (6) | (4) | (14) |
| 于2023年12月31日/于2024年1月1日 | 1,016 | 677 | 620 | 2,313 |
| 转移至第一阶段 | 419 | (368) | (51) | - |
| 转移至第二阶段 | (314) | 314 | - | - |
| 转移至第三阶段 | (2) | (35) | 37 | - |
| 重新计量 ⁽¹⁾ | (703) | 423 | 145 | (135) |
| 新增源生或购入的金融资产 | 1,012 | - | - | 1,012 |
| 终止确认的金融资产 | (489) | (217) | - | (706) |
| 模型变动 ⁽²⁾ | 1 | 1 | - | 2 |
| 核销 | - | - | (271) | (271) |
| 外汇和其他变动 | 5 | 15 | 4 | 24 |
| 于2024年12月31日 | 945 | 810 | 484 | 2,239 |

(1) 重新计量包括模型输入值或假设的变动, 比如前瞻性宏观经济变量的变化、部分还款、额外动用现有设施、在第1、2和3阶段之间转移后发生的计量变化, 以及资金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

以按摊余成本计量的客户贷款⁽¹⁾

| 百万元 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 总额 |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 集团 | | | | |
| 于2023年1月1日 | 1,093 | 1,112 | 1,308 | 3,513 |
| 转移至第一阶段 | 640 | (625) | (15) | - |
| 转移至第二阶段 | (527) | 594 | (67) | - |
| 转移至第三阶段 | (2) | (62) | 64 | - |
| 重新计量 ⁽²⁾ | (587) | 755 | 272 | 440 |
| 新增源生或购入的金融资产 | 1,234 | - | - | 1,234 |
| 终止确认的金融资产 | (575) | (446) | - | (1,021) |
| 模型变动 ⁽³⁾ | (4) | (4) | - | (8) |
| 核销 | - | - | (229) | (229) |
| 外汇和其他变动 | (9) | (16) | (5) | (30) |
| 于2023年12月31日/于2024年1月1日 | 1,263 | 1,308 | 1,328 | 3,899 |
| 转移至第一阶段 | 717 | (658) | (59) | - |
| 转移至第二阶段 | (490) | 530 | (40) | - |
| 转移至第三阶段 | (3) | (97) | 100 | - |
| 重新计量 ⁽²⁾ | (820) | 655 | 392 | 227 |
| 新增源生或购入的金融资产 | 1,520 | - | - | 1,520 |
| 终止确认的金融资产 | (761) | (415) | - | (1,176) |
| 模型变动 ⁽³⁾ | 1 | 1 | - | 2 |
| 核销 | - | - | (499) | (499) |
| 外汇和其他变动 | 15 | 26 | 56 | 97 |
| 于2024年12月31日 | 1,442 | 1,350 | 1,278 | 4,070 |
| 银行 | | | | |
| 于2023年1月1日 | 878 | 521 | 583 | 1,982 |
| 转移至第一阶段 | 455 | (449) | (6) | - |
| 转移至第二阶段 | (378) | 378 | - | - |
| 转移至第三阶段 | (1) | (26) | 27 | - |
| 重新计量 ⁽²⁾ | (449) | 612 | 157 | 320 |
| 新增源生或购入的金融资产 | 869 | - | - | 869 |
| 终止确认的金融资产 | (364) | (291) | - | (655) |
| 模型变动 ⁽³⁾ | (1) | (70) | - | (71) |
| 核销 | - | - | (137) | (137) |
| 外汇和其他变动 | (5) | (6) | (4) | (15) |
| 于2023年12月31日/于2024年1月1日 | 1,004 | 669 | 620 | 2,293 |
| 转移至第一阶段 | 415 | (364) | (51) | - |
| 转移至第二阶段 | (312) | 312 | - | - |
| 转移至第三阶段 | (2) | (35) | 37 | - |
| 重新计量 ⁽²⁾ | (688) | 417 | 145 | (126) |
| 新增源生或购入的金融资产 | 988 | - | - | 988 |
| 终止确认的金融资产 | (480) | (214) | - | (694) |
| 模型变动 ⁽³⁾ | 1 | 1 | - | 2 |
| 核销 | - | - | (271) | (271) |
| 外汇和其他变动 | 5 | 15 | 4 | 24 |
| 于2024年12月31日 | 931 | 801 | 484 | 2,216 |

(1) 包括或有负债和其他信贷承诺的ECL。

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

(3) 模型的变动, 包括用于估计预期信贷损失的影响的定量模型的显著变化。

财务报告附注

截至2024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 | 2024 | | | | 2023 | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|
| | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 总额 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 总额 |
| 集团 | | | | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项(附注23) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 33,845 | 39 | - | 33,884 | 33,592 | 50 | - | 33,642 |
| 损失准备金 | (#) | (4) | - | (4) | (#) | (4) | - | (4) |
| 帐面数额 | 33,845 | 35 | - | 33,880 | 33,592 | 46 | - | 33,638 |
| 政府国库券与证券 - 摊余成本(附注39) | | | | | | | | |
| 正常帐/帐面数额 | 10,095 | 322 | - | 10,417 | 7,246 | 549 | - | 7,795 |
| 政府国库券与证券 - FVOCI⁽¹⁾ (附注 39) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 28,982 | 366 | - | 29,348 | 31,816 | 917 | - | 32,733 |
| 损失准备金 | (1) | (#) | - | (1) | (#) | (#) | - | (#) |
| 银行同业的存放和贷款 - 摊余成本(附注39) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 20,185 | 328 | - | 20,513 | 17,328 | 1,517 | - | 18,845 |
| 损失准备金 | (3) | (#) | - | (3) | (4) | (1) | - | (5) |
| 帐面数额 | 20,182 | 328 | - | 20,510 | 17,324 | 1,516 | - | 18,840 |
| 银行同业的存放和贷款 - FVOCI⁽¹⁾ (附注 39) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 19,035 | 1,444 | - | 20,479 | 17,227 | 163 | - | 17,390 |
| 损失准备金 | (3) | (#) | - | (3) | (2) | (#) | - | (2) |
| 客户贷款 - 摊余成本(附注39) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 279,466 | 31,813 | - | 311,279 | 255,404 | 35,263 | - | 290,667 |
| 关注帐 | - | 5,060 | - | 5,060 | - | 3,170 | - | 3,170 |
| 次级帐 | - | - | 632 | 632 | - | - | 928 | 928 |
| 可疑帐 | - | - | 1,678 | 1,678 | - | - | 1,342 | 1,342 |
| 损失帐 | - | - | 517 | 517 | - | - | 535 | 535 |
| | 279,466 | 36,873 | 2,827 | 319,166 | 255,404 | 38,433 | 2,805 | 296,642 |
| 损失准备金 | (972) | (1,130) | (1,267) | (3,369) | (967) | (999) | (1,270) | (3,236) |
| 帐面数额 | 278,494 | 35,743 | 1,560 | 315,797 | 254,437 | 37,434 | 1,535 | 293,406 |
| 客户贷款 - FVOCI⁽¹⁾ (附注 39) | | | | | | | | |
| 正常帐 | - | - | - | - | # | - | - | # |
| 损失准备金 | - | - | - | - | (#) | - | - | (#) |
| 债务证券 - 摊余成本(附注39) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 640 | 134 | - | 774 | 822 | - | - | 822 |
| 损失准备金 | (#) | (1) | - | (1) | (#) | - | - | (#) |
| 帐面数额 | 640 | 133 | - | 773 | 822 | - | - | 822 |
| 债务证券 - FVOCI⁽¹⁾ (附注 39) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 27,883 | 1,224 | - | 29,107 | 24,569 | 780 | - | 25,349 |
| 关注帐 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 次级帐 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 可疑帐 | - | - | - | - | - | - | 2 | 2 |
| | 27,883 | 1,224 | - | 29,107 | 24,569 | 780 | 2 | 25,351 |
| 损失准备金 | (14) | (5) | (2) | (21) | (11) | (4) | (2) | (17) |

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 | 168,530 | 9,991 | - | 178,521 | 142,115 | 11,371 | 9 | 153,495 |
| 关注帐 | - | 726 | - | 726 | - | 1,387 | - | 1,387 |
| 次级帐 | - | - | 560 | 560 | - | - | 556 | 556 |
| 可疑帐 | - | - | 495 | 495 | - | - | 453 | 453 |
| 损失帐 | - | - | 274 | 274 | - | - | 193 | 193 |
| | 168,530 | 10,717 | 1,329 | 180,576 | 142,115 | 12,758 | 1,211 | 156,084 |
| 或有负债与信贷承诺的准备金(附注39) | (470) | (220) | (11) | (701) | (296) | (309) | (58) | (663) |

⁽¹⁾ 根据SFRS(I) 9，对于按FVOCI计量的金融资产，任何减损是在收入报表中确认，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)。

30. 金融资产准备金(续)

| 百万元 | 2024 | | | | 2023 | | | |
|---|---------|--------|-------|---------|---------|--------|-------|---------|
| | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 总额 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 总额 |
| 银行 | | | | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项(附注23) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 30,083 | 39 | - | 30,122 | 28,057 | 50 | - | 28,107 |
| 损失准备金 | (#) | (4) | - | (4) | (#) | (4) | - | (4) |
| 帐面数额 | 30,083 | 35 | - | 30,118 | 28,057 | 46 | - | 28,103 |
| 政府国库券与证券 - 摊余成本(附注39) | | | | | | | | |
| 正常帐/帐面数额 | 8,383 | 322 | - | 8,705 | 6,185 | 457 | - | 6,642 |
| 政府国库券与证券 - FVOCI⁽¹⁾ (附注 39) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 11,748 | 366 | - | 12,114 | 18,299 | 443 | - | 18,742 |
| 损失准备金 | (#) | (#) | - | (#) | (#) | (#) | - | (#) |
| 银行同业的存放和贷款 - 摊余成本(附注39) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 15,485 | 277 | - | 15,762 | 12,502 | 1,502 | - | 14,004 |
| 损失准备金 | (2) | (#) | - | (2) | (3) | (#) | - | (3) |
| 帐面数额 | 15,483 | 277 | - | 15,760 | 12,499 | 1,502 | - | 14,001 |
| 银行同业的存放和贷款 - FVOCI⁽¹⁾ (附注 39) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 13,552 | 1,444 | - | 14,996 | 12,820 | 131 | - | 12,951 |
| 损失准备金 | (1) | (#) | - | (1) | (3) | (#) | - | (3) |
| 客户贷款 - 摊余成本(附注39) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 203,755 | 22,398 | - | 226,153 | 184,107 | 22,543 | - | 206,650 |
| 关注帐 | - | 2,841 | - | 2,841 | - | 1,932 | - | 1,932 |
| 次级帐 | - | - | 147 | 147 | - | - | 446 | 446 |
| 可疑帐 | - | - | 556 | 556 | - | - | 665 | 665 |
| 损失帐 | - | - | 117 | 117 | - | - | 98 | 98 |
| | 203,755 | 25,239 | 820 | 229,814 | 184,107 | 24,475 | 1,209 | 209,791 |
| 损失准备金 | (648) | (640) | (484) | (1,772) | (802) | (502) | (575) | (1,879) |
| 帐面数额 | 203,107 | 24,599 | 336 | 228,042 | 183,305 | 23,973 | 634 | 207,912 |
| 债务证券 - 摊余成本(附注39) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 640 | 134 | - | 774 | 822 | - | - | 822 |
| 损失准备金 | (#) | (1) | - | (1) | (#) | - | - | (#) |
| 帐面数额 | 640 | 133 | - | 773 | 822 | - | - | 822 |
| 债务证券 - FVOCI⁽¹⁾ (附注 39) | | | | | | | | |
| 正常帐 | 15,693 | 946 | - | 16,639 | 13,968 | 562 | - | 14,530 |
| 损失准备金 | (11) | (4) | - | (15) | (6) | (4) | - | (10) |

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 | 115,534 | 6,968 | - | 122,502 | 110,747 | 6,812 | 9 | 117,568 |
| 关注帐 | - | 515 | - | 515 | - | 487 | - | 487 |
| 次级帐 | - | - | 522 | 522 | - | - | 526 | 526 |
| 可疑帐 | - | - | 351 | 351 | - | - | 416 | 416 |
| 损失帐 | - | - | 149 | 149 | - | - | 155 | 155 |
| | 115,534 | 7,483 | 1,022 | 124,039 | 110,747 | 7,299 | 1,106 | 119,152 |
| 或有负债与信贷承诺的准备金(附注39) | (283) | (161) | (#) | (444) | (202) | (167) | (45) | (414) |

⁽¹⁾ 根据SFRR(I) 9，对于按FVOCI计量的金融资产，任何减损是在收入报表中确认，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)。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

31. 其他资产

| | 集团 | | 银行 | |
|-----------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 应收利息 | 2,254 | 2,215 | 1,718 | 1,679 |
| 杂项债务人(净值) | 1,092 | 1,150 | 142 | 133 |
| 保证金与预付款 | 2,031 | 1,543 | 1,357 | 1,036 |
| 其他 | 2,384 | 2,370 | 567 | 615 |
| | 7,761 | 7,278 | 3,784 | 3,463 |

于2024年12月31日, 集团的“其他”包含总额2亿7900万元 (2023: 3亿5600万元) 的非寿险再保资产。

32. 联号企业

| | 集团 | | 银行 | |
|------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 报价股本证券, 按成本 | 2,601 | 2,601 | 2,168 | 2,163 |
| 非报价股本证券, 按成本 | 94 | 143 | 65 | 65 |
| | 2,695 | 2,744 | 2,233 | 2,228 |
| 收购后应占权益份额 | 5,389 | 4,151 | - | - |
| 非报价股本证券, 按公允价值 | 68 | 95 | - | - |
| 净帐面数额 | 8,152 | 6,990 | 2,233 | 2,228 |
| 应收联号企业款项(无抵押) | 1 | 13 | 1 | 13 |
| 非减损应收联号企业款项的准备金 | (#) | (#) | (#) | (#) |
| | 1 | 13 | 1 | 13 |
| 联号企业投资额及应收联号企业款项 | 8,153 | 7,003 | 2,234 | 2,241 |

32. 联号企业(续)

32.1 主要联号企业列表

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⁾ | |
|---|-----------------|---|------------------------|------|
| | | | 2024 | 2023 |
| 报价 | | | | |
| 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 |
| 非报价 | | | | |
| 永赢基金管理有限公司 ⁽¹⁾ | 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 | 29 |
| Network for Electronic Transfers (Singapore) Pte Ltd ⁽²⁾ | 新加坡 | 这是一家电子付款服务公司, 使集团能够让其广泛的客户群使用转帐服务。 | 33 | 33 |

⁽¹⁾ 由Ernst and Young Hua Ming LLP负责审计。

⁽²⁾ 由PricewaterhouseCoopers LLP负责审计。

⁽³⁾ 四舍五入至百分点整数。

于2024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59亿9000万元(2023: 49亿4000万元), 集团权益的帐面数额为77亿8000万元(2023: 65亿6000万元)。

宁波银行在深圳股票交易所上市, 其资金转移至集团的能力必须遵循当地的上市与法定条规。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

32. 联号企业(续)

32.2 实质联号企业财务资料

集团实质联号企业的财务资料如下:

| 百万元 | 宁波银行 | |
|------------------------------------|---------|---------|
| | 2024 | 2023 |
| 收入报表特选资料 | | |
| 收入 | 12,358 | 11,649 |
| 应归属银行权益持有人的净盈利 | 5,049 | 4,842 |
| 资产负债表特选资料 | | |
| 总资产 | 575,420 | 503,946 |
| 应归属股东的权益 | 43,662 | 37,587 |
| 应归属普通股股东的权益 | 38,831 | 32,789 |
| 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 | 6,563 | 5,890 |
| 集团应占份额: | | |
| - 本年度股东权益 | 1,356 | 795 |
| 股息 | (147) | (122) |
| 年度末在投资对象所持权益的帐面数额 | 7,772 | 6,563 |
| 本年度收取股息 | 147 | 122 |

32. 联号企业(续)

32.2 实质联号企业财务资料(续)

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 | 2024 | 2023 |
|--------------------|------|------|
| 于12月31日: | | |
| 个别非实质联号企业的累计账面数额 | 312 | 332 |
| 截至本财政年度: | | |
| 集团在以下项目的应占份额的累计数额: | | |
| 来自持续营运业务的净盈利 | 25 | 19 |
| 其他综合收益 | # | (6) |
| 综合收益总额 | 25 | 13 |
| 本年度收取/应收股息 | 12 | 13 |

集团对其所有联号企业的或有负债的应占份额如下:

| 百万元 | 2024 | 2023 |
|--------------------------|--------|--------|
| 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份额 | 19,287 | 16,766 |

33. 附属公司

| | 银行 | |
|------------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 附属公司投资额,按成本 | | |
| 报价证券 | 2,654 | 2,014 |
| 非报价证券 | 14,885 | 13,013 |
| 减损准备金 | (47) | (45) |
| 净帐面数额 | 17,492 | 14,982 |
| 应收附属公司款项 | | |
| 到期期限一年或以下 | 11,679 | 5,167 |
| 到期期限超过一年 | 6,300 | 7,552 |
| | 17,979 | 12,719 |
| 附属公司投资额及应收附属公司款项 | 35,471 | 27,701 |

于2024年12月31日,集团在附属公司大东方控股有限公司(公允价值层级的等级2)与PT Bank OCBC NISP Tbk(公允价值层级的等级1)所持报价证券的股权的公允价值分别是114亿元(2023: 73亿7000万元)与21亿6000万元(2023: 19亿7000万元)。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

33. 附属公司(续)

33.1 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(%) | | 非控股股东所持的拥有权与 投票权的比例(%) | |
|---|-----------------|------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
| | | 2024 ⁽¹⁾ | 2023 ⁽¹⁾ | 2024 ⁽¹⁾ | 2023 ⁽¹⁾ |
| 银行业 | | | | | |
| 华侨银行(澳门)有限公司 | 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 | — | — |
| 华侨银行有限公司 | 中华人民共和国 | 100 | 100 | — | — |
| 华侨银行(香港)有限公司 | 香港行政特区 | 100 | 100 | — | — |
| PT Bank OCBC NISP Tbk | 印尼 | 85 | 85 | 15 | 15 |
| 保险业 | | | | | |
| 大东方保险有限公司 | 新加坡 | 94 | 88 | 6 | 12 |
| Great Eastern General Insurance (Malaysia) Berhad | 马来西亚 | 94 | 88 | 6 | 12 |
| Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad | 马来西亚 | 94 | 88 | 6 | 12 |
| 大东方人寿保险有限公司 | 新加坡 | 94 | 88 | 6 | 12 |
| 资产管理与投资控股 | | | | | |
| 利安资金管理公司 | 新加坡 | 96 | 92 | 4 | 8 |
| 大东方控股有限公司 | 新加坡 | 94 | 88 | 6 | 12 |
| 股票经纪 | | | | | |
| 华侨证券私人有限公司 | 新加坡 | 100 | 100 | — | — |

(1) 四舍五入至百分点整数。

以上所列主要附属公司均由PricewaterhouseCoopers LLP Singapore及其联号公司负责审计。

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。

33. 附属公司(续)

33.2 在附属公司的非控股股东权益

拥有实质非控股股东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 | |
|------------------|-----------------------|----------|-----------|-----------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| 应归属非控股股东的净资产 | 487 | 452 | 597 | 968 |
| 应归属非控股股东的总综合收益 | 56 | 51 | 104 | 95 |
| 本年度支付非控股股东的股息 | 21 | 18 | 33 | 51 |
| 财务资料总结 | | | | |
| 总资产 | 23,131 | 20,953 | 113,909 | 109,034 |
| 总负债 | (19,868) | (17,924) | (105,125) | (101,045) |
| 净资产总额 | 3,263 | 3,029 | 8,784 | 7,989 |
| 收入 | 1,069 | 1,001 | 1,432 | 1,202 |
| 盈利 | 411 | 344 | 1,023 | 789 |
| 其他综合收益 | (38) | 26 | 208 | 360 |
| 总综合收益 | 373 | 370 | 1,231 | 1,149 |
| 来自/(用于)营运活动的现金流量 | 3,117 | 68 | (2,487) | (1,023) |
| 来自/(用于)投资活动的现金流量 | (2,320) | (111) | 521 | (1,833) |
| 来自/(用于)融资活动的现金流量 | (139) | (286) | 63 | (449) |
| 货币折算储备金调整的效应 | 22 | (3) | - | - |
| 现金与现金等值物的净变动 | 680 | (332) | (1,904) | (3,305) |

33.3 合并结构实体

银行设有一项100亿美元的全球备兑债券计划(计划)以加强其资金来源。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的新加坡房屋贷款组合作为担保。作为计划结构整体的部分,银行也为CBG提供资金与套期措施。

33.4 附属公司股权

(a) 大东方控股有限公司 - 自愿无条件全面收购

2024年5月10日,银行宣布以每股25.60新元的价格自愿无条件全面收购大东方控股有限公司(GEH)所剩余的11.56%股权。截至2024年7月12日收购结束时,银行持有GEH的93.32%股权。

根据1967年公司法令第215(3)章规定,尚未接受银行收购的GEH股东在2024年10月23日之前有权要求银行以收购价收购其股权。截至2024年10月23日和2024年12月31日,银行持有93.72%的GEH股权。

(b) PT Bank Commonwealth Indonesia

华侨银行印尼附属公司PT Bank OCBC NISP Tbk(华侨银行印尼)在2024年5月1日完成对PT Bank Commonwealth Indonesia (PTBC)的收购。华侨银行印尼现在拥有PTBC的100%股权,使PTBC成为华侨银行印尼的全权拥有附属公司。收购PTBC并未为集团带来显著影响。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

34. 房地产、设施与设备

| 集团(百万元) | 2024 | | | | 2023 | | | |
|-------------------------------------|--------------|---------------------|------------|--------------|--------------|---------------------|------------|--------------|
| | 房地产相关 | 电脑相关 ⁽¹⁾ | 其他 | 总额 | 房地产相关 | 电脑相关 ⁽¹⁾ | 其他 | 总额 |
| 成本 | | | | | | | | |
| 于1月1日 | 3,700 | 3,615 | 694 | 8,009 | 3,715 | 3,293 | 687 | 7,695 |
| 货币折算 | 63 | 45 | 13 | 121 | (49) | (43) | (12) | (104) |
| 增加/修改 | 96 | 528 | 63 | 687 | 102 | 461 | 53 | 616 |
| 出售/终止及其他转移 | (82) | (56) | (11) | (149) | (68) | (96) | (34) | (198) |
| 转自/(转往)下列项目的净额: | | | | | | | | |
| 持有待售资产 | - | - | - | - | - | - | (#) | (#) |
| 投资房地产(附注35) | 39 | - | - | 39 | - | - | - | - |
| 于12月31日 | 3,816 | 4,132 | 759 | 8,707 | 3,700 | 3,615 | 694 | 8,009 |
| 累计折旧 | | | | | | | | |
| 于1月1日 | (1,320) | (2,521) | (516) | (4,357) | (1,234) | (2,350) | (518) | (4,102) |
| 货币折算 | (22) | (36) | (10) | (68) | 16 | 36 | 10 | 62 |
| 出售/终止及其他转移 | 72 | 61 | 20 | 153 | 51 | 98 | 35 | 184 |
| 折旧支出 | (107) | (299) | (36) | (442) | (129) | (257) | (35) | (421) |
| 寿险基金的折旧支出 | (22) | (48) | (9) | (79) | (24) | (48) | (8) | (80) |
| (转自)/转往下列项目的净额: | | | | | | | | |
| 持有待售资产 | - | - | - | - | - | - | # | # |
| 投资房地产(附注35) | (13) | - | - | (13) | - | - | - | - |
| 于12月31日 | (1,412) | (2,843) | (551) | (4,806) | (1,320) | (2,521) | (516) | (4,357) |
| 累计减损损失 | | | | | | | | |
| 于1月1日 | (123) | (#) | (1) | (124) | (109) | (#) | (1) | (110) |
| 货币折算 | (4) | - | - | (4) | 2 | - | # | 2 |
| 减损损失支销至收入报表 | (51) | - | - | (51) | (16) | - | - | (16) |
| (转自)/转往下列项目的净额: | | | | | | | | |
| 投资房地产(附注35) | 3 | - | - | 3 | - | - | - | - |
| 于12月31日 | (175) | (#) | (1) | (176) | (123) | (#) | (1) | (124) |
| 净帐面数额, 于12月31日⁽²⁾ | 2,229 | 1,289 | 207 | 3,725 | 2,257 | 1,094 | 177 | 3,528 |
| 永久地契房地产 | 420 | | | | 347 | | | |
| 租赁权地契房地产 | 1,588 | | | | 1,702 | | | |
| 净帐面数额 | 2,008 | | | | 2,049 | | | |

(1) 包含电脑软件为9亿7600万元(2023: 8亿1900万元)。成本与累计折旧分别为29亿8600万元(2023: 25亿8600万元)和20亿1000万元(2023: 17亿6700万元)。

(2) 包含ROU资产, 其中房地产相关资产为2亿2100万元(2023: 2亿800万元), 电脑相关资产为800万元(2023: 1000万元), 其他资产为100万元(2023: 100万元)。

34. 房地产、设施与设备 (续)

| 银行(百万元) | 2024 | | | | 2023 | | | |
|-------------------------------------|------------|---------------------|-----------|------------|------------|---------------------|-----------|------------|
| | 房地产 相关 | 电脑相关 ⁽¹⁾ | 其他 | 总额 | 房地产 相关 | 电脑相关 ⁽¹⁾ | 其他 | 总额 |
| 成本 | | | | | | | | |
| 于1月1日 | 399 | 1,993 | 212 | 2,604 | 407 | 1,817 | 214 | 2,438 |
| 货币折算 | (#) | (#) | (#) | (#) | (#) | (#) | (#) | (#) |
| 增加 | 13 | 306 | 12 | 331 | 21 | 247 | 15 | 283 |
| 出售/终止及其他转移 | (154) | (28) | (12) | (194) | (29) | (71) | (17) | (117) |
| 于12月31日 | 258 | 2,271 | 212 | 2,741 | 399 | 1,993 | 212 | 2,604 |
| 累计折旧 | | | | | | | | |
| 于1月1日 | (169) | (1,409) | (144) | (1,722) | (160) | (1,316) | (144) | (1,620) |
| 货币折算 | # | # | # | # | # | # | # | # |
| 出售/终止及其他转移 | 86 | 31 | 9 | 126 | 28 | 71 | 17 | 116 |
| 折旧支出 | (29) | (183) | (18) | (230) | (37) | (164) | (17) | (218) |
| 于12月31日 | (112) | (1,561) | (153) | (1,826) | (169) | (1,409) | (144) | (1,722) |
| 累计减损损失 | | | | | | | | |
| 于1月1日 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 货币折算 | (#) | - | - | (#) | - | - | - | - |
| 减损损失支销至收入报表 | (1) | - | - | (1) | - | - | - | - |
| 于12月31日 | (1) | - | - | (1) | - | - | - | - |
| 净帐面数额, 于12月31日⁽²⁾ | 145 | 710 | 59 | 914 | 230 | 584 | 68 | 882 |
| 永久地契房地产 | 24 | | | | 30 | | | |
| 租赁权地契房地产 | 79 | | | | 148 | | | |
| 净帐面数额 | 103 | | | | 178 | | | |

⁽¹⁾ 包含电脑软件为6亿1800万元(2023: 5亿800万元)。成本与累计折旧分别为18亿7300万元(2023: 16亿2200万元)和12亿5500万元(2023: 11亿1400万元)。

⁽²⁾ 包含ROU资产, 其中房地产相关资产为4200万元(2023: 5100万元), 电脑相关资产为600万元(2023: 800万元), 其他资产为100万元(2023: 100万元)。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

35. 投资房地产

| 百万元 | 集团 | | 银行 | |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| 成本 | | | | |
| 于1月1日 | 989 | 1,018 | 617 | 622 |
| 货币折算 | 2 | (4) | - | - |
| 增加 | 1 | # | - | - |
| 出售与其他转移 | (1) | (23) | (535) | (3) |
| (转往)/转自下列项目的净额: | | | | |
| 房地产、设施与设备(附注34) | (39) | - | - | - |
| 持有待售资产 | (9) | (2) | (2) | (2) |
| 于12月31日 | 943 | 989 | 80 | 617 |
| 累计折旧 | | | | |
| 于1月1日 | (266) | (255) | (148) | (142) |
| 货币折算 | (1) | 1 | - | - |
| 出售与其他转移 | 1 | 6 | 124 | 2 |
| 折旧支出 | (14) | (19) | (1) | (9) |
| 转往/(转自)下列项目的净额: | | | | |
| 房地产、设施与设备(附注34) | 13 | # | - | - |
| 持有待售资产 | 4 | 1 | 2 | 1 |
| 于12月31日 | (263) | (266) | (23) | (148) |
| 累计减损损失 | | | | |
| 于1月1日 | - | - | - | - |
| 货币折算 | (1) | # | - | - |
| (减损支销)/收回至收入报表 | (1) | (6) | - | - |
| 出售 | - | 6 | - | - |
| 转往/(转自)下列项目的净额: | | | | |
| 房地产、设施与设备(附注34) | (3) | - | - | - |
| 于12月31日 | (5) | - | - | - |
| 净帐面数额 | | | | |
| 永久地契房地产 | 537 | 521 | 17 | 162 |
| 租赁权地契房地产 | 138 | 202 | 40 | 307 |
| 于12月31日 | 675 | 723 | 57 | 469 |
| 公允价值层级 | | | | |
| 等级2 | 717 | 917 | 333 | 333 |
| 等级3 | 1,990 | 1,830 | 74 | 1,106 |
| 市场价值 | 2,707 | 2,747 | 407 | 1,439 |

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

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

36. 商誉与其他无形资产

| 百万元 | 集团 | | 银行 | |
|-------------------------|----------------|---------|--------------|-------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| 商誉 | | | | |
| 于1月1日 | 4,403 | 4,440 | 1,867 | 1,867 |
| 货币折算 | 62 | (37) | - | - |
| 于12月31日 | 4,465 | 4,403 | 1,867 | 1,867 |
| 无形资产 | | | | |
| 于1月1日 | 98 | 203 | | |
| 支销收入报表的摊销: | | | | |
| - 核心存款关系 ⁽¹⁾ | (21) | (41) | | |
| - 客户关系 ⁽²⁾ | (15) | (15) | | |
| - 分销平台 | (#) | (#) | | |
| - 寿险业务 ⁽³⁾ | (23) | (47) | | |
| 货币折算 | # | (2) | | |
| 于12月31日 | 39 | 98 | | |
| 商誉与其他无形资产总额 | 4,504 | 4,501 | 1,867 | 1,867 |
| 分析如下: | | | | |
| 收购附属公司/业务的商誉 | 4,465 | 4,403 | 1,867 | 1,867 |
| 无形资产, 按成本 | 1,577 | 1,555 | - | - |
| 无形资产的累计摊销 | (1,538) | (1,457) | - | - |
| | 4,504 | 4,501 | 1,867 | 1,867 |

(1) 因收购华侨银行(香港)有限公司而产生的核心存款关系的估计使用年期是确认为10年。于2024年12月31日, 尚有0年(2023: 0.5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2024年12月31日, 尚有最长2年(2023: 3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2024年12月31日, 无形资产尚有0年(2023: 1年)的使用年期。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

36. 商誉与其他无形资产 (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)，其水平是等于或低于以下业务分部的水平：

| 创现单位 | 确定可收回价值的基础 | 帐面数额 | |
|-----------------------|------------|-------|-------|
| | | 2024 | 2023 |
| 百万元 | | | |
| 归属银行业务CGU的商誉 | | | |
| 环球个人银行业务 | | 844 | 844 |
| 环球批发银行业务 | | 570 | 570 |
| 环球市场业务 | | 524 | 524 |
| | 使用中价值 | 1,938 | 1,938 |
| 大东方控股有限公司 | 鉴定价值 | 427 | 427 |
| 新加坡银行有限公司 | 使用中价值 | 819 | 794 |
| 利安资金管理公司 | 使用中价值 | 30 | 30 |
| 华侨银行(香港)有限公司 | 使用中价值 | 1,085 | 1,045 |
| PT Bank OCBC NISP Tbk | 使用中价值 | 156 | 159 |
| 其他 | 使用中价值 | 10 | 10 |
| | | 4,465 | 4,403 |

“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 | | 华侨银行(香港)有限公司 | | PT Bank OCBC NISP Tbk | |
|-------|---------|-------|-----------|-------|--------------|------|-----------------------|-------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| 折现率 | 12.7% | 10.1% | 13.5% | 10.8% | 9.4% | 8.2% | 17.6% | 17.1% |
| 终端增长率 | 2.0% | 2.0% | 2.0% | 2.0% | 3.0% | 2.6% | 4.0% | 4.0% |

集团在计算大东方控股有限公司“使用中价值”时是采用鉴定价方法。这种方法通常用于确定某个保险业务的经济价值，它包含两个部分：有效业务的内嵌价值与现有结构价值 (未来销售的价值)。寿险业务的内嵌价值是有效业务的预期可分配盈利 (现金流量) 的现有价值。现金流量代表一种确定性方式，对未来营运经验采取最佳估计假设，并按风险调整利率作出折现，此风险调整利率在新加坡与马来西亚分别为6.75% (2023: 6.25%) 和8.25% (2023: 8.00%)。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。

关键假设出现合理的可能变化，将不会导致可收回数额大幅下降至低于账面数额。

37. 分部资料

集团提供的营运分部资料主要是按地区的商业与额外分部资料。

37.1 商业分部

| 百万元 | 环球个人银行/ 私人银行业务 | 环球批发 银行业务 | 环球 市场业务 | 保险 | 其他 | 集团 |
|-------------------------|-------------------|--------------|------------|---------|--------|----------|
| 截至2024年12月31日之年度 | | | | | | |
| 净利息收入 | 3,296 | 5,067 | 507 | 173 | 712 | 9,755 |
| 非利息收入 | 2,000 | 993 | 408 | 1,253 | 64 | 4,718 |
| 总收入 | 5,296 | 6,060 | 915 | 1,426 | 776 | 14,473 |
| 扣除准备金与摊销前的营运盈利 | 2,279 | 4,254 | 565 | 1,216 | 417 | 8,731 |
| 无形资产摊销 | (15) | - | - | (24) | (20) | (59) |
| 贷款与其他资产准备金 | (73) | (800) | (8) | (2) | 193 | (690) |
| 扣除准备金与摊销后的营运盈利 | 2,191 | 3,454 | 557 | 1,190 | 590 | 7,982 |
| 扣除税务后的联号企业业绩分享 | - | - | - | - | 994 | 994 |
| 扣除所得税前盈利 | 2,191 | 3,454 | 557 | 1,190 | 1,584 | 8,976 |
| 其他资料: | | | | | | |
| 资本支出 | 86 | 17 | 1 | 114 | 470 | 688 |
| 折旧 | 100 | 14 | 3 | 7 | 332 | 456 |
| 于2024年12月31日 | | | | | | |
| 分部资产 | 148,641 | 212,247 | 138,266 | 114,296 | 55,468 | 668,918 |
| 未分配资产 | | | | | | 538 |
| 冲销 | | | | | | (44,406) |
| 资产总额 | | | | | | 625,050 |
| 分部负债 | 207,303 | 166,305 | 81,446 | 104,402 | 47,900 | 607,356 |
| 未分配负债 | | | | | | 1,720 |
| 冲销 | | | | | | (44,406) |
| 负债总额 | | | | | | 564,670 |
| 其他资料: | | | | | | |
| 非银行贷款总额 | 108,115 | 207,524 | 2,476 | 323 | 728 | 319,166 |
| 不良资产 | 572 | 2,272 | - | 1 | 24 | 2,869 |

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

37. 分部资料(续)

37.1 商业分部(续)

| 百万元 | 环球个人银行/ 私人银行业务 | 环球批发 银行业务 | 环球 市场业务 | 保险 | 其他 | 集团 |
|-------------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|--------------|---------------|
| 截至2023年12月31日之年度 | | | | | | |
| 净利息收入 | 3,493 | 5,227 | 110 | 145 | 670 | 9,645 |
| 非利息收入 | 1,620 | 940 | 242 | 981 | 79 | 3,862 |
| 总收入 | 5,113 | 6,167 | 352 | 1,126 | 749 | 13,507 |
| 扣除准备金与摊销前的营运盈利 | 2,280 | 4,444 | 35 | 954 | 571 | 8,284 |
| 无形资产摊销 | (15) | - | - | (47) | (41) | (103) |
| 贷款与其他资产准备金 | (50) | (599) | (3) | (16) | (65) | (733) |
| 扣除准备金与摊销后的营运盈利 | 2,215 | 3,845 | 32 | 891 | 465 | 7,448 |
| 扣除税务后的联号企业业绩分享 | - | - | - | - | 953 | 953 |
| 扣除所得税前盈利 | 2,215 | 3,845 | 32 | 891 | 1,418 | 8,401 |

其他资料:

| | | | | | | |
|------|-----|----|---|----|-----|-----|
| 资本支出 | 120 | 11 | 1 | 93 | 391 | 616 |
| 折旧 | 88 | 12 | 2 | 8 | 330 | 440 |

于2023年12月31日

| | | | | | | |
|-------------|---------|---------|---------|---------|--------|----------------|
| 分部资产 | 137,219 | 195,894 | 123,462 | 109,484 | 46,022 | 612,081 |
| 未分配资产 | | | | | | 586 |
| 冲销 | | | | | | (31,243) |
| 资产总额 | | | | | | 581,424 |

| | | | | | | |
|-------------|---------|---------|--------|---------|--------|----------------|
| 分部负债 | 187,507 | 154,449 | 78,379 | 100,629 | 34,476 | 555,440 |
| 未分配负债 | | | | | | 1,673 |
| 冲销 | | | | | | (31,243) |
| 负债总额 | | | | | | 525,870 |

其他资料:

| | | | | | | |
|---------|---------|---------|-------|---|-----|---------|
| 非银行贷款总额 | 102,799 | 191,933 | 1,759 | 4 | 158 | 296,653 |
| 不良资产 | 740 | 2,159 | - | 2 | - | 2,901 |

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, 环球批发银行业务, 环球市场业务以及保险业务。

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, 包括投资咨询与投资组合管理服务, 遗产与信托规划以及财富架构规划等。

环球批发银行业务

环球批发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。本业务提供全面化的金融解决方案, 包括长期项目融资、短期信贷、营运资金和贸易融资, 以及专属化与结构式产权联结融资。本业务也为客户提供广泛的产品与服务, 包括现金管理与托管服务、资本市场解决方案、企业融资服务和咨询银行业务, 以及资金产品。

37. 分部资料(续)

37.1 商业分部(续)

环球资金与市场业务

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

保险

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

其他

“其他”分部主要包括房地产控股、投资控股及不归属于上述业务分部的项目。

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

- (a) 收入与开支是根据内部管理层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。

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

37.2 地区分部

| 百万元 | 总收入 | 扣除所得税 前盈利 | 所得税支出 | 资本支出 | 资产总额 | 负债总额 |
|-------------|---------------|--------------|--------------|------------|----------------|----------------|
| 2024 | | | | | | |
| 新加坡 | 8,913 | 5,489 | 690 | 470 | 362,744 | 360,717 |
| 马来西亚 | 1,655 | 1,139 | 225 | 73 | 68,066 | 55,505 |
| 印尼 | 1,085 | 527 | 114 | 42 | 24,657 | 20,986 |
| 大中华区 | 1,863 | 1,277 | 36 | 98 | 103,540 | 75,355 |
| 其他亚太区 | 309 | 149 | 43 | 4 | 22,945 | 12,846 |
| 世界其余国家 | 648 | 395 | 120 | 1 | 43,098 | 39,261 |
| | 14,473 | 8,976 | 1,228 | 688 | 625,050 | 564,670 |

2023

| | | | | | | |
|--------|---------------|--------------|--------------|------------|----------------|----------------|
| 新加坡 | 8,360 | 4,872 | 665 | 408 | 343,009 | 341,019 |
| 马来西亚 | 1,524 | 1,009 | 208 | 64 | 60,369 | 50,573 |
| 印尼 | 1,035 | 458 | 93 | 41 | 22,231 | 18,915 |
| 大中华区 | 1,774 | 1,756 | 174 | 97 | 95,364 | 64,976 |
| 其他亚太区 | 294 | 218 | 69 | 4 | 22,461 | 12,331 |
| 世界其余国家 | 520 | 88 | 27 | 2 | 37,990 | 38,056 |
| | 13,507 | 8,401 | 1,236 | 616 | 581,424 | 525,870 |

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

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理

38.1 概述

集团⁽¹⁾推行一个全面和有纪律的风险管理方法，涵盖所有类型的风险，并以优先重视问责性、所有权和高道德标准的强健企业文化提供支持。此方法包括了解风险的来源及其驱动因素，建立风险承担能力和容忍度以便在不良情况下根据业务目标和潜在影响而承担此类风险，建立全面指标以在独立和总体基础上计量和监控风险状况，及早识别和缓解问题，并根据周期性和结构性变化调整风险策略做出报告和调整。

稳固的风险治理结构确保我们具备有效监督风险的问责性。我们的董事部对有效的风险管理负有最高责任。董事部制订企业策略及批准风险承担能力范围，高级管理层则依据这个范围执行其策略。

董事部风险管理委员会 (BRMC) 是一个监督风险管理事务的负责董事委员会。委员会确保集团的整体风险管理理念与原则以及风险承担能力和企业策略保持一致。BRMC负责监督信贷、市场、流动性、资讯安全与数码、营运、行为、洗钱与恐怖主义融资、诈骗、法律、法规、策略、环境、社会与治理 (ESG) 和信托风险，以及任何其他可能由董事会委派或委员会认为有必要的风险类型。BRMC提供定量和定性指引给主要业务单位和风险职能，在他们承担风险时作为指导。BRMC与高级管理层定期审查风险驱动因素、风险型态，风险管理框架和政策以及遵循事务。

由风险承担与风险控制职能的高级管理层所组成的专门职能风险委员会均已设立，协助进行密切风险监控。这些委员会获得集团风险管理部门 (GRM) 属下的职能风险管理单位给予支持。GRM是由集团风险管理总监领导。集团风险管理总监是集团管理执行委员会与职能风险委员会的成员。GRM的日常责任涉及提供独立的风险控制，并管理信贷、市场、流动性、资讯安全与数码、营运及ESG风险。它提供有关重大风险驱动因素和潜在脆弱性的定期风险报告和最新进展，并为高级管理层、风险委员会、BRMC和董事部提出缓释行动建议。在集团层级，GRM也为银行业附属公司和GEH集团提供职能监督。

下表显示集团交易组合中按风险类型划分的风险价值 (VaR)。

| 百万元 | 2024 | | | | 2023 | | | |
|---------------------|--------------|--------------|-------------------------|-------------------------|-------|-------|-------------------|-------------------|
| | 年度结束时 | 平均 | 最低 | 最高 | 年度结束时 | 平均 | 最低 | 最高 |
| 利率VaR | 6.3 | 6.9 | 4.4 | 10.8 | 4.2 | 7.6 | 4.2 | 12.6 |
| 外汇VaR | 2.8 | 2.3 | 0.8 | 8.0 | 2.5 | 3.1 | 1.1 | 9.3 |
| 股权VaR | 3.6 | 2.5 | 0.8 | 4.3 | 1.0 | 1.9 | 0.8 | 3.0 |
| 信贷息差VaR | 2.0 | 2.8 | 1.7 | 4.6 | 2.2 | 5.7 | 1.9 | 12.0 |
| 大宗商品VaR | - | 0.4 | - | 1.7 | - | - | - | 0.2 |
| 分散效应 ⁽²⁾ | (9.5) | (8.6) | NM⁽³⁾ | NM⁽³⁾ | (4.4) | (9.1) | NM ⁽³⁾ | NM ⁽³⁾ |
| 总计VaR | 5.2 | 6.3 | 4.1 | 10.6 | 5.5 | 9.2 | 5.0 | 16.0 |

(1) GEH集团风险管理披露请参阅附注38.4。

(2) 分散效应是根据总计VaR和资产类别VaRs总和的差异进行计算。

(3) 数字不具意义，因为不同资产类别的最低和最高VaRs可能于不同时间发生。

38. 风险管理(续)

38.2 信贷风险

信贷风险是指由于借贷者无法履行其金融或合约义务，而导致金融损失的风险。信贷风险来自集团对个人、企业和机构客户的借贷活动，此外也包括来自承销，交易和投资银行业务所产生的交易对手和发行人的信贷风险。

最大信贷风险敞口

下表呈现集团在资产负债表内和表外金融工具，在不考虑任何所持抵押或其他信贷强化项目的情况下，所面对的最大信贷风险敞口。对于表内项目，信贷风险敞口等于其帐面数额。对于或有负债，最大信贷风险敞口是指在需要履行所发行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 | 账面数额 | |
|--------------------------|----------------|---------|
| | 2024 | 2023 |
| 资产负债表内各资产的信贷风险敞口: | | |
| 客户贷款 | 315,096 | 292,754 |
| 银行同业的存放和贷款 | 42,407 | 38,051 |
| 政府国库券与证券 | 44,685 | 45,630 |
| 债务证券 | 36,125 | 30,800 |
| 联号企业应收款 | 1 | 13 |
| 衍生工具应收款 | 17,203 | 12,976 |
| 其他资产, 包括应收利息及杂项债务人 | 3,346 | 3,365 |
| | 458,863 | 423,589 |
| 资产负债表外各项目的信贷风险敞口: | | |
| 或有负债 | 18,796 | 18,484 |
| 信贷承诺 | 196,442 | 187,170 |
| | 215,238 | 205,654 |
| 最大信贷风险敞口总额 | 674,101 | 629,243 |

抵押品

集团获得的抵押品主要类别如下:

- 住宅产业贷款
 - 商用房地产贷款
 - 衍生工具
 - 汽车贷款
 - 股票保证金融资
 - 其他贷款
- 以住用产业为抵押
 - 以商用产业为抵押
 - 以现金与证券为抵押
 - 以融资车辆的控制权为抵押
 - 以包括在新加坡、马来西亚和香港的上市证券额控制权为抵押
 - 以证券及产业地、库存、贸易应收款、存款、单期保费保单或可销售证券等商业资产的控制权为抵押

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.2 信贷风险(续)

按地区分析

| 百万元 | 衍生工具 应收款 (附注 18) | 政府国库券 与证券 (附注 24) | 银行同业 结存 (附注 25) | 客户贷款 (附注 26) | 不良资产 (附注 27) | 减损资产 准备金 (附注 27) | 债务证券 (附注 29) |
|-------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| 集团 | | | | | | | |
| 2024 | | | | | | | |
| 新加坡 | 1,218 | 14,316 | 733 | 133,609 | 332 | 119 | 3,839 |
| 马来西亚 | 339 | 5,434 | 6,592 | 25,636 | 510 | 167 | 2,535 |
| 印尼 | 118 | 7,604 | 1,287 | 19,389 | 489 | 381 | 1,448 |
| 大中华区 | 5,164 | 3,535 | 16,335 | 74,495 | 1,024 | 293 | 11,692 |
| 其他亚太区 | 1,438 | 5,179 | 3,718 | 23,761 | 236 | 203 | 10,444 |
| 世界其余国家 | 8,926 | 8,617 | 12,431 | 42,276 | 278 | 117 | 6,168 |
| | 17,203 | 44,685 | 41,096 | 319,166 | 2,869 | 1,280 | 36,126 |

| | | | | | | | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|--------------|---------------|
| 2023 | | | | | | | |
| 新加坡 | 1,014 | 19,165 | 224 | 123,369 | 403 | 155 | 3,577 |
| 马来西亚 | 291 | 5,060 | 4,196 | 23,604 | 710 | 258 | 2,039 |
| 印尼 | 75 | 4,912 | 831 | 19,088 | 532 | 404 | 1,220 |
| 大中华区 | 2,352 | 3,892 | 14,408 | 71,301 | 659 | 156 | 9,897 |
| 其他亚太区 | 610 | 5,374 | 5,345 | 22,641 | 110 | 42 | 8,784 |
| 世界其余国家 | 8,634 | 7,227 | 10,781 | 36,650 | 487 | 315 | 5,283 |
| | 12,976 | 45,630 | 35,785 | 296,653 | 2,901 | 1,330 | 30,800 |

| | | | | | | | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|----------------|------------|------------|---------------|
| 银行 | | | | | | | |
| 2024 | | | | | | | |
| 新加坡 | 1,610 | 13,182 | 557 | 127,048 | 318 | 116 | 2,020 |
| 马来西亚 | 93 | 90 | 4,142 | 3,475 | 20 | 16 | 597 |
| 印尼 | 53 | 904 | 1,042 | 4,140 | 32 | 29 | 737 |
| 大中华区 | 1,662 | 525 | 12,726 | 36,843 | 9 | 8 | 5,967 |
| 其他亚太区 | 1,380 | 4,420 | 3,561 | 21,408 | 236 | 203 | 8,319 |
| 世界其余国家 | 8,784 | 5,257 | 10,148 | 36,900 | 223 | 112 | 4,746 |
| | 13,582 | 24,378 | 32,176 | 229,814 | 838 | 484 | 22,386 |

| | | | | | | | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|------------|---------------|
| 2023 | | | | | | | |
| 新加坡 | 1,464 | 17,832 | 55 | 116,342 | 391 | 153 | 1,644 |
| 马来西亚 | 47 | 146 | 2,776 | 2,982 | 23 | 17 | 606 |
| 印尼 | 5 | 673 | 579 | 4,853 | 68 | 58 | 764 |
| 大中华区 | 921 | 800 | 11,784 | 34,396 | 335 | 122 | 5,039 |
| 其他亚太区 | 554 | 5,120 | 5,032 | 19,997 | 109 | 42 | 7,058 |
| 世界其余国家 | 8,426 | 4,065 | 8,550 | 31,231 | 355 | 228 | 4,158 |
| | 11,417 | 28,636 | 28,776 | 209,801 | 1,281 | 620 | 19,269 |

按地区分析时，是根据信贷风险所处地区。

38. 风险管理(续)

38.2 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”。

| 百万元 | 银行贷款 | | 非银行贷款 | |
|------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| 未过期也未减损 | 41,096 | 35,785 | 315,411 | 293,063 |
| 非减损 | - | - | 1,483 | 1,467 |
| 减损 | - | - | 1,768 | 1,459 |
| 过期贷款 | - | - | 3,251 | 2,926 |
| 减损但未过期 | - | - | 504 | 664 |
| 总贷款 | 41,096 | 35,785 | 319,166 | 296,653 |
| 准备金 | | | | |
| 减损贷款 | - | - | (1,278) | (1,328) |
| 非减损贷款 | (3) | (5) | (2,792) | (2,571) |
| 净贷款 | 41,093 | 35,780 | 315,096 | 292,754 |

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 | |
|-------------------|------|------|-------|-------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| 按行业 | | | | |
| 农业及矿业 | - | - | 57 | 47 |
| 制造业 | - | - | 362 | 415 |
| 建筑业 | - | - | 940 | 505 |
| 一般商业 | - | - | 290 | 300 |
| 交通、仓库及通讯 | - | - | 79 | 179 |
| 金融机构、投资及控股公司 | - | - | 231 | 201 |
| 专业人士及其他个人(包括房屋贷款) | - | - | 1,169 | 1,196 |
| 其他 | - | - | 123 | 83 |
| | - | - | 3,251 | 2,926 |
| 按地区 | | | | |
| 新加坡 | - | - | 655 | 751 |
| 马来西亚 | - | - | 507 | 611 |
| 印尼 | - | - | 743 | 771 |
| 大中华区 | - | - | 967 | 406 |
| 世界其余国家 | - | - | 379 | 387 |
| | - | - | 3,251 | 2,926 |

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.2 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。集团过期但未减损的非银行贷款如下：

| 百万元 | 2024 | 2023 |
|---------------|--------------|-------|
| 过期 | | |
| 少于30天 | 811 | 875 |
| 30至90天 | 455 | 333 |
| 超过90天 | 217 | 259 |
| 过期但未减损 | 1,483 | 1,467 |

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1亿4000万元(2023: 1亿4500万元)。

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

国家风险

集团的国家风险框架包含国家的评估和评级，以及对于任何国家根据其风险评级而可授予的最高跨国界转移风险顶限。此风险包含所有跨国界交易，包括岸内非当地货币的交易。顶限被划分为不同的期满时段，并依有关国家的风险和政治经济展望而有所不同。在本财政年度，集团主要的跨国界转移风险敞口是在香港特别行政区、中华人民共和国和马来西亚(2023: 香港特别行政区、美国和中华人民共和国)。

38.3 市场风险与资产负债管理

市场风险是指由于利率、汇率与大宗商品价格等市场因素的波动而导致金融损失的风险。市场风险主要来自集团的交易、客户服务与资产负债表管理活动。由于宏观环境动荡，因此必须对市场风险进行健全和及时的管理。我们通过市场风险管理方法，包括对市场风险进行识别、计量、监测、报告以实现这个目标。

制定集团层面的市场风险政策与流程，为管理市场风险提供共同准则与标准。集团定期审查市场风险管理策略与额度，此策略与额度是在内部根据集团的风险承担能力而制订，并与集团的商业策略保持一致，并将当前的宏观经济与市场环境考虑在内。

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

集团设有一个资产负债管理框架，用于监督和管理流动性、银行账户利率风险(IRRBB)与结构性外汇风险。集团资产负债委员会(ALCO)负起领导工作，并定期审查集团的ALM风险型态，以确保管理方法与我们的商业策略和风险承担能力保持一致，并将当前的宏观经济与市场发展考虑在内。

利率风险

IRRBB是指影响银行账户状态的不良利率变动导致可能损失资本或盈利减少的风险。这项风险是来自银行账户资产与负债之间在时间、参照利率指数和期权方面出现重新定价不匹配的情况。

38. 风险管理(续)

38.3 市场风险与资产负债管理(续)

利率风险(续)

IRRBB是同时从收益与资本的角度进行评估。净利息收入(NII)敏感度用于估计一年期盈利的潜在变化，权益经济价值(EVE)敏感度用于估计在各种利率冲击情景下对银行账户状态的净现值的潜在影响。

在2024年12月，根据监管规定的平行上升⁽¹⁾利率情景，本集团的EVE之最大模拟减少金额为10亿1600万元(2023: 7亿9500万元)。EVE敏感度上升主要是受固定利率贷款及债券持有部分增加所带动。此持有部分在利率上升的环境下经济价值将会下降。

对于集团的NII，对净利息收入影响较大的情景是平行下降⁽¹⁾情景，模拟下跌达18亿9600万元(2023: 19亿700万元)。与2023年12月相比，此较低影响是源于固定利率贷款及债券持有部分增加，在利率下跌环境中提供了稳定的利息收入。

上述的NII和EVE并未考虑集团在不良利率环境下所采取的缓释措施。

货币风险

集团的特选资产负债表项目的主要外汇头寸显示如下。“其他”项主要包括印尼盾、人民币、澳元、欧元、日元和英镑。

| 百万元 | 新元 | 美元 | 令吉 | 港元 | 其他 | 总额 |
|------------------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|
| 特选资产负债表项目 | | | | | | |
| 2024 | | | | | | |
| 客户贷款 | 117,449 | 67,757 | 18,383 | 34,497 | 77,010 | 315,096 |
| 非银行客户存款 | 144,455 | 135,090 | 21,064 | 37,331 | 52,747 | 390,687 |
| 2023 | | | | | | |
| 客户贷款 | 111,033 | 58,709 | 17,141 | 37,373 | 68,498 | 292,754 |
| 非银行客户存款 | 137,641 | 121,018 | 20,502 | 30,061 | 54,548 | 363,770 |

⁽¹⁾ 平行上升/下降情景是假设收益曲线平行向上(向下)移动，而根据监管规定不同货币受到不同影响。

结构性外汇风险

结构性外汇敞口来自集团在海外分行、附属公司和联号企业、其他策略性投资及房地产资产的非新元投资。集团采用全面风险管理方法，以确保对结构性外汇敞口进行适当和有效的风险捕捉及控制。

| 百万元 | 2024 | | | 2023 | | |
|--------|-------------|---------------------|---------------|-------------|---------------------|---------------|
| | 结构性 外汇敞口 | 结构性 外汇敞口 - 套期 | 结构性外汇 敞口净额 | 结构性 外汇敞口 | 结构性 外汇敞口 - 套期 | 结构性外汇 敞口净额 |
| 港元 | 6,694 | 3,043 | 3,651 | 6,774 | 1,942 | 4,832 |
| 人民币 | 9,984 | 3,999 | 5,985 | 8,636 | 1,794 | 6,842 |
| 美元 | 4,593 | 3,790 | 803 | 4,150 | 3,675 | 475 |
| 马来西亚令吉 | 3,498 | 304 | 3,194 | 3,081 | - | 3,081 |
| 印尼盾 | 2,992 | - | 2,992 | 2,741 | - | 2,741 |
| 其他 | 2,500 | - | 2,500 | 2,291 | - | 2,291 |
| 总额 | 30,261 | 11,136 | 19,125 | 27,673 | 7,411 | 20,262 |

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.3 市场风险与资产负债管理(续)

流动性风险

流动性风险是指在我们的金融与现金流出义务到期时无法给予满足的风险。流动性风险管理的目标是透过在我们的风险承担能力内有效管理流动性和资金来源风险，确保集团能继续履行其金融义务，并且能够承接新业务。

流动性风险状态是根据集团风险承担能力制定并且经批准的流动性风险额度与触发因素进行持续监测。另外设有一个严格的审查、监督和升级流程，以便于迅速升级和补救任何额度例外情况。

下表显示集团按资产与负债截至报告日期的帐面数额的尚余合约期限进行分析。

| 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 |
|-------------------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 2024 | | | | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 14,461 | 6,781 | 7,498 | 85 | - | - | 5,774 | 34,599 |
| 银行同业的存放和贷款 | 8,062 | 4,218 | 8,821 | 17,299 | 2,253 | 440 | - | 41,093 |
| 客户贷款 | 25,253 | 30,928 | 22,132 | 35,682 | 63,598 | 137,503 | - | 315,096 |
| 证券 ⁽¹⁾ | 750 | 3,420 | 5,744 | 15,633 | 30,948 | 24,315 | 7,288 | 88,098 |
| 衍生工具应收款 | 16,667 | 17 | 51 | 271 | 146 | 51 | - | 17,203 |
| 其他资产 ⁽²⁾ | 3,463 | 2,185 | 610 | 831 | 283 | 492 | 1,112 | 8,976 |
| 联考企业 | - | - | 1 | - | - | - | 8,152 | 8,153 |
| 房地产、设施与设备及投资房地 ⁽³⁾ | - | - | - | - | - | - | 3,721 | 3,721 |
| 商誉与其他无形资产 | - | - | - | - | - | - | 4,504 | 4,504 |
| 总额 | 68,656 | 47,549 | 44,857 | 69,801 | 97,228 | 162,801 | 30,551 | 521,443 |
| 寿险基金资产总额 | | | | | | | | 103,607 |
| 资产总额 | | | | | | | | 625,050 |
| 非银行客户存款 | 221,882 | 48,789 | 61,567 | 55,873 | 1,757 | 819 | - | 390,687 |
| 银行同业存款和结存 | 9,061 | 1,149 | 1,292 | 42 | - | 21 | - | 11,565 |
| 交易投资组合负债 | 59 | - | 218 | - | - | - | 4 | 281 |
| 衍生工具应付款 | 15,719 | 28 | 37 | 377 | 49 | 28 | - | 16,238 |
| 其他负债 ⁽⁴⁾ | 3,568 | 1,519 | 1,614 | 2,337 | 280 | 130 | 1,291 | 10,739 |
| 发行债务 | 821 | 4,842 | 10,202 | 7,995 | 5,783 | 1,910 | - | 31,553 |
| 总额 | 251,110 | 56,327 | 74,930 | 66,624 | 7,869 | 2,908 | 1,295 | 461,063 |
| 寿险基金负债总额 | | | | | | | | 103,607 |
| 负债总额 | | | | | | | | 564,670 |
| 净流动性差额 | (182,454) | (8,778) | (30,073) | 3,177 | 89,359 | 159,893 | | |

(1) 证券包含政府、债务与股本证券。按FVTPL的证券(附注39)预期将在12个月内收回或结算。

(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考企业款项、当前所得税与递延所得税负债。

38. 风险管理(续)

38.3 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 |
|--------------------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 2023 | | | | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 13,091 | 3,332 | 12,335 | 108 | - | - | 5,420 | 34,286 |
| 银行同业的存放和贷款 | 5,053 | 7,525 | 7,619 | 14,190 | 935 | 458 | - | 35,780 |
| 客户贷款 | 17,628 | 35,299 | 19,327 | 35,047 | 57,779 | 127,674 | - | 292,754 |
| 证券 ⁽¹⁾ | 547 | 1,834 | 9,773 | 16,923 | 23,593 | 23,760 | 5,791 | 82,221 |
| 衍生工具应收款 | 12,676 | 6 | 21 | 68 | 155 | 50 | - | 12,976 |
| 其他资产 ⁽²⁾ | 2,604 | 2,201 | 650 | 503 | 430 | 308 | 1,512 | 8,208 |
| 联号企业 | - | - | 13 | - | - | - | 6,990 | 7,003 |
| 房地产、设施与设备及投资房地产 ⁽³⁾ | - | 1 | - | - | - | - | 3,600 | 3,601 |
| 商誉与其他无形资产 | - | - | - | - | - | - | 4,501 | 4,501 |
| 总额 | 51,599 | 50,198 | 49,738 | 66,839 | 82,892 | 152,250 | 27,814 | 481,330 |
| 寿险基金资产总额 | | | | | | | | 100,094 |
| 资产总额 | | | | | | | | 581,424 |
| 非银行客户存款 | 199,553 | 45,572 | 57,355 | 58,338 | 1,700 | 1,252 | - | 363,770 |
| 银行同业存款和结存 | 7,572 | 1,981 | 1,290 | 32 | 1 | 8 | - | 10,884 |
| 交易投资组合负债 | - | - | 193 | - | - | - | 1 | 194 |
| 衍生工具应付款 | 13,323 | 3 | 7 | 62 | 239 | 86 | - | 13,720 |
| 其他负债 ⁽⁴⁾ | 2,485 | 2,357 | 1,374 | 2,654 | 269 | 131 | 1,385 | 10,655 |
| 发行债务 | 919 | 2,676 | 10,660 | 5,424 | 5,325 | 1,549 | - | 26,553 |
| 总额 | 223,852 | 52,589 | 70,879 | 66,510 | 7,534 | 3,026 | 1,386 | 425,776 |
| 寿险基金负债总额 | | | | | | | | 100,094 |
| 负债总额 | | | | | | | | 525,870 |
| 净流动性差额 | (172,253) | (2,391) | (21,141) | 329 | 75,358 | 149,224 | | |

(1) 证券包含政府、债务与股本证券。按FVTPL的证券(附注39)预期将在12个月内收回或结算。

(2) 其他资产包含递延所得税资产。

(3) 房地产、设施与设备及投资房地产包含持有待售资产。

(4) 其他负债包括应付联号企业款项、当前所得税与递延所得税负债。

由于合约期限未必反映其资产与负债实际的现金流量的时段，因此分析流动性风险的现金流量是以合约与行为作为基础。资产与负债的现金流量可能与其合约时期有所不同。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.3 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现金外流，除了交易投资组合负债是根据集团的交易策略分析。贷款承诺总额的现金外流的资料列于附注43。这些负债的行为现金流量可能与表中所显示的情况有显著差异。举个例子，非银行客户的活期存款如往来与储蓄存款(附注17)，可能呈现比合约型态更长的行为到期特性。同样的，贷款承诺预期也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 |
|--------------------------|---------|---------|---------|----------|---------|-------|----------|
| 2024 | | | | | | | |
| 非银行客户存款 ⁽¹⁾ | 222,014 | 49,208 | 62,551 | 57,159 | 1,836 | 861 | 393,629 |
| 银行同业存款与结存 ⁽¹⁾ | 9,063 | 1,155 | 1,302 | 44 | - | 21 | 11,585 |
| 交易投资组合负债 | 59 | - | 222 | - | - | - | 281 |
| 其他负债 ⁽²⁾ | 3,356 | 1,074 | 1,040 | 984 | 254 | 132 | 6,840 |
| 发行债务 | 826 | 4,856 | 10,234 | 8,081 | 6,987 | 2,111 | 33,095 |
| 衍生工具 | | | | | | | |
| 交易 | 15,718 | - | - | - | - | - | 15,718 |
| 套期 - 结算净额 | 2 | 4 | 27 | 50 | 39 | 9 | 131 |
| 套期 - 结算总额 | | | | | | | |
| 外流 | 96 | 3,306 | 3,042 | 13,310 | 1,354 | 603 | 21,711 |
| 流入 | (111) | (3,286) | (3,057) | (13,226) | (1,415) | (624) | (21,719) |
| | 251,023 | 56,317 | 75,361 | 66,402 | 9,055 | 3,113 | 461,271 |

| | | | | | | | |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|---------|
| 2023 | | | | | | | |
| 非银行客户存款 ⁽¹⁾ | 199,860 | 45,866 | 58,499 | 60,060 | 2,013 | 1,266 | 367,564 |
| 银行同业存款与结存 ⁽¹⁾ | 7,577 | 1,992 | 1,301 | 33 | 1 | 8 | 10,912 |
| 交易投资组合负债 | - | 1 | 193 | - | - | - | 194 |
| 其他负债 ⁽²⁾ | 2,325 | 1,961 | 762 | 1,133 | 234 | 129 | 6,544 |
| 发行债务 | 919 | 2,693 | 10,735 | 5,688 | 5,934 | 1,713 | 27,682 |
| 衍生工具 | | | | | | | |
| 交易 | 13,319 | - | - | - | - | - | 13,319 |
| 套期 - 结算净额 | 5 | - | 53 | 39 | 87 | 29 | 213 |
| 套期 - 结算总额 | | | | | | | |
| 外流 | 191 | 1,204 | 1,223 | 2,238 | 1,108 | 231 | 6,195 |
| 流入 | (201) | (1,206) | (1,250) | (2,317) | (1,107) | (227) | (6,308) |
| | 223,995 | 52,511 | 71,516 | 66,874 | 8,270 | 3,149 | 426,315 |

(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。

资讯安全与数码风险

资讯安全与数码风险是指泄漏资讯机密或完整性、网络威胁和科技失效的风险。

营运风险

营运风险是指由于内部流程失效、系统、人为或外部事件而造成损失的风险。这项风险存在于银行所有产品、活动、流程和系统中。它涵盖一系列非金融风险，包括诈骗风险、洗钱、恐怖主义融资及制裁风险、第三方风险、实体与人员安全风险、行为风险、业务延续性风险、未授权交易风险、法规发现以及法律和信誉风险。

38. 风险管理(续)

38.3 市场风险与资产负债管理(续)

套期

集团进行套期交易以管理市场风险的敞口。下表总结集团应用套期会计对套期工具的效应。

| 集团(百万元) | 2024 | | | 2023 | | |
|---------------------|---------------|-------------|-------------|--------|-------------|-------------|
| | 名义金额 | 衍生工具 应收款 | 衍生工具 应付款 | 名义金额 | 衍生工具 应收款 | 衍生工具 应付款 |
| 包括指定用于套期的项目: | | | | | | |
| 公允价值/现金流量套期 – FED | 18,077 | 381 | 150 | 3,415 | 39 | 96 |
| 公允价值/现金流量套期 – IRD | 30,230 | 172 | 105 | 24,638 | 197 | 210 |
| 净投资套期 – FED | 8,245 | 21 | 265 | 4,530 | 70 | 95 |
| | 56,552 | 574 | 520 | 32,583 | 306 | 401 |

| 银行(百万元) | 2024 | | | 2023 | | |
|---------------------|---------------|-------------|-------------|--------|-------------|-------------|
| | 名义金额 | 衍生工具 应收款 | 衍生工具 应付款 | 名义金额 | 衍生工具 应收款 | 衍生工具 应付款 |
| 包括指定用于套期的项目: | | | | | | |
| 公允价值/现金流量套期 – FED | 21,143 | 247 | 397 | 6,753 | 98 | 150 |
| 公允价值/现金流量套期 – IRD | 23,244 | 126 | 96 | 17,349 | 129 | 199 |
| 净投资套期 – FED | 86 | – | 16 | 88 | – | 11 |
| | 44,473 | 373 | 509 | 24,190 | 227 | 360 |

对于公允价值套期, 于2024年12月31日有关指定为套期项目的资产与负债的账面数额分别为221亿9200万元和75亿3300万元 (2023: 104亿7400万元和80亿9700万元)。这些套期项目主要是持有的固定利率债务证券(金融资产) 和发行的债务证券(金融负债)。

对于现金流量套期, 于2024年12月31日有关指定为套期项目的资产与负债的账面数额分别为131亿6400万元 (2023: 91亿6000万元)和10亿3900万元 (2023: 零)。这些套期项目主要是变动利率贷款(金融资产)。

净投资套期

指定为套期工具的项目所涉及数额如下。

| 百万元 | 名义数额 | 帐面数额 | |
|-------------|--------------|-----------|--------------|
| | | 资产 | 负债 |
| 2024 | | | |
| 外汇衍生工具 | 8,245 | 21 | 265 |
| 附属债务 | 2,948 | – | 2,890 |
| 2023 | | | |
| 外汇衍生工具 | 4,530 | 70 | 95 |
| 附属债务 | 2,859 | – | 2,746 |

本年度套期工具的公允价值总变动为亏损2亿2200万元 (2023: 收益1亿3000万元), 其中在其他综合收益中确认的部分为亏损2亿2300万元 (2023: 收益1亿3100万元), 套期无效性收益100万元 (2023: 损失100万元) 立即在收入报表中确认作为净交易收入。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.4 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。GEH集团在GEH董事部按风险承担能力校准的参数与额度限制范围内营运，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集团的企业风险管理(ERM)框架的发展和实行。

GEH董事部负责监督，确保GEH集团的活动与策略意向、风险承担能力、营运环境、有效内部控制、资本充足率和监管法定要求保持一致。GEH董事部可将此职责交给风险管理委员会(RMC)与GEH集团的高级管理层，已执行这些措施。在GEH集团层级上，风险管理与监管活动细节是由下述各管理委员会负责，所有这些委员会由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GEH集团管理层委员会(GMC)、GEH集团投资委员会(集团IC)、GEH集团资产负债委员会(集团ALC)、GEH集团科技策略委员会(集团TSC)及GEH集团产品管理与审批委员会(集团PMAC)。

GMC负责对GEH集团所有主要营运和商业事务及可持续表现提供领导和指导工作。GMC确保GEH集团在董事部批准的风险承担能力所规定的参数和额度内运作，并遵守GEH集团的框架、政策和监管要求。GEH集团IC、GEH集团ALC、GEH集团PMAC、GEH集团TSC以及各个附属公司的高级管理层团队(SMT)、ALC、产品开发委员会(PDC)与IT指导委员会(ITSC)为GMC提供支援。

GEH集团IC负责监督所有涉及GEH集团资产侧回报和风险的投资管理活动，并负有以客户最佳利益行事的受托责任，以取得与所承担风险相称的回报。它还负责提供透明度和披露，以及对保险资金的检测和审查。

GEH集团ALC负责资产负债表管理，涉及资产和负债之间的相互作用(包括资产负债管理、流动性管理和投资管理)。具体而言，GEH集团ALC检讨及制订资产负债表管理相关的框架，政策、程序和方法。各个附属公司的ALC为集团ALC提供支援。

GEH集团TSC负责协助GMC批准资讯科技相关事务和措施，根据GEH集团策略提供有关技术的整体策略方向，并管理技术相关风险。附属公司ITSC支援GEH集团TSC协调当地营运附属公司的所有资讯科技相关事务和措施的方向和批准。

GEH集团PMAC负责检讨、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而达到常年业务指标。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

如GEH集团的法规遵循风险管理框架所列明，GEH集团是以稳健和负责任的方式经营其业务，包括遵循相关法律、条例、规则 and 标准。

保险公司需要遵守1996年保险法令与相关法规要求。GE董事部对使用法律、条例、规定和标准的遵循行使监管权，以保护投保人与股东的利益。

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

资本管理

GEH集团的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。

GEH集团更为重视提高资本效率，并在2024年发行Tier 2债务，使投资组合多元化，并提高普通股资本回报。此外，也更重视在GEH集团控股层级集中其盈余资本，以便更有效管理此盈余资本。

监管资本

GEH集团及其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要求。GEH集团及其保险附属公司在新加坡、马来西亚与印尼的资本充足率，高于由新加坡金融管理局(MAS)、马来西亚国家银行(BNM)与印尼金融服务监管局所分别设定的风险型资本框架的最低资本比率要求。

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最低监管条例，且有足够缓冲用于商业目的。针对此目标，GEH集团对资产负债决策和相关风险进行协调管理，包括定期评估与监管(GEH集团和每个受监管实体的)可用及所需资本，并在经济环境与风险特性改变时做出回应，采取适当行动以调整GEH集团和/或实体的资产负债状态。

GEH集团资本的主要来源是其股东权益和筹集的替代资本。GEH集团对可用资本的定义是资产超出负债的数额，此数额根据保险附属公司营运所在的各自司法管辖区的保险条例计量。

MAS的集团资本框架(GCF)已于2024年1月1日生效，此框架修订了GEH集团层级的资本充足率和其他相关偿付能力比率的计算方式。

股息

GEH集团的股息指引旨在每年两次派发稳定的股息。这项股息每次支付的数额，其目标是根据GEH集团的可持续盈利水平来确定全年向股东派发的股息，而股息也将根据盈利趋势逐步派发。除非出现不可预见的情况，公司的目标是让每次股息数额维持在不低于前一次股息金额的水平。

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、政策与程序。

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。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

保险风险

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)、房地产及受伤及财富累积保证。

GEH集团的承保策略是确保风险按其类型和保险敞口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。此外,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。另外也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,以实行适当的风险接受条件。例如,GEH集团有权拒绝保单的更新,可设定免赔额,以及拒绝对欺诈性索赔给予付款。

GEH集团业务包括但不限于以下的内在风险:

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。所承保风险的类型,保险产品订价所用假设以及随后设置的条款,可能造成实际索偿经验差于预测,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GEH集团的ALC和GEH集团RMC检讨。再保结构是根据所投保风险的类型而制订。GEH集团也采购灾难再保以限制灾难损失。

一般上,再保业务只会提供其信贷评级必须至少是S&P A-或相当等级的再保公司。GEH集团将不同产品的风险转移给不同的再保公司或一组再保公司,从而限制任何单一再保公司带来的风险。

GEH集团ALC检讨死亡、发病、持续性与续保开支的实际经验,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。

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。

对于非参与型基金,风险在于即使投资组合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。

对于万用寿险合约组合,在出现不良经验时,GEH集团有权酌情修改保单持有人的派息率或上限率,但须遵守最低保证派息率或上限率。

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。不过,GEH集团管理投资联结基金而赚取的费用会随着其内在基金价值而波动。

压力测试每年至少进行一次,以评估寿险基金在各种压力情况下的偿还能力。这些压力情况包括监管规定的情况,以及描述各种关键参数如新业务量、市场波动性、开支模式、死亡率/发病率模式及失效率等出现剧烈转变的情况。

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

保险风险(续)

寿险合约的保险风险(续)

下表列出在年度结束时按各寿险风险分布的保险合同负债集中性。

| 百万元 | 总额 | 再保 | 净额 |
|------------------|---------|-------|--------|
| (a) 按业务类型 | | | |
| 2024 | | | |
| 终生 | 65,557 | (95) | 65,462 |
| 储蓄 | 32,317 | (25) | 32,292 |
| 定期 | 2,265 | (568) | 1,697 |
| 年金 | 380 | - | 380 |
| 其他 | 93 | 1 | 94 |
| 总额 | 100,612 | (687) | 99,925 |
| 2023 | | | |
| 终生 | 59,278 | (10) | 59,268 |
| 储蓄 | 35,798 | (64) | 35,734 |
| 定期 | 1,832 | (273) | 1,559 |
| 年金 | 385 | - | 385 |
| 其他 | 81 | - | 81 |
| 总额 | 97,374 | (347) | 97,027 |
| (b) 按国家 | | | |
| 2024 | | | |
| 新加坡 | 70,211 | (655) | 69,556 |
| 马来西亚 | 28,965 | (30) | 28,935 |
| 其他 | 1,436 | (2) | 1,434 |
| 总额 | 100,612 | (687) | 99,925 |
| 2023 | | | |
| 新加坡 | 70,521 | (337) | 70,184 |
| 马来西亚 | 25,604 | (9) | 25,595 |
| 其他 | 1,249 | (1) | 1,248 |
| 总额 | 97,374 | (347) | 97,027 |

以下的敏感度分析显示主要参数变化对保险合同负债价值的冲击, 以及进而对合并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 - 死亡与疾病 | + 10%对于所有未来年度 |
| (b) 情况2 - 死亡与疾病 | - 10%对于所有未来年度 |
| (c) 情况3 - 意外与健康 | + 10%对于所有未来年度 |
| (d) 情况4 - 意外与健康 | - 10%对于所有未来年度 |
| (e) 情况5 - 持续性 | + 25%对于所有未来年度 |
| (f) 情况6 - 持续性 | - 25%对于所有未来年度 |
| (g) 情况7 - 续保开支 | + 10%对于所有未来年度 |

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

保险风险(续)

寿险合约的保险风险(续)

新加坡分部的税后盈利/(亏损)及股东权益敏感度

对1年税后盈利/(亏损)及股东权益的影响

| 百万元 | 对税后盈利/(亏损)的影响 | | | 对股东权益的影响 | | |
|-------------|---------------|------|-------|----------|------|-------|
| | 影响总额 | 再保部分 | 影响净额 | 影响总额 | 再保部分 | 影响净额 |
| 2024 | | | | | | |
| 情况1 | (267) | 146 | (121) | (249) | 137 | (112) |
| 情况2 | 146 | (92) | 54 | 125 | (81) | 44 |
| 情况3 | (37) | # | (37) | (37) | # | (37) |
| 情况4 | 36 | (#) | 36 | 36 | (#) | 36 |
| 情况5 | (81) | 90 | 9 | (97) | 87 | (10) |
| 情况6 | 4 | (57) | (53) | 17 | (54) | (37) |
| 情况7 | (61) | 14 | (47) | (61) | 13 | (48) |
| 2023 | | | | | | |
| 情况1 | (192) | 95 | (97) | (178) | 92 | (86) |
| 情况2 | 94 | (42) | 52 | 78 | (38) | 40 |
| 情况3 | (37) | 1 | (36) | (37) | 1 | (36) |
| 情况4 | 33 | (#) | 33 | 33 | (#) | 33 |
| 情况5 | (24) | 61 | 37 | (50) | 59 | 9 |
| 情况6 | (41) | (28) | (69) | (21) | (26) | (47) |
| 情况7 | (45) | 4 | (41) | (46) | 4 | (42) |

马来西亚分部的税后盈利/(亏损)及股东权益敏感度

对1年税后盈利/(亏损)及股东权益的影响

| 百万元 | 对税后盈利/(亏损)的影响 | | | 对股东权益的影响 | | |
|-------------|---------------|------|-------|----------|------|-------|
| | 影响总额 | 再保部分 | 影响净额 | 影响总额 | 再保部分 | 影响净额 |
| 2024 | | | | | | |
| 情况1 | (61) | 9 | (52) | (69) | 16 | (53) |
| 情况2 | 15 | (4) | 11 | 24 | (11) | 13 |
| 情况3 | (105) | 4 | (101) | (130) | 5 | (125) |
| 情况4 | 6 | (#) | 6 | 30 | (1) | 29 |
| 情况5 | (6) | (1) | (7) | (6) | # | (6) |
| 情况6 | (22) | 3 | (19) | (22) | 2 | (20) |
| 情况7 | (15) | # | (15) | (19) | 1 | (18) |
| 2023 | | | | | | |
| 情况1 | (70) | 12 | (58) | (78) | 16 | (62) |
| 情况2 | 16 | (4) | 12 | 24 | (8) | 16 |
| 情况3 | (81) | 4 | (77) | (103) | 4 | (99) |
| 情况4 | 5 | (#) | 5 | 28 | (1) | 27 |
| 情况5 | (7) | (#) | (7) | (1) | # | (1) |
| 情况6 | (28) | 3 | (25) | (33) | 2 | (31) |
| 情况7 | (16) | 1 | (15) | (20) | 1 | (19) |

上表显示在其他假设保持不变时，个别项目的精算估值假设出现变动而将对GEH集团的税后盈利或亏损和对股东权益造成的敏感度影响。

计算敏感度的方法与前一年相比并无改变。某些变数已更新以反映更合理的可能情况。

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

保险风险(续)

非寿险合约的保险风险

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，此负债包括剩余保险覆盖负债和已发生索赔负债。

下表列出在报告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 | 2024 | | | 2023 | | |
|------------------|------|-------|-----|------|-------|-----|
| | 总额 | 再保 | 净额 | 总额 | 再保 | 净额 |
| (a) 按业务类型 | | | | | | |
| 火险 | 82 | (33) | 49 | 118 | (83) | 35 |
| 车险 | 112 | (4) | 108 | 94 | (2) | 92 |
| 海事与航空险 | 14 | (7) | 7 | 22 | (4) | 18 |
| 工人赔偿 | 30 | (9) | 21 | 37 | (11) | 26 |
| 个人意外与健康 | 58 | (3) | 55 | 61 | (8) | 53 |
| 保证 | 29 | (13) | 16 | 31 | (21) | 10 |
| 工程 | 65 | (41) | 24 | 53 | (32) | 21 |
| 负债 | 11 | (6) | 5 | 13 | 2 | 15 |
| 其他 | 146 | (127) | 19 | 162 | (143) | 19 |
| 总额 | 547 | (243) | 304 | 591 | (302) | 289 |
| (b) 按国家 | | | | | | |
| 新加坡 | 221 | (68) | 153 | 262 | (121) | 141 |
| 马来西亚 | 291 | (164) | 127 | 284 | (164) | 120 |
| 印尼 | 35 | (11) | 24 | 45 | (17) | 28 |
| 总额 | 547 | (243) | 304 | 591 | (302) | 289 |

关键假设

非寿险合约负债是根据索赔经验、对现有事件的知识、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过往经验，历史索赔趋势，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在多个行业与地理区域达致一个规模庞大与多元化的保险合同组合而加以缓释。此风险通过仔细选择和实行承保策略进一步获得缓释，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。另外也全面评估新及进行中的索赔，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，以进一步减少GEH集团的风险敞口。此外，GEH集团也进一步执行积极管理与及时追查索赔的政策，以减少因无法预测的未来发展对GEH集团造成负面影响的风险。

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

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.4 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税后盈利/(亏损)和股东权益造成的影响。

| 百万元 | 假设变动 | 对税后盈利/(亏损)的影响 | | | 对股东权益的影响 | | |
|--------------------|------|---------------|------|------|----------|------|------|
| | | 影响总额 | 再保部分 | 影响净额 | 影响总额 | 再保部分 | 影响净额 |
| 2024 | | | | | | | |
| 风险调整 | +20% | (9) | 5 | (4) | (9) | 5 | (4) |
| 损失率 ⁽¹⁾ | +10% | (29) | 10 | (19) | (29) | 10 | (19) |
| 2023 | | | | | | | |
| 风险调整 | +20% | (11) | 7 | (4) | (11) | 7 | (4) |
| 损失率 ⁽¹⁾ | +10% | (29) | 10 | (19) | (29) | 10 | (19) |

⁽¹⁾ 最佳估计储备金和当前意外年度付款。

上表显示在其他假设保持不变时,个别项目的精算估值假设出现变动而将对GEH集团的税后盈利或亏损和对股东权益造成的敏感度影响。计算敏感度的方法与前一年相比并无改变。某些变数已更新以反映更合理的可能情况。

累积索赔估计与至今累积给付

下表显示在报告日期的累积索赔估计以及至今累积给付。

(i) 截至2024年12月31日的已发生索赔的非寿险负债总额

| 百万元 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 总额 |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| (a) 累积索赔估计 | | | | | | | | | |
| 事故发生年 | 206 | 178 | 211 | 259 | 241 | 247 | 234 | 235 | |
| 一年后 | 204 | 158 | 220 | 233 | 219 | 235 | 210 | - | |
| 两年后 | 185 | 151 | 223 | 263 | 212 | 232 | - | - | |
| 三年后 | 190 | 239 | 226 | 259 | 206 | - | - | - | |
| 四年后 | 191 | 239 | 221 | 244 | - | - | - | - | |
| 五年后 | 189 | 235 | 216 | - | - | - | - | - | |
| 六年后 | 184 | 232 | - | - | - | - | - | - | |
| 七年后 | 180 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 当前累积索赔估计 | 180 | 232 | 216 | 244 | 206 | 232 | 210 | 235 | |
| (b) 累积给付 | | | | | | | | | |
| | 176 | 140 | 199 | 226 | 192 | 200 | 155 | 98 | |
| (c) 非寿险索赔负债总额 | | | | | | | | | |
| | 4 | 92 | 17 | 18 | 14 | 32 | 55 | 137 | 369 |
| 索赔负债总额 - 过去年份 | | | | | | | | | 6 |
| 折现效应 | | | | | | | | | (10) |
| 非金融风险的风险调整幅度的效应 | | | | | | | | | 33 |
| 非寿险保险合同负债总额 | | | | | | | | | 398 |

38. 风险管理(续)

38.4 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)

累积索赔估计与至今累积给付(续)

(ii) 截至2024年12月31日的已发生索赔的非寿险负债净额

| 百万元 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | Total |
|----------------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| (a) 累积索赔估计 | | | | | | | | | |
| 事故发生年 | 119 | 116 | 118 | 105 | 99 | 128 | 139 | 149 | |
| 一年后 | 121 | 110 | 113 | 101 | 93 | 119 | 129 | - | |
| 两年后 | 117 | 108 | 116 | 96 | 91 | 115 | - | - | |
| 三年后 | 116 | 110 | 116 | 95 | 88 | - | - | - | |
| 四年后 | 116 | 109 | 113 | 93 | - | - | - | - | |
| 五年后 | 113 | 107 | 112 | - | - | - | - | - | |
| 六年后 | 111 | 104 | - | - | - | - | - | - | |
| 七年后 | 109 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 当前累积索赔估计 | 109 | 104 | 112 | 93 | 88 | 115 | 129 | 149 | |
| (b) 累积给付 | 108 | 102 | 106 | 87 | 81 | 99 | 98 | 62 | |
| (c) 非寿险索赔负债净额 | 1 | 2 | 6 | 6 | 7 | 16 | 31 | 87 | 156 |
| 索赔负债净额 - 过去年份 | | | | | | | | | 3 |
| 不履行风险 | | | | | | | | | 2 |
| 折现效应 | | | | | | | | | (5) |
| 非金融风险的风险调整幅度的效应 | | | | | | | | | 15 |
| 其他 | | | | | | | | | 8 |
| 已发生索赔非寿险负债净额 | | | | | | | | | 179 |

市场、信贷与流动性风险

当资产与负债的市场价值受金融市场变化的不利影响，就会出现市场风险。利率、汇率、股本价格及替代投资资产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其投资组合以及保险基金的资产与负债不配对。对于由其资产管理附属公司利安资金管理公司所管理的第三方基金，投资风险由投资者承担，GEH集团在市场估价损失或减记时不承担任何负债。

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

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

保险风险(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(a) 利率风险(包括资产负债不配对风险与基本风险)

GEH集团在以下情况中面对利率风险: (i)投资固定收益工具, (ii)使用衍生工具管理资产负债不配对, 及(iii)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, 所以所持有的资产的期限或相同参照利率不可能与保单负债的期限完全配对。这导致产生利率风险和资产负债不配对风险或基本风险, 这些风险是由GEH集团ALC与附属公司ALC监管。

当组合的负债主要是用VFA计量, 而支撑资产是以FVTPL计量, 因利率引起的负债变动预料将十分接近资产的变动。

当组合的负债主要是用GMM计量和经修改的GMM计量, 并经选择将保险金融收入及开支分开纳入在收入报表及其他综合收入, 其支撑资产也会作出类似选择。因此, 因利率引起的资产变动的效应预料也将十分接近损益中负债的变动。

(b) 外汇风险

外币固定收益的投资组合的固有外汇风险在可行且具有成本效益的情况下, 通常采用货币远期与掉期进行套期。外汇工具也用于进行有效的组合管理。

新元与令吉的头寸主要是来自GEH集团中具有个别相同功能货币的实体。外汇总额(扣除负债后)设有额度, 以限制GEH集团的外汇风险。

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(b) 外汇风险(续)

下表显示GEH集团的金融与保险相关资产与负债按主要货币划分的外币头寸。

| 百万元 | 新元 | 令吉 | 美元 | 其他 | 总额 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 2024 | | | | | |
| 金融资产, 按FVOCI | | | | | |
| 股本证券 | 158 | 263 | 376 | 978 | 1,775 |
| 债务证券 | 5,555 | 1,873 | 4,217 | 505 | 12,150 |
| 金融资产, 按FVTPL | | | | | |
| 股本证券 | 993 | 7,716 | 1,522 | 3,662 | 13,893 |
| 债务证券 | 15,859 | 16,833 | 12,610 | 4,160 | 49,462 |
| 其他投资 | 12,582 | 302 | 9,719 | 1,927 | 24,530 |
| 金融资产, 按摊余成本 | | | | | |
| 债务证券 | 2 | - | 455 | 52 | 509 |
| 衍生金融资产 | 2,164 | 74 | 4,515 | (6,382) | 371 |
| 贷款 | 506 | 70 | - | 760 | 1,336 |
| 其他债务人 | 457 | 237 | 656 | 86 | 1,436 |
| 现金与现金等值物 | 1,829 | 1,266 | 938 | 366 | 4,399 |
| 保险合同资产 | - | 69 | 18 | 16 | 103 |
| 再保险合同资产 | 700 | 291 | 109 | 8 | 1,108 |
| 金融与保险相关资产 | 40,805 | 28,994 | 35,135 | 6,138 | 111,072 |
| 其他债权人 | 832 | 336 | 97 | 38 | 1,303 |
| 衍生金融负债 | (21,752) | (51) | 22,657 | (127) | 727 |
| 代理员退休准备金 | 3 | 340 | - | - | 343 |
| 借贷 | 499 | 23 | - | - | 522 |
| 保险合同负债 | 66,553 | 29,325 | 4,564 | 821 | 101,263 |
| 再保险合同负债 | 71 | 96 | 11 | - | 178 |
| 金融与保险相关负债 | 46,206 | 30,069 | 27,329 | 732 | 104,336 |
| 2023 | | | | | |
| 金融资产, 按FVOCI | | | | | |
| 股本证券 | 153 | 246 | 427 | 1,080 | 1,906 |
| 债务证券 | 6,441 | 1,956 | 4,864 | 734 | 13,995 |
| 金融资产, 按FVTPL | | | | | |
| 股本证券 | 799 | 6,298 | 1,012 | 3,422 | 11,531 |
| 债务证券 | 19,145 | 14,850 | 11,532 | 3,113 | 48,640 |
| 其他投资 | 9,307 | 216 | 8,089 | 1,633 | 19,245 |
| 金融资产, 按摊余成本 | | | | | |
| 债务证券 | 439 | - | 747 | 32 | 1,218 |
| 衍生金融资产 | 19,513 | 2 | (19,617) | 1,066 | 964 |
| 贷款 | 201 | 121 | - | 189 | 511 |
| 其他债务人 | 342 | 206 | 410 | 107 | 1,065 |
| 现金与现金等值物 | 3,813 | 881 | 1,171 | 438 | 6,303 |
| 保险合同资产 | 7 | 11 | 8 | 14 | 40 |
| 再保险合同资产 | 506 | 309 | 46 | 8 | 869 |
| 金融与保险相关资产 | 60,666 | 25,096 | 8,689 | 11,836 | 106,287 |
| 其他债权人 | 816 | 380 | 549 | 86 | 1,831 |
| 衍生金融负债 | (3,092) | (101) | (2,632) | 6,005 | 180 |
| 代理员退休准备金 | 2 | 296 | - | - | 298 |
| 保险合同负债 | 67,332 | 25,899 | 4,035 | 735 | 98,001 |
| 再保险合同负债 | 91 | 135 | (7) | # | 219 |
| 金融与保险相关负债 | 65,149 | 26,609 | 1,945 | 6,826 | 100,529 |

大东方控股有限公司的金融资产和金融负债并不显著。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(c) 股本价格风险

投资资产存有股本价格风险。这来自直接股本投资、权益衍生工具与基金投资。GEH集团通过投资承担所有或大部分股本波动性及投资风险。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表现挂钩，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集团的债券投资和信贷衍生产品面对信贷息差风险。信贷息差是指某种信贷债券与期限相同的政府债券两者之间报价回报率之间的差异。当信贷债券违约的风险增加时，信贷息差就会扩大。因此，信贷息差扩大将导致GEH集团的债券组合出现按市价计算的亏损。

(e) 替代投资风险

GEH集团由于在新加坡和马来西亚投资房地产，以及投资房地产基金、私人股权、私人债券、基础设施及对冲基金，因此存有替代投资风险。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GEH集团RMC和GEH集团IC审查与批准。

(f) 商品期货风险

GEH集团并未面对任何商品期货风险。

(g) 流动性风险

当GEH集团无法满足其现金流量的要求，或者作为该负债的资产后盾无法在不承担显著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，最大的流动性需求通常产生自其保险负债。对资金的需求通常可由持续业务营运中所收到的保费、出售资产或借贷来提供。由于负面宣传、经济衰退、从事相同或类似业务的其他公司出现不利新闻、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而导致保单退保，或衍生产品的保证金要求，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定期监控，并且在所有时候都维持合理数量的流动资产。来自有效保险合同负债的预测现金流量包含续保费、佣金、索赔、到期与退保。更新保费、佣金、索赔和到期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缓是通过产品设计、风险分散、信贷设施、投资策略与系统性监控进行。保险合同中的退保罚金能保护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。

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(g) 流动性风险(续)

下表显示GEH集团金融资产的预期收回或结算及金融负债的期满概况，并按合约无折现现金流量呈现。

| 百万元 | 账面价值 | 少于1年 | 1至5年 | 超过5年 | 无到期期限 | 总额 |
|--------------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2024 | | | | | | |
| 金融资产, 按FVOCI | | | | | | |
| 股本证券 | 1,775 | - | - | - | 1,775 | 1,775 |
| 债务证券 | 12,150 | 2,540 | 4,749 | 9,231 | - | 16,520 |
| 金融资产, 按FVTPL | | | | | | |
| 股本证券 | 13,893 | - | - | - | 13,893 | 13,893 |
| 债务证券 | 49,462 | 4,149 | 17,370 | 46,553 | 1,352 | 69,424 |
| 其他投资 | 24,530 | - | - | - | 24,530 | 24,530 |
| 金融资产, 按摊余成本 | | | | | | |
| 债务证券 | 509 | 19 | 506 | - | - | 525 |
| 衍生金融资产 | 371 | 211 | 103 | 57 | - | 371 |
| 贷款 | 1,336 | 124 | 982 | 247 | - | 1,353 |
| 其他债务人 | 1,436 | 1,430 | 2 | 4 | - | 1,436 |
| 现金与现金等值物 | 4,399 | 4,399 | - | - | - | 4,399 |
| | 109,861 | 12,872 | 23,712 | 56,092 | 41,550 | 134,226 |
| 其他债权人 | | | | | | |
| 租赁负债 | 1,255 | 1,214 | 4 | 1 | 37 | 1,256 |
| 衍生金融负债 | 48 | 13 | 39 | - | - | 52 |
| 代理员退休金准备金 | 727 | 682 | 6 | 39 | - | 727 |
| 借贷 | 343 | 178 | 64 | 102 | - | 344 |
| | 522 | 20 | 101 | 587 | - | 708 |
| | 2,895 | 2,107 | 214 | 729 | 37 | 3,087 |
| 2023 | | | | | | |
| 金融资产, 按FVOCI | | | | | | |
| 股本证券 | 1,906 | - | - | - | 1,906 | 1,906 |
| 债务证券 | 13,995 | 2,957 | 5,899 | 9,557 | - | 18,413 |
| 金融资产, 按FVTPL | | | | | | |
| 股本证券 | 11,531 | - | - | - | 11,531 | 11,531 |
| 债务证券 | 48,640 | 6,024 | 15,723 | 44,280 | 740 | 66,767 |
| 其他投资 | 19,245 | - | - | - | 19,245 | 19,245 |
| 金融资产, 按摊余成本 | | | | | | |
| 债务证券 | 1,219 | 779 | 159 | 634 | - | 1,572 |
| 衍生金融资产 | 964 | 853 | 78 | 33 | - | 964 |
| 贷款 | 511 | 95 | 436 | 12 | - | 543 |
| 其他债务人 | 1,065 | 1,060 | 4 | 1 | - | 1,065 |
| 现金与现金等值物 | 6,303 | 6,303 | - | - | - | 6,303 |
| | 105,379 | 18,071 | 22,299 | 54,517 | 33,422 | 128,309 |
| 其他债权人 | | | | | | |
| 租赁负债 | 1,780 | 1,739 | 5 | # | 36 | 1,780 |
| 衍生金融负债 | 47 | 11 | 44 | - | - | 55 |
| 代理员退休金准备金 | 180 | 142 | 34 | 4 | - | 180 |
| 借贷 | 298 | 152 | 56 | 90 | - | 298 |
| | 2,305 | 2,044 | 139 | 94 | 36 | 2,313 |

大东方控股有限公司的金融资产和金融负债并不显著。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(g) 流动性风险(续)

下表显示按照在所呈现期内将支付的未来现金流量的现值估计, 是作为GEH集团负债的已发出保险合同与所持再保合约的到期型态。

| 百万元 | 1年之内 | 1至2年 | 2至3年 | 3至4年 | 4至5年 | 超过5年 | 总额 |
|-------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 2024 | | | | | | | |
| 保险合同负债 | 11,117 | 6,898 | 2,466 | 3,238 | 3,053 | 63,305 | 90,077 |
| 所持再保合约负债 | 110 | 17 | 17 | 11 | 10 | 78 | 243 |
| 总额 | 11,227 | 6,915 | 2,483 | 3,249 | 3,063 | 63,383 | 90,320 |

| | | | | | | | |
|-------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 2023 | | | | | | | |
| 保险合同负债 | 15,645 | 5,091 | 2,267 | 2,197 | 3,013 | 58,826 | 87,039 |
| 所持再保合约负债 | 106 | 23 | 9 | 10 | 29 | 95 | 272 |
| 总额 | 15,751 | 5,114 | 2,276 | 2,207 | 3,042 | 58,921 | 87,311 |

获要求时即需支付数额

获要求时即需支付数额列明如下。

| 百万元 | 2024 | | 2023 | |
|-----------|----------------|---------------|----------------|--------|
| | 获要求时即需 支付数额 | 账面数额 | 获要求时即需 支付数额 | 账面数额 |
| 万用寿险合约 | 4,091 | 4,298 | 3,493 | 3,693 |
| 投资联结合约 | 10,411 | 11,256 | 8,440 | 8,966 |
| 参与性合约 | 51,978 | 60,779 | 54,293 | 65,640 |
| 总额 | 66,480 | 76,333 | 66,226 | 78,299 |

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(g) 流动性风险(续)

下表显示流动/非流动资产与负债的分类:

| 百万元 | 流动 ⁽¹⁾ | 非流动 | 总额 |
|-------------|-------------------|---------------|----------------|
| 2024 | | | |
| 现金与现金等值物 | 4,399 | – | 4,399 |
| 其他债务人 | 1,452 | 35 | 1,487 |
| 贷款 | 119 | 1,217 | 1,336 |
| 衍生金融资产 | 211 | 160 | 371 |
| 投资 | 18,640 | 83,680 | 102,320 |
| 可收回所得税 | 25 | – | 25 |
| 递延所得税资产 | # | 12 | 12 |
| 再保险合同资产 | 284 | 824 | 1,108 |
| 保险合同资产 | 48 | 55 | 103 |
| 联号企业投资 | – | 68 | 68 |
| 无形资产 | 44 | 188 | 232 |
| 投资房地产 | – | 1,939 | 1,939 |
| 房地产、设施与设备 | 43 | 466 | 509 |
| 资产 | 25,265 | 88,644 | 113,909 |
| 其他债权人 | 1,301 | 79 | 1,380 |
| 应付所得税 | 221 | – | 221 |
| 衍生金融负债 | 682 | 45 | 727 |
| 代理员退休金准备金 | 26 | 317 | 343 |
| 递延所得税负债 | 135 | 355 | 490 |
| 借贷 | – | 522 | 522 |
| 再保险合同负债 | 100 | 78 | 178 |
| 保险合同负债 | 12,823 | 88,440 | 101,263 |
| 负债 | 15,288 | 89,836 | 105,124 |
| 2023 | | | |
| 现金与现金等值物 | 6,303 | – | 6,303 |
| 其他债务人 | 1,076 | 35 | 1,111 |
| 贷款 | 87 | 424 | 511 |
| 衍生金融资产 | 853 | 111 | 964 |
| 投资 | 19,286 | 77,249 | 96,535 |
| 递延所得税资产 | 3 | 14 | 17 |
| 再保险合同资产 | 256 | 613 | 869 |
| 保险合同资产 | 38 | 2 | 40 |
| 联号企业投资 | – | 95 | 95 |
| 无形资产 | 45 | 167 | 212 |
| 投资房地产 | – | 1,881 | 1,881 |
| 房地产、设施与设备 | 44 | 452 | 496 |
| 资产 | 27,991 | 81,043 | 109,034 |
| 其他债权人 | 1,824 | 88 | 1,912 |
| 应付所得税 | 165 | – | 165 |
| 衍生金融负债 | 142 | 38 | 180 |
| 代理员退休金准备金 | 20 | 278 | 298 |
| 递延所得税负债 | 1 | 268 | 269 |
| 再保险合同负债 | 96 | 124 | 220 |
| 保险合同负债 | 17,216 | 80,785 | 98,001 |
| 负债 | 19,464 | 81,581 | 101,045 |

⁽¹⁾ 预期在报告日期后的12个月内收回或结算。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(h) 信贷风险

信贷风险是指债务人由于无法履行其义务产生的损失风险。GEH集团主要在以下情况中面对信贷风险: (i) 投资于现金、债券与信贷衍生产品, (ii) 企业借贷活动及(iii) 衍生工具交易与再保险合约的交易对手信贷风险。对于所有三种情况, 都可能因借贷者或交易对手的信贷评级调降或违约而出现财务损失。

整个GEH集团的信贷风险是由GEH集团ALC管理。GEH集团对发行者和交易对手都根据其投资信贷评级而设有内部额度, 这些评级都被积极监测以管理信贷与集中的风险, 并定期进行审查。GEH集团每年评估再保险公司的信誉度, 方法是通过发表的信贷评级与其他公开资料对其财务实力进行审查。在GEH附属公司层级评估与监控信贷风险的任务是由各自的ALC负责。

再保险是投保于一些拥有良好信贷评级的交易对手, 并且通过每年审查与获批准交易对手的额度, 以缓释集中性风险。

来自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, 既给付或终止保单。

GEH集团发出单位联结投资保单, 单位联结基金中持有的资产的投资风险是由投保人承担, 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或市场风险。

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依赖于交易对手信贷风险的评估。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表:

| 百万元 | 抵押品种类 | 2024 | | 2023 | |
|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| | | 帐面数额 | 公允价值 | 帐面数额 | 公允价值 |
| 有抵押贷款 | 房地产 | 944 | 1,705 | 372 | 882 |
| 有抵押贷款 | 其他 | 57 | 65 | 1 | 1 |
| 衍生产品 | 现金 | 75 | 75 | 257 | 257 |
| | | 1,076 | 1,845 | 630 | 1,140 |

截至2024年12月31日并无证券借贷协议(2023: 零)。

截至报告日期, 被用作抵押品供货币套期用途的投资为零(2023: 零)。

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(h) 信贷风险(续)

下表列出按摊余成本计量的贷款与债务证券与按FVOCI计量的债务证券的信贷品质的资料。最大敞口是以总额显示, 不包括使用净额结算总协议或抵押品协议以及使用信贷衍生工具所产生的缓释效应。

| 百万元 | 12个月ECL | 整个存续期ECL - 未发生信用减值 | 整个存续期ECL - 已发生信用减值 | 总额 |
|---------------------|---------|-----------------------|-----------------------|--------|
| 2024 | | | | |
| 贷款, 按摊余成本 | | | | |
| 投资级*(BBB至AAA) | 1,275 | 66 | 1 | 1,342 |
| 无评级 | 1 | - | 57 | 58 |
| | 1,276 | 66 | 58 | 1,400 |
| 损失准备金 | (#) | (6) | (58) | (64) |
| 账面数额 | 1,276 | 60 | - | 1,336 |
| 债务证券, 按摊余成本 | | | | |
| 投资级*(BBB至AAA) | 511 | - | - | 511 |
| | 511 | - | - | 511 |
| 损失准备金 | (2) | - | - | (2) |
| 账面数额 | 509 | - | - | 509 |
| 债务证券, 按FVOCI | | | | |
| 投资级*(BBB至AAA) | 12,084 | 65 | - | 12,149 |
| 非投资级*(C至BB) | - | 1 | - | 1 |
| | 12,084 | 66 | - | 12,150 |
| 2023 | | | | |
| 贷款, 按摊余成本 | | | | |
| 投资级*(BBB至AAA) | 401 | 117 | - | 518 |
| 无评级 | 2 | - | 47 | 49 |
| | 403 | 117 | 47 | 567 |
| 损失准备金 | (1) | (8) | (47) | (56) |
| 账面数额 | 402 | 109 | - | 511 |
| 债务证券, 按摊余成本 | | | | |
| 投资级*(BBB至AAA) | 1,219 | - | - | 1,219 |
| | 1,219 | - | - | 1,219 |
| 损失准备金 | (1) | - | - | (1) |
| 账面数额 | 1,218 | - | - | 1,218 |
| 债务证券, 按FVOCI | | | | |
| 投资级*(BBB至AAA) | 13,945 | 48 | - | 13,993 |
| 非投资级*(C至BB) | - | 2 | - | 2 |
| | 13,945 | 50 | - | 13,995 |

(1) *根据与外部评级机构之评级相等的内部评级。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(h) 信贷风险(续)

下表列出不涉及ECL的金融资产与再保合约资产的信贷分析。

| 百万元 | 投资级 (BBB至AAA) | 非投资级 (C至BB) | 无评级 | 无信贷风险 | 总帐面数额 |
|--------------|------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|
| 2024 | | | | | |
| 金融资产, 按FVOCI | | | | | |
| 股本证券 | - | - | - | 1,775 | 1,775 |
| 金融资产, 按FVTPL | | | | | |
| 股本证券 | - | - | - | 13,893 | 13,893 |
| 债务证券 | 48,507 | 792 | 163 | - | 49,462 |
| 其他投资 | - | - | - | 24,530 | 24,530 |
| 衍生金融资产 | 353 | - | 18 | - | 371 |
| 其他债务人 | 4 | 23 | 1,409 | - | 1,436 |
| 现金与现金等值物 | 4,393 | 6 | - | - | 4,399 |
| 再保险合同资产 | 1,108 | - | - | - | 1,108 |
| | 54,365 | 821 | 1,590 | 40,198 | 96,974 |

| | | | | | |
|--------------|---------------|------------|--------------|---------------|---------------|
| 2023 | | | | | |
| 金融资产, 按FVOCI | | | | | |
| 股本证券 | - | - | - | 1,906 | 1,906 |
| 金融资产, 按FVTPL | | | | | |
| 股本证券 | - | - | - | 11,531 | 11,531 |
| 债务证券 | 47,627 | 855 | 159 | - | 48,641 |
| 其他投资 | - | - | - | 19,245 | 19,245 |
| 衍生金融资产 | 934 | - | 30 | - | 964 |
| 其他债务人 | 3 | 12 | 1,049 | - | 1,064 |
| 现金与现金等值物 | 5,673 | - | 630 | - | 6,303 |
| 再保险合同资产 | 869 | - | - | - | 869 |
| | 55,106 | 867 | 1,868 | 32,682 | 90,523 |

大东方控股的金融资产并不显著。

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(h) 信贷风险(续)

由ECL所产生的数额

ECL准备金是指根据SFRS(I) 9, 采用前瞻性ECL模型, 为信贷减损和非信贷减损敞口设定的准备金。

ECL的测量 - 输入值、假设与估计技术的解释

测量ECL所使用的主要输入值是以下变量:

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

这些参数是由GEH集团内部建立的统计模型所推导而得。

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的估计是从PD模型推导而得, 这些模型结合了以内部和外部汇整数据推导出的定量和定性输入值。模型的输出值在适当情况下经过调整, 以反映前瞻性资讯。

LGD是指违约发生时其损失的幅度。LGD是在违约时间中每单位敞口损失的一个百分比, 代表交易对手发生违约事件时的经济损失估计。确定LGD的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、以及当前的市场情况。此估计是在某个日期, 按统计模型加以推导。这些统计模型是采用内部汇整数据开发的, 并结合定量和定性因素在内。模型的输出值在适当情况下经过调整, 以反映前瞻性资讯。

EAD是指违约发生时的预期敞口。GEH集团根据交易对手在当前敞口与可能出现的未来敞口以推导出EAD。

ECL是按每项个别敞口的PD、LGD和EAD而决定。ECL首先是根据这三个部分相乘而确定, 并将前瞻性资讯考虑在内加以调整。ECL最后将再折现至报告日期。在ECL计算中所用的折现率是原有效利率或其近似值。

信贷风险的显著增加

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

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

某债务人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。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(h) 信贷风险(续)

信贷风险的显著增加(续)

评估信贷风险是否已经显著增加的条件,是取决于12M PD的变化与其他定性因素。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(除非债务人依然保持其投资级的评级),此债务人的信贷风险即可被视为比初始确认时显著增加。

GEH集团使用专业信贷判断,并在可能情况下使用相关历史经验,可根据具有相关指标意义的定性因素,确定某个债务人是否已经发生显著增加的信贷风险,而此风险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点,用以识别显著增加的信贷风险。

若债务人在内部与外部信贷评级中均属投资级的品质,GEH集团将视之为“相对较低信贷风险”。

信贷风险级别

GEH集团将每个债务人划入某个信贷风险级别,以反映该债务人的PD。信贷风险级别是根据对违约风险具有指标性的定性和定量因素而制定。这些因素视敞口的性质和交易对手的种类而有所不同。

信贷风险级别的定义和调整,是采取信贷风险退化,违约风险就增加的方式。每个敞口在初始确认时,根据可取得的借贷者资料划入某个信贷级别。债务人会持续受到监控与审查,并可能划入另一个更能反映其信贷价值的信贷风险级别。监控方式通常会审查定期取得的资讯,包括发表的财务报告、外部评级(若可取得)、有关债务人行业的定性资讯、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,若债务人在合约付款到期后的6个月(即所授予的最高信贷期限到期之后)无法支付,即被视为违约。对于债券和贷款,若债务人无法履行其合约义务,且同一个发行者对GEH集团有另一笔未支付的债务,即被视为违约。

定性条件

交易对手处于破产状态,或迹象显示存在法律诉讼或类似行动等潜在的显著财务困难,会对交易对手的财务可行性造成威胁;廉价交易、并购或合并或违反的重大贷款契约在指定期限内未予纠正,重组计划预期出现重要估值折扣或违反的重大贷款契约在指定期限内未予纠正。

上述条件已应用于GEH集团所持有的所有金融工具,并且与用于信贷风险管理用途的违约定义保持一致。该违约定义已统一应用于GEH集团预期损失计算模型中的所有PD、EAD和LGD。

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(h) 信贷风险(续)

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ECL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，并根据此资讯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，是通过回归分析加以确定。

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风险。情境的数目及个别情景属性在每个报告日期重新审查。于2024年12月31日，GEH集团总结出有两种特定情景能捕捉所有组合的内在非线性风险。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，是使用每个情景的12M PD，并乘以相关的情景加权。这将决定整个金融工具是属于第一、第二或第三阶段，以及是否应该予以12M或整个存续期间ECL。在评估之后，GEH集团是将ECL视为概率加权12M ECL(第一阶段)或概率加权整个存续期间ECL(第二阶段和第三阶段)，而对其进行计量。这些概率加权ECL是通过在每个相关ECL模型中运行各个情景并乘以适当的情景加权(相对于输入值的加权)而加以决定。

就如其他经济预测一样，这些预测及发生的可能性涉及高度的不确定性，实际结果与预测结果可能大不相同。GEH集团认为这些预测代表了可能产生的结果的最佳估计，并已分析了GEH集团内各个组合的非线性风险和不对称性，从而确立所选情景能适当代表可能情景的范围。

关于对ECL的影响计算经济变量假设的敏感性，在截至2024年12月31日之财政年度对GEH集团并无实质影响。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(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照。

| 百万元 | 整个存续期ECL - | | 总额 | |
|-----------------------------|------------|---------|----|---------|
| | 12个月ECL | 未发生信用减值 | | 已发生信用减值 |
| 贷款与其他应收账款按摊余成本 | | | | |
| 于2023年1月1日 | 1 | 6 | 36 | 43 |
| 损失准备金的重新计量净额 | - | 2 | 11 | 13 |
| 新购入的金融资产 | # | - | - | # |
| 终止确认的金融资产 | (#) | - | - | (#) |
| 模型/风险参数变动 | (#) | - | - | (#) |
| 外汇和其他变动 | - | - | - | - |
| 于2023年12月31日/2024年1月1日 | 1 | 8 | 47 | 56 |
| 损失准备金的重新计量净额 | (#) | (1) | 11 | 10 |
| 新购入的金融资产 | 1 | # | - | 1 |
| 终止确认的金融资产 | (1) | (2) | - | (3) |
| 模型/风险参数变动 | (#) | (1) | - | (1) |
| 外汇和其他变动 | - | 1 | - | 1 |
| 于2024年12月31日 | 1 | 5 | 58 | 64 |
| 债务证券按摊余成本 | | | | |
| 于2023年1月1日 | 2 | - | - | 2 |
| 损失准备金的重新计量净额 | # | - | - | # |
| 新购入的金融资产 | # | - | - | # |
| 模型/风险参数变动 | (#) | - | - | (#) |
| 于2023年12月31日/2024年1月1日 | 2 | - | - | 2 |
| 损失准备金的重新计量净额 | # | - | - | # |
| 新购入的金融资产 | # | - | - | # |
| 终止确认的金融资产 | (#) | - | - | (#) |
| 模型/风险参数变动 | (#) | - | - | (#) |
| 于2024年12月31日 | 2 | - | - | 2 |
| 债务证券按FVOCI | | | | |
| 于2023年1月1日 | 8 | 11 | 3 | 22 |
| 转至12个月ECL | 1 | (1) | - | - |
| 来自转移的额外亏损 | (1) | - | - | (1) |
| 损失准备金的重新计量净额 | # | 1 | - | 1 |
| 新购入的金融资产 | 6 | (#) | - | 6 |
| 终止确认的金融资产 | (3) | (1) | - | (4) |
| 模型/风险参数变动 | (#) | # | - | (#) |
| 外汇和其他变动 | - | (#) | - | (#) |
| 于2023年12月31日/2024年1月1日 | 11 | 10 | 3 | 24 |
| 转至12个月ECL | # | (#) | - | - |
| 转至整个存续期ECL - 未发生信用减值 | (#) | # | - | - |
| 来自转移的额外亏损 | (#) | # | - | # |
| 损失准备金的重新计量净额 | - | 3 | - | 3 |
| 新购入的金融资产 | 3 | - | - | 3 |
| 终止确认的金融资产 | (4) | (6) | - | (10) |
| 模型/风险参数变动 | (2) | (4) | - | (6) |
| 于2024年12月31日 | 8 | 3 | 3 | 14 |
| 以下年度金融资产减损准备金增加/(减少) | | | | |
| 截至2023年12月31日 | 3 | 1 | 11 | 15 |
| 截至2024年12月31日 | (3) | (10) | 11 | (2) |

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(h) 信贷风险(续)

损失准备金(续)

风险参数变动可涵盖管理层附加部分,包括但不限于应用于以下的判断:

- i) 包括GDP增长预测在内的关键经济变量;
- ii) 情景权重;
- iii) 债务人的信贷评级以反映信贷风险的退化;
- iv) 在运行模型之后出现某些事件而需要作出的调整。

损失准备金每季审查,并考虑关键变量的效应。

(i) 集中风险

管理市场、信贷与流动性风险的一个重要因素是积极管理某个特定发行者、交易对手、行业领域、国家和货币的集中情况。内部规定与管制条例都设有这方面限制,用于管理集中风险。这些限制是由个别管理委员会定期审查。GEH集团面对的风险是在各自当地管制机构所设定的集中限制内。

GEH集团积极管理其投资组合以确保不会出现市场、信贷与流动性风险显著集中的情况。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(j) 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影响, 而所有其他变数保持不变时, GEH集团的税后净盈利将因此受到的影响。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。为了展示每个关键变数改变的影响, 对这些变数进行了单独的更改。

对税后净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)及保险与再保合约负债/资产估价改变所导致的效应。权益敏感度是代表对税后净盈利的影响以及按FVOCI计量的金融资产公允价值改变及保险金融储备金改变的效应。

市场风险敏感度分析

| 百万元 | 对税后盈利的影响 | | | | | |
|-------------------------|----------|-------------|-------|---------|-------------|-------|
| | 2024 | | | 2023 | | |
| | 金融资产 | 保险与再保 合约 | 总额 | 金融资产 | 保险与再保 合约 | 总额 |
| 变数的改变幅度: | | | | | | |
| (a) 利率 | | | | | | |
| +100基点 | (3,319) | 3,228 | (91) | (2,799) | 2,733 | (66) |
| -100基点 | 3,919 | (3,847) | 72 | 3,239 | (3,202) | 37 |
| (b) 外币 | | | | | | |
| 美元资产的市场价值增加5% | 133 | (167) | (34) | 109 | (146) | (37) |
| 美元资产的市场价值减少5% | (133) | 167 | 34 | (109) | 146 | 37 |
| (c) 股权 | | | | | | |
| 市场指数增加20% | 3,943 | (3,700) | 243 | 3,219 | (3,078) | 141 |
| 市场指数减少20% | (3,905) | 3,660 | (245) | (3,219) | 3,051 | (168) |
| (d) 信贷 | | | | | | |
| 息差+100基点 | (1,520) | 1,456 | (64) | (1,237) | 1,193 | (44) |
| 息差-100基点 | 1,676 | (1,594) | 82 | 1,417 | (1,372) | 45 |
| (e) 替代投资 ⁽¹⁾ | | | | | | |
| 所有替代投资的市场价值增加10% | 541 | (469) | 72 | 592 | (520) | 72 |
| 所有替代投资的市场价值减少10% | (541) | 469 | (72) | (592) | 520 | (72) |

⁽¹⁾ 替代投资包含房地产、私人股权、基础设施与对冲基金的投资。

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

市场、信贷与流动性风险(续)

(j) 金融风险敏感度分析(续)

市场风险敏感度分析(续)

| 百万元 | 对股东权益的影响 | | | | | |
|-------------------------|----------|-------------|-------|---------|-------------|-------|
| | 2024 | | | 2023 | | |
| | 金融资产 | 保险与再保 合约 | 总额 | 金融资产 | 保险与再保 合约 | 总额 |
| 变数的改变幅度: | | | | | | |
| (a) 利率 | | | | | | |
| +100基点 | (3,841) | 3,537 | (304) | (3,374) | 2,968 | (406) |
| -100基点 | 4,516 | (4,260) | 256 | 3,889 | (3,644) | 245 |
| (b) 外币 | | | | | | |
| 美元资产的市场价值增加5% | 133 | (166) | (33) | 109 | (145) | (36) |
| 美元资产的市场价值减少5% | (133) | 166 | 33 | (109) | 144 | 35 |
| (c) 股权 | | | | | | |
| 市场指数增加20% | 4,230 | (3,709) | 521 | 3,533 | (3,087) | 446 |
| 市场指数减少20% | (4,192) | 3,669 | (523) | (3,275) | 3,060 | (215) |
| (d) 信贷 | | | | | | |
| 息差+100基点 | (1,891) | 1,478 | (413) | (1,587) | 1,224 | (363) |
| 息差-100基点 | 2,097 | (1,625) | 472 | 1,807 | (1,421) | 386 |
| (e) 替代投资 ⁽¹⁾ | | | | | | |
| 所有替代投资的市场价值增加10% | 565 | (491) | 74 | 610 | (535) | 75 |
| 所有替代投资的市场价值减少10% | (565) | 491 | (74) | (610) | 535 | (75) |

⁽¹⁾ 替代投资包含房地产、私人股权、私人债务、基础设施与对冲基金的投资。

上表显示在其他假设保持不变时，个别项目的特定变数出现变动而将对GEH集团的股东权益造成的敏感度影响。

计算敏感度的方法与前一年相比并无改变，某些变数已更新以反映更相关的GEH集团情境。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

营运与法规遵循风险

营运风险是指因内部程序与系统不足与失误,人为错误和外部事件所引起的某个事件或行动,可能导致局部或完全影响集团达成其目标。

法规遵循风险是指因未能遵循以下使用法律、条例与标准而引起的任何事件或行动,可能导致局部或完全影响集团达成其目标和声誉:

- 用于管理GEH集团所从事的许可业务的当地法律、条例与规定;
- 对GEH集团的许可业务具有域外管辖权的国外法律、条例与规定;
- GEH所属行业公会所倡导的行为准则;及
- 任何其他并非针对管理GEH集团所从事的许可业务的适用条例,但GEH集团可能因这类条例而导致集团面对法律、监管或信誉损失。

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

科技、资讯与网络风险

科技风险是定义为涉及因使用科技(例如电子硬件/仪器、线上网络与通讯系统)而引起的任何潜在不利结果、损害、损失、中断、违背、系统/硬件失效、容量不足等情况的相关风险。

资讯风险是定义为涉及资讯的机密性、完整性与及可用性(包括实物和数码形式)的相关风险。

网络风险是定义为涉及恶意威胁者使用资讯与通讯科技作出犯罪行为(包括内部破坏活动、间谍活动、恶意攻击、黑客行为、诈骗行为)的相关风险。

GEH集团采取以风险为基础的方式管理有关资讯科技中断、网络威胁、数据损失和第三方等方面的科技风险。GEH集团设有技术与流程风险控制,以防御外部和内部威胁。有关科技风险的主要指标将定期向GEH集团董事部报告。内部与外部审计师会对科技风险控制的充分性与有效性进行独立评估。

39. 金融资产与金融负债的分类

| 百万元 | 集团 | | | | | 总额 |
|---------------------|----------------|--------------|----------------|---------------|------------|----------------|
| | 强制按 FVTPL计量 | 指定为 FVTPL | 摊余成本 | FVOCI | 保险合同 | |
| 2024 | | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | - | - | 34,599 | - | - | 34,599 |
| 新加坡政府国库券与证券 | 1,850 | - | 4,785 | 7,681 | - | 14,316 |
| 其他政府国库券与证券 | 3,054 | 16 | 5,632 | 21,667 | - | 30,369 |
| 银行同业的存放和贷款 | 1,418 | - | 20,510 | 20,479 | - | 42,407 |
| 客户贷款 | - | - | 315,096 | - | - | 315,096 |
| 债务证券 | 6,220 | 25 | 773 | 29,107 | - | 36,125 |
| 股本证券与投资基金 | 6,133 | - | - | 1,155 | - | 7,288 |
| 债务与股本证券 | 12,353 | 25 | 773 | 30,262 | - | 43,413 |
| 衍生工具应收款 | 17,203 | - | - | - | - | 17,203 |
| 其他资产 | - | - | 6,868 | - | 310 | 7,178 |
| 应收联号企业款项 | - | - | 1 | - | - | 1 |
| 金融资产 | 35,878 | 41 | 388,264 | 80,089 | 310 | 504,582 |
| 非金融资产 | | | | | | 18,176 |
| | | | | | | 522,758 |
| 寿险基金金融资产 | 43,225 | 41,850 | 5,174 | 9,207 | 897 | 100,353 |
| 寿险基金非金融资产 | | | | | | 1,939 |
| 资产总额 | | | | | | 625,050 |
| 非银行客户存款 | - | 58 | 390,629 | - | - | 390,687 |
| 银行同业存款和结存 | - | 21 | 11,544 | - | - | 11,565 |
| 交易投资组合负债 | 281 | - | - | - | - | 281 |
| 衍生工具应付款 | 16,238 | - | - | - | - | 16,238 |
| 其他负债 ⁽¹⁾ | - | - | 8,212 | - | 615 | 8,827 |
| 发行债务 | - | 3,357 | 28,196 | - | - | 31,553 |
| 金融负债 | 16,519 | 3,436 | 438,581 | - | 615 | 459,151 |
| 非金融负债 | | | | | | 2,587 |
| | | | | | | 461,738 |
| 寿险基金金融负债 | 695 | - | 1,341 | - | 100,822 | 102,858 |
| 寿险基金非金融负债 | | | | | | 74 |
| 负债总额 | | | | | | 564,670 |

(1) 其他负债包括应付联号企业款项。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

39. 金融资产与金融负债的分类(续)

| 百万元 | 集团 | | | | | 总额 |
|---------------------|----------------|--------------|----------------|---------------|------------|----------------|
| | 强制按 FVTPL计量 | 指定为 FVTPL | 摊余成本 | FVOCI | 保险合同 | |
| 2023 | | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | - | - | 34,286 | - | - | 34,286 |
| 新加坡政府国库券与证券 | 1,904 | 80 | 3,358 | 13,823 | - | 19,165 |
| 其他政府国库券与证券 | 3,040 | 78 | 4,437 | 18,910 | - | 26,465 |
| 银行同业的存放和贷款 | 1,821 | - | 18,840 | 17,390 | - | 38,051 |
| 客户贷款 | 11 | - | 292,743 | # | - | 292,754 |
| 债务证券 | 4,604 | 23 | 822 | 25,351 | - | 30,800 |
| 股本证券与投资基金 | 4,582 | - | - | 1,209 | - | 5,791 |
| 债务与股本证券 | 9,186 | 23 | 822 | 26,560 | - | 36,591 |
| 衍生工具应收款 | 12,976 | - | - | - | - | 12,976 |
| 其他资产 | - | - | 5,966 | - | 383 | 6,349 |
| 应收联号企业款项 | - | - | 13 | - | - | 13 |
| 金融资产 | 28,938 | 181 | 360,465 | 76,683 | 383 | 466,650 |
| 非金融资产 | | | | | | 17,257 |
| | | | | | | 483,907 |
| 寿险基金金融资产 | 36,940 | 41,282 | 5,813 | 11,076 | 525 | 95,636 |
| 寿险基金非金融资产 | | | | | | 1,881 |
| 资产总额 | | | | | | 581,424 |
| 非银行客户存款 | - | - | 363,770 | - | - | 363,770 |
| 银行同业存款和结存 | - | - | 10,884 | - | - | 10,884 |
| 交易投资组合负债 | 194 | - | - | - | - | 194 |
| 衍生工具应付款 | 13,720 | - | - | - | - | 13,720 |
| 其他负债 ⁽¹⁾ | - | - | 7,755 | - | 673 | 8,428 |
| 发行债务 | - | 1,900 | 24,653 | - | - | 26,553 |
| 金融负债 | 13,914 | 1,900 | 407,062 | - | 673 | 423,549 |
| 非金融负债 | | | | | | 2,328 |
| | | | | | | 425,877 |
| 寿险基金金融负债 | 171 | - | 2,193 | - | 97,552 | 99,916 |
| 寿险基金非金融负债 | | | | | | 77 |
| 负债总额 | | | | | | 525,870 |

⁽¹⁾ 其他负债包括应付联号企业款项。

39. 金融资产与金融负债的分类(续)

| 百万元 | 银行 | | | | 总额 |
|---------------------|----------------|--------------|----------------|---------------|----------------|
| | 强制按 FVTPL计量 | 指定为 FVTPL | 摊余成本 | FVOCI | |
| 2024 | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | - | - | 30,525 | - | 30,525 |
| 新加坡政府国库券与证券 | 1,834 | - | 4,786 | 6,562 | 13,182 |
| 其他政府国库券与证券 | 1,725 | - | 3,919 | 5,552 | 11,196 |
| 银行同业的存放和贷款 | 1,418 | - | 15,760 | 14,996 | 32,174 |
| 客户贷款 | - | - | 227,598 | - | 227,598 |
| 债务证券 | 4,973 | - | 773 | 16,639 | 22,385 |
| 股本证券与投资基金 | 3,898 | - | - | 28 | 3,926 |
| 债务与股本证券 | 8,871 | - | 773 | 16,667 | 26,311 |
| 附属公司的存放和垫款 | - | - | 17,979 | - | 17,979 |
| 衍生工具应收款 | 13,582 | - | - | - | 13,582 |
| 其他资产 | - | - | 3,962 | - | 3,962 |
| 应收联号企业款项 | - | - | 1 | - | 1 |
| 金融资产 | 27,430 | - | 305,303 | 43,777 | 376,510 |
| 非金融资产 | | | | | 22,560 |
| 资产总额 | | | | | 399,070 |
| 非银行客户存款 | - | 58 | 253,117 | - | 253,175 |
| 银行同业存款和结存 | - | 21 | 8,930 | - | 8,951 |
| 附属公司存款和结存 | - | - | 46,602 | - | 46,602 |
| 交易投资组合负债 | 222 | - | - | - | 222 |
| 衍生工具应付款 | 12,855 | - | - | - | 12,855 |
| 其他负债 ⁽¹⁾ | - | - | 3,699 | - | 3,699 |
| 发行债务 | - | 3,357 | 26,964 | - | 30,321 |
| 金融负债 | 13,077 | 3,436 | 339,312 | - | 355,825 |
| 非金融负债 | | | | | 1,213 |
| 负债总额 | | | | | 357,038 |

⁽¹⁾ 其他负债包括应付联号企业款项。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

39. 金融资产与金融负债的分类(续)

| 百万元 | 银行 | | | | 总额 |
|---------------------|----------------|--------------|----------------|---------------|----------------|
| | 强制按 FVTPL计量 | 指定为 FVTPL | 摊余成本 | FVOCI | |
| 2023 | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | - | - | 28,450 | - | 28,450 |
| 新加坡政府国库券与证券 | 1,721 | - | 3,338 | 12,773 | 17,832 |
| 其他政府国库券与证券 | 1,531 | - | 3,304 | 5,969 | 10,804 |
| 银行同业的存放和贷款 | 1,821 | - | 14,001 | 12,951 | 28,773 |
| 客户贷款 | 10 | - | 207,498 | - | 207,508 |
| 债务证券 | 3,917 | - | 822 | 14,530 | 19,269 |
| 股本证券与投资基金 | 3,110 | - | - | 53 | 3,163 |
| 债务与股本证券 | 7,027 | - | 822 | 14,583 | 22,432 |
| 附属公司的存放和垫款 | - | - | 12,719 | - | 12,719 |
| 衍生工具应收款 | 11,417 | - | - | - | 11,417 |
| 其他资产 | - | - | 3,077 | - | 3,077 |
| 应收联号企业款项 | - | - | 13 | - | 13 |
| 金融资产 | 23,527 | - | 273,222 | 46,276 | 343,025 |
| 非金融资产 | | | | | 20,947 |
| 资产总额 | | | | | 363,972 |
| 非银行客户存款 | - | - | 236,151 | - | 236,151 |
| 银行同业存款和结存 | - | - | 8,080 | - | 8,080 |
| 附属公司存款和结存 | - | - | 38,828 | - | 38,828 |
| 交易投资组合负债 | 194 | - | - | - | 194 |
| 衍生工具应付款 | 12,083 | - | - | - | 12,083 |
| 其他负债 ⁽¹⁾ | - | - | 3,110 | - | 3,110 |
| 发行债务 | - | 1,900 | 23,821 | - | 25,721 |
| 金融负债 | 12,277 | 1,900 | 309,990 | - | 324,167 |
| 非金融负债 | | | | | 1,468 |
| 负债总额 | | | | | 325,635 |

⁽¹⁾ 其他负债包括应付联号企业款项。

40. 金融工具的公允价值

40.1 估价治理框架

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

GRM的市场风险管理(MRM)职能负责模型验证程序。金融模型用于对金融工具的定价与风险价值(VaR)的计算。MRM通过内部独立验证与定期审查，确保所用的模型符合其目的。MRM采用取自独立来源的市场利率以进行风险测量和估价。

集团财务部门中的资金财务控制与咨询 - 估价控制职能将负责制定整体估价控制框架。这包括但不限于，检讨与建议适当的估价调整方法、独立价格测试以及鉴别估价差位。

估价政策由估价控制职能负责每年制订与检讨，并由市场风险管理委员会、首席执行官与BRMC批准。估价调整被用于处理输入值不确定性、已知模型缺陷和其他可能影响估价的因素。主要的估价调整说明如下。

买卖价调整

当价格是标记为中间价时，买卖价调整将用于计算平仓成本。

模型调整

当银行使用的估价模型存在固有局限时，将进行模型调整。

第一天损益调整

当估价技术涉及使用不易观察到的重要输入值时，将使用第一天损益调整。初始确认时的公允价值与交易价格之间的差额将作为调整而递延。

第一天损益调整将在以下情况于收入报表中确认：当重要输入值变为可观察到时，当有关交易被终止确认时，或按交易的期限进行摊余。

信贷估价调整

信贷估价调整是用于计算因交易对手衍生工具头寸发生违约而导致的预期损失。

抵押估价调整

抵押估价调整是用于当衍生工具以同一货币的曲线为面值和进行折现，但以另一种货币进行抵押时使用。

参数不确定性调整

这些估价调整主要包括对非流动性价格的调整或用于推导模型输入值的内部方法。

集团内部审计部负责对确保各部门遵循这一政策提供独立保证。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

40. 金融工具的公允价值(续)

40.2 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，所以预期与其帐面数额接近。

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记录于资产负债表，并且扣除减损与非减损贷款准备金。集团将非银行贷款的帐面数额视为接近其公允价值，因为这些贷款大致上都会经常重新定价。

金融负债

某些金融负债(主要包括没有注明到期日的客户存款、银行同业间的借贷和回购协议的借贷)的公允价值，由于期限较短，所以预期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，是在报告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报价来确定。对于其他通常属于短期的发行债务，其公允价值接近帐面数额。

40.3 公允价值层级

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

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

40. 金融工具的公允价值(续)

40.3 公允价值层级(续)

下表总结列出集团按公允价值层级, 在初始确认之后按公允价值进行计量的资产与负债:

| 百万元 | 2024 | | | | 2023 | | | |
|----------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| | 等级1 | 等级2 | 等级3 | 总额 | 等级1 | 等级2 | 等级3 | 总额 |
| 集团 | | | | | | | | |
| 按公允价值计量的金融资产 | | | | | | | | |
| 银行同业的存放和贷款 | 11,383 | 10,514 | - | 21,897 | 3,023 | 16,188 | - | 19,211 |
| 债务与股本证券 | 31,176 | 9,405 | 2,059 | 42,640 | 25,235 | 7,604 | 2,930 | 35,769 |
| 客户贷款 | - | - | - | - | 1 | - | 10 | 11 |
| 衍生工具应收款 | 45 | 16,574 | 584 | 17,203 | 57 | 12,422 | 497 | 12,976 |
| 政府国库券与证券 | 28,766 | 5,502 | - | 34,268 | 32,973 | 4,862 | - | 37,835 |
| 寿险基金投资证券 | 63,363 | 27,271 | 3,648 | 94,282 | 48,481 | 38,024 | 2,793 | 89,298 |
| 总额 | 134,733 | 69,266 | 6,291 | 210,290 | 109,770 | 79,100 | 6,230 | 195,100 |
| 按公允价值计量的非金融资产 | | | | | | | | |
| 寿险基金投资房地产 | - | - | 1,939 | 1,939 | - | - | 1,881 | 1,881 |
| 联号企业 | - | - | 68 | 68 | - | - | 95 | 95 |
| 总额 | - | - | 2,007 | 2,007 | - | - | 1,976 | 1,976 |
| 按公允价值计量的金融负债 | | | | | | | | |
| 衍生工具应付款 | 160 | 15,482 | 596 | 16,238 | 76 | 13,028 | 616 | 13,720 |
| 交易投资组合负债 | 281 | - | - | 281 | 194 | - | - | 194 |
| 发行债务/其他存款 | - | 3,436 | - | 3,436 | - | 1,900 | - | 1,900 |
| 寿险基金金融保险合同负债和其他负债 | 237 | 458 | - | 695 | 7 | 164 | - | 171 |
| 总额 | 678 | 19,376 | 596 | 20,650 | 277 | 15,092 | 616 | 15,985 |
| 银行 | | | | | | | | |
| 按公允价值计量的金融资产 | | | | | | | | |
| 银行同业的存放和贷款 | 8,957 | 7,457 | - | 16,414 | 2,580 | 12,192 | - | 14,772 |
| 债务与股本证券 | 18,589 | 5,466 | 1,483 | 25,538 | 14,859 | 4,381 | 2,370 | 21,610 |
| 客户贷款 | - | - | - | - | - | - | 10 | 10 |
| 衍生工具应收款 | 32 | 13,000 | 550 | 13,582 | 17 | 10,932 | 468 | 11,417 |
| 政府国库券与证券 | 12,694 | 2,979 | - | 15,673 | 18,398 | 3,596 | - | 21,994 |
| 总额 | 40,272 | 28,902 | 2,033 | 71,207 | 35,854 | 31,101 | 2,848 | 69,803 |
| 按公允价值计量的金融负债 | | | | | | | | |
| 衍生工具应付款 | 145 | 12,133 | 577 | 12,855 | 41 | 11,428 | 614 | 12,083 |
| 交易投资组合负债 | 222 | - | - | 222 | 194 | - | - | 194 |
| 发行债务/其他存款 | - | 3,436 | - | 3,436 | - | 1,900 | - | 1,900 |
| 总额 | 367 | 15,569 | 577 | 16,513 | 235 | 13,328 | 614 | 14,177 |

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。此外, 也因市场活动减少使价格成为不可观察数据而将金融资产从等级1转移至等级2。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

40. 金融工具的公允价值(续)

40.3 公允价值层级(续)

等级3工具的估价技术与不可观察输入值

| 集团 百万元 | 2024年12月31日 的公允价值 | 分类 | 估价技术 | 不可观察的输入值 |
|-------------|----------------------|-------------|----------------------|--------------------------|
| 金融资产 | | | | |
| 股本证券 | 2,059 | FVTPL/FVOCI | 净资产价值/倍数/ 现金流量折现法 | 净资产价值/盈利与倍数/ 现金流量与折现率 |
| 客户贷款 | - | FVTPL | 现金流量折现法 | 现金流量与折现率 |
| 衍生工具应收款 | 584 | FVTPL | 期权定价模型 衍生工具定价 | 波动性/相关性 收益曲线 |
| 寿险基金投资证券 | 3,648 | FVTPL/FVOCI | 净资产价值 | 净资产价值 |
| 总额 | 6,291 | | | |

| | | | | |
|-------------|------------|-------|------------------|-----------------|
| 金融负债 | | | | |
| 衍生工具应付款 | 596 | FVTPL | 期权定价模型 衍生工具定价 | 波动性/相关性 收益曲线 |
| 总额 | 596 | | | |

| 集团 百万元 | 2023年12月31日 的公允价值 | 分类 | 估价技术 | 不可观察的输入值 |
|-------------|----------------------|-------------|----------------------|--------------------------|
| 金融资产 | | | | |
| 股本证券 | 2,930 | FVTPL/FVOCI | 净资产价值/倍数/ 现金流量折现法 | 净资产价值/盈利与倍数/ 现金流量与折现率 |
| 客户贷款 | 10 | FVTPL | 现金流量折现法 | 现金流量与折现率 |
| 衍生工具应收款 | 497 | FVTPL | 期权定价模型 衍生工具定价 | 波动性/相关性 收益曲线 |
| 寿险基金投资证券 | 2,793 | FVTPL/FVOCI | 净资产价值 | 净资产价值 |
| 总额 | 6,230 | | | |

| | | | | |
|-------------|------------|-------|------------------|-----------------|
| 金融负债 | | | | |
| 衍生工具应付款 | 616 | FVTPL | 期权定价模型 衍生工具定价 | 波动性/相关性 收益曲线 |
| 总额 | 616 | | | |

40. 金融工具的公允价值(续)

40.3 公允价值层级(续)

等级3金融资产与负债的变动

| 集团 百万元 | 2024 | | | | | 总额 |
|---------------------------------|-------------|------|-------------|--------------|--|-------|
| | 债务与 股本证券 | 客户贷款 | 衍生工具 应收款 | 寿险基金投资 证券 | | |
| 按公允价值计量的金融资产 | | | | | | |
| 于1月1日 | 2,930 | 10 | 497 | 2,793 | | 6,230 |
| 增添 | 142 | - | 31 | 1,032 | | 1,205 |
| 结算/出售 | (223) | (15) | (27) | (198) | | (463) |
| 转出 ⁽¹⁾ | (461) | - | (108) | - | | (569) |
| (亏损)/收益纳入 | | | | | | |
| - 收入报表 | (275) | 5 | 179 | 21 | | (70) |
| - 其他综合收益 | (54) | - | 12 | (#) | | (42) |
| 于12月31日 | 2,059 | - | 584 | 3,648 | | 6,291 |
| 本年度结束时持有资产包含在损益中的 未实现(亏损)/收益 | (291) | - | 622 | 21 | | 352 |

(1) 由于所用输入值是基于市场可观察数据而从等级3转往等级2。

| 集团 百万元 | 2023 | | | | | 总额 |
|---------------------------------|-------------|------|-------------|--------------|--|---------|
| | 债务与 股本证券 | 客户贷款 | 衍生工具 应收款 | 寿险基金投资 证券 | | |
| 按公允价值计量的金融资产 | | | | | | |
| 于1月1日 | 3,381 | 23 | 347 | 3,256 | | 7,007 |
| 增添 | 183 | - | 17 | 901 | | 1,101 |
| 结算/出售 | (383) | (49) | (42) | (1,229) | | (1,703) |
| 转出 ⁽¹⁾ | (48) | - | - | - | | (48) |
| (亏损)/收益纳入 | | | | | | |
| - 收入报表 | (51) | 36 | 180 | (135) | | 30 |
| - 其他综合收益 | (152) | - | (5) | (#) | | (157) |
| 于12月31日 | 2,930 | 10 | 497 | 2,793 | | 6,230 |
| 本年度结束时持有资产包含在损益中的 未实现(亏损)/收益 | (53) | 67 | 564 | (138) | | 440 |

展示在收入报表中损益所含的收益/(亏损)如下:

| | 2024 | | | 2023 | | |
|---------------------------------|------|------|------|------|-------|-----|
| | 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(亏损)/收益 | (26) | (44) | (70) | 165 | (135) | 30 |
| 本年度结束时持有资产包含在损益中的 未实现收益/(亏损) | 396 | (44) | 352 | 578 | (138) | 440 |

(1) 由于所用输入值是基于市场可观察数据而从等级3转往等级2。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

40. 金融工具的公允价值(续)

40.3 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 | 2024 | | | | 2023 | | | |
|------------------------------------|-------------|------|-------------|-------|-------------|------|-------------|-------|
| | 债务与 股本证券 | 客户贷款 | 衍生工具 应收款 | 总额 | 债务与 股本证券 | 客户贷款 | 衍生工具 应收款 | 总额 |
| 按公允价值计量的金融资产 | | | | | | | | |
| 于1月1日 | 2,370 | 10 | 468 | 2,848 | 2,615 | 23 | 332 | 2,970 |
| 增添 | 62 | - | 30 | 92 | 173 | - | 17 | 190 |
| 结算/出售 | (203) | (15) | (27) | (245) | (307) | (49) | (43) | (399) |
| 转出 ⁽¹⁾ | (461) | - | (1) | (462) | (48) | - | - | (48) |
| (亏损)/收益纳入 | | | | | | | | |
| - 收入报表 | (264) | 5 | 80 | (179) | (40) | 36 | 162 | 158 |
| - 其他综合收益 | (21) | - | - | (21) | (23) | - | - | (23) |
| 于12月31日 | 1,483 | - | 550 | 2,033 | 2,370 | 10 | 468 | 2,848 |
| 本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现(亏损)/收益 | | | | | | | | |
| | (280) | - | 338 | 58 | (41) | 67 | 459 | 485 |

展示在收入报表中损益所含的(亏损)/收益如下:

| | 2024 | | 2023 | |
|------------------------|-------|-------|------|-----|
| | 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 | (179) | (179) | 158 | 158 |
| 本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现收益 | 58 | 58 | 485 | 485 |

⁽¹⁾ 由于所用输入值是基于市场可观察数据而从等级3转往等级2。

40. 金融工具的公允价值(续)

40.3 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 | | | |
|----------------------------|-------------|-------|-------------|-------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 2024 | | 2023 | | 2024 | | 2023 | |
| | 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 | 616 | 616 | 283 | 283 | 614 | 614 | 276 | 276 |
| 增添 | 30 | 30 | 60 | 60 | 31 | 31 | 59 | 59 |
| 结算/出售 | (27) | (27) | (59) | (59) | (27) | (27) | (59) | (59) |
| 转出 ⁽¹⁾ | (117) | (117) | - | - | (11) | (11) | - | - |
| 亏损/(收益)纳入 | | | | | | | | |
| - 收入报表 | 82 | 82 | 337 | 337 | (30) | (30) | 338 | 338 |
| - 其他综合收益 | 12 | 12 | (5) | (5) | - | - | - | - |
| 于12月31日 | 596 | 596 | 616 | 616 | 577 | 577 | 614 | 614 |
| 本年度结束时持有负债包含在损益中的 未实现亏损 | (524) | (524) | (714) | (714) | (235) | (235) | (637) | (637) |

⁽¹⁾ 由于所用输入值是基于市场可观察数据而从等级3转往等级2。

展示在收入报表中损益所含的(亏损)/收益如下:

| 百万元 | 集团 | | | | 银行 | | | |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 2024 | | 2023 | | 2024 | | 2023 | |
| | 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 | (82) | (82) | (337) | (337) | 30 | 30 | (338) | (338) |
| 本年度结束时持有负债包含在损益中的 未实现亏损 | (524) | (524) | (714) | (714) | (235) | (235) | (637) | (637) |

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

40. 金融工具的公允价值(续)

40.3 公允价值层级(续)

等级3非金融资产的变动

| 百万元 | 集团 | | | | | |
|----------------------|------------------------------|---------------------|-------|---|---------------------|-------|
| | 2024 | | | 2023 | | |
| | 寿险基金 投资房地产 ⁽¹⁾ | 联号企业 ⁽²⁾ | 总额 | 寿险基金 投资房地产 与持有待 售资产 ⁽¹⁾ | 联号企业 ⁽²⁾ | 总额 |
| 按公允价值计量的非金融资产 | | | | | | |
| 于1月1日 | 1,881 | 95 | 1,976 | 1,954 | 122 | 2,076 |
| 增添 | 7 | - | 7 | - | 8 | 8 |
| 出售 | - | - | - | (71) | - | (71) |
| 收益/(亏损)纳入 | | | | | | |
| - 收入报表 | 34 | (32) | 2 | 16 | (27) | (11) |
| - 其他综合收益 | 17 | 5 | 22 | (18) | (8) | (26) |
| 于12月31日 | 1,939 | 68 | 2,007 | 1,881 | 95 | 1,976 |

(1) 投资房地产与持有待售资产的公允价值是在等级3公允价值计量中根据收入方法、比较方法和资本化方法结合进行确定。

(2) 联号企业投资的公允价值是在等级3公允价值计量中根据收入方法进行确定。

41. 对销金融资产与金融负债

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

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

| 集团 金融资产/负债的类型 百万元 | 未在资产负债表抵销的相关数额 | | | | | |
|-------------------------|-----------------------|------------------------|--|--------------|--------------|------------------|
| | 资产负债表 的帐面数额 (A) | 不附净额结算 协议的数额 (B) | 附有净额结算 协议的数额 (A - B = C + D + E) | 金融工具 (C) | 抵押品 (D) | 范围内 净额 (E) |
| 2024 | | | | | | |
| 金融资产 | | | | | | |
| 衍生工具应收款 | 17,203 | 5,977 | 11,226 | 3,032 | 835 | 7,359 |
| 反向回购协议 | 8,361 ⁽¹⁾ | 2,357 | 6,004 | 5,932 | - | 72 |
| 证券借入 | 115 ⁽²⁾ | 114 | 1 | 1 | - | - |
| 总额 | 25,679 | 8,448 | 17,231 | 8,965 | 835 | 7,431 |
| 金融负债 | | | | | | |
| 衍生工具应付款 | 16,238 | 4,913 | 11,325 | 3,032 | 1,268 | 7,025 |
| 回购协议 | 5,014 | 2,529 | 2,485 | 2,468 | - | 17 |
| 证券借出 | - | - | - | - | - | - |
| 总额 | 21,252 | 7,442 | 13,810 | 5,500 | 1,268 | 7,042 |
| 2023 | | | | | | |
| 金融资产 | | | | | | |
| 衍生工具应收款 | 12,976 | 972 | 12,004 | 6,857 | 465 | 4,682 |
| 反向回购协议 | 6,947 ⁽¹⁾ | 4,226 | 2,721 | 2,689 | - | 32 |
| 证券借入 | 8 ⁽²⁾ | 8 | # | # | - | - |
| 总额 | 19,931 | 5,206 | 14,725 | 9,546 | 465 | 4,714 |
| 金融负债 | | | | | | |
| 衍生工具应付款 | 13,720 | 1,309 | 12,411 | 6,857 | 1,221 | 4,333 |
| 回购协议 | 5,388 ⁽³⁾ | 3,202 | 2,186 | 2,167 | - | 19 |
| 证券借出 | - | - | - | - | - | - |
| 总额 | 19,108 | 4,511 | 14,597 | 9,024 | 1,221 | 4,352 |

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

41. 对销金融资产与金融负债(续)

| 金融资产/负债的类型 百万元 | 未在资产负债表抵销的相关数额 | | | | | 范围内 净额 (E) |
|-------------------|-----------------------|------------------------|--|--------------|--------------|------------------|
| | 资产负债表 的帐面数额 (A) | 不附净额结算 协议的数额 (B) | 附有净额结算 协议的数额 (A - B = C + D + E) | 金融工具 (C) | 抵押品 (D) | |
| 2024 | | | | | | |
| 金融资产 | | | | | | |
| 衍生工具应收款 | 13,582 | 5,200 | 8,382 | 3,307 | 1,118 | 3,957 |
| 反向回购协议 | 7,739 | 1,739 | 6,000 | 5,928 | - | 72 |
| 证券借入 | 6 | 6 | - | - | - | - |
| 总额 | 21,327 | 6,945 | 14,382 | 9,235 | 1,118 | 4,029 |
| 金融负债 | | | | | | |
| 衍生工具应付款 | 12,855 | 4,654 | 8,201 | 3,307 | 1,186 | 3,708 |
| 回购协议 | 2,536 | 51 | 2,485 | 2,468 | - | 17 |
| 总额 | 15,391 | 4,705 | 10,686 | 5,775 | 1,186 | 3,725 |
| 2023 | | | | | | |
| 金融资产 | | | | | | |
| 衍生工具应收款 | 11,417 | 412 | 11,005 | 6,752 | 752 | 3,501 |
| 反向回购协议 | 4,935 ⁽¹⁾ | 2,221 | 2,714 | 2,682 | - | 32 |
| 证券借入 | 8 ⁽²⁾ | 8 | - | - | - | - |
| 总额 | 16,360 | 2,641 | 13,719 | 9,434 | 752 | 3,533 |
| 金融负债 | | | | | | |
| 衍生工具应付款 | 12,083 | 1,100 | 10,983 | 6,752 | 765 | 3,466 |
| 回购协议 | 2,232 ⁽³⁾ | 46 | 2,186 | 2,167 | - | 19 |
| 总额 | 14,315 | 1,146 | 13,169 | 8,919 | 765 | 3,485 |

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

42. 或有负债

集团进行的业务包括承兑、担保、信用证以及其他相似交易。承兑是由集团在收到提取之汇票时缴付。担保是由集团发行，以担保客户在第三者前所承诺的表现。信用证是由集团承担缴付呈上规定文件的第三方。由于集团只是在客户违约的情况下才需要履行这些义务，因此对这些工具的现金需求预料将大幅度低于其名义合约数额。

| | 集团 | | 银行 | |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 担保与备用信用证: | | | | |
| 期限在1年或以下 | 7,194 | 7,222 | 5,589 | 5,770 |
| 期限在1年以上 | 4,370 | 4,186 | 3,602 | 3,441 |
| | 11,564 | 11,408 | 9,191 | 9,211 |
| 承兑与背书 | 764 | 506 | 502 | 281 |
| 信用证与其他短期贸易相关之交易 | 6,468 | 6,570 | 4,653 | 4,874 |
| | 18,796 | 18,484 | 14,346 | 14,366 |

42.1 按行业分析

| | | | | |
|--------------|--------|--------|--------|--------|
| 农业及矿业 | 83 | 62 | 37 | 12 |
| 制造业 | 2,372 | 1,991 | 1,274 | 1,187 |
| 建筑业 | 2,108 | 2,213 | 1,367 | 1,555 |
| 一般商业 | 9,872 | 10,441 | 8,194 | 8,659 |
| 交通、仓库及通讯 | 576 | 468 | 329 | 358 |
| 金融机构、投资及控股公司 | 2,356 | 1,709 | 1,979 | 1,309 |
| 专业人士及其他个人 | 252 | 218 | 37 | 35 |
| 其他 | 1,177 | 1,382 | 1,129 | 1,251 |
| | 18,796 | 18,484 | 14,346 | 14,366 |

42.2 按地区分析

| | | | | |
|--------|--------|--------|--------|--------|
| 新加坡 | 12,408 | 12,488 | 12,288 | 12,294 |
| 马来西亚 | 1,292 | 1,060 | 7 | 7 |
| 印尼 | 1,116 | 1,000 | - | - |
| 大中华区 | 2,659 | 2,637 | 712 | 749 |
| 其他亚太区 | 243 | 224 | 261 | 241 |
| 世界其余国家 | 1,078 | 1,075 | 1,078 | 1,075 |
| | 18,796 | 18,484 | 14,346 | 14,366 |

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2024年12月31日之财政年度

43. 承诺

承诺主要包括为客户提供的信贷合约。这类信贷设施(可取消及不可取消)可以是有固定期限或没有固定期限。

| | 集团 | | 银行 | |
|-----------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 43.1 信贷承诺 | | | | |
| 未使用的信贷: | | | | |
| 期限在1年或以下 | 159,074 | 152,568 | 81,141 | 75,198 |
| 期限在1年以上 | 37,368 | 34,602 | 48,621 | 44,357 |
| | 196,442 | 187,170 | 129,762 | 119,555 |
| 43.2 其他承诺 | | | | |
| 已批准及签约的资本承诺 | 716 | 467 | 469 | 477 |
| 远期存款与资产购置 | 3,871 | 134 | 4,300 | 215 |
| | 4,587 | 601 | 4,769 | 692 |
| 43.3 总承诺 | 201,029 | 187,771 | 134,531 | 120,247 |
| 43.4 信贷承诺按行业分析 | | | | |
| 农业及矿业 | 1,444 | 2,853 | 815 | 2,305 |
| 制造业 | 13,548 | 13,867 | 7,339 | 7,254 |
| 建筑业 | 19,669 | 27,233 | 15,769 | 23,569 |
| 一般商业 | 31,486 | 31,761 | 25,734 | 26,221 |
| 交通、仓库及通讯 | 6,764 | 7,644 | 5,377 | 6,140 |
| 金融机构、投资及控股公司 | 58,722 | 39,354 | 49,082 | 28,347 |
| 专业人士及其他个人 | 56,990 | 54,479 | 19,014 | 17,268 |
| 其他 | 7,819 | 9,979 | 6,631 | 8,451 |
| | 196,442 | 187,170 | 129,761 | 119,555 |
| 43.5 信贷承诺按地区分析 | | | | |
| 新加坡 | 140,850 | 139,022 | 105,115 | 99,925 |
| 马来西亚 | 10,954 | 10,123 | 1,040 | 1,307 |
| 印尼 | 6,814 | 6,550 | - | - |
| 大中华区 | 22,056 | 19,589 | 7,809 | 6,408 |
| 其他亚太区 | 3,790 | 3,311 | 3,816 | 3,337 |
| 世界其余国家 | 11,978 | 8,575 | 11,981 | 8,578 |
| | 196,442 | 187,170 | 129,761 | 119,555 |

按地区分析的信贷承诺是根据记录交易的国家划分。

44. 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。

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 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 2024 | | | | |
| FVOCI 投资 | 13 | - | - | 13 |
| FVTPL 投资 | 5 | 190 | 9 | 204 |
| 其他资产 | - | 7 | - | 7 |
| 总资产 | 18 | 197 | 9 | 224 |
| 其他负债 | - | - | - | - |
| 总负债 | - | - | - | - |
| 其他承诺 | | | | |
| 已批准及签约的贷款和资本承诺 ⁽¹⁾ | 9 | - | - | 9 |
| 所赞助结构实体赚取的收入⁽²⁾ | # | 58 | 1 | 59 |
| 结构实体的资产 | 195 | 9,545 | 2,515 | 12,255 |
| 2023 | | | | |
| FVOCI 投资 | 41 | - | - | 41 |
| FVTPL 投资 | 4 | 97 | 9 | 110 |
| 其他资产 | - | 5 | - | 5 |
| 总资产 | 45 | 102 | 9 | 156 |
| 其他负债 | - | - | - | - |
| 总负债 | - | - | - | - |
| 其他承诺 | | | | |
| 已批准及签约的贷款和资本承诺 ⁽¹⁾ | 11 | - | - | 11 |
| 所赞助结构实体赚取的收入⁽²⁾ | 1 | 51 | 1 | 53 |
| 结构实体的资产 | 400 | 6,297 | 1,268 | 7,965 |

⁽¹⁾ 这个项目也包含在附注43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。

在2024和2023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2024年12月31日之财政年度

45. 转移金融资产

45.1 抵押资产

| | 集团 | | 银行 | |
|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 政府国库券与证券 | | | | |
| – 新加坡 | 707 | 425 | 707 | 525 |
| – 其他 | 4,483 | 3,117 | 2,643 | 1,780 |
| 银行同业的存放和贷款 | 312 | 10 | 976 | – |
| 客户贷款 | 774 | 538 | 663 | 451 |
| 债务证券 | 2,511 | 2,761 | 1,954 | 1,848 |
| 现金抵押 | 2,241 | 2,027 | 1,611 | 1,519 |
| | 11,028 | 8,878 | 8,554 | 6,123 |
| 抵押资产的回购义务 | 4,418 | 4,231 | 3,308 | 2,169 |

- (a) 回购交易所收到的款项是确认为抵押借款，即“抵押资产的回购义务”，按摊余成本计量，并纳入资产负债表中的银行同业与非银行客户存款及其他负债。上述资产作为回购交易的抵押，并不终止确认，而是在资产负债表中另外展示。
- (b) 逆向回购交易所支付的款项是确认为抵押贷款，按摊余成本计量，并适当纳入银行同业与非银行客户的贷款。所接受的金融资产作为逆向回购交易的抵押，并不在资产负债表中确认为资产。集团被允许在无拖欠情况下，将抵押品出售或重新抵押的金融资产的公允价值是90亿7000万元 (2023: 65亿5000万元)，其中已被出售或重新抵押的数额为2亿1000万元 (2023: 7000万元)。银行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89亿7000万元 (2023: 56亿7000万元)，其中已被出售或重新抵押的数额为2亿1000万元 (2023: 7000万元)。集团有义务交还相等资产。
- (c) 有关交易是依据标准证券借入(相当于回购交易)与证券借出(相当于逆向回购交易)的一般与惯常采用的条款与细则进行。

45.2 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房屋贷款特选群组，被转让给一家破产隔离实体Red Sail Pte. Ltd. (附注33.3)。这些房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2024年12月31日此备兑债券的帐面数额是6亿9800万元 (2023: 6亿9800万元)，而所转让资产的帐面数额是54亿9000万元 (2023: 70亿7000万元)。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。

46. 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。

46.1 主要关联人士交易

在报告日期的重要相关人士结存及在本财政年度的交易如下：

| 百万元 | 集团 | | | 银行 | |
|-----------------------------------|------------|------------|---------------|------------|------------|
| | 联号企业 | 寿险基金 | 附属公司 | 联号企业 | 寿险基金 |
| (a) 贷款、存放与其他应收帐款 | | | | | |
| 于2024年1月1日 | 14 | 747 | 12,719 | 13 | 154 |
| 净变动 | (13) | 122 | 5,259 | (12) | (64) |
| 于2024年12月31日 | 1 | 869 | 17,978 | 1 | 90 |
| (b) 存款、借款与其他应付帐款 | | | | | |
| 于2024年1月1日 | 276 | 937 | 38,828 | 186 | 635 |
| 净变动 | 48 | (78) | 7,774 | 45 | 12 |
| 于2024年12月31日 | 324 | 859 | 46,602 | 231 | 647 |
| (c) 资产负债表外信贷⁽¹⁾ | | | | | |
| 于2024年1月1日 | - | 4 | 15,975 | - | 4 |
| 净变动 | - | 3 | 2,438 | - | 3 |
| 于2024年12月31日 | - | 7 | 18,413 | - | 7 |
| (d) 收入报表交易 | | | | | |
| 截至2024年12月31日之年度 | | | | | |
| 利息收入 | # | 34 | 392 | # | 3 |
| 利息支出 | 9 | 17 | 1,860 | 7 | 15 |
| 租金收入 | - | 2 | 36 | - | # |
| 收费和佣金与其他收入 | - | 239 | 279 | - | 187 |
| 其他收入 - 出售房地产 | - | - | 965 | - | - |
| 租金与其他支出 | 22 | 53 | 767 | 22 | 1 |
| 截至2023年12月31日之年度 | | | | | |
| 利息收入 | # | 19 | 445 | # | 1 |
| 利息支出 | 8 | 11 | 1,562 | 7 | 3 |
| 租金收入 | - | 2 | 35 | - | # |
| 收费和佣金与其他收入 | - | 244 | 94 | - | 185 |
| 租金与其他支出 | 20 | 21 | 674 | 20 | 1 |

⁽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。

在本财政年度，集团曾与集团内与董事相关及与主要管理层相关的实体与人士进行交易。这些交易并不重大。

财务报告附注

截至2024年12月31日之财政年度

46. 关联人士交易 (续)

46.2 主要管理层人士薪酬

| | 银行 | |
|--------------|-------------|-------------|
| | 2024 百万元 | 2023 百万元 |
| 主要管理层人士薪酬如下: | | |
| 短期雇员利益 | 45 | 50 |
| 股票形式利益 | 16 | 6 |
| | 61 | 56 |

包括在上表中基于2024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。

随着薪酬委员会已批准基于2023年业绩表现而支付银行主要管理层人员的表现相关款项，比较数据已经更新。

47. 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，为业务发展和策略投资提供支持，并维持投资者、存款者、客户及市场信心。据此，集团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。集团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。

监管资本工具的主要条款与细则列于财务报告的附注13、14和21。集团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。

集团已遵循所有外部施加的监管资本要求。

48. 新会计准则与解释

截至报告日期, 针对现有会计准则而作出的某些新准则、修订及解释已经公布。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) 1-21 (经修订), SFRS(I) 1 (经修订) | 缺乏可交换性 | 2025年1月1日 |
| SFRS(I) 10 (经修订), SFRS(I) 1-28 (经修订) | 投资者与其关联企业或合资公司之间的资产出售或投入 | 待定 |
| SFRS(I) 9 (经修订), SFRS(I) 7 (经修订) | 金融工具的分类和计量 - 对 SFRS(I) 9 和 SFRS(I) 7 的修订 | 2026年1月1日 |
| SFRS(I) 9 (经修订), SFRS(I) 7 (经修订) | 涉及依赖自然电力的合约 | 2026年1月1日 |
| 多项 | SFRS(I)s年度改进 - 第11卷 | 2026年1月1日 |
| SFRS(I) 18 | 财务报表的呈现与披露 | 2027年1月1日 |
| SFRS(I) 19 | 非公共受托责任附属公司的披露 | 2027年1月1日 |

根据集团的初步分析, 上述准则(包括其后续修订)和解释的初始应用, 除下述之外, 预期不会对集团的财务报告造成重大影响。

SFRS(I) 18财务报表的呈现与披露

SFRS(I) 18将取代SFRS(I) 1-1财务报表中的呈现, 并适用于2027年1月1日或之后开始的年度报告期。虽然 SFRS(I) 18不影响财务报表中项目的确认和计量, 但会影响收入报表的呈现与披露, 并引入了额外的披露要求, 尤其是与收入报表相关的方面, 以及在财务报表中提供管理层定义的绩效指标和其他额外披露要求。

集团目前正在评估应用新准则对集团综合财务报表的影响, 尤其是对集团收入报表结构、管理层定义的绩效指标的揭露和其他额外披露要求的影响。

集团将从2027年1月1日之法定生效日期起应用新准则。追溯应用也必须进行。因此, 在截至2026年12月31日财政年度的比较资讯将根据SFRS(I) 18进行重列。

董事会 - 履历

李国庆先生 (72)

主席, 非执行与独立董事

受委为董事: 2022年2月18日

最近一次重新获选为董事: 2024年4月30日

受委为主席: 2023年2月1日

李先生在金融界拥有超过30年的丰富经验, 他先后任职于华侨银行和大东方人寿保险有限公司、BCS Information Systems(担任董事主席)及渣打银行。

其他董事职位及主要职务/职衔

- 新加坡银行有限公司, 董事会主席
 - 大东方控股有限公司*, 董事
 - 北欧集团有限公司*, 董事
 - OCBC Management Services Private Limited, 董事
- * 上市公司

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

- OCBC Al-Amin Bank Berhad, 董事

学历与专业资格

- 新加坡大学文学士学位
- 新加坡大学社会科学(经济学荣誉)学位
- 斯坦福大学商学院 (斯坦福高级管理课程)

所服务的华侨银行董事会委员会

主席, 风险管理委员会

主席, 薪酬委员会

成员, 董事可持续性委员会

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

3年2个月

主要居住国

新加坡

莊泉娘女士 (62)

非执行与独立董事

受委为董事: 2022年2月18日

最近一次重新获选为董事: 2022年4月22日

莊女士曾在埃森哲任职超过29年, 并担任涵盖多项行业及亚太区的资深领导职务。她在2015年至2018年期间担任埃森哲大中华区的主席及行政总裁, 也是环球领导理事会成员。在过去六年, 她在亚洲私人持有公司积极参与转型和可持续性计划。

其他董事职位及主要职务/职衔

- MODA Solutions (Frontier), 董事
 - 华侨银行 (香港) 有限公司, 董事
 - 莱佛士医疗集团有限公司*, 董事
 - 新航工程有限公司*, 董事
 - Partners Group, 营运董事
- * 上市公司

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

- Aimazing Pte Ltd, 董事
- Boost Holdings Sdn Bhd, 董事
- Graduate Investment Pte Ltd, 董事
- iShine Cloud Ltd, 董事
- 利安资金管理, 董事
- vKirirom Pte Ltd, 董事
- 全国志愿服务与慈善中心, 数码咨询工作组顾问
- NUS Innovation & Enterprise, 执行委员会成员

学历与专业资格

- 新加坡国立大学理学学士学位(电脑科学与数学)
- 瑞士洛桑国际管理发展学院商业及领导管理课程

所服务的华侨银行董事会委员会

主席, 董事可持续性委员会

成员, 审计委员会

成员, 道德与行为委员会

担任董事年资

3年2个月

主要居住国

新加坡

蔡锦洲先生 (70)

非执行与独立董事

受委为董事: 2017年9月20日

最近一次重新获选为董事: 2023年4月25日

蔡先生曾在PricewaterhouseCoopers长期担任重要职务超过35年。在2016年卸任之后, 他在新加坡国立大学商学院担任会计系教授(实务)。

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, 教授(实务)
- 丰树泛亚商业信托管理公司(丰树泛亚商业信托经理*), 董事
- 新加坡估价师及鉴定师学会 - 新加坡知识产权2030 (SIPS 2030) 工作组, 成员
- 国立大学医学组织, 审计与风险委员会, 成员
- * 上市房地产投资信托(REIT)

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

- Greenland (Singapore) Trust Management Pte. Ltd., 董事
- 丰树北亚商业信托管理有限公司, 董事
- 新加坡会计与企业管制局财务报告技术咨询团, 成员
- 新加坡国立大学商学院, 高层管理教育咨询委员会, 成员

学历与专业资格

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

所服务的华侨银行董事委员会

主席, 审计委员会
成员, 风险管理委员会

担任董事年资

7年7个月

主要居住国

新加坡

邱清和博士 (62)

非执行与独立董事

受委为董事: 2021年3月8日

最近一次重新获选为董事: 2024年4月30日

邱博士曾在新加坡金融管理局任职长达22年并担任多项重要职务。他退休前是担任副董事总经理(企业发展)。

其他董事职位及主要职务/职衔

- 华侨银行(香港)有限公司, 董事会主席
- 宁波银行*, 董事
- 新加坡国家环境局, 董事会成员
- 中风康复者援助站, 董事
- OCBC Management Services Private Limited, 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

- 墨尔本大学哲学博士学位
- 莫纳什大学经济学学士(荣誉)学位
- 澳大利亚注册会计师成员

所服务的华侨银行董事委员会

主席, 提名委员会
成员, 执行委员会
成员, 薪酬委员会

担任董事年资

4年1个月

主要居住国

新加坡

董事会 – 履历

李迪士博士 (61)

非执行与非独立董事

受委为董事: 2003年4月4日

最近一次重新获选为董事: 2023年4月25日

李博士是杜克 – 新加坡国立大学医学院教授、著名临床神经科学家及专科医生。他是李氏基金会与Selat (Pte) Ltd董事。

其他董事职位及主要职务/职衔

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

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

- Neuropsychiatry Associates Pte. Ltd., 董事

学历与专业资格

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

所服务的华侨银行董事会

主席, 执行委员会

担任董事年资

22年

主要居住国

新加坡

连伟超先生 (64)

非执行与独立董事

受委为董事: 2025年1月1日

连先生是PricewaterhouseCoopers (PwC) Singapore金融服务集团前合伙人, 并在2023年6月卸任。他参与新加坡与本区域广泛的金融服务客户的保证与咨询工作超过38年, 曾任职于澳洲的PwC Melbourne以及英国的PwC London。在PwC Singapore, 他在合伙人事务、道德与商业领导人工作上担任高级职务, 并担任金融服务保证实务的风险与品质委员会主席。他在2021年获颁公共服务奖章。

其他董事职位及主要职务/职衔

- Lian Shops Pte Ltd, 董事
- 新加坡国际基金会, 副主席兼审计委员会主席
- 新加坡社科大学, 会计学院咨询委员会主席

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

- PricewaterhouseCoopers LLP, 合伙人
- PricewaterhouseCoopers Management Services Pte Ltd, 董事
- PricewaterhouseCoopers Professional Services Pte Ltd, 董事
- PricewaterhouseCoopers Services LLP, 合伙人
- 新加坡特许会计师协会, 银行与金融委员会主席
- 安德逊中学, 咨询委员会主席

学历与专业资格

- 新加坡国立大学会计学士学位
- 新加坡特许会计师
- 澳大利亚与新西兰特许会计师

所服务的华侨银行董事会

成员, 提名委员会

成员, 风险管理委员会

担任董事年资

3个月

主要居住国

新加坡

石懷光先生 (69)

非执行与独立董事

受委为董事: 2023年9月4日

最近一次重新获选为董事: 2024年4月30日

石先生于2023年8月从保诚有限公司亚洲投资管理部门的Eastspring Investments Group首席执行官的职位上退休。在加入Eastspring之前, 他于2011年至2019年担任State Street Bank的亚太区行政总裁和Trust Company的行政总裁, 并且在新加坡交易所, 新加坡金融管理局, GIC, 雷曼兄弟和星展银行担任过高级职务。石先生在2017年获颁公共服务奖章, 也在2023年获颁公共服务星章。他在2024年2月担任为公共服务委员会成员。

其他董事职位及主要职务/职衔

- GIC Private Limited, 董事
- Asia Senior Advisory Council of Energy Impact Partners, LP, 主席
- 公共服务委员会, 成员
- International Alliance for Christian Education, USA, 咨询委员会, 成员
- 内政部制服服务INVEST基金信托委员会, 内政部制服服务(HUS)投资基金, 投资委员会, 信托人与主席
- 新加坡浸信会神学院, 董事会成员
- 香港科技大学工商管理学院(HKUST 商学院), 顾问委员会, 成员
- 香港城市大学, 兼职教授

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

- Eastspring Investments (Singapore) Limited, 董事会主席
- Eastspring Investments Group Pte. Ltd., 董事
- Eastspring Investments Limited, 董事
- Eastspring Investments (Luxembourg) S.A., 董事会主席
- Eastspring Investment Management (Shanghai) Company Limited, 董事
- Eastspring Overseas Investment Fund Management (Shanghai) Company Limited, 董事
- CITIC-Prudential Fund Management Company Limited, 副主席
- ICICI Prudential Asset Management Company Limited, 董事
- TMB Asset Management Company Limited, Thailand, 董事
- Gordon College, Wenham, Global Advisory Board, 成员
- 蒙纳许大学, 校长教授成员
- 蒙纳许大学, 慈善运动理事会, 成员
- 新加坡金融管理局, 金融中心咨询团, 成员
- 新加坡国立大学商学院, 兼职教授
- 香港科技大学工商管理学院(HKUST 商学院), 兼职教授
- Wealth Management Institute, Future Leaders Council, 主席

学历与专业资格

- 宾夕法尼亚大学华顿商学院商业管理特优硕士
- 澳洲蒙纳许大学经济(一级荣誉)学士学位

所服务的华侨银行董事委员会

主席, 道德与行为委员会
成员, 审计委员会

担任董事年资

1年7个月

主要居住国

新加坡

董事会 - 履历

Pramukti Surjaudaja先生 (62)

非执行与非独立董事

受委为董事: 2005年6月1日

最近一次重新获选为董事: 2024年4月30日

Pramukti先生在OCBC Indonesia担任重要职务长达37年, 包括董事会总裁, 目前是该银行董事会总监主席。

其他董事职位及主要职务/职衔

- PT Bank OCBC NISP Tbk*, 董事总监主席
- IOA Association, 监督委员会, 副主席
- British School Jakarta, 信托委员会, 成员
- Parahyangan Catholic University, 咨询委员会, 成员
- 三藩市州立大学林氏家族商学院, 院长发展理事会, 成员
- * 上市公司

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

- PT Biolaborindo Makmur Sejahtera, 董事总监
- INSEAD, Southeast Asia Council, 成员
- Karya Salemba Empat Foundation, 信托委员会, 成员

学历与专业资格

- 三藩市金门大学商业管理(银行)硕士学位
- 三藩市州立大学理学学士学位(金融与银行)
- 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会委员会

成员, 提名委员会
成员, 薪酬委员会

担任董事年资

19年10个月

主要居住国

印尼

陈燕燕女士 (59)

非执行与独立董事

受委为董事: 2020年1月1日

最近一次重新获选为董事: 2023年4月25日

陈女士是资讯科技界的著名资深从业人士。她曾先后任职于SAS Institute, Oracle Corporation, Hewlett-Packard Singapore和Vodafone Enterprise Singapore等公司。她现在专注于在董事会的非执行职务及企业咨询任务。

其他董事职位及主要职务/职衔

- ams OSRAM AG*, 董事
- EdgeConnex Inc, 董事
- 怡和合发有限公司*, 董事
- The Y Journey Pte Ltd, 董事
- 新加坡文化、社区及青年部(全国高水平体制), 卓越体育企业运动员网络, 咨询委员会, 主席
- 重大投资审阅法令审查仲裁庭, 成员
- * 上市公司

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

- Barry Callebaut AG, 董事
- Galboss Asia Pte Ltd, 董事
- InCorp Global Pte Ltd, 董事
- 新加坡报业控股, 董事
- XY Maxwell Pte Ltd, 董事
- Vodafone group of companies in Asia Pacific, 董事
- Vodafone Enterprise Singapore Pte Ltd, 总裁
- 新加坡科学馆, 主席
- 新加坡国立大学计算机学院, 咨询委员会, 成员
- TNF Ventures Pte Ltd, 咨询导师

学历与专业资格

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

所服务的华侨银行董事会委员会

成员, 审计委员会
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

黄碧娟女士 (63)

集团首席执行官，
执行与非独立董事

受委为董事：2023年2月7日

最近一次重新获选为董事：2023年4月25日

受委为集团首席执行官：2021年4月15日

黄女士在银行界拥有超过40年的经验，对大中华区拥有深厚认识。她曾在汇丰银行任职27年，卸任前的职位是大中华区行政总裁。

其他董事职位及主要职务/职衔

- 华侨银行有限公司(华侨银行中国)，董事会主席
 - 新加坡银行有限公司，董事
 - 吴庆瑞博士奖学金，董事
 - 新加坡企业发展局，董事
 - 大东方控股有限公司*，董事
 - 华侨银行(马来西亚)有限公司，董事
 - OCBC Overseas Investments Pte. Ltd. 董事
 - 华侨银行(香港)有限公司，董事
 - PT Bank OCBC NISP Tbk*，董事总监
 - 新加坡银行与金融学院，理事会成员
 - 新加坡银行公会，理事会成员
 - 国际金融学院(IIF)，董事
 - 亚洲金融领导人计划咨询委员会，成员
 - CNBC ESG 理事会，成员
 - 新加坡金融管理局支付理事会，成员
 - 新加坡金融管理局金融中心咨询团(FCAP)，成员
 - 新加坡金融管理局金融业三方委员会(FSTC)，成员
- * 上市公司

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

- 中国人民政治协商会议上海市委员会，成员

学历与专业资格

- 香港大学社会科学学士学位

所服务的华侨银行董事委员会

成员，董事可持续性委员会

成员，风险管理委员会

担任董事年资

2年2个月

主要居住国

新加坡

管理委员会 – 履历

黄碧娟女士 集团首席执行官

黄碧娟女士于2021年4月15日受委为华侨银行集团首席执行官，并于2023年2月7日受委为执行董事。黄女士还担任华侨银行中国董事长、华侨银行印尼董事总监，以及新加坡银行、大东方控股、华侨银行马来西亚、华侨银行香港以及吴庆瑞博士奖学金的董事。黄女士目前是新加坡银行公会和新加坡银行与金融学院的理事会成员。她还是新加坡企业发展局和国际金融研究所的董事会成员，以及新加坡金融管理局金融中心咨询团、付款理事会和金融业三方委员会的成员。

黄女士于2020年2月3日加入华侨银行，担任集团常务副总裁兼环球企业及投资银行业务总裁。黄女士拥有40余年的银行从业经验，最初是华侨银行的管理培训生，之后并被委任为香港分行的首位中国业务部经理。她在大中华地区拥有丰富的经验，曾在资本市场、银团融资与大型企业银行业务领域担任众多职务。在返回华侨银行之前，黄女士曾在汇丰集团任职27年，最后担任大中华区总裁，该职位于2015年任命。她于2010年成为汇丰中国行长兼首席执行官，常驻上海总部，并于2011年晋升为集团总经理，以表彰她在中国业务运营及战略扩展方面的责任。她还曾于2012年至2015年担任宝山钢铁公司非执行董事，并于2016年至2019年担任交通银行非执行董事。黄女士拥有香港大学社会科学学士学位。

吴静仪女士 集团首席财务官

吴静仪女士在2022年11月受委为集团首席财务官，负责整体的财务、监管与管理

会计，资金财务控制与咨询，企业规划与发展，资金来源与资本管理，公司资金，及投资者关系。自2024年11月起，吴女士也负责集团房地产管理和公司服务，包括公司房地产与集中采购职能。

在这之前，吴女士在2013年3月担任集团审计部总裁，负责监督华侨银行集团的所有内部审计事务。她也担任过集团内的多项职务，包括策略管理、投资研究、资金管理、融资、风险管理和财资业务管理。

吴女士拥有新加坡国立大学工程系一等荣誉学位，并拥有特许金融分析师、风险管理确认认证以及合格内部审计师等多项专业资格。

Noel Gerald DCruz先生 集团首席风险控制官

Noel Gerald DCruz先生2023年1月受委任为集团首席风险控制官，全权负责管理华侨银行的金融与非金融风险，包括信贷、市场、流动性、营运与资讯安全风险等以及其他相关风险类型。此外，他也同时受委为集团资讯安全总监，负责网络和资讯安全。他同时向集团首席执行官及华侨银行董事会风险管理委员会汇报。

DCruz先生曾任职于新加坡金融管理局，随后在1989年加入华侨银行，并擢升至集团风险组合管理部和集团数码管理处两个部门的主管。他曾从事多个转型项目，并积极参与银行信贷风险管理职能的重组和强化工作，包括专门政策、承接、分析与数据、补救单位，并促成信贷风险管理委员会的设立。DCruz先生领导华侨银行集团计划，开发内部评级法，用于信贷管理和资本充足率评估，之后亦通过建立模型方式，来预测信贷损失组合需预留的准备

金。在2017年，他建立了集团数码管理处，积极推动集团整体数码治理与管理架构的实施。他也带领集团使用风险偏好，压力测试与及早警示架构，为集团的风险承担提供指引。

DCruz先生拥有伦敦政治经济学院的经济学位。

陈德隆先生 环球企业及投资银行业务总裁

陈德隆先生在2022年3月15日受委为集团董事总经理及环球企业及投资银行业务总裁。作为环球企业及投资银行业务总裁，他负责全球大中小型企业、金融机构、环球交易银行以及投资银行业务。

陈先生拥有超过30年的银行业经验，职务范围涵盖企业银行及投资银行业务及风险管理。他加入华侨银行之前，在星展银行担任集团首席风险官。在他任职星展银行期间，曾先后担任多项高级主管职务，包括星展银行企业银行业务集团主管，机构银行集团(中国)主管、特别资产管理集团主管以及公司房地产策略与行政集团主管。

陈先生也现任宁波银行与永赢基金管理公司董事。

陈先生是特许财务分析师及新加坡特许会计师。他拥有曼彻斯特大学工商管理硕士学位及新加坡国立大学会计系一等荣誉学位。

郭斯强先生 环球个人银行业务总裁

郭斯强先生在2022年10月受委为环球个人银行业务总裁，他从2019年11月开始便担

任新加坡个人银行业务主管。他在2012年12月加入华侨银行，担任分行与宏富理财业务主管。他在这六年里负责为新加坡个人银行分行网络制订和执行销售与分销策略，并为区域的华侨银行宏富理财银行网络提供支持。

他对个人银行业务的革新与增长做出杰出贡献，并带领华侨银行宏富理财业务成为富裕阶层领域的领先者。在2018年，他领导进行宏富理财私人客户业务的革新，推出合格投资者平台，为新加坡与区域高净值人士提供定制化财富方案。郭先生的银行生涯始于1997年，他当时在东海银行任职，之后在2000年加入新加坡花旗银行。他在分行管理、资金销售和交易等领域拥有超过26年的经验。郭先生目前担任华侨证券私人有限公司，利安资金管理公司，华侨投资研究公司，华侨金信商业服务有限公司与新加坡星网电子付款公司 (NETS) 董事会成员。他拥有新加坡国立大学经济学理学学士学位。

巫毅盛先生

新加坡银行首席执行官

巫毅盛先生在2023年3月受委为新加坡银行首席执行官，他之前是在宝盛银行担任东南亚私人银行主管兼新加坡分行经理。

加入宝盛银行之前，他在高盛银行任职超过二十年，担任多项高级主管职务，包括担任新加坡高盛银行总裁及私人财富管理 (PWM) 东南亚与澳洲主管。在回返新加坡之前，他曾派驻香港，担任市场方案组 (Market Solutions Group) 主管及亚太区另类资本市场 (Alternative Capital Markets Asia Pacific) 主管，在这之前则是在纽约的证券销售组 (Equities Merchandising Group)

任职。他毕业后即加入高盛银行，在新加坡的私人财富管理 (PWM) 部门担任财务分析师。巫先生拥有美国布朗大学的经济与东南亚研究学士学位，聚焦日本。他目前担任莱佛士书院校务委员会委员。

赖进贵先生

环球金融市场部总裁

赖进贵先生在2020年10月受委为环球金融市场部总裁。他负责华侨银行在新加坡、马来西亚、印度尼西亚、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。

赖先生在2012年2月加入华侨银行，担任金融市场国际业务部总经理。自2015年起，他也负责银行的全球资产和负债管理。他在2019年5月受委为集团董事总经理。赖先生在交易、销售与资产负债管理方面，拥有超过34年的经验，并曾在东南亚多个国家任职。他目前是华侨证券以及亚洲证券业和金融市场协会 (ASIFMA) 的董事会成员。赖先生也是大东方集团的资产/负债委员会和投资委员会成员。他是新加坡外汇市场委员会 (SFEMC) 成员及其人力资源发展分委会主席。他同时也是新加坡银行与金融学院 (IBF) 标准委员会成员，其资本与金融市场工作小组主席和金融市场法规和实践审查委员会主席。赖先生也担任新加坡银行公会的金融市场与基准监管常任委员会成员。

加入华侨银行之前，赖先生在台湾大众银行担任金融市场主管，并曾在荷兰银行担任多项要职。他的银行生涯始于在美国信孚银行。赖先生拥有金融理学学士学位，并是新加坡银行与金融学院 (IBF) 卓越资深会员。

王克先生

大中华区总裁
香港首席执行官

王克先生于2023年11月1日获任命为大中华区总裁，并于2023年12月15日起兼任华侨银行香港首席执行官。王克先生在2012年加入华侨银行集团，担任中国信息科技部总经理，随后担任营运与科技部总经理。

在担任现职前，他在2019年12月担任华侨永亨银行 (中国)【现已更名为华侨银行中国】首席执行官。王克先生曾担任珠三角地区总部总经理，并于2015年3月获任命华侨永亨银行 (中国) 副行长。王克先生对外资银行在中国的经营模式、管理方法以及市场法规环境等十分熟悉。作为银行高级管理团队的重要一员，王克先生直接参与银行策略管理的决策，出色领导多个策略性专案的实施并取得了丰硕成果。他在中国、美国、新加坡等多个国家和地区拥有超过20年的国际金融从业经验。

在加入华侨银行之前，王克先生曾在摩根大通银行 (中国) 有限公司、麦肯锡咨询公司、大华银行 (中国) 有限公司等多家跨国金融与咨询机构担任要职，具备丰富的国际金融业务管理经验与全面的银行业金融机构领导能力。王克先生拥有美国西北大学凯洛格 (Kellogg) 商学院工商管理硕士学位及北京大学电脑科学学士学位。

陈初生先生

马来西亚首席执行官

陈初生先生在2023年1月1日受委任为华侨银行马来西亚首席执行官。他的银行业生涯始于商业银行领域，先从事个人银行业务，随后在企业银行与离岸银行业务领域担任多项职务。

管理委员会 – 履历

陈先生在2005年加入新加坡华侨银行，担任新兴企业总监，并带领该部门的组建。在这段期间，他重新定义了银行对小型企业的覆盖范围，将华侨银行定位为新加坡领先的中小型企业银行。他在马来西亚、印尼和香港等地推动了中小型企业业务的区域扩张，并为中小型企业引入了新的商业模式、数码解决方案和服务创新。

2012年，陈先生受委为环球商业银行的国际业务部总裁。除了监督华侨银行核心市场新兴行业的业务增长外，他还负责发展跨境能力和区域内的业务。在他领导下，华侨银行在过去10年里逐步推动了在亚细安国家与大中华区之间的跨境贸易和投资流量的战略。

陈先生拥有新加坡国立大学工商管理学士学位，并是新加坡银行与金融学院 (IBF) (企业银行) 资深会员。他目前亦是马来西亚银行协会，以及亚洲特许银行家协会 (Asian Institute of Chartered Bankers) 的理事会成员。

Parwati Surjaudaja女士 印尼首席执行官

Parwati Surjaudaja女士在2008年12月受委为华侨银行印尼(前称Bank OCBC NISP)董事会总裁兼行政总裁，并在2023年重新获选为董事会总裁。在这之前，她于1990年加入Bank NISP担任董事，并在1997年出任董事会副总裁。Surjaudaja女士在银行界拥有超过30年的经验，并领导该银行成为信贷评级最高的十大印尼银行(按资产规模)之一。

她也通过提供绿色与性别友善融资，带领发展本区域的环境社会治理 (ESG)

计划。她的积极参与，让她获选为20国集团 (G20) 性别平等赋权倡议者，并在多个国际论坛上发言，包括华盛顿特区的世界银行性别平等常年会议及伦敦的彭博可持续商业峰会。她在2021年获选为《财富》杂志年度印尼商界人士，并在2023年获《时代丽智》杂志颁与丽智卓越成就奖。她也是2024年印尼赋权予妇女原则的领导承诺奖得奖者。

在她领导之下，银行获得多个奖项殊荣，包括自2018年起连续六年获伦敦《银行家》杂志颁予年度银行 (国家级) 奖，

2021年在性别包容性工作场所和性别敏感市场领域获颁联合国妇女署赋权予妇女原则荣誉奖，以及在2022年获选为印尼领英顶尖公司的五大最佳工作场所。

Surjaudaja女士曾任职于SGV Utomo-Arthur Andersen，并拥有旧金山州立大学商业管理 (会计) 硕士学位及理学士 (会计与金融) 优等学位 (Cum Laude)。

洪湧翔先生

中国首席执行官

洪湧翔先生自2023年11月1日起正式履职华侨永亨银行(中国)【现更名为华侨银行中国】首席执行官。此前，曾任华侨永亨银行(中国)副行长兼企业银行部总经理。2024年2月，洪湧翔先生再次获批，担任华侨银行中国董事。

洪湧翔先生于2009年7月作为高级管理培训生加入华侨银行集团。在此之前，曾就职于新加坡金融管理局，担任经济学家一职。洪湧翔先生谙熟企业银行，风险管理和企业资金管理金融业务，拥有超过17年的银行从业经验。

加入华侨银行集团后，洪湧翔先生曾先后于多个职能部门担任重要岗位。最初在市场风险和资产负债管理部门，负责银行的流动性风险管理。而后调任集团主席行政助理，得以近距离了解银行的董事会和高层决策。洪湧翔先生协助创立了银行企业资金管理部并负责银行资产负债表的管理。2015年华侨银行派遣洪湧翔先生至华侨永亨银行(中国)工作，此后历任企业银行部集团客户主管、首席风险控制官及企业银行部总经理。

洪湧翔先生拥有南洋理工大学金融工程学硕士学位及新加坡国立大学经济学本科一等荣誉学位。此外，洪湧翔先生还持有特许金融分析师和金融风险管理师等专业资格证书。

高体良先生

环球商业银行业务总裁

高体良先生是华侨银行环球商业银行业务总裁，负责银行的环球商业与机构银行业务，为全球的初创公司、中小型企业、中型资本公司及金融机构提供服务。他在2004年4月加入华侨银行担任集团董事总经理兼国际银行业务主管。从2008年8月起负责环球中小型企业银行与金融机构业务，并在2012年4月负责环球交易银行业务。高先生在银行界拥有超过38年经验，包括在新加坡花旗银行任职的17年，他当时担任多项高级职务，监管企业银行服务、金融机构、电子商业与交易银行服务。

高先生积极协助推动新加坡初创公司和中小企业的发展，并曾担任新加坡企业发展局旗下投资公司种子资本私人有

限公司 (Seeds Capital Private Limited) 的董事会成员与新加坡工商联合总会的小企业委员会成员。高先生也曾担任贸工部属下亲商小组成员。高先生是新加坡银行与金融学院 (IBF) 卓越资深会员。

蓝淑燕女士

环球企业银行业务总裁

蓝淑燕女士在2016年4月受委为华侨银行的集团董事总经理及环球企业银行业务总裁，负责华侨银行的环球企业银行业务 - 跨越多个行业领域，包括房地产业、基础设施、能源、公用事业、运输、科技、企业集团、工业、公共部门、领导区域覆盖团队和大中华区商业办事处，以及华侨银行海外分行与附属公司的企业银行业务。她也在环球企业银行内负责结构性融资/项目融资以及伙伴与创新团队。

蓝女士在企业银行领域拥有超过28年的经验，她曾服务于银行与金融学院 (IBF) 的企业银行工作小组、金融业资格标准企业银行工作小组，IBF可持续融资工作小组，以及新加坡金融管理局的金融中心咨询团绿色融资工作小组领导委员会。自2024年6月起，她也担任IBF标准委员会成员与企业银行工作小组主席。

蓝女士自2022年1月起也担任新加坡亚太经济合作组织 (APEC) 商业咨询理事会 (ABAC) 成员，负责倡导新加坡在理事会内的商业利益。

她拥有新加坡南洋理工大学会计 (荣誉) 学位，并获新加坡银行与金融学院颁予IBF卓越资深会员(企业银行)。

颜国锦先生

环球投资银行业务总裁

颜国锦先生在2012年2月受委为集团董事总经理及环球投资银行业务总裁，负责华侨银行的银团贷款、债务资本市场、企业融资、并购与夹层/私人证券投资业务。颜先生在2004年加入华侨银行，担任华侨银行(马来西亚)资金部主管。在2011年2月，他受委为国际资金部主管。

在2011年8月，他受委为新加坡的资产负债管理主管，同期卸下在马来西亚的职务。颜先生拥有超过35年的资金与市场、投资银行与管理经验，曾在一家环球银行担任多项重要职务。颜先生拥有麻省理工学院 (MIT) 经济学学士学位。

刘之华先生

环球交易银行业务总裁

作为集团董事总经理及环球交易银行业务总裁，刘之华先生负责华侨银行的环球交易银行业务，为新加坡、马来西亚、中国、香港和印度尼西亚等银行核心市场中的中小型企业、大型公司、金融机构和政府机构提供服务。

他是一位资深银行家，在银行界拥有超过30年经验，曾在区域与国际银行担任现金管理、贸易及证券服务等领域的职务。

刘先生目前担任新加坡银行公会数码常任委员会的支付组联合主席。他也是新加坡星网电子付款公司 (NETS) 和新加坡贸易数据共享平台 (SGTraDex) 董事会成员。

刘先生是新加坡银行与金融学院 (IBF) 卓越资深会员，并拥有加拿大英属哥伦比亚大学工商管理硕士学位。

雷法明(Praveen Raina)先生

集团营运与科技部总裁

雷法明先生于2021年6月被委任为华侨银行集团营运与科技部总裁。他负责推动华侨银行在全球范围内科技和运营的战略方向和执行。作为技术和银行领域的资深人士，雷法明拥有超过二十年的经验，在推动数字创新和运营卓越方面成就显著。

雷法明于2008年加入华侨银行，开始了银行职业生涯。此后，他在华侨银行集团担任过多个高级管理职位，包括新加坡银行(华侨银行的私人银行子公司)的全球营运与科技负责人。他的领导始终专注于利用前沿技术，如人工智能、机器学习和区块链，优化银行的运营流程并改善客户体验。

雷法明持有加拿大温莎大学的工商管理硕士学位和加拿大纽芬兰纪念大学的应用科学计算机学士学位。

李斐雯女士

集团人力资源部总裁

李斐雯女士在2022年6月受委为集团人力资源部总裁。身为集团人力资源部总裁，她致力于推动与华侨银行集团整体目标一致的人才战略，并培育学习与发展、合作与员工参与的文化。她也致力于塑造集团的人才管理战略，确保华侨银行保持银行业首选雇主地位。

在这之前，李女士先后在华侨银行集团担任多项职务，包括策略、风险管理以及企业与商业银行业务。她拥有南洋理工大学商业学士学位，也是新加坡银行与金融学院 (IBF) 资深会员。

管理委员会 - 履历

阮玲女士

集团法律与合规部总裁

阮玲女士在2010年9月受委为法律顾问与集团法律与合规部总裁，并在2015年6月受委为集团董事总经理。她负责监督华侨银行集团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，根据完备的资讯作出决策。

阮女士在银行与金融领域拥有超过25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，也是新加坡银行与金融学院 (IBF) 卓越资深会员。在2017年，阮女士获新加坡企业法律顾问协会颁发的杰出新加坡首席法务官奖。

王尹萱女士

集团首席战略与转型官

王尹萱女士在2024年11月1日受委任为集团首席战略与转型官。她在2024年4月22日加入华侨银行，担任集团战略、创新和可持续发展主管。王女士负责管理华侨银行集团整体的集团策略、集团转型、集团创新、集团数据、集团客户体验、集团卓越运营，以及集团可持续发展。除了领导华侨银行的可持续发展议程外，她的职责包括未来业务的前瞻性规划、最大化新的增长引擎和新兴趋势，以及在整个集团范围内实现最前沿的商业交易和模式。

加入华侨银行之前，王女士曾在平价集团(FPG)担任零售业务首席执行官与集团副首席执行官。她在担任零售业务首席执行官时，负责合作社的整体策略、产品采购、运营和管理，包括合作社的超级市场、霸级超市、网上业务、药房和便利商店。

王女士也曾在银行业任职将近20年，其中15年任职于渣打银行。在全球金融危机期间，她与伦敦的集团首席执行官密切合作。她在推动个人银行业务、中小企业银行业务及数码银行业务，以及战略规划和人才管理方面具备丰富的知识及经验。

她拥有新加坡国立大学工商管理学士学位。

林添福先生

集团审计部总裁

林添福先生是集团董事总经理兼集团审计部总裁。他在此关键职务中针对华侨银行集团的治理、风险管理和内部控制流程提供独立、基于风险和客观的保证。

在担任本职务之前，他曾派驻上海和香港十年，带领中国、香港和澳门内部审计职能的转型。

林先生在金融与银行界拥有近30年经验。他丰富的职业生涯始于新加坡金融管理局，随后在瑞士信贷和摩根大通担任重要职务，从而在亚太区各种投资银行交易业务的区域监管和治理、市场风险

报告和分析以及内部审计方面取得宝贵经验。

他是反洗钱审计同业小组的联合主席，该小组出版新加坡首份由业界发起的最佳惯例报告书，以加强银行的反洗钱/对抗恐怖主义融资的审计工作。

目前，林先生正与其领导团队推动一项策略措施，旨在将集团审计发展为一项积极职能，不只能保障华侨银行集团的利益和风险，也能使集团实现其策略目标。集团审计为落实其策略目标，已经制定了一个包含人力、流程、定位和创新的框架。

高菁菁女士

集团品牌与传播部总裁

身为集团品牌与传播部总裁，高菁菁女士负责监督华侨银行各大核心市场中的媒体、员工、客户、股东及公众的品牌与传播事务。她自2004年11月开始领导该部门，并在2012年3月受委为集团董事总经理。

在这之前，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负责多项与客户及产品相关的职务。她拥有新加坡国立大学工商管理一等荣誉学位。

华侨银行在东盟、大中华区及其他各地的业务

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) 6363 3333
传真: (65) 6534 3986
www.ocbc.com

在新加坡设有32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
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 2888
www.greateasternlife.com
www.greateasterngeneral.com

大东方理财顾问私人有限公司

1 Pickering Street
#01-01 Great Eastern Centre
Singapore 048659
电话: (65) 6248 2121
传真: (65) 6327 3073
www.greateasternfa.com.sg

利安资金管理公司

65 Chulia Street
#18-01 OCBC Centre
Singapore 049513
电话: (65) 6417 8000
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
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

63 Chulia Street
#08-03/04
OCBC Centre East
Singapore 049514

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 BE1318
Negara Brunei Darussalam
电话: (673) 223 3118
传真: (673) 223 8118
www.greateasternlife.com/bn

利安资金管理公司- 汶莱分行

Unit 3A, Level 5
Retail Arcade
The Empire Brunei
Jerudong BG3122
Negara Brunei Darussalam
电话: (673) 261 0925/261 0926
www.lionglobalinvestors.com

印尼

PT Bank OCBC NISP Tbk

总部
OCBC Tower
Jl. Prof. Dr. Satrio Kav. 25
Jakarta 12940
Indonesia
电话: (62) 21 2553 3888
传真: (62) 21 5794 4000
www.ocbc.id

在印尼设有207家分行和
办事处。

PT Great Eastern Life

Indonesia
总部
Menara Karya, 5th Floor
Jl. H.R. Rasuna Said
Blok X-5 Kav. 1-2
Jakarta Selatan 12950
Indonesia
电话: (62) 21 2554 3888
www.greateasternlife.com/id

PT Great Eastern General

Insurance Indonesia
MidPlaza 2, 23rd Floor
Jalan Jenderal Sudirman
Kav. 10-11
Jakarta 10220
Indonesia
电话: (62) 21 5723737
www.greateasterngeneral.com/id

在印尼设有11家分行和/或服务
办事处。

PT OCBC Sekuritas

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

马来西亚

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)

在马来西亚设有31家分行。

OCBC Al-Amin Bank Berhad

总部
25th floor
Wisma Lee Rubber
1 Jalan Melaka
50100 Kuala Lumpur
Malaysia

总机询问:

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

马来西亚国外

电话: (603) 8314 9310 (个人)
电话: (603) 8314 9090 (公司)

在马来西亚设有7家分行。

华侨银行有限公司

纳闽分行
Licensed Labuan Bank
(940026C)

Level 8 (C)
Main Office Tower
Financial Park Labuan
Jalan Merdeka
87000 Labuan
Federal Territory
Malaysia
电话: (60-87) 423 381/82
传真: (60-87) 423 390

BOS Wealth Management

Malaysia Berhad
09-02 Level 9, Imazium
No. 8 Jalan SS 21/37
Damansara Uptown
47400 Petaling Jaya
Selangor, Malaysia
电话: (603) 7712 3000
www.boswealthmanagement.com.my

Great Eastern Life Assurance

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

在马来西亚设有21家分行
办事处。

Great Eastern General

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

在马来西亚设有13家分行及
5家服务办事处。

Great Eastern Takaful

Berhad
Level 3
Menara Great Eastern
303 Jalan Ampang
50450 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 4259 8338
传真: (603) 4259 8808
www.greateastern takaful.com

在马来西亚设有2家代理
办事处。

OCBC Advisers (Malaysia)

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

Pac Lease Berhad

Level 17
Menara Great Eastern 2
50, Jalan Ampang
50450 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2035 1000
www.pacelease.com.my

OCBC Properties (Malaysia)

Sdn Bhd
27th Floor
Wisma Lee Rubber
1 Jalan Melaka
50100 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2054 3844

缅甸

华侨银行有限公司
仰光分行
Suite Nos. #21-01 to 05
Junction City Tower, No. 3/A
Corner of Bogyoke Aung San
Road and 27th Street
Pabedan Township, Yangon
Myanmar
电话: (951) 925 3488
传真: (951) 925 3366

菲律宾

新加坡银行有限公司
(菲律宾代表办事处)
34/F Ayala Triangle Gardens
Tower 2
Paseo de Roxas Makati City
1226
Philippines
电话: (63) 2 8479 8988

泰国

华侨银行有限公司
曼谷分行
Unit 2605-10, 26th Floor
195 One Bangkok Tower 4,
Witthayu Road, Lumpini
Pathumwan, Bangkok 10330
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
Ben Nghe Ward, District 1
Ho Chi Minh City
Vietnam
电话: (84) 28 3823 2627
传真: (84) 28 3823 2611

华侨银行在东盟、大中华区及其他各地的业务

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

韩国

华侨银行有限公司
首尔分行
25th Floor
Seoul Finance Center
(Taepyung-ro 1-ka)
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

华侨银行有限公司
总部
OCBC Centre
No. 1155 Yuanshen Road
Pudong New District
Shanghai 200135
People's Republic of China
电话: (86) 21 5820 0200
www.ocbc.com.cn

截至2024年12月底为止, 含总部在内, 在中国大陆14个城市设有15家分支行及营业机构, 涵盖上海、苏州、绍兴、深圳、广州、佛山、厦门、珠海、重庆、成都、武汉、北京、天津以及青岛。

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2024年12月底为止, 在中国大陆17个城市设有481家分支行及营业机构, 涵盖宁波、上海、杭州、南京、深圳、苏州、温州、北京、无锡、金华、绍兴、台州、嘉兴、丽水、湖州、衢州以及舟山。

香港特别行政区

新加坡银行有限公司
香港分行
1 Harbour View Street
34th Floor
One International Finance Centre
Central
Hong Kong SAR
电话: (852) 2846 3980

华侨银行(香港)有限公司
总部
161 Queen's Road Central
Hong Kong SAR
电话: (852) 2852 5111
传真: (852) 2851 7127
www.ocbc.com.hk

在香港设有25家分行。

华侨信用财务(香港)有限公司
14/F Tai Yau Building
181 Johnston Road
Wanchai
Hong Kong SAR
电话: (852) 2201 7712
传真: (852) 2191 5144

在香港设有5家办事处。

华侨证券经纪(香港)有限公司
1/F & 2/F Chun Wo
Commercial Centre,
23-29 Wing Wo Street, Central,
Hong Kong SAR
电话: (852) 2852 5338
传真: (852) 2815 8287

澳门特别行政区

华侨银行(澳门)有限公司
总部
241 Avenida de Almeida
Ribeiro
Macau SAR
电话: (853) 2833 5678
传真: (853) 2857 6527
www.ocbc.com.mo

在澳门设有10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 California 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
66 Hudson Blvd E, Suite 2201
New York, NY 10001
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

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

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 7029 5850

卢森堡

BOS Wealth Management Europe S.A.

33, Rue Sainte Zithe
L-2763 Luxembourg
电话: (352) 28 57 32 2000

BOS Wealth Management Europe是新加坡银行全资拥有的附属公司, 专为欧洲客户提供财富管理服务。

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 30-34, Level 28
Central Park Towers
Dubai International
Financial Centre
P.O. Box 4296
Dubai U.A.E
电话: (971) 4427 7100

受迪拜金融服务管理局所监管。

财务日期

2月

| | |
|------------|-------------|
| 2025年2月26日 | 宣布2024年全年业绩 |
|------------|-------------|

4月

| | |
|------------|--------|
| 2025年4月17日 | 常年股东大会 |
|------------|--------|

5月

| | |
|---------|---------------|
| 2025年5月 | 宣布2025年第一季度业绩 |
|---------|---------------|

| | |
|------------------|--------------------------------|
| 约在2025年 5月9日* | 支付2024年普通股年终股息 (须获常年股东大会批准) |
|------------------|--------------------------------|

8月

| | |
|---------|--------------|
| 2025年8月 | 宣布2025年上半年业绩 |
|---------|--------------|

| | |
|----------|-----------------------------|
| 2025年8月* | 支付2025年普通股中期股息 (须获董事部批准) |
|----------|-----------------------------|

11月

| | |
|----------|---------------|
| 2025年11月 | 宣布2025年第三季度业绩 |
|----------|---------------|

* 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。华侨银行是世界上最高度评价的银行之一, 拥有穆迪Aa1级评级以及惠誉和标准普尔AA-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。

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。集团向客户提供全方位商业银行、专业金融和财富管理, 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。

华侨银行的私人银行服务由其全资附属公司新加坡银行(Bank of Singapore)提供, 该银行采用独特的开放架构产品平台, 寻求最佳产品以满足其客户的目标。其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)是东南亚领先的资产管理公司之一。其股票经纪附属公司华侨证券是新加坡领先证券公司之一。

集团的主要市场包括新加坡、马来西亚、印尼和大中华区。华侨银行在19个国家和地区拥有将近420个分行和代表处。

➔ 更多信息请登录华侨银行官方网站www.ocbc.com。

企业资料

董事会

李国庆先生
主席

莊泉娘女士
蔡锦洲先生
邱清和博士
李迪士博士
连伟超先生
石懷光先生
Pramukti Surjajudaja先生
陈燕燕女士
黄碧娟女士

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) 6363 3333
(个人银行)
(65) 6538 1111
(企业银行)
网站: www.ocbc.com

股票注册办事处

Boardroom Corporate &
Advisory Services Pte. Ltd.
1 Harbourfront Avenue
#14-07 Keppel Bay Tower
Singapore 098632
电话: (65) 6536 5355

审计师

PricewaterhouseCoopers LLP
7 Straits View
Marina One East Tower Level 12
Singapore 018936
电话: (65) 6236 3388

负责审核工作的合伙人

何贤赞先生
(受委年度: 2023)

投资者关系

电邮: Investor-Relations@ocbc.com



华侨银行有限公司
[于新加坡注册]

公司注册号码: 193200032W

