

集团一体，展现优势
品牌一体，彰显实力



2023年是值得纪念的一年。

我们在历经25年之后，再次更新了华侨银行的标志。



我们在所有市场和地区的核心银行附属公司都已经采用了这个标志。

随着这项振奋人心的改变，华侨银行的精彩历史也迈入新的篇章。

回顾业绩创下新高的一年		领导者的观点	
财务重点	2	吴静儀, 集团首席财务官	32
创造投资者价值	3	林强忠, 集团首席运营官	34
硕果累累的一年	4	Noel, 集团首席风险控制官	36
主席对华侨银行未来定位的观点	6	公司治理	
集团首席执行官的观点	8	资本管理	38
我们有别于同业的特点		风险管理	40
集团一体, 展现优势	12	财务	
品牌一体, 彰显实力	14	财务报告	53
秉持宗旨向前迈进		领导团队附加资料	
我们的宗旨、价值观和使命	18	董事会附加资料	203
全力追求可持续增长	19	管理委员会附加资料	209
在业绩之外力求发展		集团附加资料	
加速过渡至净零排放以实现可持续发展的未来	20	国际网络	214
2023年可持续性摘要	21	财务日期	216
埋下种子, 改变未来	22	华侨银行简介与企业资料	封底内页
发挥爱心, 伸出援手	23		
欢乐脚车向前行	26		
认识华侨银行的治理者与领导者			
董事会	28		
管理委员会	30		

财务重点

集团五年总结

	2023	2022 ⁽¹⁾	2021	2020	2019
选定的收入报表项目 (百万新元)					
总收入	13,507	11,286	10,596	10,139	10,871
营运支出	5,223	4,838	4,764	4,439	4,644
扣除准备金与摊销前的营运盈利	8,284	6,448	5,832	5,700	6,227
无形资产摊销	103	104	103	104	103
贷款与其他资产减损准备金	733	584	873	2,043	890
税前盈利	8,401	6,670	5,680	4,165	5,800
应归属银行权益持有人净盈利	7,021	5,526	4,858	3,586	4,869
应归属银行权益持有人现金净盈利 ⁽²⁾	7,124	5,630	4,961	3,690	4,972

选定的资产负债表项目 (百万新元)					
客户净贷款	292,754	291,467	286,281	263,538	262,348
非银行客户存款	363,770	350,081	342,395	314,907	302,851
总资产	581,424	556,924	542,187	521,395	491,691
总资产 (不包括寿险基金投资证券与其他资产)	483,907	461,927	442,091	424,327	404,353
总负债	525,870	504,499	487,849	470,219	443,088
普通股股东权益	52,920	49,417	51,463	48,422	45,662
应归属银行权益持有人总权益	54,170	51,117	52,663	49,622	47,162

每普通股 (新元)					
基本盈利	1.55	1.22	1.07	0.80	1.12
股息 (分)	82.0	68.0	53.0	31.8	53.0
资产净值	11.77	10.99	11.46	10.82	10.38

比例 (%)					
权益回报率	13.7	11.1	9.6	7.6	11.2
资产回报率 ⁽³⁾	1.46	1.21	1.13	0.85	1.23
盈利股息比例 (倍数)	1.89	1.79	2.02	2.50	2.08
支出收入比例	38.7	42.9	45.0	43.8	42.7
资本充足率 ⁽⁴⁾					
普通股一级资本	15.9	15.2	15.5	15.2	14.9
一级资本	16.5	15.9	16.0	15.8	15.6
总资本	18.1	17.7	17.6	17.9	16.8

⁽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。

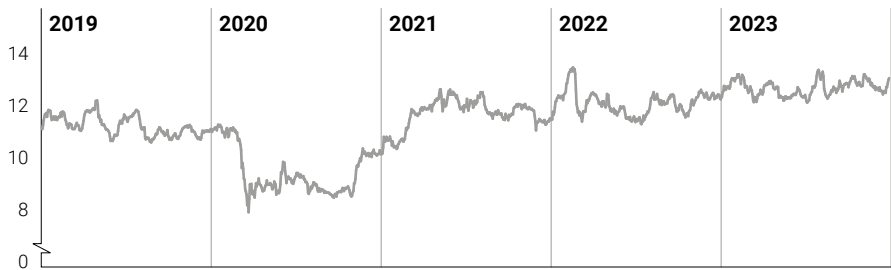
⁽²⁾ 不包括无形资产摊销。

⁽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。

创造投资者价值

华侨银行股价表现(元)



	2019	2020	2021	2022	2023
股价(元)					
最高价	12.14	11.20	12.57	13.41	13.32
最低价	10.51	7.81	10.06	11.22	12.05
平均价	11.16	9.38	11.62	12.04	12.63
闭市价	10.98	10.06	11.40	12.18	13.00
市值(十亿元)					
(按闭市价)	48.3	45.0	51.2	54.7	58.4
比率 ⁽¹⁾					
本益比					
(按核心盈利) ⁽²⁾	9.79	11.72	10.86	9.87	8.15
净股息收益率(%)	4.75	3.39	4.56	5.65	6.49

(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) 来源: 彭博社

提供股东价值

46%

五年股东总回报

强大信贷评级



标准普尔

穆迪

惠誉

与投资社群互动

华侨银行致力为我们的利益相关者创造可持续价值。我们相信与全球投资社群保持积极有效的沟通, 对于建立信任、信心和持久关系至关重要。为达到这个目标, 我们定期与各利益相关者定期交流, 包括权益与固定收益投资者、机构与散户投资者、研究分析员及信贷/ESG评级机构。此举旨在让他们了解华侨银行的策略、业绩和企业发展, 以便他们能做出及时及明智的决策。

与卖方分析师保持密切接触

获得大约20名卖方分析师积极给予分析

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, 并实况网播半年与全年的业绩发布会

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高层级互动

有针对性、深化参与的会议

主办量身定制的活动, 对关键发展和策略计划提供观点

常年股东大会

召开2023年常年股东大会, 让董事部和管理层有机会在新冠疫情限制解除后与股东面对面交流



2023年全年业绩发布会



在香港特别行政区举办简报会, 展示华侨银行的统一品牌如何巩固其“集团一体”的策略和支持东盟与大中华区客户的承诺

硕果累累 的一年

银行业

70亿2000元

净利创历史新高

560亿元

560亿元的可持续融资承诺，
提前完成2025年达到500亿元
的目标

7倍

自2023年9月启动Alipay+支付以来，
扫码支付交易数增加7倍

>100万

华侨银行印尼收购PT Bank
Commonwealth(等待监管部门
批准)，将使客户群增加超过100万名

35%

华侨银行中国的法定税后
净利同比增长35%

400万

人工智慧部署后每天为风险管理、
客户服务与销售做出400万个决定，
促使生产率提升

3000万元

从2023年至2025年投资
3000万元于员工发展以
加强职务流动性

25%

协助弱势群体的义工人数
同比增加25%

财富管理

49亿元

新加坡储蓄账户增加49亿元，
市场份额增加3%

30%

新加坡银行的家族办公室客户数目
同比增加大约30%

首家

为移居新加坡的海外人士(马来西亚、
印度尼西亚、中国大陆、香港特别行政区)
提供全面数码开户的第一家新加坡银行

数一数二

新加坡数一数二的银行保险业经营者

保险业

最大团队

以保险代理员总人数来计，大东方在
新加坡和马来西亚两地拥有规模最大的
保险代理员队伍

第一

大东方在新加坡和马来西亚的寿险
销售业务的市场占有率名列第一

>1600万

大东方保单持有人超过1600万名，
在新加坡、马来西亚和印度尼西亚
增加的新保单持有人超过40万名

11亿2100令吉

大东方控股以11亿2100万令吉拟议
收购马来西亚的AmMetLife Insurance
Berhad和AmMetLife Takaful Berhad

资产管理

第一

利安－华侨证券恒生科技挂牌基金在
新加坡交易所按交易额和交易量计算
名列第一，也是新加坡交易所的中国
股权挂牌基金中回报率最高

第一

利安－华侨证券新加坡低碳挂牌
基金在新加坡交易所的新加坡股
权挂牌基金中的回报率名列第一



李国庆

主席

尊敬的股东：

在2023年，地缘政治事件与宏观经济挑战依然持续。利率和物价通胀均维持在高位，我们也目睹了银行倒闭事件。我们正处于前所未见的因素，而华侨银行需要步步为营，采取深思熟虑的方式来为今天和未来做好定位和应对。

尽管如此，我们在过去一年里谨慎前行、灵活应对，并欣然在此与股东们分享，华侨银行在2023年实现了创纪录的

财务业绩。我们在推进策略措施取得了重大进展，并继续体现我们的宗旨，进而达到我们的使命。

财务业绩创新高

我们2023年的净利取得强劲增长，达到70亿2000万元的历史新高，权益回报率达到13.7%。收入增长来自各领域的业务及良好的成本控制，而优质的信贷组合也反映了我们审慎的风险管理。我们的资本及流动性状况也保持

强劲，普通股权一级资本充足率为15.9%。我们维持评级机构穆迪的Aa1信用评级，以及惠誉和标准普尔的AA-信用评级，使我们成为全球评级最高的银行之一。集团首席执行官黄碧娟将于本报告第8至11页进一步说明集团的财务业绩。

更高的可持续股息

董事会建议派发每股42分的年终股息，使2023年的全年股息增加至82分，相对比2022年的68分增长21%。派息率达到53%，与前一年不相上下。这也符合我们在2023年2月宣布的派息政策，即除非出现不可预料的情况，我们的目标是向股东提供50%的派息率。

我们的派息政策维持了一个良好的平衡 – 既能为股东提供具吸引力的回报，让大家分享华侨银行增长带来的利益；同时又能确保华侨银行维持强劲的资本状态，以应对持续的地缘政治和宏观经济挑战所带来的任何不利影响。我们雄厚的资本实力，也让华侨银行能把握符合我们的策略和宗旨的未来机遇。实际上，我们已在2023年部署资源收购印度尼西亚和马来西亚的业务。

更新我们的宗旨、价值观和使命

2023年是华侨银行持续营运的第91个年头。在充满挑战的外部环境中，董事会在这一年适时地推行了一项行动计划，探讨和调整对华侨银行长期经营作出贡献的主要驱动因素。其结果是我们的宗旨、价值观和使命因而显得更清晰明确，而董事会将致力于确保未来跨代的员工也能继续为我们所有利益相关者做出正确的行动。

推动我们的使命

我们为华侨银行的未来设定了大胆的目标：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。这区域很少银行能与我们多元化和分行互联性业务方面相比，这是我们在数十年来通过内生性和非内生性增长形成的优势。我们是一个独特的金融集团，拥有令人瞩目的全方位银行、财富管理、保险与资产管理业务，这让我们与同行在结构和能力上比较时，能脱颖而出。我们在亚洲拥有一家占据领先地位的独立私人银行：新加坡银行；拥有在新加坡和马来西亚历史最悠久和最成熟的人寿保险集团的大东方控股；以及在东南亚最大资产管理公司之一的利安资金管理公司。我们也在联号企业宁波银行持有显著股份，这是中国境内其中一家系统重要性银行，截至2023年6月按资产计算名列中国前20大银行之列。

我们在新加坡、马来西亚、印度尼西亚和大中华区等核心市场拥有深入的网络和业务。我们的区域与国际网络已逐步扩展至核心市场以外，以支持寻求开拓新市场的客户。我们也会继续探索进一步扩大业务的机会。

我们敏锐地意识到，持续的地缘政治和结构转变将显著改变未来的营运格局。尽管带来了挑战，但也为华侨银行提供了掌握新的财富、投资和贸易流动跨世代的机会。我们在本区域拥有广泛网络，让我们处于有利位置，能为将制造业活动往岸外迁移至东南亚的客户提供支持。我们也能通过在新加坡、香港特别行政区和迪拜设立的私人银行中心以

及我们广泛的区域财富管理中心，捕捉跨境财富流动。

我们必须更专注于捕捉这些新机会，并为华侨银行的未来设好定位。在未来数年，我们将致力于从面向市场的业务中汲取更多价值，并建立更强大的营运韧性和效率，而这一切都是以一流的技术作为基础。与此同时，华侨银行集团(包含大东方控股与利安资金管理公司)，也会加强内部的协同效应与合作。

我们相信华侨银行具有所需的资本和人力资源来实现这些目标。董事会将确保管理层以及华侨银行集团实体内部保持密切一致，紧密合作达成我们的共同目标，在未来数年里为我们的股东创造更大的价值。

提供指引为可持续未来取得最佳成果

董事会任然致力于推行华侨银行营运的可持续性，并拥护带领银行过渡至净零排放未来，并与我们营运所在的社区共同合作以支持他们实现理想。我们也将坚定地履行我们的多元化承诺。2023年2月成立的董事可持续委员会显示我们对此的重视，而委员会将为华侨银行在可持续业务方面提供董事会监督。

我们有意识地定期更新董事会的成员组合，以确保在性别、经验、技能和年龄方面都能维持多元化及平衡的代表性。我们所有的子公司都采用这个方式。2023年9月，我们热烈欢迎石懷光先生加入董事会担任独立董事。董事会在委任高级管理层方面也采取同样作法。在2023年，我们通过内部人才轮换方式，委任了大中华区总

裁兼华侨银行香港首席执行官和华侨银行中国首席执行官。

展望未来

在2024年，应对复杂的地缘政治环境依然充满挑战。供应链严重中断也可能影响我们的区域经济。尽管今年有可能会降息，但实际上利率将保持在高位，并因此形成一些企业和个人贷款偿还能力的挑战。

这些事件在近期是史无前例的。因此，我们必须继续保持高度警觉，在必要时敏捷地采取果断行动。我们将勇敢应对这些挑战，并有信心华侨银行在未来能提供更大的价值。

致谢

最后，我谨此感谢董事会各位同仁，在2023年提出睿智意见和观点。我也代表董事会向所有敬业的员工表达感谢，他们在市场上贯彻执行和体现了我们的宗旨和价值观。对于我们的股东、客户和社区，我们也在衷心感谢你们一直以来的信任与支持。



李国庆敬上
主席

2024年2月

黄碧娟

集团首席执行官



尊敬的股东：

我与主席一起对您坚定不移的支持，表达衷心的感谢。尽管在2023年，经营环境不明朗并充满波动，我们依然取得亮眼业绩，致力为股东创造价值。华侨银行在2023年的净利为70亿2000万元，与上财年相比，增长27%，再创历史新高。我们的权益回报率从11.1%提升至13.7%。各主要业务的营运表现均具韧性，展现了多元化业务的实力，并在落实业务发展战略方面取得强大进展。

让我重点说明我们2023年盈利表现的主要驱动因素。在业务全面增长带动下，我们的总收入达135亿元，上升20%。净利息收入创新高，增加25%达到96亿5000万元，主要动力来自5%的资产增长，以及净息差扩大37个基点，达2.28%。我们也一直选择性地扩大贷款组合，以及管理资金来源，积极管控资产负债表，让我们在整体利率环境中处于有利位置。交易收入和投资收益增加，也带动我们的

非利息收入增长7%，达到38亿6000万元。尽管贷款相关费用和信用卡费用上升，但由于市场投资气氛低迷导致财富管理业务相关费用面对压力，因此整体收费收入下滑。尽管如此，我们的财富管理业务依然表现出韧性，我们代客管理的资产扩大2%，达到2630亿元。

收入增长远远超过8%的开支增长，改善了成本和收入的比率，达到38.7%。我们继续在产品、人员及技术各方面做出投资，并严格控制成本。

华侨银行在审慎管理风险的同时，始终致力于协助我们的客户取得成功。尽管营商环境充满挑战，我们的整体贷款按固定货币计算上升2%。我们继续取得非贸易企业贷款增长，对所有不同领域的客户提供支持，包括技术、基础设施和电动车制造业供应链的客户，并且也支持客户的绿色转型工作。同时我们也扩大新加坡的房屋贷款规模。这些都足以抵消当前营商环境造成的贸易贷款需求下滑。我们的资产品质维持良好，不良贷款率从上财年的1.2%降至1%。总信贷成本为20个基点，主要包括为未减损贷款，预先增加准备金拨款。

华侨银行的资金来源、流动性和资本充足率继续保持强劲。我们的普通股一级资本充足率增至15.9%，这主要归功于盈利增加、风险加权资产优化以及公允价值储备金的正向变动。公允价值储备金受惠于按公允价值计入其他综合收益金融资产中的8亿3900万元的净公允价值收益，上一年则是蒙受了24亿2000万元的亏损。这反映了未实现的按市价计

值的收益增加，以及在市场环境动荡的背景下，我们对债务证券组合所做出的积极部署。董事会建议派发42分的年终股息，全年每股派息因此达82分，对比2022年的派息增加21%。股息增加代表我们非常重视为各位股东创造价值。

 有关过去年度净利和股息的增长表现，请参阅第11页。

集团战略发展势头强劲

我们的业务发展战略在2023年得以全面施展，重点集中于运用华侨银行的优势，把握亚洲的巨大机遇。全球的贸易、投资和财富转移，日益集中在亚洲，加上世界多极化和地缘政治的紧张局势，东盟和大中华区之间的流动变得更为显著。从2019年开始，东盟已经超越欧盟，成为中国最大的贸易伙伴。中国与东盟双边贸易占中国商品贸易总额的15%，由于中国经济规模之大，这个数额因此极为显著。

亚洲财富增长预料将会持续。在未来五年，亚太地区的个人拥有的金融资产预计将平均每年增长约8%，远高于全球平均水平的5%。随着越来越多高净值人士寻求将资产分散到居住国家以外，亚洲内部的财富流动非常显著。包括新加坡和香港在内的主要金融中心处于有利地位，将从这一趋势中受惠。

我深信华侨银行正处于一个有利位置，能够掌握东盟和大中华区发展所提供的机遇。在2020年重新加入华侨银行之后，我对于这个信念也更加坚定。

涵盖新加坡银行、大东方控股公司和利安资金管理公司的华侨银行集团，在东盟七大市场中拥有强大的业务和实力。新加坡、马来西亚和印度尼西亚是我们在东盟的核心市场。我们在2023年积极行动巩固这地位。华侨银行印尼附属公司目前正在等待监管部门批准收购PT Bank Commonwealth，完成后我们将新增超过100万名客户。这项收购也将让我们添加财富管理和汽车融资两项产品项目的实力，拓宽业务和客户获取途径。在马来西亚方面，大东方控股将通过其附属公司，在获得当地监管部门批准后，收购AmMetLife Insurance Berhad 和 AmMetLife Takaful Berhad。同样的，这也将扩大集团的客户群以及产品种类。

我们在大中华区也具有强大实力，在中国大陆、香港特别行政区和澳门特别行政区拥有超过60个办事处和分行。2023年3月开始营业的武汉分行是最新加入的成员。武汉是湖北省会，也是中国最大的交通、工业和制造业中心之一，是华侨银行进入湖北省和中部地区的有效门户。

除了强大的华侨银行网络之外，我们还拥有联号公司宁波银行20%的股份。宁波银行是中国发展最快的商业银行之一，亦是中国系统重要性银行之一。与宁波银行的伙伴关系强化了我们在中国的经营实力，扩大业务范围，为计划到东盟拓展业务的客户提供协助，反之亦然。

我们在其他全球金融中心的营运重要地充足了我们的业务能力。华侨银行在伦敦、纽约和悉尼均设有办事处，协助我们的企业客户向亚洲以外地区投资和扩张。新加坡银行也在迪拜、伦敦和卢森堡营运，为中东和欧洲地区的客户提供服务，这两个地区的超高财富净值人士数量，分别位居全球第三和第四位。

华侨银行：品牌一体，彰显实力

强化联动力以充分运用集团广泛的地域覆盖及业务能力至为关键。这体现在我们在各个市场和实体之间的紧密合作。华侨银行以集团一体，在所有市场为我们的客户提供全力支持。同样重要的是，我们的同事都是一个团队的成员，集中资源，让我们能跨越多个地域，同心协力，为每一位客户提供优良服务和更多产品选择。

配合这个目标，我们在2023年的一项战略行动，就是推出华侨银行“品牌一体”，并且采用新标志和新标语“心所向，行致远”，统一所有华侨银行实体品牌。新标语展现了华侨银行的一贯理念：帮助人们和社区，共赴心之所向。

我非常感谢所有附属公司、分行及办事处的同事携手合作，在新加坡、马来西亚、印尼、中国大陆、香港特别行政区、澳门特别行政区，以及伦敦、悉尼、纽约等海外分行成功发布华侨银行的新标志。中国大陆、香港特别行政区和澳门特别行政区公司的法定名称也作出了更改。我们在马来西亚拥有伊斯兰银行执照，经营两个品牌：华侨银行和OCBC Al Amin银行。

我们的“集团一体、品牌一体”行动具有强大力量。举个例子，一家中国公司对标印尼庞大年轻人口和丰富的天然资源，计划前往印尼发展。华侨银行在中国和印尼都有业务，因此能为客户提供无缝衔接的支持。当中国公司要到马来西亚，例如在具备支援高端制造业生态系统的槟城发展，华侨银行在当地有业务能力提供协助。当客户有意在新加坡和香港特别行政区建立业务基地以进行业务扩张时，华侨银行在两处都提供强大支持。华侨银行宏富理财或宏富理财私人客户部及新加坡银行亦能对企业主提供服务。无论这些客户前往何处，都可以与华侨银行建立业务往来。我们以“集团一体”的方式运作体现业务潜力，利用集体优势，发挥协同效应，取得比个人能力相加起来更大的效果。

正是基于“集团一体”，我们在2023年7月作出重大宣布，集团在目前的增长轨迹上，设定在2023 - 2025年争取30亿元的收入增额。我们正稳健地朝目标迈进，并将在2024年和2025年加大努力。

为可持续发展的未来定位立标

集团主席谈及营运环境出现的结构性转变。为未来定位立标，至为重要。我已详细说明，华侨银行今天的战略性定位，让我们得以把握东盟和大中华区之间资本流动带来的商机。这个趋势将持续到更长远的未来。在过去数年中，我们也一直为应对气候变化做出努力，并掌握机遇。

我在华侨银行最先着手进行的事项之一，就是成立一个可持续发展专案组，更周全和有条理地推动这个议题。检讨我们的融资碳排放量是一项优先任务。我们至今已经完成许多工作。在2023年

9月，我们对客户承诺的可持续融资已经超过500亿元，比我们原定的2025年达标时间大为提前。

2019年我们首次公布目标，在2022年，达到100亿元。就在这项宣布之前的几个月，我们作出了一项领先市场的决定，就是停止为新的燃煤电厂提供融资。当时可持续发展的议题还处于萌芽阶段，因此我们设定一个目标，力求在不为燃煤电厂提供融资的决定后，继续保持提供融资动力。自此以后，我们又两次调高了可持续融资目标，并也一一实现。今天，我们通过创新产品和服务以支持客户，可持续性议题已完全纳入我们所有工作行动之中。

我们在2023年首次委任集团首席可持续发展官，统一负责可持续发展事务工作。优先任务之一，是履行我们作为净零银行联盟(NZBA)签署人的承诺。我们在2022年成为签署人，在不到一年后，就宣布了六个行业(电力、石油和天然气、房地产、钢铁、航空和航运)推行具有使命感、注重量化并以科学为基础的减碳目标。这些行业是我们提供融资的行业中，温室气体排放量最为密集的行业。我们制定了为实现目标所需采取的关键行动，并在过程中披露我们取得的进展。

华侨银行积极投资在技术和员工培养，令我们成为可持续未来的金融服务领先合作伙伴。尽管我们密切关注开支，但不吝于作出策略性投资。我们在大中华区和东盟建立人才库，并在2025年底之前作出3000万元的投资，帮助员工持久性的增加业务能力及取得职业发展。投资中的一部分已用于建立一个具备人工智能(AI)的“职业市集”，让员工能在集团内部找到发展机会，并向员工提供相关的

培训课程，协助他们掌握新技能，胜任新职务。

在2022年，我们宣布已完成为期七年的数字核心蓝图的第一阶段。其中包括一笔2亿5000万元的投资，用于加快数码技术转型。第二阶段是在2023年至2025年期间，另外投资3亿元，这个阶段也在稳步进行中。我们在人工智能(AI)领域持有远大的抱负，不断加强我们的人工智能能力构建。AI每天做出逾400万个决定，我预计未来12至24个月，决策的数量将增加一倍以上。我们在运用AI模型的经验，让我们能够在生成式AI领域快速发展。当Chat GPT在2023年风靡全球时，我们成为新加坡首家部署生成式AI聊天机器人的银行，在2023年底之前开始为全球3万名员工提供OCBC GPT服务。我的同事提出了许多AI协助提高生产力的正面反馈。其中几个例子是OCBC GPT协助他们进行研究、汇集和概括资料信息和翻译。

我们将继续专注于执行企业发展战略。我们设立了高远的目标，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。这显示我们决心超越行业标准，让我们成为领域中的楷模指标。

在这过程中，我们始终牢记华侨银行存在的目的。我们在2023年更新的宗旨是：“助力人们和社区，共赴心之所向”。这意味着我们不能，也不会仅仅以商业利润为目的。我们的LIFRR价值观(永恒价值、诚信、前瞻、尊重和责任)必须随时作为我们行事的指引。我们为客户提供建议时，是否谨记公平交易的原则？或者我们只是出于自身利益考量，出售不适合客户的投资产品？我们是否为协助企业在其他市场发展，而尽心提供当地

知识和联系? 还是我们只是为了从过程中获得巨大贷款的机会?

我们的宗旨、价值观和使命是相互连接的, 我们将其统称为PVA。它构成了我们做事的基础。

致谢

如果没有我们的同仁, 我们在2023年不可能实现工作的完成。我在此对支持

我们的董事会、能干且积极的管理团队、以及集团所有员工的勤奋、积极付出和团队合作精神, 表达衷心感谢。对于我们迄今所取得的集体成果, 我们都应该感到自豪。

如果缺少客户和社区的支持, 我们也无法延续长达91年的历史。我谨此代表华侨银行全体同仁, 对客户和社区表达深切感谢。

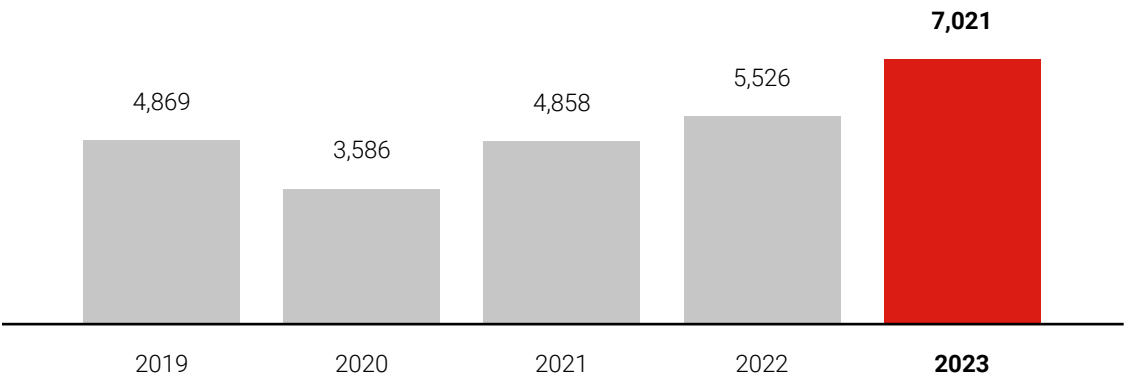
对于各位股东, 我希望你们也像我们一样, 对未来充满期许。由衷感谢您对华侨银行的信心和付出的信任。



黄碧娟
集团首席执行官

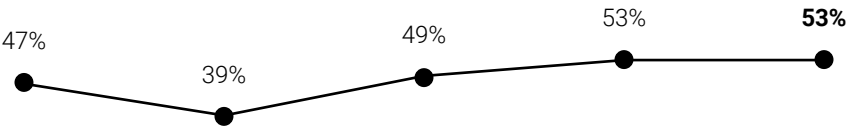
2024年2月

集团净利
(百万元)



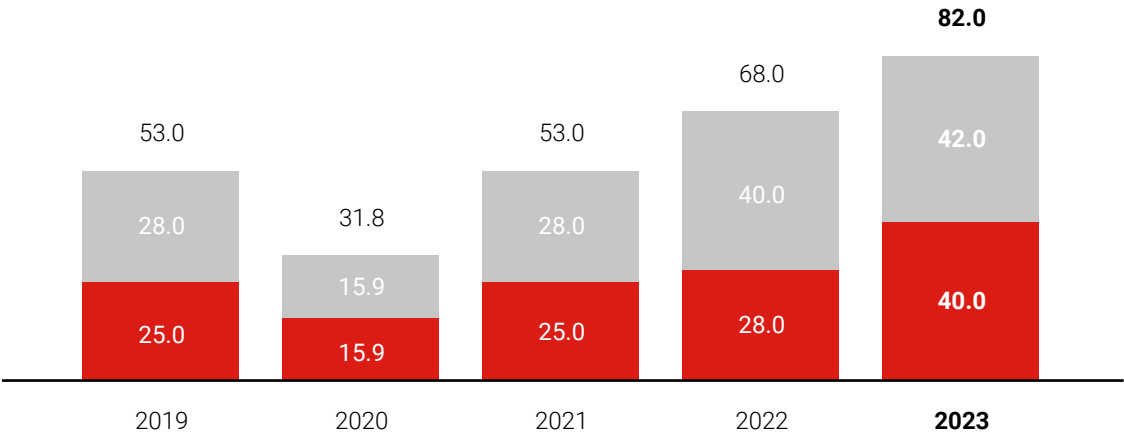
注: 2002年的数字因为采纳SFRS(I)17而经过调整。2019年至2021年供对比的数字则未经调整。

派息率



每股股息
(分)

■ 年终股息
■ 中期股息



注: 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年的每股总股息的顶限设在2019年的60%。在2021年7月, 2021年的股息顶限获解除。

集团一体， 展现优势

华侨银行集团有别于其他同业的独特优势，在于我们提供全面的金融服务，涵盖银行、财富管理、保险及资产管理。我们是以集团一体的方式运作，在东盟和大中华区寻求强劲增长。

银行业

华侨银行集团的银行实体是东盟主要经济体（包括新加坡、马来西亚和印度尼西亚）与大中华地区的当地注册商业银行。我们在东盟和大中华区拥有最全面的业务覆盖，让我们能够满足银行服务的需求，实现企业和个人的理想。

我们的这些银行附属公司在新加坡、马来西亚与印度尼西亚等东盟领先经济体设有超过330家分行和办事处，在中国内地、香港特别行政区和澳门特别行政区则拥有超过60家。其中包括我们的私人银行附属公司新加坡银行。

除了我们的银行附属公司外，由于我们的联营公司宁波银行在中国内地拥有489个分支网点和办事处，我们在中国内地的业务能力显著加强。自2006年我们首次入股当时的宁波商业银行以来，宁波银行一直在不断壮大。我们在2014年增持了更名后的宁波银行的股份。由于该银行业务完全是在中国内地，因此对在大中华区拥有广泛网络的华侨银行而言，是一个良好的补充。我们互相配合，处于良好位置，能支持中国企业客户的扩展计划及个人客户在中国内地以外进行财富多元化的抱负。

我们也增加了在印度尼西亚的投资。印尼是世界上人口第四多的国家，能提供众多商业和投资机会。在2023年，我们宣布（等待监

管批准）华侨银行印尼将收购PT Bank Commonwealth，这是拥有强大财富管理和汽车融资能力的澳洲联邦银行设在印度尼西亚的部门。由于客户重叠性低，我们因此将能扩大在印度尼西亚的产品种类，并迎来100万客户加入我们的业务之中。

财富管理

华侨银行在亚洲财富管理领域拥有独特的领先地位。华侨银行设有一个区域平台，开发和销售各种产品，并提供财富咨询服务。其另外三家大型附属公司（新加坡银行、大东方和利安资金管理）能流畅地配合，共同增强集团的财富管理能力。

新加坡银行在香港特别行政区和新加坡均设有账户设立中心，将自身打造成亚洲的全球私人银行。该银行也在迪拜、伦敦、卢森堡、马来西亚和菲律宾设有办事处。新加坡银行透过华侨银行，在马来西亚和印度尼西亚等东盟新兴市场国家扩展其业务。

作为新加坡及马来西亚的领先保险公司，大东方是华侨银行集团财富管理业务的策略组成部分。保险是财富管理中一项重要的投资和保障类产品。由于银行和保险公司属于同一集团，因此两者的关系更胜于法律合约。大东方处于有利地位，能以长期视角，订制银行保险产品、服务华侨银行客户，并改善流程与政策。





保险

华侨银行包含大东方业务在内是其一大特点，这为集团增添了一个多元化业务支柱：保险。2023年6月，华侨银行将其在大东方的持股比例从87.9%提高至88.4%，配合其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使命。大东方在新加坡和马来西亚拥有超过1000亿新元资产和超过1600万名投保人，其中包括1300万名来自政府计划的投保人。该公司也在印度尼西亚和文莱设有业务。

大东方在10月间宣布(等待监管批准)将收购马来西亚的AmMetLife Insurance和AmMetLife Takaful，收购价格约为11.21亿令吉。大东方通过这个机会，将能够向300万AmBank客户提供其保险和回教保险解决方案，从而扩大其在马来西亚的分销网络。

保险解决方案是通过三个分销渠道提供给客户。除了通过作为华侨银行财富管理策略核心的银行保险渠道之外，大东方的其他分销渠道也包括层级保险代理团队以及财务咨询公司大东方理财顾问。大东方的普通保险业务是由其全资附属公司大东方保险有限公司(GEG)经营，该公司为客户提供全套保险解决方案，包括汽车、家居、旅行、个人意外、个人客户女佣保险和中小型企业配套，以及各种企业财产和伤害保险。

资产管理

利安资产管理是由华侨银行和大东方所拥有，是华侨银行集团的另一个策略组成部分。该公司是东南亚最大的资产管理公司之一，提供以亚洲为中心的同类最佳投资解决方案，其资产管理规模截至2023年12月31日为699亿元。利安资产管理利用其基金管理专业技能，与华侨证券合作推出了多种市场首创的产品，让客户能够投资于全球证券，从而深化与华侨银行集团的内部协同效应。

由于认识到配合未来低碳与气候抗御力的投资组合的配置资本将不断增加，因此在2022年4月推出了利安—华侨证券新加坡低碳挂牌基金(Lion-OCBC Securities Singapore Low Carbon ETF)。这是新加坡首档关注碳排放强度较低的50大新加坡企业的挂牌基金。

利安—华侨证券中国龙头企业挂牌基金(Lion-OCBC Securities China Leaders ETF)在2021年8月推出。这是新加坡首档关注中国的挂牌基金，向投资者支付年度股息，让投资者可以通过简单实惠的方式持有中国股票，实现投资组合的多元化。

新加坡首档关注科技的利安—华侨证券恒生科技挂牌基金(Lion-OCBC Securities Hang Seng TECH ETF)在2020年12月推出，让投资者可以通过简单实惠的方式持有香港上市的科技股票。该指数追踪由香港上市的市值最大30家科技公司组成的恒生科技指数，这些公司涉及较高比例的科技成分。

品牌一体， 彰显实力

我们在2023年7月3日欣然推出了第六版的华侨银行标志。

在监管条例允许的情况下，我们在各大市场的附属公司、分行和办事处都已经采用华侨银行的新标志。这是一项战略性的举措，体现了“集团一体”的方针，捕捉东盟与大中华区之间的贸易、财富和投资流动。在中国内地、香港特别行政区、澳门特别行政区的银行附属公司亦更改了它们的法定名称。

华侨银行标志是至关重要的。这是我们定位的象征，对标志作出任何改变都是一项重大行动。因此，2023年将成为华侨银行历史性的一年，而我们上一次更改标志已经有一段时间，更确切地说，是四分之一世纪之前。

我们作出的更改可能很细微，但是却具有巨大力量。

标志中与华侨银行特质有关的简洁的线条和几何圆形，在这次更改中获得加强。我们为此特别设计了一

款字体，并去除‘Bank’(银行)一词，表示华侨银行不再单纯只是一家银行，我们提供超越银行业务的服务，助力人们和社区，共赴心之所向。

新品牌标识展现了勇敢、强大和现代化的特质，但其核心依然是一艘中国帆船。这个独特标识，表达了我们许多年前漂洋过海追求美好生活的移民的崇敬之心。这个标识所代表的创业精神和坚韧特点，正是使我们所有人团结一致，形成集团一体的根基。

2023



1998



1989



1978



1960s



1932



我们也配合新标志而推出了一个新的口号，以此表达我们的品牌承诺。

华侨银行始终以可靠和诚信为宗旨。我们一直都在帮助客户取得成功。我们为员工提供可持续发展的职业平台。我们一直在为需要帮助的人提供他们真正所需。我们也确保在应对气候变化方面尽自己的一份力量。在所有交易和投资中，我们抱持长远眼光。我们这样做，是因为我们了解我们的努力不仅是为了现在，也是为了未来，为了带来更长远的影响，协助建立更美好的世界。

我们的新品牌口号，正表达了上述的华侨银行基因特质。

For now, and beyond

新的品牌标识和品牌口号是在2023年7月3日在新加坡、马来西亚、香港特别行政区和澳门特别行政区同时发表，并在热烈气氛中揭幕。各大市场的同事们聚集在其总部，在热闹的舞狮表演中，见证了揭幕仪式。

OCBC NISP在2023年11月14日推出新品牌，更名为“OCBC Indonesia”(华侨银行印尼)。超过1,700名客户和合作伙伴参加了此次庆祝活动，活动名称恰如其分，名为“华侨银行经验：协助印尼登上全球舞台”。整个活动的最后一站于2023年12月6日在中国内地举行。超过300名华侨银行中国同事连同集团首席执行官黄碧娟、环球企业及投资银行业务总裁陈德隆，大中华区总裁兼华侨银行香港首席执行官王克以及华侨银行中国首席执行官洪湧翔，在活动中为新的法定名称和品牌标识揭幕。



新加坡(2023年7月3日)



马来西亚(2023年7月3日)



印度尼西亚(2023年11月14日)



香港特别行政区(2023年7月3日)



澳门特别行政区(2023年7月3日)



中国内地(2023年12月6日)

For **now**,
and **beyond**

所有市场

心所向，
行致遠

心所向，
行致遠

大中华区

Terus bersama,
melaju jauh

印度尼西亚

Terus bersama-sama,
melangkah lebih jauh

马来西亚

宗旨

助力人们和社区，
共赴心之所向。

价值观

永恒价值	诚信	前瞻	尊重	责任
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，我们才可能在“集团一体”下，实现可持续增长。	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。 我们始终以至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。	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。	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。	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。

我们的品牌承诺

值得信赖	明智和广博	长期观点
------	-------	------

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

加速过渡至净零排放以实现可持续发展的未来

华侨银行致力于加速过渡至净零排放未来，同时负责任地开展业务，并为我们的社区做出贡献。我们透过与客户和主要利益相关者紧密接触及合作来完成这项工作。我们致力于维护业务诚信，并将可持续性核心纳入董事会、董事委员会、管理层及各职能组别，确保我们透过可持续性框架来实现我们的可持续发展使命。

在2023年，我们更新了可持续性框架，强化可持续性的优先事项，并发挥整体营运的协同效应。该框架反映了我们方法的核心要素，包括可持续性要点以及我们为推动表现和影响而优先考虑的实质ESG因素。

董事会监督

董事会

- 对华侨银行的总体可持续性议程和策略进行监督

董事可持续性委员会

- 与其他相关董事部委员会共同协助董事部监督银行的可持续性事务
- 对可持续性问题的策略指导，并着重于气候和环境事务

管理层监督

可持续性理事会

- 监督集团的可持续性策略，批准有关可持续性的策略计划，并着重于气候和环境事务

可持续性指导委员会

- 协助可持续性理事会协调、执行和报告集团与可持续发展相关的关键成果和倡议

我们的可持续性框架

亚洲领先的金融服务合作伙伴，实现可持续发展的未来。



2023年可持续性摘要

加速过渡至净零排放未来	为社区做出贡献	负责任地开展业务
- 为六个关键行业设定科学性的净零排放目标 - 创下560亿元可持续发展承诺的新高，超出2025年的500亿元目标 - 推出华侨银行1.5°C贷款 - 今年取得超过100项新的可持续发展金融交易，总额达140亿元 - 透过积极减少我们本身的排放以及利用碳信用抵消无法减少及剩余排放，使我们的银行营运排放实现碳中和 - 在新加坡主办华侨银行可持续性创新挑战和新兴企业可持续性奖项	- 发起以技能为先的行动计划 Grow Your Way Expedition，使员工完成12,000项活动，并使银行内的职业意识提高75% - 开展两个长期义工服务计划：在新加坡华侨银行的家庭100 (Families100) 计划和由华侨银行支持的关怀长者联系计划 (Care Corner ElderConnect) 计划，由超过1,200名义工参与，分别向100个家庭和3,500名乐龄人士提供具针对性的援助 - 在新加坡推出首个多元人才招聘计划 - 透过我们在印尼的妇女战士 (Women Warriors) 计划，提升1,300多名女性企业家的能力	- 成立董事部可持续性委员会，以加强我们对可持续性的监督 - 委任首位集团首席可持续发展官，加强我们可持续性方面的领导和治理 - 在华侨银行数码应用程序上推出一套市场首创的反恶意程序安全措施，使在新加坡的客户避免了超过200万元的损失 - 获得最高级别的网络安全信任标志“倡导者”(Cyber Trust Mark “Advocate”)，这是对华侨银行在新加坡拥有健全网络安全措施的证明

我们的净零排放进度最新进展

作为净零银行联盟(NZBA)的签署人，我们致力于每年披露我们在实现净零排放目标方面的进展。我们对每个行业在第一年取得的良好进展感到满意。值得一提的是，我们减少了石油和天然气行业的绝对排放量，并减少了其余五个行业的排放强度。

以下是我们对六个行业采取的科学性减碳目标，并在2050年之前实现净零排放：

行业	2030年目标	2050年目标
 电力	减少55%	到2040年减少100%
 石油和天然气*	减少35%	减少95%
 房地产	对标变量 ≤ 0%	对标变量 ≤ 0%
 钢铁	减少13%	减少94%
 航空	减少66%	减少100%
 航运	对标变量 ≤ 0%	对标变量 ≤ 0%

* 不再为2021年后批注的上游石油和天然气项目融资。



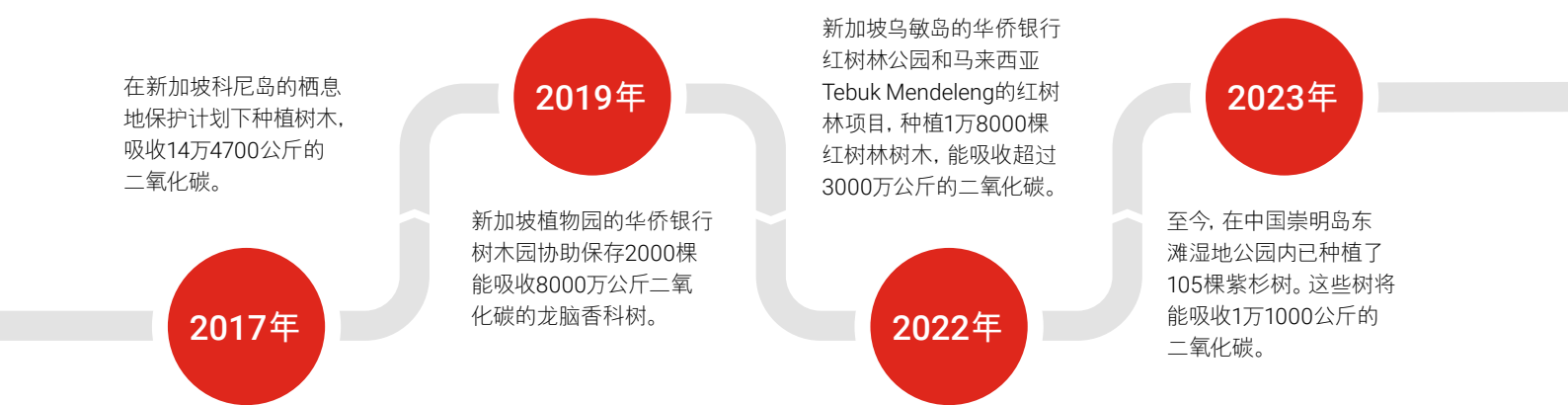
请扫描QR码以参阅我们的可持续发展报告的详细资讯。

埋下种子, 改变未来

通过碳截存项目, 帮助减缓气候变化。



我们在各地区进行的所有造林工作, 在我们对抗气候变化的过程中将协助吸收超过1亿1100万公斤的二氧化碳。



发挥爱心，伸出援手

要真正帮助弱势者和社群，在于协助他们应付真正需求。这正是#OCBCCares华侨银行关怀计划的重点。

20万8155
人获益

1万6329
名雇员义工

捐款总额
205万元

46%
环境

社区
54%

5万9482
小时的贡献

重点



由华侨银行支持的关怀年长者联系计划中，华侨银行义工用12个月时间登门拜访缺乏社交接触的年长者。

需要技能的义工项目增加超过四倍。

在新加坡启动两项长期义工计划：华侨银行的家庭100(Families100 Programme by OCBC)计划和由华侨银行支持的关怀年长者联系计划(Care Corner ElderConnect supported by OCBC)。两项计划将各持续12个月，由**1200名雇员义工**贡献了**3000个小时**。

超过**1,500名雇员**负起领导任务，带领同事从事义工活动。

华侨银行雇员义工人数增加**60%**。



华侨银行家庭100计划

- 华侨银行家庭100计划是一项与社会与家庭发展部合作的计划，也是华侨银行首创的社会提升计划，目标是为100个居住在租赁组屋并拥有子女的低收入家庭提供协助。
- 200名华侨银行义工将用12个月时间协助和支持这些家庭。在这段期间，他们会尝试更了解这些家庭的处境，并建议和落实适当解决方案，协助他们达到自立、生活稳定和加强社会流动性。



华侨银行家庭100计划的雇员义工，分别用12个月为配对家庭提供协助，协助应付他们的需求。



华侨银行家庭100计划启动仪式。



对于缺乏社交接触的年长者，首先该做的就是让他们参与聚会和游戏。

关怀年长者联系计划

- 由华侨银行支持的关怀年长者联系计划是为了协助来自低收入家庭、缺乏社交接触的年长者，目标是要协助3500名60岁以上缺乏社交接触的年长者。
- 在2024年，超过1000名华侨银行义工将在12个月内，每月登门探访年长者，查看这些年长者的身心健康，并鼓励他们出门参加活跃乐龄站主办的活动。



这些捐赠的日用品和太阳能板将协助凯胜儿童之家应付营运成本。



儿童在鼓励下通过绘画艺术发挥他们的创意，表达他们对环境保护的意识。

提升绿色能源和理财知识

- 华侨银行马来西亚加影分行的义工合作购买2万4000令吉的太阳能板，赠送给吉隆坡的凯胜儿童之家。
- 这将协助凯胜儿童之家节省100%的电费。
- 雇员也捐赠日用品给凯胜儿童之家，并教导儿童理财知识。

小小绿色夏日营

- 小小绿色夏日营是在中国举行的常年社会企业责任活动，由雇员为上海弱势家庭的年轻参与者提供指导。
- 儿童通过有趣的游戏、绘画艺术工作坊和参观海洋公园，学习缓解气候变化的创新方法。
- 鼓励这些儿童成为下一代的环保领袖。

欢乐脚车向前行



体育活动有助凝聚民众和提倡社区精神, 让不同背景的人能够齐聚在一起。体育运动也有助促进健康的生活方式和心理健康。华侨银行骑车乐和华侨银行水上运动正是一个让我们在提供金融服务之外, 与社群互动的平台。

华侨银行骑车乐

新加坡

新加坡华侨银行骑车乐这个重点体育活动, 现在全面回归, 迎来超过7300人报名参加。上一次举办现场骑车活动出现如此盛况, 是在2019年, 也就是新冠疫情爆发之前。

参与者在封闭的道路上骑车, 背景是壮丽的新加坡城市景观, 骑车路程分为40公里(团结骑车组)和20公里(海峡时报骑车组)。

骑车爱好者也参加Shimano室内骑车组的固定脚车比赛。许多人也在全新的500公里虚拟骑车组中完成了历来最长的骑车距离。华侨银行骑车乐的高速道锦标赛则有21支队伍参加, 他们分别竞争俱乐部组或企业组的锦标。

“教会儿童骑脚车”是这项活动的企业社会责任项目, 由新加坡脚踏车联合会的专业培训导师和华侨银行义工合作主办, 为新加坡关怀中心(Care Corner Singapore)与SportCares的弱势家庭儿童提供学脚车课程。体育零售商迪卡侬(Decathlon)为这些儿童赞助了脚车和装备。



脚车骑手可以在壮观的薛尔思桥上欣赏美景和拍照留念。



我们的义工教导弱势儿童骑脚车, 这些脚车是由迪卡侬(Decathlon)捐赠。

吉隆坡

2023年, 吉隆坡唯一的大型脚车活动华侨银行骑车乐再次回归。这项活动由于疫情停办了三年, 这次复办让超过2000名骑手得以在市内封闭道路上骑行。

活动是在吉隆坡一段无阻碍的封闭道路上举行, 能看到辽阔的城市天际线和国油双峰塔, 骑手参加21公里或42公里的项目, 尽情欣赏吉隆坡的美丽景观。



在马来西亚, 骑手抵达独立广场, 完成城市骑车之旅。

澳门

2023年华侨银行澳门慈善家庭脚车游行是2023年澳门公路脚车联赛的活动之一。活动登记费连续第三年捐助慈善组织澳门明爱, 该组织主要为弱势家庭提供援助。

活动这次也引入了新的扮装元素, 增添新的乐趣。参与者身穿色彩缤纷的服装, 佩戴引人注目的配饰, 使活动更充满活力。



我们的年轻骑手走上澳门街头炫耀他们绚丽独特的服装。

香港

2023年在香港举办的新加坡节, 我们以虚拟脚车挑战赛启动了华侨银行骑车乐活动, 参加者两人一组在虚拟脚车平台上互相竞争。

每位骑手是在固定脚车上踩踏, 并记录他们一分钟内能达到的最远距离。

参加者包括六个非政府组织、基金会和学校的年轻受助者。五位来自家庭服务中心臻善轩的特殊需要年轻受助者在安全环境里, 享受骑脚车的乐趣。



2023年新加坡节是我们在香港展示华侨银行的另一个良好机会, 而且还能加强旅居当地新加坡人, 对我们品牌的认识。

华侨银行水上运动

我们连续第二年与新加坡泳联合作, 主办了华侨银行水上运动, 让我们的员工、家人以及来自新加坡关怀中心 (Care Corner Singapore) 和新加坡智障人士福利促进会 (MINDS) 的50位受助者参与。

除了基本游泳课之外, 活动也提供一些特别水上活动, 比如潜水、简化水球和花式游泳。参加者获得新加坡团队运动员、经验丰富的新加坡泳联指导员和华侨银行义工的专业指导和协助。



华侨银行义工与新加坡团队运动员在活动中指导受助者进行比赛。

董事会



左起:

陈燕燕女士, 石懷光先生, 蔡锦洲先生, 黄碧娟女士和李国庆先生

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：
李迪士博士，邱清和博士，Pramukti Surjaudaja先生，韩贵凤女士和莊泉娘女士

提名委员会

邱清和博士，主席
李国庆先生
韩贵凤女士
Pramukti Surjaudaja先生
陈燕燕女士

薪酬委员会

韩贵凤女士，主席
李国庆先生
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
石懷光先生
陈燕燕女士
黄碧娟女士

道德与行为委员会

韩贵凤女士，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



吳靜儀女士
集团首席财务官



Noel Gerald DCruz先生
集团首席风险控制官



林强忠先生
集团首席运营官



赖进贵先生
环球金融市场部总裁



陈德隆先生
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



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 Surjaudaja女士
印尼首席执行官



洪湧翔先生
中国首席执行官



巫毅盛先生
新加坡银行首席执行官



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



李斐雯女士
集团人力资源部总裁



Praveen Raina先生
集团营运与科技部总裁



阮玲女士
集团法律与合规部总裁



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



吳靜儀
集团首席财务官

在我看来，2023年是华侨银行具有里程碑意义的一年。我们不仅取得了强劲业绩，也采取了推动未来数年的增长的策略行动。今年的年度报告主题 – “集团一体，展现优势。品牌一体，彰显实力。” – 概括表达了我们的聚焦之处。我们遵循企业策略的指引，不仅进一步加强了，也会持续推动我们独特的“集团一体”理念来协助客户，在整个东盟与大中华区寻求增长。

聚焦资本管理落实明确的派息政策
资本管理对支持我们实现增长目标至关重要。去年我已经跟大家分享，这是我担任集团首席财务官的首要任务之一。

一年过去了，我欣然通报，我们在这方面已取得了良好进展。我们通过采取更为结构化的方法来实现这个目标。在我们企业策略的指引之下，我们能更好地预测、规划及配置资本。在这个过程中，我们旨在达到维持强大的资本状态以支持业务增长及缓冲不确定的大环境，和提高股东的回报率之间达到最佳平衡。聚焦资本管理，让我们得以在2023年2月宣布明确和透明的派息政策。我们的目标是把盈利的50%派发给股东。这清楚表明我们对获得高品质盈利和长期增长的能力具有信心，以及我们对实现长期股东价值的承诺。

配置资本以推动我们在东盟大中华区的使命

良好的资本规划和资源配置也让我们得以把握非内生增长的机遇。当机会出现时，我们一定先评估这些机会以衡量它们是否适合我们的业务与文化，且价格是否合理。我们在其中一个核心市场印度尼西亚，就找到了这样一个机会。在2023年底，我们宣布附属公司华侨银行印度尼西亚将收购澳大利亚联邦银行设在印尼的子公司PT Bank Commonwealth，而目前正在等待各监管单位的批准。由于我们专注于把握东盟与大中华区的贸易、投资和财富流动，因此这项收购行动具有策略意义。PT Bank Commonwealth能够补足华侨银行的印尼业务，而客户群少数重叠 – 此收购项目预计能让我们的网络增加超过100万名客户。他们在财富管理和汽车联合融资方面的实力将能拓宽我们的业务。对我而言，这次收购是一个很好的例子，说明我们决定投入资本之前，都会预先评估其潜在回报，并根据企业策略来确定策略契合度。

大东方控股在2023年也宣布了策略收购马来西亚的AmMetLife Insurance和AmMetLife Takaful，而目前正在等待各监管单位的批准。通过此收购项目，大东方将能够向300万AmBank客户提供保险和回教保险解决方案，从而扩大在马来西亚的分销网络。就如PT Bank Commonwealth的收购项目，协同效应显而易见。随着未来出现其他机会，我们将以同样的策略视角来进行评估。

发掘创新和多样化的资金来源

资本管理的另一个重要部分是寻找创新和多元化的资金来源以支持增长。除了拥有目前占据我们大部分资金来源的强大存款基础以外，我们也利用各种货币和资本工具的批发资金市场来融资。

我想在此引用在2023年的两项此类发行。今年5月，华侨银行悉尼分行发行了10亿澳元的三年期优先浮动利率绿色票据，而这是在新加坡发行商当中在澳洲发行的最大单笔债券。这次发行主要是为悉尼分行提供当地所需资金，为众多企业提供借贷融资，而其中有许多客户是我们的网络企业客户。这是我们第三次发行绿色债券，与我们集团对可持续性的承诺一致。近几年来，我们确实看到有越来越多澳洲绿色项目组合适合我们给予支持，从而推动澳洲向低碳经济过渡。

同年8月，我们发行了5亿5000万新元的4.50%永久资本证券，可于2029年首次赎回。这是在2023年较早时银行业发生动荡后对部分额外一级(AT1)债券做出减记以来的首只新元AT1债券。尽管在AT1债券被减记后，市场对AT1债券有疑虑，但当时的负面情绪已有所缓和。这次发行吸引了投资者的浓厚兴趣，因为他们寻找高质量企业进行投资。我们相信我们强大的资本和流动性情况，以及在整个银行业动荡期间维持的高信贷评级，是投资者重要的考虑因素，并给予他们投资我们债券的信心。值得一提的是，我们发行的AT1取得新元债券市场有史以来最狭窄的利差。我们将继续调整我们的债券发行，以便在债券市场中维持稳固的地位和品牌声誉。

巩固我们的实力并作出变革迈向未来

集团财务部的下一步是什么？当前的挑战是利率将逐渐降低。正如我们集团首席执行官黄碧娟在她的致辞中所提到的，积极管理我们的资产负债表至关重要。这有助我们充分利用利率上升的大环境。这反映在2023年创历史新高的净利息收入以及显著扩大的净息差。随着利率下降，我们必须同样灵活地把握另一套不同的机会。我们能否增加贷款规模并借助商业及贸易活动复苏的势头？我们该如何管理我们的资金来源和成本？当市场状况改善时，我们能否抓住不断增长的财富、投资和保险流？华侨银行集团拥有良好的业务架构基础。我们全面的银行、财富管理、保险和资产管理业务是我们的独特之处。当商业环境不利于某个业务支柱时，我们能依赖其他支柱取得增长，而这就是我们如何在利率与商业周期的不同阶段保护我们的盈利的方式。

当我们谈到未来，数码化自然浮现。集团财务部在数码化旅程中，采取了三管齐下的方式。首先，我们持续跟进并投资于科技以更新核心应用，从而促成直通式处理、更丰富的分析、及时报告以及更灵活的预测和规划。其次，我们逐步部署机器人流程自动化(RPA)以简化财务流程和推动营运效率。我们已经有好几项RPA在运行中。我们所取得的工时节省和衍生效率十分显著。最后，我们必须专注于加强我们的业务分析和机器学习能力，主动为业务和管理层提供前瞻观点和洞察，从而进行及时有效的决策。我们在这方面需要投入资源以利

用新科技，并从数据中挖掘出更多价值。我们在数据分析方面已经取得了很大的进展，并且在未来将投资于掌控生成式人工智能(AI)的能力。

展望未来，我对前景和前方的机会感到兴奋。但此刻，我也想借这机会，感谢集团财务部和华侨银行的所有同事，在2023年投入的心血、卓越工作表现以及大家的紧密配合。我也要向更广大的投资社群致谢，感谢大家的支持。我们非常重视2023年与大家展开的积极互动，让我们能有充分机会向各位说明华侨银行的最新动态。我们期待今后能与大家进行更密切的合作。

林强忠

集团首席运营官



在我看来，组织的员工体验与其提供客户体验的方式密切相关。科技的进步进一步强化了这种联系。

因此，去年我们在员工体验、客户体验和科技这三个领域都加倍努力。

其中一个我们投资以提升员工体验的工具是在2023年11月向全球员工推出了生成式人工智能(AI)聊天机器人。这是新加坡银行中首创的服务。

这个聊天机器人OCBC GPT可以用来帮助撰稿、研究和构思。员工们的反馈十分正面。根据他们的报告，生产率提高了大约50%。

在客户方面，我们与客户银行团队密切合作，为迁往新加坡的核心市场客户推出了全面的数字化的开户流程。

移居新加坡的香港特别行政区、印度尼西亚、马来西亚和大陆人士，仅需几分钟就能远距离使用华侨银行数码手机程序，开设新元和多种货币账户。

这加速了整个迁移过程，因为银行账户也有助于另外两项关键行政安 - 薪金存入和确定住宿。

2023年也标志着我们自2019年推出的七年数字核心路线图第二阶段工作的开始。在2023年至2025年间，将投资超过

3亿元以继续改进科技架构的现代化。这是在第一阶段(2019年至2022年)中投资的2.5亿元基础上再进一步扩大。

我们早期投资于更新各个市场的关键管道系统，使我们能够更快推出数字功能，并透过机器学习和人工智能提高我们的个人化功能。

利用新兴科技

生成式AI是新兴科技领域中的颠覆者，我们将其视为一种长期投资。目标是将其嵌入我们的流程和系统中。

除了OCBC GPT，我们也在2023年部署多项生成式人工智能生产力工具。其中之一是OCBC Wingman - 这是一款内部开发的编码助手，能协助我们的开发人员自动生成、除错和改进电脑代码。

我们利用开放原始码软件，在短短两周内就构建和部署了OCBC Wingman。自2023年5月该工具推出以来，根据报告生产率就提高了大约20%。因此，银行能够以更显著的速度部署新功能，缩短新数码解决方案的上市的时间。

最终，由于部署这些生成式人工智能工具而带来的生产力，释出员工的时间，让他们能够为客户提供更好的服务。

除了生成式人工智能之外，我们也在继续专注于预测式人工智能。银行每天在人工智能协助之下做出大约400万次决策。这些决策有助于风险管理、优化营运效率和改善客户服务。这个数字预料在未来两年内将增加一倍以上，增至1000万。我们将继续投资及利用这项科技，让我们的客户及员工能从中获益。

探索快速发展的新兴科技，如元宇宙、区块链和数码资产也在我们的议程中。

2023年4月，我们推出了OCBCx65Chulia，这是我们设在Decentraland的一个元宇宙平台。这项计划采用华侨银行在珠烈街(Chulia Street)的新加坡总部的地址命名，这个虚拟现实平台让访客了解华侨银行历史上的里程碑以及最新的银行产品与服务。他们能够从OCBCx65Chulia立即进入银行网站，并开设银行账户 and 申请信用卡。

在当今快速演变的科技环境中，接受实验性思维至关重要。像元宇宙等的新兴平台和科技的真正潜力通常在初期并不明显。然而，在这个阶段对其进行测试，我们就能够更好地了解这些科技并发展相关技能，从而确保在这些科技取得成功时我们能够领先于同行先从中得益。

我们也支持与有关当局合作的创新试点，以扩大和发展采取区块链的资产代币化的能力。这些试点计划包括央行数字货币(CBDC)和意向货币(PBM)。CBDC能促成银行间的即时结算，而PBM则让发行者能够设定具体条件。这些数字货币试验开辟了新的可能性，我们正在密切关注这个领域。

投资于人才和环境

投资于科技只是为未来做好准备的部分工作之一。我们如何处理和实施这些投资，并且如何让员工参与这个旅程，是同等重要的。

在过去一年里，我们简化了超过1,500个流程，以提高运营效率。我们的“统一体验”流程就是其中一个例子。它透过消除电子邮件和过多的工作流程，将前台、中段和支援功能连接起来。零零散散的流程会拖慢团队的速度。透过让团队更无缝的协作，我们可以提升对客户的响应能力。

我们专注的另一个方面是减少碳足迹。尽管我们从2022年开始已实现了碳中和，但我们依然致力推动营运减碳。这方面涉及优先部署可持续科技，以优化我们建筑物的能源效率。

我们在本区域各地(中国大陆、新加坡和印尼)的办公室已安装了太阳能电池板，并在可行的情况下增加了可再生能源的使用。我们所部署的太阳能电池板总计超过27,000平方英尺，对节省电力作出显著贡献。

尽管我们致力推动加快本身的减碳努力，但我们独自努力所能获得的成果有限。因此，我们也与业界参与者建立合作关系，提升生态系统，并实现更多长期的成果。

基于此，我们与新加坡绿色建筑理事会联合推出SGBC-OCBC建筑环境减碳挑战，以识别和支持建筑环境减碳的创新科技解决方案。有超过70家公司呈交了提案，提出在建筑物中优先进行减碳和节能的解决方案，并考虑到成本效益和部署与维修的实际可行性。入围的解决方案将在特选华侨银行建筑物中试点进行，若实际可行则可能在所有侨银行建筑物实施。

展望2024年，我们致力于推进在科技、人员和环境的投资。

提高员工与客户体验依然是我们的主要优先任务，我们也将保持前瞻性的态度，保持在科技进步的前沿。这将使我们能为客户提供卓越的金融服务和产品，帮助他们追求并实现自己的愿望。



说明：我们的元宇宙OCBCx65Chulia，是我们为年轻受众打造的互动式虚拟平台



Noel

集团首席风险控制官

在我看来, 2023年, 全球营运环境持续充满各种意外事件。

后疫情时代, 始于2022年的俄乌战争, 发达市场通胀居高不下, 以及美联储(Fed)一连串加息使得利率达到美国次贷危机以来未见的水平。这些意外事件到了2023年仍然笼罩着全球市场, 而在2023年中也发生了一些动荡。

人们广为期待中国在新冠疫情后会出现反弹性增长, 但这并未发生, 而其房地产行业却经历了巨大的动荡。地缘政治紧张局势随着加沙冲突而加剧, 红海供应链中断使得情况更加恶化。美国的高利率环境导致数家美国地区性银行发生挤

兑, 而一家全球系统重要性银行过了一个周末就被一家同业银行收购。商业房地产整体行业, 尤其是写字楼, 面临着相对较高的空置压力。

风险警示

我们不断地被提醒, 意外事件总会发生, 需要时刻保持警惕。我们从这些事件中, 能够获得许多有关基本风险常识的有用教训和提醒。

首先, 人的天性是倾向于维持现状, 缺乏想象力或历史感也使得我们无法跳脱基于现状而做出的假设。一个典型例子是, 自美国次贷危机以来, 我们已经习惯了长达十年的低利率环境。

即使美联储已经提出打击通胀的政策意图, 市场依然跟美联储反其道而行。市场认为这样的利率水平应该是暂时的, 美联储会迅速放宽其利率政策。

然而, 从更广泛的时间范围来看, 过去十年的低利率环境其实是一种反常现象, 即使只看过去三、四十年也是如此。这提醒我们需要为可能出现的各种情况做好准备, 并对我们的风险作出相应管理。

其次是总体水平上所承担的风险规模。

在经历挤兑的美国地区性银行中, 有一家银行在加州初创科技领域拥有显著的行业和地区集中性。初创科技行业正经历低迷状态并导致信心问题, 而不得不承认其债券组合按市值计价的亏损, 使问题进一步加剧。

这提醒我们, 有必要建立一个充分多元化的信贷组合。随着时间推移, 每个经济体和每个行业都会经历一个完整的信贷周期, 其间既有荣景, 也有衰退。

在亚洲金融危机期间, 亚洲的银行也曾经处于信贷组合和资金来源集中的状态。从那以后, 无论是信贷组合还是资金来源方面, 华侨银行一直努力维持着多元化经营。每笔贷款都必须审慎承接, 信贷组合集中性也必须积极管理, 以保韧性, 这仍然是关键所在。

我们很幸运, 能够在政府提供的资助下顺利渡过疫情时期以及利率的大幅度飙升。我们的信贷成本维持在20个基点的较低水准, 不良贷款比率保持在1%, 证明了这一点。

然而，信贷周期总是会有领先也会有落后的情况，我们将继续测试我们信贷组合的脆弱性。

第三，也是最重要的一点，虽然每个风险事件可能都是“独特”的，与之前的危机稍有不同，但它们必然会转化为银行的金融风险。

总体而言，在过去的十年里，具有全球影响的“意外”风险事件的发生频率比过去高得多。经济周期也变得越来越短。随着互联性增强，这些事件在最初触发之后，往往会产生第二波和第三波的效应。

在这样一个营运环境中，我们获得的教训是需要时刻保持警惕，并采取适当和具有目标的风险承担方式。我们需要留足缓冲空间以应对于意外事件，否则当压力事件发生时，银行可能会发现自己缺乏策略选项可供使用。

除了管理金融风险以支持银行的可持续性增长外，保持营运的韧性和可持续性也同样重要。

在数码世界里，对技术、网络连接性、数码资产和复杂线上生态系统的依赖正在日益增加，而服务中断和其他风险正变得更为普遍。我们投入资源加强银行业务延续性及管理第三方风险，同时也提升了网络防御能力并实施了安全措施，以缓解网络钓鱼攻击及恶意软件对客户的不利影响。

人工智能(AI)的发展为加强我们的内部控制带来了更多机会，从而更好地保护我们的客户，包括加强我们的防范诈骗和侦测能力，以阻止诈骗者或威胁者针对我们客户的潜在企图。

然而，AI也难以避免地让威胁者也能轻易获得更复杂的骇客工具，这会导致银行面对更大的网络风险。无论是在实体环境还是数码环境中，我们都需要持续投入资源和保持警惕，才能维持和强化我们的网络韧性。

作为减碳措施的一部分，我行宣布将实施净零承诺，并将目标对准六大领域(电力、石油与天然气、房地产、钢铁、航空和航运)。这是我们为更积极地管理业务营运中所产生的气候风险而迈出的第一步。华侨银行深知长期可持续性发展不只在于管理金融风险，也在于对更持久的经济发展作出贡献。

展望未来

我认为2024年也难免会发生各种意外事件。然而，我相信我们的团队已做好准备应对新一年的挑战。我们已拥有强大的风险管理文化，并专注于风险基础、充裕的资本及资金来源，以缓冲营运环境中的任何不利发展。更重要的是，我们将继续投资于人员和技术，不断提升风险管理能力。

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。

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2023年12月31日的财政年度，董事部建议发出每股42分的年终股息，使2023年的全年股息总额达到每股82分，相当于37亿万元。

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2023年12月31日的财政年度，银行按其股票回购计划，回购了1640万股的普通股，付出款额为2亿500万元，同时给予1560万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。在2023年6月8日，MAS宣布最后部分的巴塞尔资本协议III改革的推行工作，将从2024年7月1日开始生效。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2023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), 以及有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	2023	2022
普通股	18,045	18,048
披露储备金/其他	29,199	26,254
法定调整	(9,559)	(9,123)
普通股Tier 1资本	37,685	35,179
额外Tier 1资本	1,285	1,730
法定调整	—	—
Tier 1资本	38,970	36,909
Tier 2资本	3,768	4,028
法定调整	—	—
合格总资本	42,738	40,937
信贷	208,220	202,713
市场	9,850	8,587
营运	18,624	20,348
风险加权资产	236,694	231,648
资本充足率		
普通股Tier 1资本	15.9%	15.2%
Tier 1资本	16.5%	15.9%
总资本	18.1%	17.7%

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2023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。

风险管理

风险是我们业务营运的内在组成部分，管理风险对我们的长期增长与可持续性至关重要。我们的主要目标是以一个能为客户、股东、员工及社群提供持久价值的方式管理业务及其相关风险。

集团设有一个全面与综合的风险管理方法，涵盖所有类型的风险，并以强健的企业文化作为基础。这个方法体现在我们的风险管理框架中，该框架纳入我们的风险承担偏好和治理，并且涵盖我们管理金融和非金融风险的主要原则、政策和实务。

主要风险类型是采取所需能力与资源、详细指引与流程、基础设施和系统，并以符合我们规定的风险承担参数进行管理。我们密切关注以识别、度量、设定容忍度和监测、报告与动态审查我们所接

受的风险。我们也设有升级流程，以确保在适当层级进行讨论和审批。我们定期审查和强化风险管理框架及方法，并纳入业界的最佳实务。

我们的政策和流程符合我们经营所在地的司法管辖权所适用的现行监管标准。银行业附属公司采取集团的风险管理框架与政策，以遵守集团风险标准和/或当地监管规定，且以较严格者为准。为确保适当的所有权及问责性而设的审批权与额度结构，也与集团保持一致。

大东方控股 (GEH) 和 OCBC Indonesia 是上市公司，其年度报告包含其风险管理框架和实务的资料。它们的风险管理框架、政策与实务，与集团的风险标准保持适当对齐。

风险日益相互关联，所以必须以全面方式加以评估。为此，我们也透过新兴风险讨论建立跨职能风险评估，并进行一系列压力测试和情景分析，以了解可能发生的风险因素会对我们的收益、资本、流动性、客户分布和义务产生何等影响。在制订我们的风险策略和应急计划时，会将这些影响考虑在内。

此外，我们继续投资于风险基础设施、数码技术和数据分析，以增强我们的风险管理能力。这包括选择性地采用人工智能(AI)技术以开展预警和评估风险，使我们能够作出更知情的决策并制订积极主动策略，以缓释潜在风险。

主要风险类型

我们一般将所面对的风险分为以下五大主要风险类型：

表1: 主要风险类型

主要风险	定义
信贷风险	信贷风险是指债务人或交易对方由于其信贷型态出现不良变化而无法履行金融或合约义务所导致本金和/或收入损失的风险。
市场风险	市场风险是指由于利率、汇率、信贷息差以及股权与大宗商品价格等因素的波动，或者其产生自交易和/或银行活动的波动性和相关性而导致收入和/或市场价值损失的风险。
流动性风险	流动性风险是指无法履行到期的金融与现金流出义务的风险。
营运风险	营运风险是指由于内部流程、系统失效、管理不当、人为失误或外部事件而造成损失的风险。它涵盖各种非金融风险，包括诈骗风险；洗钱、恐怖主义融资及制裁风险；新产品风险；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；未授权交易风险以及法规、法律和声誉风险。
资讯安全与数码风险	资讯安全风险是指危及资讯（包括实体或数码形式）的保密、诚信和/或提供性的风险。 数码风险包括网络和科技风险。网络风险是指威胁者进行恶意行为而导致的风险。科技风险是指因使用资讯和通讯科技而导致重要金融服务中断、故障或出现不合常规的风险。

有关各主要风险类型的风险管理方法的详情，请参阅个别相关章节。

环境、社会和治理(ESG)及气候风险

对于ESG及气候风险，我们采取综合与以风险为本的方法处理其风险对财务与声誉的影响。这需要确保风险驱动因素对集团的信贷、市场、流动性、营运及声誉等风险的影响能按照我们现有的风险管理方法和计划图景得到充分识别、评估和管理。除了将ESG及气候风险管理纳入相关主要风险管理委员会的职责外，我们的风险偏好框架也对可持续性所带来的声誉和财务影响的管理考虑在内。

目前，ESG和气候因素更显著地影响着我们的批发授信业务的信贷和声誉风险。因此，我们已将这些考虑事项纳入我们的负责任融资框架及政策，以及我们的信贷审批流程中。我们继续透过ESG及气候风险矩阵、政策及报告，以及气候情景分析和压力测试，加强对我们的组合的评估与管理。我们也接洽某些行业的客户以评估他们对ESG、过渡及实体风险的管理能力。高风险客户均须接受进一步的尽职调查、审查与批准。这包括将涉及重大声誉风险的交易升级至声誉风险审查小组，并可制订所需的时限行动计划或法律契约。我们将继续逐步采用量化的ESG及气候风险矩阵，并加强我们的气候风险情景分析方法，同时考虑到行业的发展、资料的获可性以及与监管机构的定期对话。

 有关ESG及气候风险管理工作的详情，请参阅我们2023年可持续发展报告内的气候行动和负责任融资章节。

风险治理与组织

健全的风险治理结构能确保有效的风险监督和问责性。这能确保流畅的风险报告和升级至董事部，而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偏好范围，高级管理层则依据此风险偏好执行其策略。集团的风险治理与监督结构(银行附属公司和GEH亦保持一致)显示于第42页。

董事部风险管理委员会 (BRMC) 是一个专责的董事部委员会，负责监督风险管理事务。委员会确保集团的整体风险管理哲学与原则以及风险偏好和集团策略保持一致。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、法律、法规、策略、ESG和信托风险，以及任何其他可能由董事部委派或BRMC认为有必要的风险类型。BRMC也确保整体风险管理组织的落实与有效性。

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引。高级管理层、职能风险委员会及BRMC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。有关BRMC的详情，请参阅公司治理章节。

管理主要风险类型的专门职能风险委员会均已设立，协助BRMC进行风险监控。

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是由集团首席风险控制官领导。集团首席风险控制官是集团管理执行委员会与职能风险委员会的成员。GRM的日常职责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。它为高级管理层、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提供职能监督。

董事部治理



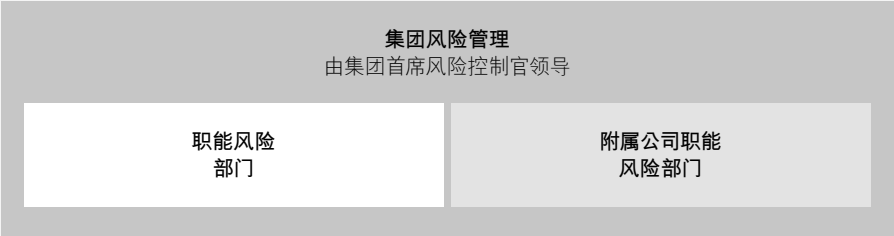
高级管理层



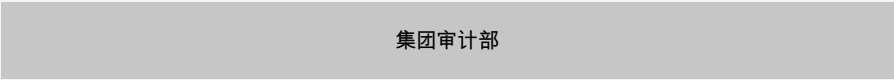
高级管理层委员会



风险与控制监管



独立保证



三大防线

所有员工都有责任识别和管理风险，这项责任是嵌入我们的企业文化和健全内部控制环境中。这项职责是透过三大防线的架构加以落实，此架构明确界定各自的角色、职责和风险的责任性。

表2: 三大防线

第一防线	第二防线	第三防线
日常风险管理	风险与控制监管	独立保证
业务与辅助单位： - 拥有对其业务活动所产生的风险并须进行日常管理。 - 执行业务活动时，必须与集团的策略和风险偏好保持一致。 - 在获批准的政策和额度内运作与遵循适当的法律与条规。	风险与控制职能： - 对第一防线的风险承担活动进行独立和客观识别与评估。 - 制订相关的风险管理框架、政策、流程和系统。 - 对集团的风险型态、组合集中性及重大风险课题提供独立识别、评估、监测与报告。	集团审计部： - 对风险管理与内部控制系统的充足性和有效性独立向集团首席执行官、审计委员会与董事部提供保证。 - 对管理层履行其监督与监管责任时的整体风险认识程度和控制意识进行评估。

风险偏好

我们的目标是以谨慎和可持续的方式管理风险，让集团能够长期经营。董事部决定集团的风险偏好，界定我们能够代股东承担的风险程度与性质，同时维持对客户、监管机构、员工及其他利益相关者的承诺。业务计划考虑企业策略、前瞻性营运环境，以及根据我们的风险偏好而评估的潜在风险。我们透过政策、流程及额度在

整个集团落实我们的风险偏好，以管理金融和非金融风险。

高级业务与风险经理会参与定期论坛，审查宏观经济与金融发展，并讨论营运情况、事件风险以及可能对我们的盈利或偿付能力造成重大影响的潜在“阴霾”。这些风险将透过压力测试及特定分部和临时性特定事件的组合审查而加以量化，其所得结果用于评估在各种情景下对我们的盈利

和资本的潜在影响，以及识别主要组合的脆弱性和触发适当的风险管理行动。

我们每年进行内部资本充足性评估流程(ICAAP)，包含各风险类型的压力测试结果。其目标是评估我们是否能够在前瞻性营运环境和严峻压力情景下都能维持充足的资本水平。我们采取适当的风险缓释措施来管理潜在风险。



信贷风险管理

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

信贷风险管理方法

我们的信贷风险管理框架提供全面和积极的方法管理集团内的信贷风险。此框架为集团的借贷业务的整个信贷风险管理周期制定信贷风险目标和最低标准。有效的风险管理也由我们经验丰富和具有良好判断能力的信贷专员加以强化。

我们的信贷风险管理方法会根据个别组合或客户分部的特点与性质而特别订

制，并对主要客户分部设有特定政策与程序。有关详情请参阅下表。

交易对方信贷风险管理

交易对方信贷风险源自于交易对方可能在我们的衍生产品与债务证券的交易和/或银行业务中出现的违约。交易对方的信贷敞口的度量是将交易按当前市价价值加上一个因市场价格波动所引起的潜在未来风险敞口的适当附加值。这项风险也涵盖结算风险，即是在结算日银行已履行合同或协议的义务后，而交易对方未能履行其义务所产生的潜在损失。

我们透过一个专责的风险管理团队积极管理交易对方信贷风险。这个团队依据

一组政策与程序从个人交易对方层面、国家和行业组合层面及产品层面来评估风险。每个交易对方须经过健全的信贷评估，包括所提供产品的适用性。在需要时也采用信贷风险缓释工具以管理交易对方信贷风险。请查阅第46页的信贷风险缓释章节以获得详细信息。

我们透过每日额度监测、超额呈报、交易前超额审批、定期风险报告和压力测试，独立对信贷敞口进行管理。此外，我们设有一个政策与流程以识别、管理和报告错向风险。此风险来自于当交易对方的信贷品质退化时，其敞口量也随之增加。

表3: 主要客户分部的信贷风险管理方法

个人与小型企业	• 透过具有预设招揽策略、产品结构和组合与交易额度、以及客户选择、借贷和抵押条件的信贷方案来评估信贷。 • 采用先进应用模型和系统进行有效、客观和一致的信贷决定以及客户尽职调查。 • 应用破产与信贷机构查证，以及身份检查与独立文件认证等的系统和程序以进行信贷筛查和侦测诈骗用途。 • 采用全面风险管理资讯系统(MIS)、行为模型和压力测试以监测和及早识别潜在的偏弱信贷。 • 按组合监测信贷风险。
公司与机构客户	• 个别评估信贷，由资深信贷职员进行健全的独立评估。 • 采用预设的目标市场和风险接受准则作为授予信贷的指引。 • 信贷是在全面进行定性和定量评估之后而作出决定，包括充分了解客户以及客户群的相互依赖性。 • 由业务与信贷风险部门联合审批信贷，以确保达到客观性及共同风险所有权。 • 在借贷者和组合层面进行定期审查和前瞻性压力测试，以监测信贷品质和及早识别潜在的偏弱信贷。
私人银行客户	• 个别评估信贷，由资深信贷职员进行健全的独立评估。 • 采用预设的风险接受准则，可接受抵押品的可用性及规定的贷款成数和按金要求作为授予信贷的指引。 • 由业务与信贷风险部门联合审批信贷，以确保达到客观性及共同风险所有权。 • 采取透过及时与严格处理追收按金、补足条款、停损和强制出售抵押品等的快速补救行动。

信贷组合管理

信贷组合管理着重于管理信贷组合的集体或总体风险，而不是个别借方的信贷风险。我们开发并实行了一组功能，以识别、度量与监测组合层级的信贷风险。这些功能包括：

- **组合细分：**这是对性质相似的信贷敞口并为一组的过程。它使用代表共同业务驱动因素(比如地区、行业和业务类别)以及共同风险驱动因素(比如房地产价格调整、利率加速上升或国家风险事件之类的重大负面风险)的属性。
- **组合模拟：**这包括使用内部评级模型以量化借方的敞口风险、违约风险和潜在损失。有关内部评级模型的详情，请参

阅表4。我们也使用压力测试模型以模拟在压力情景下信贷损失与信贷风险 加权资产(CRWA)的潜在增幅。

内部评级模型概述

内部信贷评级模型及其组成，比如违约概率(PD)、违约损失率(LGD)和违约风险敞口(EAD)，是用于设定额度、信贷审批、组合监测与报告、补救管理、压力测试以及对资本充足性和组合准备金的评估等方面。

我们的模型风险管理框架是用于管理评级模型的开发、验证、应用和维系。模型的开发都获得风险承担与风险控制单位的信贷专家积极参与。它们在推行之前都经过独立验证，之后也每年进行，以

确保能持续符合性能标准，此标准将法定要求和业界最佳实务均纳入考虑。此外，集团审计部会每年审查评级流程的健全性和独立验证流程的有效性。BRMC负责批准重大评级模型的采用和持续使用。此外，在用于法定资本评估的模型必须得到监管机构的批准。

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

表4: 内部评级法(IRB)模型的主要组成部分

IRB模型与组合	PD	LGD与EAD
A-IRB方法覆盖 主要零售组合，比如住房按揭贷款、信用卡、汽车贷款、保险融资、小型企业与按金借贷等。	• PD是根据债务人的贷款申请与贷款使用行为计分进行估计。 • PD模型经过校准以反映一个经济周期的预计长期平均一年期违约率。	• 主要因素是产品、抵押品和地区特性。 • LGD模型经过校准以反映经济衰退情况下的经济损失。 • EAD模型经过校准以反映违约加权平均和经济衰退情况。
F-IRB(非监管分类)方法覆盖 主要批发 组合如主权、银行、非银行金融机构、企业房地产(含产生收入的房地产)与一般企业。	• PD模型是基于统计或专家判断模型所使用的定量与定性因素来评估借方还款能力，并经过校准以反映一个经济周期的预计长期平均一年期违约率。 • 根据内部信贷专家意见的专家判断模型，通常适用于违约率较低的组合。	• LGD与EAD是根据MAS通告637号规定的准则进行估计。
F-IRB(监管分类)方法覆盖 其他的特殊借贷组合如项目融资、目标融资与大宗商品融资。	• 债务人是根据法定贷款分类，划分至MAS通告637号规定的5个监管分类组别中。	• LGD与EAD是根据MAS通告637号规定的准则进行估计。

对于计算CRWA所使用的高级内部评级法(A-IRB)与基础内部评级法(F-IRB)信贷风险模型在估计其关键参数时所使用的方法。请查看第45页表4。

- **组合报告:** 这包括向各利益相关者提供内部和外部组合风险资讯的报告。这些报告有助于更好地理解信贷组合风险趋势在面对不断变化的营运环境和负面风险时将如何演变。包含信贷组合敞口、品质、集中性和热点(涉及地区、行业和业务分部)的详细矩阵的定期风险报告,将提供给高级管理层及董事部,以供及时作出更好的知情决策。

使用来自组合模拟与报告的观点,我们可适当的分配风险和金融资源(比如资金和资本)以支持增长机会。我们运用这些观点来设定信贷集中性的额度,以管理营运环境中不利变化所带来的潜在风险。这类额度在设定时亦考虑到直接与非直接风险驱动因素(比如经济领域、行业和地理位置、抵押品种类或其它的信贷风险缓释)。

我们也利用这些观点以识别和量化较为脆弱的分部,并在适当时候采取积极风险管理行动。这在经济增长缓慢、高通胀与利率以及地缘政治紧张局势加剧的时期特别关键。这些行动包括积极追踪潜在的脆弱敞口;设定最高敞口的额度;密切监测和审查脆弱敞口;进行压力测试以评估潜在的信贷影响;实施风险缓释和补救管理措施;以及确保在必要时谨慎拨出准备金和作出适当的资本分配。

信贷风险的缓释

我们使用多种信贷风险缓释措施(比如持有抵押品、购买信贷保障和设定净额结算安排)以降低信贷风险敞口。然而,风险缓释并不能取代对债务人还款能力的适当评估,这依然是主要的还款来源。

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

在获取抵押品时,会对其价值作出适当扣减以反映其内在性质、品质、流动性和波动性。对抵押品也进行定期独立估价。我们也监测抵押品的持有数量,以维持资产类别与市场的分散。我们接受个人、公司和机构主要以支持方式所提供的担保。对于通过PD取代方式被接受为信贷缓释品的担保,我们已设有必需符合的条件与准则。

净额结算、抵押品安排、提前终止选择权与中央结算机制是用于管理交易对方信贷风险的常用风险缓释工具。在获批准的净额结算司法管辖区,净额结算协议可让我们在违约事件发生时,用我们的义务抵消交易对方应付给我们的数额,从而减少信贷风险敞口。抵押协议通常是由国际掉期与衍生品协会(ISDA)协议以及信贷担保附约(CSA)或全球回购总协议(GMRA)等市场标准文件所管理。这类协议在当市价计值敞口

超过该约定的最低临界值时,要求提供额外抵押品。我们对合格抵押品的价值施加某个扣减以覆盖潜在的不利市场波动性。双方约定的临界值可能需要遵守监管按金的要求。ISDA协议也可能包括评级触发条款,当发生评级下调时得以终止交易或要求额外抵押品。基于我们当前的评级为投资级,如果我们的信贷评级调降一级时,我们所需要提供的额外抵押品将增加不大。在可能情况下,我们也透过获批准的中央结算对方对场外交易市场(OTC)衍生产品交易进行结算,从而将交易对方信贷风险替换为一个获高度监管与信贷评级较高的中央结算对方。

补救管理

我们设有流程以便及早识别脆弱借方。我们信贷组合的品质在各个风险论坛中获得积极监测和讨论。补救退化趋势的行动计划也是在这类论坛中制定和审查。

当借方无法履行原有的还款义务而我们给予非商业性优待时,此信贷敞口将划为重组资产。重组的信贷敞口将根据我们评估借方的财务状况和在现有重组条款下的偿还能力而被进一步划入适当的不良资产等级。根据MAS通告612号,此信贷敞口必须能够在一段合理时期内完全遵守重组条款,才可恢复为履行贷款状态。

我们设有专门的补救管理单位以管理批发组合的不良资产(NPAs)的重组、应对和收回。其目标是尽可能让NPAs复原,若必须采取退出策略,则尽量提高回收额。对于零售组合,我们制订以风险和

时间为基础的适当催收策略，以提高收回额，同时尽量减少对我们客户的影响。我们采用个人贷款的违约期数和不良状况标签等数据，不断对个人贷款的催收工作进行分析、调整和优先排序。

信贷损失准备金
我们维持充足的准备金，可承担贷款组合中所固有的信贷损失。我们根据新加坡财务报告准则(国际)9: 金融工具 (SFRS(I) 9)与MAS通告612号，并采用前瞻性预期信贷损失(ECL)模型，为信

贷减损与非信贷减损敞口所发生的预期信贷损失储备准备金。

我们以前瞻性为基础，考虑以下的三阶段信贷风险评估ECL准备金。

信贷风险的阶段与预期信贷损失(ECL)



有关减损准备金的详情，请参阅集团财务报告附注2.12。

市场风险管理

市场风险主要来自我们的交易、客户服务与资产负债表管理活动。由于利率处于高位和地缘政治环境动荡，因此更必须对市场风险进行健全和及时的管理。我们透过市场风险管理方法、识别、度量、监测，报告和控制以实现这个目标。

市场风险管理方法

我们设有集团层级的市场风险政策与流程，为管理市场风险提供共同准则与标准。我们定期审查市场风险管理策略与额

度(根据我们的风险偏好制订，并符合我们的商业策略)，并将当前的宏观经济与市场环境考虑在内。

市场风险识别

我们的内部审批流程确保能适当识别和量化市场风险，使我们能够管理和缓释这类风险。

市场风险的度量
风险价值

风险价值(VaR)是一个用于对来自我们交易组合活动的市场风险敞口加以量化的关

键矩阵。VaR是按个别市场风险组成，包括利率风险、外汇风险、股权风险和信贷息差风险以及在总计水平上进行度量与监测。我们的VaR模型是采取历史模拟方式，并依据99%的信心临界水平和一天保留期作出校准。99%的信心临界水平，表示在统计上单一交易日中大于VaR的损失，平均大约是每100天有可能出现一次。表5是集团截至2023年12月29日和2022年12月31日按风险类型划分的集团交易VaR型态。

表5: 按风险类型划分的VaR – 交易组合

	2023				2022			
百万新元	年度结束时	平均	最小	最大	年度结束时	平均	最小	最大
利率VaR	4.2	7.6	4.2	12.6	4.9	5.3	1.4	8.0
外汇VaR	2.5	3.1	1.1	9.3	3.6	1.7	0.4	6.8
股权VaR	1.0	1.9	0.8	3.0	1.0	2.0	0.6	4.9
信贷息差VaR	2.2	5.7	1.9	12.0	5.8	3.6	1.9	6.8
分散效应 ⁽¹⁾	(4.4)	(9.1)	NM ⁽²⁾	NM ⁽²⁾	(6.9)	(5.8)	NM ⁽²⁾	NM ⁽²⁾
总计VaR ⁽³⁾	5.5	9.2	5.0	16.0	8.3	6.8	2.8	11.1

⁽¹⁾ 分散效应是根据总计VaR和资产类别VaR总和的差异进行计算。

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

⁽³⁾ 总计VaR包含碳交易敞口，其数额并不显著。

其他风险度量

由于我们的主要市场风险来自利率变动, 因此也采用一个基点现值(PV01)作为每日监测的重要度量, 它是用于测量整个收益曲线由于一个基本点增加所导致的利率敏感性敞口的价值变化。除了VaR和PV01之外, 我们也针对特定敞口类型使用其他风险矩阵, 包括名义头寸、信贷息差的一个基本点移动(CS01)的损益、及其他风险变数。

压力测试与情境分析

我们进行压力测试及情境分析, 以便对发生率低但也有可能出现的极端市场情况所将导致的潜在损失进行评估和量化。我们定期审查与调整压力情境, 确保它们与我们的交易活动和风险概况以及当前与预测的经济状况保持相关性。这些分析可确定这些极端市场情况所导致的潜在损失是否处于我们

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

风险监测、报告与控制额度

各交易部门只能承接获批准产品的授权交易业务。所有交易风险头寸根据获批准及分配的额度进行每日监测。交易活动按获批准的授权进行, 并用动态对冲以保持额度范围内。对冲的有效性是透过独立额度监测加以执行, 以确保遵守市场风险额度。获批准的额度应反映我们的风险偏好和管理交易机会的负面风险, 并有明确规定特殊案例升级程序。我们会将特殊案例(包括临时性违规的情况)及时向高级管理层与董事部汇报。我们也使用多重风险额度(VaR与风险敏感性)、损益停损及其他

度量方式以便更全面地管理市场风险敞口。

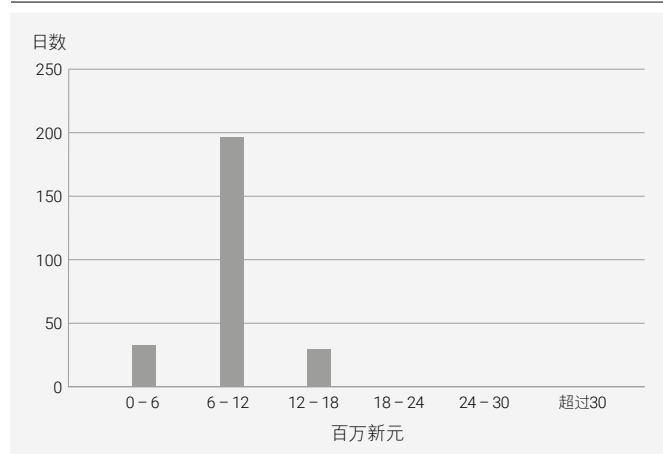
模型验证

模型验证是我们风险控制程序中不可或缺的部分。金融模型用于对金融工具的定价与VaR的计算。我们通过定期独立验证与审查, 确保所用的模型符合其预期用途。为提高所产生的交易损益和风险度量的完整性, 我们采用取自独立来源的市场价格以进行风险测量和估价。

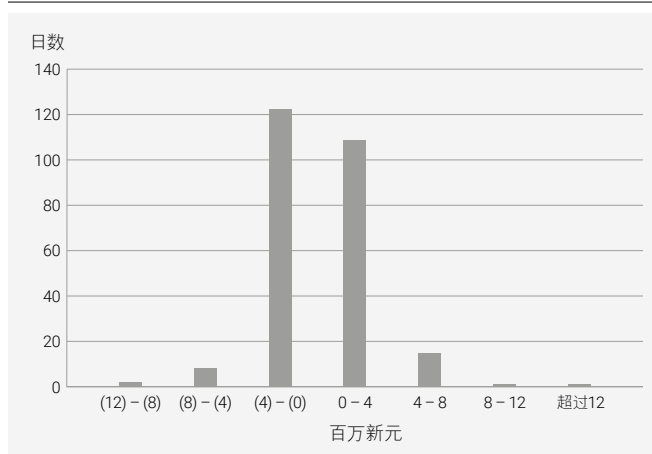
回溯测试

为确保我们的VaR模型始终保持其完整性, 我们会每日对VaR进行回溯测试, 比对实际的交易损益与假设损益, 以确定模型不会低估我们的市场风险敞口。以下图表显示集团交易账户每日总计VaR与损益的频率分布。

2023财政年度集团交易账户每日总计VaR的频率分布
(一日持有期)



2023财政年度集团交易账户每日假定损益的频率分布



银行同业拆息利率(IBOR)的过渡

伦敦银行同业拆息率(LIBOR)过去是国际金融市场所使用的一项主要基准, 现已停用并由无风险利率(RFR)代替。所有英镑、欧元、瑞士法郎、日元LIBORs以及1周和2个月的美元LIBOR已在2021年12月31日停止使用。所有其余的美元LIBORs则在2023年6月30日停止使用。

LIBOR的停止使用对新元掉期利率(SOR)具有直接影响, 因为新元SOR是依赖美元LIBOR进行计算。此外, 广泛用于零售贷款的关键基准新加坡银行同业拆息率(SIBOR)也与LIBOR一样, 由于缺乏相关交易而面对专家判断。新加坡隔夜平均利率(SORA)被指定为SOR和SIBOR的替代基准。MAS已设立一个由业界领导的SOR与SIBOR过渡SORA指导委员会(SC-STs), 监督这项过渡任务的协调与实施。

为了确保从LIBOR改用RFR以及从SOR和SIBOR改用SORA的过程能顺利过渡, 我们也成立了一个过渡指导委员会, 负责协调各个业务、控制与辅助职能之间的工作。我们进行了必要的系统升级和修改, 以确保基础设施和流程能及时地准备妥善。

我们也已评估了停止使用基准的相关条文在我们的贷款文件、衍生产品、债务工具和其他相关交易中的充分性, 并对文件作出了必要的修正。随着美元LIBOR和SOR在2023年6月30日停止使用, 所有参照SOR的零售与公司贷款以及衍生产品已经成功过渡至SORA、固定利率或其他业界标准替代利率。适当调整已按业界建议进行, 以反映SOR和SORA之间的差异。截至2023年12月31日, 参照美元LIBOR的贷款

和衍生产品也已成功过渡至有担保隔夜融资利率(SOFR)、固定利率或合约双方同意的其他业界标准替代利率。这些美元LIBOR和SOR停止使用所带来的影响并不显著。

对于SIBOR, 过渡工作将配合业界制订的路线图, 在2024年完成。从SIBOR过渡至SORA预料将不会产生显著影响。

资产负债管理

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

资产负债管理方法

我们的资产负债管理框架着重于管理资产负债表敞口, 这些敞口可导致流动性风险、银行账户利率风险(IRRB)与结构性外汇风险。资产负债架构包含有助于资产负债管理风险流程的关键要素, 包括全面的风险度量和积极的监测风险额度, 这些均由强大的数据能力和风险系统提供支援。

流动性风险

流动性风险是指无法满足我们的合约及法定金融义务的风险。流动性风险管理的目标是透过在我们的风险偏好内管理流动性和资金来源风险, 确保我们能继续履行我们的金融义务, 并且有能力承接新的交易。

流动性风险识别

流动性风险来自到期资产、负债及资产负债表外项目的现金流量错配。我们也透过监测潜在流动性风险的预警指标以识别流动性风险, 这些指标考虑到市场环境以

及任何可能触发流动性风险事件的其他金融风险。及早识别流动性风险对有效管理我们的资金需求及流动性风险而言至关重要。

流动性风险度量

流动性风险矩阵包含一项用于在日常业务以及严峻市场状况下根据合约与行为的基础, 对现金流量作出预测的框架。我们也制定流动性与资金来源集中比率, 用于度量和资金管理资金的有效分散情况, 以及在压力状况下流动性来源的充足性。

流动性压力测试

我们按一系列情景下进行压力测试和情景分析, 以评估极端市场事件对我们的流动性风险型态可能造成的潜在影响。我们定期按照当前的风险环境、财务状况及流动性策略, 审查这些压力情景。压力测试能加强我们在面对流动性压力时的韧性, 协助我们预测并预留充裕的流动性资金缓冲空间, 同时运用相关的压力测试结果以制定有效的资金来源策略、政策及应急资金来源计划。

流动性风险监控、报告及控制

流动性风险头寸是根据经批准的流动性风险额度与触发因素进行监测和报告。所订的额度是与我们的风险偏好保持一致, 并已考虑我们的资金能力、业务需要以及我们所营运的流动性环境。此外还设有一个既定的审查、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。为协助风险监控和报告流程, 我们持续投资于风险与管理资讯系统的发展与分析, 以支持流动性风险框架。

银行账户利率风险(IRRBB)

IRRBB是指银行的资本和盈利所面对的当前和潜在性的利率风险。IRRBB管理的基本目标是确保利率风险敞口与我们的风险偏好保持一致，并维持在既定的风险承受范围内。

利率风险识别

利率风险来自于在不同时间重新定价(差距风险)，通过参考不同的利率基准(基准风险)进行重新定价，或者在不同情况下对现金流量时机或利率重置实施可选择性(可选择性风险)的利率敏感工具。

利率风险度量

我们同时从收益和资本的角度度量IRRBB。净利息收入(NII)敏感度用于估计一年期盈利的潜在变化；股权的经济价值(EVE)敏感度用于估计在各种利率冲击情景下对银行资本的潜在影响。利率敏感度度量（比如PV01和重新定价差距型态分析）也是所采用的风险矩阵的一部分。我们采用行为模型以评估涉及贷款提前偿还、定期存款提前赎回以及非到期性存款型态等方面的利率风险。在IRRBB的定量和度量中也使用了适当的系统和标准。

利率风险压力测试

我们在包含历史和假设情景以及监管规定的利率冲击情景在内的各种情景中进行IRRBB压力测试。压力测试评估不利情景对我们的财务状况可能产生的影响，而压力额度和管理行动是与压力测试结果相互整合。

利率风险监测、报告与控制

利率风险头寸及矩阵是根据经批准的额度和触发因素进行全面监测。利率风险额度与风险偏好和当前风险展望保持一致。此外已设立了审查、监督和报告程序，以利于迅速上报和纠正任何授信限额例外情况。我们投资于风险系统的发展，以支持利率风险的监测和分析。

结构性外汇风险识别

结构性外汇(SFX)敞口来自我们在海外分行、附属公司、其他策略投资及房地产资产的非新元敞口。这些敞口会影响外汇结算储备金(FCTR)，从而影响银行的资本充足率(CAR)和总权益。结构性外汇风险管理的目标，是透过监测、压力测试和适当的对冲，管理来自不利外汇变动的影响，从而保护银行的资本和财务的健全性。

SFX压力测试、监测和报告

我们采用全面风险管理方法，以确保对SFX敞口进行适当和有效的风险捕捉及控制。我们监测SFX对我们的资本及其充足率稳定性的影响，并进行定期评估，以确保在严峻的市场压力情景下的潜在损失保持在我们的风险容忍度之内。

其他风险

银行账户中的非结构性外汇敞口已经大部分转移至交易账户中以进行外汇风险管理。此外，为遵循流动性覆盖率(LCR)要求而在银行账户中所持有的优质流动性资产(HQLA)使我们面对信贷

价差风险。尽管HQLA的违约风险低，但是其价值可能对信贷价差的变化较为敏感。这项风险是根据所批准的CS01额度进行每日监测，并须受到历史性与预测性压力测试。银行账户中的其他风险是来自我们对上市与非上市公司作出股权投资而产生的股权价格风险。股权投资(GEH所持有者除外)在我们的整体证券组合中所占的比例并不显著。

营运风险管理

营运风险是指由于内部流程、系统失效、管理不当、人为失误或外部事件而造成损失的风险。这项风险是银行所有产品、活动、流程和系统所固有的。它涵盖各种非金融风险，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；未授权交易风险以及法规、法律和声誉风险。

营运风险管理方法

我们意识到营运失败会导致业务中断风险增加，以及强化我们营运韧性的重要性。我们继续透过健全的风险管理实务以预测及防范潜在营运事件。

我们的营运风险管理框架列明对集团业务活动与营运所产生的营运风险的管理和控制方法。这包括定期审查我们的营运风险型态，包括营运风险事件、主要风险指标、重大课题及趋势。高级管理层与董事部定期收到有关营运风险型态的最新资料以及一份评估我们内部控制与风险管理系统的充足性和有效性的年度保证报告。

此外, 营运风险管理框架得到多项方案的支持, 这些方案确保能做好妥善准备, 并透过及时反应、复原和适应能力以尽量减少任何不利事件的影响, 从而确保能持续提供主要服务。下表显示营运风险管理的主要组成部分。

表6: 营运风险管理的主要组成

风险管理能力	新产品审批 - 制定严格流程以识别及缓释新产品本身或分销/行销新产品的固有风险, 确保谨慎分配资源与资本并遵守监管规定。 第三方风险管理 - 透过严格的入职过程和持续的尽职调查, 审查外包商和第三方服务供应商。 业务延续性管理 - 进行定期审查以识别银行的关键业务服务及服务复原时间目标。 - 制订、审查和定期测试复原策略和业务复原计划。 反洗钱、对抗恐怖主义融资 - 采用强化风险评估方法以辅助现有监测与筛选平台以评估客户、产品和地区风险。 - 运用AI与数据分析的健全风险检测能力, 以动态方式监测和侦查新兴金融犯罪趋势与类型。 反诈骗 - 使用交易监测功能以侦测可疑账户活动并向客户发出警讯, 并防止此类交易的完成。 - 持续加强诈骗监视系统, 应对诈骗/欺诈类型和监管环境的变化。
事件反应和危机反应	- 危机管理流程和操作手册, 指导银行应对潜在的危机事件, 比如疫情局面、欺诈和诈骗事件激增, 以及网络攻击。 - 全面治理和反诈骗反应模式, 并透过动态反应委员会(DRC)和反诈骗常务委员会(AFSC)加快事件处理。
保险	- 设有金融保险计划, 以应付主要营运风险: - 银行综合保证保险与专业责任赔偿保险计划 - 网络与联网安全责任保险计划
意识与培训	- 由一个营运风险工作小组负责促进整个组织内各利益相关者的持续互动, 提高对营运风险意识和了解。 - 提供具针对性的专门培训, 包括银行与金融学院(IBF)和国际条规遵循培训学院(ICA)认可的认证课程, 以提高员工的能力。
业界合作	积极参与业界委员会和工作小组(比如新加坡银行公会(ABS)外包谘询委员会、ABS业务复原力和延续性常务委员会), 分享并持续跟进营运风险领域的发展。

资讯安全与
数码风险管理

资讯安全与数码风险是一种包含资讯、网路和科技风险领域的业务风险。有效管理资讯安全与数码风险在减低对我们客户的任何影响以及对集团的财务、营运、声誉、法律和/或监管方面所受的影响至关重要。

资讯安全与数码风险管理方法

由于银行持续进行数码化工作, 而且网络威胁情况不断演变, 加上威胁者采用新技术 (比如使用生成式人工智能开发更具有真实感的钓鱼邮件) 和地缘政治冲突 (比如可能相关的网络攻击) 等因素使威胁加剧, 因此健全的资讯安全与数码风险管理继续成为银行的主要焦点。

为实现集团的韧性, 我们的资讯安全与数码风险架构为治理与管理资讯安全与

数码风险制订了全面方法, 包括定期审查主要风险领域, 并考虑其他因素 (比如事件、监管要求和新兴风险), 以协助确定风险管理活动的优先次序, 包括风险监测和向高级管理层与董事部提交风险报告 (比如集团整体的风险型态、相关主要趋势和重大事件)。

此外, 我们也采用了一个包含以下主要组成部分的组织策略:

表7: 资讯安全与数码风险管理的主要组成

预防、侦测与应对能力	• 一个24小时全年无休的网络安全行动中心和一个科技指挥中心监测我们的联网和系统是否面对网络威胁及重要金融服务的中断的情况。 • 持续监测网络威胁情报, 以识别任何以本银行为目标或可能冲击本银行的潜在网络事件的迹象。 • 定期审查和测试现有控制措施, 并在必要时增加新的能力, 以将不断演变的威胁考虑在内。
提高意识与警觉性以及测试方案	• 覆盖全体员工的强制性网络与资讯安全意识电子学习、定期风险意识广播和社会工程测试方案。 • 集团整体实施的内部网络智慧计划, 透过游戏化及策划活动, 提升相关知识、技能与行为。 • 更新“网络认证通道”, 进一步提高特选人员的熟练程度。 • 定期提供安全谘询以提高客户的意识, 以及推行措施让特选外包服务供应商熟悉集团的控制要求。
事件反应和危机管理	• 设有健全的事件反应和危机管理流程, 在危机发生时缓释主要金融服务中断的影响。 • 定期进行模拟演习以提升网络安全事件反应团队的应对能力, 也定期进行危机管理演习, 加强高级管理层的准备状态。 • 制定流程, 以便当我们的第三方服务供应商遭受网络攻击时, 能及时做出反应。
网络与联网安全保险	• 采用相关的网络与联网安全保险以覆盖特定网络攻击和科技中断事件所造成的损害 (包括网络敲诈, 以及因安全漏洞或系统故障所导致的业务中断损失)。
与监管机构和业界伙伴合作	• 积极与新加坡、马来西亚、中国及香港的监管机构以及金融服务资讯分享与分析中心保持交流, 以交换网络威胁情报。 • 参与业界委员会和工作小组 (比如ABS的网络安全常务委员会), 分享资讯安全与数码风险相关的新进展。

财务 报告

财务报告

董事声明	55
独立审计师报告	61
收入报表	69
综合收益报表	70
资产负债表	71
权益变动表－集团	72
权益变动表－银行	74
合并现金流量表	75
财务报告附注	76

董事声明

截至2023年12月31日之财政年度

谨此向股东提呈此声明以及截至2023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69至202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2023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
韩贵凤
石懷光 (于2023年9月4日受委任)
Pramukti Surjaudaja
陈燕燕
黄碧娟 (于2023年2月7日受委任)

李国庆、邱清和和Pramukti Surjaudaja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。

石懷光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		被视为有益益 ⁽¹⁾	
	于2023年12月31日	于2023年1月1日/ 受委任日期	于2023年12月31日	于2023年1月1日/ 受委任日期
银行				
普通股				
李国庆	529,953	257,431	-	-
莊泉娘	5,210	-	-	-
蔡锦洲	32,663	26,663	-	-
邱清和	18,151	12,151	-	-
李迪士	11,662,000	11,656,000	-	-
韩贵凤	43,240	37,240	-	-
石懷光 ⁽²⁾	9,386	9,386	-	-
Pramukti Surjaudaja	97,050	91,050	-	-
陈燕燕	18,000	12,000	-	-
黄碧娟 ⁽³⁾	441,608	262,431	-	-

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	43,512	310,824	-	-
-----	--------	---------	---	---

华侨银行延迟股份计划下的未授于普通股

黄碧娟 ⁽³⁾	-	102,324	-	-
--------------------	---	---------	---	---

2021华侨银行延迟股份计划下的未授于普通股

黄碧娟 ⁽³⁾	578,330	332,389	-	-
--------------------	---------	---------	---	---

(1) 配偶所持有的普通股。
(2) 石懷光先生在2023年9月4日受委担任董事部职位。
(3) 黄碧娟女士在2023年2月7日受委担任董事部职位。

除了上述披露之外, 所有在本财政年度结束时在职的董事在本财政年度开始时、在受委任日期时或在本财政年度结束时均不持有银行或任何关联公司的股份或债券权益。从本财政年度结束时至2024年1月21日, 上述权益并无变动。

股票形式补贴计划

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

韩贵凤, 主席
邱清和
李国庆
Pramukti Surjaudaja

股票形式补贴计划 (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将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)。

2013、2014、2015、2015CT、2016、2016A、2017、2017SL、2017DM和2018认股权的详情, 已列明于截至2013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2023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2023年12月31日	
					尚未行使	可行使
2013	15.03.2014至13.03.2023	10.018	1,673,475	1,604,243	—	—
2014	15.03.2015至13.03.2024	9.169	521,906	521,906	913,178	913,178
2015	16.03.2016至15.03.2025	10.378	609,571	609,571	2,074,705	2,074,705
2015CT	30.06.2016至29.06.2025	10.254	—	—	31,779	31,779
2016	16.03.2017至15.03.2026	8.814	244,488	244,488	2,614,382	2,614,382
2016A	16.03.2017至15.03.2026	8.814	85,202	85,202	—	—
2017	23.03.2018至22.03.2027	9.598	557,007	555,475	3,298,129	3,298,129
2017SL	04.08.2018至03.08.2027	11.378	—	—	18,943	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	—	—	5,342,374	5,342,374
			3,691,649	3,620,885	14,299,163	14,299,163

股票形式补贴计划 (续)

(b) 华侨银行雇员股票购买计划

华侨银行雇员股票购买计划 (ESP计划) 是在2004年推行, 并在银行于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2023年7月推出第十八次ESP计划献议, 从2023年9月1日开始, 并将在2025年8月31日到期。在这第十八次献议中, 共有7,062名雇员参与此ESP计划以便按每普通股S\$12.47的价格购得8,899,030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计划的第一至第十七次献议的资料分别列于截至2004年至2022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6,589,209普通股依据ESP计划发给参与者。在本财政年度结束时, (i) 按第十七次献议 (将于2024年8月31日到期) 授予以每普通股S\$12.07获取7,078,986普通股的购得权尚未授予; (ii) 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8,413,463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赏计划, 适用于集团内的执行人员, 并由薪酬委员会全权决定。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华侨银行DSP 2021计划, 因此在截至2023年12月31日财政年度并未按DSP计划授予普通股。现有的授予数量依据所宣布的截至2022年12月31日财政年度的年终股息及截至2023年12月31日财政年度的中期股息作出调整, 促使DSP计划必须授予额外675普通股。本财政年度有5,413,124延迟股发放给获赠者, 其中102,324延迟股是发放给于2023年2月7日受委为银行董事的黄碧娟女士。

股票形式补贴计划 (续)

(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。

DSP 2021计划在截至2023年12月31日财政年度结束时, 已经授予总数6,785,111普通股(包括对于2023年2月7日受委为银行董事的黄碧娟女士授予的287,200普通股)给予合格执行人员, DSP 2021计划自启用直到截至2023年12月31日财政年度结束时, 已经授予总数23,781,132普通股(包括对黄碧娟女士授予的599,499普通股)。在截至2023年12月31日财政年度结束时, 已授予的总数为19,451,075的普通股(包括授予黄碧娟女士的578,330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2022年12月31日财政年度的年终股息及截至2023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1,256,219普通股 (包括对黄碧娟女士有待授予的额外35,594普通股)。本财政年度有3,787,000延迟股发放给受赠者, 其中76,853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2023年12月31日 财政年度已授予 认股权/奖励	自计划开始 至2023年12月31日 已授予认股权/奖励的 累计总数	自计划开始 至2023年12月31日 已行使的认股权/ 已发放的奖励的 累计总数	在2023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	287,200 ⁽²⁾	599,499 ⁽²⁾	76,853 ⁽³⁾	578,330

(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。

从本财政年度结束至2024年1月21日期间, 上述权益并无变动。

除了上述披露之外, 于截至2023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(于2023年9月4日受委任)

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
2024年2月27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2023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2023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2023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2023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
客户贷款的减损 (参阅财务报告附注2.20、26、27、28和30) 集团截至2023年12月31日的客户贷款的准备金为38亿9900万新元。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。 非信贷减损客户贷款ECL 对于非信贷减损客户贷款ECL(25亿7100万新元), 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: • 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。	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: • 审查与批准ECL模型中使用的前瞻性资讯和宏观经济假设; • 在ECL模型中使用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。 我们确定可以依赖这些控制措施进行审计。 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。 我们也对确定SICR时所用条件的合理性以及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。 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。 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合理的。

关键审计事项	我们的审计如何处理此关键审计事项
客户贷款的减损 (续) 信贷减损客户贷款ECL 在2023年12月31日, 集团的信贷减损客户贷款的准备金为13亿2800万新元, 其中有显著部分是涉及环球批发银行业务 (“GWB”) 的贷款组合。 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, 必须应用高度主观的判断和假设。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。 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: • 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。	信贷减损客户贷款ECL 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准备金的关键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: • 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。 我们确定可以依赖这些控制措施进行审计。 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。 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: • 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。 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。 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。

关键审计事项	我们的审计如何处理此关键审计事项
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2.20和41.3) 截至2023年12月31日, 集团所拥有以公允价值计量的791亿新元金融资产和150亿9200万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41%和金融负债的94%。 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。 集团所拥有以公允价值计量的62亿3000万新元金融资产和6亿1600万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4%。 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。	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: • 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。 我们确定可以依赖这些控制措施进行审计。 此外, 我们进行以下流程: • 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。 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。

关键审计事项	我们的审计如何处理此关键审计事项
商誉减损 (参阅财务报告附注2.20和36) 集团的业务并购产生显著的商誉数额。截至2023年12月31日, 集团资产负债表中商誉的帐面数额达到44亿300万新元。 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。 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: • 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。 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: • 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。 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。	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。 银行业务CGUs 我们对以下做出评估: • 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假设。 保险业务CGU 我们对以下做出评估: • 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。 我们认为管理层所作的假设与估计是合理的。

关键审计事项	我们的审计如何处理此关键审计事项
寿险基金的保险合同负债的估值 (参阅财务报告附注2.20、22和38.4) 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。 在2023年1月1日, 集团采用了SFRS(I) 17保险合同 (“SFRS(I) 17”)。该准则列明实体在其发行的保险合同、持有的再保险合同及发行具个别参与特点的投资合约中应使用的会计处理要求。 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。 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。	我们针对此事项进行了以下流程: - 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同的条款及特点, 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2022年12月31日至2023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。 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。

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。
- 取得集团内部实体或业务活动的充分与适当的审计证据, 以便对合并财务报告表达意见。我们对集团审计的方向、监督和执行负责。我们对我们的审计意见全权负责。

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

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, 并在合适情况下说明相关防范措施。

从我们与董事们的沟通中, 我们确定了本年度财务报告的审计中最为重要的事项, 并列为关键审计事项。我们在我们的审计师报告中说明这些事项, 除非法律或条例禁止公开透露这些事项, 或在极罕见情况下, 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, 2024年2月27日

收入报表

截至2023年12月31日之财政年度

	附注	集团		银行	
		2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
利息收入		20,867	11,590	15,154	7,421
利息支出		(11,222)	(3,902)	(9,130)	(2,869)
净利息收入	3	9,645	7,688	6,024	4,552
寿险的保险服务业绩 ⁽¹⁾	4	427	683	—	—
寿险的净投资收入/(支出)	4	5,590	(4,966)	—	—
寿险的净保险金融业绩	4	(5,239)	5,085	—	—
普通保险的保险服务业绩		30	1	—	—
收费和佣金(净值)	5	1,804	1,851	881	879
附属公司和联号企业股息	6	—	—	1,499	1,399
净交易收入	7	1,004	929	415	418
其他收入	8	246	15	219	2
非利息收入		3,862	3,598	3,014	2,698
总收入		13,507	11,286	9,038	7,250
员工成本		(3,501)	(3,233)	(1,221)	(1,154)
其他营运支出		(1,722)	(1,605)	(1,418)	(1,238)
总营运支出	9	(5,223)	(4,838)	(2,639)	(2,392)
扣除准备金与摊销前的营运盈利		8,284	6,448	6,399	4,858
无形资产摊销	36	(103)	(104)	—	—
贷款与其他资产准备金	10	(733)	(584)	(476)	(210)
扣除准备金与摊销后的营运盈利		7,448	5,760	5,923	4,648
扣除税务后的联号企业业绩分享		953	910	—	—
扣除所得税前盈利		8,401	6,670	5,923	4,648
所得税支出	11	(1,236)	(1,031)	(664)	(503)
本年度盈利		7,165	5,639	5,259	4,145
应归属:					
银行权益持有人		7,021	5,526		
非控股股东权益		144	113		
		7,165	5,639		
每股收益(元)	12				
基本		1.55	1.22		
稀释		1.55	1.22		

⁽¹⁾ 包括保险收入57亿1700万元(2022: 55亿800万元)及保险服务支出47亿5800万元(2022: 46亿9600万元)。

财务报告附注是本财务报告的整体组成部份。

综合收益报表

截至2023年12月31日之财政年度

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
本年度盈利	7,165	5,639	5,259	4,145
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/(亏损)	839	(2,420)	319	(807)
(收益)/亏损在收入报表中重新分类				
- 出售	1	264	(44)	149
- 减损	3	(#)	2	2
税务净变动	(116)	289	(15)	28
现金流量与其他套期	105	(2)	69	(22)
海外业务的外币折算差异	(480)	(834)	(41)	(109)
联号企业的其他综合亏损	(145)	(605)	-	-
净保险财务业绩	37	310	-	-
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)	(49)	-	-
权益工具, 按FVOCI, ⁽¹⁾ 公允价值净变动	(65)	(207)	(10)	(12)
设定受益计划重估	(1)	2	-	-
本身信贷	(1)	1	(1)	1
扣除税务后的其他综合收益总额	165	(3,251)	279	(770)
扣除税务后的本年度综合收益总额	7,330	2,388	5,538	3,375
综合收益总额应归属:				
银行权益持有人	7,145	2,443		
非控股股东权益	185	(55)		
	7,330	2,388		

(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2023年12月31日

		集团			银行	
	附注	2023年 12月31日 百万元	2022年 12月31日 百万元 (重列)	2022年 1月1日 百万元 (重列)	2023年 12月31日 百万元	2022年 12月31日 百万元
权益						
应归属银行权益持有人						
股本	13	18,045	18,048	18,040	18,045	18,048
其他权益工具	14	1,248	1,696	1,198	1,248	1,696
资本储备金	15	815	792	782	544	566
公允价值储备金		(439)	(1,140)	852	(435)	(674)
收益储备金	16	34,501	31,721	29,868	18,935	17,286
		54,170	51,117	50,740	38,337	36,916
非控股股东权益		1,384	1,308	1,407	—	—
权益总额		55,554	52,425	52,147	38,337	36,916
负债						
非银行客户存款	17	363,770	350,081	342,395	236,151	223,310
银行同业存款和结存	17	10,884	10,046	8,239	8,080	7,691
附属公司应付款		—	—	—	38,828	36,522
联号企业应付款		276	236	431	186	197
交易投资组合负债		194	212	393	194	212
衍生工具应付款	18	13,720	16,048	9,070	12,083	14,300
其他负债	19	9,156	8,385	7,031	3,565	2,844
应付当前所得税		1,037	995	905	721	566
递延所得税负债	20	636	349	606	106	125
发行债务	21	26,553	21,938	20,115	25,721	21,294
		426,226	408,290	389,185	325,635	307,061
寿险基金的保险合同负债和其他负债	22	99,644	96,209	98,153	—	—
负债总额		525,870	504,499	487,338	325,635	307,061
权益与负债总额		581,424	556,924	539,485	363,972	343,977
资产						
现金及存放中央银行款项	23	34,286	34,966	27,919	28,450	27,812
新加坡政府国库券与证券	24	19,165	17,096	11,112	17,832	15,889
其他政府国库券与证券	24	26,465	22,271	26,159	10,804	8,165
银行同业的存放和贷款	25	38,051	30,244	25,462	28,773	18,680
客户贷款	26	292,754	291,467	286,281	207,508	201,110
债务与股本证券	29	36,591	28,010	34,015	22,432	16,621
衍生工具应收款	18	12,976	15,605	9,267	11,417	13,742
其他资产	31	7,278	6,578	6,227	3,463	2,538
递延所得税资产	20	586	448	285	133	104
联号企业	32	7,003	6,353	6,200	2,241	2,228
附属公司	33	—	—	—	27,701	33,923
房地产、设施与设备	34	3,528	3,483	3,506	882	818
投资房地产	35	723	763	801	469	480
商誉与其他无形资产	36	4,501	4,643	4,774	1,867	1,867
		483,907	461,927	442,008	363,972	343,977
寿险基金投资证券	22	89,570	83,445	86,806	—	—
寿险基金其他资产	22	7,947	11,552	10,671	—	—
资产总额		581,424	556,924	539,485	363,972	343,977

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2023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(重列)	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	-	-	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。

百万元	应归属银行权益持有人					非控股 股东权益	权益总额
	股本与 其他权益	资本 储备金 ⁽¹⁾	公允价值 储备金	收益 储备金	总额		
2022年1月1日- 先前报道	19,238	782	848	31,795	52,663	1,675	54,338
采用SFRS(I) 17的效应	-	-	4	(1,927)	(1,923)	(268)	(2,191)
2022年1月1日(重列)	19,238	782	852	29,868	50,740	1,407	52,147
本财政年度综合收益总额							
本年度盈利	-	-	-	5,526	5,526	113	5,639
其他综合收益							
可能在随后重新分类以纳入收入报表的项目:							
金融资产, 按FVOCI							
本年度公允价值亏损	-	-	(2,252)	-	(2,252)	(168)	(2,420)
(收益)/亏损在收入报表中重新分类							
- 出售	-	-	254	-	254	10	264
- 减损	-	-	(#)	-	(#)	(#)	(#)
税务净变动	-	-	261	-	261	28	289
现金流量与其他套期	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
净保险财务业绩	-	-	-	273	273	37	310
海外业务的外币折算差异	-	-	-	(834)	(834)	-	(834)
联号企业的其他综合收益	-	-	(38)	(567)	(605)	-	(605)
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差	-	-	-	-	-	(49)	(49)
权益工具, 按FVOCI, 公允价值净变动	-	-	(217)	36	(181)	(26)	(207)
设定受益计划重估	-	-	-	2	2	#	2
本身信贷	-	-	-	1	1	-	1
扣除税务后的其他综合收益总额	-	-	(1,992)	(1,091)	(3,083)	(168)	(3,251)
本年度综合收益总额	-	-	(1,992)	4,435	2,443	(55)	2,388
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	7	12	-	(19)	-	-	-
普通股回购并持作库存股	(250)	-	-	-	(250)	-	(250)
股息与派发	-	-	-	(2,576)	(2,576)	(44)	(2,620)
来自未授予股票股息的DSP储备金	-	-	-	13	13	-	13
发行永久资本证券	498	-	-	-	498	-	498
股票形式支付员工成本	-	8	-	-	8	-	8
发行给非执行董事的股票	1	-	-	-	1	-	1
转移至DSP信托的股票	-	(13)	-	-	(13)	-	(13)
DSP计划授予的股票	-	103	-	-	103	-	103
转移/售出的库存股	250	(100)	-	-	150	-	150
权益持有者总出资与总派发	506	10	-	(2,582)	(2,066)	(44)	(2,110)
2022年12月31日	19,744	792	(1,140)	31,721	51,117	1,308	52,425
结存中包括:							
联号企业储备金分享	-	-	137	3,342	3,479	-	3,479

(1) 包括2022年1月1日及2022年12月31日的4亿4400元和4亿5500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。

权益变动表 – 银行

截至2023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
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
2022年1月1日	19,238	559	(25)	15,825	35,597
本年度盈利	–	–	–	4,145	4,145
其他综合收益	–	–	(649)	(121)	(770)
本年度综合收益总额⁽²⁾	–	–	(649)	4,024	3,375
转移	7	(7)	–	–	–
普通股回购并持作库存股	(250)	–	–	–	(250)
股息与派发	–	–	–	(2,576)	(2,576)
来自未授予股票股息的DSP储备金	–	–	–	13	13
发行永久资本证券	498	–	–	–	498
股票形式支付员工成本	–	8	–	–	8
发行给非执行董事的股票	1	–	–	–	1
转移/售出的库存股	250	–	–	–	250
2022年12月31日	19,744	560	(674)	17,286	36,916

(1) 包括2023年1月1日、2022年1月1日、2023年12月31日及2022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2023年12月31日之财政年度

百万元	2023	2022 (重列)
营运活动的现金流量		
扣除所得税前盈利	8,401	6,670
非现金项目的调整:		
贷款与其他资产准备金	733	584
无形资产的摊销	103	104
套期交易、公允价值计入损益证券与发行债务的变动	21	130
房地产与设备的折旧及租赁负债的利息支出	447	429
出售政府、债务与股本证券净(收益)/亏损	(47)	206
出售房地产与设备净收益	(71)	(99)
股票形式成本	61	80
扣除税务后的联号企业业绩分享	(953)	(910)
营运资产及负债变动前之营运盈利	8,695	7,194
营运资产及负债变动:		
非银行客户存款	13,703	7,518
银行同业存款和结存	838	1,807
衍生工具应付款与其他负债	(1,772)	8,105
交易投资组合负债	(19)	(181)
存放中央银行的受限制款项	(437)	229
政府证券与国库券	(5,952)	(2,913)
公允价值计入损益证券	(2,419)	1,931
银行同业的存放和贷款	(7,808)	(4,782)
客户贷款	(1,892)	(5,795)
衍生工具应收款与其他资产	3,285	(5,508)
寿险基金的其他资产与负债净变动	4,317	2,494
来自营运活动的现金	10,539	10,099
支付的所得税 ⁽¹⁾	(1,412)	(1,167)
来自营运活动的净现金	9,127	8,932
投资活动的现金流量		
联号企业的股息	132	145
购入债务与股本证券	(24,241)	(11,622)
购入寿险基金投资证券	(46,610)	(37,237)
购入房地产与设备	(537)	(479)
出售债务与股本证券的收入	18,037	13,582
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	42,675	33,970
出售房地产与设备的收入	89	128
用于投资活动的净现金	(10,454)	(1,513)
融资活动的现金流量		
非控股股东权益变动	(44)	-
普通股回购并持作库存股	(205)	(250)
已支付的股息与派发	(3,733)	(2,620)
已发行其他债务的净发行(附注21.6)	4,752	1,897
已发行永久资本证券的净收入	550	498
租赁负债的还款	(77)	(89)
发行附属债券的收入(附注21.6)	-	1,042
银行的雇员股票计划中转移/售出库存股的收入	112	150
赎回已发行永久资本证券	(1,000)	-
来自融资活动的净现金	355	628
现金与现金等值物之净变动	(972)	8,047
净外币折算调整	(142)	(773)
截至1月1日之现金与现金等值物	29,984	22,710
截至12月31日之现金与现金等值物(附注23)	28,870	29,984

⁽¹⁾ 在2023年, 集团支付所得税14亿1200万元(2022年: 11亿6700万元), 其中在新加坡支付6亿3400万元(2022年: 5亿7600万元), 在其他司法管辖区支付7亿7800万元(2022年: 5亿9100万元)。

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2023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2024年2月27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, 华夏东楼,新加坡邮区049514。

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

2. 重大会计政策资讯摘要

2.1 编制基准

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,否则皆简化为百万元单位。#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2.20披露。

以下的新/经修订财务报告准则与解释从2023年1月1日开始生效:

SFRS(I)	标题
SFRS(I) 17	保险合同
多项	SFRS(I) 17的修订
多项	SFRS(I) 1-1与SFRS(I)实务准则2: 会计政策之披露的修订
SFRS(I) 1-8 (经修订)	会计估计的定义
SFRS(I) 1-12 (经修订), SFRS(I) 1 (经修订)	与单次交易所产生的资产与负债 相关的递延所得税
SFRS(I) 1-12 (经修订)	国际税务改革—支柱2模型规则

上述准则(包括其后续修订)和解释的初始应用,除了对“SFRS(I) 17保险合同”的采用之外,其余不会对集团的财务报告产生任何重大影响。

集团于2023年1月1日起应用SFRS(I) 17,包括对其他标准的后续修订。集团的保险附属公司和联号企业采用SFRS(I) 17,对保险与再保合约会计带来显著变动。集团对2022财政年度的资料进行重列以作为比较用途。有关详细的保险合同相关政策,请参阅附注2.13。

A. GEH集团 – SFRS(I) 17保险合同

分类和计量的变动

SFRS(I) 17确立大东方控股有限公司及其附属公司(总称GEH集团)已发出的保险合约和所持再保合约在确认和计量方面的具体原则。

SFRS(I) 17的主要原则是GEH集团必须:

- 将保险合约视为GEH集团接受另一方(保单持有人)重大风险的合约,同意如果发生特定的不确定未来事件(保险事件)对保单持有人产生不利影响,则向保单持有人提供赔偿;
- 将保险合约及其账户中所嵌入的特定衍生工具、明确的投资部分和不明确的非保险商品或服务加以分开,并按照其他会计准则进行会计处理;
- 将保险合约及再保合约(或具有类似风险且受一起管理的合约组合)根据预期合约盈利能力进行分组;
- 对保险合约组别确认和计量如下:
 - 未来现金流量(履行现金流量)之风险调整现值,其中包括以与可观察市场资讯保持一致的方式纳入履行现金流量之所有可得资讯,以及
 - 代表合约组别的未实现利润(合同服务边际,简称CSM)的数额;
- 在GEH集团解除其风险之后,确认来自一组保险合约在GEH集团提供保险覆盖这段期间的利润。如果一组合约预期在剩余覆盖期内为亏损,则GEH集团即时确认此亏损。亏损合约组别的预期损失不与其他合约组别的预期收益进行抵消。

呈现和披露的变动

GEH集团在资产负债表呈现时,将汇总已发出保险和再保合约和所持再保合约组合,并分开呈现:

- 属于资产的已发出保险和再保合约组合;
- 属于资产的所持再保合约组合;
- 属于负债的保险合同组合;及
- 属于负债的所持再保合约组合。

上述组合投资是根据SFRS(I) 17的规定在初始确认时订立。

在合并收入报表中单行项目的说明对比GEH集团上年的做法有显著变动。过去GEH集团报告以下单行项目:总保费、总索赔、到期、退保和年金以及保险合同负债变动。SFRS(I) 17要求独立呈现:

- 保险收入;
- 保险服务支出;
- 保险金融收入或支出;及
- 所持再保合约的收入或支出。

GEH集团在财务报告附注中提供定量和定性信息以说明以下情况:

- 财务报告内确认来自保险合约及再保合约之金额;及
- 重要判断以及在应用该准则时对这些判断作出的变动。

B. GEH集团 – 过渡

GEH集团已根据采纳SFRS(I) 17时所采取的过渡方式,重列比较资料。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.1 编制基准(续)

B. GEH集团 – 过渡(续)

由于采纳SFRS(I) 17而导致的会计政策变动在可行情况下采用全面追溯法，或采用修改追溯法或公允价值法。全面追溯法用于生效日期前不到一年订立的保险合同。

如果在不可能不付出任何成本和努力的情况下取得所有所需历史资料，则采用修改追溯法或公允价值法。修改追溯法适用于过渡日期前订立不到10年的某些保险合同组别。在过渡日期生效时有有效的剩余保险合同将采用公允价值法。

在2022年1月1日的过渡日期，GEH集团：

- 识别、确认及计量各组保险及再保险合同，犹如SFRS(I) 17已一直在应用中，除非实际不可行；
- 终止确认先前所呈报，当应用SFRS(I) 17则不会存在的结存；
- 选择由SFRS(I) 17引入的选项，可重新指定某些金融资产来解决金融资产与保险合同负债之间可能出现的会计错配，将此分类追溯使用；及
- 确认任何在权益所产生的净差额。

过渡的影响

转型对集团权益的净过渡影响包括以下效应。

计量调整	影响说明	
	并非根据保费分摊法(PAA)计量的合约 ⁽¹⁾	根据PAA计量的合约
CSM	未赚取保险合同利润是确认为CSM负债。	不适用
合约测量	保险合同的其他组成部分亦重新测量： • 风险调整：GEH集团由于重新调节测量技术以符合SFRS(I) 17的规定要求，因此确认一项低于SFRS(I) 4的风险利润的非金融风险个别风险调整。 • 折现率：GEH集团现在根据SFRS(I)17所要求，按照当前折现率来计量未来现金流量。 • 递延收购成本：根据SFRS(I) 17, GEH集团现在合格保险收购现金流量在相关保险合同组别的账面数额上产生时的确认，并将此数额以系统方式对相关保险合同组别的预期保险覆盖按时间推移进行摊销。 • 其他变动：包括采纳SFRS(I)17相关的以及对未来税务准备金的变动。	保险合同与其他组成部分亦重新计量： • 风险调整：风险调整现在根据SFRS(I)17按第85个百分位衡量，而根据SFRS(I)4则是按第75个百分位衡量不利偏差现金流。 • 折现未来现金流量：根据SFRS(I) 17, GEH集团在计量已产生索赔的负债时对未来现金流量进行折现。这在过去并未对非寿险合约进行。 • 递延收购成本：根据SFRS(I) 17, GEH集团现在是在合格保险收购现金流量在相关保险合同组别的账面数额上产生时就确认，并按时间推移对其进行摊销。
保险金融储备金	根据SFRS(I) 17, 因金钱的时间价值、金融风险及其变动的影响而导一组致的合约账面价值变动，一般是在损益中呈报为保险金融收入或支出。GEH集团选择在集团权益内保险金融储备金内列入这些根据一般计量模式(GMM)计量的某些组合的这类变动。	不适用

⁽¹⁾ PAA是SFRS(I) 17的一项可选简化计量模型，适用于符合资格标准的保险及再保合约。该方法用于非寿险合约，因为每份这类合约的保险覆盖期为一年或更短，或符合有关条件。

除于转型时对权益的影响外，资产负债表中亦有其他变动，主要是由于保险有关的应收账款及应付账款现在纳入履行现金流量而非单独呈列。

重新指定金融资产与分类覆盖

SFRS(I) 17允许那些首次应用SFRS(I) 17之前已经对年度报告期应用SFRS(I) 9的实体，能够重新指定其金融资产，以解决金融资产与保险合同负债之间可能出现的会计错配。我们选择了一个过渡选项，对金融资产进行分类覆盖，犹如在比较期间已经对此金融资产应用了SFRS(I) 9的分类和计量要求。在过渡日期，集团将的过去是被指定为公允价值计入损益20亿9400万元的债务工具重新分类为公允价值计入其他综合收益。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.2 合并之基准

2.2.1 附属公司

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

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

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

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

企业合并根据会计收购法计算, 收购成本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, 则在收购日被视为商誉进行确认。若超额部分是负数, 则会作为廉价收购收益在收入报表中立即确认。

由控制集团的股东所控制的实体因其股权转移而引起的业务整合, 将被视为收购是发生在所呈现的最早对比年度初始时而进行整合。如果是在这之后则应设定在建立共同控制权的日期, 对比数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集团在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 联号企业与合资企业

联号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。

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集团在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。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.3 货币折算(续)

2.3.1 外币交易(续)

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

在和并现金流量表中,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损益中。

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。

2.5.4 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中央银行款项,银行同业与非银行客户的贷款本中。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率法摊销。

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。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.6 非衍生金融资产(续)

金融资产的分类与计量(续)

(b) 评估合同现金流量是否仅为本金及利息的支付

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可能在初始确认时根据每项投资的个别情况以不可撤销方式,选择分类为FVOCI。

在报告日期,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为股息收入。分类为FVOCI的权益工具所赚取的股息是在收入报表中确认为股息收入,除非此股息明确代表投资成本的收回部分。

2.6.6 重新分类

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

2.7 衍生金融工具

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

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.7 衍生金融工具(续)

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损益中。集团公允价值套期与现金流量套期的无效性来源,包括套期工具与所套期风险的不完善经济关系或关键项目的不对应情况,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。

2.8 房地产、设施与设备

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

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

房地产、设施与设备的剩余价值、有效使用年限与折旧方法于报告日期检讨,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。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.10 商誉与其他无形资产(续)

2.10.1 商誉(续)

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

出售附属公司或联号企业的收益或亏损包括所出售的实体相关的商誉帐面价值。

2.10.2 无形资产

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。

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)是根据三个与有关组合中的信贷损失最为密切相关的宏观经济情景(或宏观经济变量的变动)建立模型。

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

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

在测量预期信贷损失时所使用的违约定义与用于信贷风险管理用途的违约定义保持一致。该违约定义已统一应用于集团预期信贷损失计算中的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在集团不诉诸变卖证券(若持有)之类行动则不太可能向集团支付其信贷义务时, 或当金融资产过期超过90天时, 即视为发生违约。

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。

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)

2.11.4 各阶段之间的变动(续)

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通告的要求,集团需要维持最低监管损失准备金(MRLA),此准备金相等于某些特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)。

2.12 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,并不会在随后纳入损益中,在实现时转入未分配盈利。在以下情况,金融负债是按公允价值计入损益:

- (a) 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约。GEH集团持有的合约将其内含保险合约相关的重大保险风险加以转移是归类为再保险合约。保险与再保险合约也暴露了GEH集团面对金融风险。

保险合约可由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“保险合约”与“再保险合约”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约,主要是投资相关服务的保险合约,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。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.13 保险和再保险合同(续)

2.13.1 定义和分类(续)

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。

所有其他保险合约及所有再保险合约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约。这个方法用于非寿险合约, 因为每份这类合约的保险覆盖期为一年或更短, 或符合有关条件。

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约, 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)保险合约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约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。与保险合约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损益之外确认。

2.13.3 综合水平

2.13.3.1 保险合同

为计量目的, 保险合约被汇总为多个组别。保险合同组别是透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。

这些组别为保险合约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。

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, 对其保险合约进行分组。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

所持再保险合约组合与已发出的保险合约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约进行分组时, 是将寿险再保险协议划分为季度群(按发行季度), 非寿险再保险合约划分为年度群(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)。

所持再保险合约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约, 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约, 是在下列时间中最早开始确认:

- 所持再保险合约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约组别, 直到任何内含保险合约初始确认的日期(若此日期是晚于所持再保险合约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约组别的相关再保险合约)。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.13 保险和再保险合同(续)

2.13.4 确认(续)

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约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)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。

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集团在履行保险合约时,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2.23.3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损益内确认,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:

- a) 是基于所有可能结果的概率加权平均值;
- b) 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
- c) 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2.20.3。

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述(d)项中确认):

- a) 对FCF的初始确认;
- b) 组别中的合约在该日期所产生的现金流量;
- c) 取消确认任何保险获取现金流量资产;及
- d) 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。

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)

2.13.6.3 合同服务边际(续)

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集团将立即在损益中确认净成本。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:

- a) 对FCF的初始确认;
- b) 组别中的合约在该日期所产生的现金流量;
- c) 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
- d) 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,在损益中确认的任何收入。

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的履行合约现金流量,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(或如果该组合属于于亏损,则在保险服务业绩中确认并计入损益)
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损益
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损益,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,随着服务的提供在损益中确认。在每个报告日期的CSM代表合约组别尚未在损益中确认的盈利,因为这是有关未来服务。

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:

- a) 预期已产生索赔和该期内的其他直接归属费用;
- b) 对风险已到期的非金融风险作出的风险调整变动;及
- c) 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,但作如下修改。

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,将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损益中确认。

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集团将立即在损益中确认净成本。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同组合的销售、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。

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)

2.13.6.6 保险购置现金流量(续)

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:

- a) 在损益中确认减损损失, 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
- b) 若资产与未来续约有关, 则在损益中确认亏损, 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集团在损益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同, 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进行贴现以反映金钱的时间价值和财务上风险的效应。

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明确调整(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集团将在损益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。

对于签发的保险合同, 在每个后续报告日期, LRC为:

- a) 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;
- b) 因当期内支付保险获取现金流量而减少;
- c) 因当期提供的服务被确认为保险收入的预期保费而减少;

- d) 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
- e) 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:

- a) 因扣除该期间支付的佣金后的分保费增加;
- b) 因期内支付的经纪费用而增加;
- c) 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
- d) 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:

- a) 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:
 - i. 不属于SFRS(I) 17的范围;
 - ii. 产生不同的可拆分部分;
 - iii. 导致不同的合约界限; 或
 - iv. 属于不同的合约组别;
- b) 原合约为具有直接参与特点的保险合同, 但修改后的合约不再符合该定义, 反之亦然; 或
- c) 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入账的保险合同在一组保险合同内终止确认, GEH集团将:

- a) 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;
- b) 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:
 - i. 如果是合约终止, 则按未来服务的FCF调整的同金额进行;
 - ii. 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
 - iii. 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

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.13 保险和再保险合同(续)

2.13.8 终止确认与合约修改(续)

- c) 对预期剩余保险合同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入账的保险合同终止确认,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损益中:

- a) 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;
- b) 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
- c) 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。

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合并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)呈列财务表现,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));

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)

所持再保合约的净收入/(费用)(续)

- 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。

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:

- a) 金钱时间价值和金钱时间价值变动的效应; 及
- b) 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:

- a) FCF和CSM所累计的利息;
- b) 利率及其他金融假设变动的影响, 及
- c) 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:

- a) FCF所累计的利息; 及
- b) 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损益, 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损益中, 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损益, 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成本, 则加入ROU资产的帐面价值中。

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

ROU资产在“房地产、设施与设备”一节中展示。

租赁负债

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

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

短期租赁和低价值资产

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

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.15 租赁(续)

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。

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。

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

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

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

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。

递延所得税采用是按资产及负债之帐面值与课税值两者之间的临时差异计算。递延所得税不对以下临时差异进行确认: 商誉的初始确认; 并非企业合并也不影响会计或缴税盈利的交易中的资产与负债的初始确认; 关于在附属公司、联号企业与合资企业投资的差异中在可预见未来不太可能逆转的部分。此外,根据经济合作与发展组织发布的支柱2模型规则("支柱2法规"),递延税务将不被确认。递延所得税是针对临时差异在逆转时预料将采用的税率计算,此税率是依据报告日期时已经颁布或大致颁布的法令。

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

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

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

2.18 每股盈利

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

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.19 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。

2.20 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。

2.20.1 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2023年12月31日, ECL模型中所用的前瞻性情景已于2022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, 并包括:

- 进行模型后调整以更准确反映某些行业和分部持续处于疲弱的情况。
- 在额外情景中假设的信贷事件, 作为由上而下的模型后调整 – 如附注2.11.3所示, 第一阶段和第二阶段的ECL是根据中央基线预测而建立模型, 其上限和下限代表预测范围。然而, 这个具有上限/下限的中央预测可能未将可预期但难以确定影响和时间的重大新兴风险和宏观经济事件考虑在内。这类事件可能引发经济衰退, 但在现有预测中并未充分掌握。因此, 集团在计算ECL时纳入了一个额外情景。由于这类事件本质上属于全球性, 因此其模型是采取由上而下的模型后调整。

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14亿7300万元 (2022: 13亿1000万元)。

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2023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。

2.20.2 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。

2.20.3 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

保险合约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约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季结束时推算得出。

(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层调整。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.20 关键会计估计与判断(续)

2.20.3 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	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%

货币	2022				
	1年	5年	10年	15年	20年
新元	3.75% – 4.68%	2.82% – 3.75%	3.06% – 3.99%	2.86% – 3.79%	2.46% – 3.39%
美元	4.64% – 5.60%	3.94% – 4.90%	3.82% – 4.78%	4.04% – 5.00%	4.15% – 5.11%
令吉	3.25% – 3.40%	3.88% – 4.16%	4.09% – 4.36%	4.36% – 4.80%	4.53% – 4.93%

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。目标置信水平将设在第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)

2.20 关键会计估计与判断(续)

2.20.3 保险业务(续)

失效和退保是根据GEH集团本身可信的经验而作出的。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

在确定以金额计算的保险覆盖单位时，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。

2.20.4 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。

2.20.5 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。

2.21 比较数字

SFRS(I) 17

- 1) GEH集团已采用SFRS(I) 17的过渡性条款，且并未披露采纳SFRS(I) 17对各财务报表列项的影响。在2022年1月1日，SFRS(I) 17的效应在权益变动表中列示。GEH集团采用SFRS(I) 17的影响导致截至2022年1月1日的应归属集团权益持有人权益减少19亿5300万新元(扣税后)。
- 2) 集团联营公司采用 SFRS(I) 17影响导致截至在2022年1月1日的应归属集团权益持有人权益增加3,000万新元。

2. 重大会计政策资讯摘要(续)

2.21 比较数字(续)

其他

某些比较数字已重新分类，以符合2023年度之呈现方式。

	集团		
	按重新分类 ⁽¹⁾ 百万元	2022 按过去之报告 百万元	增加/(减少) 百万元
收入报表			
股息	—	125	(125)
净交易收入	929	834	95
其他收入	18	(12)	30

	银行		
	按重新分类 百万元	2022 按过去之报告 百万元	增加/(减少) 百万元
收入报表			
股息	—	1,481	(1,481)
附属公司和联号企业股息	1,399	—	1,399
净交易收入	418	336	82
其他收入	2	2	#

(1) 不包括截至2022年12月31日财政年度的SFRS(I) 17效应调整。

3. 净利息收入

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
利息收入				
非银行客户贷款	15,006	8,852	10,522	5,555
银行同业的存放和贷款	3,296	1,314	3,060	1,153
其他生息资产	2,565	1,424	1,572	713
	20,867	11,590	15,154	7,421
利息支出				
非银行客户存款	(9,798)	(3,223)	(6,498)	(1,866)
银行同业存款和结存	(470)	(195)	(1,709)	(541)
其他借贷	(954)	(484)	(923)	(462)
	(11,222)	(3,902)	(9,130)	(2,869)
按金融工具分类分析				
收入 – 摊余成本资产	17,842	9,976	13,263	6,620
收入 – FVOCI资产	2,619	1,322	1,570	576
收入 – 强制按FVTPL计量的资产	406	292	321	225
支出 – 非FVTPL的负债	(11,128)	(3,892)	(9,037)	(2,859)
支出 – 强制按FVTPL计量的负债	(94)	(10)	(93)	(10)
净利息收入	9,645	7,688	6,024	4,552

利息收入包含集团与银行的减损资产利息，分别为3100万元 (2022: 2800万元) 与1600万元 (2022: 1300万元)。

在截至2023年12月31日与2022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	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)
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	4,062	3,936
已到期风险的非金融风险的风险调整之变动	426	433
所提供服务的损益中确认的CSM	773	858
保险获取现金流量收回	456	281
	5,717	5,508
保险服务支出	(4,758)	(4,696)
所持再保合约支出净额	(532)	(129)
来自寿险的保险服务业绩	427	683

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	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)
投资收入/(亏损)		
利息收入	2,237	2,034
其他投资收入/(亏损)	3,366	(6,975)
金融资产的减损净额	(13)	(25)
在OCI中确认的金额	402	(1,188)
投资收入/(亏损)总额	5,992	(6,154)
已发出保险合约的金融(支出)/收入		
根据VFA计量的合约内含资产之价值变动	(4,492)	5,102
当CSM从锁定利率释放后按现有利率的FCF变动效应	210	257
累计利息	(672)	(362)
利率与其他金融假设变动之效应	(281)	425
货币折算收益	68	29
其他	(12)	38
已发出保险合约的金融(支出)/收入总额	(5,179)	5,489
代表:		
在损益中确认的金额	(5,244)	5,072
在OCI中确认的金额	65	417
	(5,179)	5,489
所持再保合约金融(支出)/收入		
采用锁定利率的再保合约之累计利息	8	8
利率与其他金融假设变动之效应	(21)	(35)
货币折算(亏损)/收益	(1)	2
所持再保合约金融支出总额	(14)	(25)
代表:		
在损益中确认的金额	5	13
在OCI中确认的金额	(19)	(38)
	(14)	(25)

5. 收费和佣金(净额)

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
收费和佣金总收入				
经纪费	75	103	2	2
信用卡	369	337	321	295
基金管理	107	119	—	—
担保费	14	14	4	6
投资银行服务	90	100	73	87
贷款相关项目	207	180	146	118
服务费	99	87	79	64
贸易相关与汇款项目	275	298	194	208
财富管理 ⁽¹⁾	896	919	288	302
其他	55	50	10	10
	2,187	2,207	1,117	1,092
收费和佣金支出	(383)	(356)	(236)	(213)
收费和佣金(净额)	1,804	1,851	881	879

⁽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	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元 (重列)
附属公司	—	—	1,372	1,261
联号企业	—	—	127	138
	—	—	1,499	1,399

7. 净交易收入

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元 (重列)
外汇 ⁽¹⁾	611	761	207	308
套期活动 ⁽²⁾				
套期工具	133	65	169	(52)
套期项目	(125)	(61)	(166)	56
公允价值套期无效性的净收益	8	4	3	4
利率与其他衍生金融工具的净收益/(亏损) ⁽³⁾	52	259	(41)	127
非衍生金融工具的净收益/(亏损) ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	338	(96)	251	(22)
其他	(5)	1	(5)	1
	1,004	929	415	418

(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9800万元与8400万元 (2022: 9500万元与8200万元)。

8. 其他收入

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元 (重列)
出售投资证券	47	(206)	45	(149)
出售房地产、设施与设备	71	99	19	24
租金与房地产相关收入	87	78	67	55
FVOCI证券的股息	30	30	1	#
其他	11	14	87	72
	246	15	219	2

9. 员工成本与其他营运支出

		集团		银行	
		2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
9.1	员工成本				
	工资及其他成本	3,172	2,909	1,094	1,031
	股票形式支出	60	79	21	28
	设定缴付计划的缴付额	254	236	92	88
		3,486	3,224	1,207	1,147
	董事薪酬:				
	银行董事薪酬	9	2	9	2
	银行董事费 ⁽¹⁾	6	7	5	5
		15	9	14	7
	员工成本总额	3,501	3,233	1,221	1,154
9.2	其他营运支出				
	房地产与设备: ⁽²⁾				
	折旧	440	426	227	201
	维修与租金 ⁽³⁾	162	163	101	104
	其他	364	330	219	201
		966	919	547	506
	审计师薪酬:				
	支付银行审计师	10	7	3	3
	支付银行审计师的联号公司	7	4	1	1
	支付其他审计师	#	#	#	#
		17	11	4	4
	其他费用:				
	支付银行审计师 ⁽⁴⁾	2	3	1	2
	支付银行审计师的联号公司	1	1	1	#
		3	4	2	2
	中心处理费用	-	-	416	326
	其他 ⁽⁵⁾	736	671	449	400
		736	671	865	726
	其他营运支出总额	1,722	1,605	1,418	1,238
9.3	员工成本与其他营运支出	5,223	4,838	2,639	2,392

⁽¹⁾ 包含发出给董事的总值100万元(2022: 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1700万元与500万元(2022: 1800万元与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200万元与#万元(2022: 200万元与#万元)。

⁽³⁾ 包括集团与银行分别为1200万元与400万元(2022: 1100万元与500万元)的短期租赁以及集团与银行分别为400万元与100万元(2022: 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	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
准备金/(收回):				
减损贷款(附注28)	269	136	182	40
减损的其他资产	64	80	13	1
非减损贷款	394	369	276	169
非减损的其他资产	6	(1)	5	#
贷款与其他资产准备金	733	584	476	210

11. 所得税支出

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
当前所得税支出	1,285	1,239	730	533
递延所得税减免(附注20)	(29)	(149)	(45)	(24)
	1,256	1,090	685	509
过去年度的准备金超额	(20)	(59)	(21)	(6)
支销收入报表	1,236	1,031	664	503

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	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
扣除准备金与摊销后的营运盈利	7,448	5,760	5,923	4,648
按17%税率计算的表面所得税	1,266	979	1,007	790
以下情况的效应:				
其他国家的不同税率	116	190	27	43
无须缴税的收入	(24)	(12)	(246)	(219)
优惠税率的收入	(197)	(135)	(185)	(126)
新加坡寿险基金	(11)	(19)	-	-
不可扣税的支出与亏损	108	17	68	#
其他	(2)	70	14	21
	1,256	1,090	685	509

递延所得税减免包括:				
加速所得税折旧	(1)	3	(1)	(2)
企业合并所收购的应计折旧资产	(10)	(10)	(1)	(1)
所得税损失	(41)	(29)	(25)	(7)
保险/再保合约负债	58	(97)	-	-
金融资产的未实现收益/(亏损)	22	(9)	22	(4)
资产准备金	(56)	(53)	(36)	(24)
其他临时差异	(1)	46	(4)	14
	(29)	(149)	(45)	(24)

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法规尚未在银行设立所在的司法管辖区新加坡颁布。支柱2法规已在日本、卢森堡、马来西亚、韩国、英国和越南颁布或实质颁布。卢森堡、韩国、英国和越南将从2024年1月1日开始生效, 日本将从2024年4月1日或之后的财政年度开始生效, 马来西亚将从2025年1月1日开始生效。根据该法规, 本集团预期必须就各司法管辖区的全球反税基侵蚀规则 (GloBE) 有效税率与15%最低税率两者之差额缴付补足税款。

由于集团正在评估其受支柱2立法影响的敞口, 已颁布或实质已颁布的法规的量化影响尚无法合理估计。

集团根据2023年5月发出的SFRS(I) 1-12修订条文, 对确认和披露支柱2所得税的递延税务资产及负债的资料采取豁免方式。

12. 每股收益

	集团	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)
应归属银行权益持有人之盈利	7,021	5,526
本期宣布的永久资本证券派发	(66)	(56)
扣除其他产权派发后应归属银行普通权益持有人之盈利	6,955	5,470
发行之普通股之加权平均数(百万)		
对于每股基本收益	4,495	4,494
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	4,498	4,497
每股收益(元)		
基本	1.55	1.22
稀释	1.55	1.22

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

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

13. 股本

13.1 股本

集团和银行	2023 股票(百万)	2022 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	(20)	(23)
股票回购	(16)	(21)
股票认股权计划	4	6
股票购买计划	6	10
转往DSP信托的库存股	5	8
于12月31日	(21)	(20)

集团和银行	2023 百万元	2022 百万元
已发行股本, 于12月31日	18,045	18,048

(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2023年12月31日及2022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2023年12月31日及2022年12月31日的财政年度, 并未依据2001计划授予认股权。

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:

	2023		2022	
	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	18,377	\$10.760	25,111	\$10.450
已行使	(3,692)	\$9.787	(6,542)	\$9.520
没收/失效	(386)	\$13.252	(192)	\$12.585
于12月31日	14,299	\$10.943	18,377	\$10.760
于12月31日的可行使认股权	14,299	\$10.943	18,377	\$10.760
所行使的认股权的平均股价		\$12.619		\$12.245

于2023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2.9年 (2022: 3.5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 (2022: 310,824)。

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。

2023年7月, 银行展开第十八次ESP计划献议, 计划从2023年9月1日开始, 并在2025年8月31日到期。依据这项第十八次献议, 银行授予可购入8,899,030 (2022: 8,738,996) 银行普通股的购得权。在截至2023年12月31日和2022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660万元 (2022: 790万元)。用于此估值模型的重要输入值如下:

	2023	2022
购得价(\$)	12.47	12.07
股价(\$)	12.94	12.24
根据接受日历史价格波动性计算的预期波动性(%)	12.97	16.51
新加坡政府债券收益率(%)	3.36	2.45
预期股息回报(%)	4.91	4.05

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:

	2023		2022	
	购得权数目 (‘000)	平均价	购得权数目 (‘000)	平均价
于1月1日	14,908	\$11.851	17,850	\$10.147
行使及在到期时转换	(6,589)	\$11.602	(9,581)	\$9.036
没收	(1,726)	\$12.072	(2,100)	\$11.129
认购	8,899	\$12.470	8,739	\$12.070
于12月31日	15,492	\$12.287	14,908	\$11.851
所行使/转换的购得权的平均股价		\$12.649		\$11.986

于2023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 (2022: 1.2年)。在2023年12月31日和2022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5,413,124 (2022: 9,734,401) 延迟股票依据DSP计划发给雇员, 其中有102,324延迟股票发给2023年12月31日在职的银行董事。

在截至2023年12月31日的财政年度, 共有6,785,111 (2022: 9,232,761) 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287,200普通股授予2023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8380万元 (2022: 1亿810万元)。在本年度, 共有3,787,000 (2022: 无) 延迟股依据DSP 2021计划发放给雇员, 其中76,853延迟股是发放给2023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。

14. 其他权益工具

	附注	集团和银行	
		2023 百万元	2022 百万元
10亿新元4.0%非累计与非兑换永久资本证券(4.0%资本证券)	(a)	—	998
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)	(b)	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)	(c)	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)	(d)	550	—
		1,248	1,696

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

此4.0%资本证券已由银行在2023年8月24日全数赎回。

- (b) 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。

14. 其他权益工具(续)

- (c) 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。

- (d) 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。

15. 资本储备金

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
于1月1日	792	782	560	559
股票形式支付员工成本	6	8	6	8
转移至DSP信托的股票	(84)	(113)	—	—
DSP授予的股票	113	103	—	—
转自未分配盈利(附注16.1)	10	19	—	—
转往股本	(22)	(7)	(22)	(7)
于12月31日	815	792	544	560

资本储备金包括集团的银行与股票经纪实体按个别法律与条例要求而必须拨出的监管损失准备金和法定储备金。资本储备金也包括银行的雇员股票计划的储备金和DSP信托所持有的延迟股票。

16. 收益储备金

	附注	集团		银行	
		2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
未分配盈利	16.1	35,549	32,185	17,735	16,119
一般储备金	16.2	1,317	1,277	1,412	1,406
现金流量与其他套期储备金	16.3	101	(3)	41	(28)
货币折算储备金	16.4	(2,464)	(1,737)	(251)	(210)
本身信贷储备金		(2)	(1)	(2)	(1)
于12月31日		34,501	31,721	18,935	17,286

16.1 未分配盈利

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
应归属银行权益持有人之盈利	7,021	5,526	5,259	4,145
加:				
于1月1日的未分配盈利	32,185	30,785	16,119	14,535
采用SFRS(I) 17的效应	–	(1,576)	–	–
可供分配之总额	39,206	34,735	21,378	18,680
如下分配:				
普通股息:				
支付前财政年度免税年终股息40分(2022: 免税股息28分)	(1,800)	(1,260)	(1,800)	(1,260)
支付本财政年度免税中期股息40分(2022: 免税股息28分)	(1,798)	(1,260)	(1,798)	(1,260)
其他权益工具的派发:				
4.0%永久资本证券	(40)	(40)	(40)	(40)
3.0%永久资本证券	(6)	(6)	(6)	(6)
3.9%永久资本证券	(20)	(10)	(20)	(10)
(转往)/转自:				
资本储备金(附注15)	(10)	(19)	–	–
公允价值储备金	14	37	13	8
一般储备金(附注16.2)	10	7	10	7
其他	(7)	1	(2)	(#)
	(3,657)	(2,550)	(3,643)	(2,561)
于12月31日	35,549	32,185	17,735	16,119

即将召开的股东常年大会将建议针对截至2023年12月31日财政年度发出每普通股42分的免税年终股息，总额为18亿8800万元。此股息派发额将纳入2024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	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
于1月1日 – 先前报道	1,277	1,349	1,406	1,400
采用SFRS(I) 17的效应	–	(351)	–	–
于1月1日 – 重列	1,277	998	1,406	1,400
来自未授予股票股息的DSP储备金	16	13	16	13
净保险财务业绩	34	273	–	–
转往未分配盈利(附注16.1)	(10)	(7)	(10)	(7)
于12月31日	1,317	1,277	1,412	1,406

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	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
于1月1日 – 先前报道	(1,737)	(336)	(210)	(101)
采用SFRS(I) 17的效应	–	(#)	–	–
于1月1日 – 重列	(1,737)	(336)	(210)	(101)
本年度变动	(858)	(1,430)	(45)	(111)
货币净投资套期的收益	131	29	4	2
于12月31日	(2,464)	(1,737)	(251)	(210)

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。

17. 非银行客户及银行同业之存款和结存

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
非银行客户存款				
来往户头	104,465	112,245	64,287	65,250
储蓄存款	72,527	69,036	62,073	57,364
定期存款	141,547	128,443	73,027	65,764
结构存款	8,447	4,972	3,046	1,693
发出之存款证	23,639	23,979	23,101	23,445
其他存款	13,145	11,406	10,617	9,794
	363,770	350,081	236,151	223,310
银行同业存款和结存	10,884	10,046	8,080	7,691
	374,654	360,127	244,231	231,001

18. 衍生金融工具

下表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)	2023			2022		
	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	52,751	408	385	45,985	473	512
掉期	477,047	4,414	5,105	437,131	5,734	6,076
OTC期权	48,259	261	258	66,376	495	476
	578,057	5,083	5,748	549,492	6,702	7,064
利率衍生工具(IRD)						
掉期	648,196	7,215	7,074	506,660	8,110	8,069
OTC期权	12,758	33	53	12,276	62	72
交易所交易期权	-	-	-	67	1	-
交易所交易期货	20,489	1	1	12,499	10	1
其他	129	-	2	-	-	-
	681,572	7,249	7,130	531,502	8,183	8,142
权益衍生工具						
掉期	4,384	312	490	3,688	369	508
OTC期权	6,227	175	185	5,339	231	200
交易所交易期货	367	2	#	216	1	1
其他	81	#	5	103	#	7
	11,059	489	680	9,346	601	716
信贷衍生工具						
掉期 - 保障买家	3,155	1	54	3,993	6	37
掉期 - 保障卖家	2,573	44	-	3,310	30	6
	5,728	45	54	7,303	36	43
其他衍生工具						
贵金属	1,372	12	11	741	9	9
OTC期权	10,735	98	97	8,544	74	74
商品掉期	-	-	-	3	#	#
	12,107	110	108	9,288	83	83
总额	1,288,523	12,976	13,720	1,106,931	15,605	16,048

18. 衍生金融工具(续)

银行(百万元)	2023			2022		
	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	32,743	288	271	30,624	294	361
掉期	379,657	3,566	4,098	362,328	4,482	4,813
OTC期权	45,800	249	249	63,795	472	463
	458,200	4,103	4,618	456,747	5,248	5,637
利率衍生工具(IRD)						
掉期	451,924	6,674	6,602	375,121	7,754	7,795
OTC期权	11,103	33	52	11,431	63	72
交易所交易期权	—	—	—	67	1	—
交易所交易期货	20,421	1	1	11,807	9	#
其他	45	—	2	—	—	—
	483,493	6,708	6,657	398,426	7,827	7,867
权益衍生工具						
掉期	4,010	286	465	3,581	366	501
OTC期权	5,876	173	184	4,708	192	170
交易所交易期货	241	—	#	176	#	1
其他	81	#	5	103	#	7
	10,208	459	654	8,568	558	679
信贷衍生工具						
掉期 – 保障买家	2,966	1	53	3,779	5	37
掉期 – 保障卖家	2,384	43	—	3,106	30	5
	5,350	44	53	6,885	35	42
其他衍生工具						
贵金属	741	7	7	79	1	2
OTC期权	9,920	96	94	8,372	73	73
	10,661	103	101	8,451	74	75
总额	967,912	11,417	12,083	879,077	13,742	14,300

19. 其他负债

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
应付票据	422	473	378	400
应付利息	1,995	1,121	1,291	726
租赁负债	218	216	59	70
贵金属负债	1,001	1,281	13	21
杂项债权人	3,608	3,605	883	862
其他	1,912	1,689	941	765
	9,156	8,385	3,565	2,844

于2023年12月31日，“其他”包含集团的非寿险合约负债为6亿7300万元 (2022: 6亿8700万元)。

20. 递延所得税

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
于1月1日 – 先前报道	(99)	2,552	21	66
采用SFRS(I) 17的效应	–	(2,231)	–	–
于1月1日 – 重列	(99)	321	21	66
货币折算及其他	74	4	(3)	6
收入报表减免净额(附注11)	(29)	(149)	(45)	(24)
过去准备金超额	(21)	(1)	(27)	–
权益支销/(减免)净额	76	(293)	27	(27)
寿险基金所得税的净变动	49	19	–	–
于12月31日	50	(99)	(27)	21

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。

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	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
递延所得税负债				
加速税务折旧	110	123	70	71
投资的未实现收益	45	47	26	—
合并企业所收购的应计折旧资产	97	110	33	34
保单负债准备金	326	37	—	—
监管损失准备金的储备帐户	63	63	63	63
其他	50	40	#	4
	691	420	192	172
用于抵销递延所得税资产的数额	(55)	(71)	(86)	(47)
	636	349	106	125
递延所得税资产				
资产减损准备金	(352)	(281)	(148)	(85)
税务损失	(119)	(34)	(35)	(13)
金融资产的未实现亏损	(59)	(102)	(18)	(38)
其他	(111)	(102)	(18)	(15)
	(641)	(519)	(219)	(151)
用于抵销递延所得税负债的数额	55	71	86	47
	(586)	(448)	(133)	(104)
递延所得税负债/(资产)净额	50	(99)	(27)	21

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2023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1亿3300万元 (2022: 6300万元), 银行的数额为5200万元 (2022: 600万元)。这些税务损失无到期日, 唯其中一笔1亿2500万元 (2022: 6100万元) 的数额, 将在2024年至2037年 (2022: 2023年至2030年) 期间到期。

21. 发行债务

	附注	集团		银行	
		2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
附属债务	21.1	3,499	3,484	3,499	3,484
固定与浮动利率票据	21.2	4,191	3,202	3,387	2,558
商业本票	21.3	14,418	10,759	14,390	10,759
结构性票据	21.4	3,747	2,713	3,747	2,713
备兑债券	21.5	698	1,780	698	1,780
发行债务总额		26,553	21,938	25,721	21,294

21.1 附属债务

	附注	发行日	到期日	集团	
				2023 百万元	2022 百万元
由银行发行:					
10亿美元4.25%票据	(a)	2014年6月19日	2024年6月19日	1,301	1,298
10亿美元1.832%票据	(b)	2020年9月10日	2030年9月10日	1,239	1,220
7.5亿美元4.602%票据	(c)	2022年6月15日	2032年6月15日	959	966
附属债务总额				3,499	3,484

- (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4.25%的年利率支付。银行应用利率掉期以管理附属票据的风险, 而其套期风险的累计公允价值变化是包含于帐面价值中。此附属票据符合作为集团的Tier 2资本。
- (b) 银行有权在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1.58%。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。

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	2023 百万元	2022 百万元
由银行发行:					
2亿港元浮动利率票据	(a)	2020年9月4日	2023年9月4日	—	182
2亿港元浮动利率票据	(a)	2022年8月19日 – 2022年8月30日	2023年11月20日	—	182
2.5亿港元固定利率票据	(a)	2022年1月20日	2023年1月20日	—	228
4.6亿港元浮动利率票据	(b)	2021年3月18日 – 2021年3月25日	2024年3月18日	415	419
5亿港元浮动利率票据	(b)	2021年8月12日	2024年8月12日	450	455
7亿港元浮动利率票据	(b)	2022年4月14日	2025年4月14日	631	637
5亿港元浮动利率票据	(b)	2022年8月11日	2025年8月11日	451	455
2亿港元浮动利率票据	(b)	2023年1月20日	2024年11月25日	180	—
10亿港元浮动利率票据	(b)	2023年5月18日	2026年5月18日	900	—
2亿港元浮动利率票据	(b)	2023年8月21日	2024年8月21日	180	—
2亿港元浮动利率票据	(b)	2023年11月21日	2025年3月21日	180	—
				3,387	2,558
由Pac Lease Berhad发行:					
5000万令吉3.20%固定利率票据	(a)	2021年7月30日	2023年8月2日	—	15
5000万令吉3.28%固定利率票据	(a)	2021年8月13日	2024年2月14日	—	9
8000万令吉3.48%固定利率票据	(a)	2021年12月17日	2024年6月18日	—	25
5000万令吉4.05%固定利率票据	(a)	2022年6月28日	2024年1月10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	—
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	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	29	—
8000万令吉3.48%固定利率票据	(c)	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	(c)	2023年6月28日	2024年1月10日	14	—
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	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	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	13	—
5000万令吉3.28%固定利率票据	(c)	2023年8月14日	2024年2月14日	15	—
				151	64
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	(d)	2021年5月24日	2024年5月24日	136	142
10.2亿人民币3.32%固定利率债券	(d)	2021年11月22日	2024年11月22日	191	198
7.5亿人民币2.99%固定利率债券	(d)	2022年5月30日	2025年5月30日	140	144
5亿人民币3.24%固定利率债券	(d)	2022年11月17日	2025年11月17日	93	96
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	93	—
				653	580
固定与浮动利率票据总额				4,191	3,202

(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0.26%至0.82%。

(c) 利息是每月/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	
	2023 百万元	2022 百万元
由银行发行	14,390	10,759
由附属公司发行	28	—
	14,418	10,759

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2023年12月31日(2022: 2022年12月31日)的剩余票据是在2023年9月18日(2022: 2022年2月9日)至2023年12月27日(2022: 2022年12月12日)之间发行,并在2024年1月2日(2022: 2023年1月3日)至2024年5月14日(2022: 2023年5月22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

			集团	
			2023 百万元	2022 百万元
由银行发行:	发行日	到期日		
信贷联结票据	2012年10月1日 – 2023年12月29日	2024年3月12日 – 2028年12月21日	1,126	912
固定利率票据	2012年10月9日 – 2023年12月29日	2024年1月3日 – 2043年8月24日	834	107
债券联结票据	2017年5月26日 – 2023年12月19日	2024年3月11日 – 2034年12月01日	132	130
基金联结票据	2019年8月5日 – 2023年12月20日	2024年2月22日 – 2029年11月14日	115	71
参与型票据	2019年6月14日 – 2023年12月31日	2024年2月28日 – 2028年7月07日	1,490	1,491
权益联结票据	2022年5月13日 – 2023年12月29日	2024年1月02日 – 2027年5月19日	50	2
			3,747	2,713

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2023年12月31日的信贷联结票据所含的10亿4000万元(2022: 9亿900万元)、固定利率票据所含的7亿2600万元(2022: 零)、权益联结票据所含的200万元(2022: 零)及债券联结票据所含的1亿3200万元(2022: 1亿3100万元)是以公允价值计量计入损益。

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

21. 发行债务(续)

21.5 备兑债券

集团				
	发行日	到期日	2023 百万元	2022 百万元
由银行发行:				
5亿欧元0.375%固定利率备兑债券	2018年3月1日	2023年3月1日	—	712
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	698	663
2.5亿英镑浮动利率备兑债券	2018年3月14日	2023年3月14日	—	405
			698	1,780

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。欧元与英镑备兑债券的利息分别是每年与每季在期后支付。

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2022年1月1日	2,730	2,771	8,668	2,425	3,521	20,115
现金流量	1,042	635	2,341	377	(1,456)	2,939
非现金变动						
货币折算	(52)	(204)	(290)	(73)	(118)	(737)
其他	(236)	(#)	40	(16)	(167)	(379)
于2022年12月31日/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	3,499	4,191	14,418	3,747	698	26,553

22. 寿险基金负债和资产

	集团	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)
寿险基金保险合同负债与其他负债		
保险合同负债	97,386	94,157
再保合约负债	166	445
其他	2,092	1,607
	99,644	96,209
寿险基金其他资产		
银行同业与金融机构的存款	3,082	6,028
贷款	509	479
投资房地产	1,881	1,881
再保合约资产	512	811
保险合同资产	12	355
其他 ⁽¹⁾	1,951	1,998
	7,947	11,552
寿险基金投资证券与其他资产	89,570	83,445
	97,517	94,997
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	144	139
递延所得税	254	107
其他负债	51	62
资产		
现金及存放中央银行款项	#	#
银行同业的存放和贷款	2,271	2,136
房地产、设施与设备及无形资产	651	654
递延所得税资产	4	7

(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。

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	2023				2022 (重列)			
	剩余保险覆盖负债		已产生索赔 负债	总额	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			不包括损失 部分	损失部分		
保险合同负债, 于1月1日	86,739	308	7,110	94,157	89,940	—	6,585	96,525
保险合同资产, 于1月1日	(371)	25	(9)	(355)	(219)	10	(1)	(210)
保险合同负债/(资产)净额, 于1月1日	86,368	333	7,101	93,802	89,721	10	6,584	96,315
保险收入								
采用修改追溯法的合约	(1,155)	—	—	(1,155)	(1,228)	—	—	(1,228)
采用公允价值过渡法的合约	(3,095)	—	—	(3,095)	(3,590)	—	—	(3,590)
其他合约	(1,467)	—	—	(1,467)	(690)	—	—	(690)
	(5,717)	—	—	(5,717)	(5,508)	—	—	(5,508)
保险服务开支								
已产生索赔与其他开支	—	—	4,103	4,103	—	—	3,960	3,960
保险获取现金流量的摊销	515	—	—	515	338	—	—	338
亏损合约的损失与这些损失的转回	—	140	—	140	—	324	—	324
已产生索赔的负债变动	—	—	—	—	—	—	74	74
	515	140	4,103	4,758	338	324	4,034	4,696
保险服务业绩	(5,202)	140	4,103	(959)	(5,170)	324	4,034	(812)
保险财务开支/(收入)	4,951	31	197	5,179	(5,665)	3	173	(5,489)
汇率变动的效应	(1,291)	(7)	(257)	(1,555)	(1,206)	(4)	(242)	(1,452)
损益表和OCI中的变动总额	(1,542)	164	4,043	2,665	(12,041)	323	3,965	(7,753)
投资部分	(9,450)	—	9,450	—	(7,429)	—	7,429	—
现金流量								
收到保费	16,126	—	—	16,126	17,823	—	—	17,823
支付的索赔与其他开支	—	—	(13,841)	(13,841)	—	—	(11,288)	(11,288)
保险获取现金流量	(1,477)	—	—	(1,477)	(1,544)	—	—	(1,544)
现金流量总额	14,649	—	(13,841)	808	16,279	—	(11,288)	4,991
其他变动	(349)	(#)	448	99	(162)	—	411	249
保险合同负债/(资产)净额, 于12月31日	89,676	497	7,201	97,374	86,368	333	7,101	93,802
保险合同负债, 于12月31日	89,709	466	7,211	97,386	86,739	308	7,110	94,157
保险合同资产, 于12月31日	(33)	31	(10)	(12)	(371)	25	(9)	(355)
保险合同负债/(资产)净额, 于12月31日	89,676	497	7,201	97,374	86,368	333	7,101	93,802

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

	2023				2022 (重列)			
百万元	未来现金 流量的现值 估计	非金融风险的 风险调整	CSM	总额	未来现金 流量的现值 估计	非金融风险的 风险调整	CSM	总额
保险合同负债, 于1月1日	83,364	3,925	6,868	94,157	85,061	3,580	7,884	96,525
保险合同资产, 于1月1日	(580)	118	107	(355)	(419)	104	105	(210)
保险合同负债/(资产)净额, 于1月1日	82,784	4,043	6,975	93,802	84,642	3,684	7,989	96,315
当前服务相关的变动								
所提供服务确认的CSM	-	-	(773)	(773)	-	-	(858)	(858)
已到期风险确认的风险调整	-	(515)	-	(515)	-	(466)	-	(466)
经验调整	(345)	-	-	(345)	(162)	-	-	(162)
未来服务相关的变动								
本年度初始确认的合约	(862)	659	418	215	(1,049)	500	709	160
导致CSM作出调整的估计变动	(221)	(23)	244	-	244	372	(616)	-
导致亏损损失或扭转回此类损失的变动	203	95	-	298	289	43	-	332
过去服务相关的变动								
已产生索赔的负债调整	156	5	-	161	169	13	-	182
保险服务业绩	(1,069)	221	(111)	(959)	(509)	462	(765)	(812)
保险金融开支/(收入)	4,780	190	209	5,179	(5,491)	49	(47)	(5,489)
汇率变动的效应	(1,186)	(176)	(193)	(1,555)	(1,098)	(152)	(202)	(1,452)
损益表和OCI中的变动总额	2,525	235	(95)	2,665	(7,098)	359	(1,014)	(7,753)
现金流量								
收到保费	16,126	-	-	16,126	17,823	-	-	17,823
支付的索赔与其他开支	(13,841)	-	-	(13,841)	(11,288)	-	-	(11,288)
保险获取现金流量	(1,477)	-	-	(1,477)	(1,544)	-	-	(1,544)
现金流量总额	808	-	-	808	4,991	-	-	4,991
其他变动	112	-	(13)	99	249	-	-	249
保险合同负债/(资产)净额, 于12月31日	86,229	4,278	6,867	97,374	82,784	4,043	6,975	93,802
保险合同负债, 于12月31日	86,476	4,154	6,756	97,386	83,364	3,925	6,868	94,157
保险合同资产, 于12月31日	(247)	124	111	(12)	(580)	118	107	(355)
保险合同负债/(资产)净额, 于12月31日	86,229	4,278	6,867	97,374	82,784	4,043	6,975	93,802

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	2023			2022 (重列)		
	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	8,047	5,268	13,315	13,996	1,274	15,270
保险获取现金流量	1,241	334	1,575	1,456	157	1,613
未来现金流出的现值估计	9,288	5,602	14,890	15,452	1,431	16,883
未来现金流入的现值估计	(10,177)	(5,575)	(15,752)	(16,473)	(1,459)	(17,932)
风险调整	471	188	659	312	188	500
CSM	418	—	418	709	—	709
纳入本年度保险合同负债的数额	—	215	215	—	160	160

22.4 过渡至SFRS(I) 17所确认的数额

百万元	2023				2022 (重列)			
	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	2,740	3,046	1,189	6,975	3,382	3,974	633	7,989
当前服务相关的变动								
所提供服务的CSM	(247)	(290)	(236)	(773)	(279)	(452)	(127)	(858)
未来服务相关的变动								
在期初初始确认的合约	—	—	418	418	—	—	709	709
导致CSM作出调整的估计变动	(79)	53	270	244	(210)	(429)	23	(616)
保险服务业绩	(326)	(237)	452	(111)	(489)	(881)	605	(765)
保险财务开支/(收入)	123	73	13	209	13	(23)	(37)	(47)
汇率变动的效应	(149)	(20)	(24)	(193)	(166)	(24)	(12)	(202)
损益表和OCI中的变动总额	(352)	(184)	441	(95)	(642)	(928)	556	(1,014)
其他变动	(8)	(2)	(3)	(13)	—	—	—	—
CSM, 于12月31日	2,380	2,860	1,627	6,867	2,740	3,046	1,189	6,975

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
2023							
已发出寿险合约	602	489	449	418	388	4,521	6,867
	602	489	449	418	388	4,521	6,867

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
2022 (重列)							
已发出寿险合约	622	500	452	421	391	4,589	6,975
	622	500	452	421	391	4,589	6,975

23. 现金及存放中央银行款项

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
现金	648	778	347	422
存放中央银行的不受限制款项	28,222	29,206	24,234	23,868
现金与现金等值物	28,870	29,984	24,581	24,290
存放中央银行的受限制款项 – 法定储备存款	5,420	4,983	3,873	3,523
现金及存放中央银行款项总额	34,290	34,967	28,454	27,813
非减损存放中央银行款项准备金	(4)	(1)	(4)	(1)
现金及存放中央银行款项净额	34,286	34,966	28,450	27,812

24. 政府国库券与证券

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
新加坡政府国库券与证券	19,165	17,096	17,832	15,889
其他政府国库券与证券	26,465	22,271	10,804	8,165
政府国库券与证券总额	45,630	39,367	28,636	24,054

25. 银行同业的存放和贷款

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
持有的存款证	19,211	13,202	14,772	7,402
银行同业的存放和贷款	13,158	12,551	10,588	9,062
购入市场票据	1,292	1,223	1,292	1,223
逆向回购	2,124	1,137	2,124	997
银行同业结存	35,785	28,113	28,776	18,684
寿险基金的银行结存	2,271	2,136	–	–
银行同业的存放和贷款总额	38,056	30,249	28,776	18,684
非减损银行同业的总存放和贷款准备金	(5)	(5)	(3)	(4)
银行同业的存放和贷款净额	38,051	30,244	28,773	18,680

26. 客户贷款

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
总贷款	296,653	294,980	209,801	203,092
准备金				
减损贷款(附注28)	(1,328)	(1,308)	(620)	(583)
非减损贷款(附注30)	(2,571)	(2,205)	(1,673)	(1,399)
净贷款	292,754	291,467	207,508	201,110

26.1 按产品归类分析

透支	5,246	5,200	367	364
短期与循环贷款	58,798	63,162	35,122	34,345
银团与定期贷款	133,722	127,867	108,954	103,346
房屋与商用产业贷款	70,987	69,152	49,195	46,079
汽车、信用卡与股票保证金贷款	4,822	4,551	3,431	3,159
应收票据	3,875	4,849	2,670	3,437
其他	19,203	20,199	10,062	12,362
	296,653	294,980	209,801	203,092

26.2 按行业分析

农业及矿业	6,808	8,193	4,615	5,835
制造业	14,186	15,052	6,815	7,548
建筑业	93,165	89,299	77,228	73,765
房屋贷款	63,833	62,015	47,080	44,065
一般商业	27,411	29,209	20,513	22,162
交通、仓库及通讯	16,113	13,017	13,952	10,993
金融机构、投资及控股公司	24,093	24,387	7,871	7,144
专业人士及其他个人	31,708	34,752	16,725	16,381
其他	19,336	19,056	15,002	15,199
	296,653	294,980	209,801	203,092

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				
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

2022				
分级贷款	1,543	1,282	558	3,383
分级债务证券	—	—	—	—
分级或有负债	39	60	4	103
总分级资产	1,582	1,342	562	3,486
减损资产准备金	(218)	(863)	(229)	(1,310)
净分级资产	1,364	479	333	2,176

银行				
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

2022				
分级贷款	337	749	83	1,169
分级债务证券	—	—	—	—
分级或有负债	12	51	—	63
总分级资产	349	800	83	1,232
减损资产准备金	(38)	(540)	(5)	(583)
净分级资产	311	260	78	649

27. 不良资产 (续)

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
27.1 按逾期期限分析				
超过180天	953	968	250	364
90天以上至180天	368	396	209	106
30至90天	253	296	52	52
少于30天	274	383	86	20
未逾期	1,053	1,443	684	690
	2,901	3,486	1,281	1,232
27.2 按抵押类型分析				
房地产	1,252	1,628	213	171
定期存款	20	16	11	11
证券和股票	3	4	2	2
车辆	6	13	#	#
有抵押 – 其他	367	598	242	410
无抵押 – 企业与其他担保	366	286	337	280
无抵押 – 无担保	887	941	476	358
	2,901	3,486	1,281	1,232
27.3 按行业分析				
农业及矿业	38	56	32	36
制造业	423	614	48	72
建筑业	613	615	218	55
房屋贷款	503	579	168	137
一般商业	306	434	76	86
交通、仓库及通讯	231	403	217	377
金融机构、投资及控股公司	152	138	–	–
专业人士及其他个人	105	128	33	31
其他	530	519	489	438
	2,901	3,486	1,281	1,232

27. 不良资产 (续)

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19.1% (2022: 26.0%) 和14.8% (2022: 22.4%)。

	2023		2022	
	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	156	76	389	150
可疑帐	289	249	350	211
损失帐	91	67	140	98
	536	392	879	459
银行				
次级帐	43	12	121	49
可疑帐	133	108	140	119
损失帐	3	#	1	#
	179	120	262	168

28. 减损客户贷款准备金

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
于1月1日	1,308	1,535	583	722
货币折算	(5)	(63)	(4)	(30)
净核销 ⁽¹⁾	(229)	(282)	(138)	(144)
净准备金(附注10)	269	136	182	40
减损贷款的利息确认	(15)	(18)	(3)	(5)
于12月31日(附注26)	1,328	1,308	620	583

(1) 包含主要是集团与银行分别为2亿9800万元与1亿7700万元 (2022: 4亿600万元与2亿100万元)的坏账核销以及集团与银行分别为5400万元与4100万元 (2022: 9100万元与5800万元)的坏账收回。

28. 减损客户贷款准备金 (续)

按行业分析

	累计减损贷款准备金		净减损贷款准备金支销/ (收回)至收入报表	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
集团				
农业及矿业	31	33	7	(17)
制造业	279	277	32	59
建筑业	279	104	200	56
房屋贷款	77	95	7	(32)
一般商业	137	156	6	(9)
交通、仓库及通讯	160	228	58	10
金融机构、投资及控股公司	90	104	3	73
专业人士及其他个人	43	48	(6)	(13)
其他	232	263	(38)	9
	1,328	1,308	269	136
银行				
农业及矿业	28	30	(1)	(18)
制造业	10	18	(6)	(18)
建筑业	135	9	137	32
房屋贷款	19	1	18	(5)
一般商业	48	57	#	(2)
交通、仓库及通讯	152	214	62	15
金融机构、投资及控股公司	—	—	(#)	—
专业人士及其他个人	23	21	13	(4)
其他	205	233	(41)	40
	620	583	182	40

29. 债务与股本证券

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
债务证券	30,800	22,956	19,269	13,635
股本证券与投资基金	5,791	5,054	3,163	2,986
证券总额	36,591	28,010	22,432	16,621
非减损债务证券准备金	(#)	(#)	(#)	(#)
	36,591	28,010	22,432	16,621

债务证券分析:

29.1 按信贷评级

投资级(AAA至BBB)	21,289	15,640	14,023	10,306
非投资级(BB至C)	85	28	85	28
无评级	9,426	7,288	5,161	3,301
	30,800	22,956	19,269	13,635

29.2 按信贷品质

正常帐	30,799	22,954	19,269	13,635
关注帐	1	2	—	—
次级帐	—	—	—	—
可疑帐	—	—	—	—
损失帐	—	—	—	—
	30,800	22,956	19,269	13,635

债务与股本证券分析:

29.3 按行业

农业及矿业	410	309	186	219
制造业	1,938	1,413	1,493	1,170
建筑业	2,710	1,966	1,576	1,256
一般商业	886	658	415	327
交通、仓库及通讯	1,712	1,665	1,114	1,047
金融机构、投资及控股公司	25,198	18,873	15,322	10,811
其他	3,737	3,126	2,326	1,791
	36,591	28,010	22,432	16,621

30. 金融资产准备金

下表显示预期信用损失(ECL)的期初与期末结存的对账。

百万元	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总额
集团				
于2022年1月1日	894	1,029	1,537	3,460
转移至第一阶段	584	(561)	(23)	–
转移至第二阶段	(520)	582	(62)	–
转移至第三阶段	(1)	(113)	114	–
重新计量 ⁽¹⁾	(408)	538	89	219
新增源生或购入的金融资产	1,079	–	–	1,079
终止确认的金融资产	(510)	(340)	–	(850)
模型变动 ⁽²⁾	(1)	4	–	3
核销	–	–	(282)	(282)
外汇和其他变动	(10)	(20)	(63)	(93)
于2022年12月31日/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	1,280	1,317	1,330	3,927
银行				
于2022年1月1日	705	555	722	1,982
转移至第一阶段	378	(363)	(15)	–
转移至第二阶段	(279)	307	(28)	–
转移至第三阶段	(1)	(22)	23	–
重新计量 ⁽¹⁾	(284)	267	55	38
新增源生或购入的金融资产	640	–	–	640
终止确认的金融资产	(267)	(208)	–	(475)
模型变动 ⁽²⁾	–	–	–	–
核销	–	–	(144)	(144)
外汇和其他变动	(5)	(10)	(30)	(45)
于2022年12月31日/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	1,016	677	620	2,313

(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懈影响。

(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2022年1月1日	881	1,019	1,535	3,435
转移至第一阶段	582	(559)	(23)	—
转移至第二阶段	(519)	581	(62)	—
转移至第三阶段	(1)	(113)	114	—
重新计量 ⁽²⁾	(407)	537	89	219
新增源生或购入的金融资产	1,063	—	—	1,063
终止确认的金融资产	(495)	(337)	—	(832)
模型变动 ⁽³⁾	(1)	4	—	3
核销	—	—	(282)	(282)
外汇和其他变动	(10)	(20)	(63)	(93)
于2022年12月31日/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	1,263	1,308	1,328	3,899
银行				
于2022年1月1日	696	551	722	1,969
转移至第一阶段	377	(362)	(15)	—
转移至第二阶段	(278)	306	(28)	—
转移至第三阶段	(1)	(22)	23	—
重新计量 ⁽²⁾	(281)	264	55	38
新增源生或购入的金融资产	625	—	—	625
终止确认的金融资产	(256)	(206)	—	(462)
模型变动 ⁽³⁾	—	—	—	—
核销	—	—	(144)	(144)
外汇和其他变动	(4)	(10)	(30)	(44)
于2022年12月31日/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	1,004	669	620	2,293

(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解影响。

(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。

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	2023				2022			
	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	33,592	50	-	33,642	34,143	46	-	34,189
损失准备金	(#)	(4)	-	(4)	(#)	(1)	-	(1)
帐面数额	33,592	46	-	33,638	34,143	45	-	34,188
政府国库券与证券 - 摊余成本(附注39)								
正常帐/帐面数额	7,246	549	-	7,795	705	251	-	956
政府国库券与证券 - FVOCI⁽¹⁾(附注39)								
正常帐	31,816	917	-	32,733	34,826	188	-	35,014
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	17,328	1,517	-	18,845	16,927	120	-	17,047
关注帐	-	-	-	-	-	-	-	-
	17,328	1,517	-	18,845	16,927	120	-	17,047
损失准备金	(4)	(1)	-	(5)	(5)	(#)	-	(5)
帐面数额	17,324	1,516	-	18,840	16,922	120	-	17,042
银行同业的存放和贷款 - FVOCI⁽¹⁾(附注39)								
正常帐	17,227	163	-	17,390	11,722	603	-	12,325
损失准备金	(2)	(#)	-	(2)	(2)	(#)	-	(2)
客户贷款 - 摊余成本(附注39)								
正常帐	255,404	35,263	-	290,667	255,421	33,948	-	289,369
关注帐	-	3,170	-	3,170	-	2,205	-	2,205
次级帐	-	-	928	928	-	-	1,543	1,543
可疑帐	-	-	1,342	1,342	-	-	1,282	1,282
损失帐	-	-	535	535	-	-	558	558
	255,404	38,433	2,805	296,642	255,421	36,153	3,383	294,957
损失准备金	(967)	(999)	(1,270)	(3,236)	(896)	(803)	(1,252)	(2,951)
帐面数额	254,437	37,434	1,535	293,406	254,525	35,350	2,131	292,006
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	822	-	-	822	307	-	-	307
损失准备金	(#)	-	-	(#)	(#)	-	-	(#)
帐面数额	822	-	-	822	307	-	-	307
债务证券 - FVOCI⁽¹⁾(附注39)								
正常帐	24,569	780	-	25,349	19,020	908	-	19,928
关注帐	-	-	-	-	-	-	-	-
次级帐	-	-	-	-	-	-	-	-
可疑帐	-	-	2	2	-	-	-	-
	24,569	780	2	25,351	19,020	908	-	19,928
损失准备金	(11)	(4)	(2)	(17)	(7)	(6)	(2)	(15)

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	142,115	11,371	9	153,495	129,666	14,205	-	143,871
关注帐	-	1,387	-	1,387	-	388	-	388
次级帐	-	-	556	556	-	-	605	605
可疑帐	-	-	453	453	-	-	530	530
损失帐	-	-	193	193	-	-	184	184
	142,115	12,758	1,211	156,084	129,666	14,593	1,319	145,578
或有负债与信贷承诺的准备金(附注39)	(296)	(309)	(58)	(663)	(197)	(309)	(56)	(562)

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

30. 金融资产准备金(续)

百万元	2023				2022			
	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	28,057	50	-	28,107	27,345	46	-	27,391
损失准备金	(#)	(4)	-	(4)	(#)	(1)	-	(1)
帐面数额	28,057	46	-	28,103	27,345	45	-	27,390
政府国库券与证券 - 摊余成本(附注39)								
正常帐/帐面数额	6,185	457	-	6,642	705	251	-	956
政府国库券与证券 - FVOCI⁽¹⁾ (附注39)								
正常帐	18,299	443	-	18,742	20,259	187	-	20,446
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	12,502	1,502	-	14,004	11,171	111	-	11,282
损失准备金	(3)	(#)	-	(3)	(4)	(#)	-	(4)
帐面数额	12,499	1,502	-	14,001	11,167	111	-	11,278
银行同业的存放和贷款 - FVOCI⁽¹⁾ (附注39)								
正常帐	12,820	131	-	12,951	6,020	526	-	6,546
损失准备金	(3)	(#)	-	(3)	(2)	(#)	-	(2)
客户贷款 - 摊余成本(附注39)								
正常帐	184,107	22,543	-	206,650	178,340	22,384	-	200,724
关注帐	-	1,932	-	1,932	-	1,176	-	1,176
次级帐	-	-	446	446	-	-	337	337
可疑帐	-	-	665	665	-	-	749	749
损失帐	-	-	98	98	-	-	83	83
	184,107	24,475	1,209	209,791	178,340	23,560	1,169	203,069
损失准备金	(802)	(502)	(575)	(1,879)	(753)	(365)	(540)	(1,658)
帐面数额	183,305	23,973	634	207,912	177,587	23,195	629	201,411
债务证券 - 摊余成本(附注39)								
正常帐	822	-	-	822	307	-	-	307
损失准备金	(#)	-	-	(#)	(#)	-	-	(#)
帐面数额	822	-	-	822	307	-	-	307
债务证券 - FVOCI⁽¹⁾ (附注39)								
正常帐	13,968	562	-	14,530	10,868	566	-	11,434
损失准备金	(6)	(4)	-	(10)	(3)	(4)	-	(7)

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	110,747	6,812	9	117,568	97,201	9,149	-	106,350
关注帐	-	487	-	487	-	1,421	-	1,421
次级帐	-	-	526	526	-	-	562	562
可疑帐	-	-	416	416	-	-	488	488
损失帐	-	-	155	155	-	-	161	161
	110,747	7,299	1,106	119,152	97,201	10,570	1,211	108,982
或有负债与信贷承诺的准备金(附注39)	(202)	(167)	(45)	(414)	(125)	(156)	(43)	(324)

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

31. 其他资产

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
应收利息	2,215	1,514	1,679	1,070
杂项债务人(净值)	1,150	1,077	133	22
保证金与预付款	1,543	1,424	1,036	967
其他	2,370	2,563	615	479
	7,278	6,578	3,463	2,538

于2023年12月31日, 集团的“其他”包含总额3亿5600万元 (2022: 3亿9700万元) 的非寿险再保资产。

32. 联号企业

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元 (重列)	2023 百万元	2022 百万元
报价股本证券, 按成本	2,601	2,601	2,163	2,157
非报价股本证券, 按成本	143	144	65	65
	2,744	2,745	2,228	2,222
收购后应占权益份额	4,151	3,479	—	—
非报价股本证券, 按公允价值	95	122	—	—
净帐面数额	6,990	6,346	2,228	2,222
应收联号企业款项(无抵押)	13	7	13	6
非减损应收联号企业款项的准备金	(#)	(#)	(#)	(#)
	13	7	13	6
联号企业投资额及应收联号企业款项	7,003	6,353	2,241	2,228

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⁾	
			2023	2022
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PricewaterhouseCoopers在新加坡以外的公司负责审计。

(2) 由PricewaterhouseCoopers LLP负责审计。

(3) 四舍五入至百分点整数。

于2023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49亿4000万元 (2022: 82亿8000万元), 集团权益的帐面数额为65亿6000万元(2022: 58亿9000万元)。

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。

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	
	2023	2022
收入报表特选资料		
收入	11,649	11,827
应归属银行权益持有人的净盈利	4,842	4,734
资产负债表特选资料		
总资产	503,946	451,307
应归属股东的权益	37,587	32,459
应归属普通股股东的权益	32,789	29,426
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	5,890	5,704
集团应占份额:		
- 本年度股东权益	795	320
股息	(122)	(134)
年度末在投资对象所持权益的帐面数额	6,563	5,890
本年度收取股息	122	134

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	2023	2022 (重列)
于12月31日:		
个别非实质联号企业的累计账面数额	332	333
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	19	(5)
其他综合收益	(6)	(10)
综合收益总额	13	(15)
本年度收取/应收股息	13	11

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	2023	2022
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	16,766	16,748

33. 附属公司

	银行	
	2023 百万元	2022 百万元
附属公司投资额, 按成本		
报价证券	2,014	1,970
非报价证券	13,013	13,142
减损准备金	(45)	(33)
净帐面数额	14,982	15,079
应收附属公司款项		
到期期限一年或以下	5,167	8,951
到期期限超过一年	7,552	9,893
	12,719	18,844
附属公司投资额及应收附属公司款项	27,701	33,923

于2023年12月31日，集团在报价附属公司大东方控股有限公司与PT Bank OCBC NISP Tbk所持股权的公允价值 (公允价值层级的等级1) 分别是73亿7000元 (2022: 77亿元)与19亿7000万元 (2022: 12亿5000万元)。

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(%)	
		2023 ⁽¹⁾	2022 ⁽¹⁾	2023 ⁽¹⁾	2022 ⁽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	88	88	12	12
Great Eastern General Insurance (Malaysia) Berhad	马来西亚	88	88	12	12
Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad	马来西亚	88	88	12	12
大东方人寿保险有限公司	新加坡	88	88	12	12
资产管理与投资控股					
利安资金管理公司	新加坡	92	92	8	8
大东方控股有限公司	新加坡	88	88	12	12
股票经纪					
华侨证券私人有限公司	新加坡	100	100	—	—

⁽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。

	PT Bank OCBC NISP Tbk		大东方控股有限公司	
百万元	2023	2022	2023	2022 (重列)
应归属非控股股东的净资产	452	418	924	841
应归属非控股股东的总综合收益	51	(14)	133	(37)
本年度支付非控股股东的股息	18	7	51	37
财务资料总结				
总资产	20,953	20,097	109,034	104,856
总负债	(17,924)	(17,294)	(101,045)	(97,581)
净资产总额	3,029	2,803	7,989	7,275
收入	1,001	978	1,202	929
盈利	344	259	789	613
其他综合收益	26	(84)	360	(937)
总综合收益	370	175	1,149	(324)
(用于)/来自营运活动的现金流量	68	(1,001)	(1,023)	3,871
(用于)/来自投资活动的现金流量	(111)	1,239	(1,833)	(3,050)
(用于)/来自融资活动的现金流量	(286)	(44)	(449)	(331)
货币折算储备金调整的效应	(3)	28	-	-
现金与现金等值物的净变动	(332)	222	(3,305)	490

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。

34. 房地产、设施与设备

集团(百万元)	2023				2022			
	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	3,715	3,293	687	7,695	3,739	3,039	670	7,448
货币折算	(49)	(43)	(12)	(104)	(53)	(48)	(10)	(111)
增加/修改	102	461	53	616	100	399	52	551
出售/终止及其他转移	(68)	(96)	(34)	(198)	(87)	(97)	(24)	(208)
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)	—	—	—	—	16	—	(1)	15
于12月31日	3,700	3,615	694	8,009	3,715	3,293	687	7,695
累计折旧								
于1月1日	(1,234)	(2,350)	(518)	(4,102)	(1,155)	(2,211)	(513)	(3,879)
货币折算	16	36	10	62	22	43	8	73
出售/终止及其他转移	51	98	35	184	72	92	32	196
本年计提折旧	(129)	(257)	(35)	(421)	(141)	(229)	(36)	(406)
本年计提折旧从寿险基金中支销	(24)	(48)	(8)	(80)	(24)	(45)	(9)	(78)
(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)	—	—	—	—	(8)	—	—	(8)
于12月31日	(1,320)	(2,521)	(516)	(4,357)	(1,234)	(2,350)	(518)	(4,102)
累计减损损失								
于1月1日	(109)	(#)	(1)	(110)	(62)	(#)	(1)	(63)
货币折算	2	—	#	2	2	—	#	2
减损支销至收入报表	(16)	—	—	(16)	(49)	—	—	(49)
于12月31日	(123)	(#)	(1)	(124)	(109)	(#)	(1)	(110)
净帐面数额, 于12月31日⁽²⁾	2,257	1,094	177	3,528	2,372	943	168	3,483
永久地契房地产	347				350			
租赁权地契房地产	1,702				1,820			
净帐面数额	2,049				2,170			

⁽¹⁾ 包含电脑软件为8亿1900万元(2022: 7亿300万元)。成本与累计折旧分别为25亿8600万元(2022: 23亿1200万元)和17亿6700万元(2022: 16亿900万元)。

⁽²⁾ 包含ROU资产, 其中房地产相关资产为2亿800万元(2022: 2亿200万元), 电脑相关资产为1000万元(2022: 1300万元), 其他资产为100万元(2022: 200万元)。

34. 房地产、设施与设备 (续)

银行 (百万元)	2023				2022			
	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	407	1,817	214	2,438	422	1,607	197	2,226
货币折算	(#)	(#)	(#)	(#)	(2)	(#)	(1)	(3)
增加	21	247	15	283	44	220	29	293
出售/终止及其他转移	(29)	(71)	(17)	(117)	(35)	(10)	(11)	(56)
转往投资房地产的净额(附注35)	-	-	-	-	(22)	-	-	(22)
于12月31日	399	1,993	212	2,604	407	1,817	214	2,438
累计折旧								
于1月1日	(160)	(1,316)	(144)	(1,620)	(165)	(1,183)	(142)	(1,490)
货币折算	#	#	#	#	1	#	1	2
出售/终止及其他转移	28	71	17	116	35	10	10	55
本年计提折旧	(37)	(164)	(17)	(218)	(37)	(143)	(13)	(193)
转往投资房地产的净额(附注35)	-	-	-	-	6	-	-	6
于12月31日	(169)	(1,409)	(144)	(1,722)	(160)	(1,316)	(144)	(1,620)
累计减损损失								
于1月1日	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
收回至收入报表	-	-	-	-	1	-	-	1
于12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
净帐面数额, 于12月31日⁽²⁾	230	584	68	882	247	501	70	818
永久地契房地产	30				31			
租赁权地契房地产	148				155			
净帐面数额	178				186			

(1) 包含电脑软件为5亿800万元(2022: 4亿2900万元)。成本与累计折旧分别为16亿2200万元(2022: 14亿3700万元)和11亿1400万元(2022: 10亿800万元)。

(2) 包含ROU资产, 其中房地产相关资产为5100万元(2022: 6000万元), 电脑相关资产为800万元(2022: 1000万元), 其他资产为100万元(2022: 100万元)。

35. 投资房地产

百万元	集团		银行	
	2023	2022	2023	2022
成本				
于1月1日	1,018	1,053	622	602
货币折算	(4)	(7)	-	-
增加	#	1	-	-
出售与其他转移	(23)	(13)	(3)	(2)
(转往)/转自下列项目的净额:				
房地产、设施与设备(附注34)	-	(15)	-	22
持有待售资产	(2)	(1)	(2)	-
于12月31日	989	1,018	617	622
累计折旧				
于1月1日	(255)	(251)	(142)	(128)
货币折算	1	2	-	-
出售与其他转移	6	5	2	(#)
本年计提折旧	(19)	(20)	(9)	(8)
转往/(转自)下列项目的净额:				
房地产、设施与设备(附注34)	#	8	-	(6)
持有待售资产	1	1	1	-
于12月31日	(266)	(255)	(148)	(142)
累计减损损失				
于1月1日	-	(1)	-	(1)
货币折算	#	-	-	-
(减损支销)/收回至收入报表	(6)	1	-	1
出售	6	-	-	-
于12月31日	-	-	-	-
净帐面数额				
永久地契房地产	521	540	162	167
租赁权地契房地产	202	223	307	313
于12月31日	723	763	469	480
公允价值层级				
等级2	917	906	333	310
等级3	1,830	1,862	1,106	1,099
市场价值	2,747	2,768	1,439	1,409

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

	集团		银行	
百万元	2023	2022	2023	2022
商誉				
于1月1日	4,440	4,467	1,867	1,867
货币折算	(37)	(27)	-	-
于12月31日	4,403	4,440	1,867	1,867
无形资产				
于1月1日	203	307		
支销收入报表的摊销:				
- 核心存款关系 ⁽¹⁾	(41)	(42)		
- 客户关系 ⁽²⁾	(15)	(15)		
- 分销平台	(#)	(#)		
- 寿险业务 ⁽³⁾	(47)	(47)		
货币折算	(2)	#		
于12月31日	98	203		
商誉与其他无形资产总额	4,501	4,643	1,867	1,867
分析如下:				
收购附属公司/业务的商誉	4,403	4,440	1,867	1,867
无形资产, 按成本	1,555	1,568	-	-
无形资产的累计摊销	(1,457)	(1,365)	-	-
	4,501	4,643	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2023年12月31日, 尚有0.5年(2022: 1.5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2023年12月31日, 尚有最长达3年(2022: 4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2023年12月31日, 无形资产尚有1年(2022: 2年)的使用年期。

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	
		2023	2022
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	794	809
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	1,045	1,066
PT Bank OCBC NISP Tbk	使用中价值	159	160
其他	使用中价值	10	10
		4,403	4,440

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

	银行业务CGU		新加坡银行有限公司		华侨银行(香港)有限公司		PT Bank OCBC NISP Tbk	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
折现率	10.1%	7.1%	10.8%	8.3%	8.2%	8.7%	17.1%	14.7%
终端增长率	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.6%	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6.25% (2022: 6.00%) 和8.00% (2022: 7.75%)。此假设考虑到CGU的寿险业务的近期经验以及预期的未来展望。假设的投资回报是基于长期策略资产组合及它们的预期未来回报。现有结构价值是指来自新业务的预测可分配盈利的价值，这是根据截至9月30日的九个月所售出的新业务计算，并对未来销售价值加上一个新业务倍数。

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2023年12月31日之年度						
净利息收入	3,493	5,251	118	145	638	9,645
非利息收入	1,619	940	242	981	80	3,862
总收入	5,112	6,191	360	1,126	718	13,507
扣除准备金与摊销前的营运盈利	2,294	4,482	42	954	512	8,284
无形资产摊销	(15)	–	–	(47)	(41)	(103)
贷款与其他资产准备金	(50)	(600)	(3)	(16)	(64)	(733)
扣除准备金与摊销后的营运盈利	2,229	3,882	39	891	407	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	2,229	3,882	39	891	1,360	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

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2022年12月31日之年度(重列)						
净利息收入	2,321	3,863	704	112	688	7,688
非利息收入	1,593	819	288	787	111	3,598
总收入	3,914	4,682	992	899	799	11,286
扣除准备金与摊销前的营运盈利	1,331	3,158	654	732	573	6,448
无形资产摊销	(15)	—	—	(47)	(42)	(104)
贷款与其他资产准备金	36	(323)	(1)	(4)	(292)	(584)
扣除准备金与摊销后的营运盈利	1,352	2,835	653	681	239	5,760
扣除税务后的联号企业业绩分享	—	—	—	—	910	910
扣除所得税前盈利	1,352	2,835	653	681	1,149	6,670
其他资料:						
资本支出	116	10	1	70	355	552
折旧	88	12	2	9	315	426
于2022年12月31日(重列)						
分部资产	138,516	190,380	111,171	105,326	39,693	585,086
未分配资产						448
冲销						(28,610)
资产总额						556,924
分部负债	178,248	152,574	76,865	97,245	26,832	531,764
未分配负债						1,345
冲销						(28,610)
负债总额						504,499
其他资料:						
非银行贷款总额	106,768	186,307	1,737	3	165	294,980
不良资产	886	2,598	—	2	—	3,486

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服务, 包括投资咨询与投资组合管理服务, 遗产与信托规划以及财富架构规划等。

环球批发银行业务

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)

环球市场业务

环球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
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

2022 (重列)

新加坡	6,571	3,421	435	381	321,516	328,364
马来西亚	1,434	1,144	324	49	63,996	52,263
印尼	1,028	366	68	76	21,193	18,111
大中华区	1,558	1,285	73	39	93,307	62,713
其他亚太区	251	239	75	4	20,287	10,456
世界其余国家	444	215	56	3	36,625	32,592
	11,286	6,670	1,031	552	556,924	504,499

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。

38. 风险管理

38.1 概述

集团⁽¹⁾推行一个全面与综合的风险管理方法，涵盖所有类型的风险，并以强健的企业文化作为基础。这个方法体现在我们的风险管理框架中，该框架结合我们的风险承担能力和治理，并且涵盖我们用以管理金融和非金融风险的主要原则、政策和实务。

稳固的风险治理结构能确保有效监督风险的问责性。这能确保风险流畅地报告和升级至董事部，而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、法律、法规、策略、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也确保整体风险管理组织的落实与有效性。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。高级管理层、职能风险委员会及BRMC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。

管理主要风险类型的专门职能风险委员会均已设立，协助BRMC进行风险监管。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是由集团首席风险控制官领导。集团首席风险控制官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。它为高级管理层、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	2023				2022			
	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	4.2	7.6	4.2	12.6	4.9	5.3	1.4	8.0
外汇VaR	2.5	3.1	1.1	9.3	3.6	1.7	0.4	6.8
股权VaR	1.0	1.9	0.8	3.0	1.0	2.0	0.6	4.9
信贷息差VaR	2.2	5.7	1.9	12.0	5.8	3.6	1.9	6.8
分散效应 ⁽²⁾	(4.4)	(9.1)	NM ⁽³⁾	NM ⁽³⁾	(6.9)	(5.8)	NM ⁽³⁾	NM ⁽³⁾
总计VaR ⁽⁴⁾	5.5	9.2	5.0	16.0	8.4	6.8	2.8	11.1

⁽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VaR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。

⁽⁴⁾ 总计VaR包含碳交易敞口，其数额并不显著。

38. 风险管理(续)

38.2 信贷风险

信贷风险是指由于债务人或交易对方无法履行其金融或合约义务，或者由于债务人或交易对方的信贷型态出现不良改变，而导致本金和/或收入损失的风险。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		平均	
	2023	2022	2023	2022
资产负债表内各资产的信贷风险敞口:				
客户贷款	292,754	291,467	290,322	289,708
银行同业的存放和贷款	38,051	30,244	34,664	24,611
政府国库券与证券	45,630	39,367	43,705	36,893
债务证券	30,800	22,956	27,168	25,207
联号企业应收款	13	7	7	5
衍生工具应收款	12,976	15,605	27,851	21,048
其他资产，包括应收利息及杂项债务人	3,365	2,591	3,681	2,936
	423,589	402,237	427,398	400,408
资产负债表外各项目的信贷风险敞口:				
或有负债	18,484	16,749	17,398	17,090
信贷承诺	187,170	183,704	186,751	177,664
	205,654	200,453	204,149	194,754
最大信贷风险敞口总额	629,243	602,690	631,547	595,162

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

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							
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

2022							
新加坡	1,421	17,096	753	119,925	437	131	2,263
马来西亚	370	4,550	5,841	25,077	981	292	1,676
印尼	82	3,994	565	18,600	778	389	1,113
大中华区	2,424	3,702	12,867	72,756	901	246	8,982
其他亚太区	861	5,248	3,114	21,734	96	29	5,892
世界其余国家	10,447	4,777	4,973	36,888	293	223	3,030
	15,605	39,367	28,113	294,980	3,486	1,310	22,956

银行							
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

2022							
新加坡	1,796	15,889	410	111,626	437	129	1,061
马来西亚	69	147	2,791	3,574	24	18	157
印尼	14	243	189	5,611	74	61	711
大中华区	989	1,362	9,355	33,784	419	202	4,337
其他亚太区	726	5,122	2,987	18,879	86	27	5,140
世界其余国家	10,148	1,291	2,952	29,618	192	146	2,229
	13,742	24,054	18,684	203,092	1,232	583	13,635

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	
	2023	2022	2023	2022
未过期也未减损	35,785	28,113	293,063	291,059
非减损	—	—	1,467	1,527
减损	—	—	1,459	1,505
过期贷款	—	—	2,926	3,032
减损但未过期	—	—	664	889
总贷款	35,785	28,113	296,653	294,980
准备金				
减损贷款	—	—	(1,328)	(1,308)
非减损贷款	(5)	(5)	(2,571)	(2,205)
净贷款	35,780	28,108	292,754	291,467

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	
	2023	2022	2023	2022
按行业				
农业及矿业	—	—	47	96
制造业	—	—	415	548
建筑业	—	—	505	391
一般商业	—	—	300	401
交通、仓库及通讯	—	—	179	246
金融机构、投资及控股公司	—	—	201	136
专业人士及其他个人(包括房屋贷款)	—	—	1,196	1,094
其他	—	—	83	120
	—	—	2,926	3,032
按地区				
新加坡	—	—	751	653
马来西亚	—	—	611	729
印尼	—	—	771	1,039
大中华区	—	—	406	472
世界其余国家	—	—	387	139
	—	—	2,926	3,032

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	2023	2022
过期		
少于30天	875	884
30至90天	333	310
超过90天	259	333
过期但未减损	1,467	1,527

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1亿4500万元(2022: 1亿1100万元)。

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、美国和中华人民共和国(2022:香港特别行政区、中华人民共和国和马来西亚)。

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、信贷息差以及股权与大宗商品价格等因素的波动，或者其产生自交易和/或银行活动的波动性和相关性而导致收入和/或市场价值损失的风险。市场风险主要来自集团的交易、客户服务与资产负债表管理活动。由于利率处于高位和地缘政治环境动荡，因此必须对市场风险进行健全和及时的管理。我们通过集团的市场风险管理框架、识别、以及对监测、报告 and 控制的计量以实现这个目标。

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并根据集团的风险承担能力制订符合集团的商业策略，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。

集团的资产负债管理框架着重于管理资产负债表敞口，这些敞口可导致流动性风险、银行账户利率风险 (IRRBB) 与结构性外汇风险。资产负债架构包含有助于资产负债管理风险流程的关键要素，包括全面的风险措施和主动监测的风险额度，这些均由强大的数据能力和风险系统提供支援。

38. 风险管理(续)

38.3 市场风险与资产负债管理(续)

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。IRRBB管理的基本目标是确保利率风险敞口与集团的风险承担能力保持一致，并维持在既定的风险承受范围内。

集团同时从资本和收益的角度评估IRRBB的影响。权益经济价值(EVE)敏感度用于估计对银行账户状态的净现值的潜在影响；净利息收入(NII)敏感度用于估计在各种利率冲击情景下的一年期盈利的潜在变化。

在2023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7亿9500万元。这主要是受贷款及债券持有部分的影响所带动。此持有部分在利率上升的环境下经济价值将会下降，但部分会由存款的影响所抵销。对于集团的NII，对净利息收入影响最大的情景是平行下降⁽¹⁾情景，模拟下跌达19亿700万美元。NII降低是由于在利率下行冲击情景下，贷款的利息收入减少，但部分会由存款利息支出减少所抵消。

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						
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
2022						
客户贷款	106,119	70,231	17,926	36,120	61,071	291,467
非银行客户存款	130,205	119,527	21,278	26,210	52,861	350,081

⁽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。(比如新元150个基点和美元200个基点。)

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	2023			2022		
	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	6,774	1,942	4,832	7,011	-	7,011
人民币	8,636	1,794	6,842	8,357	-	8,357
美元	4,150	3,675	475	3,931	3,434	497
马来西亚令吉	3,081	-	3,081	3,157	-	3,157
印尼盾	2,741	-	2,741	2,554	-	2,554
其他	2,291	-	2,291	2,035	-	2,035
总额	27,673	7,411	20,262	27,045	3,434	23,611

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

流动性风险是指无法满足我们的合约及法定金融义务的风险。流动性风险管理的目标是透过在我们的风险承受能力内管理流动性和资金来源风险，确保集团能继续履行我们的金融义务，并且有能力承接新的交易。

流动性风险状态时根据经批准的流动性风险额度与触发因素进行监测和报告。所订的额度是与我们的风险承受能力保持一致，并已考虑我们的融资能力、业务需要以及我们所营运的流动性环境。此外还设有一个既定的审查、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。为方便风险监测和报告流程，我们持续投资于风险与管理资讯系统的发展与分析，以支持流动性风险框架。

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
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。

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
2022(重列)								
现金及存放中央银行款项	16,187	5,208	8,585	3	—	—	4,983	34,966
银行同业的存放和贷款	5,257	3,959	8,928	8,833	546	585	—	28,108
客户贷款	21,925	36,231	21,047	33,916	54,199	124,149	—	291,467
证券 ⁽¹⁾	505	4,535	7,277	15,350	20,731	13,925	5,054	67,377
衍生工具应收款	15,199	6	52	35	162	151	—	15,605
其他资产 ⁽²⁾	2,719	2,007	555	64	145	707	2,098	8,295
联号企业	#	—	6	—	—	1	6,346	6,353
房地产、设施与设备及投资房地产 ⁽³⁾	—	1	—	—	—	—	3,592	3,593
商誉与其他无形资产	—	—	—	—	—	—	4,643	4,643
总额	61,792	51,947	46,450	58,201	75,783	139,518	26,716	460,407
寿险基金资产总额								96,517
资产总额								556,924
非银行客户存款	201,584	38,932	46,777	56,773	4,242	1,773	—	350,081
银行同业存款和结存	6,089	2,050	1,755	123	—	29	—	10,046
交易投资组合负债	—	—	201	—	—	—	11	212
衍生工具应付款	15,248	3	116	85	442	154	—	16,048
其他负债 ⁽⁴⁾	2,687	2,074	979	2,400	316	95	1,106	9,657
发行债务	739	1,148	7,567	4,709	6,400	1,375	—	21,938
总额	226,347	44,207	57,395	64,090	11,400	3,426	1,117	407,982
寿险基金负债总额								96,517
负债总额								504,499
净流动性差额	(164,555)	7,740	(10,945)	(5,889)	64,383	136,092		

(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。

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44。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。同样地，贷款承诺预期也不会被立即全数取用。

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(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	总额
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

2022(重列)

非银行客户存款 ⁽¹⁾	201,639	39,190	47,267	58,418	4,532	1,841	352,887
银行同业存款与结存 ⁽¹⁾	6,094	2,063	1,772	125	–	29	10,083
交易投资组合负债	–	–	212	–	–	–	212
其他负债 ⁽²⁾	2,650	1,852	673	1,061	251	87	6,574
发行债务	740	1,158	7,598	4,924	7,203	1,491	23,114
衍生工具							
交易	15,460	–	–	–	–	–	15,460
套期 – 结算净额	#	5	46	88	174	26	339
套期 – 结算总额							
外流	39	35	873	778	2,116	–	3,841
流入	(38)	(32)	(760)	(792)	(1,981)	–	(3,603)
	226,584	44,271	57,681	64,602	12,295	3,474	408,907

⁽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

资讯安全风险是指泄漏机密、诚信和/或资讯提供性(包括实体或数码形式)的风险。

数码风险包括网络和科技风险。网络风险是指威胁者进行恶意行为而导致的风险。科技风险是指因使用资讯和通讯科技而导致重要金融服务中断、失败或不规律的风险。

营运风险

营运风险是指由于内部流程、系统故障、管理不善、人为失误或外部事件而造成损失的风险。这项风险是银行所有产品、活动、流程和系统所固有的。它涵盖各种非金融风险,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、未授权交易风险以及法规、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)	2023			2022		
	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	3,415	39	96	2,735	80	73
公允价值/现金流量套期 – IRD	24,638	197	210	15,596	203	277
净投资套期 – FED	4,530	70	95	1,430	–	238
	32,583	306	401	19,761	283	588

银行(百万元)	2023			2022		
	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	6,753	98	150	3,254	64	257
公允价值/现金流量套期 – IRD	17,349	129	199	9,874	107	251
净投资套期 – FED	88	–	11	174	–	29
	24,190	227	360	13,302	171	537

对于公允价值套期, 于2023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104亿7400万元和80亿9700万元 (2022: 95亿6300万元和86亿100万元)。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2023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为91亿6000万元 (2022: 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	帐面数额		
	名义数额	资产	负债
2023			
外汇衍生工具	4,530	70	95
附属债务	2,859	–	2,746
2022			
外汇衍生工具	1,430	–	238
附属债务	1,775	–	1,658

本年度套期工具的公允价值总变动为收益1亿3000万元 (2022: 收益3000万元), 其中在其他综合收益中确认的部分为收益1亿3100万元 (2022: 收益3000万元), 套期无效性100万元 (2022: 无)立即在损益中确认作为净交易收入。

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。如企业风险管理 (ERM) 框架所述, GEH集团必须保持在GEH董事部按风险承担能力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ERM框架的发展和实行。

GEH董事部负责监管GEH集团的风险敞口和管理事务。GEH董事部可将此职责委托给风险管理委员会 (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。这些委员会包括集团管理层委员会 (GMC)、集团投资委员会 (集团IC)、集团资产负债委员会 (集团ALC)、集团科技策略委员会 (集团TSC)及集团产品管理与审批委员会 (集团PMAC)。

GMC负责GEH集团包括可持续表现在内的所有事务的领导、指导和职能监管工作。除了负责遵循监管条例之外, GMC也负责确保集团标准与准则 获得遵循与统一实行。集团IC、集团ALC、集团PMAC、集团TSC以及各个附属公司的高级管理层团队 (SMT)、ALC、产品开发委员会 (PDC) 与IT指导委员会 (ITSC) 为GMC提供支援。

集团IC负责监管GEH集团的所有投资管理活动, 并确保投保人利益与权利不会受损。

集团ALC负责管理资产负债表, 特别是检讨及制订资产负债表管理相关的框架, 政策、程序和方法。各个附属公司的ALC为集团ALC提供支援。

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

集团PMAC负责检讨、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、规则和标准。

保险公司需要遵守1996年保险法令与相关法规要求, 包括监管其投资活动的要求。基金投资政策的制订、设立与批准是由各别董事部 (GE董事部) 所负责。GE董事部对投资行使监管权, 以保护投保人与股东的利益。

资本管理

GEH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, 同时进行策略性投资以促进业务增长。

GEH集团本年度的资本结构相关政策与程序并无显著变动。

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

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，远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监管条例，包括GEH集团及其保险附属公司的监管机构所要求的额外数额。这涉及对资产、负债、决策和相关风险进行协调管理，包括定期评估与监管可用及所需资本(针对每个受监管实体)，并在经济环境与风险特性改变时采取适当行动以调整GEH集团和/或其附属公司的资产负债状态。

GEH集团资本的主要来源是其股东权益。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。

股息

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

38. 风险管理(续)

38.4 保险相关风险管理(续)

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。

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、投资储蓄保障及财富累积保证。

GEH集团的承保策略是确保风险按其类型和保障利益水平都得到充分的分散。为达到这个目标，集团主要透过把风险分散于各行业领域和地理区域，利用健康检查以确保定价考虑到现有健康状况及家庭病史，定期检讨实际索赔经验以及详细的索赔处理程序。承保额度也预先设定，以实行适当的风险选择条件。例如，GEH集团有权拒绝保单的更新，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。对于GEH目前营运的地区，其保险风险可能并无显著不同，但是所承保风险的类型，保险产品订价所用假设以及随后设置的条款，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RMC和GEH集团ALC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，再保业务只会提供给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、保险失效与停保、及开支的实际经验，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)

下表列出在报告日期按各寿险风险分布的保险合约负债集中性。

百万元	总额	再保	净额
(a) 按业务类型			
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	78	–	78
总额	97,371	(347)	97,024

2022 (重列)			
终生	55,723	(37)	55,686
储蓄	35,925	(60)	35,865
定期	1,746	(270)	1,476
年金	400	–	400
其他	6	1	7
总额	93,800	(366)	93,434

(b) 按国家			
2023			
新加坡	70,521	(337)	70,184
马来西亚	25,604	(9)	25,595
其他	1,246	(1)	1,245
总额	97,371	(347)	97,024

2022 (重列)			
新加坡	66,770	(317)	66,453
马来西亚	25,965	(45)	25,920
其他	1,065	(4)	1,061
总额	93,800	(366)	93,434

以下的敏感度分析显示主要参数变化对保险合约负债价值的冲击，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 – 死亡与重病	+ 25% 对于所有未来年度
(b) 情况2 – 死亡与重病	– 25% 对于所有未来年度
(c) 情况3 – 健康与残疾	+ 25% 对于所有未来年度
(d) 情况4 – 健康与残疾	– 25% 对于所有未来年度
(e) 情况5 – 失效与停保率	+ 25% 对于所有未来年度
(f) 情况6 – 失效与停保率	– 25% 对于所有未来年度
(g) 情况7 – 开支	+ 30% 对于所有未来年度

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
2023						
情况1	(652)	315	(337)	(596)	290	(306)
情况2	156	(81)	75	82	(49)	33
情况3	(114)	8	(106)	(139)	27	(112)
情况4	82	(1)	81	107	(20)	87
情况5	(41)	(28)	(69)	(21)	(26)	(47)
情况6	(25)	62	37	(50)	59	9
情况7	(177)	17	(160)	(178)	17	(161)

2022 (重列)

情况1	(467)	202	(265)	(393)	160	(233)
情况2	94	(21)	73	6	33	39
情况3	(79)	2	(77)	(118)	27	(91)
情况4	58	(#)	58	97	(25)	72
情况5	(54)	(8)	(62)	(38)	(5)	(43)
情况6	47	13	60	32	10	42
情况7	(112)	6	(106)	(113)	6	(107)

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
2023						
情况1	(187)	38	(149)	(215)	48	(167)
情况2	33	(8)	25	58	(17)	41
情况3	(231)	11	(220)	(312)	12	(300)
情况4	19	(2)	17	118	(3)	115
情况5	(55)	5	(50)	(75)	3	(72)
情况6	(7)	(1)	(8)	22	1	23
情况7	(50)	3	(47)	(93)	3	(90)

2022 (重列)

情况1	(213)	43	(170)	(239)	49	(190)
情况2	34	(8)	26	62	(15)	47
情况3	(235)	16	(219)	(304)	18	(286)
情况4	18	(3)	15	101	(5)	96
情况5	(67)	6	(61)	(89)	5	(84)
情况6	(8)	(1)	(9)	22	1	23
情况7	(55)	4	(51)	(91)	4	(87)

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合理的可能变动而将对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。

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	2023			2022 (重列)		
	总额	再保	净额	总额	再保	净额
(a) 按业务类型						
火险	118	(83)	35	118	(74)	44
车险	94	(2)	92	90	(3)	87
海事与航空险	22	(4)	18	26	(11)	15
工人赔偿	37	(11)	26	41	(13)	28
个人意外与健康	61	(8)	53	48	(6)	42
其他	259	(194)	65	310	(254)	56
总额	591	(302)	289	633	(361)	272
(b) 按国家						
新加坡	262	(121)	141	263	(121)	142
马来西亚	284	(164)	120	309	(207)	102
印尼	45	(17)	28	61	(33)	28
总额	591	(302)	289	633	(361)	272

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。

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
2023							
风险调整	+20%	(11)	7	(4)	(11)	7	(4)
损失率 ⁽¹⁾	+20%	(55)	20	(35)	(55)	20	(35)
2022 (重列)							
风险调整	+20%	(15)	10	(5)	(16)	10	(6)
损失率 ⁽¹⁾	+20%	(40)	10	(30)	(60)	21	(39)

⁽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。

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2023年12月31日的已发生索赔的非寿险负债总额

百万元	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	总额
(a) 累积索赔估计									
事故发生年	188	204	174	206	255	234	242	233	
一年后	203	202	154	215	229	210	206	—	
两年后	201	182	147	218	259	202	—	—	
三年后	195	187	230	221	179	—	—	—	
四年后	194	188	230	195	—	—	—	—	
五年后	194	185	222	—	—	—	—	—	
六年后	190	168	—	—	—	—	—	—	
七年后	155	—	—	—	—	—	—	—	
当前累积索赔估计	155	168	222	195	179	202	206	233	
(b) 累积给付	153	159	131	170	138	160	139	85	
(c) 非寿险索赔负债总额	2	9	91	25	41	42	67	148	425
索赔负债总额 - 过去年份									7
折现效应									(13)
非金融风险的风险调整幅度的效应									48
非寿险保险合同负债总额									467

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2023年12月31日的已发生索赔的非寿险负债净额

百万元	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	总额
(a) 累积索赔估计									
事故发生年	100	117	113	114	102	96	124	138	
一年后	102	118	107	110	98	91	116	—	
两年后	100	115	105	113	94	87	—	—	
三年后	97	114	107	113	88	—	—	—	
四年后	96	113	106	108	—	—	—	—	
五年后	96	111	102	—	—	—	—	—	
六年后	93	107	—	—	—	—	—	—	
七年后	91	—	—	—	—	—	—	—	
当前累积索赔估计	91	107	102	108	88	87	116	138	
(b) 累积给付	91	105	97	99	78	74	85	57	
(c) 非寿险索赔负债净额	#	2	5	9	10	13	31	81	151
索赔负债净额 - 过去年份									5
不履行风险									5
折现效应									(4)
非金融风险的风险调整幅度的效应									11
其他									11
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、集团IC和附属公司ALC通过设定投资政策与资产配置、批准投资组合结构、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。

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)

(a) 利率风险(包括资产负债不配对)

GEH集团在以下情况中面对利率风险: (i)投资固定收益工具, 及(ii)保险基金中的保单负债。由于股东基金在投资固定收益工具时面对风险但不面对保单负债的风险, 所以当利率上升时就会出现经济损失。由于保单负债时间漫长, 而且保险基金的现金流量不确定, 所以所持有的资产的期限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, 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, 而支撑资产是用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损益及其他综合收入, 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汇头寸。

百万元	新元	令吉	美元	其他	总额
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	766	380	549	86	1,781
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	65,099	26,609	1,945	6,826	100,479
2022 (重列)					
金融资产, 按FVOCI					
股本证券	232	250	203	977	1,662
债务证券	4,312	1,935	3,750	589	10,586
金融资产, 按FVTPL					
股本证券	879	6,608	668	3,336	11,491
债务证券	20,253	14,140	11,253	3,346	48,992
其他投资	6,500	204	5,989	1,534	14,227
金融资产, 按摊余成本					
债务证券	804	-	995	3	1,802
衍生金融资产	18,685	#	(15,907)	(2,016)	762
贷款	222	144	-	114	480
其他债务人	357	199	161	43	760
现金与现金等值物	6,819	1,510	886	393	9,608
保险合同资产	2	357	3	11	373
再保险合同资产	473	666	51	19	1,209
金融与保险相关资产	59,538	26,013	8,052	8,349	101,952
其他债权人	739	342	89	53	1,223
衍生金融负债	(979)	5	(1,502)	2,768	292
代理员退休准备金	1	295	-	-	296
保险合同负债	63,694	26,630	3,866	616	94,806
再保险合同负债	67	415	#	#	482
金融与保险相关负债	63,522	27,687	2,453	3,437	97,099

大东方控股有限公司的金融资产和金融负债并不显著。

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)

(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。限制的设定针对单一证券持股占总股权权的百分比进行。

(d) 信贷息差风险

GEH集团的债券投资和信贷衍生产品存有信贷息差风险。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。根据有效保险合同负债得到的预测现金流量包含续保费、佣金、索赔、到期与退保。续保费、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和通过产品设计、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集团免受预料外退保趋势的损失，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集团金融与保险相关资产的预期收回或结算及金融与保险相关负债的期满概况，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
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
金融与保险相关资产	105,379	18,071	22,299	54,517	33,422	128,309
其他债权人	1,780	1,739	5	#	36	1,780
衍生金融负债	180	142	34	4	-	180
代理员退休金准备金	298	152	56	90	-	298
金融与保险相关负债	2,258	2,033	95	94	36	2,258

2022 (重列)

金融资产, 按FVOCI						
股本证券	1,662	-	-	-	1,662	1,662
债务证券	10,586	958	5,165	9,503	-	15,626
金融资产, 按FVTPL						
股本证券	11,491	-	-	-	11,491	11,491
债务证券	48,992	4,967	19,283	39,202	1,185	64,637
其他投资	14,227	-	-	-	14,227	14,227
金融资产, 按摊余成本						
债务证券	1,802	788	846	641	-	2,275
衍生金融资产	762	641	80	41	-	762
贷款	480	114	395	14	-	523
其他债务人	760	756	2	2	#	760
现金与现金等值物	9,608	9,608	-	-	-	9,608
金融与保险相关资产	100,370	17,832	25,771	49,403	28,565	121,571
其他债权人	1,223	1,183	5	#	35	1,223
衍生金融负债	292	221	12	59	-	292
代理员退休金准备金	296	140	57	99	-	296
金融与保险相关负债	1,811	1,544	74	158	35	1,811

大东方控股有限公司的金融资产和金融负债并不显著。

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)

(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形态。

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
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	57	8	10	12	12	173	272
总额	15,702	5,099	2,277	2,209	3,025	58,999	87,311
2022 (重列)							
保险合同负债	11,079	8,022	3,502	1,986	2,044	57,316	83,949
所持再保合约负债	343	15	23	13	12	113	519
总额	11,422	8,037	3,525	1,999	2,056	57,429	84,468

获要求时即需支付数额

已发出定期寿险合约和所持再保合约的获要求时即需支付数额为零。

百万元	2023		2022	
	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	3,493	3,693	3,223	3,418
投资联结合约	8,440	8,966	7,909	8,225
参与性合约	54,293	65,640	54,545	63,782
总额	66,226	78,299	65,677	75,425

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	当前*	非当前	总额
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	160	709	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	27,895	81,139	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	62	158	220
保险合同负债	17,216	80,785	98,001
负债	19,430	81,615	101,045
2022 (重列)			
现金与现金等值物	9,608	—	9,608
其他债务人	757	64	821
持有待售资产	73	—	73
贷款	103	377	480
衍生金融资产	641	121	762
投资	18,801	69,959	88,760
递延所得税资产	21	32	53
再保险合同资产	712	497	1,209
保险合同资产	190	182	372
联号企业投资	—	123	123
无形资产	43	161	204
投资房地产	—	1,881	1,881
房地产、设施与设备	45	464	509
资产	30,994	73,861	104,855
其他债权人	1,264	97	1,361
应付所得税	238	—	238
衍生金融负债	221	71	292
代理员退休金准备金	20	276	296
递延所得税负债	—	106	106
再保险合同负债	351	130	481
保险合同负债	12,678	82,128	94,806
负债	14,772	82,808	97,580

(1) *表示预期在报告日期后的12个月内收回或结算。

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	2023		2022	
		帐面数额	公允价值	帐面数额	公允价值
有抵押贷款	房地产	372	882	292	546
有抵押贷款	其他	1	1	#	#
衍生产品	现金	257	257	186	186
		630	1,140	478	732

截至2023年12月31日并无证券借贷协议 (2022: 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 (2022: 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
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
2022 (重列)				
贷款, 按摊余成本				
投资级*(BBB至AAA)	373	112	—	485
无评级	2	—	37	39
	375	112	37	524
损失准备金	(#)	(6)	(37)	(43)
账面数额	375	106	—	481
债务证券, 按摊余成本				
投资级*(BBB至AAA)	1,803	—	—	1,803
	1,803	—	—	1,803
损失准备金	(1)	—	—	(1)
账面数额	1,802	—	—	1,802
债务证券, 按FVOCI				
投资级*(BBB至AAA)	10,405	79	—	10,484
非投资级*(C至BB)	—	5	—	5
无评级	97	—	—	97
	10,502	84	—	10,586

(1) *根据与外部评级机构之评级相等的内部评级。

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
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	40,852	3,090	4,698	—	48,640
其他投资	—	—	—	19,245	19,245
衍生金融资产	964	—	—	—	964
其他债务人	3	12	1,050	—	1,065
现金与现金等值物	5,673	—	630	—	6,303
再保险合同资产	869	—	—	—	869
	48,361	3,102	6,378	32,682	90,523

2022 (重列)

金融资产, 按FVOCI					
股本证券	—	—	—	1,662	1,662
金融资产, 按FVTPL					
股本证券	—	—	—	11,491	11,491
债务证券	42,303	2,362	4,327	—	48,992
其他投资	—	—	—	14,227	14,227
衍生金融资产	738	—	24	—	762
其他债务人	2	1	756	—	759
现金与现金等值物	8,024	—	1,584	—	9,608
再保险合同资产	1,209	—	—	—	1,209
	52,276	2,363	6,691	27,380	88,710

(1) *根据与外部评级机构之评级相等的内部评级。

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集团根据交易对手的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。

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。情景的数目及个别情景属性在每个报告日期重新审查。于2023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。情景的加权取决于专家信贷判断，并考虑所选情景所代表的可能结果的范围。对信贷风险显著增加的评估，是使用每个情景的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2023年12月31日之财政年度对GEH集团并无实质影响。

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	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
贷款与其他应收账款按摊余成本				
于2022年1月1日	1	10	2	13
损失准备金的重新计量净额	-	-	34	34
新购入的金融资产	1	4	-	5
终止确认的金融资产	(1)	(4)	-	(5)
模型/风险参数变动	(#)	(3)	-	(3)
外汇和其他变动	-	(1)	-	(1)
于2022年12月31日/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	1	8	47	56
债务证券按摊余成本				
于2022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	1	-	-	1
终止确认的金融资产	(1)	-	-	(1)
模型/风险参数变动	#	-	-	#
外汇和其他变动	(#)	-	-	(#)
于2022年12月31日/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	2	-	-	2
债务证券按FVOCI				
于2022年1月1日	7	4	3	14
采用SFRS(I) 17	1	10	-	11
于2022年1月1日(重列)	8	14	3	25
损失准备金的重新计量净额	#	(#)	-	-
新购入的金融资产	4	2	-	6
终止确认的金融资产	(3)	(4)	-	(7)
模型/风险参数变动	(1)	(1)	-	(2)
外汇和其他变动	-	(#)	-	(#)
于2022年12月31日/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	11	10	3	24
以下年度金融资产减损准备金增加/(减少)				
截至2022年12月31日	-	(7)	34	27
截至2023年12月31日	3	1	11	15

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。

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的效应。

市场风险敏感度分析

百万元	对税后盈利的影响					
	2023			2022 (重列)		
	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	(2,798)	2,740	(58)	(2,226)	2,205	(21)
-100 基点	3,239	(3,211)	28	2,526	(2,530)	(4)
(b) 外币						
美元资产的市场价值增加5%	109	(146)	(37)	120	(123)	(3)
美元资产的市场价值减少5%	(109)	141	32	(120)	123	3
(c) 股权						
市场指数增加20%						
STI	334	(318)	16	272	(260)	12
KLCI	948	(952)	(4)	681	(681)	(#)
市场指数减少20%						
STI	(335)	318	(17)	(272)	260	(12)
KLCI	(948)	927	(21)	(681)	656	(25)
(d) 信贷						
息差+100 基点	(1,237)	1,193	(44)	(1,073)	1,066	(7)
息差-100 基点	1,417	(1,372)	45	1,191	(1,178)	13
(e) 替代投资 ⁽¹⁾						
所有替代投资的市场价值增加10%	592	(520)	72	426	(354)	72
所有替代投资的市场价值减少10%	(592)	520	(72)	(426)	354	(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)

对股东权益的影响						
百万元	2023			2022 (重列)		
	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	(3,374)	3,054	(320)	(2,729)	2,461	(268)
-100 基点	3,889	(3,644)	245	3,098	(2,882)	216
(b) 外币						
美元资产的市场价值增加5%	109	(145)	(36)	120	(132)	(12)
美元资产的市场价值减少5%	(109)	139	30	(120)	134	14
(c) 股权						
市场指数增加20%						
STI	358	(328)	30	309	(270)	39
KLCI	982	(984)	(2)	716	(715)	1
市场指数减少20%						
STI	(358)	328	(30)	(309)	270	(39)
KLCI	(982)	960	(22)	(716)	690	(26)
(d) 信贷						
息差+100 基点	(1,587)	1,277	(310)	(1,383)	1,150	(233)
息差-100 基点	1,807	(1,478)	329	1,541	(1,281)	260
(e) 替代投资 ⁽¹⁾						
所有替代投资的市场价值增加10%	610	(537)	73	449	(377)	72
所有替代投资的市场价值减少10%	(610)	537	(73)	(449)	377	(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。

敏感度信息和显著变数的产生方式相比往年已经加强，从而更准确估计因变数的变动而导致的负债变动。比较数据已经使用新的计算方式加以修订。

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：

- 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。

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(续)

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。GEH集团内部审计部门会对科技风险控制的充分性与有效性进行独立评估。

可持续性风险

可持续性风险是定义为任何环境、社会和治理(ESG)事件或情况若发生时,可能对投资价值和企业价值造成实际或潜在的重大负面影响。GEH集团已将ESG考量纳入投资、承销和其本身的营运活动中。

目前,GEH集团透过现有框架与政策来管理社会与治理相关的风险。GEH集团为加强其坚韧性以顺应世界过渡至低碳经济模式,已正式制订集团环境风险管理政策,订明在GEH集团内部管理环境风险的准则和最低标准。环境风险源自环境变化对经济活动和人类福祉造成的潜在不良影响。令人关注的环境课题包括气候变化、生物多样性丧失、污染以及土地使用的变化。环境风险可体现在以下三个风险层面:

- 实体性风险 – 气候事件和长期或广泛的环境变化造成的影响。它来自与气候相关的急速性(由事件造成)和慢性(长期转变)事件,这些事件会破坏财物、降低生产力和阻碍贸易。
- 过渡性风险 – 来自迈向环境可持续经济的过程所作的调整,包括公共政策的变化、破坏性科技发展以及消费者和投资者偏好的变化。
- 责任性风险 – 来自法律风险以及因不作为或缺乏作为而造成实体性风险和过渡性风险的影响,从而引起的损害或损失的索赔。

GEH集团的风险评估考虑了气候变化引起的实体性风险和过渡性风险所带来的金融和非金融影响。以此为基础,GEH集团组织设立了流程、方法以及定性和定量工具,以识别和评估投资和承保组合的环境风险。

对于承保组合,风险转移工具如再保等被用于协助管理环境风险。对于投资组合,目标是构建具坚韧性的投资组合,并同时在ESG考量、影响和金融回报之间取得平衡。

在2021年5月,GEH集团在其“2021年可持续性报告”中,首次根据气候相关财务披露工作小组(TCFD)对气候相关风险做出披露。此报告提供有关集团治理方法、策略及风险管理的观点,以及气候相关财务风险的重要指标和目标。

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	
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)

	集团					
百万元	强制按 FVTPL计量	指定为 FVTPL	摊余成本	FVOCI	保险合同	总额
2022 (重列)						
现金及存放中央银行款项	—	—	34,966	—	—	34,966
新加坡政府国库券与证券	2,193	—	537	14,366	—	17,096
其他政府国库券与证券	1,194	10	419	20,648	—	22,271
银行同业的存放和贷款	877	—	17,042	12,325	—	30,244
客户贷款	23	—	291,444	—	—	291,467
债务证券	2,697	24	307	19,928	—	22,956
股本证券与投资基金	3,924	—	—	1,130	—	5,054
债务与股本证券	6,621	24	307	21,058	—	28,010
衍生工具应收款	15,605	—	—	—	—	15,605
其他资产	—	—	5,428	—	415	5,843
应收联号企业款项	—	—	7	—	—	7
金融资产	26,513	34	350,150	68,397	415	445,509
非金融资产						16,417
						461,926
寿险基金金融资产	32,444	38,845	11,719	8,869	1,166	93,043
寿险基金非金融资产						1,955
资产总额						556,924
非银行客户存款	—	—	350,081	—	—	350,081
银行同业存款和结存	—	—	10,046	—	—	10,046
交易投资组合负债	212	—	—	—	—	212
衍生工具应付款	16,048	—	—	—	—	16,048
其他负债 ⁽¹⁾	—	—	7,076	—	687	7,763
发行债务	—	1,040	20,898	—	—	21,938
金融负债	16,260	1,040	388,101	—	687	406,088
非金融负债						2,203
						408,291
寿险基金金融负债	275	—	1,261	—	94,602	96,138
寿险基金非金融负债						70
负债总额						504,499

⁽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				
	强制按 FVTPL计量	指定为 FVTPL	摊余成本	FVOCI	总额
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。

39. 金融资产与金融负债的分类(续)

百万元	强制按 FVTPL计量	指定为 FVTPL	银行		总额
			摊余成本	FVOCI	
2022					
现金及存放中央银行款项	—	—	27,812	—	27,812
新加坡政府国库券与证券	1,836	—	537	13,516	15,889
其他政府国库券与证券	816	—	419	6,930	8,165
银行同业的存放和贷款	856	—	11,278	6,546	18,680
客户贷款	23	—	201,087	—	201,110
债务证券	1,894	—	307	11,434	13,635
股本证券与投资基金	2,896	—	—	90	2,986
债务与股本证券	4,790	—	307	11,524	16,621
附属公司的存放和垫款	—	—	18,844	—	18,844
衍生工具应收款	13,742	—	—	—	13,742
其他资产	—	—	2,177	—	2,177
应收联号企业款项	—	—	6	—	6
金融资产	22,063	—	262,467	38,516	323,046
非金融资产					20,931
资产总额					343,977
非银行客户存款	—	—	223,310	—	223,310
银行同业存款和结存	—	—	7,691	—	7,691
附属公司存款和结存	—	—	36,522	—	36,522
交易投资组合负债	212	—	—	—	212
衍生工具应付款	14,300	—	—	—	14,300
其他负债 ⁽¹⁾	—	—	2,556	—	2,556
发行债务	—	1,040	20,254	—	21,294
金融负债	14,512	1,040	290,333	—	305,885
非金融负债					1,176
负债总额					307,061

⁽¹⁾ 其他负债包括应付联号企业款项。

40. 利率基准改革(IBOR改革)

伦敦银行同业拆息率 (LIBOR) 过去是国际金融市场所使用的一项主要基准, 现已停用并由无风险利率 (RFRs) 代替。所有英镑、欧元、瑞士法郎、日元LIBOR以及1周和2个月美元LIBOR已在2021年12月31日停止使用。所有其余美元LIBOR则在2023年6月30日停止使用。

LIBOR停止使用对新元掉期利率 (SOR) 具有直接影响, 因为新元SOR是依赖美元LIBOR进行计算。此外, 广泛用于零售贷款的关键基准新加坡银行同业拆息率 (SIBOR) 也与LIBOR一样, 由于缺乏相关交易而面对专家判断。新加坡隔夜平均利率 (SORA) 被指定为SOR和SIBOR的替代基准。MAS已设立一个由业界领导的SOR与SIBOR过渡SORA的指导委员会(SC-STs), 监督这项过渡任务的协调与实施。

为了确保从LIBOR改用RFR以及从SOR和SIBOR改用SORA的过程能顺利过渡, 集团也成立了一个内部指导委员会, 负责协调各个业务、控制与辅助职能之间的工作。集团及时地进行了必要的系统升级和修改, 以确保基础设施和流程能准备妥善。

我们也已评估了在集团的贷款、衍生产品、债务工具和其他相关交易的文件中停止使用基准的相关条款的充分性, 并作出必要的补救文件。随着美元LIBOR和SOR在2023年6月30日停止, 所有参照SOR的零售与企业贷款和衍生产品已经成功过渡至SORA、固定利率或其他业界标准替代利率。已根据业界的建议进行了适当的调整, 以反映SOR和SORA之间的差异。截至2023年12月31日, 参照美元LIBOR的贷款和衍生产品已经在合约各方同意下成功过渡至有担保隔夜融资利率 (SOFR)、固定利率或其他业界标准替代利率。美元LIBOR和SOR的停止并不会产生显著影响。

对于SIBOR, 在2024年将完成符合业界制定的蓝图的过渡工作, 从SIBOR过渡至SORA预期将不会产生显著影响。

41. 金融工具的公允价值

41.1 估价治理框架

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

GRM的市场风险管理(MRM)职能负责模型验证程序。金融模型用于对金融工具的定价与风险价值(VaR)的计算。MRM通过内部独立验证与定期审查，确保所用的模型符合其目的。MRM采用取自独立来源的市场利率以进行风险测量和估价。

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

估价政策由估价控制职能负责每年制订与检讨，并由市场风险管理委员会、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。

41. 金融工具的公允价值(续)

41.2 公允价值

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

金融资产

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

41.3 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。

41. 金融工具的公允价值(续)

41.3 公允价值层级(续)

下表总结列出集团按公允价值层级, 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	2023				2022			
	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	3,023	16,188	—	19,211	2,222	10,980	—	13,202
债务与股本证券	25,235	7,604	2,930	35,769	18,453	5,869	3,381	27,703
客户贷款	1	—	10	11	—	—	23	23
衍生工具应收款	57	12,422	497	12,976	117	15,141	347	15,605
政府国库券与证券	32,973	4,862	—	37,835	34,096	4,315	—	38,411
寿险基金投资证券	48,481	38,024	2,793	89,298	51,460	25,442	3,256	80,158
总额	109,770	79,100	6,230	195,100	106,348	61,747	7,007	175,102
按公允价值计量的非金融资产								
寿险基金投资房地产和持有待售资产	—	—	1,881	1,881	—	—	1,954	1,954
联号企业	—	—	95	95	—	—	122	122
总额	—	—	1,976	1,976	—	—	2,076	2,076
按公允价值计量的金融负债								
衍生工具应付款	76	13,028	616	13,720	103	15,662	283	16,048
交易投资组合负债	194	—	—	194	212	—	—	212
发行债务	—	1,900	—	1,900	—	1,040	—	1,040
寿险基金金融保险合同负债和其他负债	7	164	—	171	22	253	—	275
总额	277	15,092	616	15,985	337	16,955	283	17,575
银行								
按公允价值计量的金融资产								
银行同业的存放和贷款	2,580	12,192	—	14,772	1,532	5,870	—	7,402
债务与股本证券	14,859	4,381	2,370	21,610	10,106	3,593	2,615	16,314
客户贷款	—	—	10	10	—	—	23	23
衍生工具应收款	17	10,932	468	11,417	22	13,388	332	13,742
政府国库券与证券	18,398	3,596	—	21,994	19,703	3,395	—	23,098
总额	35,854	31,101	2,848	69,803	31,363	26,246	2,970	60,579
按公允价值计量的金融负债								
衍生工具应付款	41	11,428	614	12,083	32	13,992	276	14,300
交易投资组合负债	194	—	—	194	212	—	—	212
发行债务	—	1,900	—	1,900	—	1,040	—	1,040
总额	235	13,328	614	14,177	244	15,032	276	15,552

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。

41. 金融工具的公允价值(续)

41.3 公允价值层级(续)

等级3工具的估价技术与不可观察输入值

集团 百万元	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			

等级3金融资产与负债的变动

集团 百万元	2023				
	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	总额
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
购买	183	-	17	901	1,101
结算/出售	(383)	(49)	(42)	(1,229)	(1,703)
转出 ⁽¹⁾	(48)	-	-	-	(48)
收益/(亏损)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

(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。

41. 金融工具的公允价值(续)

41.3 公允价值层级(续)

等级3金融资产与负债的变动(续)

集团 百万元	2022				
	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	总额
按公允价值计量的金融资产					
于1月1日	1,172	47	812	2,552	4,583
购买	519	46	43	600	1,208
结算/出售	(14)	(27)	(41)	(335)	(417)
转入 ⁽¹⁾	1,729	—	51	549	2,329
收益/(亏损)纳入					
— 收入报表	(24)	(43)	(520)	(106)	(693)
— 其他综合收益	(1)	#	2	(4)	(3)
于12月31日	3,381	23	347	3,256	7,007
本年度结束时持有资产包含					
在损益中的未实现(亏损)/收益	(24)	(22)	152	(47)	59

展示在收入报表中损益所含的收益/(亏损)如下:

	2023			2022		
	交易收入	其他收入	总额	交易收入	其他收入	总额
本年度结束时包含						
在损益中的总收益/(亏损)	165	(135)	30	(588)	(105)	(693)
本年度结束时持有资产包含						
在损益中的未实现收益/(亏损)	578	(138)	440	106	(47)	59

⁽¹⁾ 由于所用输入值并非基于市场可观察数据而从等级1和2转往等级3。

41. 金融工具的公允价值(续)

41.3 公允价值层级(续)

等级3金融资产与负债的变动(续)

银行 百万元	2023				2022			
	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	2,615	23	332	2,970	496	47	636	1,179
购买	173	–	17	190	508	46	43	597
结算/出售	(307)	(49)	(43)	(399)	(14)	(27)	(41)	(82)
(转出) ⁽¹⁾ / 转入 ⁽²⁾	(48)	–	–	(48)	1,655	–	15	1,670
收益/(亏损)纳入								
– 收入报表	(40)	36	162	158	(26)	(43)	(321)	(390)
– 其他综合收益	(23)	–	–	(23)	(4)	#	–	(4)
于12月31日	2,370	10	468	2,848	2,615	23	332	2,970
本年度结束时持有资产包含 在损益中的未实现(亏损)/收益	(41)	67	459	485	(25)	(22)	114	67

展示在收入报表中损益所含的收益/(亏损)如下:

	2023		2022	
	交易收入	总额	交易收入	总额
本年度结束时包含在损益中的总收益/(亏损)	158	158	(390)	(390)
本年度结束时持有资产包含在损益中的未实现收益	485	485	67	67

(1) 由于所用输入值是基于市场可观察数据而从等级3转往等级2。

(2) 由于所用输入值并非基于市场可观察数据而从等级2转往等级3。

41. 金融工具的公允价值(续)

41.3 公允价值层级(续)

等级3金融资产与负债的变动(续)

	集团				银行			
	2023		2022		2023		2022	
百万元	衍生工具 应付款	总额	衍生工具 应付款	总额	衍生工具 应付款	总额	衍生工具 应付款	总额
按公允价值计量的金融负债								
于1月1日	283	283	640	640	276	276	448	448
发行	60	60	59	59	59	59	59	59
结算/出售	(59)	(59)	(143)	(143)	(59)	(59)	(142)	(142)
转入 ⁽¹⁾	-	-	39	39	-	-	3	3
亏损/(收益)纳入								
- 收入报表	337	337	(314)	(314)	338	338	(92)	(92)
- 其他综合收益	(5)	(5)	2	2	-	-	-	-
于12月31日	616	616	283	283	614	614	276	276
本年度结束时持有负债包含 在损益中的未实现亏损	(714)	(714)	(351)	(351)	(637)	(637)	(359)	(359)

(1) 由于所用输入值并非基于市场可观察数据而从等级2转往等级3。

展示在收入报表中损益所含的收益/(亏损)如下:

	集团				银行			
	2023		2022		2023		2022	
百万元	交易收入	总额	交易收入	总额	交易收入	总额	交易收入	总额
本年度结束时包含在损益中的总(亏损)/收益	(337)	(337)	314	314	(338)	(338)	92	92
本年度结束时持有负债包含 在损益中的未实现亏损	(714)	(714)	(351)	(351)	(637)	(637)	(359)	(359)

等级3非金融资产的变动

	集团					
	2023			2022		
百万元	寿险基金 投资房地产 与持有待 售资产 ⁽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	1,954	122	2,076	1,884	95	1,979
(销售)/购买	(71)	8	(63)	1	-	1
收益/(亏损)纳入						
- 收入报表	16	(27)	(11)	91	24	115
- 其他综合收益	(18)	(8)	(26)	(22)	3	(19)
于12月31日	1,881	95	1,976	1,954	122	2,076

(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/市场方法进行确定。

42. 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		未在资产负债表抵销的相关数额				
金融资产/负债的类型 百万元	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)
2023						
金融资产						
衍生工具应收款	12,976	972	12,004	6,857	465	4,682
逆向回购协议	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
2022						
金融资产						
衍生工具应收款	15,605	2,410	13,195	8,126	677	4,392
逆向回购协议	7,057 ⁽¹⁾	3,853	3,204	3,198	—	6
证券借入	10 ⁽²⁾	9	1	1	—	—
总额	22,672	6,272	16,400	11,325	677	4,398
金融负债						
衍生工具应付款	16,048	2,259	13,789	8,126	1,365	4,298
回购协议	3,144 ⁽³⁾	1,369	1,775	1,745	—	30
证券借出	2 ⁽⁴⁾	—	2	1	—	1
总额	19,194	3,628	15,566	9,872	1,365	4,329

(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。

(4) 记录于证券借出中的现金抵押品是展示于其他负债中，并按摊余成本计量。

42. 对销金融资产与金融负债 (续)

银行		未在资产负债表抵销的相关数额				
金融资产/负债的类型 百万元	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)
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
2022						
金融资产						
衍生工具应收款	13,742	1,762	11,980	7,959	874	3,147
反向回购协议	4,375 ⁽¹⁾	1,171	3,204	3,198	—	6
证券借入	9 ⁽²⁾	9	—	—	—	—
总额	18,126	2,942	15,184	11,157	874	3,153
金融负债						
衍生工具应付款	14,300	1,992	12,308	7,959	974	3,375
回购协议	1,775 ⁽³⁾	—	1,775	1,745	—	30
总额	16,075	1,992	14,083	9,704	974	3,405

(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。

43. 或有负债

集团进行的业务包括承兑、担保、信用证以及其他相似交易。承兑是由集团在收到提取之汇票时缴付。担保是由集团发行，以担保客户在第三者前所承诺的表现。信用证是由集团承担缴付呈上规定文件的第三方。由于集团只是在客户违约的情况下才需要履行这些义务，因此对这些工具的现金需求预料将大幅度低于其名义合约数额。

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
担保与备用信用证:				
期限在1年或以下	7,222	6,352	5,770	4,756
期限在1年以上	4,186	2,984	3,441	2,220
	11,408	9,336	9,211	6,976
承兑与背书	506	950	281	564
信用证与其他短期贸易相关之交易	6,570	6,463	4,874	4,707
	18,484	16,749	14,366	12,247

43.1 按行业分析

农业及矿业	62	153	12	58
制造业	1,991	1,480	1,187	472
建筑业	2,213	2,247	1,555	1,388
一般商业	10,441	9,238	8,659	7,554
交通、仓库及通讯	468	561	358	408
金融机构、投资及控股公司	1,709	1,614	1,309	1,169
专业人士及其他个人	218	158	35	37
其他	1,382	1,298	1,251	1,161
	18,484	16,749	14,366	12,247

43.2 按地区分析

新加坡	12,488	10,905	12,294	10,719
马来西亚	1,060	1,226	7	7
印尼	1,000	1,094	-	-
大中华区	2,637	2,683	749	667
其他亚太区	224	339	241	352
世界其余国家	1,075	502	1,075	502
	18,484	16,749	14,366	12,247

按地区分析的或有负债是根据记录交易的国家划分。

44. 承诺

承诺主要包括为客户提供的信贷合约。这类信贷设施(可取消及不可取消)可以有固定期限或没有固定期限。

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
44.1 信贷承诺				
未使用的信贷:				
期限在1年或以下	152,568	150,236	75,198	67,418
期限在1年以上	34,602	33,468	44,357	41,039
	187,170	183,704	119,555	108,457
44.2 其他承诺				
已批准及签约的资本承诺	467	226	477	232
远期存款与资产购置	134	83	215	716
	601	309	692	948
44.3 总承诺	187,771	184,013	120,247	109,405
44.4 信贷承诺按行业分析				
农业及矿业	2,853	1,977	2,305	1,272
制造业	13,867	11,297	7,254	5,220
建筑业	27,233	26,766	23,569	22,607
一般商业	31,761	29,892	26,221	24,213
交通、仓库及通讯	7,644	6,362	6,140	5,435
金融机构、投资及控股公司	39,354	41,278	28,347	24,912
专业人士及其他个人	54,479	57,689	17,268	17,394
其他	9,979	8,443	8,451	7,404
	187,170	183,704	119,555	108,457
44.5 信贷承诺按地区分析				
新加坡	139,022	138,861	99,925	92,698
马来西亚	10,123	9,190	1,307	936
印尼	6,550	6,103	–	–
大中华区	19,589	20,432	6,408	5,679
其他亚太区	3,311	3,424	3,337	3,447
世界其余国家	8,575	5,694	8,578	5,697
	187,170	183,704	119,555	108,457

按地区分析的信贷承诺是根据记录交易的国家划分。

45. 未合并结构实体

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

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
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
2022				
FVOCI投资	73	—	#	73
FVTPL投资	2	95	2	99
其他资产	—	9	—	9
总资产	75	104	2	181
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⁾	37	—	—	37
所赞助结构实体赚取的收入⁽²⁾	#	51	32	83
结构实体的资产	652	6,728	403	7,783

⁽¹⁾ 这个项目也包含在附注44的集团已批准及签约的资本承诺一项中。

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

在2023和2022年度转移至所赞助实体的资产数额并不显著。

46. 转移金融资产

46.1 抵押资产

	集团		银行	
	2023 百万元	2022 百万元	2023 百万元	2022 百万元
政府国库券与证券				
– 新加坡	425	584	525	909
– 其他	3,117	650	1,780	634
银行同业的存放和贷款	10	16	–	–
客户贷款	538	1,537	451	1,422
债务证券	2,761	1,811	1,853	1,358
	6,851	4,598	4,609	4,323
抵押资产的回购义务	4,231	2,083	2,174	1,657

- (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65亿5000万元 (2022: 67亿7000万元)，其中已被出售或重新抵押的数额为7000万元 (2022: 5000万元)。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56亿7000万元 (2022: 39亿9000万元)，其中已被出售或重新抵押的数额为7000万元 (2022: 5000万元)。集团有义务交还相等资产。
- (c) 有关交易是依据标准证券借入(相当于回购交易)与证券借出(相当于逆向回购交易)的一般与惯常采用的条款与细则进行。

46.2 作为发出备兑债券的抵押品而转让的资产(附注21.5)

依据银行的全球备兑债券计划，所源于银行的某些新加坡房屋贷款特选群组，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2023年12月31日此备兑债券的帐面数额是6亿9800万元 (2022: 17亿8000万元)，而所转让资产的帐面数额是70亿7000万元 (2022: 92亿3000万元)。其价值存在差异是为了提供超额抵押以维持所发出的备兑债券的信贷评级，并且转让额外资产以方便未来发出债券。

47. 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。

47.1 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2023年1月1日	7	618	18,844	6	67
净变动	7	129	(6,125)	7	87
于2023年12月31日	14	747	12,719	13	154
(b) 存款、借款与其他应付帐款					
于2023年1月1日	235	950	36,522	197	575
净变动	41	(13)	2,306	(11)	60
于2023年12月31日	276	937	38,828	186	635
(c) 资产负债表外信贷⁽¹⁾					
于2023年1月1日	—	4	14,294	—	4
净变动	—	(#)	1,681	—	(#)
于2023年12月31日	—	4	15,975	—	4
(d) 收入报表交易					
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
截至2022年12月31日之年度					
利息收入	#	9	286	#	#
利息支出	2	8	566	2	2
租金收入	—	2	30	—	#
收费和佣金与其他收入	—	305	94	—	244
租金与其他支出	20	33	574	20	#

⁽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。

47. 关联人士交易(续)

47.2 主要管理层人士薪酬

	银行	
	2023 百万元	2022 百万元
主要管理层人士薪酬如下:		
短期雇员利益	39	41
股票形式利益	15	14
	54	55

包括在上表中基于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, 仍须获得薪酬委员会批准。

随着薪酬委员会已批准基于2022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。

48. 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。

49. 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) 1-1 (经修订)	负债分类为流动或非流动	2024年1月1日
SFRS(I) 16 (经修订)	售后租回的租赁负债	2024年1月1日
多项	SFRS(I) 1-1合约条款之非流动负债的修订	2024年1月1日
SFRS(I) 1-7 (经修订), SFRS(I) 7 (经修订)	供应商融资安排	2024年1月1日
SFRS(I) 1-10 (经修订), SFRS(I) 1-28 (经修订)	投资者与其联号企业或合资企业之间的资产出售或投入	待定

根据集团的初步分析，上述准则 (包括其后续修订) 和解释的初始应用，预期不会对集团的财务报告造成重大影响。

董事会附加资料

李国庆先生 (71)

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: 2022年4月22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, 他先后任职于渣打银行、华侨银行和大东方人寿保险有限公司, 并担任BCS Information Systems的董事主席。

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 Pte Ltd, 董事
- * 上市公司

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

- Lakeworks Ltd, 董事
- 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委员会

主席, 风险管理委员会
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
成员, 薪酬委员会

担任董事年资

2年2个月

主要居住国

新加坡

莊泉娘女士 (61)

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。在过去四年, 她在中国一家私募股权组合公司积极参与可持续性和创新计划。

其他董事职位及主要职务/职衔

- iShine Cloud Ltd, 董事
- 利安资金管理公司, 董事
- MODA Solutions (BCR Shanghai), 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
- 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

2年2个月

主要居住国

新加坡

蔡锦洲先生 (69)

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

6年7个月

主要居住国

新加坡

邱清和博士 (61)

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: 2021年4月29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
- * 上市公司

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

- 新加坡竞争和消费者委员会, 委员会成员

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

3年1个月

主要居住国

新加坡

李迪士博士 (60)

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副教授。他过去曾在华侨银行及新加坡金融管理局担任高级职务。

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, 副教授
- 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委员会

主席, 执行委员会

担任董事年资

21年

主要居住国

新加坡

韩贵凤女士 (72)

非执行与独立董事

受委为董事: 2016年2月15日

最近一次重新获选为董事: 2022年4月22日

韩女士目前是艾伦格禧有限合伙律师事务所主席及资深合伙人, 同时担任其金融服务部的联合主管。她自1987年开始在艾伦格禧担任律师。她提供企业与企业法规和遵循咨询, 尤其是对上市公司。她执业的主要领域包括银行业、证券发行、证券条例、投资基金、资本市场及企业融资。

其他董事职位及主要职务/职衔

- 艾伦格禧有限合伙律师事务所, 主席及资深合伙人
 - Allen & Gledhill Regulatory & Compliance Pte Ltd, 董事
 - Eastern Development Pte Ltd, 董事
 - Eastern Development Holdings Pte Ltd, 董事
 - Epimetheus Ltd, 董事
 - 香港置地控股有限公司*, 董事
 - OCBC Management Services Pte Ltd, 董事
 - 新加坡电信有限公司*, 董事
 - Philanthropy Asia Alliance Ltd, 董事
 - ABF新加坡债券指数基金, 监督委员会, 主席
 - 新加坡民航局, 成员
 - 新加坡金融管理局公司治理咨询委员会, 成员
 - 新加坡交易所凯利板顾问委员会, 成员
 - The Stephen A Schwarzman Scholars Trust, 信托人
- * 上市公司

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

- 新航工程有限公司, 董事
- Trailblazer Foundation Ltd, 董事

学历与专业资格

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

所服务的华侨银行董事委员会

主席, 道德与行为委员会

主席, 薪酬委员会

成员, 提名委员会

担任董事年资

8年2个月

主要居住国

新加坡

石懷光先生 (68)

非执行与独立董事

受委为董事: 2023年9月4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

- 公共服务委员会, 成员
- GIC Private Limited, 董事
- 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, 内政部制服服务投资(HUS)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
- Wealth Management Institute, Future Leaders Council, 主席

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
- BOCI-Prudential Asset Management Limited, 董事
- CITIC-Prudential Fund Management Company Limited, 副主席
- ICICI Prudential Asset Management Company Limited, 董事
- Prudential Corporation Asia Limited, 董事
- Second Timothy One Twelve Co Ltd, 董事
- State Street Technology (Zhejiang) Co Ltd, 董事
- TMB Asset Management Company Limited, Thailand, 董事
- Gordon College, Wenham, 兼职教授
- 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
- 新加坡国际学校(香港), 管理成员

- 新加坡国际学校(香港)财务委员会, 成员
- 香港中文大学, 顾问委员会, 计量金融课程, 成员
- Trinity International University, Deerfield, Illinois, 投资与发展委员会, 主席
- Trinity International University, Deerfield, Illinois, 校务委员会, 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

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

成员, 审计委员会
成员, 风险管理委员会

担任董事年资

7个月

主要居住国

新加坡

Pramukti Surjaudaja先生 (61)

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: 2021年4月29日

Pramukti先生在OCBC Indonesia担任重要职务长达36年, 包括董事会总裁, 目前是該銀行董事會總監主席。

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
- Karya Salemba Empat Foundation, 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

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委员会

成员, 提名委员会

成员, 薪酬委员会

担任董事年资

18年10个月

主要居住国

印尼

陈燕燕女士 (58)

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
- Barry Callebaut 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
- * 上市公司

过去五年担任的董事职位及主要职务/职衔

- Cap Vista Pte Ltd, 董事
- Galboss Asia Pte Ltd, 董事
- Gemalto NV, 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士学位(电脑科学)

所服务的华侨银行董事委员会

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

4年3个月

主要居住国

新加坡

黄碧娟女士 (62)

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

- 汇丰(台湾)商业银行, 主席
- 汇丰环球投资管理(香港)有限公司, 主席
- 汇丰银行(中国), 副主席
- 汇丰前海证券, 副主席
- 交通银行, 非执行主席
- 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

1年2个月

主要居住国

新加坡

管理委员会附加资料

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。

吳靜儀女士 集团首席财务官

吳靜儀女士在2022年11月受委为集团首席财务官，负责全球的财务、法规与管理

会计、资金财务控制与咨询，公司计划与发展，公司资金，资本管理及投资者关系。

在这之前，吳女士在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。

吳女士拥有新加坡国立大学工程系一等荣誉学位，并拥有特许财务分析师、风险管理保证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 (GCRO)。他拥有超过20年的经验，全权负责华侨银行在新加坡、马来西亚和其他海外市场业务的风险管理，包括信贷、市场、流动性、营运及环境社会治理 (ESG)。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 and 集团数码管理处两个部门的主管。他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、补救和数据单位，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的巴塞尔计划，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，他也设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。

DCruz先生拥有伦敦政治经济学院 (London School of Economics and Political Science) 的经济学学位。

林强忠先生 集团首席运营官

林强忠先生在2021年6月受委为集团首席运营官。身为集团首席运营官，他负责集团的整体开发和推动改革，包括让银行科技架构现代化、精简流程和建立数码驱动及以客户为中心的文化等。他负责监管营运与科技、科技架构、营运品质、客户体验、数据与分析、改革工作以及房地产管理等领域。林先生在2000年加入银行的资讯科技团队，并于2002年1月受委为资讯科技管理主管。他于2007年12月擢升为集团董事总经理及集团资讯科技主管，2010年5月出任集团营运与科技部总监。林先生在策略科技开发、资讯科技、流程再造、项目管理与银行营运方面拥有超过30年的管理经验。

林先生在2020年获全球资讯科技市场情报公司国际数据公司 (IDC) 选为新加坡数码变革领导者，表扬他为加速银行数码变革做出的贡献。林先生目前是国际商业机器 (IBM) 服务客户咨询委员会 (亚太地区)、华为金融业咨询委员会、财政部资讯通讯科技计划咨询团 (IPAP) 成员，以及新加坡国立大学亚洲数字金融研究所 (AIDF) 的指导委员会成员。他拥有新加坡国立大学 (电脑科学与经济学) 理学学士学位，也是新加坡银行与金融学院 (IBF) (科技) 卓越资深会员。

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。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。他目前是华侨证券和清算和付款服务私人有限公司 (CAPS) 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) 资深会员。

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控制官。在他任职星展银行期间，曾先后担任多项主管职务，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 (University of Manchester) 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客制化财富方案。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25年的经验。郭先生目前担任华侨证券私人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学士学位。

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。

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2020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。

在她领导之下，银行获得多个奖项殊荣，包括自2018年起连续五年获伦敦《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 (WEPs) 荣誉奖，以及在2022年获选为印尼领英 (LinkedIn) 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 (San Francisco State University) 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，曾受聘于新加坡金融管理局担任经济学家。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。最初供职于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。

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集团 (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 (Brown University) 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。

高体良先生

环球商业银行业务总裁

高体良先生在2012年4月受委为环球商业银行业务总裁，目前负责华侨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，并从2008年8月起负责环球中小型企业银行与金融机构业务。高先生在银行界拥有超过30年经验，包括在新加坡花旗银行任职的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、电子商务与交易银行服务。

高先生是贸工部属下亲商小组成员，他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中小企业委员会成员，积极协助推动新加坡初创公司和中小企业的发展。高先生拥有新加坡国立大学的文学学士 (哲学) 荣誉学位，也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推动结构性融资/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27年的经验，她目前是银行与金融学院 (IBF) 的可持续融资工作小组成员，同时也是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。

她也是银行与金融学院内的企业银行工作小组、金融业资格标准企业银行工作小组成员，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成员。蓝女士拥有新加坡南洋理工大学会计 (荣誉) 学位，并是新加坡银行与金融学院 (IBF) (企业银行) 资深会员。

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34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) 经济学理学士学位。

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。

刘先生也在2010年至2013年期间担任新加坡清算所协会董事，对快速安全转账 (FAST) 平台这类即时电子转账系统的推行，作出重要贡献。他在2019年至2021年期间，担任新加坡银行公会PayNow的领导委员会主席，联合带领新加坡各家银行共同推出PromptPay-PayNow，这是全球首个跨境快速支付系统。

刘先生目前担任新加坡银行公会的数码常任委员会的支付组联合主席及新加坡银行与金融学院的企业银行工作小组主席。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。刘先生也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 (University of British Columbia, Canada) 工商管理硕士学位。

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荣誉学位，也是新加坡银行与金融学院 (IBF) 资深会员。

Praveen Raina先生

集团营运与科技部总裁

Praveen Raina先生2021年6月受委为集团营运与科技部总裁。他拥有超过20年的经验，在领导银行的科技创新与变革，推动全银行科技解决方案的开发方面扮演重要领导角色。

Raina先生在2008年8月加入华侨银行，在集团营运与科技部门担任多项高级管理职务。他在2019年5月受委为集团董事总经理，并在同年12月出任华侨银行私人银行子公司新加坡银行的营运与科技环球主管。Raina先生拥有温莎大学 (University of Windsor) 的商业管理硕士学位及纽芬兰纪念大学 (Memorial University of Newfoundland) 的电脑科学应用科学学士学位。

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20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。

林添福先生

集团审计部总裁

林添福先生在2023年5月受委为集团审计部总裁。他负责监督华侨银行及其子公司的所有内部审计事务，并直接向审计委员会汇报，行政上则隶属集团首席执行官。

林先生在2012年5月加入华侨银行，担任华侨银行 (中国) 驻上海的内部审计主管，在2016年负责华侨银行 (中国) 与华侨永亨银行 (中国) 的审计团队的顺利整合。他随后在2017年受委为派驻香港的大中华区审计主管，负责管理中国大陆、香港和澳门的审计团队，并促成香港和澳门审计团队全面采纳集团审计方法和标准。在他的领导下，他重组了审计团队，加以转型，以进行更有针对性和基于风险的审计，并利用数据分析来提高审计活动的有效性和效率。

加入华侨银行之前，林先生在摩根大通 (JP Morgan Chase) 的新加坡与香港办事处任职七年，负责各交易业务单位的内部审计，包括大宗商品、股票和新兴市场。他也曾在瑞士信贷第一波士顿银行 (Credit Suisse First Boston) 任职五年，负责区域监督与治理以及市场风险报告与分析。林先生拥有新加坡国立大学工商管理金融学位，并完成了西北大学凯洛格 (Kellogg) 管理学院和欧洲工商管理学院 (INSEAD) 的行政领导力发展计划。他同时也拥有特许财务分析师以及风险管理保证认证等多项专业资格。

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。

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.greateasternfa.com.sg

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 6800
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
www.ocbcproperty.com.sg

汶莱

大东方人寿保险有限公司
Units 17/18, Block B
Bangunan Habza
Spg 150, Kpg. Kiarong Bandar
Seri Begawan 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199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: 1300 88 0255 (公司)

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

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

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
201001032332 (916257-H)
Level 3
Menara Great Eastern
303 Jalan Ampang
50450 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 4259 8338
传真: (603) 4259 8808
www.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
传真: (603) 2691 6616

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

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

缅甸

华侨银行有限公司
仰光分行
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

大东方人寿保险有限公司
大东方保险有限公司
(缅甸代表办事处)
Suite No. #06-05A, Level 6
Junction City Tower, No. 3/A
Corner of Bogyoke Aung San
Road and 27th Street
Pabedan Township, Yangon
Myanmar
电话: (95) 9254 054 093

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 2501-2, 25th Floor
Q House Lumpini
1 South Sathorn Road
Tungmahamek Sathorn
Bangkok 10120
Thailand
电话: (66) 2 287 9888
传真: (66) 2 287 9898

越南

华侨银行有限公司
胡志明市分行
Unit 708-709, Level 7
Saigon Tower
29 Le Duan Street
Ben Nghe Ward, District 1
Ho Chi Minh City
Vietnam
电话: (84) 28 3823 2627
传真: (84) 28 3823 2611

东亚

日本

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

韩国

华侨银行有限公司
首尔分行
25th Floor
Seoul Finance Center
(Taepyeong-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2023年12月底为止, 含总部在内, 在中国大陆14个城市设有16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。

大东方人寿保险有限公司
(北京代表办事处)
Room 901
China Garments Mansion
No. 99 Jianguo Rd
Beijing 100020
People's Republic of China
电话: (86) 10 6581 5501
传真: (86) 10 6583 8727

宁波银行股份有限公司
总部
No. 345, Ning Dong Road
Ningbo Zhejiang 315042
People's Republic of China
电话: (86) 574 8705 0028
传真: (86) 574 8705 0027
www.nbcb.com.cn

宁波银行是华侨银行在中国的
策略伙伴。

截至2023年12月底为止, 在中国大陆17个城市设有489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28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
www.ocbccr.com.hk

在香港设有9家办事处。

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11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
1700 Broadway 18/F New York
NY 10019
United States of America
电话: (1) 212 586 6222
传真: (1) 212 586 0636

大洋洲

澳大利亚

华侨银行有限公司
悉尼分行
Level 2
75 Castlereagh Street
Sydney NSW 2000
Australia
电话: (61) 2 9235 2022

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

新加坡银行是华侨银行有限公司在伦敦的私人银行业务所采用的商标。

BOS 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	
2024年2月28日	宣布2023年全年业绩

4月	
2024年4月30日	常年股东大会

5月	
2024年5月	宣布2024年第一季业绩
约在2024年5月21日*	支付2023年普通股年终股息 (须获常年股东大会批准)

8月	
2024年8月	宣布2024年上半年业绩
2024年8月*	支付2024年普通股中期股息 (须获董事部批准)

11月	
2024年11月	宣布2024年第三季业绩

* 股息支付日为暂定, 可能有所更改。请参阅华侨银行网站, www.ocbc.com以取得最新资讯。

集团简介

华侨银行是新加坡成立时间最早的本土银行，在1932年由三大华资银行合并而成，当中最早的成立于1912年。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业务，包括个人业务、公司业务、投资业务、私人银行业务、交易银行业务、资金业务、保险、资产管理和股票经纪业务。

华侨银行的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。

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
韩贵凤女士
石懷光先生
Pramukti Surjaudaja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

