

还是问华侨银行

华侨银行2007年度报告书



华侨银行有限公司
(于新加坡注册)

Co.Reg.no.: 193200032W



还是问华侨银行
www.ocbc.com

10	宗旨与价值
14	致股东的信
16	财务重点
20	董事部
24	高级职员
	新地平线II

26	风险管理
33	资本管理
37	财务报告
131	财务日期
	集团简介与企业资料

集团简介

华侨银行是新加坡历史最悠久的本地银行，现前拥有1750亿新加坡元的资产，并在全球15个国家与地区，包括新加坡、马来西亚、印尼、泰国、越南、中国、香港行政特区、台湾、汶莱、缅甸、日本、韩国、澳洲、英国与美国设有超过460家分行与代表办事处。这个网络包括了由华侨银行附属公司PT Bank NISP在印尼所经营的超过250家分行与办事处。华侨银行及其银行业附属公司提供广泛的专业金融服务，包括消费者、企业、投资、私人与交易银行服务以及环球财库及股票经纪服务，以满足各个社群客户的需要。

华侨银行的保险附属公司大东方控股有限公司从按资产与市场占有率方面是新马两地规模最大的保险集团。其资产管理附属公司利安资金管理有限公司是东南亚最大的资产管理公司之一。详细资料请参阅本行网站 www.ocbc.com。

企业资料

宗旨

我们致力为各社群与企业提供切合其需求的创新财务服务，协助他们达成理想。

价值

客户

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

人员

我们公平对待每一位同事，彼此尊重。我们为每名同事提供支持，并投资于员工的发展，帮助他们充分发挥潜能。我们认可并奖励表现优秀者。

团队

我们是团队的一份子，在整个组织中彼此鼎力相助，迈向共同目标。我们每人对自己的行为完全负责。

诚信

我们的业务是建立在公平交易的基础上。我们假设我们的所有行为都受到公众所检视。

谨慎承担风险

我们以谨慎态度面对风险，因为我们的客户依赖我们所提供的安全与稳固。

效率

我们积极投资于基础设施，改进流程及技能，从而降低营业成本。我们行事必须时时正确，不容差错。

董事部

张松光博士
主席

黄文盛先生
副主席

陈育宠先生
康大卫先生
严振忠高级律师
李成伟先生
李迪士博士
丹斯里拿督 Nasruddin Bin Bahari
梁文松教授
Pramukti Surjajudaja 先生
曹圆博士
(又名李曹圆博士)
黄昌福上校(战备)
王南强先生
杨快好先生

提名委员会

黄文盛先生
主席

张松光博士
严振忠高级律师
李成伟先生
黄昌福上校(战备)

执行委员会

张松光博士
主席

康大卫先生
李成伟先生
王南强先生
杨快好先生

审计委员会

陈育宠先生
主席

丹斯里拿督 Nasruddin Bin Bahari
梁文松教授
曹圆博士
黄昌福上校(战备)

薪酬委员会

黄文盛先生
主席

张松光博士
李迪士博士
丹斯里拿督 Nasruddin Bin Bahari
曹圆博士

风险委员会

杨快好先生
主席

张松光博士
康大卫先生
严振忠高级律师
梁文松教授
Pramukti Surjajudaja 先生

秘书

杨万益先生

注册办事处

65 Chulia Street
#29-00 OCBC Centre
Singapore 049513
电话: (65) 6318 7222 (总机)
传真: (65) 6533 7955
电邮: ContactUs@ocbc.com
网站: www.ocbc.com

股票注册办事处

M&C Services Private Limited
138 Robinson Road #17-00
The Corporate Office
Singapore 068906
电话: (65) 6223 3036

审计师

KPMG
16 Raffles Quay #22-00
Hong Leong Building
Singapore 048581
电话: (65) 6213 3388

负责审核工作的合伙人

王邦泰先生
(受委年度: 2006)

诚挚与您恳切交流

过去多年来，我们在革新产品及改进服务方面作出了积极投资，力求通过产品差异化让客户体会到我们的独特之处。这些努力终于收到成效。最近的调查显示我们现有的客户对华侨银行的服务感到非常满意。调查也指出，尚未与华侨银行往来的人士并不知道我们的服务如此卓越。因此我们最近推出了一项以“还是问华侨银行”及“Q”元素为重点的宣传活动，公开邀请潜在客户来和我们洽谈，亲身体会华侨银行转变后的独特优点。



还是问华侨银行

仔细聆听您的心声





星期天不打烊

我们的客户们常说，星期天办理银行事务感觉最轻松，因为他们星期天才会有充分的时间思考他们的投资及子女们的储蓄计划。2006年，我们在5家分行推出全面星期天银行服务，这些分行采取独特的布置，让客户全家都感到愉快舒适，并为他们提供全套完整的银行业务。由于客户反应踊跃，我们将这项服务扩展至另外5家分设于全岛各地，并且都靠近购物中心与地铁站的分行。现在我们的客户再也无须像平日那样匆匆忙忙，而是能够以轻松的心情与我们详细讨论重要的财务事宜。

彼此更为靠近





共享购物乐趣

我们与合作伙伴，全新加坡规模最大的连锁超级市场职总平价合作社联手，在本地率先推出超级市场银行服务。配合我们提供“简易且物有所值的金融产品”这一目标，我们推出了FairPrice Plus超级市场帐户，这是一种能提供有吸引力的利息而且没有最低存款规定的储蓄帐户。我们随后又推出了NTUC Plus“综合”卡，它与工会会员卡合而为一，同时提供日常生活购物与交通方面的利益。通过超级市场银行服务，我们的客户现在能够申请FairPrice Plus超级帐户及FairPrice Plus卡，当他们在遍布新加坡全国各处的职总商店购买用品时，也能同时利用新式的“ATM Plus”设备进行基本银行交易。



洽谈商业事务



共进美味午餐

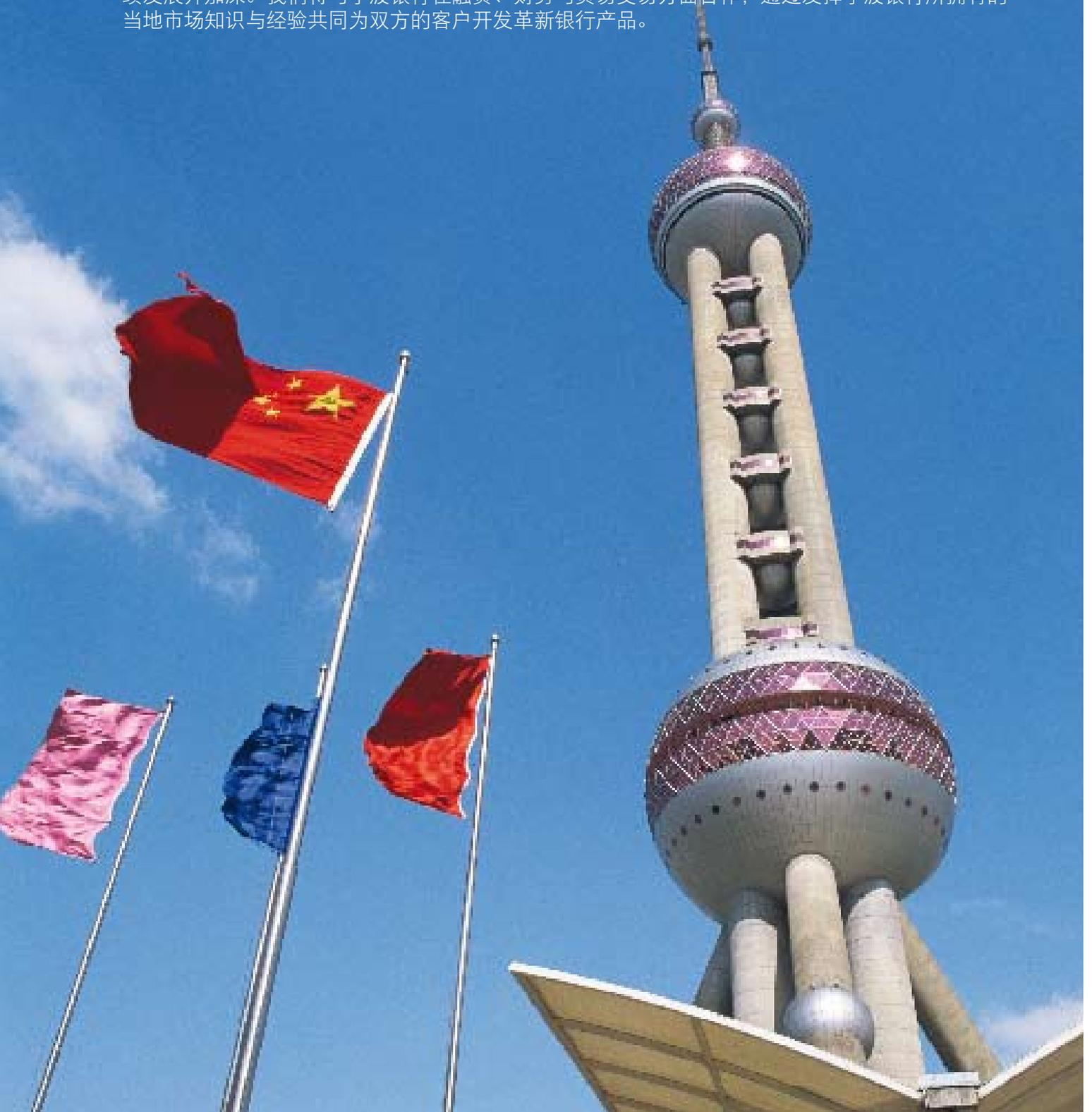
我们深切了解到便利与简单对中小型企业而言，最为重要。因此我们在新加坡推出一项即时开设帐户的服务，让企业只须提供最基本的文件就可即刻开户，并获取支票簿。我们也开始为马来西亚的商业客户提供eAlerts@ocbc。这项在新加坡极受中小型企业客户欢迎的服务通过手机简讯为客户的当前帐户活动提供及时通知，让他们更容易管理每天的现金流。不仅如此，我们甚至会在客户的工作地点安排午餐聚会，让客户无须前来银行就能与我们商讨业务事宜。



并肩展望未来

共同积极投资

OCBC Bank (China) Limited (“OCBC China”)是我们的全资子公司，于2007年8月1日正式开始营运。我们在中国正式转制为法人银行之后，便能通过更广大的分行网络，为更多中国企业与消费客户提供更多样化的人民币产品与服务。在我们成功将中国业务当地化时，我们与宁波银行的伙伴关系将继续发展并加深。我们将与宁波银行在融资、财务与贸易交易方面合作，通过发挥宁波银行所拥有的当地市场知识与经验共同为双方的客户开发革新银行产品。



致股东的信



“我们正全力以赴，专注于从两方面提升卓越服务，力求突显华侨银行与竞争对手之间的差异性。第一方面是品质：确保我们随时随地都能准时提供完美的服务。第二方面是确保客户在与华侨银行往来时能感受到与众不同的体验，我们称之为与客户“建立情谊”。

在2007年这段期间，商业与市场气氛转变剧烈。上半年的经济与市场环境令人乐观，下半年却发生美国次优房贷危机，并且蔓延全球，导致广泛的市场波动，经济前景变为不明朗。由于新加坡银行的部分在债务抵押债券(“CDOs”)的投资，涉及次优资产，因此也不免受到波及。不过与某些美国与欧洲金融机构所面对的问题相比，新加坡银行涉及风险的规模相对较小，而且是在可控制的范围内。

尽管发生这些事件，华侨银行集团由于主要市场的经济增长良好，因此本年度的盈利依然再度创下新高，并且取得强劲的收入增长。若不包括非经常性收益，本集团的核心净利从2006年的14亿4300万新元增至18亿7800万新元，增幅达30.1%。这是我们自1999年以来盈利增长最为快速的一年。按核心盈利计算，普通股东权益回报率从11.8%提高至13.4%，这是我们自1994年以来取得的最好回报率，并且高于新地平线II所订下的12%目标。

业绩回顾

集团的应归属股东净利包括脱售一座办公室产业所得的9000万新元收益以及本年度收到的一笔1亿400万新元退税，总额达到20亿7100万新元，比前一年略微增加。前一年的净利是20亿200万新元，其中脱售资产的收益部分数额较大，为5亿5900万新元。

由于利息收入资产取得增长以及息差改善，促使净利息收入增加25.1%，达到22亿4400万新元。由于新加坡与海外市场公司贷款及中小型企业贷款都有所增长，使到我们的贷款额增长19.0%，达到728亿新元。此外，新加坡的房屋贷款在下半年也迎头赶上。我们在新加坡与印尼的资金成本下降速度快于资产回报，使净息差改善10个基本点，达到2.10%。非利息收入不包括脱售资产收益在内，增长了34.3%，达到19亿4400万新元，其贡献来自多方面，包括收费业务、人寿保险、外汇交易及投资证券的销售。

我们的营运成本增加了26.2%，达到16亿8000万新元。这项开支增长部分的大约41%是用于集团的海外业务扩展，尤其是在印尼与中国，还有就是与业务规模相关及业绩奖励补贴的成本。员工总成本增长31.1%，达到9亿4600万新元，这是由于基本工资增加，配合集团的良好业绩而发出的变动花红增加，以及集团员工总数增加了18%。由于我们的收入以较快速度增长，所以成本收入比例（不包括脱售投资收益）达40.1%，稍微低于2006年的41.1%。

集团整体在2007年对于在CDO的投资拨出了总额为2亿3100万新元的总备款。2亿2600万新元(1亿5300万美元)的备款是针对银行在债务抵押债券中的资产抵押债券(“ABS”)所投资的1亿8100万美元而拨出，这部分投资涉及美国次优房贷抵押资产的一些风险。拨出备款后，该投资组合的帐面价值在2007年底减少85%，成为4100万新元(2800万美元)。大东方控股对使用股东基金投资的债务抵押债券拨出500万新元的备款，使其帐面价值在2007年底减少至1300万新元。

由于贷款获得收回、偿还及升级，促使贷款特殊备款拨回1亿800万新元的净额，其他资产的备款也取得8700万新元的拨回净额，这主要来自新加坡的办公室产业。因此集团本年度的净备款依然保持在3600万新元的低水平，这笔备款在2006年是200万新元。

不良贷款在本年度下降26%，达到13亿5400万新元，相当于总贷款的1.7%，与前一年的3.0%相比有了进一步的改善。不良贷款的累积备款覆盖也从100.9%上升至116.1%。

我们的主要附属公司在2007年取得了良好的业绩。大东方控股的净利增长14.7%，达到5亿4700万新元，这主要是得益于新马两地稳定在承保业绩、强劲的投资收益及Lion Capital Management所作出的贡献增加。大东方控股对集团盈利作出了显著的贡献，在扣除无形资产的摊销及少数股东利益之后为4亿4900万新元，相当于集团核心盈利的23.9%。OCBC Bank (Malaysia) Berhad的净利增长18.8%，达到5亿1200万令吉，这主要是由于净利息收入、回教银行服务的收入、以及收费和佣金等方面都取得增长。Bank NISP的净利以5.5%的缓和幅度增长，达到2500亿印尼盾，这是由于备款增加以及因快速扩充网络及增聘员工的开支增加，导致强劲的收入增长被部分抵消。

股息

董事部谨此宣布对普通股股东建议派发每股14分的年终免税股息，这将使2007财政年度派发的总股息达到28分，高于2006年所支付的23分。本年度派发的股息达8亿6400万新元，相等于我们核心净利的46%，符合我们订立的45%最低目标。

股东可选择以现金或者可转换Tier-2附属票据的形式获得这项年终股息。可转换Tier-2附属票据将支付具有吸引力的息票，并且能够转换为华侨银行的普通股。这项计划须获得法定批准，我们提供这项计划有两大原因：

- 它将有助于以Tier-2资本来取代部分的Tier-1资本。目前我们的资本组成是大幅度偏重于Tier-1资本，对股东而言这是最为昂贵的一种资本形式。截至2007年12月31日为止，我们的总资本充足比例为12.4%，MAS这方面的最低规定是10%；另一方面Tier-1资本则是11.5%，几乎等于MAS的6%最低规定的两倍。
- 它让股东得以选择将股息重新投资于利率合理的工具，并且有权以固定价格将股息转换为普通股。

我们预料将在2008年4月底左右宣布这些附属票据的息票利率及转换价，并在2008年5月将选择表格寄送给股东。

海外扩展如期进行

在2007年由海外市场所贡献的35%税前盈利主要还是来自马来西亚业务。不过我们在印尼、中国及越南业务所作出的新投资对集团的长期增长将具有重大意义。

印尼方面，Bank NISP正在快速扩展其全国网络覆盖范围，力求发展成为一个规模更庞大的中小型企业与消费者银行。Bank NISP在2007年在印尼各地设立了93家新分行/办事处以及148座自动提款机，在本年度结束时已经总共拥有352家分行与办事处以及494座自动提款机，相等于我们在2004年首度收购其股权时的网络规模的三倍。

Bank NISP在2007年成功建立一个消费者财富管理平台，并且备有财务规划工具及全套的财富产品。并与Great Eastern Indonesia建立专门伙伴关系，提供特制化的银行保险产品。这些发展使该银行2007年的财富管理费收入增长了两

倍。我们也继续协助改善Bank NISP的服务文化，为该银行的三千五百多名员工提供我们的客户接触培训。

中国方面，我们在当地注册及全资拥有的附属公司华侨银行(中国)有限公司(“OCBC China”)在2007年8月1日正式开始营业。

本银行自1925年便开始在中国设立业务，历经多年，未曾间断，而这家附属公司的成立，正标志着我们在中国的悠久业务迈入一个新的增长阶段。随着我们在当地注册之后，华侨银行在上海、成都、天津及厦门的分行都成为OCBC China的分行。OCBC China的总部设在上海，资本额为35亿人民币(6亿9800万新元)，该银行的工作团队计划分阶段推出以人民币和主要外币为面值的新产品与服务，目标是个人及公司提供更顺畅无阻的跨境交易。第一家支行已在2007年9月启用，广州的一家主要分行也将在2008年上半年开始营运。除了扩展分行网络之外，我们也计划在2008年推出互联网银行服务及自动提款机网络。

尽管我们在中国寻求有机增长，我们与宁波银行的策略伙伴关系在我们双管齐下的中国增长策略中将继续扮演重要角色。这项伙伴关系将辅助我们在中国的其他活动，我们将致力发挥宁波银行的当地市场知识及专长，协助促进OCBC China的增长。况且我们在收购宁波银行股权所付出的1亿1900万新元初始开支已经取得极为可观的回报。随着宁波银行在2007年7月在深圳证券交易所成功上市，我们所拥有的10.0%股权在2007年底时已经拥有10亿7800万新元的价值，为我们的公允价值储备金作出了多达9亿5900万新元的未实现收益。

越南方面，我们与VP Bank紧密合作，在2007年7月推出了Platinum EMV MasterCard，这是该银行所发出的首张信用卡及扣帐卡。我们也开始为该银行提供多项培训与技术援助计划，内容包括消费者银行服务、风险管理以及技术。由于新条例推出，外资银行获准拥有国内银行最高达15%的股权，因此我们正在与VP Bank磋商，准备行使我们的选择权，将我们所拥有的股权提高至目前的10%之上。

通过客户服务展现差异性

我们正全力以赴，专注于从两方面提升卓越服务，力求突显华侨银行与竞争对手之间的差异性。第一方面是品质：

确保我们随时随地都能准时提供完美的服务。第二方面是确保客户在与华侨银行往来时能感受到与众不同的体验，我们称之为与客户“建立情谊”。

在重新思考我们从事业务的方式之后，我们在产品与服务的改善方面作出了显著的投资，致力满足客户的需要，并在我们每一个与客户接触的前线都尽力让客户能够获得更良好的服务体验。在2007年，我们与新加坡规模最大的连锁超市市场职总平价合作社联手推出了超市市场银行服务，在服务推出后的首六个月里，已经开设了超过80,000个的FairPrice Plus帐户。我们也把在星期天提供全面服务的分行数目增加一倍，达到了10家。我们看到星期天的交易量及开设帐户的数量都超越了平日的水平。对于中小型企业，我们推出了一种开设简易的商业帐户，企业只须提供最基本的文件，而且还能马上获得支票簿。这项新措施促使本年度新开设的商业帐户的数目比2006年几乎增长了一倍。我们也开始在分行采用新的设计与布置，以便能够为客户提供更高的服务水平，更便利与舒适的环境，并促进我们与客户之间的良好互动。

展望未来

华侨银行的核心盈利在过去5年来几乎增加至三倍，从2002年的6亿6700万新元增至2007年的18亿7800万新元。相当于达到了每年23%的复合增长率。我们为2006年至2010年制订的为期五年的新地平线II策略，目标是争取每股盈利每年取得10%增长。我们很高兴在2006年和2007年都超越了这个目标，这两年的每股核心盈利增长分别达到了13%和32%。

然而，2008年的增长展望将更具挑战性。次优房贷危机及随后的信贷动荡并未消除，金融市场依然处于剧烈波动状态，股市在今年初作出急速的调整。尽管亚洲经济体一般上状况良好，并未显著涉及次优房贷与信贷问题的风险，但是却也无法完全摆脱美国的影响，这个世界最大的经济体若出现严重放缓或衰退，亚洲也将难以幸免。另一个受到关注的问题是由于物料价格上涨而引发的通货膨胀，这将使全球中央银行面临挑战。

虽然前景不明朗，但是华侨银行具有强劲的财务状态以及承受动荡局势的能力，股东们可以因此感到安心。我们拥有稳固的资本基础，并且是享有最高信贷评级的亚洲银行

之一。我们的资金流动性及供应状况良好，过去多年来我们的信贷程序及风险管理能力也已经获得显著加强。

除非美国经济出现严重衰退，否则我们的主要市场今年预料将继续取得良好的增长，其中新加坡经济预测将增长4.0至6.0%，马来西亚6.0至6.5%，印尼6.0至7.0%。新加坡去年破记录创造了237,000个工作，房地产业、基础设施及综合度假胜地等项目正在大规模进行，海外直接投资正大量涌入，旅客及移民的数目也在增长，从这种种现象，我们相信新加坡经济应该会继续保持相当的活力。

无论未来在外部会出现什么变化，我们决心继续向前迈进，以强大的意志及勤奋的精神来执行我们的增长策略，致力提升我们的业务实力，并且扩大我们在新加坡及海外市场的市场占有率。

致意

有两位长期在董事部服务的董事已经决定退休，不继续在来临的常年股东大会上寻求连任。一位是黄文盛先生，他是自1989年开始担任董事，并于2002年开始担任副主席；另一位是丹斯里拿督Nasruddin Bin Bahari先生，他是自2000年开始担任董事。丹斯里拿督Nasruddin Bin Bahari先生将继续担任OCBC Malaysia 主席，为集团提供服务。他们两位过去为集团作出卓越服务和众多贡献，我们谨此代表董事部对他们表示衷心感谢，他们的智慧与指导令人难忘。

我们也要谨此表扬管理层与所有职员，他们充分发挥积极与合作的精神，为集团在2007年争取到强劲的业绩。我们同样也要感谢客户们的持续惠顾，以及商业伙伴和股东们的长期支持。



张松光
主席



康大卫
行政总裁

2008年2月21日

财务重点

集团五年财务总结

截至12月31日财政年度	2007	2006	2005	2004	2003
收入报表 (百万新元)					
总收入	4,281	3,840	2,887	2,625	2,193
营运支出	1,680	1,331	1,145	988	855
营运盈利	2,601	2,508	1,742	1,637	1,338
商誉与无形资产的摊销	46	44	40	158	127
贷款备款与其他资产减损	36	2	12	77	225
税前盈利	2,539	2,476	1,706	1,491	1,222
应归属银行权益持有人的盈利	2,071	2,002	1,298	1,148	954
应归属银行权益持有人的现金盈利 ⁽¹⁾	2,117	2,046	1,338	1,306	1,081
资产负债表(百万新元)					
非银行客户贷款(扣除备款后净额)	71,316	59,309	55,134	51,829	48,984
非银行客户存款	88,788	75,115	64,088	57,287	53,460
总资产	174,607	151,220	134,710	121,935	84,497
不包括寿险基金投资资产在内的资产 ⁽²⁾	133,471	113,607	99,615	92,299	84,497
总负债	157,768	136,729	121,223	110,216	74,419
普通股东权益	14,782	12,508	11,442	10,334	9,163
应归属银行股东总权益	15,678	13,404	12,338	11,230	10,059
每普通股之资料⁽³⁾					
基本盈利(分)	65.9	63.4	40.1	35.4	30.0
现金盈利(分) ⁽¹⁾	67.4	64.8	41.4	40.4	34.1
净中期与年终股息(分) ⁽⁴⁾	28.0	23.0	18.4	12.7	7.6
净特别与红利股息(分) ⁽⁵⁾	-	-	41.7	-	20.7
资产净值(S\$)	4.79	4.07	3.67	3.27	2.98
比例(%)					
平均普通股东权益回报率	14.76	16.56	11.37	11.30	10.03
平均资产回报率 ⁽⁶⁾	1.66	1.92	1.30	1.28	1.13
盈利股息比例(倍数) ⁽⁷⁾	2.35	2.77	2.19	2.75	3.96
支出收入比例 ⁽¹⁾	39.2	34.7	39.6	37.6	39.0
资本充足比例 ⁽⁸⁾					
Tier 1 比例	11.5	13.1	13.2	12.6	12.8
总额比例	12.4	15.8	17.3	17.7	18.4

⁽¹⁾ 不包括商誉与无形资产的摊销。

⁽²⁾ 2004年至2006年数字根据寿险基金中的寿险基金投资资产的房地产业、设施与设备的重新归类而重审。

⁽³⁾ 2005年之前财政年度的每普通股之资料根据1对5的附加股发出及每股面值S\$1普通股分拆为两股每股面值S\$0.50普通股的效应而经过重审。这两项措施分别在2005年7月18日及2005年8月5日生效。

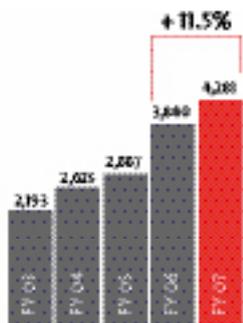
⁽⁴⁾ 2007年的年终股息豁免所得税，而中期股息是扣除马来西亚所得税。2006年的股息豁免所得税。

⁽⁵⁾ 2003年特别股息于2003年3月19日宣布，并附带选择权以选择G级优先股，发出价格是每优先股S\$0.995。2005年红利股息于2005年5月11日宣布，并附带选择权以认购华侨银行股本中的可撤回及非包销的1对5附加股。

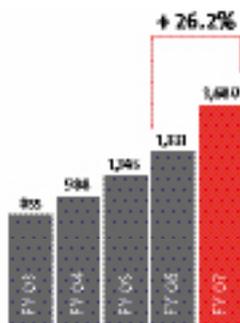
⁽⁶⁾ 平均资产回报率的计算不包括寿险基金投资资产。

⁽⁷⁾ 盈利股息比例是指扣除已支付的优先股息后的应归属银行权益持有人盈利与净股息(中期与年终股息，不包括特别与红利股息)的比例。

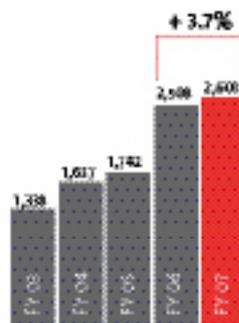
⁽⁸⁾ 资本充足比例是根据新加坡金融管理局在2004年5月28日发出给银行的新加坡金融管理局通告637进行计算。



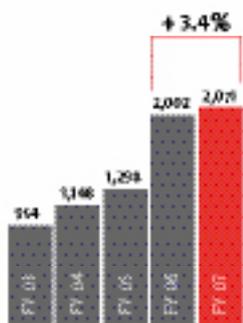
总收入(百万新元)



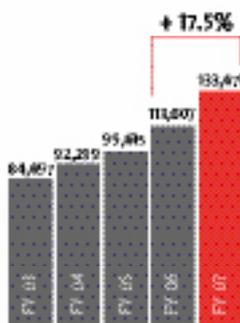
营运支出(百万新元)



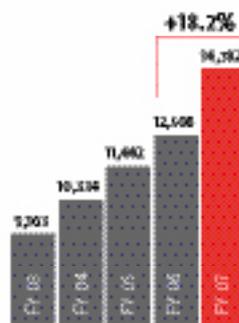
营运盈利(百万新元)



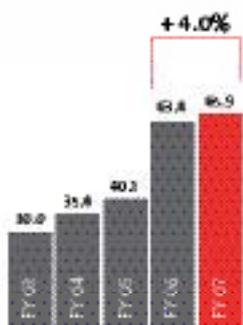
应归属银行权益持有人的盈利(百万新元)



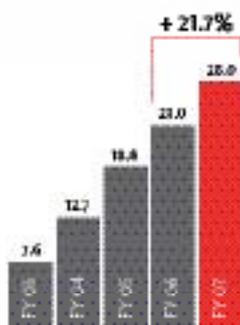
不包括寿险基金投资资产在内的资产(百万新元)



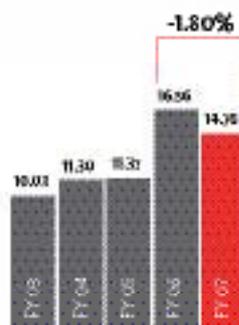
普通股权益(百万新元)



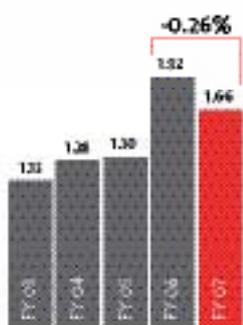
每股基本盈利(分)



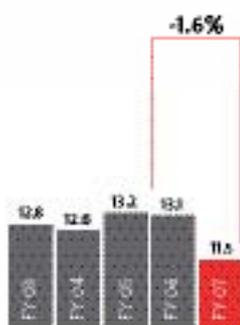
每股净股息(分)



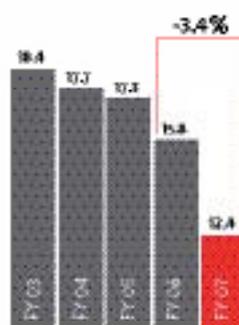
平均普通股权益回报率(%)



平均资产回报率(%)



Tier 1 资本充足比例(%)



总资本充足比例(%)

董事部



张松光博士, 主席 张博士在1999年7月1日首次受委为董事部成员, 再于2006年4月20日重新获选为董事。他在2002年3月26日至2003年6月30日担任副主席, 并在2003年7月1日受委为主席。张博士从事过广泛事业, 拥有丰富经验, 包括在Singapore Airlines Ltd任职了29年。他离开该公司之前是担任副主席兼行政总裁。他目前担任多家公司董事, 包括Great Eastern Holdings Ltd。张博士拥有University of Adelaide理学学士学位一级荣誉学位及Australian National University理学硕士学位与数学博士学位。现年六十六岁。



黄文盛先生, 副主席 黄文盛先生在1989年4月21日首次受委为董事部成员, 再于2007年4月19日重新获选为董事。他在2002年3月26日受委为副主席。他目前担任Great Eastern Holdings Ltd 主席, 并担任多家公司董事, 包括The Straits Trading Company Ltd、WBL Corporation Ltd 和 Bukit Sembawang Estates Ltd。黄文盛先生拥有University of Bristol文学士荣誉学位及Hon. L.L.D.学位。他也是Institute of Chartered Accountants in England and Wales会员及Institute of Certified Public Accountants of Singapore会员。现年七十六岁。



陈育宠先生 陈先生在2005年10月1日受委为董事部成员, 再于2006年4月20日重新获选为董事。他目前担任Singapore Totalisator Board主席, 并担任多家公司董事, 包括Neptune Orient Lines Ltd 和 The Straits Trading Co Ltd。他也担任Singapore Labour Foundation董事, Singapore Chinese Chamber of Commerce and Industry理事会成员 和 Competition Commission of Singapore委员会成员。陈先生过去曾担任KPMG Singapore管理合伙人, 他在该公司任职30年后, 于2005年退休。陈先生拥有University of Singapore会计学士学位。他也是Institute of Chartered Accountants in England and Wales会员及Institute of Certified Public Accountants of Singapore会员。现年五十六岁。



康大卫先生, 行政总裁 康先生在2002年4月15日首次受委为董事部成员, 再于2007年4月19日重新获选为董事。他在亚太区拥有丰富的银行界经验, 他在Citibank, N.A.任职超过25年, 自1999年起担任Citibank Japan董事经理及市场经理。他在1996年至1999年期间担任Citibank India行政总裁, 之前则担任Citibank Singapore业务总管。他目前担任Bank of Singapore Ltd 主席、PT Bank NISP Tbk董事委员以及多家公司董事, 包括Great Eastern Holdings Ltd、OCBC Bank (Malaysia) Berhad 和 Lion Capital Management Ltd。康先生拥有St. Louis市Washington University文学士学位及Columbia University商业管理硕士学位。现年五十九岁。



严振忠高级律师 严先生在2005年1月1日首次受委为董事部成员，再于2007年4月19日重新获选为董事。他目前担任律师楼Wee Swee Teow & Co的资深合伙人，并担任多家公司与法定机构董事，包括Guthrie GTS Ltd 和 Singapore Institute of Directors。他在1997年受委为高级律师。他也是新加坡驻秘鲁大使(非常驻)及新加坡驻加纳最高专员(非常驻)。他拥有University of Singapore的LLB (荣誉)与LLM学位。现年六十五岁。



李成伟先生 李先生在1966年2月25日首次受委为董事部成员，再于2007年4月19日重新获选为董事。他在1995年8月1日至2003年6月30日期间担任华侨银行主席，目前继续任职于董事部执行委员会与董事部提名委员会。他目前担任多家公司董事，包括Great Eastern Holdings Ltd、GIC Real Estate Pte Ltd、Lee Rubber Group of Companies 和 Lee Foundation。李先生拥有University of Toronto应用科学工程理学学士学位及University of Western Ontario工商管理硕士学位。现年七十七岁。



李迪士博士 李博士在2003年4月4日首次受委为董事部成员，再于2006年4月20日重新获选为董事。他目前担任美国Durham 市Duke University Medical School及新加坡Duke-NUS Graduate Medical School副教授。他过去曾在华侨银行及Monetary Authority of Singapore担任高级职务。他是Lee Foundation及多家Lee Rubber Group of Companies属下公司的董事。李博士拥有Yale University医学士与博士学位，并拥有Imperial College, London工商管理硕士特优学位。现年四十四岁。



丹斯里拿督 NASRUDDIN BIN BAHARI 丹斯里拿督Nasruddin在2000年11月13日首次受委为董事部成员，再于2005年3月30日重新获选为董事。他目前担任OCBC Bank (Malaysia) Berhad、Affin Money Brokers Sendirian Berhad 和 Sumber Petroleum Cemerlang (SPC) Sendirian Berhad主席。他也担任多家公司董事，包括Lingkaran Trans Kota Holdings Berhad (LITRAK)、OCBC Advisers (Malaysia) Sendirian Berhad、RB Land Holdings Berhad 和 The Pacific Insurance Berhad。丹斯里拿督Nasruddin拥有University of Malaya (Singapore)文学士荣誉学位及University of Pittsburgh公共行政硕士学位。现年七十岁。

董事部



梁文松教授 梁教授在2005年1月1日首次受委为董事部成员，再于2005年3月30日重新获选为董事。他目前担任National University of Singapore 的 Lee Kuan Yew School of Public Policy 的 Asia Competitiveness Institute主任，并担任多家公司董事，包括Great Eastern Holdings Ltd 和 Keppel Offshore & Marine Ltd。他拥有National University of Singapore会计荣誉学位，美国University of Pittsburgh商业管理硕士学位和博士学位。现年五十岁。



MR PRAMUKTI SURJAUDAJA先生 Pramukti先生在2005年6月1日受委为董事部成员，再于2006年4月20日重新获选为董事。他在PT Bank NISP Tbk任职长达19年，目前担任该公司会长董事及行政总裁。他曾在1997年至2000年期间担任Bank OCBC-NISP董事委员。Pramukti先生拥有San Francisco State University理学士(金融与银行)学位和 Golden Gate University商业管理(银行)硕士学位，并曾参加International University of Japan的国际关系特别计划。现年四十五岁。



曹圆博士 (又名李曹圆博士) 曹博士在2002年4月3日首次受委为董事部成员，再于2007年4月19日重新获选为董事。她目前担任Keppel Corporation Ltd 和 Skills Development Centre Pte Ltd董事。曹博士拥有University of Singapore经济与统计学士一级荣誉学位及Harvard University经济博士学位。现年五十二岁。



黄昌福上校(战备) 黄上校(战备)在1999年8月1日首次受委为董事部成员，再于2007年4月19日重新获选为董事。他目前担任多家公司董事，包括OCBC Bank (Malaysia) Berhad、Ascendas-MGM Funds Management Ltd 和 LMA International NV。黄上校(战备)拥有University of Cambridge文学士经济荣誉学位及文学硕士学位。他也是Institute of Chartered Accountants in England and Wales 及 Institute of Certified Public Accountants in Singapore会员。现年五十四岁。



王南强先生 王先生在1998年8月1日首次受委为董事部成员，再于2005年3月30日重新获选为董事。他目前担任WBL Corporation Ltd主席，并担任PacificMas Berhad董事。他也是PT Bank NISP Tbk董事委员。王先生拥有University of Singapore文学士经济荣誉学位。现年六十八岁。



杨快好先生 杨先生在2001年7月9日首次受委为董事部成员，再于2006年4月20日重新获选为董事。他目前担任Tuan Sing Holdings Ltd主席，并担任多家公司董事，包括MobileOne Ltd 和 Accuron Technologies Ltd。杨先生拥有University of Malaya (Singapore)理学士荣誉学位。现年七十岁。

高级职员



康大卫先生, 行政总裁 康先生在2002年4月15日首次受委为董事部成员, 再于2007年4月19日重新获选为董事。他在亚太区拥有丰富的银行界经验, 他在Citibank, N.A.任职超过25年, 自1999年起担任Citibank Japan董事经理及市场经理。他在1996年至1999年期间担任Citibank India行政总裁, 之前则担任Citibank Singapore业务总管。他目前担任Bank of Singapore Ltd主席、PT Bank NISP Tbk董事委员以及多家公司董事, 包括Great Eastern Holdings Ltd、OCBC Bank (Malaysia) Berhad和Lion Capital Management Ltd。康先生拥有St. Louis市Washington University文学士学位及Columbia University商业管理硕士学位。现年五十九岁。



陈业裕先生, 集团商业银行服务 陈先生在2001年12月受委为本行次总裁。他在2007年7月担任集团商业银行服务高级顾问, 确保将他身为该部门主管的职务顺利移交给钱乃骥先生。他在2007年底退休。陈先生拥有超过37年的银行界经验, 曾担任Bank of Singapore (Australia)执行董事兼行政总裁达6年。他在加入华侨银行集团之前, 曾在一家外资金融机构任职达20年。他目前担任United Engineers Ltd和Banking Computer Services Pte Ltd主席, 同时也担任多家公司董事。陈先生拥有University of Western Australia文学士学位。现年六十二岁。



钱乃骥先生, 集团商业银行服务 钱先生在2007年7月加入华侨银行集团并受委为高级执行副总裁。身为集团商业银行服务的全球主管, 他总体负责新加坡、马来西亚及其他海外营业据点的所有企业与商业客户关系。钱先生在银行界拥有超过30年经验, 他曾在Bank of America担任多个与企业银行服务与风险管理相关的高级管理职位。在加入华侨银行之前, 他曾分别在Bank of America (Asia)及China Construction Bank (Asia) Corporation担任行长及行政总裁。他拥有University of California, Los Angeles (UCLA)文学士(荣誉)经济学位。现年五十三岁。



拿督杨妙得, OCBC BANK MALAYSIA董事兼行政总裁 拿督杨在2001年1月受委为高级执行副总裁。拥有超过31年的银行界经验, 他是一位历练丰富的银行家, 并于1999年1月起领导集团的马来西亚业务。他在1996年3月加入华侨银行集团, 最初担任OCBC Bank Malaysia董事兼行政总裁, 过后出任华侨银行零售银行业务主管。他拥有Monash University of Australia经济学士(双主修经济与运筹学)学位及University of Salford, England管理硕士学位。现年五十八岁。



李国庆先生, 集团消费金融服务 李先生在2007年6月受委为高级执行副总裁。他在2005年6月受委为集团消费金融业务主管, 负责银行的消费银行业务。李先生在银行界拥有28年经验, 曾担任多个高级执行职位, 包括策略、监督实行以及制订银行服务表现的新标准。他拥有University of Singapore社会科学(荣誉)学位。现年五十五岁。



高体良先生, 国际业务 高先生在2004年4月加入华侨银行集团, 并受委为执行副总裁, 他目前领导国际业务, 负责促进华侨银行国际网络的增长。高先生在银行界拥有超过21年经验, 包括在Citibank任职17年, 先后担任多项高级职务, 监督企业银行服务、财务机构、电子商业与交易银行服务。高先生拥有National University of Singapore文学士(哲学)荣誉学位。现年四十五岁。



蓝宇鸣先生, 国际业务 蓝先生在2001年3月受委为执行副总裁, 目前调任Bank NISP, 在2005年9月担任该银行董事部副行长, 负责风险管理。蓝先生在1990年2月加入华侨银行集团, 负责本行的香港与北亚业务。在这之前他任职于International Bank of Singapore达11年, 并被派驻台湾7年。他拥有Coventry (Lanchester) University, UK文学士(经济)荣誉学位。现年五十一岁。



赖德保先生, 公司管理 赖先生在1988年1月受委为执行副总裁, 他目前担任印尼Bank NISP的高级咨询职务并与管理层紧密合作。在这之前, 他是负责集团审计、集团风险管理、科技与中央营运、投资管理及企业银行服务。赖先生在银行界拥有约40年的经验, 包括任职于Citibank N.A., Singapore达20年, 并被派驻雅加达、纽约和伦敦担任海外职务。他拥有University of Singapore文学士荣誉学位。现年六十三岁。



李立华先生, 集团投资银行服务 李先生在2005年8月受委为执行副总裁。李先生原本担任公司与机构银行服务主管及资本市场主管, 目前负责集团的债务资本市场、企业理财、合并与收购以及中层投资业务。他拥有超过25年的银行界经验, 曾在Credit Suisse First Boston、Credit Suisse Singapore 和 Security Pacific National Bank担任高级职务。李先生拥有University of Singapore商业管理学士荣誉学位, 他也是特许财务分析师。现年五十五岁。



林文坚先生, 集团财库 林先生在2007年1月受委为执行副总裁。他负责集团在新加坡、马来西亚和其他海外市场的金融市场业务和资产负债管理。林先生拥有超过21年的财库管理经验, 曾在Government of Singapore Investment Corporation 和 Citibank N.A. Singapore担任高级职务。加入本集团之前, 他曾担任Temasek Holdings附属公司Asia Financial Holdings的董事经理。他拥有National University of Singapore会计荣誉学位, 他也是特许财务分析师。现年四十五岁。

高级职员



梁木清先生, 集团交易银行服务 梁先生在2005年4月受委为高级副总裁。他原本担任现金管理与金融机构服务主管, 目前负责集团的交易银行服务部门, 为企业与中小型客户提供现金管理、贸易融资、信托与委托服务。梁先生拥有超过18年的关系管理经验, 并曾任职于新加坡的多家外资银行, 包括Citibank与Chase Manhattan Bank。梁先生拥有Nanyang Technological University工程学士(土木与建筑)学位。现年四十三岁。



孙泽群先生, 集团财务 孙先生在2002年加入华侨银行担任财务总监, 并在2007年4月受委为高级执行副总裁。他的财务总监职务包括资本管理、金融与管理会计、法律与条规遵循事务和投资者关系。他曾担任Wilmar Holdings财务总监, 并在他任职达17年的Citicorp Investment Bank, Singapore担任董事经理。孙先生拥有University of Chicago商业管理硕士学位与University of Singapore理学士荣誉学位。现年五十六岁。



金伟雄先生, 集团营运与技术 金先生在2007年4月受委为高级执行副总裁。他目前负责集团的交易过程与技术营运。金先生在区域金融、企业银行业务及现金管理方面拥有超过23年的经验。加入本集团之前, 他曾在Philips Electronics Asia Pacific担任企业金融主管。他也曾在Bank of America担任高级区域职务及在Union Carbide Asia Pacific担任财务主管。金先生拥有National University of Singapore商业管理学士学位。现年四十八岁。



GILBERT KOHNKE先生, 集团风险管理 Kohnke先生在2005年9月受委为执行副总裁与集团风险管理主管, 负责监控全方位风险, 包括信贷、资讯安全、流动性、市场与营运风险管理。他同时向行政总裁及董事部风险委员会报告职务, 并负责重新制订银行在Basel II环境中采用的风险管理方式。他拥有超过19年的银行界经验。加入华侨银行集团之前, 他曾担任Canadian Imperial Bank of Commerce的亚洲风险管理主管, 过后担任CIBC驻伦敦的欧洲投资组合管理主管。他拥有University of Western Ontario文学士经济学位、University of Windsor, Ontario商学士会计学位与University of Hawaii商业管理硕士学位。现年四十九岁。



林志强先生, 集团审计 林先生在2006年1月受委为执行副总裁与集团审计主管, 他负责管理华侨银行集团的内部审计事务。他拥有超过20年的审计经验, 曾于1998年1月起在新加坡另一家银行担任内部审计主管。林先生拥有California State Polytechnic University的资讯系统理学士学位及商业管理硕士学位。他是特许公共会计师(加州)及特许资讯系统审计师。现年五十一岁。



丁春兰女士, 集团品质与程序革新 丁女士在2003年1月受委为执行副总裁兼集团品质与程序革新主管。她在2007年9月负起集团品质与服务卓越计划的额外职务。她在1996年加入华侨银行担任集团资讯主管。丁女士拥有National University of Singapore会计(荣誉)学士学位与理学硕士(电脑与资讯科学)学位, 也拥有Institute of Cost and Management Accountants, UK的学位后资格。现年五十七岁。



陈苑香女士, 集团人力资源 陈女士在2005年4月受委为执行副总裁。身为集团人力资源主管, 她负责华侨银行人力资本的管理以及培训与发展。陈女士在此领域拥有超过23年的经验, 曾在DFS Ventures、Mentor Graphics、Apple Computer 和 National Semiconductor 等公司担任高级职务。她也曾在Ngee Ann Polytechnic商学系担任讲师。她拥有University of Hull, UK的商业管理硕士学位。现年五十七岁。



梁炜宁女士, OCBC BANK (CHINA) 董事长 梁女士在2007年12月受委为高级副总裁。身为OCBC Bank (China) Ltd董事长, 她负责为华侨银行拟定在中国的发展方针, 并执行其增长策略。她曾任职于多家主要国际银行, 在银行界拥有12年经验, 另外在企业界也拥有7年经验。梁女士曾在Philips Electronics China Group及HSBC Bank (China) Company Limited担任高级职位。梁女士拥有National University of Singapore商业管理学士学位。现年四十二岁。



苏仁生先生, 集团产业管理 苏先生在2004年6月受委为高级副总裁。身为集团产业管理主管, 他负责管理集团的房地产业组合。苏先生曾在公共与私人企业界担任高级职位, 在房地产业管理方面拥有超过27年的经验。苏先生拥有National University of Singapore理学硕士(产业与维修管理)学位及公共政策硕士学位。他也是Royal Institution of Chartered Surveyors, UK的准会员。现年五十二岁。



杨万益先生, 集团秘书处 杨先生在1997年1月受委为高级副总裁, 2002年8月担任公司秘书。自加入华侨银行后, 他曾负责财务、会计与管理资讯服务职务。杨先生过去曾在Price Waterhouse任职。他拥有University of Western Australia商学士学位, 也是Institute of Chartered Accountants in Australia会员与Institute of Certified Public Accountants of Singapore会员。现年五十三岁。



高菁菁女士, 集团公司通讯 高女士在2004年11月受委为集团公司通讯主管, 2006年4月受委为高级副总裁。她负责领导华侨银行集团对媒体、员工、客户、股东及公众的通讯事务。在负责企业通讯事务之前, 她是负责集团在马来西亚的贸易金融业务的扩展工作。高女士在企业与零售银行业务方面拥有超过15年的经验, 曾在本地与外资金融机构担任多项与客户及产品相关的高级职务。她拥有National University of Singapore商业管理一级荣誉学位。现年四十岁。

新地平线II(NEW HORIZONS II)

新地平线II策略是本银行将在2006年至2010年展开的五年策略。它沿着新地平线(2003年至2005年)策略的全方位策略方向及成果继续迈进。其重点是通过建立与转移方式让华侨银行在本区域深耕，通过平衡业务计分规范来建立一个表现卓越的银行。

寻求国际增长

我们将会深化马来西亚、印尼和中国的市场渗透率，并且在中南半岛寻求商机。我们的目标是将成功的业务模式及产品解决方案转移至印尼和中国的现有分行与联盟，从而提高这两个国家的消费者与中小型企业业务的市场占有率。

建立一家表现卓越的银行

客户

我们将坚守三大消费者银行之一的地位，并致力成为新马联合市场中的三大企业银行之一。

产品

我们将建立更多同级最佳产品，并坚持每年由新产品为总收入作出15%贡献，从而提升我们在产品革新方面的声誉。

我们将致力在财富管理、信用卡和无担保借贷等方面成为新马联合市场的三大银行之一。

风险管理

我们将积极扩充资产负债表，提供更高的风险回报率，并配合法定准则执行Basel II实行计划。

我们的目标是维持亚太区最高评级银行之一的地位。

生产力

我们将充分发挥新加坡与马来西亚的跨国家处理中心的作用，以达到更高效率。

我们将争取成为一个高效率与低成本的服务供应商。

人力资源

我们将把人力资源的发展着重于多元化、跨国界管理技能组合及能力，以支持我们的海外扩展策略。

我们将继续实施股票拥有权计划，让所有员工都容易拥有华侨银行股票。

我们将继续改进员工满意度，使本行日益成为受推崇的区域理想雇主。

股东价值

我们将致力争取每股盈利每年取得10%增长，并争取维持12%以上的产权回报率。

我们将定期检讨等于核心盈利35%的最低股息支付目标，在可能情况下再提高。

我们将继续在适当时机脱售非核心资产，并将收益投资于核心金融服务的成长机会，同时通过股票回购计划将额外资本归还股东。

2007年进度成绩表

客户

- 消费者客户群扩大10%
- 在银行保险方面保持第一位
- 与职总平价合作社联手推出超级市场银行服务
- 重新设计新马六家分行的布置格式，提供更良好的客户体验
- 扩大提款机网络，为新加坡第二大规模的提款机网络
- 推出具有新式现金进出功能，方便残疾人士使用的“ATM Plus”提款机
- 全面星期天银行服务扩大至10家分行
- 中小企业客户群扩大15%
- 中小企业的交叉销售比例增加13%
- 为中小企业推出即使开设帐户服务，并现场发出支票簿
- 通过“Stay Curious”宣传计划提高产品的知名度

产品

- 推出84项新产品，其收入相当于总收入的11.2%
- 推出特别为有子女的年轻夫妇而设的“Mighty Savers”储蓄计划
- 推出只须一小时就能批准的EasiCredit快速现金服务
- 获Finance Asia与Asiamoney推选为新加坡最佳现金管理银行
- 分别获Alpha South East Asia与The Asset推选为新加坡与马来西亚的最佳贸易融资银行
- 在Asia Risk的2007年终端用户调查中名列新元面值财库产品组第一名
- 在Asiamoney投票调查中名列企业与金融机构外汇服务第一名
- 流信用卡数目增加17%
- Lion Capital获得Edge-Lipper的“三年以上最佳基金组 – 混合资金组”以及S&P的“五年以上最佳基金组”荣衔
- Lion Capital荣获17项本地与海外奖项

风险管理

- 在2008年1月推行Basel II架构
- 设立新团队负责加强投资组合分析以提升信贷及市场风险管理
- 维持良好信贷评级：Moody's评级Aa1(2007年5月升级)，S&P评级A+及Fitch评级AA-
- 推行严格的内部控制认证过程

生产力

- 7个营运部门的生产力提升26%，单位处理成本下降15%
- 完成6项工作流程的跨境中枢连接，高达70%的新加坡交易目前已在马来西亚处理
- 实行10个过程改进项目，预期可改善盈利1140万新元

人力资源

- 雇员参与计分改善6%
- 雇员持股人数维持在30%以上
- 每名员工的平均培训天数自2002年以来增加超过50%
- 为高级执行人员推出领袖培训计划
- 另外派驻70名员工至海外执行跨境工作
- 在华夏开设新的员工康乐俱乐部
- 在华夏开设托儿所The Little Skool-House at-OCBC-Centre

股东价值

- 核心业务产权回报率提高至13.4%
- 核心业务的每股盈利增32%
- 每股净股息增加22%，达到28分，支付比例为核心业务盈利的46%
- 脱售非核心资产取得9000万新元收益，并将8800万新元投资于Bank NISP发出的新附加股
- 通过Lower Tier 2附属票据筹集2亿2500万新元

海外扩展

马来西亚

- 获得法定批准设立回教银行服务附属公司
- 在Damansara开设采用新布置格式的新分行

印尼

- Bank NISP扩大网络，增加93家新分行及148座自动提款机
- Bank NISP推出财富管理平台
- Bank NISP与Great Eastern Indonesia建立专门伙伴关系，提供银行保险产品

中国

- 2007年8月1日以OCBC Bank (China) Limited的名称开展业务
- 在上海与成都开设两家新支行
- 宁波银行的11名执行人员调派至OCBC Singapore任职，为期两年

越南

- VP Bank为富裕客户推出越南首张MasterCard Platinum EMV信用卡
- 在VP Bank 推行争取商家与ATM加入MasterCard的业务与系统

风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部份)

2007年的发展

过去一年来，华侨银行集团的风险管理继续取得发展及改善。集团加强了风险管理措施与商业策略之间的配合，并且开发更多主动方式来管理风险。此外，集团也继续着重建立本身的基础设施以便更有效地支援新产品推出及促进海外业务增长。

2007年的新风险管理计划包括实行新的抵押消费贷款工作流程系统，让集团能够直通处理方式更快地批准客户的贷款，同时采用参数化信贷条例来改进贷款承接标准。另一项计划是用于企业贷款的新整合式端对端批准与贷款管理系统。两个系统在规模上都具有弹性，可支援我们在区域市场的扩充工作。

在2007年中，新加坡金融管理局宣布针对新加坡的银行实施巴塞尔委员会的“统一资本计量和资本标准的国际协议：修订框架”报告(一般称为新巴塞尔协议)，此报告要求银行将风险管理措施提升至国际标准。我们很高兴新加坡金融管理局已经在2008年1月批准华侨银行集团采用新巴塞尔协议。

风险敞口及风险管理措施

华侨银行集团风险管理措施的目标是通过具备强大风险分析能力的整合性主动风险管理方式来驱动业务，同时保护集团免于蒙受意外亏损。集团的原则是必须对所有风险充分了解、衡量、监督、控制及管理。此外，风险管理过程必须与集团的业务策略紧密配合，确保集团能够尽量提高其资本在作出风险调整之后的盈利。

集团的主要业务是商业银行服务，这基本上是一种以客户驱动的业务，其大部分风险是来自企业、机构与零售客户的信贷风险。商业银行服务也使到集团必须面对来自重新定价、到期以及资产与负债的货币不配对而产生的市场风险。这些不配对情况也会导致利率、流动性及外汇风险。在交易与投资银行服务中的货币市场销售与交易，外汇及其他财库产品，承担产权与债务工具，以及经纪交易也使得集团面对信贷与市场风险。

在进行这些业务时，集团必须处理数量庞大的金融交易，并面对营运风险。这些风险来自内部处理与系统失误、人员与管理的低效、或者因外部事件而导致的营运失败。为客户提供财富管理产品方面的财务咨询服务，包括单位信托与人寿保险的销售，也使到集团面对因无法达到这类财务咨询业务的一般预期标准而产生的营运与信赖风险。

我们的附属公司大东方控股是从事保险业务，所面对的风险来自其主要业务，这包括提供财务咨询服务及在死亡、发病、房地产业与受伤等方面所提供的保险保障。大东方

控股是新加坡交易所的上市公司，需要遵守在新加坡与马来西亚两地的保险规定与条例，包括投资限制的准则。它拥有本身的风险委员会，由大东方控股董事会成员组成，负责监管其风险政策和架构。

与大东方控股相关的详细保险风险管理资料是在集团财务报告附注40中披露。

我们的附属公司Bank NISP是在印尼股票交易所上市。Bank NISP的风险管理策略是个跨越整个企业的管理架构，并由董事委员会(相当于新加坡的董事会)负责监管。这个架构涵盖各风险管理，包括信贷、市场与营运风险。集团通过知识转移与培训，持续协助Bank NISP改进其风险管理基础设施，特别是与营运、信贷及市场相关的课题。集团在NISP委任了两位高级风险经理：一位全职高级风险顾问及另一位同时也是担任首席风险执行官的Bank NISP董事会董事。

本章节接下来的讨论内容包含了华侨银行集团的风险管理措施、政策与架构，但不包括大东方控股和Bank NISP。作为上市公司，大东方控股和Bank NISP须发表本身的常年报告书，其中包含了它们本身的风险管理措施及架构。

风险管理组织架构

华侨银行集团相信最有效的风险管理方式是由风险承担者与风险控制者共同负起相关的责任，并由董事会给予总体监管。

董事会风险委员会是支持董事会监管信贷、市场、营运与信赖风险以及其他可能被视为必要之风险委员会。它负责确保对银行及附属公司进行有效的监管。集团风险管理部门通过多个风险管理委员会为董事会风险委员会提供支持，这些风险管理委员会包括信贷风险管理委员会(“CRMC”)、市场风险管理委员会(“MRMC”)、资产与负债管理委员会(“ALCO”)以及营运风险管理与资讯保安委员会(“ORISC”)，这些委员会的职责将在稍后讨论。

集团风险管理部门是对董事会风险委员会与行政总裁提供支持，它拥有专门人员从事于风险政策的制订、风险测量和模型构建，并监视华侨银行集团的风险形态和信贷集中。在信贷风险方面，也有专门人员负责交易的批准及纠正不良贷款管理。除了集团风险管理部门之外，银行内其他参与风险管理的部门包括法律与条例遵循、内部审计、营运、财务及各个会产生风险的业务部门。

新巴塞尔协议

集团已经获得法定批准从2008年1月开始在新加坡采用新巴塞尔协议协定。华侨银行已得到新加坡金融管理局批准使

风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部份)

用本身的“内部评级型”风险模型来制订内部资本分配规则以及决定资本充足参数，这些参数与我们的整体集团风险承担能力与忍耐限度相应。

对于信贷风险，华侨银行是采用基础内部评级法(“F-IRB”)来为主要的非零售组合计算其信贷风险加权资产(“RWA”)。对于主要的零售组合，则是采用高级内部评级法(“A-IRB”)。信贷组合的其余部分则采用标准法。

对于营运风险，集团将先采用标准法，并同时准备采用市场风险内部模型法(“IMA”)。其相关计划已被制订，计划在未来数年转向采用更先进的方法。

信贷风险管理

信贷风险是指信贷品质下降或者由于借贷者或对方实际违约而导致的损失风险。

信贷风险管理的目标是：

- a) 确保银行集团接受的业务符合其批准的承接标准。
- b) 使信贷损失保持在可承受风险参数内。

信贷风险管理委员会(“CRMC”)是协助行政总裁及董事会风险委员会进行信贷风险管理监管工作的首要高级管理委员会。CRMC对主要信贷风险政策作出检讨及建议，交由行政总裁和/或董事会风险委员会批准。它也负责确保建立良好的信贷风险方法及有效的信贷风险管理程序。

CRMC的成员包括来自信贷风险产生的主要业务部门以及独立信贷风险控制部门的代表。这项联合制订风险政策的做法，是为了确保充分了解信贷风险管理程序。CRMC获得信贷风险管理部门提供支持。专门的信贷风险管理部门负责制订风险管理政策、准则及程序，并推行必要的风险监督、报告与控制系统。

信贷审批程序

信贷审批结构的基础是一个授权程序，按照个别信贷签署人的信贷技能、知识、经验、培训及过去记录授予他们信贷权限。

企业与机构客户的信贷审批一般需要符合预定的目标市场与风险接受条件。业务单位的个别信贷签署人与来自信贷风险管理单位的人员将共同作出承接决策。这项“联合签字人”审批方法是为了确保信贷审批的客观性。

对于消费者与小型企业部分，因交易数量繁多而且数额较小，其贷款是根据预先批准的信贷程式给予承接。这些程式是针对具有类似特性和/或产品需求的个体客户进行信贷审批。

新产品批准委员会(“NPAC”)负责批准所有新产品，包括信贷计划，并且定期检讨现有计划。NPAC的成员包括来自业务、支助及风险管理部门等主要部门的代表，确保达到客观性、独立性、并为决策程序提供与专业建议。

信贷监督

大型企业及机构信贷会受到持续审查，以便一旦出现信贷品质下降的迹象时能及早发现。信贷检讨至少每年进行一次，并参借贷者在财务、业务状况及帐户行为各方面的最新资料。如果这些帐户出现信贷品质下降的迹象，则采取纠正行动。

消费者与小型商业贷款由于具有量多额小的性质，因此采取组合方式管理是较为合适的。集团的整合信贷监督方式包括检讨预定的组合指标、与微观经济因素的相关性以及客户行为规则。量化风险系统及分类分析的采用正日益普及，这让集团能够在日益激烈的竞争环境中对客户服务的回应，及早识别不良的信贷趋势，并且推行经风险调整后业务计划。

信贷风险审查

独立信贷风险审查(“CRR”)是对不同业务部门进行的总体检讨，其目的是加强华侨银行的风险导向信贷文化。CRR是集团审计的一部分，其报告是直接呈交审计委员会。CRR是在2002年11月设立，它采用以风险为基础的方法来评估华侨银行内各风险承担单位的组合与程序品质。

信贷组合管理

集团持续开发及加强其信贷风险分级模型，确保它能对各客户群的信贷风险进行划分，从而加强风险的决策与监督。集团也在建立一个经济资本架构，将承接的风险与业务策略和回报挂钩。信贷压力测试现在也更受到关注，目的是评估信贷组合面对“罕见但可能发生”的不利信贷风险事件时的脆弱性，并且测量在压力状况下集团盈利与资本对相关信贷品质下降的敏感性。

国家风险

国家风险涵盖国家的风险评级及其跨境转移风险，包括在岸非本币交易。按照期满时段制定国家及转移风险的额度，并随相关国家风险评级，政治与经济前景来调整。

信贷集中度

集团采用额度设定来管理集中风险，并确保因单一事件、客户或产品所导致的任何意外损失能维持在其损失承担能力内。这包括单一客户和/或客户群；行业分类及特定国家的额度。行业与国家的集中额度配合集团资本进行监督。

风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部份)

特别资产管理部

特别资产管理单位持续对集团内的商业银行客户到期的所有不良贷款(“NPLs”)进行管理,包括OCBC Bank Malaysia与海外分行。这些不良贷款是用积极帐户管理方式直接进行管理或在可行的情况下通过相关业务部门的管理层进行总体管理和监督。特别资产管理部的目标是有效降低不良贷款及提高贷款回收。这个部门通过一个系统化贷款管理程序确保其工作重心,通过这个程序制订工作计划,以便及时消除不良贷款。其高级管理团队积极参与整个程序的所有阶段,确保解决不良贷款的计划能在预订的时间内完成。

消费借贷催收

消费贷款的催收任务是由催收部门集中负责。采取以时间和风险为基础的方式来提高催收与资产回收所得,包括检测一系列的指标,比如违约期数、不良状态以及还款记录打分触动点。银行使用一套催收资讯系统来持续调整其催收目标,使效率和收益最大化。

贷款分类

集团按新加坡金融管理局第612号通告及内部贷款分类政策将其贷款进行分类。良性贷款分为“正常帐”及“关注帐”,而不良贷款则分为“次级帐”、“可疑帐”及“损失帐”,其分类准则如下:

- 正常帐 - 利息与本金的按期支付,并无拖欠。未来依例偿还和/或及时付款的能力也不存有问题。
- 关注帐 - 目前受到关注但显得脆弱。借贷者有退步的迹象,如果不处理或纠正,可能影响利息与本金的及时偿还。
- 次级帐 - 及时偿还和/或付款面对风险。清楚迹象显示偿还能力脆弱。
- 可疑帐 - 不可能全部偿还或付款。
- 损失帐 - 拖欠债务被视为无法收回。

重组贷款

重组贷款是指在银行和借贷者互相同意下对原有的合约条款进行修改。如果贷款的重组是由于借贷者面对严重财务问题,并且在重组的情况下有关帐目将必须降级至不良贷款的状态,则该重组贷款将被分类为不良贷款。重组贷款一旦被分类为不良贷款之后,只有在依重组条款持续履行一段合理时期(一般为六个月)后,才会被升级。

贷款受损拨备

集团维持一定水平的贷款拨备,足以承担整个贷款组合中的信贷损失。总贷款损失备款包含对每项不良贷款所作出的特别备款,以及一笔对帐目中所有贷款所作出的组合备

款,以应付尚未确定的任何损失。集团的贷款拨备政策是以新加坡金融管理局第612号通告所修订的财务报告准则39(“FRS 39”)作为准则。

特别拨备是在当减损贷款的未来可催收现金流折现值低于贷款的帐面价值时而作出的。减损的评估是按逐个贷款进行,但是低于某个设定值的一类贷款(比如房屋贷款、消费者贷款、信用卡应收款项等),这类贷款其风险特性被合为一组(或组合),并根据其程度及历史亏损经验而进行集体评估。

根据新加坡金融管理局第612号通告所修订的FRS 39,组合拨备是根据管理层的信贷经验与判断拨出。信贷经验是基于历史损失率,当历史数据有限时,则根据内部信贷模型进行损失估计,这类模型考虑风险评级、地区、行业因素以及整个经济与信贷周期发生违约的可能性。

注销

贷款在催收并能合理确定损失后将被注销。对于无抵押消费贷款,一般政策是在首次无法偿还的180天之后注销。

贷款应计利息中止

当贷款归类为“次级帐”、“可疑帐”或“损失帐”时,利息收入将在收入报表中停止计算。不过停止应计利息并不排除集团对利息收入的应得权,这只是反映这类利息收入在收取方面的不确定性。

不良贷款之抵押

集团不良贷款的主要抵押是新加坡房地产。房地产抵押的可套现价值将用于评估抵押覆盖的足够程度。出售某项抵押的收入不会用于抵消其他分类贷款,除非是相关帐目,而且合约上注明适用交叉抵押方式。

房地产业风险敞口

银行遵循银行法令第35章的规定,将新加坡房地产业的风险敞口限制在总体符合条件的贷款资产的35%之内。

关于按地区、业务类型及行业分类的信贷风险敞口,以及按种类细分的投资与交易证券资料,会在财务报告的附注27、28、31和40与管理讨论及分析章节中披露。

市场风险管理

市场风险的定义是由于利率、股权价格、商品价格、信贷息差和汇率等因素波动导致集团资产未来价值的不确定性。

市场风险管理委员会(“MRMC”)是协助董事会风险委员会及行政总裁负责市场风险管理的首要高级执行委员会。

风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部份)

MRMC的成员包括业务与支持部门的高级代表，负责实施严格的银行整体市场风险管理架构。此架构包括主要市场风险原则与政策，最佳惯例度量方法及全套的控制与监视流程，并且配合谨慎的风险承受度及文化。

MRMC由市场风险管理部(“MRMD”)支持，这是集团风险管理部属下的一个部门。MRMD负责将市场风险管理架构加以营运化，其主要目标是在伙伴关系(支持业务部门的业务增长)与监控关系(确保足够的风险控制与监管措施倒位)之间取得良好平衡。

市场风险管理架构

市场风险管理架构的主要元素是政策、风险额度及风险度量。

政策 – 由执行总裁批准及董事会风险委员会批准，此政策为集团的市场风险的监督与管理提供指引，并且建立一套包括定义与方法之共同市场风险语言。设立控制措施与清晰的沟通方式，确保所有业务活动能符合集团的市场风险管理政策。

风险额度 – 所有交易风险头寸由与业务分开的支援单位根据其授权额度每日进行监管。依据市场风险企业治理架构，各个业务活动层次都有其审批的额度，并且清楚说明每个层级的特殊案例升级程序。所有特殊案例都必须及时向有关的高级管理层报告，以寻求适当的纠正行动。每个业务部门只能在其指定额度内进行获得授权的交易活动。

风险度量 – 风险价值(VaR)方法是一个用于集团交易活动的基本市场风险度量法。董事会风险委员会是根据VaR来批准总计市场风险承受能力。VaR是按风险类型(包括利率风险、外汇风险、股权风险、波动性风险及信贷息价风险)及在总体水平上进行度量与监管。集团应用“一天保留期(以99%的信心水平)”的方法来测量VaR。集团偏向采用历史模拟方式，因为与其他方法比较，它在交易盈利性的分布上涉及较少的假设。

不过由于VaR是一项根据历史市场波动作出的统计度量，它未必能在所有时候都准确预测出前瞻性的市场状态。因此，单一交易日中大于VaR预测的损失也有可能出现，平均大约是每100天出现一次。

压力测试

为了辅助VaR，集团也进行压力测试及情景分析，以便对低盈利性但可能出现的极端市场情况所导致的潜在损失进行更好的量化和评估。压力测试及情景分析能说明有关极

端市场情况对集团组合可能带来的影响。集团定期审核及调整压力情景，确保它与集团的风险概况及当前的经济状况保持密切相关。这些分析的主要目标是确定这些极端市场情况所导致的潜在损失是否处于集团风险忍耐限度和资本水平之内。

其他风险度量

由于集团的主要市场风险在于利率波动，因为也采用“一个基点现值”(“PV01”)作为每日监视的额外措施，它是用于测量整个收益曲线由于一个基本点增加所导致的利率敏感性敞口的价值变化。

除了VaR和PV01之外，集团也针对特定的敞口种类采取敏感性矩阵如名义数额及衍生工具希腊字母公式，以辅助其风险度量方法。

上述风险度量方法都有在不同层级(比如业务部门、交易台等)设立额度，并且各自独立监视。

下表总结显示2007年按风险类型划分的集团交易VaR形态。

按风险类型划分的VaR – 交易组合

百万新元	2007				2006			
	年底	平均	最小	最大	年底	平均	最小	最大
利率风险	8.94	6.77	3.23	12.34	3.80	5.80	3.80	9.47
外汇风险	8.85	5.67	0.86	13.42	2.26	1.93	0.65	3.34
股权风险	2.77	2.04	0.67	3.57	0.69	0.33	0.06	1.12
波动性风险 ⁽¹⁾	1.64	1.38	0.49	3.74	0.59	0.92	0.34	2.21
信贷息价风险	0.86	0.90	0.29	1.78	0.53	0.40	0.22	0.67
分散效应 ⁽²⁾	-8.63	-6.20	NM ⁽³⁾	NM ⁽³⁾	-2.90	-2.77	NM ⁽³⁾	NM ⁽³⁾
总计风险	14.43	10.56	4.83	19.68	4.97	6.61	4.43	9.49

⁽¹⁾ 波动性VaR包括涉及来自所有资产类别(即利率、外汇及股权)的期权波动性的风险。

⁽²⁾ 由于组合的分散性，因此年底与平均总计VaR并不等于个别风险类型的VaR的总和。

⁽³⁾ NM – 表示不具意义，因为每个风险类型的最小和最大VaR及总计VaR发生于不同的日子。

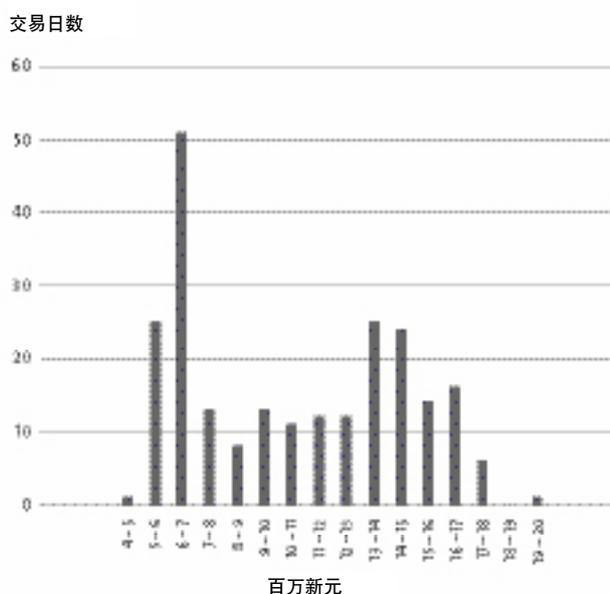
交易组合的风险主要来自资金交易业务所承担的专用交易与对冲活动，还有银行由于面对客户交易而产生风险。银行力求通过在各资产类别与市场进行稳定分散以及保持良好的交易流动性来对这些风险进行积极管理。

集团在2007年在商品价格方面没有显著的交易敞口。

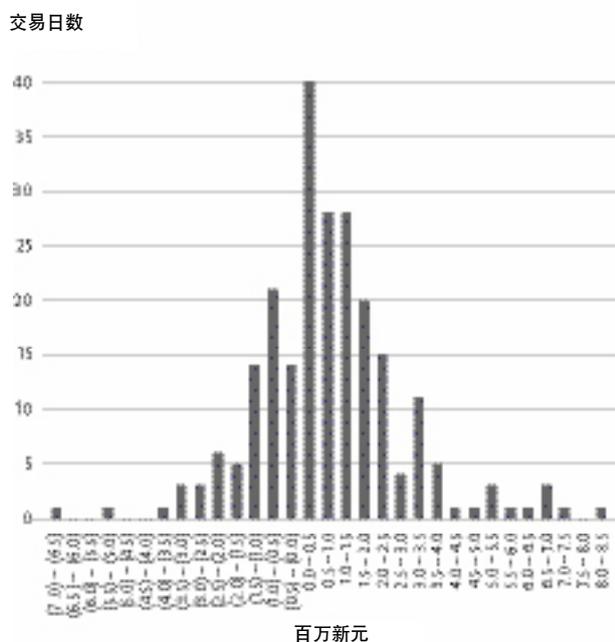
风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部份)

2007财政年度交易帐目每日VAR的频率分布(1日保留期)
交易帐目VaR(1日保留期)



2007财政年度交易帐目每日收入的频率分布
交易帐目每日收入



回溯测试

为了确保VaR模型的完整性，集团会进行回溯测试，将实际的每日交易的损益与模型的统计假设比较，以确定是否一致。为加强回溯测试程序，也将VaR计算所用的同一组风险头寸按市价计算其理论损益。

独立模型审查

集团进行交易的某些金融工具由于缺乏市场报价，所以需要统计定价模型来进行估值。这些模型是部署于集团全体中，其目标是以市值计价及提供风险报告。集团确保这些模型作为一种独立审查程序时，具有准确性、适当性以及稳定性，它是由一组量化分析师提供支援。这项审查程序涵盖对每个模型的相关参数、假设与稳固性进行确认，模型在完成确认后才可正式使用。

资产负债管理架构

资产与负债管理委员会(“ALCO”)是一个高级管理层会议，负责监管集团的流动性与资产负债表风险。ALCO成员包括行政总裁、财务总监和其他业务与支助部门的高级代表。ALCO由集团风险管理部属下的资产负债管理部门提供援助。

集团的资产与负债管理架构包含三个成份：

- 结构性利率风险管理
- 结构性外汇风险管理
- 流动性风险管理

结构性利率风险 – 集团面对的主要市场风险是来自银行业务资产与负债重新定价不配比而产生的利率风险。这是可通过期限与净利率收入变化来进行监管。

集团有一个系统来对集团的重新定价不配比形态进行测量，它对当前与预测的资产负债表头寸及可能对集团净利息收入造成的影响进行深入分析。集团财库利用每日重新定价间隔与敏感性报告，参照设定的敏感极限，对重新定价不配比进行积极管理。重新定价间隔报告可用于集团资产与负债的重新定价形态分析。此敏感性报告能从收益曲线中识别出集团面对利率变化最为脆弱的部分。

集团各部的资金来源的混合成份不尽相同。在新加坡。信贷组合的资金主要来自活期存款、储蓄及定期存款。利率风险主要来自银行的商用房地产业贷款、房屋贷款及汽车贷款，这些多数是以固定利率定价。集团积极利用利率掉期市场来确保这些固定利率敞口能在其风险承担能力内妥善管理。

风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部份)

结构性外汇风险 – 集团的结构式外汇敞口主要来自在海外分行、附属公司与联营公司、策略性的股权及房地产的净投资。集团的政策是通过识别、测量与管理结构性外汇风险敞口的潜在不利影响，从而保护集团的资本与财务稳固性。对冲决策是根据有关对冲项目的潜在经济利益而作出的。

流动性风险 – 流动性管理的目标是确保集团拥有充足资本，在所有时候都能满足合约及法定金融义务，同时有能力承接新的交易。集团设立了一个流动性架构，负责监管流动资金头存以及管理不同情景所产生的流动性风险。作为一项政策，集团要求大部分的个别附属公司及海外分行做到自给自足，为本身的营运提供资金。每个当地的管理团队有责任确保在流动性管理方面遵循当地条例及集团的要求。流动资金管理贯穿每个分行或附属公司的日常管理中，并涵盖个别资产负债表复杂性，及当地市场的深度与流动性。

集团对流动资金头寸的监管与管理，是通过以合约和行为为基础对主要货币进行期限不配对分析的方式进行。另外也进行不利市场情景的形态模拟，作为在压力市场条件下的流动性管理。银行也采用多项结构式流动性指标，比如流动资金与存款集中比例，以维持优化的资金供应及资产组合。

流动性管理程序也涉及设定流动性风险额度、应急资金计划、维持宽裕的流动资金以及定期利用批发金融市场；这些内容会定期检讨以确保充分与适当。

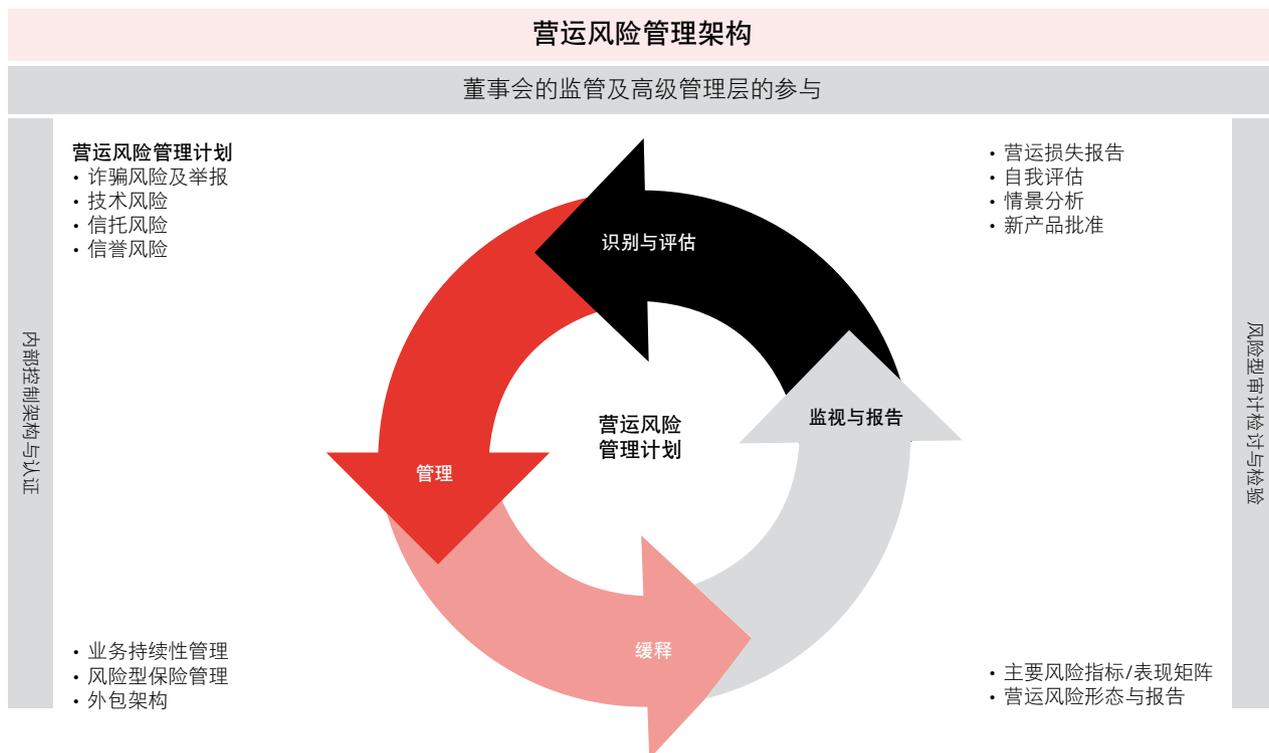
营运风险管理

营运风险是由于内部程序、人员、系统与管理不足、失误或外部事件导致的损失风险。营运风险管理的目标是减少非预料性及灾难性损失，并管理可预料的损失。这将确保在风险受到控制的情况下继续追求商业机会，并且通过谨慎计算的风险与回报决策来增加风险调整后的盈利。

营运风险管理是由营运风险管理与资讯保安委员会(“ORISC”)负责监管。ORISC的成员包括风险管理、业务及相关支持部门的高级代表。另一方面业务部门也得到集团风险管理部属下的营运风险管理部门提供支援。集团风险管理部建立营运风险管理架构，包括相关政策与方法，并对营运风险的监视与控制进行独立监管。营运风险管理计划是通过业务部门内的个别营运风险协调员/经理积极推动。

集团已经设立多个营运风险相关的架构与计划，确保银行遵循统一资本计量和资本标准的国际协议(“新巴塞尔协议”)。集团已根据巴塞尔银行监督委员会的定义，将其业务活动划分为八大业务领域，目前正在采取标准法，并将逐渐改为高级衡量法。

营运风险管理架构会定期检讨其相关性，确保集团内的营运风险能以有规则、系统化及一致的方式加以正确识别、管理、监督及报告。此架构包含以下主要元素：



风险管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部份)

营运风险管理架构的根基在于拥有一个能为员工制订清楚角色及职责并维护他们在职责中的“权利”，从而加强集团文化的内部控制系统。集团拥有一个严格的管理认证程序，能为内部控制的有效性提供“积极的保证”。为了加强内部控制系统，集团推行一项表现矩阵/关键指标计划以监视明显的营运风险敞口，并通过使用管理行动触发器来引发管理行动。

在争取良好的公司治理方面，集团拥有诈骗风险管理及举报计划，用以侦测贪污、非法或其他违规行为。

集团也设有业务持续性、危机管理及风险型保险管理计划，这些是集团策略的一部分，作用是消除风险及管理意外事件的影响。

此外，也持续开设全面性营运风险意识培训课程，包括网络学习方式，致力在集团内部培养主动风险管理的文化。

信托风险管理

在提供投资与财富管理产品或服务方面，其关键是确保业务单位在集团与客户的信任关系方面能依照适当的标准行事。信托风险是指集团在管理资金或处理其他事务时，在知情或不知情的情况下行使判断、作出决策或采取行动时，无法达到信托关系所应有的适当行为标准。

集团拥有一个信托风险管理计划，主要着重于遵循适当的企业标准，并定期对信托风险进行识别、评估、缓释及监管。

信誉风险管理

信誉风险是指由于负面公众意见导致盈利与资本在当前与未来受到不利的影 响。这可能影响集团建立新客户关系的能力，甚至严重影响对现有客户关系的服务。它可能使集团面对诉讼、财务损失或者客户群减少。

集团的信誉风险管理计划主要着重于定期对信誉风险进行关系人管理、识别、评估、缓释、监管及报告。

资本管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部份)

资本政策

华侨银行资本管理的方针是创造与扩大股东价值，并为股东提供持续性的回报。我们也致力维持强健的信贷评级及稳固的资本比例，并与其他资本供应者和利益共享者建立互惠伙伴关系。

我们的政策是致力维持强健的资本地位，符合我们维持投资者、存款者、客户及市场信心的目标，在任何时候皆遵守法定要求，并掌握机会进行策略投资和促进业务增长。为了达到我们的资本目标及最低为A信贷评级的目标，我们在使用成本较高且会稀释股东回报的权益资本与其他成本较低的银行资本之间，维持最佳平衡。我们将继续评估及追求策略性业务与投资机会，为我们的利益共享者创造价值，并且在必要时向国际与本地资本市场寻求不同形式的额外资本。

我们的资本目前包括以下：

- (i) Tier 1 资本，包括普通股资本、披露储备金、永久性优先股、革新Tier 1 优先股及少数股东权益；及
- (ii) Tier 2 资本，包括贷款组合备款、Upper Tier 2 附属票据、在受承认的证券交易所上市的投资产权证券的重估盈余的45%及 Lower Tier 2 附属票据。

为了改善股东价值，我们积极地管理资本结构，力求以不同资本工具达到高效率的混合比例，从而降低我们整体的资本成本，并提高普通股股东权益的回报。过去数年来，我们的资本结构已通过发行非稀释的永久性优先股、可扣税非稀释性革新Tier 1 优先股、Upper Tier 2附属票据及 Lower Tier 2 附属票据等方式加以调整。

华侨银行至今已发行三种级别的优先股：E级优先股、G级优先股以及经由特别用途单位 OCBC Capital Corporation 发行并可作为 Tier 1资本的革新优先股。华侨银行也发行了可分别作为Upper Tier 2与Lower Tier 2资本的附属票据。

发行与维持有资格的资本工具必须符合新加坡金融管理局所规定的法定限制条例如下：

- (i) 革新Tier 1 资本工具不可超过净Tier 1 资本的15%；
- (ii) 永久性非累计优先股与革新Tier 1 资本工具的总数不可超过净Tier 1资本的30%；
- (iii) Tier 2 资本不可超过净Tier 1 资本的100%；及
- (iv) Lower Tier 2 资本不可超过总资本的25%。

我们的银行与保险附属公司依据它们的个别业务策略、法定环境、风险加权资产、资本结构及增长目标来管理本身的资本。这些银行与保险附属公司在必要时也对外筹集资本以分散其资金来源。至于我们的其他附属公司，则依据它们的业务需要由总行协调并分配资本。

资本计划、监控及分配

我们基本上是经由常年营运计划程序及每月管理报告程序来计划与监控资本。常年营运计划是由华侨银行董事部检讨与批准。

从2008年1月开始，资本的使用依据 Basel II 法定资本，涵盖信贷、市场与营运风险。在2007年，法定资本代表了风险资本。

法定资本

我们在银行与集团层级上必须遵循新加坡金融管理局规定的资本比例。此外，我们设在新加坡以外其他司法管辖区的银行业务必须遵循当地条例。华侨银行及其各别受管制的银行实体在整个报告期内皆遵循了所有规定的资本比例。

在确定法定资本比例时，规定从法定资本扣除附属公司的投资成本、商誉、无形资产及其他资本投资，皆已计算在内。

资本管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部份)

依据现行条例，我们需要保留的法定资本数额是根据以下方式确定：

- (i) 信贷风险加权资产包括：
- 资产负债表资产：包括现金、对政府、金融机构、企业与个人的索偿、私人产权创业资本投资、固定资产及其他资产；
 - 资产负债表外资产：包括担保、履约保证状、备用措施、附带追索权的销售与购回协议、远期购买、循环信贷措施与其他承担；及
 - 衍生工具合约：包括外汇合约、黄金合约、利率合约、产权合约及其他期货。
- (ii) 市场风险加权资产包括面对利率、产权、外汇、信贷、期货价格和期权风险影响的资产。

信贷风险加权资产的风险加权从现金的0%至私人产权创业资本投资的200%。市场风险加权资产是逐日结算，并根据工具组别、到期期限、信贷品质等级和其他因素给予风险加权。

我们的法定资本要求大部分来自信贷风险加权资产。市场风险加权资产一般上只占总风险加权资产的10%以下。

资本充足比例

于2007年12月31日，本集团的资本充足比例⁽¹⁾如下：

百万新元	2007年 12月31日	2006年 12月31日
Tier 1 资本		
缴足普通股与优先股	5,520	5,481
披露储备金 / 其他	9,366	8,136
商誉 / 其他	(3,455)	(3,560)
	11,431	10,057
Upper Tier 2 资本		
累积组合备款	713	704
附属定期票据	2,426	3,112
产权证券重估盈余	247	205
	3,386	4,021
Lower Tier 2 资本	225	-
Tier 2 资本	3,611	4,021
Tier 1 与 Tier 2 资本	15,041	14,078
在保险附属公司的资本投资	(2,506)	(1,889)
其他	(124)	(85)
符合资格的总资本	12,411	12,105
风险加权资产总额，包括市场风险	99,381	76,514
Tier 1 资本充足比例	11.5%	13.1%
总资本充足比例	12.4%	15.8%

⁽¹⁾ 根据2004年5月28日发出给银行的新加坡金融管理局通告637号进行计算。

资本管理

(本章节是华侨银行经审计财务报告的整体组成部份)

股票回购与财库股

除了派发股息外，我们也进行股票回购计划以将盈余资本归还给股东。股票回购让我们能更灵活地控制盈余资本的回报，同时维持较可预测的股东股息回报。

依据股票回购计划所购入的股票交由财库持有。这些财库股是记录为股本的减额，并可能在以后出售、注销、作为红利股派发、或者作为各项雇员股票奖励计划的给付义务。

在截至2007年12月31日的财政年度，银行购回大约500万普通股，总值为4350万元。这是在2006年6月开始的第三次5亿元股票回购计划的一部分。截至本报告日期，本计划已经动用了2亿6900万元，购入大约3920万股。购入的股票是由财库持有。

股息

我们的股息政策是为股东提供可预测及可持续的股息回报，并且每半年支付一次。我们也将股息给付额的目标定在不低于集团核心净利的45%。在截至2007年12月31日的财政年度，董事部建议派发年终免税净股息每股14分，使2007年的净股息总额达到每股28分，总额估计为8亿6400万元，等于集团核心净利18亿7800万元的46%(2006: 净股息总额为7亿900万元，等于核心净利14亿4300万元的49%)。

38	董事报告
46	董事声明
47	独立审计师报告
48	收入报表
49	资产负债表
50	权益变动表 - 集团
52	权益变动表 - 银行
53	综合现金流量表
54	财务报告附注

财务报告

董事报告

截至2007年12月31日之财政年度

董事部谨此向股东提呈他们的报告以及截至2007年12月31日经审计的集团综合财务报告及银行收入报表、资产负债表和权益变动表。

董事

于本报告之日期在职的银行董事如下：

张松光	主席
黄文盛	副主席
陈育宠	
康大卫	行政总裁
严振忠	
李成伟	
李迪士	
Nasruddin Bin Bahari	
梁文松	
Pramukti Surjaudaja	
曹圆，又名李曹圆	
黄昌福	
王南强	
杨快好	

张松光博士、李迪士博士、梁文松教授和王南强先生按本银行章程第95和96条款轮值引退，基于有资格，乃呈名以备被重选为董事。

李成伟先生与杨快好先生依公司法令第50章第153节规定引退。银行将提出决议案，动议按该法令第153(6)节规定重新委任他们为董事直至银行下一届常年股东大会。

黄文盛先生与Nasruddin Bin Bahari先生依公司法令第50章第153节规定引退。它们表示将在来临的常年股东大会引退，不再寻求重新委任。

促使董事购得股票或债券的安排

不论是在财政年度结束时，或在财政年度期间，除了已经在本报告中所透露的之外，银行都不曾成为任何安排以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，以取得收购利益的一方。

董事报告

截至2007年12月31日之财政年度

董事的股份或债券权益

(a) 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相关公司的股份权益如下：

	董事有直接权益 之持有数额		董事被视为有权益 之持有数额	
	于 31.12.2007	于 1.1.2007	于 31.12.2007	于 1.1.2007
银行				
普通股				
张松光	97,179	88,471	69,487 ⁽¹⁾	76,522 ⁽²⁾
黄文盛	131,998	127,198	59,998 ⁽⁵⁾	59,998 ⁽⁵⁾
陈育宠	4,800	—	40,000 ⁽⁵⁾	40,000 ⁽⁵⁾
康大卫	1,009,393	573,919	288,018 ⁽⁵⁾	285,145 ⁽⁴⁾
严振忠	9,600	4,800	—	—
李成伟	6,649,194	6,644,394	3,901,094 ⁽⁵⁾	3,901,094 ⁽⁵⁾
李迪士	2,357,952	2,353,152	—	—
Nasruddin Bin Bahari	14,400	9,600	—	—
梁文松	9,600	4,800	—	—
曹圆	14,400	9,600	936 ⁽⁵⁾	936 ⁽⁵⁾
黄昌福	21,600	16,800	—	—
王南强	379,746	344,946	165,322 ⁽⁵⁾	145,322 ⁽⁵⁾
杨快好	14,400	9,600	—	—
4.2% 非累计与非兑现G级优先股				
张松光	15,000	15,000	—	—
黄文盛	22,000	22,000	—	—
陈育宠	—	—	8,227 ⁽⁵⁾	8,227 ⁽⁵⁾
康大卫	50,000	50,000	—	—
李成伟	800,000	800,000	600,000 ⁽⁵⁾	600,000 ⁽⁵⁾
李迪士	240,000	240,000	—	—
曹圆	—	—	7,000 ⁽⁵⁾	7,000 ⁽⁵⁾
王南强	38,216	38,216	21,372 ⁽⁵⁾	21,372 ⁽⁵⁾

⁽¹⁾ 被视为拥有的权益包括配偶所持有的9,600普通股及基于华侨银行延迟股份计划的59,887普通股。

⁽²⁾ 被视为拥有的权益包括配偶所持有的9,600普通股及基于华侨银行延迟股份计划的66,922普通股。

⁽³⁾ 被视为拥有的权益包括基于华侨银行延迟股份计划的276,856普通股及基于华侨银行雇员股票购买计划的11,162普通股的购得权。

⁽⁴⁾ 被视为拥有的权益包括基于华侨银行延迟股份计划的273,983普通股及基于华侨银行雇员股票购买计划的11,162普通股的购得权。

⁽⁵⁾ 配偶所持有的普通股/优先股。

所有董事皆不直接拥有或被视为拥有4.5%非累计与非兑现E级优先股的权益。

董事报告

截至2007年12月31日之财政年度

董事的股份或债券权益 (续)

(b) 据董事股权登记簿记录，某些于本财政年度结束时在职的董事依据华侨银行股票认股权计划所拥有可购得银行普通股的认股权之权益在本报告“股票认股权”一节中列明。

董事姓名	未发行普通股之数目	
	于 31.12.2007	于 1.1.2007
张松光	714,800	514,800
康大卫	3,395,000	3,464,000
王南强	393,600	573,600

除了上述披露之外，本财政年度开始或结束时，各董事均不持有银行或任何相关公司的股份或债券权益。

董事在2008年1月21日时在银行所拥有的股票及股票认股权和2007年12月31日相同。

董事的合约利益

自上财政年度结束后，除了本报告所列明者，以及银行帐目所列明支付给一家由某位董事担任成员的公司的专业费用之外，未有任何董事由于银行或其相关公司与该董事、或他所担任董事的某公司、或他拥有显著财务利益的某公司签署合约而获得或成为有权获得利益。

在2006年6月12日，银行主席兼非执行董事张松光博士(“张博士”)与银行全资拥有附属公司OCBC Management Services Private Limited签署一项合约。根据这项合约，张博士获委任为顾问，负责及监督银行及其附属公司的策略计划，其重点是客户服务、人才的发掘以及集团内部高级管理层的发展与继承。根据此合约，张博士在截至2007年12月31日的财政年度中获得总额为\$1,090,562的付款及利息，并且也将获得\$100,000的变动花红或者任何由银行薪酬委员会及董事部决定的任何额外花红。在截至2006年12月31日的财政年度中，张博士获得(从2006年7月至12月期间按比例计算)总额为\$556,071的付款及利息，以及总额为\$325,860的变动花红，包括按比例计算的\$50,000花红及\$275,860的额外花红。

由于担任银行董事职务，张博士也有资格获得董事部所建议的任何董事费或认股权。张博士在截至2007年12月31日的财政年度中的总薪酬(付款、利益、变动花红、董事费及股票认股权)反映于常年报告书公司治理部分中的董事薪酬表中。

股票认股权

(a) 华侨银行股票认股权计划

(i) 1994年华侨银行执行人员股票认股权计划

关于授予认股权以购得银行普通股的1994年华侨银行执行人员股票认股权计划(“1994计划”)是在1994年6月11日的特别股东大会上批准。认股权是授予银行及银行全资拥有附属公司OCBC Bank (Malaysia) Berhad的经理以及更高级别之执行人员。这1994计划在2001年8月3日终止，并由2001华侨银行股票认股权计划所取代。

1994计划下的剩余认股权将保持有效，直到认股权的个别到期日为止。1998替代认股权、1999替代认股权、2000认股权和2001认股权的详情，已列明于截至1999年至2001年12月31日的财政年度的董事报告内。

(ii) 2001华侨银行股票认股权计划

关于授予认股权以认购银行普通股的2001华侨银行股票认股权计划(“2001计划”)是在2001年5月17日的特别股东大会上批准以取代1994计划。本集团经理以及更高级别之执行人员(包括执行董事及非执行董事)皆有资格参与2001计划。银行将对行使认股权的执行人员发出新股或者将财库股转移给他们。

2002认股权、2002A认股权、2002B认股权、2003认股权、2004认股权、2004A认股权、2004B认股权、2005认股权、2005A认股权、2006认股权、2006A认股权和2006B认股权的详情，已列明于截至2002年至2006年12月31日的财政年度的董事报告内。

董事报告

截至2007年12月31日之财政年度

股票认股权 (续)

(a) 华侨银行股票认股权计划 (续)

此计划是由薪酬委员会管理，截至本报告日期时该委员会成员如下：

黄文盛，主席
张松光
李迪士
Nasruddin Bin Bahari
曹圆

张松光博士未参与任何关于授予他本人的认股权的讨论或决定。

(b) 财政年度内发行之认股权

在本财政年度内，依据2001计划下，5,510,350普通股在540名集团执行人员每人缴付\$1后获得授予认股权。其中包括授予以下银行董事之认股权：

董事姓名	取得认股权时之职务	认股权数目	每股之购得价	行使期限
张松光	主席	200,000	\$8.590	15.3.2008 至 13.3.2012
康大卫	行政总裁	551,000	\$8.590	15.3.2008 至 13.3.2017

认股权并未授予控股股东或其相关人士。

在本财政年度任何参加者都未获得此计划所提供的认股权总数的5%或以上。在本财政年度并无认股权是以折扣价授予。

有关在2007年发行的认股权之法定与其他资料如下：

- (i) 于2007年3月14日发出给集团执行人员(包括执行董事)的认股权(“2007认股权”与“2007B认股权”)，将在2017年3月13日到期。行使期限为2008年3月15日至2017年3月13日，包含首尾两日。购得价是每普通股\$8.59。
- (ii) 于2007年3月14日发出给一位非执行董事的认股权(“2007NED认股权”)，将在2012年3月13日到期。行使期限为2008年3月15日至2012年3月13日，包含首尾两日。购得价是每普通股\$8.59。
- (iii) 于2007年1月15日发出给一位高级执行人员的认股权(“2007A认股权”)，将在2017年1月14日到期。行使期限为2008年1月16日至2017年1月14日，包含首尾两日。购得价是每普通股\$7.60。
- (iv) 认股权的购得价相等于发行认股权当日之前的连续五天交易日内，银行普通股在Singapore Exchange Securities Trading Limited的平均闭市价。
- (v) 根据2001计划的条例，授予执行人员(包括执行董事在内)的认股权的行使期限将从个别授予日期的一周年后开始，并在个别授予日期的十周年到期。授予非执行董事的认股权的行使期限将从个别授予日期的一周年后开始，并在个别授予日期的五周年到期，若有关法律允许，可由薪酬委员会决定延后此日期。
- (vi) 认股权可全部或部分行使，方法是根据2001计划第9条文给予书面通知。根据第9.2条文，接受者在行使认股权时必须选择以下方式之一：
 - (1) 所有股票选择 – 根据第9.4条文支付总购得价而获得全数股票；
 - (2) 部分股票选择 – 如果所有普通股已根据第9.5条文代接受者售出，他可获得等于推算盈利的股票，无须支付款项；
 - (3) 现金选择 – 根据第9.6条文以现金方式获得出售所有股票所得盈利，无须支付款项。

(vii) 根据2001计划的授予时间表，认股权授予接受者的比例如下：

授予日期的一周年时或之前	无
授予日期的一周年当日	33%
授予日期的二周年当日	33%
授予日期的三周年当日	34%

董事报告

截至2007年12月31日之财政年度

股票认股权 (续)

(b) 财政年度内发行之认股权 (续)

(viii) 根据2001计划第7.3条文关于行使人离职情况，未行使的认股权将失效，除非薪酬委员会另有决定。

(ix) 认股权行使人可购买之股票数目或认购价或两者，都可能根据银行审计师确认为公平与合理的方式作出调整。审计师乃依据银行在认股权未行使的情况下，凭银行所发出的普通股本的任何变化(包括通过发出附加股或盈利与储备之资本化或其他)而作出调整。

(x) 获得这项认股权之人士，基于此认股权，无权参与任何其他公司发行的任何股票。

(c) 尚未行使的认股权

在本财政年度里，授予董事认股权下未发行的股票变动如下：

董事姓名	本财政年度 授予之认股权	从本计划开始至 本财政年度结束所 授予之累计认股权	从本计划开始至 本财政年度结束的 已行使累计认股权	本财政年度 结束时尚未行使 之累计认股权
张松光	200,000 (2007NED 认股权)	714,800	-	714,800
康大卫	551,000 (2007 认股权)	4,115,000	720,000	3,395,000
王南强	-	927,539	533,939	393,600

截至本财政年度结束时，尚未行使的银行股票认股权如下：

华侨银行股票认股权	于 31.12.2007	每股购得价	行使期限
1998 替代认股权	296,328	\$2.675	22.01.2001 至 21.01.2008
1999 替代认股权	1,456,142	\$3.139	10.12.2001 至 09.12.2008
2000 认股权	2,682,795	\$4.542	06.12.2002 至 05.12.2009
2001 认股权	4,318,486	\$5.367	05.12.2003 至 04.12.2010
2002 认股权	6,501,303	\$5.742	09.04.2003 至 08.04.2012
2002A 认股权	720,000	\$5.692	23.04.2003 至 22.04.2012
2002B 认股权	180,000	\$4.367	24.10.2003 至 23.10.2012
2003 认股权	5,301,677	\$4.067	28.03.2004 至 26.03.2013
2004 认股权	4,716,205	\$5.142	16.03.2005 至 14.03.2014
2004A 认股权	160,800	\$5.492	20.08.2005 至 18.08.2014
2004B 认股权	103,200	\$5.667	23.11.2005 至 21.11.2014
2005 认股权	4,714,251	\$5.767	15.03.2006 至 13.03.2015
2005A 认股权	1,924,596	\$5.784	09.04.2006 至 07.04.2015
2006 认股权	3,773,621	\$6.820	15.03.2007 至 13.03.2016
2006A 认股权	12,400	\$6.780	24.01.2007 至 22.01.2016
2006B 认股权	1,198,670	\$6.580	24.05.2007 至 22.05.2016
2007 认股权	3,666,750	\$8.590	15.03.2008 至 13.03.2017
2007A 认股权	445,000	\$7.600	16.01.2008 至 14.01.2017
2007B 认股权	1,040,000	\$8.590	15.03.2008 至 13.03.2017
2007NED 认股权	200,000	\$8.590	15.03.2008 至 13.03.2012
	43,412,224		

董事报告

截至2007年12月31日之财政年度

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”),这是一个股票形式的计划,由薪酬委员会根据DSP监管条例进行管理。DSP是一种个别奖励与保留人才奖赏计划,适用于集团内助理经理及以上的执行人员,并由薪酬委员会全权决定。奖励是作为表现花红的一部份,获奖励者将延迟获得股份,并且无须付出款项。如果获奖励者离职,其奖励将失效。不过薪酬委员会有权决定是否给予保留。DSP不涉及新股票的发出,银行将从市场购入现有股票或者动用财库股,并在个别规定期结束后转给参与者。

薪酬委员会于2007年1月修改DSP监管条例,让尚未授予的延迟股份也享有股息。当银行针对普通股宣布任何股息或其他派发额时,薪酬委员会可全权决定对尚未授予的延迟股份作出调整。

在本财政年度,延迟股份计划共发出1,438,600普通股给有资格的执行人员(包括80,287普通股给一位银行执行董事)。

在本财政年度,本计划根据截至2006年12月31日的财政年度所宣布的年终股息及截至2007年12月31日的财政年度所宣布的中期股息,共发出109,421普通股给接受者(包括9,417普通股给银行董事)。

在本财政年度,共发出868,964股延迟股票给接受者,其中93,866股延迟股票是发给银行董事。

华侨银行雇员股票购买计划

2004年4月30日的特别股东大会批准了华侨银行雇员股票购买计划(“ESP计划”)。集团所有雇员(“参加者”)只要不是银行控股股东或其相关人士,年龄在21岁以上,受雇不少于六个月,都有资格参加ESP计划。ESP计划的目的是让参加者有机会增加他们在银行的产权利益。银行将在参加者行使或转换购得权时发出新股或者将财库股转移给他们。ESP计划是由薪酬委员会管理。

第二次ESP计划献议在2006年7月1日开始,并在2008年6月30日到期,购得价是每普通股\$6.45。在这第二次献议中,共有3,338名员工(包括一位银行董事)参加此ESP计划以便购得8,222,248普通股。在本财政年度,共有1,411,607财库股在参加者行使其购得权时转移给他们。

并无任何参加者在ESP计划下被授予权利以购得ESP计划所提供普通股总数的5%或以上。

(a) 有关ESP计划购得权之其他资料

- (i) 每个献议期为24个月(或由薪酬委员会订立不超过10年的其他期限),不过献议期的开始日期不可在银行宣布其财政年度业绩的日期之前的30天内,或者在银行宣布其财政年度首三季度业绩的日期之前的14天内,此外也不可不在某献议期尚未结束之前开始另一个献议期。
- (ii) 购得价相等于规定普通股购得价当日(由薪酬委员会决定)之前的连续五天交易日内,银行普通股在Singapore Exchange Securities Trading Limited的平均闭市价。
- (iii) 参加者参加某个献议期的ESP计划时,可选择每月从其基本月薪和/或其指定户头中扣除现金;和/或每月从其公积金普通户头中扣除,并存入其ESP计划户头中。
- (iv) 参加者出于任何理由而终止受雇,包括参加者退休、逝世与破产,依据条文8.4将被视为自动退出ESP计划。不过参加者在集团内部各公司之间调职将不被视为终止受雇。

董事报告

截至2007年12月31日之财政年度

华侨银行雇员股票购买计划 (续)

(a) 有关ESP计划购得权之其他资料 (续)

- (v) 选择购得普通股的每位参加者，将被视为选择购得某数额的普通股。此数额的计算是依据参加者的ESP计划户头在相关献议期最后一日所存款项或者参加者购得表格所指定款项，但不超过\$72,000(或其他由薪酬委员会订立的款项)除以认购价所得的普通股数目，并且只取整数，小数点之后的数额不算。其现金或公积金缴付额若有任何余额，将连同每月缴付额的应计利息退还给参加者。
- (vi) 参加者可在献议期结束时，或在献议期第一天算起的一周年后的任何时间，以填妥并签署购得表格并说明转换数额的方式购得普通股。转换数额不可超过参加者提呈购得表格当天在其计划户头中尚存有的数额。
- (vii) 如果参加者有意在献议期内停止缴付并退出ESP计划，他可填妥并签署一份退出表格。参加者不许只从ESP计划户头中领出部分款项。

(b) 尚余购得权

董事在本财政年度在ESP计划下的购得权资料如下：

董事姓名	本财政年度发行的股票购得权	ESP计划开始至年度结束时此购得权的累计股票总数	ESP计划开始至年度结束时已行使的购得权总数	ESP计划开始至年度结束时此购得权尚余的累计股票总数
张松光	—	14,257	14,257	—
康大卫	—	25,419	14,257	11,162

截至2007年12月31日时，ESP计划将发行的股票数目是5,483,991股(包括一位执行董事的参与数额)。

根据认股权计划与雇员股票购买计划行使的认股权与购得权

在本财政年度，银行根据股票认股权计划与雇员股票购买计划，在认股权与购得权行使时转移的财库股，列明如下：

	每股购得价	转移的普通股数目
1997 替代认股权	\$3.168	328,804
1998 替代认股权	\$2.675	572,539
1999 替代认股权	\$3.139	349,812
2000 认股权	\$4.542	1,119,459
2001 认股权	\$5.367	2,605,774
2002 认股权	\$5.742	3,164,914
2003 认股权	\$4.067	2,467,770
2004 认股权	\$5.142	2,155,180
2005 认股权	\$5.767	1,002,009
2005A 认股权	\$5.784	740,076
2006 认股权	\$6.820	281,043
2006B 认股权	\$6.580	164,046
雇员股票购买计划	\$6.450	1,411,607
		16,363,033

董事报告

截至2007年12月31日之财政年度

审计委员会

截至本报告日期，审计委员会成员包括以下人士：

陈育宠, 主席
Nasruddin Bin Bahari
梁文松
曹圆
黄昌福

审计委员会根据公司法令、SGX-ST上市手册、2005年银行(公司治理)条例、MAS公司治理准则与公司治理规章执行任务。为执行此任务，审计委员会与银行外部与内部审计师会面，并检讨审计计划，内部审计计划，审计师对内部控管系统评估之检查结果。

审计委员会也检讨下事项：

- (a) 银行管理层的反应以及银行职员给予外部与内部审计师之协助；及
- (b) 未呈递董事部之前的集团与银行之财务报告与审计师报告。

审计委员会能充分接触并得到管理层的协助，也获得执行任务所需的资源。该委员会有绝对权力邀请任何董事及执行人员参加其会议。审计委员会也检讨银行与外部审计师的关系，包括他们的独立性与客观性。

审计委员会已提名KPMG以在来临的常年股东大会中重新委任其为审计师。

审计师

审计师KPMG已表示愿意接受重新委任。

代表董事部



张松光
董事



康大卫
董事

新加坡
2008年2月21日

董事声明

截至2007年12月31日之财政年度

董事认为，

- (a) 列于第48至128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2007年12月31日的财务情况，以及截至该日期财政年度的业绩和权益变动及集团的现金流量状况；及
- (b) 同时证实在本声明书日期，董事有适当理由相信银行有能力偿还一切到期的债务。

董事部在本声明书日期授权发出此财务报告。

代表董事部



张松光
董事



康大卫
董事

新加坡
2008年2月21日

独立审计师报告

截至2007年12月31日之财政年度

我们审核了所附的华侨银行有限公司(“银行”)与其附属公司(“集团”)的财务报告，包括集团与银行截至2007年12月31日之财政年度的资产负债表、集团与银行的收入报表和权益变动表以及集团截至该年度的现金流量表；主要会计政策摘要及其他说明附注均列于第48至128页。

董事对财务报告的责任

银行董事的责任是根据新加坡公司法令第50章(“法令”)及规定与新加坡会计准则(“FRS”)以编就及合理展示本财务报告。此责任包括：制订、实行和维护与财务报告的编就及合理展示相关的内部控制，使之免于出现实质错误，无论是欺骗或失误；选择及应用适当的会计政策；以及作出在相关情况下合理的会计估计。

审计师的责任

我们的责任是按我们的审计结果对这些财务报告发表意见。我们是按新加坡审计准则进行审计。这些准则要求我们遵守道德要求，并规划及展开审计工作，以取得合理的保证此财务报告并无实质错误。

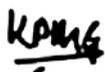
审计工作包括进行某些程序以取得有关财务报告中数额及披露内容的审计证据。所选择的程序决定于审计师的判断，包括评估财务报告出现无论是欺骗或失误的实质错误的风险。进行这类风险评估时，审计师会依据实体对财务报告编就和合理展示对内部控制作出考虑，目的是制订适合有关情况的审计程序，而不是对实体内部控制的有效性表示意见。审计工作也包括对董事所用的会计政策的合适性和所做的会计估计的合理性，并且对财务报告的整体展现方式作出评估。

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。

意见

我们认为，

- (a) 集团综合财务报告与银行财务报告已根据法令规定与新加坡会计准则而编就，包括针对新加坡金融管理局发出之612号银行通告‘信贷文件、分级与准备金处理’有关贷款损失准备金处理内容而对FRS 39金融工具：确认与衡量的要求作出的修订，足以真实与合理地显示集团与银行于2007年12月31日的财务状况以及截至该日期财政年的业绩和权益变动以及集团的现金流量状况；及
- (b) 银行与其新加坡注册并由我们担任审计师之附属公司，已遵照法令之规定加以适当保存其必须保存之帐簿与其他记录。



KPMG
特许公共会计师

新加坡
2008年2月21日

收入报表

截至2007年12月31日之财政年度

	附注	集团		银行	
		2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
利息收入		5,265,312	4,516,313	3,814,182	3,282,635
利息支出		(3,021,103)	(2,722,255)	(2,353,201)	(2,132,883)
净利息收入	3	2,244,209	1,794,058	1,460,981	1,149,752
保费收入		5,793,155	5,225,491	—	—
投资收入		3,075,450	2,271,996	—	—
赔偿、退保和年金净值		(4,843,439)	(4,939,969)	—	—
寿险基金合约负债变动 ⁽¹⁾		(2,543,523)	(805,496)	—	—
佣金和其他 ⁽¹⁾		(972,438)	(1,375,859)	—	—
寿险盈利	4	509,205	376,163	—	—
普通保险保费收入		64,939	59,409	—	—
收费和佣金(净值)	5	808,036	597,352	427,613	328,085
股息	6	55,405	128,911	618,302	427,736
租金收入		62,182	77,924	23,282	21,669
其他收入	7	536,640	805,724	238,346	387,232
非利息收入		2,036,407	2,045,483	1,307,543	1,164,722
总收入		4,280,616	3,839,541	2,768,524	2,314,474
员工成本		(946,010)	(721,613)	(457,683)	(342,298)
其他营运支出		(733,644)	(609,531)	(535,946)	(459,898)
总营运支出	8	(1,679,654)	(1,331,144)	(993,629)	(802,196)
扣除备款与摊销前的营运盈利		2,600,962	2,508,397	1,774,895	1,512,278
无形资产摊销	38	(46,391)	(43,732)	—	—
贷款与其他资产的(备款与减损)/收回	9	(36,164)	(2,426)	(328)	26,926
扣除备款与摊销后的营运盈利		2,518,407	2,462,239	1,774,567	1,539,204
联号企业与合资企业的业绩分享		20,937	13,651	—	—
税前盈利		2,539,344	2,475,890	1,774,567	1,539,204
所得税支出	10	(356,104)	(369,818)	(153,653)	(203,262)
本年度盈利		2,183,240	2,106,072	1,620,914	1,335,942
应归属:					
银行权益持有人		2,070,754	2,002,192		
少数股东权益		112,486	103,880		
		2,183,240	2,106,072		
每股收益(分)	11				
基本		66	63		
稀释		66	63		

附注:

⁽¹⁾ 2006年的比较数字已根据总额为6亿1740万元的分红基金保单负债的新税务基础进行重审。

财务报告附注以及资本管理与风险管理章节是本财务报告的整体组成部份。

资产负债表

于2007年12月31日

	附注	集团		银行	
		2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
权益					
应归属银行权益持有人					
股本	13	5,520,141	5,480,943	5,520,141	5,480,943
资本储备金	14	55,962	103,262	94,077	83,162
法定储备金	15	1,676,216	2,027,811	1,358,504	1,698,130
投资金融资产储备金		1,725,964	667,712	430,074	405,102
收益储备金	16	6,699,307	5,124,544	3,709,757	2,561,840
		15,677,590	13,404,272	11,112,553	10,229,177
少数股东权益	17	1,161,222	1,086,631	-	-
权益总额		16,838,812	14,490,903	11,112,553	10,229,177
负债					
非银行客户存款	18	88,788,394	75,114,981	70,415,116	59,363,176
银行同业存款和结存	18	14,726,082	11,869,252	13,023,929	11,233,918
附属公司应付款		-	-	1,189,337	1,083,021
联号企业应付款		59,500	119,637	47,157	3,353
交易投资组合负债		171,993	421,795	171,993	421,795
衍生工具应付款	19	2,696,546	2,113,796	2,589,755	2,050,881
其他负债	20	3,313,170	2,577,510	1,064,705	1,119,749
当前所得税		648,669	599,046	319,513	286,653
递延所得税 ⁽¹⁾	21	1,162,693	991,066	123,130	136,887
发行债务	22	4,969,577	5,130,673	5,032,021	5,359,096
		116,536,624	98,937,756	93,976,656	81,058,529
寿险基金负债 ⁽¹⁾	23	41,231,856	37,791,012	-	-
负债总额		157,768,480	136,728,768	93,976,656	81,058,529
权益与负债总额		174,607,292	151,219,671	105,089,209	91,287,706
资产					
现金及中央银行存款	24	8,396,398	5,741,343	5,493,125	3,207,583
新加坡政府国库券与证券	25	8,762,171	8,146,956	8,208,665	7,645,498
其他政府国库券与证券	25	3,445,746	2,194,998	571,865	285,702
银行同业的存放和贷款	26	15,105,109	17,750,089	13,210,696	16,409,952
贷款与应收票据	27-30	71,316,000	59,309,000	54,490,406	46,478,716
债务与产权证券	31	13,624,912	7,558,241	8,800,396	5,380,272
抵押资产	44	888,654	1,896,579	888,654	523,771
持有可出售的资产	45	912	6,506	2	805
衍生工具应收款	19	2,937,082	2,414,434	2,817,939	2,353,842
其他资产	32	2,981,856	2,524,217	1,312,620	1,201,134
递延所得税	21	45,449	48,188	666	1,966
联号企业与合资企业	34	243,416	309,214	96,416	96,593
附属公司	35	-	-	6,510,411	5,122,029
房地产业、设施与设备 ⁽²⁾	36	1,611,698	1,542,044	326,886	299,048
投资房地产业 ⁽²⁾	37	666,732	644,276	493,286	413,619
商誉与无形资产	38	3,444,420	3,520,949	1,867,176	1,867,176
		133,470,555	113,607,034	105,089,209	91,287,706
寿险基金投资资产 ⁽²⁾	23	41,136,737	37,612,637	-	-
资产总额		174,607,292	151,219,671	105,089,209	91,287,706
资产负债表外项目					
或有负债	42	8,861,142	6,819,168	7,137,357	5,153,705
承担	43	45,050,761	37,075,988	36,279,739	31,267,255
衍生金融工具	19	339,925,452	242,467,119	319,968,864	227,403,447

附注:

⁽¹⁾ 2006年的比较数字已根据总额为4亿8880万元的分红基金保单负债的新税务基础进行重审。

⁽²⁾ 2006年的比较数字已将8亿1060万元的寿险基金房地产业、设施与设备从寿险基金投资资产重新归类而进行重审，以配合今年度的展示方式及FRS 40投资房地产业的实行。

财务报告附注以及资本管理与风险管理章节是本财务报告的整体组成部份。

权益变动表 – 集团

截至2007年12月31日之财政年度

\$'000	应归属银行权益持有人						少数	
	股本	资本 储备金	法定 储备金	投资金融 资产储备金	收益 储备金	总额	股东权益	权益总额
2007年1月1日结存	5,480,943	103,262	2,027,811	667,712	5,124,544	13,404,272	1,086,631	14,490,903
投资金融资产储备金的变动:								
纳入权益的收益	-	-	-	1,232,861	-	1,232,861	14,908	1,247,769
出售后转入收入报表	-	-	-	(192,374)	-	(192,374)	(9,777)	(202,151)
净变动的所得税	-	-	-	17,765	-	17,765	(107)	17,658
货币折算	-	-	-	-	(60,120)	(60,120)	(15,745)	(75,865)
直接在权益中确认的净收益/(损失)	-	-	-	1,058,252	(60,120)	998,132	(10,721)	987,411
本年度盈利	-	-	-	-	2,070,754	2,070,754	112,486	2,183,240
本财政年度确认的收益总额	-	-	-	1,058,252	2,010,634	3,068,886	101,765	3,170,651
转移	-	(53,229)	(351,595)	-	404,824	-	-	-
少数股东股息	-	-	-	-	-	-	(59,036)	(59,036)
普通与优先股的股息	-	-	-	-	(840,695)	(840,695)	-	(840,695)
一家附属公司发行的附加股及 少数股东权益的变动	-	-	-	-	-	-	31,862	31,862
股票形式员工成本资本化	-	10,915	-	-	-	10,915	-	10,915
股票回购 – 财库持有	(43,491)	-	-	-	-	(43,491)	-	(43,491)
发行给非执行董事的股票	502	-	-	-	-	502	-	502
DSP信托购入的股票	-	(10,540)	-	-	-	(10,540)	-	(10,540)
DSP计划授予的股票	-	5,554	-	-	-	5,554	-	5,554
转移给雇员的财库股	82,187	-	-	-	-	82,187	-	82,187
2007年12月31日结存	5,520,141	55,962	1,676,216	1,725,964	6,699,307	15,677,590	1,161,222	16,838,812
包括:								
联号企业与合资企业储备金分享	-	2,934	-	125	28,600	31,659	(147)	31,512

‘股本’、‘资本储备金’、‘法定储备金’和‘收益储备金’中各成分的变动分析，分别在附注12至16中说明。

权益变动表 – 集团

截至2007年12月31日之财政年度

\$'000	应归属银行权益持有人					总额	少数 股东权益	权益总额
	股本	资本 储备金	法定 储备金	投资金融 资产储备金	收益 储备金			
2006年1月1日结存	1,561,177	4,292,000	1,959,332	617,819	3,907,553	12,337,881	1,148,978	13,486,859
投资金融资产储备金的变动:								
纳入权益的收益	-	-	-	367,579	-	367,579	25,081	392,660
出售后转入收入报表	-	-	-	(312,990)	-	(312,990)	(9,699)	(322,689)
净变动的所得税	-	-	-	(4,696)	-	(4,696)	(3,823)	(8,519)
货币折算	-	-	-	-	(20,526)	(20,526)	(1,350)	(21,876)
直接在权益中确认的净收益/(损失)	-	-	-	49,893	(20,526)	29,367	10,209	39,576
本年度盈利	-	-	-	-	2,002,192	2,002,192	103,880	2,106,072
本财政年度确认的收益总额	-	-	-	49,893	1,981,666	2,031,559	114,089	2,145,648
转移	-	(24,102)	68,479	-	(44,377)	-	-	-
收购附属公司额外股权	40,635	-	-	-	-	40,635	(121,577)	(80,942)
少数股东股息	-	-	-	-	-	-	(54,859)	(54,859)
2005年公司(修正)法令的效应	4,185,344	(4,185,344)	-	-	-	-	-	-
普通与优先股的股息	-	-	-	-	(677,032)	(677,032)	-	(677,032)
股票形式员工成本资本化	-	10,643	-	-	-	10,643	-	10,643
股票回购 – 注销	(2,577)	2,577	-	-	(43,266)	(43,266)	-	(43,266)
股票回购 – 财库持有	(392,374)	-	-	-	-	(392,374)	-	(392,374)
发行给非执行董事的股票	324	-	-	-	-	324	-	324
依据银行的雇员股票计划 所发行的股票	52,345	9,967	-	-	-	62,312	-	62,312
DSP信托购入的股票	-	(7,616)	-	-	-	(7,616)	-	(7,616)
DSP计划授予的股票	-	5,137	-	-	-	5,137	-	5,137
转移给雇员的财库股	36,069	-	-	-	-	36,069	-	36,069
2006年12月31日结存	5,480,943	103,262	2,027,811	667,712	5,124,544	13,404,272	1,086,631	14,490,903
包括:								
联号企业与合资企业储备金分享	-	1,404	-	-	51,740	53,144	(15)	53,129

‘股本’、‘资本储备金’、‘法定储备金’和‘收益储备金’中各成分的变动分析，分别在附注12至16中说明。

权益变动表 – 银行

截至2007年12月31日之财政年度

\$/'000	股本	资本 储备金	法定 储备金	投资金融 资产储备金	收益 储备金	权益总额
2007年1月1日结存	5,480,943	83,162	1,698,130	405,102	2,561,840	10,229,177
投资金融资产储备金的变动:						
纳入权益的收益	-	-	-	108,594	-	108,594
出售后转入收入报表	-	-	-	(99,394)	-	(99,394)
净变动的所得税	-	-	-	15,772	-	15,772
货币折算	-	-	-	-	28,072	28,072
直接在权益中确认的净收益	-	-	-	24,972	28,072	53,044
本年度盈利	-	-	-	-	1,620,914	1,620,914
本财政年度确认的收益总额	-	-	-	24,972	1,648,986	1,673,958
转移	-	-	(339,626)	-	339,626	-
普通与优先股的股息	-	-	-	-	(840,695)	(840,695)
股票形式员工成本资本化	-	10,915	-	-	-	10,915
股票回购 – 财库持有	(43,491)	-	-	-	-	(43,491)
发行给非执行董事的股票	502	-	-	-	-	502
转移给雇员的财库股	82,187	-	-	-	-	82,187
2007年12月31日结存	5,520,141	94,077	1,358,504	430,074	3,709,757	11,112,553
2006年1月1日结存	1,561,177	4,245,319	1,631,330	396,285	2,033,360	9,867,471
投资金融资产储备金的变动:						
纳入权益的收益	-	-	-	223,360	-	223,360
出售后转入收入报表	-	-	-	(226,040)	-	(226,040)
净变动的所得税	-	-	-	11,497	-	11,497
货币折算	-	-	-	-	(20,364)	(20,364)
直接在权益中确认的净收益/(损失)	-	-	-	8,817	(20,364)	(11,547)
本年度盈利	-	-	-	-	1,335,942	1,335,942
本财政年度确认的收益总额	-	-	-	8,817	1,315,578	1,324,395
转移	-	-	66,800	-	(66,800)	-
收购附属公司额外股权	40,635	-	-	-	-	40,635
2005年公司(修正)法令的效应	4,185,344	(4,185,344)	-	-	-	-
普通与优先股的股息	-	-	-	-	(677,032)	(677,032)
股票形式员工成本资本化	-	10,643	-	-	-	10,643
股票回购 – 注销	(2,577)	2,577	-	-	(43,266)	(43,266)
股票回购 – 财库持有	(392,374)	-	-	-	-	(392,374)
发行给非执行董事的股票	324	-	-	-	-	324
依据银行的雇员股票计划所发行的股票	52,345	9,967	-	-	-	62,312
转移给雇员的财库股	36,069	-	-	-	-	36,069
2006年12月31日结存	5,480,943	83,162	1,698,130	405,102	2,561,840	10,229,177

‘股本’、‘资本储备金’、‘法定储备金’和‘收益储备金’中各成分的变动分析，分别在附注12至16中说明。

综合现金流量表

截至2007年12月31日之财政年度

	2007 \$'000	2006 \$'000
营运活动的现金流量		
税前盈利	2,539,344	2,475,890
非现金项目的调整:		
无形资产的摊销	46,391	43,732
贷款与其他资产的备款与减损	36,164	2,426
对冲交易与交易证券的公允价值变动	(3,383)	14,023
房地产业、设施与设备及投资房地产业的折旧	104,095	103,593
出售政府、债务与产权证券净收益	(202,151)	(323,673)
出售房地产业、设施与设备及投资房地产业的净收益	(97,187)	(278,573)
股票形式员工成本	10,018	9,695
联号企业与合资企业的业绩分享	(20,937)	(13,651)
设施与设备注销	9,521	14,284
寿险基金相关项目		
扣除所得税前流入现金相对流出现金的超额	794,366	1,093,581
转自寿险基金的盈余	(509,205)	(376,163)
营运资产及负债变动前之营运盈利	2,707,036	2,765,164
营运资产及负债变动:		
非银行客户存款	13,611,656	11,126,086
银行同业存款和结存	2,856,830	1,561,820
衍生工具应付款与其他负债	1,280,294	601,013
交易投资组合负债	(249,802)	(34,101)
政府证券与国库券	(989,494)	(1,649,947)
交易证券	(953,734)	(178,675)
银行同业的存放和贷款	2,853,564	(5,611,154)
贷款与应收票据	(11,896,898)	(4,191,401)
衍生工具应收款与其他资产	(952,151)	(696,407)
寿险基金的投资资产与负债净变动	(122,900)	(750,786)
来自营运活动之现金	8,144,401	2,941,612
支付的所得税	(286,560)	(249,335)
来自营运活动的净现金	7,857,841	2,692,277
投资活动的现金流量		
收购附属公司额外股权	-	(302,603)
联号企业的股息	35,950	8,432
联号企业与合资企业的减额/(增额)	49,108	(117,772)
购入债务与产权证券	(6,920,902)	(2,856,498)
购入房地产业、设施与设备以及投资房地产业	(237,580)	(252,142)
出售一家联号企业的收入	-	67
出售债务与产权证券的收入	2,686,071	3,179,777
出售房地产业、设施与设备的收入以及投资房地产业	156,670	377,114
(用于)/来自投资活动的净现金	(4,230,683)	36,375
金融活动的现金流量		
支付银行权益持有人的股息	(840,695)	(677,032)
支付少数股东的股息	(59,036)	(54,859)
发行债务的减少	(113,618)	(77,910)
雇员依据股票计划行使认股权和购得权的收入	82,187	98,381
少数股东认购一家附属公司附加股的收入	32,325	-
股票回购	(43,491)	(435,640)
金融活动的净现金	(942,328)	(1,147,060)
净货币折算调整	(29,775)	(22,307)
现金与现金等值之净变动	2,655,055	1,559,285
截至1月1日之现金与现金等值	5,741,343	4,182,058
截至12月31日之现金与现金等值	8,396,398	5,741,343

财务报告附注以及资本管理与风险管理章节是本财务报告的整体组成部份。

财务报告附注

截至2007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2008年2月21日授权发出此财务报告。

1. 概论

华侨银行有限公司(“银行”)是在新加坡注册和设立，并在新加坡交易所上市。银行注册办事处是珠烈街65号#29-00，华厦，新加坡邮区049513。

本综合财务报告是银行与其附属公司(总称集团)以及集团在联号和合资企业的利益。本行主要业务是银行、寿险、普通保险、资产管理、投资控股、期货及股票交易。

2. 主要会计政策摘要

2.1 会计常规

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

本财务报告是以新元呈现。除非另有说明，所有呈现的财务资料都简约为千元单位。除了以下所披露的会计政策之外，本财务报告是根据实际成本为计价原则。

为符合FRS而准备的财务报告需要管理层在应用集团会计常规时行使其判断。它也需要使用估计与假设。这些估计与假设会影响在此财务报告日期所呈报的资产、负债、收入与开支、及或有资产与负债的披露。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，实际结果有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显著重要性的关键会计估计与假设以及涉及高度判断或复杂性的领域，皆在附注2.23披露。

以下的FRS及FRS解释(“INT FRS”)从2007年1月1日生效：

FRS	标题
FRS 1 (2006发行)	财务报告的展示(资本披露)
FRS 40 (2005发行)	投资房地产业
FRS 107 (2006发行)	金融工具：披露
INT FRS 108 (2006发行)	FRS 102 股票形式给付的范围
INT FRS 109 (2006发行)	内嵌衍生工具的重新评估
INT FRS 110 (2006发行)	中期财务报告及减损

根据FRS 40，投资房地产业可用公允价值模型或成本模型来衡量。集团对其投资房地产业是采用成本模型，唯有由寿险基金所持有的投资房地产业是采用公允价值模型来衡量。根据FRS 40的过渡条文，寿险基金的投资房地产业取得的1亿4770万元重估收益(扣除620万元的递延所得税之后)于2007年1月1日被纳入寿险基金负债中。在FRS 40的允许下，比较数字并未重审，寿险基金所持有的投资房地产业是包含在寿险基金投资资产中，与去年的展示方式相同。集团的所有其他投资房地产业现在都与房地产业、设施与设备分开呈现，其相关的成本、累计折旧及减损的数额，包括前年度的比较数字，都已经重新归类。

INT FRS 108 与 INT FRS 109 主要澄清对FRS 102股票形式给付与FRS 39金融工具：确认与衡量在处理内嵌衍生工具会计应用方面的阐明，对集团的财务报告不会有显著影响。

INT FRS 110 禁止扭转已经在有关财政年度中期所确认有关商誉、投资于产权工具或以成本记认的金融资产的减损。这项准则对集团的财务报告不会造成显著影响。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.2 综合之基础

2.2.1 附属公司

附属公司是指本银行直接或间接有权控制其财务与营运政策的实体(包括特别用途实体), 一般上本集团拥有超过50%投票权。在评估银行是否控制另一个实体时, 考虑的是现在可行使或现在可转换的潜在投票权的存在与效应。

收购附属公司的计算是根据会计采购法。收购成本是根据交换日所付出的资产、发出的权益工具或所负担或承担的债务的公允价值计算, 外加直接归属收购的成本。在商业组合中所收购的可识别资产与所承担的负债和或有负债是以其在收购日的公允价值衡量。

附属公司是在控制权转移给集团的日期起至控制权终止的日期这段期间进行综合。在准备综合财务报告时, 集团内的交易、结存与交易之未实现收益将冲销。未实现损失也将消除, 除非有关交易有证据显示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。

少数股东利益是指附属公司营运业绩净额或资产净额中不归属银行权益持有人的部分。它将在集团收入报表与资产负债表分别披露。

2.2.2 联号企业与合资企业

联号企业是指本银行虽不拥有控制权, 但能施行重大影响力的实体, 一般上本集团拥有20%至50%投票权。合资企业是指集团与其合资伙伴签署合约进行某项经济活动的实体, 此实体为联合控制, 没有任何一方对实体拥有单独控制权。

对联号企业与合资企业的投资是采用权益会计法在综合财务报告中记录, 在适用时包括在收购时识别的商誉。

权益会计法涉及对联号企业与合资企业的投资在最初以成本记录, 然后根据收购后集团在联号企业与合资企业净资产中的股权作出调整, 直到其显著影响和联合控制结束为止。若集团的损失分担部分等于或超过其在联号企业与合资企业的利益, 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, 除非它曾面对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权益的程度予以消除。未实现损失也予以冲销, 除非有关交易有证据显示所转移的资产会出现减损。若有必要则对联号企业和合资企业的财务报告进行调整, 确保会计政策与集团保持一致。

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

2.2.3 人寿保险公司

集团的某些附属公司从事长期人寿保险业务, 其组织包含一个或多个长期寿险基金与股东基金。所有收到的保费、投资回报、赔偿与开支, 以及对保户负债的变动, 都在有关的寿险基金中计算。若有任何盈余(此盈余是有受委精算师考虑上述各项之后确定), 则根据某个预定方程式分配给股东和保户, 或者保留在寿险基金中。分配给股东的数额是列于综合收入报表中的“寿险盈利”项目中。

2.2.4 银行对附属公司与联号企业进行的会计

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

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.3 货币折算

2.3.1 外汇交易

外汇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。以外汇表示的货币项目是按资产负债表日期当时之汇率折算为个别实体的功能货币。结算与折算所产生的外汇差异是在收入报表中确认。

按公允价值衡量并以外汇表示的非货币项目是按确认公允价值日期的汇率折算。非货币项目(比如归类为可投资金融资产的产权投资)的外汇差异是纳入权益里的投资资产储备金中。

2.3.2 海外业务

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

来自国外业务的外汇折算差异是在货币折算储备金中。当国外业务部分或全部出售后，货币折算储备金中的相关数额将纳入出售业务的收益或损失中。

2.4 现金与现金等值

在综合现金流量表中，现金与现金等值包含手头现金、中央银行结存与存款。

2.5 金融工具

2.5.1 确认

集团最初在发生日期当天确认贷款，存款及发行的债务。所有金融资产的例常买卖及其资产交付是在条例规定或市场惯例所订的时间内者，则是在结算日确认。

2.5.2 撤消确认

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

2.5.3 抵消

当拥有抵消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消，并按净值列入资产负债表。只有在会计准则准许下，收入与支出才以净值呈现。

2.5.4 出售和购回合同(包括证券借出与借入)

购回合同是被视为抵押借款。在购回合同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。逆向购回合同是被视为抵押贷款，所购买的证券的数额是包括在中央银行存放，银行同业与非银行客户的贷款。在购回合同和逆向购回合同下所接受与缴付的差额，分别以利息支出及利息收入摊销。

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

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.6 非衍生金融资产

非衍生金融资产是根据所获得资产的目的进行分类。管理层在初始确认决定其金融资产的类别，并在每个报告日期评估此分类，唯一的例外是考虑损益后公允价值金融资产为不可撤销。

2.6.1 贷款与应收帐款

贷款与应收帐款是非衍生金融资产，具有固定与可计算的给付，并且不是在活跃市场中报价。它最初是按收购价确认，过后采用有效利率法以摊销成本衡量，并减去减损备款。

2.6.2 投资金融资产

投资金融资产的目的是在不固定的时期中持有，并且可按流动性需要或利率、汇率或权益价格改变时出售。

在资产负债表日期，集团按重新估价未结算合约而在权益的投资金融资产储备金中对未实现收益与损失作出确认。在结算后，投资金融资产在资产负债表中是以公允价值(包含交易成本)记录，其累计评估价值变动被纳入权益的投资金融资产储备金，当资产出售、收回或以其他方式脱售后，或当资产评估后成为减损后，则在收入报表中确认。

上市投资的公允价值是根据市场的买价计算。对于非上市证券，公允价值的确定方法，包括向经纪和市场制造者取得报价、折扣现金流量及其他市场参与者常用的估值技术。

2.6.3 重估市值纳入收入报表的金融资产

重估市值纳入收入报表的金融资产是由集团的贸易商业单位买入，目的是在近期内出售。

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

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

2.6.4 持有至到期资产

持有至到期资产属于非衍生金融资产，具有固定与可计算的给付及固定期限，集团管理层有意图和能力持有此资产直到到期日。这些资产采用有效利率法以摊销成本记录，并减去任何减损备款。

2.7 衍生金融工具

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

集团参与衍生交易的目的是在于进行交易，所实现或未实现的收益与损失是纳入收入报表。集团也参与对冲衍生交易以管理来自借贷与接受存款的银行核心业务而面对的利率、外汇与信贷风险。集团是在有关交易符合对冲会计的特定条件采用公允价值或现金流量对冲会计。

对于符合条件的公允价值对冲项目，衍生工具与涉及对冲风险的避险项目的公允价值的变化是在收入报表中确认。如果对冲关系终止，避险项目的公允价值调整将继续作为资产或负债的帐面价值的一部分报告，并在资产或负债的剩余期限中作为收益调整在收入报表中摊销。对于面对利率的公允价值投资组合对冲，如果无法对摊销采用重新计算的有效利率，则调整将采用直线法进行。

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

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

对于海外业务中同样当作现金流量对冲项目处理的净投资对冲项目，与对冲工具有效部分相关的收益或损失是纳入权益中，与无效部分相关的收益或损失则是纳入收入报表中。权益中累计的收益与损失在脱售海外业务时将转移至收入报表中。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.8 房地产业、设施与设备

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

有关房地产业、设施与设备的后续开支，若其未来经济利益可能超过开支前此资产的标准表现，而利益将流入集团且能可靠衡量，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。

房地产业、设施与设备的剩余价值、可用期与折旧方法将被检讨，并在适当时于资产负债表中调整，以确保能反映出来自这些资产的预期经济利益。

房地产业、设施与设备是依其估计可用年限，以直线法折旧如下：

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

永久及租借权地契土地，若租借权期超过100年，将不折旧。建筑物和其他租借权土地将依50年或租借权期(以较短者为准)加以折旧。

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

2.9 投资房地产业

投资房地产业的持有是以求获得租金收入或资本增值或两者兼有的房地产业。除了在集团的寿险基金中持有的投资房地产业外，其他投资房地产业是以成本记录，并扣除累计折旧及减损。永久及租借权期超过100年的租借权地契土地都不折旧。建筑物和其他租借权土地将依50年或租借权期(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业是在资产负债表日期按公允价值记录。重新估值所导致的帐面价值变动是在寿险基金的收入报表中确认。

2.10 商誉与无形资产

2.10.1 商誉

收购附属公司的商誉是指收购附属公司的成本中超出集团在被收购者的可识别净资产和负债的净公允价值所拥有的利益以外的超额。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与所出售的实体相关的商誉帐面价值。

2.10.2 无形资产

无形资产是来自收购中可各别识别的无形项目，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按直线法在其估计有效使用期内摊销。无形资产的有效使用期至少在每个财政年度结束时进行检讨。

2.11 持有可出售的非流动资产

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

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.12 资产减损

金融资产

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

2.12.1 贷款与应收帐款/以摊销成本记录的金融资产

贷款是按逐个贷款对其减损进行评估，唯低于某个到期设定值的一致性贷款除外，这类贷款是根据其风险特性合为一组集体评估，并考虑到这类贷款的历史亏损经验。

特别备款是当减损贷款未来可收回现金流量的现有价值低于贷款的帐面价值而作出。未减损贷款的组合备款将根据投资组合与国家风险，还有业界惯例而作出。

当贷款不再被视为减损或者贷款损失确定是低于之前作出的特别备款的数额时，特别备款将在收入报表中收回。贷款的注销是在采取了收回措施而损失可合理确定之后作出。

2.12.2 其他非衍生金融资产

其他非衍生金融资产的减损是以资产帐面价值和估计和收回数额之间的差异计算。对于被归类为投资金融的资产，当资产的公允价值显著或长期低于其成本，其累计损失(用收购成本和当前公允价值之间的差异作为衡量，并减去过去曾在收入报表中确认的该金融资产的减损)，将从权益的投资金融资产储备金中扣除，然后纳入收入报表。

被纳入收入报表中的权益减损将不可以在收入报表中收回，直到此资产被脱售。至于债务资产，则可在收入报表中收回曾确认的减损。

其他资产

2.12.3 商誉

为了进行减损测试，商誉是被分配至将从集团业务组合的协作获得预期效益的现金产生单位("CGU")。集团的CGU是与主要分部报告中列明的业务分部互相对应。

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

2.12.4 附属公司与联号企业的投资

房地产业、设施与设备

投资房地产业

无形资产

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

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

2.13 拖欠保费

拖欠保费是以成本记录，与公允价值接近。

在合约日之后尚未缴付的寿险业务保费将自动启动保费贷款，此贷款是从保单拥有的现金价值中扣除。当现金价值不足以启动保费贷款时，保单便过期，寿险附属公司与投保人之间的保险合约将被视为取消，任何一方不再拥有进一步的负债。

普通保险业务的保费若超过90天，将导致保险终止，任何款项将在90天信贷期到期的年度收入报表中注销。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.14 金融负债

金融负债最初是以公允价值加上交易成本记录，过后则采用有效利率法按摊销成本衡量，只有当集团指定在收入报表中按公允价值记录此负债的情况例外。在以下情况，金融负债将指定在收入报表中按公允价值记录：

- (a) 金融负债取得或产生的目的是未来的近期内出售或者回购；
- (b) 此指定措施将能消除或显著降低衡量或确认的不一致性，否则这种不一致性将在衡量金融负债或确认其收益或亏损时产生；或
- (c) 金融负债含有内嵌衍生工具，必须分开记录。

2.15 准备金与其他负债

准备金的确认是由于过去事项而导致存在法定或推定义务。可能情况是需要付出资源以解除这项义务，并且能对有关数额做出可靠估计。当预料需偿付准备金时，比如保险合同，只有当偿付款项确定会被接收时，此偿付款项才会被确认为个别资产。

保险代理员的退休利益准备金是一个规定的贡献计划，按个别寿险销售代表合约的条款与细则计算。

保单利益是在投保人行使选择权在利益到期后将存活利益存于寿险附属公司时确认。保单利益含有利息，其利率是由寿险附属公司不时加以调整。

2.16 保险合同

集团内的某些附属公司根据各别司法管辖区中的现行当地保险条例发出保险合同。各类保险合同的负债是归类为以下主要部分：

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

集团并不需要拆解任何保险合同，因为现有会计政策通过保险收入报表确认所有保险保费、索偿与利益给付、开支与未来利益给付的估值，包括投资部分。集团对其保险合同不采取延迟收购政策。

寿险基金合约负债

集团发出多种短期与长期保险合同，将投保人的风险转移给集团，为投保人在发生死亡、残疾、疾病、意外、包括存活情况下而出现的后续问题提供保护。这些合约可将保险与投资风险两者从投保人转移给集团，也可只转移投资风险。

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

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

集团内附属公司发出的保险合同大部分含有一项各别参与附加项。这类合约是归类为参与型保单。处理在发生死亡或残疾等与人命相关的承保事件时支付的利益外，合约也让投保人有权获得某些利益，通常称为投保人红利，此利益是来自集团内各保险附属公司在管理所有参与型保单的资产组合与营运经验时所取得的投资表现。

除了确保利益之外，集团内保险附属公司也在参与型保单合约中特别说明，给付或规定应付额的数额及时间完全由集团内保险附属公司全权决定，并且是取决于资产组合的表现，包括但不限于投资表现，投保人红利结构的长期持续性，投保人的期望，以及参与型基金的盈余或资本实力。参与型基金中未分配给股东或投保人的基金盈余将被归类为负债。

集团并不将保证部分与各别参与附加项分开确认，因此集团将整个合约在财务报告中归类为负债。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.16 保险合同 (续)

为了FRS 104的要求，集团采用最高保单利益以代表保险风险，并采用现金退保价值以代表存款部分。集团对显著保险风险的定义是保险风险相对于存款部分的比例在合约有效的任何时间内不低于105%。根据这个定义，集团内保险附属公司所发出的所有保单合约于资产负债表日期时皆为保险合同。

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

保险合同负债的估值是根据以下条例确定：

- (a) 新加坡保险法令(142章)，用于新加坡受管制保险基金的2004年保险(估值与资本)条例；及
- (b) 用于马来西亚受管制保险基金的1996年马来西亚保险法令与条例。

下表提供用于寿险合约负债估值的主要内在假设。

估值法	新加坡	马来西亚
	总保费	净保费
利率	10年之前的现金流量以新加坡政府债券回报率，15年之后的现金流量以长期无风险折扣率("LTRFDR")，10年至15年之间的现金流量以10年新加坡政府债券回报率与LTRFDR的插值。 数据来源：SGS网站	利率与保险法令与条例所规定的最低利率相等或者较为保守。 参与型基金：各别产品组内的定期保费为3.5%或4.0%，单期保费产品为4.5%。 非参与型基金：定期保费为4.0%，单期保费产品为4.5%。
死亡	最佳估计值加防备最坏偏差情况。 数据来源：内部经验研究	按条例的规定表 规定表：100%法定死亡估值表("SMVT")1996 女性调整：延后3年
残疾	最佳估计值加防备最坏偏差情况。 数据来源：内部经验研究	包括在死亡率内
重病	最佳估计值加防备最坏偏差情况。 数据来源：内部经验研究	规定表：150% Cologne Re male抽烟者死亡率
支出	最佳估计值加防备最坏偏差情况。 数据来源：内部经验研究	不适用
过期与退保	最佳估计值加防备最坏偏差情况。 数据来源：内部经验研究	不适用

* 关于关键会计估计与判断，请参见附注2.23

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.16 保险合同 (续)

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

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

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

普通保险基金合约负债

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

普通保险合约的索偿是在索偿发生时给付。集团对合约期内发生的保险事件具有责任，即使损失是在合约期后才发现。因此，责任索偿可能在长时间之后才清偿。集团结合使用按损失比例估计所推算出的估计以及实际索偿经验，以估计损失储备金与发生而非报告(“IBNR”)索偿储备金。在资产负债表日期的普通保险合约负债的估值，是根据对索偿的最终清偿成本加上最坏偏差准备金的最佳估计。在新加坡，根据当地保险条例的要求，最坏偏差准备金是设定在充足水平的75%。在新加坡，所用的估值方法包括支付索偿发展法、发生索偿发展法、Bornhuetter-Ferguson估值法、Mack's估值法以及预期损失比例法。在马来西亚则使用联结比例法。IBNR索偿事件的准备金是归类为负债，并包含在其他负债之中。

再保合约

由集团的保险附属公司与再保公司达致的合约，让公司能对所发出的一个或多个合约的损失取得补偿，这类合约归类为保险合约。包含再保公司应付的短期结存在内的资产是归类为其他债务人。决定于来自相关再保保险合约的可预期索偿与利益的长期应收帐款是归类为再保资产。可向再保公司收取或应付再保公司的数额持续与再保保险合约的相关数额一并衡量。此数额将在报告日期评估其减损。集团收集客观证据以确定某个保险应收帐款发生减损，其过程相同于以摊销成本持有的金融资产。减损的计算方式与贷款与应收帐款相同。再保负债主要是应付再保合约的保费并在开支到期日时确认。

2.17 未过期风险储备金

未过期风险储备金(“URR”)是指普通保单中承保保费扣除应付中介人佣金后应归属资产负债表日期之后的部分，是属于未赚取的保费。未赚取保费的储备金的变化是纳入收入报表，以便让收入在面对风险的时期内确认。对于未过期保险合约的预期索偿也进一步拨出准备金，数额可能超出这些合约的未赚取保费及到期保费。

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

2.18 股本与股息

具有任意股息的普通股票，非投票与非兑现以及非投票可赎回与可兑现优先股是在资产负债表中归类为权益。

在确认为权益的股本被购回(财库股)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。财库股后来在重新发出、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在董事部宣布支付的该年度内。年终股息是记录在股东于常年股东大会上批准股息的年度内。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.19 收入与支出之确认

2.19.1 利息收入与支出

利息收入与支出将在收入报表中使用有效利率法作出衡量。有效利率是对金融工具预期期限(或适当情况下用较短期限)的未来现金付款或收款作出折扣至净帐面价值的利率。计算有效利率时,将考虑到有效利率、与有效利率结合的显著收费与交易成本、以及溢价或折扣。

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

2.19.2 寿险盈利

人寿保险业务的盈利是由如下分类的保险基金中得出:

(a) 参与型基金

参与型基金的盈利是从盈余或盈余资本中分配给保户和股东,并以每年的精算估值为依据(此估值也用于确定参与型基金中与所有投保人利益相关的负债)。估值的参数列于各保险附属公司营业所在的司法管辖区的保险条例中。集团的各保险附属公司的公司章程条款与各别保险条例共同使用,使在任何年度对参与型基金投保人与股东分别给予相等于参与型基金总分配额90%与10%的分配额。常年公布将从参与型基金中分配出的投保人红利与相应股东盈利的数额,将在各别保险附属公司的受委精算师的建议下,由各保险附属公司的董事部批准。

(b) 非参与型基金

收入包含保费、投资与利息收入;包括依据适当保险条例规定的某些资产的公允价值变动。开支包括再保成本,收购成本,利益支付与管理开支。非参与型基金的盈利与亏损是取决于非参与型基金的收入与开支,以及根据各保险条例的要求对负债进行每年精算估值的结果。

(c) 投资联结基金

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

投保人的保费是在各别到期日确认。到期而未收到保费将作为收入记录在收入报表中,并在资产负债表中报告相应的拖欠保费。来自这些拖欠保费的佣金开支将在同一时期作为应计项目记录。

到期之前已收到的保费将作为预收保费记录,并在资产负债表中列为寿险基金负债。来自这些预收保费的佣金(若有)将不累计作为应计项目记录,直到保费到期并在收入报表中确认为收入为止。

2.19.3 普通保险保费收入

普通保险业务的保费是在保险开始受保时作为收入确认。在报告日后的时期的保费将通过未过期风险储备金(附注2.17)的转移进行调整。佣金开支将按所确认的保费所反映的受保风险全数累计记录。

来自普通保险合约的放弃保费及相应的佣金收入是在收到放弃之公司的接受确认或根据合约条款而在收入报表中确认。在报告日后的时期的放弃保费将通过未过期风险储备金进行调整。

2.19.4 收费和佣金

集团通过对客户提供一系列服务赚取收费与佣金。收费与佣金通常是在交易完成之后确认。对于在一段时间内提供的服务或须承担信贷风险的服务,其收费与佣金是在相关时期内摊销。开支是从收入报表的总收费与佣金收入中扣除。

2.19.5 股息

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

2.19.6 租金

集团拥有建筑物出租区的租金收入是根据有关合约内容按权责应计制确认。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.19 收入与支出之确认 (续)

2.19.7 员工利益

集团提供给员工的报酬配套包括基本薪金、津贴、按条例规定之缴付比如新加坡中央公积金、佣金、现金花红、权益补贴安排与计划。它们是在产生时在收入报表中确认。员工应得假期是根据雇佣合约的条款估计并在资产负债表日期累计记录。

权益补贴安排与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。有关开支是整个授予期间确认，并在权益中作出相应确认。

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

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

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

2.19.8 租赁付款

营运租赁的付款(扣除任何来自出租人的优惠后)以直线方式在租赁期列入收入报表。当租赁在到期之前终止，任何以违约金方式所需支付给出租人的款项在终止发生的时期确认为开支。

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

2.20 所得税支出

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

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，以及对前一年应付所得税的任何调整。

递延所得税采用资产负债表方法确认，为财务报表用途提供资产与负债帐面数额的临时差异以及为所得税用途提供有关数额。递延所得税不对以下临时差异进行确认：商誉的初始确认；并非商业组合也不影响会计或缴税盈利的交易中的资产与负债的初始确认；关于在附属公司、联号企业与合资企业投资的差异中在可预见未来不太可能扭转的部分。递延所得税是针对临时差异在扭转时预料将采用的税率计算，此税率是根据报告日期时已经颁布或大致颁布的法令。

递延所得税资产将确认未来缴税盈利可能存在并可动用临时差异抵消的部分。递延所得税资产在每个报告日期检讨，并减少相关所得税利益不再可能实现的部分。

2.21 受托人业务

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

2.22 分部报告

集团的业务分部代表主要的客户与产品组别，包括：消费者银行业务、商业银行服务、财库、保险及其他。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，综合时再加以冲销。

地区分部是指在某个特定经济环境中参与提供产品与服务，并面对与其他经济环境不同的风险。地区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。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.23 关键会计估计与判断

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

2.23.1 保险业务的负债

来自寿险和普通保险合同索偿的最终负债的估计，是集团最关键的会计估计。在估计集团最终需要因素偿而支付的负债时，需要考虑多个不确定来源。

对于寿险合约，将对未来死亡、残障、自愿停保、投资回报与行政开支进行估计。集团是根据反映历史死亡率情况的标准工业与国家死亡率表估计，适当时加以调整以反映集团面对的独特风险。估计死亡数目将决定未来必须支付的利益的可能价值，此价值将受到考虑，以确保储备金具有充分保障，而储备金则与当前和未来保费比较并受监控。对于保障长寿与残障风险的合约，将根据最新的过去经验和未来趋势进行估计，但是传染病和生活方式广泛转变可导致预期未来风险出现显著变化。一切将导致最终负债的估计更为不确定。

在每个报告日，这些估计将重新评估其充足性，任何改变将反映在负债调整上。除了预期结果外，这些主要估计也包括条例所规定的清偿收益。

2.23.2 商誉与无形资产的减损

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

2.23.3 公允价值估计

公允价值是根据报价市场的价格或估值技术(称为可观察的市场数据)进行计算。不在活跃市场中交易的金融工具的公允价值(比如非挂牌衍生工具)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，则这类金融工具将最初以其交易价格确认，这是公允价值的最佳指标。交易价格与模型价值的差异通常称为“第一日损益”，将不在收入报表中即刻确认。

延后的第一日损益的确认时间将个别确定。它可以是按整个交易期进行摊销，或一直延后直到此工具的公允价值能用市场的可观察资料进行确定，或在交易到期或结束时结算。

2.23.4 所得税

集团在多个司法管辖区都必须承担所得税。在估计所得税准备金时，需要作出重大判断以确定资金备款及某些开支的扣税性。有许多交易与计算在普通业务过程中无法明确确定其最终税务。集团根据是否需要支付额外税务的估计来预期税务审计，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，这些差异将影响进行确定的时期的所得税与递延所得税准备金。

2.23.5 贷款减损

集团评估贷款减损的方法是通过计算未来可收回现金流量的现有价值以及内在抵押品的公允价值，此价值是根据对逐项贷款的信贷评估进行确定。低于某个到期设定值的一致性贷款是根据其风险特性合为一组集体评估，并考虑到这类贷款的历史亏损经验。未减损贷款的组合备款根据历史欠款率，并考虑到风险因素，包括报告日期时的内部风险评级、地理、工业与经济条件。管理层采用的假设与判断可能影响这些备款。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.23 关键会计估计与判断 (续)

2.23.6 投资金融资产的减损

集团是根据 FRS 39 确定投资的减损。这项确定需要作出重大判断。集团需评估多项因素，包括有关时期以及投资的公允价值低于成本的程度；以及接受投资者的财务好坏及短期商业展望，包括工业与领域表现、技术转变以及营运与金融现金流量等因素。

2.23.7 保险合同的分类

会将显著保险风险从保户转移给集团的合约是归类为保险合同。集团会对所转移的保险风险的程度作出判断。一般上，这些合约包含显著的储蓄成份。评估保险风险的程度时，将考虑集团除了在投保事件发生时需要支付的款项之外，是否也需要支付其显著的额外利益。这些额外款项包括索偿负债与评估成本，但不包括失去对合约持有人收取未来服务费的能力。有关评估涵盖合约中可能需要支付此额外利益的整个预期时间。某些合约让保户有权在较后日期购买保险风险保障，集团不视这类情况为含有显著保险风险。

3. 净利息收入

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
利息收入				
非银行客户贷款	3,534,958	3,109,263	2,491,126	2,210,070
银行同业的存放和贷款	862,837	744,312	713,480	637,947
其他赚取利息的资产	867,517	662,738	609,576	434,618
	5,265,312	4,516,313	3,814,182	3,282,635
利息支出				
非银行客户存款	(2,174,716)	(1,966,178)	(1,568,490)	(1,412,977)
银行同业存款和结存	(569,071)	(473,263)	(510,969)	(437,629)
其他借贷	(277,316)	(282,814)	(273,742)	(282,277)
	(3,021,103)	(2,722,255)	(2,353,201)	(2,132,883)
按金融工具分类分析:				
收入 - 不是重估市值纳入收入报表的资产	5,132,777	4,417,506	3,716,980	3,199,049
收入 - 重估市值纳入收入报表的资产	132,535	98,807	97,202	83,586
支出 - 不是重估市值纳入收入报表的负债	(3,009,333)	(2,706,886)	(2,341,431)	(2,117,514)
支出 - 重估市值纳入收入报表的负债	(11,770)	(15,369)	(11,770)	(15,369)
净利息收入	2,244,209	1,794,058	1,460,981	1,149,752

利息收入包含减损贷款利息，集团与银行分别为3740万元(2006: 4560万元)与2100万元(2006: 2850万元)。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

4. 寿险盈利

	附注	集团	
		2007 百万元	2006 百万元
收入			
常年		3,494.2	3,289.4
单期		2,378.5	2,009.3
总保费		5,872.7	5,298.7
再保		(79.6)	(73.2)
保费收入(净额)		5,793.1	5,225.5
投资收入		3,075.5	2,272.0
总流入量		8,868.6	7,497.5
支出			
赔偿、停保和年金总额		(4,874.9)	(4,969.5)
向再保公司收回赔偿、停保和年金		31.5	29.6
赔偿、停保和年金净额		(4,843.4)	(4,939.9)
寿险基金合约负债的变动	23	(2,543.5)	(805.5)
佣金与代理支出		(491.0)	(430.4)
折旧 - 房地产业、设施与设备	36	(43.1)	(34.4)
折旧 - 投资房地产业		-	(5.9)
其他支出 ⁽¹⁾		(218.6)	(195.9)
总流出量		(8,139.6)	(6,412.0)
流入对流出量的超额		729.0	1,085.5
联号企业与合资企业的业绩分享		65.3	8.1
所得税支出		(285.1)	(717.4)
寿险盈利		509.2	376.2

⁽¹⁾ 其他支出包含董事薪酬390万元(2006: 310万元)。

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

5. 收费和佣金(净额)

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
收费和佣金收入	891,546	648,809	434,917	335,776
收费和佣金支出	(83,510)	(51,457)	(7,304)	(7,691)
收费和佣金(净额)	808,036	597,352	427,613	328,085
按主要来源分析:				
经纪费	136,391	72,215	1,763	1,091
信用卡	56,406	48,182	42,083	35,871
基金管理	85,894	71,771	(263)	(531)
担保费	22,536	23,633	18,295	21,106
投资银行服务	41,372	30,890	38,308	26,684
贷款相关项目	123,902	80,779	87,239	50,810
服务费	44,017	32,966	32,191	23,849
贸易相关与汇款项目	115,064	92,332	73,698	60,421
财富管理	163,281	128,604	132,732	106,522
其他	19,173	15,980	1,567	2,262
	808,036	597,352	427,613	328,085

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

6. 股息

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
附属公司	-	-	563,110	378,132
联号企业	-	-	31,686	8,578
交易证券	6,536	835	6,386	794
投资证券	48,869	128,076	17,120	40,232
	55,405	128,911	618,302	427,736

7. 其他收入

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
外汇 ⁽¹⁾	186,003	143,689	151,026	114,746
对冲业务 ⁽²⁾				
对冲工具	(96,384)	(237,076)	(93,453)	(237,075)
对冲项目	89,415	218,450	86,485	218,450
公允价值对冲	(6,969)	(18,626)	(6,968)	(18,625)
海外业务中投资对冲的无效部分	-	-	-	-
利率与其他衍生工具 ⁽³⁾	(63,028)	(661)	(83,416)	(4,416)
交易证券	57,652	20,034	50,623	13,186
交易收入净额	173,658	144,436	111,265	104,891
出售归类为投资的证券	202,151	322,689	99,394	226,040
出售归类为贷款的证券	-	984	-	887
脱售/清盘附属公司	-	(6,136)	4,680	38,098
出售设施与设备	(220)	2,150	(216)	1,582
出售房地产业	97,407	276,423	1,928	1,486
电脑相关服务收入	36,903	34,181	-	-
房地产业相关收入	8,059	11,231	464	368
其他	18,682	19,766	20,831	13,880
	536,640	805,724	238,346	387,232

(1) “外汇”包括来自现货与远期合同以及外汇资产与负债的收益与亏损。

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

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

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

8. 员工成本与其他营运支出

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
8.1 员工成本				
工资及其他成本	846,136	642,092	412,628	306,287
股票形式支出	9,516	9,371	7,044	6,351
特定缴付计划的缴付额	68,040	53,461	29,889	22,964
	923,692	704,924	449,561	335,602
董事薪酬: (1)				
银行董事薪酬	7,560	6,169	5,923	5,353
附属公司董事薪酬	8,717	6,698	—	—
银行董事费 (2)	3,395	2,204	2,199	1,343
附属公司董事费	2,646	1,618	—	—
	22,318	16,689	8,122	6,696
员工成本总额	946,010	721,613	457,683	342,298
8.2 其他营运支出				
房地产业、设施与设备: (3)				
折旧 (4)	104,095	103,593	51,145	54,821
维修与租用	65,532	61,450	25,796	25,166
租金支出	30,433	24,292	35,456	31,110
设施与设备之注销	9,521	14,284	8,839	14,284
其他	91,535	73,752	52,929	42,157
	301,116	277,371	174,165	167,538
审计师薪酬				
支付银行审计师	1,120	1,035	823	738
支付银行审计师的联号公司	565	565	398	398
支付其他审计师	1,435	1,431	39	136
	3,120	3,031	1,260	1,272
其他费用				
支付银行审计师	407	157	407	94
支付银行审计师的联号公司	787	130	30	93
	1,194	287	437	187
中心处理费用	—	—	130,170	121,326
普通保险赔偿	37,663	32,919	—	—
其他 (5)	390,551	295,923	229,914	169,575
其他营运支出总额	733,644	609,531	535,946	459,898
8.3 员工成本与其他营运支出	1,679,654	1,331,144	993,629	802,196

附注:

(1) 与寿险基金相关的董事薪酬是在附注4 - 寿险盈利中披露。

(2) 包括以股票形式支付给非执行董事的50万元(2006: 30万元)。

(3) 集团与银行在租赁投资房地产业的直接营业支出分别为1440万元(2006: 1630万元)与390万元(2006: 340万元)。集团与银行在空置投资房地产业的直接营运支出分别为60万元(2006: 40万元)与20万元(2006: 20万元)。

(4) 包括集团与银行投资房地产业的折旧, 各别为1220万元(2006: 1470万元)与720万元(2006: 760万元)。

(5) “其他”包括支付给一位董事相关的公司的专业费, 支付额在2007年与2006年分别都低于20万元。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

9. 贷款与其他资产的备款与减损/(收回)

	附注	集团		银行	
		2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
贷款的(收回)/备款	29	(107,763)	21,214	(78,191)	(16,587)
投资证券的减损支销		3,632	2,529	47	1,389
CDO备款		230,888	-	226,249	-
其他资产的减损支销收回	33	(90,593)	(21,317)	(147,777)	(11,728)
净备款与减损/(收回)		36,164	2,426	328	(26,926)

基于发生次优房贷市场危机及债务抵押债券(“CDO”)的当前状况，因此对银行的CDO投资组合作出备款。备款额是根据第三方估值模型推算，模型计算时是采用可观察的房屋市场数据。

10. 所得税支出

	附注	集团		银行	
		2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
当前所得税支出		458,248	377,133	261,021	219,637
递延所得税支出/(减免)	21	14,899	1,979	8,438	(4,651)
过去年度准备金超出/所得税退款		473,147	379,112	269,459	214,986
支销收入报表		(117,043)	(9,294)	(115,806)	(11,724)
		356,104	369,818	153,653	203,262

营运盈利的所得税与新加坡基本税率计算得到的理论数额之间的差异如下：

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
扣除备款与摊销后的营运盈利	2,518,407	2,462,239	1,774,567	1,539,204
按18%税率计算的表面所得税(2006: 20%)	453,313	492,448	319,422	307,841
税率变动的效应	(3,194)	-	(4,262)	-
其他国家不同税率的效应	84,559	49,535	14,021	6,676
附属公司与海外分行亏损不能用于抵消 其他实体的估税收入	725	406	725	391
无须估税的收入	(14,466)	(82,662)	(39,791)	(54,283)
优惠税率的收入	(21,627)	(41,532)	(25,730)	(41,532)
新加坡寿险盈利的所得税	(38,397)	(37,813)	-	-
无形资产摊销	8,350	8,746	-	-
无须缴税的收回额	(8,816)	(14,719)	(1,730)	(710)
其他	12,700	4,703	6,804	(3,397)
	473,147	379,112	269,459	214,986

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

11. 每股收益

	集团	
	2007	2006
\$'000		
应归属银行普通权益持有人之盈利	2,070,754	2,002,192
已支付的优先股息	(39,125)	(39,125)
扣除优先股息后应归属银行普通权益持有人之盈利	2,031,629	1,963,067
发行之普通股之加权平均数('000)		
对于每股基本收益	3,081,324	3,096,408
假设股票认股权与购得权被行使所应作出的调整	16,794	12,160
对于每股稀释收益	3,098,118	3,108,568
每股收益(分)		
基本	66	63
稀释	66	63

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。

为了计算每股稀释收益，发出之普通股之加权平均数已经调整，这考虑了股票认股权与购得权在行使后的稀释效果，假设这些股票将以低于公允价值发行(本财政年度的平均估价)。以认购价格发出的普通股数目，以及根据发行这些普通股所得假设收入计算出若以公允价值发出时应有的普通股数目，两者之差数将被当成是发行没有代价的普通股，并将加入剩余的普通股数目中，用于计算稀释的每普通股收益。

12. 未分配盈利

附注	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
应归属银行权益持有人之净利	2,070,754	2,002,192	1,620,914	1,335,942
加：于1月1日的未分配盈利	4,120,811	2,814,386	1,680,138	1,131,294
可供分配之总额	6,191,565	4,816,578	3,301,052	2,467,236
如下分配：				
普通股息：				
2005年终股息12分，扣除20%所得税	-	(298,172)	-	(298,172)
2006免税中期股息11分	-	(339,735)	-	(339,735)
2006免税年终股息12分	(369,746)	-	(369,746)	-
2007中期净股息14分，扣除马来西亚所得税	(431,824)	-	(431,824)	-
优先股息：				
E级4.5%免税(2006: 扣除新加坡所得税)	(22,500)	(22,500)	(22,500)	(22,500)
G级4.2%，扣除马来西亚所得税 (2006: 扣除新加坡所得税)	(16,625)	(16,625)	(16,625)	(16,625)
股票回购	13.1(a)	-	(43,266)	(43,266)
转自/(转往)：				
资本储备金	14	53,229	24,102	-
法定储备金	15	351,595	(68,479)	339,626
一般储备金	16.1	-	68,908	-
		(435,871)	(695,767)	(501,069)
于12月31日	16	5,755,694	4,120,811	2,799,983
				1,680,138

即将召开的股东常年大会将建议针对截至2007年12月31日财政年度发出每普通股之免税年终股息14分，总额为4亿3210万元。此股息派发额将纳入2008年的财政报告中。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

13. 股本

13.1 已发行股本

普通股持有人(财库股除外)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(财库股除外)在银行资产余额方面排列相等。

在2003年1月29日发出之每股\$100变现价值的非累计与非兑现E级优先股具有4.5%的固定年股息率(扣税后)，获得董事批准之后在6月20日及12月20日每半年一次期后支付。银行有权在发出优先股5年后，10年后及之后的每一个股息支付日赎回优先股。

在2003年7月14日及2003年8月6日发出之每股\$1变现价值的非累计与非兑现G级优先股具有4.2%的固定年股息率(扣税后)，获得董事批准之后在6月20日及12月20日每半年一次期后支付。银行有权在发出优先股5年半后，10年后及之后的每一个股息支付日赎回优先股。

只有当股息到期且过了连续12个月或以上而还未全数支付时，优先股持有人才有权参加常年股东大会及投票。

集团和银行	附注	2007 股票 ('000)	2006 股票 ('000)	2007 \$'000	2006 \$'000
普通股					
于1月1日		3,126,460	3,114,338	4,941,417	1,557,169
股票回购 - 注销	13.1(a)	-	(7,008)	-	(2,577)
股票认股权计划	13.1(b)	-	11,334	-	44,491
股票购买计划	13.1(c)	-	1,728	-	7,854
发给非执行董事的股票	13.1(d)	53	48	502	324
收购附属公司额外股权	13.1(e)	-	6,020	-	40,635
转自股本溢价	14(a)	-	-	-	3,227,243
转自股本赎回储备金	14(b)	-	-	-	66,278
于12月31日		3,126,513	3,126,460	4,941,919	4,941,417
财库股					
于1月1日		(51,669)	-	(356,305)	-
股票回购 - 财库持有	13.1(f)	(4,986)	(59,265)	(43,491)	(392,374)
股票认股权计划					
所有股票与现金选择	13.1(b)	14,451	5,338	97,233	35,164
部分股票选择	13.1(b)	500	-	3,383	-
股票购买计划	13.1(c)	1,412	2,258	9,641	14,899
股票转给雇员的损失		-	-	(28,070)	(13,994)
于12月31日		(40,292)	(51,669)	(317,609)	(356,305)
E级优先股					
于1月1日		5,000	5,000	500,000	50
转自股本溢价	14(a)	-	-	-	499,950
于12月31日		5,000	5,000	500,000	500,000
G级优先股					
于1月1日		395,831	395,831	395,831	3,958
转自股本溢价	14(a)	-	-	-	391,873
于12月31日		395,831	395,831	395,831	395,831
已发行股本，于12月31日				5,520,141	5,480,943

于2007年12月31日，集团的联号企业在银行股本中持有420(2006: 420)普通股及2,500(2006: 2,500)E级优先股。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

13. 股本 (续)

13.1 已发行股本 (续)

- (a) 在2006年，银行通过市场收购方式购入6,407,103普通股，每股平均价格\$6.75，总款项达4330万元(附注12)，注销了7,007,747股购回的普通股。
- (b) 在本财政年度，银行在雇员行使15,368,896认股权时，将财库持有的14,951,426普通股转移给雇员。在2006年，银行在雇员行使认股权时发行11,333,946普通股，并将财库持有的5,337,628普通股转移给雇员。
- (c) 在本财政年度，银行依据股票购买计划，在雇员行使购得权时发行1,411,607普通股给雇员。在2006年，银行在雇员行使购得权时发行1,728,000普通股给雇员，并依据股票购买计划在2006年6月30日失效时对购得权的转换将财库持有的2,258,382普通股转移给雇员。
- (d) 在本财政年度召开的特别股东大会上，银行股东批准将52,800(2006: 48,000)普通股作为非执行董事的部分董事费。此股票在发行时的公允价值是50万元(2006: 30万元)。
- (e) 在2006年，银行与某些人士签署附带条件的股票购买协议，购买Great Eastern Holdings Limited的普通股总数达2,570,000股，相等于该公司0.54%的股权。购买代价是由发行6,019,968的银行新普通股来完成，公允价值是4060万元。
- (f) 在本财政年度，银行用其资本通过市场收购方式购入4,985,870(2006: 59,264,806)普通股，每股平均价格\$8.72(2006: \$6.62)，总款项达4350万元(2006: 3亿9240万元)。
- (g) 根据于2006年1月30日生效的2005年新加坡公司(修正)法令，面值与注册股本的概念已被取消，过去于2006年1月30日属于股本溢价及股本赎回储备金的数额已纳入银行的股本中。

13.2 股票认股权计划

在本年度，银行的股票认股权计划作出一些改变，这些改变让认股权持有人在行使认股权时可选择以下三个方式之一：

- (a) 所有股票选择 – 这是选择对所行使的认股权全额支付总购得价而获得全数普通股；
- (b) 部分股票选择 – 这是选择获得与出售所行使认股权的股票而得到的推算盈利相等的股票；或
- (c) 现金选择 – 这是选择以现金方式获得银行代雇员出售所行使认股权的股票而得到的盈利。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

13. 股本 (续)

13.2 股票认股权计划 (续)

认股权数目的变动与平均认购价总结如下:

	附注	认股权数目	2007 平均价	认股权数目	2006 平均价
于1月1日		53,868,989	\$5.231	66,100,780	\$4.968
授予		5,510,350	\$8.510	5,846,476	\$6.762
行使 - 发行新股	13.1(b)	-	-	(11,333,946)	\$4.736
行使 - 财库股					
所有股票与现金选择	13.1(b)	(14,451,345)	\$5.054	(5,337,628)	\$4.621
部分股票选择	13.1(b)	(917,551)	\$4.206	-	-
没收/过期		(598,219)	\$6.670	(1,406,693)	\$5.540
于12月31日		43,412,224	\$5.708	53,868,989	\$5.231
于12月31日的可行使认股权		31,550,155	\$5.107	39,126,902	\$4.931
本财政年度所行使的认股权的内在平均股价			\$8.904		\$6.840

于2007年12月31日剩余认股权的详情如下:

授予年度	授予日期	行使期	购得价 (\$)	2007 剩余	2007 可行使
1998R	25.05.1999	22.01.2001 - 21.01.2008	2.675	296,328	296,328
1999R	25.05.1999	10.12.2001 - 09.12.2008	3.139	1,456,142	1,456,142
2000	06.03.2000	06.12.2002 - 05.12.2009	4.542	2,682,795	2,682,795
2001	05.03.2001	05.12.2003 - 04.12.2010	5.367	4,318,486	4,318,486
2002	08.04.2002	09.04.2003 - 08.04.2012	5.742	6,501,303	6,501,303
2002A	22.04.2002	23.04.2003 - 22.04.2012	5.692	720,000	720,000
2002B	23.10.2002	24.10.2003 - 23.10.2012	4.367	180,000	180,000
2003	27.03.2003	28.03.2004 - 26.03.2013	4.067	5,301,677	5,301,677
2004	15.03.2004	16.03.2005 - 14.03.2014	5.142	4,716,205	4,716,205
2004A	19.08.2004	20.08.2005 - 18.08.2014	5.492	160,800	160,800
2004B	22.11.2004	23.11.2005 - 21.11.2014	5.667	103,200	103,200
2005	14.03.2005	15.03.2006 - 13.03.2015	5.767	4,714,251	2,776,695
2005A	08.04.2005	09.04.2006 - 07.04.2015	5.784	1,924,596	939,684
2006	14.03.2006	15.03.2007 - 13.03.2016	6.820	3,773,621	1,107,958
2006A	23.01.2006	24.01.2007 - 22.01.2016	6.780	12,400	4,092
2006B	23.05.2006	24.05.2007 - 22.05.2016	6.580	1,198,670	284,790
2007	14.03.2007	15.03.2008 - 13.03.2017	8.590	3,666,750	-
2007A	15.01.2007	16.01.2008 - 14.01.2017	7.600	445,000	-
2007B	14.03.2007	15.03.2008 - 13.03.2017	8.590	1,040,000	-
2007NED	14.03.2007	15.03.2008 - 13.03.2012	8.590	200,000	-
				43,412,224	31,550,155

在2007年12月31日时剩余股票认股权的加权平均剩余合约到期期限是5.7年(2006: 6.0年)。授予银行董事的剩余认股权累计总数是4,503,400(2006: 4,552,400)。

在本年度, 银行授予5,510,350 (2006: 5,846,476)认股权, 其中751,000 (2006: 795,600)认股权是授予银行董事。授予的认股权采用二项式估值模型确定的公允价值是940万元(2006: 640万元)。股票认股权的授予并不涉及市场条件或非市场表现条件。在衡量授予日期接受的服务的公允价值时, 将不考虑服务条件。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

13. 股本 (续)

13.2 股票认股权计划 (续)

下表显示授予的认股权在确定公允价值时所用的重要输入数字：

	2007	2006
购得价(\$)	7.60 – 8.59	6.58 – 6.82
从授予日至接受日的平均股价(\$)	7.75 – 9.00	6.25 – 6.74
根据接受日之前250天历史价格波动性计算的预期波动性(%)	17.15 – 20.21	16.04 – 17.25
根据接受日的SGS债券回报的无风险比率(%)	2.73 – 3.11	3.85 – 3.94
预期股息回报(%)	2.56 – 2.97	2.85 – 3.07
行使倍数(倍)	1.57	1.57
认股权有效期(年)	5 and 10	10

13.3 延迟股份计划

在本年度，共有1,438,600 (2006: 1,444,490)普通股授予集团执行人员，其中80,287普通股是授予一位银行董事(2006: 119,907股是授予两位银行董事)。股票在授予日期的公允价值是1240万元(2006: 980万元)。

在本年度，共有868,964 (2006: 886,918)股延迟股票发给雇员，其中93,866 (2006: 68,462)股是发给董事。在2007年12月31日，银行董事被视为拥有利益的延迟普通股数目是336,743 (2006: 340,905)股。

13.4 雇员股票购买计划

由薪酬委员会管理的ESP计划是提供给集团内年龄在21岁以上及受雇不少于六个月的雇员。ESP计划让参加者有机会增加他们在银行的产权利益。雇员可通过每月在ESP计划户头缴付款项来参加这项计划。

在2006年6月推出的第二次ESP计划献议中，购得权的公允价值采用二项式估值模型确定为590万元。在模型中所用的重要输入数字是平均股价\$6.40，预期波动性17.22%，股息回报3.0%和根据2年掉期利率的每年无风险利率3.49%。预测波动性是根据Bloomberg在接受日的250天历史价格波动性。

ESP计划购得权的数目变动总结如下：

	附注	2007 购得权数目	2007 购得价	2006 购得权数目	2006 购得价
于1月1日		7,640,257	\$6.450	4,072,657	\$5.050
计划开始时的认购		-	-	8,222,248	\$6.450
行使 - 发行新股	13.1(c)	-	-	(1,728,000)	\$5.050
行使 - 财库股	13.1(c)	(1,411,607)	\$6.450	(2,258,382)	\$5.050
没收		(744,659)	\$6.450	(668,266)	\$6.269
于12月31日		5,483,991	\$6.450	7,640,257	\$6.450
本财政年度所行使的购得权的内在平均股价			\$8.963		\$6.526

于2007年12月31日，一位银行董事在本计划下拥有11,162股的购得权(2006: 11,162股)。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

16. 收益储备金

	附注	集团		银行	
		2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
未分配盈利	12	5,755,694	4,120,811	2,799,983	1,680,138
一般储备金		1,320,155	1,320,155	976,000	976,000
货币折算储备金		(376,542)	(316,422)	(66,226)	(94,298)
		6,699,307	5,124,544	3,709,757	2,561,840
16.1 一般储备金					
于1月1日		1,320,155	1,389,063	976,000	976,000
转往未分配盈利	12	-	(68,908)	-	-
于12月31日		1,320,155	1,320,155	976,000	976,000
16.2 货币折算储备金					
于1月1日		(316,422)	(295,896)	(94,298)	(73,934)
本年度调整额		(94,531)	(20,526)	16,457	(20,364)
对冲的有效部分		34,411	-	11,615	-
于12月31日		(376,542)	(316,422)	(66,226)	(94,298)

一般储备金包括附属公司在其公司章程下拨出的结存以及一家附属公司的合并储备金(以发行股票进行收购)。货币折算储备金包括来自海外业务的净资产以及海外业务对冲的有效部分的折算。

17. 少数股东权益

	附注	集团	
		2007 \$'000	2006 \$'000
附属公司的少数股东权益		587,334	512,593
附属公司发出的优先股			
OCBC Capital Corporation	(a)	400,000	400,000
OCBC Bank (Malaysia) Berhad	(b)	173,888	174,038
少数股东权益总额		1,161,222	1,086,631

- (a) 银行附属公司OCBC Capital Corporation(“OCC”)于2005年2月2日发出4亿元的3.93%非累计与非兑现保证优先股(“OCC-A优先股”),其变现价值为100元。此收入是借出给银行,以换取银行发出的票据(附注22.1),此票据在附属基础上对所有关于OCC-A优先股的支付义务作出保证。优先股与附属票据符合作为集团与银行的Tier-1资本。

OCC有权在2015年3月20日及之后每个股息支付日全部赎回优先股,但不可部分赎回。股息(若OCC董事部有宣布派发)将在2015年3月20日当日或之前每半年支付,年利率是3.93%,过后则每季按浮动利率支付,此利率相等于三个月新加坡掉期买价加1.85%。

- (b) 银行全资附属公司OCBC Bank (Malaysia) Berhad(“OBMB”)于2005年8月12日发出4亿令吉的非累计与非兑现优先股,其变现价值为100令吉。此优先股符合作为OBMB的Tier-1资本,但是在计算集团的资本充分比例时被排除在集团资本之外。

OBMB有权在发出日的10周年或每个股息支付日赎回优先股。由OBMB董事部决定是否派发的股息将在每个日历年的3月20日及9月20日期后支付。在发出日的10周年当天或之前,优先股的净现金股息为变现优先股价值的4.51%年利率。过后总股息则按浮动利率,在每个股息支付期确定,此利率相等于六个月吉隆坡银行同业拆放利率(“KLIBOR”)加1.9%。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

18. 非银行客户及银行同业之存款和结存

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
非银行客户存款				
来往户头	12,538,308	10,034,856	9,759,688	8,085,901
储蓄存款	12,999,311	11,214,703	11,291,823	9,792,956
定期存款	54,993,992	46,374,949	44,724,063	37,850,153
结构存款	3,770,988	3,822,247	3,505,284	3,214,376
发出之存款证	1,015,258	1,655,132	905,252	205,493
其他存款	3,470,537	2,013,094	229,006	214,297
	88,788,394	75,114,981	70,415,116	59,363,176
银行同业存款和结存	14,726,082	11,869,252	13,023,929	11,233,918
	103,514,476	86,984,233	83,439,045	70,597,094
18.1 非银行客户存款				
按货币分析				
新元	52,873,226	46,018,074	52,689,903	45,936,329
美元	11,472,660	8,352,471	10,359,859	7,700,609
马来西亚令吉	13,632,898	11,956,743	—	—
印尼盾	2,903,460	2,956,749	—	—
日圆	846,667	884,490	835,834	862,164
港元	1,243,826	634,416	1,243,742	634,416
英镑	1,298,226	1,273,763	1,282,650	1,265,280
澳元	2,591,494	1,682,189	2,502,868	1,633,604
欧元	757,884	655,218	736,698	639,623
其他	1,168,053	700,868	763,562	691,151
	88,788,394	75,114,981	70,415,116	59,363,176
18.2 银行同业存款和结存				
按货币分析				
新元	3,645,225	2,503,955	3,645,225	2,503,955
美元	7,608,540	6,347,522	6,682,017	6,128,352
马来西亚令吉	408,221	264,739	—	—
印尼盾	41,607	149,522	—	—
日圆	170	28,074	170	28,074
港元	1,038,959	778,726	1,038,959	778,726
英镑	174,903	481,605	174,693	481,605
澳元	362,011	251,079	361,179	249,209
欧元	843,720	816,120	843,720	816,120
其他	602,726	247,910	277,966	247,877
	14,726,082	11,869,252	13,023,929	11,233,918

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

19. 衍生金融工具

下表中显示的衍生金融工具可供交易及对冲用。这些衍生金融工具于其资产负债表日期时所代表之毛正公允价值(衍生工具应收款)与毛负公允价值(衍生工具应付款)的合同以及基础本金数额。分析如下。

集团 (\$'000)	本金名义 数额	2007 衍生工具 应收款	衍生工具 应付款	本金名义 数额	2006 衍生工具 应收款	衍生工具 应付款
外汇衍生工具“FED”						
远期	34,330,587	245,798	267,185	4,862,473	28,791	29,531
掉期	69,512,048	1,091,064	1,051,689	43,788,583	842,666	814,613
OTC期权 – 已购	6,214,438	83,752	1,933	5,572,300	19,926	6,588
OTC期权 – 已售	4,645,703	1,933	51,225	5,294,058	12,044	10,143
交易所交易期权 – 已购	55	13	–	–	–	–
交易所交易期权 – 已售	55	–	13	–	–	–
	114,702,886	1,422,560	1,372,045	59,517,414	903,427	860,875
利率衍生工具“IRD”						
远期	3,500,000	1,074	1,310	6,575,000	534	539
掉期	209,638,207	1,403,750	1,197,833	170,524,268	1,463,274	1,219,397
OTC期权 – 已购	5,034,437	24,499	7	2,179,437	10,651	1,923
OTC期权 – 已售	2,287,761	7	9,519	1,754,078	1,201	7,967
交易所交易期货 – 已购	2,173,864	1,208	298	260,482	13	471
交易所交易期货 – 已售	590,617	1,198	625	154,112	617	628
	223,224,886	1,431,736	1,209,592	181,447,377	1,476,290	1,230,925
产权衍生工具						
远期	5,489	292	–	–	–	–
掉期	86,505	2,769	2,769	–	–	–
OTC期权 – 已购	357,177	47,283	–	281,192	12,840	331
OTC期权 – 已售	332,698	–	62,828	30,978	504	2,889
交易所交易期货 – 已购	4,160	6	61	–	–	–
交易所交易期货 – 已售	11,003	89	50	–	–	–
	797,032	50,439	65,708	312,170	13,344	3,220
信贷衍生工具						
信贷担保掉期 – 卖家	275,262	319	17,331	293,455	3,426	830
其他衍生工具						
贵金属 – 已购	10,263	214	–	2,138	8	–
贵金属 – 已售	4,556	–	23	2,431	–	7
OTC期权 – 已购	12,297	695	–	–	–	–
OTC期权 – 已售	12,308	–	728	–	–	–
其他	885,962	31,119	31,119	892,134	17,939	17,939
	925,386	32,028	31,870	896,703	17,947	17,946
总额	339,925,452	2,937,082	2,696,546	242,467,119	2,414,434	2,113,796
包括指定用于对冲的项目:						
公允价值对冲 – FED	2,462,989	266,471	518,770	3,515,575	247,683	492,195
公允价值对冲 – IRD	5,156,237	172,012	28,087	5,167,356	164,251	15,407
投资对冲 – FED	2,892,430	20,317	7,288	–	–	–
	10,511,656	458,800	554,145	8,682,931	411,934	507,602

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

19. 衍生金融工具 (续)

银行 (\$'000)	本金名义 数额	2007 衍生工具 应收款	衍生工具 应付款	本金名义 数额	2006 衍生工具 应收款	衍生工具 应付款
外汇衍生工具“FED”						
远期	29,663,538	220,914	239,986	3,720,308	23,094	22,050
掉期	65,970,598	1,056,739	1,014,341	42,516,657	827,814	798,082
OTC期权 – 已购	5,385,253	79,868	1,604	2,769,789	16,747	2,675
OTC期权 – 已售	4,075,097	1,604	47,017	2,515,529	7,010	7,028
	105,094,486	1,359,125	1,302,948	51,522,283	874,665	829,835
利率衍生工具“IRD”						
远期	3,500,000	1,074	1,310	6,575,000	534	539
掉期	200,402,230	1,364,831	1,172,321	163,884,676	1,433,628	1,189,172
OTC期权 – 已购	4,349,764	20,104	–	1,896,620	10,176	–
OTC期权 – 已售	2,021,469	–	8,616	1,628,352	–	7,977
交易所交易期货 – 已购	2,169,546	1,196	298	260,482	13	471
交易所交易期货 – 已售	581,992	1,198	625	154,112	617	628
	213,025,001	1,388,403	1,183,170	174,399,242	1,444,968	1,198,787
产权衍生工具						
远期	5,489	292	–	–	–	–
掉期	86,505	2,769	2,769	–	–	–
OTC期权 – 已购	284,215	34,914	–	266,170	12,607	330
OTC期权 – 已售	271,469	–	51,561	28,514	233	3,157
交易所交易期货 – 已购	4,160	6	61	–	–	–
交易所交易期货 – 已售	11,003	89	50	–	–	–
	662,841	38,070	54,441	294,684	12,840	3,487
信贷衍生工具						
信贷担保掉期 – 卖家	275,262	319	17,331	293,455	3,426	830
其他衍生工具						
贵金属 – 已购	9,657	209	–	678	4	–
贵金属 – 已售	3,950	–	18	971	–	3
OTC期权 – 已购	5,847	694	–	–	–	–
OTC期权 – 已售	5,858	–	728	–	–	–
其他	885,962	31,119	31,119	892,134	17,939	17,939
	911,274	32,022	31,865	893,783	17,943	17,942
总额	319,968,864	2,817,939	2,589,755	227,403,447	2,353,842	2,050,881
包括指定用于对冲的项目:						
公允价值对冲 – FED	2,668,538	266,471	519,874	3,515,575	247,683	492,195
公允价值对冲 – IRD	5,027,630	171,984	25,245	5,167,356	164,251	15,407
投资对冲 – FED	451,842	4,001	–	–	–	–
	8,148,010	442,456	545,119	8,682,931	411,934	507,602

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

20. 其他负债

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
应付票据	313,548	297,616	177,297	179,692
应付利息	622,388	625,027	508,850	528,679
杂项债权人	1,951,756	1,253,466	211,315	210,788
其他	425,478	401,401	167,243	200,590
	3,313,170	2,577,510	1,064,705	1,119,749

在2007年12月31日，“其他”包含集团的再保负债1610万元(2006: 1290万元)。

21. 递延所得税

附注	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
于1月1日				
据报告	942,878	364,626	134,921	146,267
采用FRS 40的效应	6,179	-	-	-
根据重审	949,057	364,626	134,921	146,267
货币折算与其他	(477)	1,410	44	48
收入报表支销/(减免)	18,093	1,979	12,700	(4,651)
税率变动的效应	(3,194)	-	(4,262)	-
收入报表支销/(减免)净额	14,899	1,979	8,438	(4,651)
过去准备金(超额)/不足	(5,167)	5,731	(5,167)	4,754
公允价值变动的递延所得税	(4,060)	8,519	(7,095)	(11,497)
税率变动的效应	(13,598)	-	(8,677)	-
纳入权益的递延所得税净额	(17,658)	8,519	(15,772)	(11,497)
寿险基金所得税的净变动	53,802	71,808	-	-
未来保户红利准备金	122,788	612,189	-	-
收入报表中公允价值变动的递延所得税	-	5,200	-	-
公允价值储备金的递延所得税收回	-	(128,584)	-	-
寿险基金所得税的净变动 ⁽¹⁾	176,590	560,613	-	-
于12月31日	1,117,244	942,878	122,464	134,921

附注:

⁽¹⁾ 在2006年，新加坡税务局发出一份关于新加坡寿险参与型基金的税务新基础的通告，过后在2007年正式颁布。依据这项新基础，参与型基金的盈余将在实际派发给保户及股东时才加以课税。由于这项变动，未来保户红利在2007年12月31日确认一笔7亿3500万元的递延所得税负债。2006年12月31日的比较数字6亿1220万元，过去是作为保险合同负债记录，也随着分别重新归类及确认。过去在新加坡参与型基金的公允价值储备金中准备的1亿2860万元递延所得税则已经收回。

当具有法律上可执行权利以抵消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消。递延所得税资产和负债必须在一年后收回及结算，而以下是数额经过适当抵消后显示在资产负债表中:

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
递延所得税负债	1,162,693	991,066	123,130	136,887
递延所得税资产	(45,449)	(48,188)	(666)	(1,966)
	1,117,244	942,878	122,464	134,921

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

21. 递延所得税 (续)

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
递延所得税资产和负债(在相同税务管辖区抵消之前)包括:				
递延所得税负债				
加速税务折旧	43,710	35,690	15,746	13,891
债务与产权证券	348,618	269,803	77,958	94,740
业务组合的房地产业公允价值	77,281	77,040	71,957	69,924
保户负债准备金	734,977	612,189	-	-
未汇出收入与其他	9,587	44,923	360	6
	1,214,173	1,039,645	166,021	178,561
递延所得税资产				
资产备款	(88,686)	(81,707)	(40,467)	(39,222)
税务损失	(973)	(1,383)	(639)	(481)
其他	(7,270)	(13,677)	(2,451)	(3,937)
	(96,929)	(96,767)	(43,557)	(43,640)
递延所得税负债净额	1,117,244	942,878	122,464	134,921
收入报表所得税支销/(减免)包括:				
加速税务折旧	4,273	907	1,855	(781)
资产备款	(2,148)	1,671	3,922	-
债务与产权证券	5,993	6,994	(985)	1,022
业务组合的房地产业公允价值	241	(1,496)	2,034	(1,270)
税务损失	2,254	842	1,686	(497)
其他	4,286	(6,939)	(74)	(3,125)
	14,899	1,979	8,438	(4,651)

只限于通过未来可征税盈利所取得的相关税务利益在有可能实现的限度内，为税务损失结转才被确认的递延所得税资产。截至2007年12月31日时未确认任何递延所得税的未使用税务损失，集团与银行的数额分别为2250万元(2006: 4050万元)和140万元(2006: 200万元)。

22. 发行债务

		集团		银行	
	附注	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
附属票据(无抵押)	22.1	4,365,919	4,012,479	4,428,363	4,240,902
浮动利率票据(无抵押)	22.2	-	766,376	-	766,376
欧洲商业本票(无抵押)	22.3	574,910	321,170	574,910	321,170
结构票据(无抵押)	22.4	28,748	30,648	28,748	30,648
		4,969,577	5,130,673	5,032,021	5,359,096
22.1 附属票据(无抵押)					
由银行发行:					
4亿欧元7.25%票据		874,598	853,226	874,598	853,226
9亿7500万新元5%票据		1,002,903	987,037	1,002,903	987,037
12亿5000万美元7.75%票据		1,925,764	2,000,639	1,925,764	2,000,639
Tier-2附属票据 2011	(a)	3,803,265	3,840,902	3,803,265	3,840,902
Tier-2 2亿2500万新元3.78%票据 2017	(b)	225,098	-	225,098	-
Tier-1 4亿新元3.93%票据2055	(c)	-	-	400,000	400,000
		4,028,363	3,840,902	4,428,363	4,240,902

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

22. 发行债务 (续)

附注	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
22.1 附属票据(无抵押) (续)				
由OCBC Bank (Malaysia) Berhad发行:				
2亿令吉回教债券 (d)	86,944	87,019		
Tier-2 4亿令吉债券 (e)	173,920	-		
	260,864	87,019		
由PT. Bank NISP Tbk发行:				
系列A - 4550亿印尼盾	69,506	76,905		
系列B - 500万美元	7,186	7,653		
附属债券1 (f)	76,692	84,558		
附属债券总额	4,365,919	4,012,479	4,428,363	4,240,902

- (a) Tier-2附属票据2011是在2001年7月6日发出，将在2011年9月6日满期。新元与美元票据是按固定利率每半年一次支付利息，欧元票据是按固定利率每年一次支付利息。银行参与利率与货币掉期以管理Tier-2附属票据的利率与汇率风险，对冲风险的累计公允价值变化是包含帐面价值中。
- (b) 在2017年到期可提前赎回，票息在2012年递增的Tier-2附属票据是在2007年11月28日发出，将在2017年11月28日满期，按3.78%年率每半年一次支付利息。如果票据在2012年11月28日(“递增”日)之前未赎回，利息将改为每季支付，利率将调整至3个月掉期买价加1.72%年率。银行参与利率掉期以对冲此附属票据的风险。对冲风险的累计公允价值变化是包含帐面价值中。
- (c) 银行在2005年2月2日发出Tier-1附属票据给其全资拥有附属公司OCBC Capital Corporation，其到期日为2055年3月20日。在2015年3月20日当日或之前每半年支付利息，年利率是3.93%，过后则每季按浮动利率支付，此利率相等于三个月新加坡掉期买价加1.85%。
- (d) OCBC Bank (Malaysia) Berhad (“OBMB”) 在2006年11月24日根据 Mudharabah (盈利分享)原则发出可赎回的回教附属债券，预期稳定利率是前10年5.40%，第11年开始提高100个基点，决定于盈利情况及投资者在盈利分享比例中应得的份额。此债券为期15年并采用10年不赎回结构，并将在2021年11月24日到期。从第11年开始，此附属票据必须以5次同等及连续的常年给付进行赎回，除非OBMB行使其买权。每次常年赎回必须得到Bank Negara Malaysia (“BNM”)事先批准。
- (e) 此附属债券是在2007年11月30日发出，将在2017年11月30日到期，按4.55%利率每半年一次支付利息。OBMB有权在第五周年当日及之后的每个票息支付日，以100%的尚余本金额加上应计票息给付来全数赎回债券，但不可部分赎回，并且须获得BNM事先批准。如果OBMB没有行使赎回权，此附属债券必须以5次同等及连续的常年给付进行赎回。第一此赎回将在发出日期的第六周年开始，之后的赎回必须在该日期之后每一年进行。最后一次赎回应在2017年11月30日。OBMB参与利率掉期以管理此附属债券的风险。对冲风险的累计公允价值变化是包含帐面价值中。
- (f) 此附属债券是在2003年3月10日发出，将在2013年3月12日到期，如果PT Bank NISP行使购买选择权，则将在较早的2008年3月12日满期。这项10年债券包含系列A债券和系列B债券，每季支付利息。系列A债券首5年为固定利率每年17.125%，之后的利率则是每年26%。系列B债券首5年为固定年利率10.25%，之后的利率则是基于5年美国国库利率加11.25%年率。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

22. 发行债务 (续)

22.2 浮动利率票据(无抵押)

银行在2004年6月18日发出此票据，并在2007年6月18日到期。利息是每季支付，利率是根据三个月LIBOR加上0.10%。

22.3 欧洲商业本票(无抵押)

银行根据2004年设立的20亿美元欧洲商业本票(“ECP”)计划发出零票息ECP。于2007年12月31日的剩余票据是在2007年6月28日(2006: 2006年10月18日)至2007年12月28日(2006: 2006年12月29日)之间发行，并在2008年1月2日(2006: 2007年1月9日)至2008年2月28日(2006: 2007年3月19日)之间到期。平均利率是2.25%至9.20%(2006: 4.12%至5.29%)。

22.4 结构票据(无抵押)

	集团和银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000
可赎回范围应计票据	28,748	30,648

可赎回范围应计票据包含两个系列，各1000万美元。它们分别在2004年10月19日和2005年4月11日发出，并在2014年10月19日和2015年4月11日到期。银行有权在任何利息支付日按面值赎回票据，两种票据的利息支付日分别从2005年10月19日及2005年10月11日开始。对于2004系列，利息是每季支付，首5年是7.5%，之后5年是12.5%。对于2005系列，利息是每季支付，首5年是3个月LIBOR加上2.5%，之后5年是3个月LIBOR加上4.0%。对于两种票据，如果30年美国掉期利率低于10年美国掉期利率，则不支付利息。

23. 寿险基金负债和投资资产

	集团	
	2007 百万元	2006 百万元
寿险基金负债		
寿险基金的变动		
于1月1日		
据报告	34,995.2	33,286.2
采用FRS 40的效应	147.7	-
根据重审	35,142.9	33,286.2
货币折算	(83.0)	(123.9)
公允价值储备金变动	640.3	898.4
寿险基金合约负债的增额	2,543.5	805.5
转自公积金的合约负债(亲属保障计划)	-	124.1
房地产业重估储备金	-	4.9
于12月31日	38,243.7	34,995.2
保单利益	1,645.2	1,474.4
其他	1,342.9	1,321.4
	41,231.8	37,791.0
寿险基金投资资产		
银行同业与金融机构的存款	1,998.6	2,673.5
贷款	3,325.9	2,974.8
证券	33,709.2	30,714.9
投资房地产业	1,178.3	640.2
其他 ⁽¹⁾	924.7	609.2
	41,136.7	37,612.6

⁽¹⁾ “其他”包括应收利息、收到存款、预付款、投资债权人和杂项债权人。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

23. 寿险基金负债和投资资产 (续)

	集团	
	2007 百万元	2006 百万元
在寿险基金中签署以下合约:		
营运租赁承担	2.8	1.9
经批准及合约下的资本承担	87.1	302.4
衍生金融工具(本金名义数额)	6,939.0	5,504.4
衍生工具应收款	149.9	59.4
衍生工具应付款	22.4	12.2
不能取消营业租赁下的最低租期应收租金	61.5	64.6

24. 现金及中央银行存款

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
现金	497,080	412,611	359,796	324,518
中央银行结存	2,422,801	1,817,686	1,707,389	1,175,739
货币市场存放额与逆向购回	5,476,517	3,511,046	3,425,940	1,707,326
	8,396,398	5,741,343	5,493,125	3,207,583

中央银行结存包括了集团与银行的法定储备存款，个别是22亿7270万元(2006: 18亿1440万元)和15亿6400万元(2006: 11亿7410万元)。

25. 政府国库券与证券

		集团		银行	
	附注	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
新加坡政府国库券与证券					
交易，按公允价值		3,264,361	2,161,935	3,264,361	2,161,935
投资，按公允价值		6,016,988	6,476,777	5,463,482	5,975,319
		9,281,349	8,638,712	8,727,843	8,137,254
购回协议的资产	44	(519,178)	(491,756)	(519,178)	(491,756)
		8,762,171	8,146,956	8,208,665	7,645,498
其他政府国库券与证券					
交易，按公允价值		1,115,928	171,986	383,379	90,370
投资，按公允价值		2,337,069	2,802,236	195,737	199,116
		3,452,997	2,974,222	579,116	289,486
购回协议的资产	44	(7,251)	(779,224)	(7,251)	(3,784)
		3,445,746	2,194,998	571,865	285,702
按地区分析					
新加坡		9,281,349	8,638,712	8,727,843	8,137,254
马来西亚		2,096,412	1,777,919	-	-
其他亚细安国家		1,007,464	1,065,307	250,394	178,553
亚太区		313,779	64,243	312,212	64,243
世界其余国家		35,342	66,753	16,510	46,690
		12,734,346	11,612,934	9,306,959	8,426,740

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

26. 银行同业的存放和贷款

附注	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
按公允价值:				
购入的存款证(交易)	-	68,966	-	68,966
购入的存款证(投资)	1,907,118	1,935,705	1,635,419	1,472,329
福费廷贷款(交易)	222,398	-	222,398	-
	2,129,516	2,004,671	1,857,817	1,541,295
按摊销成本:				
银行同业的存放和贷款	11,696,611	15,478,502	10,829,803	14,316,151
购入市场票据	1,290,500	532,574	885,301	531,222
逆向购回	-	49,515	-	49,515
	12,987,111	16,060,591	11,715,104	14,896,888
银行同业结存				
购回协议的资产	44 15,116,627	18,065,262	13,572,921	16,438,183
寿险基金的银行结存	(362,225)	(577,583)	(362,225)	(28,231)
	350,707	262,410	-	-
	15,105,109	17,750,089	13,210,696	16,409,952
银行同业结存按货币分析				
新元	403,998	580,633	328,591	260,250
美元	6,966,504	12,063,983	5,934,551	11,436,798
马来西亚令吉	310,043	579,153	65	189
印尼盾	1,225	13,633	15	17
日圆	145,693	317,674	110,118	259,810
港元	278,971	190,130	278,762	190,017
英镑	2,915,013	1,584,079	2,914,714	1,583,687
澳元	2,042,605	890,192	2,034,951	882,994
欧元	453,250	1,479,587	434,738	1,462,648
其他	1,599,325	366,198	1,536,416	361,773
	15,116,627	18,065,262	13,572,921	16,438,183

27. 贷款与应收票据

附注	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
总贷款	72,774,864	61,132,358	55,544,593	47,790,875
特别备款	29 (498,918)	(862,259)	(264,204)	(505,023)
组合备款	30 (959,946)	(961,099)	(789,983)	(807,136)
净贷款	71,316,000	59,309,000	54,490,406	46,478,716
净贷款包括:				
应收票据	1,176,680	738,012	455,190	320,821
贷款	70,139,320	58,570,988	54,035,216	46,157,895
	71,316,000	59,309,000	54,490,406	46,478,716

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

27. 贷款与应收票据 (续)

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
27.1 按货币分析				
新元	42,616,719	37,113,901	41,728,171	36,382,225
美元	9,416,538	7,989,924	7,335,929	6,922,179
马来西亚令吉	10,868,691	9,043,539	72	87
印尼盾	2,401,928	2,322,941	-	-
日圆	847,967	441,278	802,834	350,896
港元	1,838,140	1,040,798	1,826,804	1,040,460
英镑	852,916	906,949	851,702	906,534
澳元	1,872,154	1,169,923	1,870,267	1,148,656
欧元	540,391	282,783	512,371	257,740
其他	1,519,420	820,322	616,443	782,098
	72,774,864	61,132,358	55,544,593	47,790,875
27.2 按产品归类分析				
透支	3,773,234	4,034,251	1,960,485	2,187,381
短期与循环贷款	11,932,681	9,697,261	8,449,382	7,426,158
银团与定期贷款	27,671,742	20,120,883	21,601,871	16,139,836
房屋与商用产业贷款	21,019,337	19,931,267	17,514,007	16,702,220
汽车、信用卡与股票保证金贷款	3,512,982	3,523,825	2,526,914	2,733,814
其他	4,864,888	3,824,871	3,491,934	2,601,466
	72,774,864	61,132,358	55,544,593	47,790,875
27.3 按利率敏感性分析				
固定				
新加坡	7,518,671	7,312,876	7,395,784	7,240,539
马来西亚	1,148,349	884,471	49,425	26,316
其他亚细安国家	185,960	256,751	31,337	8,009
大中华区	92,833	100,066	479	100,066
其他亚太地区	208,115	789	208,115	789
世界其余国家	15,291	71,529	15,291	71,529
	9,169,219	8,626,482	7,700,431	7,447,248
浮动				
新加坡	40,547,397	34,959,191	39,731,727	34,214,422
马来西亚	11,512,555	9,651,184	1,330,602	890,901
其他亚细安国家	3,542,281	2,866,286	373,534	209,089
大中华区	3,685,633	2,064,338	2,090,520	2,064,338
其他亚太地区	2,558,229	1,296,665	2,558,229	1,296,665
世界其余国家	1,759,550	1,668,212	1,759,550	1,668,212
	63,605,645	52,505,876	47,844,162	40,343,627
总额	72,774,864	61,132,358	55,544,593	47,790,875

利率敏感性分析是根据交易登记的地区。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

27. 贷款与应收票据 (续)

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
27.4按工业分析				
农业及矿业	1,116,239	985,851	214,016	279,034
制造业	6,277,880	5,042,794	2,262,535	2,492,860
建筑业	13,652,614	9,332,117	11,106,762	7,637,868
房屋	19,247,165	18,148,552	15,678,412	14,822,563
一般商业	6,942,776	5,811,574	5,080,803	4,447,794
交通、仓库及通讯	3,921,919	2,537,180	3,470,143	2,195,264
金融机构、投资及控股公司	10,609,594	8,416,371	10,146,287	7,800,276
专业人士及其他个人	7,385,310	7,330,336	5,964,694	6,195,951
其他	3,621,367	3,527,583	1,620,941	1,919,265
	72,774,864	61,132,358	55,544,593	47,790,875
27.5 按地区分析				
新加坡	45,310,606	39,490,672	44,442,452	38,759,198
马来西亚	12,101,623	10,416,738	829,445	902,345
其他亚细安国家	4,446,496	3,737,191	1,106,925	815,807
大中华区	5,133,159	3,102,768	3,438,576	3,036,257
其他亚太地区	3,072,651	1,866,086	3,050,609	1,789,694
世界其余国家	2,710,329	2,518,903	2,676,586	2,487,574
	72,774,864	61,132,358	55,544,593	47,790,875

客户贷款及应收票据按地区风险性分析时，是根据信贷风险所处地区，而不是登记交易的地区。

28. 不良贷款("NPLS")与债务证券

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

	集团		银行	
	2007 百万元	2006 百万元	2007 百万元	2006 百万元
分级客户贷款				
次级帐	586	854	232	437
可疑帐	350	558	262	445
损失帐	302	392	153	238
	1,238	1,804	647	1,120
分级债务证券				
次级帐	6	#	-	#
可疑帐	100	25	100	25
损失帐	10	-	-	-
	116	25	100	25
总分级资产	1,354	1,829	747	1,145
次级帐	52	81	40	51
可疑帐	393	536	295	394
损失帐	166	225	30	77
分级资产的特别备款	611	842	365	522

款项低于50万元。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

28. 不良贷款(“NPLs”)与债务证券 (续)

	集团		银行	
	2007 百万元	2006 百万元	2007 百万元	2006 百万元
28.1 按超越期限分析				
超过180天	696	1,043	324	617
90天以上至180天	190	215	125	162
30至90天	137	164	71	106
少于30天	191	76	98	74
未超越期限	140	331	129	186
	1,354	1,829	747	1,145
28.2 按抵押类型分析				
房地产业	744	963	380	597
定期存款	3	7	2	6
证券和股票	23	39	7	16
车辆	6	3	4	2
有抵押 - 其他	48	36	28	18
无抵押 - 企业与其他担保	229	331	226	331
无抵押 - 无担保	301	450	100	175
	1,354	1,829	747	1,145
28.3 按工业分析				
农业及矿业	12	14	1	1
制造业	275	365	105	179
建筑业	187	251	92	134
房屋	301	380	194	291
一般商业	146	304	54	166
交通、仓库及通讯	23	21	14	15
金融机构、投资及控股公司	179	178	152	128
专业人士及其他个人	170	253	110	195
其他	61	63	25	36
	1,354	1,829	747	1,145
28.4 按地区分析				
集团 (百万元)	新加坡	马来西亚	世界 其余国家	总额
2007				
次级帐	185	336	71	592
可疑帐	185	114	151	450
损失帐	142	98	72	312
	512	548	294	1,354
特别备款	(201)	(230)	(180)	(611)
	311	318	114	743
2006				
次级帐	381	401	72	854
可疑帐	337	143	103	583
损失帐	232	108	52	392
	950	652	227	1,829
特别备款	(393)	(307)	(142)	(842)
	557	345	85	987

不良贷款(“NPLs”)及债务证券按地区风险性分析时，是根据信贷风险所处地区，而不是登记交易的地区。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

28. 不良贷款(“NPLS”)与债务证券(续)

28.5 重组/重议贷款

下表是于报告日期按贷款分级和相关特别备款分析的重组贷款。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13.7%(2006: 20.2%)和13.1%(2006: 20.0%)。

	2007		2006	
	数额 百万元	备款 百万元	数额 百万元	备款 百万元
集团				
次级帐	95	5	216	40
可疑帐	59	69	120	125
损失帐	32	14	33	33
	186	88	369	198
银行				
次级帐	55	5	129	14
可疑帐	40	50	96	103
损失帐	3	1	4	2
	98	56	229	119

29. 特别备款

附注	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
于1月1日	862,259	1,097,404	505,023	726,487
货币折算	(10,520)	(21,515)	(4,475)	(11,312)
注销坏帐	(200,819)	(186,690)	(127,994)	(162,386)
收回过去提供的准备金数额	(55,057)	(45,698)	(43,401)	(32,892)
备款(收回)/支销	(52,706)	66,912	(34,790)	16,305
净备款(收回)/支销	(107,763)	21,214	(78,191)	(16,587)
减损贷款的利息确认	(36,526)	(45,110)	(20,698)	(28,135)
利息资本化作为重组贷款备款	-	1,167	-	1,167
转自/(转往):				
投资证券	(7,713)	(4,488)	(6,063)	(4,488)
组合备款	-	342	-	342
证券与其他资产的减损备款	-	(15)	-	(15)
其他准备金	-	(50)	-	(50)
新注册附属公司	-	-	(3,398)	-
于12月31日	498,918	862,259	264,204	505,023

30. 组合备款

附注	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
于1月1日	961,099	962,122	807,136	808,614
货币折算	(1,153)	(681)	(430)	(1,136)
转往新注册附属公司	-	-	(16,723)	-
转往贷款特别备款	-	(342)	-	(342)
于12月31日	959,946	961,099	789,983	807,136

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

31. 债务与产权证券

附注	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
交易证券				
上市债务证券	663,553	258,511	648,848	244,034
非上市债务证券	532,670	167,286	-	-
上市产权证券	241,290	46,531	231,257	38,370
	1,437,513	472,328	880,105	282,404
投资证券				
上市债务证券	5,936,281	3,962,882	4,919,451	3,252,238
非上市债务证券	3,056,470	1,477,191	2,177,755	1,076,995
上市产权证券	2,770,556	1,260,308	560,033	549,581
非上市产权证券	162,891	227,367	26,805	31,761
	11,926,198	6,927,748	7,684,044	4,910,575
归类为贷款和应收帐款的证券				
未上市债务，按摊销成本	286,789	224,721	258,861	204,928
减损备款	(25,588)	(18,540)	(22,614)	(17,635)
净帐面价值	261,201	206,181	236,247	187,293
总债务与产权证券				
债务证券 - 总额	10,475,763	6,090,591	8,004,915	4,778,195
减损备款	(25,588)	(18,540)	(22,614)	(17,635)
债务证券 - 净额	10,450,175	6,072,051	7,982,301	4,760,560
产权证券	3,174,737	1,534,206	818,095	619,712
证券总额	13,624,912	7,606,257	8,800,396	5,380,272
抵押资产	44	(48,016)	-	-
	13,624,912	7,558,241	8,800,396	5,380,272
债务证券分析				
按信贷评级				
投资级(AAA至BBB)	6,018,370	3,391,388	4,244,234	2,471,812
非投资级(BB至C)	748,172	571,700	677,078	563,235
无评级	3,683,633	2,108,963	3,060,989	1,725,513
	10,450,175	6,072,051	7,982,301	4,760,560
按信贷品质				
正常帐	10,290,536	5,826,067	7,826,928	4,517,981
关注帐	155,327	235,670	155,327	235,670
次级帐	3,333	-	329	-
可疑帐	22,660	24,215	22,660	24,215
损失帐	3,907	4,310	-	-
减损备款	(25,588)	(18,540)	(22,614)	(17,635)
	10,450,175	6,072,051	7,982,301	4,760,560

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

31. 债务与产权证券 (续)

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
总债务与产权证券 – 集中风险				
按工业				
农业及矿业	183,407	104,287	40,264	32,998
制造业	1,224,089	1,143,402	730,393	812,829
建筑业	1,502,022	1,014,093	968,110	649,114
一般商业	282,651	278,270	166,543	224,024
交通、仓库及通讯	949,579	600,649	756,135	500,090
金融机构、投资及控股公司	7,209,320	3,400,371	5,156,258	2,626,590
其他	2,273,844	1,065,185	982,693	534,627
	13,624,912	7,606,257	8,800,396	5,380,272
按发行者				
公共部门	995,003	308,141	890,526	220,632
银行	3,426,985	1,296,007	2,984,297	918,471
企业	9,004,891	5,816,897	4,905,836	4,215,446
其他	198,033	185,212	19,737	25,723
	13,624,912	7,606,257	8,800,396	5,380,272
按地区				
新加坡	4,214,487	3,055,335	2,601,311	2,068,258
马来西亚	1,556,542	863,570	334,698	260,942
其他亚细安国家	200,912	166,982	156,719	118,869
大中华区	1,655,758	543,408	431,412	371,249
其他亚太地区	1,683,239	905,937	1,523,302	794,832
世界其余国家	4,313,974	2,071,025	3,752,954	1,766,122
	13,624,912	7,606,257	8,800,396	5,380,272

集团与银行的债务证券分别占总证券的77%(2006: 80%)和91%(2006: 88%)。债务证券中包含一笔数额2亿元(2006: 3亿元)的有关信贷联结票据与抵押债务，作为由银行担任保护卖家的信贷护险掉期的抵押。此信贷护险掉期产生的衍生工具应收款和应付款在附注19中说明。

32. 其他资产

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
应收利息	1,082,265	1,040,681	946,791	926,861
杂项债务人(净值)	1,344,128	1,103,240	42,777	20,997
保证金与预付款	163,261	137,504	104,465	95,712
其他	392,202	242,792	218,587	157,564
	2,981,856	2,524,217	1,312,620	1,201,134

于2007年12月31日，集团的“其他”包含总额6560万元(2006: 5430万元)的再保资产。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

33. 证券与其他资产的减损备款

集团 (\$'000)	附注	政府与 债务证券	房地产业、 设施与设备	投资 房地产业	其他资产	总额	
2007							
于1月1日							
据过去报告		18,540	155,690	-	25,523	199,753	
采用 FRS 40 的效应		-	(103,614)	103,614	-	-	
重新归类		-	66,334	-	-	66,334	
根据重审		18,540	118,410	103,614	25,523	266,087	
货币折算		(1,602)	(69)	313	(1,100)	(2,458)	
注销数额		-	(2,910)	(5,763)	(2,622)	(11,295)	
备款(收回)/支销	9	9,312	(16,675)	(86,445)	3,215	(90,593)	
净不良贷款的利息确认		(662)	-	-	-	(662)	
转自/(转往):							
持有可出售资产		-	-	(475)	-	(475)	
寿险基金投资资产		-	(11,193)	-	-	(11,193)	
其他帐户		-	(6,254)	6,254	-	-	
于12月31日		25,588	81,309	17,498	25,016	149,411	
		(附注 31)	(附注 36)	(附注 37)			
2006							
于1月1日							
据过去报告		50,240	176,392	-	22,036	248,668	
采用FRS 40 的效应		-	(106,669)	106,669	-	-	
重新归类		-	66,562	-	-	66,562	
根据重审		50,240	136,285	106,669	22,036	315,230	
货币折算		(1,776)	(231)	11	(273)	(2,269)	
注销数额		(21,458)	(59)	(400)	(2,446)	(24,363)	
备款(收回)/支销	9	(8,069)	(18,620)	99	5,273	(21,317)	
寿险盈利收回		-	(48)	-	-	(48)	
净不良贷款的利息确认		(397)	-	-	-	(397)	
转自/(转往):							
贷款特别备款	29	-	-	-	15	15	
持有可出售资产		-	-	(1,682)	-	(1,682)	
其他帐户		-	1,083	(1,083)	918	918	
于12月31日		18,540	118,410	103,614	25,523	266,087	
		(附注 31)	(附注 36)	(附注 37)			
银行 (\$'000)							
	附注	联号企业 与附属公司	政府与 债务证券	房地产业、 设施与设备	投资 房地产业	其他资产	总额
2007							
于1月1日							
据过去报告		149,832	17,635	130,935	-	35,939	334,341
采用FRS 40 的效应		-	-	(95,984)	95,984	-	-
根据重审		149,832	17,635	34,951	95,984	35,939	334,341
货币折算		-	(1,366)	-	277	-	(1,089)
注销数额		(2,754)	-	-	-	(744)	(3,498)
备款(收回)/支销	9	(17,969)	6,616	(15,423)	(85,926)	(35,075)	(147,777)
净不良贷款的利息确认		-	(271)	-	-	-	(271)
于12月31日		129,109	22,614	19,528	10,335	120	181,706

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

33. 证券与其他资产的减损备款 (续)

银行 (\$'000)	附注	联号企业 与附属公司	政府与 债务证券	房地产业、 设施与设备	投资 房地产业	其他资产	总额
2006							
于1月1日							
据过去报告		158,431	28,087	137,976	—	39,759	364,253
采用FRS 40的效应		—	—	(100,035)	100,035	—	—
根据重审		158,431	28,087	37,941	100,035	39,759	364,253
货币折算		—	(1,526)	—	54	(13)	(1,485)
注销数额		(14,989)	118	(58)	(245)	(1,143)	(16,317)
备款(收回)/支销	9	6,390	(8,647)	(1,458)	(5,334)	(2,679)	(11,728)
净不良贷款的利息确认		—	(397)	—	—	—	(397)
转自/(转往):							
贷款特别备款	29	—	—	—	—	15	15
其他帐户		—	—	(1,474)	1,474	—	—
于12月31日		149,832	17,635	34,951	95,984	35,939	334,341
		(附注 34-35)	(附注 31)	(附注 36)	(附注 37)		

34. 联号企业与合资企业

	附注	集团		银行	
		2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
投资证券, 按成本					
上市产权证券		87,384	87,484	85,556	85,556
未上市产权证券		108,654	150,933	14,561	17,561
减损备款	33	—	—	(3,701)	(6,524)
净帐面价值		196,038	238,417	96,416	96,593
分享收购后储备金		31,512	53,129	—	—
联号企业应收款(无担保)		15,866	17,668	—	—
		243,416	309,214	96,416	96,593
上市联号企业的公允价值		98,699	119,438	72,197	96,106

34.1 联号企业

联号企业财务资料总结如下:

\$'000	2007	2006
于12月31日:		
资产	1,891,590	1,831,066
负债	271,837	244,650
或有负债分担	14,195	50,471
截止本财政年度:		
总收入	337,606	311,787
盈利	112,456	128,790

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

34. 联号企业与合资企业 (续)

34.1 联号企业 (续)

集团主要联号企业详情如下:

联号企业名称	注册国家	集团持有的有效股权百分比	
		2007	2006
上市			
British and Malayan Trustees Limited ⁽¹⁾	新加坡	43	43
PacificMas Berhad ⁽¹⁾	马来西亚	28	28
非上市			
Fairfield Investment Fund Ltd ⁽²⁾⁽³⁾	英属维京群岛	30	40
Fairfield Lion Investment Fund (Asia) Ltd ⁽⁴⁾	加曼群岛	37	59
Network For Electronic Transfers (Singapore) Pte Ltd ⁽²⁾	新加坡	33	33

附注:

⁽¹⁾ 由Ernst & Young负责审计。

⁽²⁾ 由PricewaterhouseCoopers负责审计。

⁽³⁾ 由The Great Eastern Life Assurance Company Limited的股东与寿险基金持有。

⁽⁴⁾ 由KPMG负责审计。由The Great Eastern Life Assurance Company Limited的寿险基金持有。Fairfield Lion Investment Fund (Asia) Ltd在2006年并未被视为附属公司，因为集团对该公司的财务与营运政策并无控制权。

34.2 合资企业

集团持有Great Eastern Life Assurance (China) Company Limited(“GEL China”)50%的股权。GEL China的财务资料如下:

百万元	2007	2006
流动资产分享	10.9	18.7
非流动资产分享	22.6	9.1
流动负债分担	(6.6)	(0.7)
非流动负债分担	(1.8)	(0.2)
收入分享	4.4	0.9
支出分担	(6.4)	(3.0)

35. 附属公司

	附注	银行	
		2007 \$'000	2006 \$'000
附属公司投资额，按成本			
上市证券		2,187,919	2,187,919
未上市证券		1,703,235	1,561,556
减损备款	33	(125,408)	(143,308)
净帐面价值		3,765,746	3,606,167
附属公司应收款项			
无担保		2,261,965	1,433,175
担保		482,700	82,687
		2,744,665	1,515,862
附属公司投资额及应收款项		6,510,411	5,122,029

于2007年12月31日，银行的上市附属公司Great Eastern Holdings Limited的公允价值是66亿2050万元(2006: 67亿80万元)。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

35. 附属公司 (续)

35.1 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	集团持有的有效股权百分比	
		2007	2006
银行业			
Bank of Singapore Limited	新加坡	100	100
OCBC Bank (Malaysia) Berhad	马来西亚	100	100
OCBC Bank (China) Limited ⁽¹⁾	中华人民共和国	100	—
P.T. Bank NISP Tbk ⁽²⁾	印尼	72	72
P.T. Bank OCBC Indonesia ⁽²⁾	印尼	100	100
保险业			
Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad ⁽³⁾	马来西亚	87	87
Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad ⁽³⁾	马来西亚	87	87
The Great Eastern Life Assurance Company Limited ⁽³⁾	新加坡	87	87
The Overseas Assurance Corporation Limited ⁽³⁾	新加坡	87	87
资产管理与投资控股			
Lion Capital Management Limited ⁽³⁾	新加坡	91	91
Great Eastern Holdings Limited ⁽³⁾	新加坡	87	87
股票经纪			
OCBC Securities Private Limited	新加坡	100	100

附注:

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

⁽¹⁾ 随着新附属公司于2007年8月1日在中国注册, 银行设在上海、成都、天津与厦门的分行成为该附属公司的支行。

⁽²⁾ 由PricewaterhouseCoopers负责审计。

⁽³⁾ 由Ernst & Young负责审计。

35.2 收购附属公司额外股权

在本年度, 银行附属公司OCBC Overseas Investments Pte. Ltd.通过P.T. Bank NISP Tbk所发出, 价格为每股800印尼盾的附加股, 认购了该公司总数为639,064,478的新股。此认购附加股的总代价是8750万元, 而产生的商誉为20万元(附注38)。在这之后, 集团在NISP的股权从72.35%增至72.40%。

36. 房地产业、设施与设备

集团 (\$'000)	2007				2006			
	房地产业相关	电脑相关	其他	总额	房地产业相关	电脑相关	其他	总额
成本								
于1月1日								
据过去报告	1,565,946	381,094	248,757	2,195,797	1,637,018	390,288	233,188	2,260,494
采用FRS 40的效应(附注37)	(899,961)	—	—	(899,961)	(988,492)	—	—	(988,492)
重新归类 ⁽¹⁾	746,785	261,117	73,405	1,081,307	740,036	224,469	38,572	1,003,077
根据重审	1,412,770	642,211	322,162	2,377,143	1,388,562	614,757	271,760	2,275,079
货币折算	(7,779)	(3,710)	(3,299)	(14,788)	(5,481)	(2,270)	(1,076)	(8,827)
增添	26,435	139,411	61,261	227,107	52,167	121,266	74,679	248,112
出售及其他转移	(704)	(100,062)	(21,979)	(122,745)	(28,479)	(91,542)	(23,201)	(143,222)
转自/(转往):								
投资房地产业(附注37)	22,247	—	(29,760)	(7,513)	9,146	—	—	9,146
寿险基金资产	(25,953)	—	—	(25,953)	(3,145)	—	—	(3,145)
于12月31日	1,427,016	677,850	328,385	2,433,251	1,412,770	642,211	322,162	2,377,143

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

36. 房地产业、设施与设备 (续)

集团 (\$'000)	2007				2006			
	房地产业 相关	电脑 相关	其他	总额	房地产业 相关	电脑 相关	其他	总额
累计折旧								
于1月1日								
据过去报告	(274,726)	(212,472)	(177,160)	(664,358)	(252,499)	(234,588)	(168,359)	(655,446)
采用FRS 40 的效应(附注37)	152,071	-	-	152,071	144,732	-	-	144,732
重新归类 ⁽¹⁾	(47,571)	(116,504)	(40,327)	(204,402)	(52,766)	(97,697)	(23,991)	(174,454)
根据重审	(170,226)	(328,976)	(217,487)	(716,689)	(160,533)	(332,285)	(192,350)	(685,168)
货币折算	1,000	2,157	2,168	5,325	466	1,104	683	2,253
出售及其他转移	358	77,550	17,179	95,087	6,835	73,165	15,466	95,466
折旧费用(附注8)	(15,292)	(55,381)	(21,223)	(91,896)	(15,542)	(49,312)	(24,023)	(88,877)
折旧费用从寿险盈利中 支销(附注4)	(12,719)	(22,547)	(7,866)	(43,132)	4,485	(21,648)	(17,263)	(34,426)
转往/(转自):								
投资房地产业(附注37)	(6,537)	-	28,675	22,138	(497)	-	-	(497)
寿险基金资产	(11,077)	-	-	(11,077)	(5,440)	-	-	(5,440)
于12月31日	(214,493)	(327,197)	(198,554)	(740,244)	(170,226)	(328,976)	(217,487)	(716,689)
累计减损损失(附注33)								
于1月1日								
据过去报告	(151,799)	-	(3,891)	(155,690)	(175,609)	-	(783)	(176,392)
采用FRS 40 的效应(附注37)	103,614	-	-	103,614	106,669	-	-	106,669
重新归类 ⁽¹⁾	(66,334)	-	-	(66,334)	(66,562)	-	-	(66,562)
根据重审	(114,519)	-	(3,891)	(118,410)	(135,502)	-	(783)	(136,285)
货币折算	68	-	1	69	222	-	9	231
出售及其他转移	-	20	2,890	2,910	59	151	(151)	59
收回/(减损支销)至收入报表	16,695	(20)	-	16,675	21,785	(151)	(2,966)	18,668
转往/(转自):								
投资房地产业(附注37)	6,254	-	-	6,254	(1,083)	-	-	(1,083)
寿险基金资产	11,193	-	-	11,193	-	-	-	-
于12月31日	(80,309)	-	(1,000)	(81,309)	(114,519)	-	(3,891)	(118,410)
净帐面价值, 于12月31日	1,132,214	350,653	128,831	1,611,698	1,128,025	313,235	100,784	1,542,044
永久地契房地产	339,658				337,330			
租借权地契房地产	792,556				790,695			
净帐面价值	1,132,214				1,128,025			
市场价值	2,039,516				1,476,291			

⁽¹⁾ 集团寿险基金拥有的房地产业、设施与设备过去是包括在寿险基金投资资产中，现已重新归类以配合本年度的呈现方式。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

36. 房地产业、设施与设备 (续)

银行 (\$'000)	2007				2006			
	房地产业 相关	电脑 相关	其他	总额	房地产业 相关	电脑 相关	其他	总额
成本								
于1月1日								
据过去报告	832,379	212,281	77,844	1,122,504	841,778	243,398	90,328	1,175,504
采用FRS 40的效应(附注37)	(567,689)	-	-	(567,689)	(558,456)	-	-	(558,456)
根据重审	264,690	212,281	77,844	554,815	283,322	243,398	90,328	617,048
货币折算	134	4	(262)	(124)	(199)	(242)	(481)	(922)
增添	221	57,633	12,521	70,375	48	51,291	6,413	57,752
出售	-	(36,939)	(4,537)	(41,476)	(1,249)	(82,166)	(18,416)	(101,831)
转往:								
新注册附属公司	(4,547)	(1,099)	(3,136)	(8,782)	-	-	-	-
投资房地产业(附注37)	(1,753)	-	-	(1,753)	(17,232)	-	-	(17,232)
于12月31日	258,745	231,880	82,430	573,055	264,690	212,281	77,844	554,815
累计折旧								
于1月1日								
据过去报告	(101,292)	(112,660)	(64,950)	(278,902)	(92,045)	(151,618)	(64,903)	(308,566)
采用FRS 40的效应(附注37)	58,086	-	-	58,086	49,628	-	-	49,628
根据重审	(43,206)	(112,660)	(64,950)	(220,816)	(42,417)	(151,618)	(64,903)	(258,938)
货币折算	(51)	(7)	243	185	79	73	457	609
出售	-	28,950	4,105	33,055	572	69,517	10,994	81,083
折旧费用	(4,942)	(33,016)	(5,998)	(43,956)	(5,117)	(30,632)	(11,498)	(47,247)
转往:								
新注册附属公司	2,020	837	1,482	4,339	-	-	-	-
投资房地产业(附注37)	552	-	-	552	3,677	-	-	3,677
于12月31日	(45,627)	(115,896)	(65,118)	(226,641)	(43,206)	(112,660)	(64,950)	(220,816)
累计减值损失(附注33)								
于1月1日								
据过去报告	(130,935)	-	-	(130,935)	(137,976)	-	-	(137,976)
采用FRS 40的效应(附注37)	95,984	-	-	95,984	100,035	-	-	100,035
根据重审	(34,951)	-	-	(34,951)	(37,941)	-	-	(37,941)
出售	-	-	-	-	58	-	-	58
收回至收入报表	15,423	-	-	15,423	1,458	-	-	1,458
转往投资房地产业(附注37)	-	-	-	-	1,474	-	-	1,474
于12月31日	(19,528)	-	-	(19,528)	(34,951)	-	-	(34,951)
净帐面价值, 于12月31日	193,590	115,984	17,312	326,886	186,533	99,621	12,894	299,048
永久地契房地产	31,294				32,858			
租借权地契房地产	162,296				153,675			
净帐面价值	193,590				186,533			
市场价值	308,950				253,411			

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

37. 投资房地产业

		集团		银行	
	附注	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
成本					
于1月1日 – 据过去报告		-	-	-	-
采用FRS 40的效应	36	899,961	988,492	567,689	558,456
于1月1日 – 重审		899,961	988,492	567,689	558,456
货币折算		(3,098)	(5,088)	(689)	(1,834)
增添		10,473	4,035	4,191	7
出售		(92,238)	(66,587)	(2,384)	(5,367)
转自/(转往):					
持有可出售资产		(2,294)	(11,745)	(2)	(805)
房地产业、设施与设备	36	7,513	(9,146)	1,753	17,232
新注册附属公司		-	-	(4,093)	-
于12月31日		820,317	899,961	566,465	567,689
累计折旧					
于1月1日 – 据过去报告		-	-	-	-
采用FRS 40的效应	36	(152,071)	(144,732)	(58,086)	(49,628)
于1月1日 – 重审		(152,071)	(144,732)	(58,086)	(49,628)
货币折算		281	385	259	376
出售		49,616	2,938	1,510	2,417
折旧费用		(12,199)	(14,716)	(7,189)	(7,574)
转自/(转往):					
持有可出售资产		424	3,557	-	-
房地产业、设施与设备	36	(22,138)	497	(552)	(3,677)
新注册附属公司		-	-	1,214	-
于12月31日		(136,087)	(152,071)	(62,844)	(58,086)
累计减损损失					
于1月1日 – 据过去报告	33	-	-	-	-
采用FRS 40的效应	36	(103,614)	(106,669)	(95,984)	(100,035)
于1月1日 – 重审		(103,614)	(106,669)	(95,984)	(100,035)
货币折算		(313)	(11)	(277)	(54)
出售		5,763	400	-	245
收回/(减损支销)至收入报表		86,445	(99)	85,926	5,334
(转自)/转往:					
持有可出售资产		475	1,682	-	-
房地产业、设施与设备	36	(6,254)	1,083	-	(1,474)
于12月31日		(17,498)	(103,614)	(10,335)	(95,984)
净帐面价值					
永久地契房地产		205,932	234,139	70,474	68,988
租借权地契房地产		460,800	410,137	422,812	344,631
于12月31日		666,732	644,276	493,286	413,619
市场价值					
		2,448,219	1,812,146	1,436,090	822,854

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

38. 商誉与无形资产

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
商誉				
于1月1日	2,699,829	2,586,257	1,867,176	1,867,176
收购以下公司的额外股权:				
GEH	-	111,659	-	-
NISP	206	132	-	-
货币折算	(30,344)	1,781	-	-
于12月31日	2,669,691	2,699,829	1,867,176	1,867,176
无形资产⁽¹⁾				
于1月1日	821,120	757,298		
收购GEH额外股权	-	107,554		
支销收入报表的摊销	(46,391)	(43,732)		
于12月31日	774,729	821,120		
商誉与无形资产总额	3,444,420	3,520,949	1,867,176	1,867,176
分析如下:				
收购附属公司/业务的商誉	2,669,691	2,699,829	1,867,176	1,867,176
无形资产, 按成本	927,814	927,814	-	-
无形资产的累计摊销	(153,085)	(106,694)	-	-
	3,444,420	3,520,949	1,867,176	1,867,176

附注:

⁽¹⁾ 集团的有效寿险业务的价值是在20年有用期中摊销。于2007年12月31日, 无形资产尚有17年(2006: 18年)的有用期。

商誉的减损测试

为进行减损测试, 商誉是分配至集团的现金产生单位("CGU"), 主要是对于以下业务分部:

现金产生单位	确定可收回 价值的基础	帐面价值	
		2007 \$'000	2006 \$'000
归属银行业务CGU的商誉			
消费者银行服务		844,497	844,497
商业银行服务		570,000	570,000
财库		524,000	524,000
	使用中价值	1,938,497	1,938,497
Great Eastern Holdings Limited ("GEH")	鉴定价值	426,385	426,385
P.T. Bank NISP Tbk ("NISP")	使用中价值	275,390	305,528
Straits Lion Asset Management Limited ("SLAM")	使用中价值	29,419	29,419
		2,669,691	2,699,829

"使用中价值"的计算采用一个折扣现金流量模型, 此模型使用基于管理层批准的5年期金融预算与预计所得到的现金流量预测。用于现金流量预测的折扣率是来自资本的税前加权平均成本加上一个在各别CGU评估日的合理风险溢价。在2007年, 所用的折扣率介于8.5%至15%(2006: 10%至19%)。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)。终端增长率是介于2%至10%(2006: 2%至11%)。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。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

38. 商誉与无形资产 (续)

集团的保险CGU在计算“使用中价值”时是采用采用鉴定价值方法。这种方法通常用于确定某个保险业务的经济价值，它包含两个部分：有效业务的内嵌价值与现有结构价值(未来销售的价值)。寿险业务的内嵌价值是有效业务的预期可分配盈利(现金流量)的现有价值。现金流量代表一种确定性方式，对未来营运经验采取最佳估计假设，并按风险调整折扣率作出折扣，此风险调整折扣率在新加坡与马来西亚分别为8.0%(2006: 9.0%)和9.5%(2006: 10%)。此假设考虑到CGU的寿险业务的最近经验以及预期的未来展望。假设的投资回报是基于长期策略资产组合及它们的预期未来回报。现有结构价值是指来自新业务的预测可分配盈利的价值，这是根据截至9月30日的九个月所售出的新业务计算，并对未来销售价值加上一个新业务倍数。假设的回报，在扣除投资开支之后，对新加坡参与型基金、非参与型基金和联结基金分别是5.15%–5.25%、4.25%和7%(2006: 5.25%、4.25%和7%)；对马来西亚参与型基金、非参与型基金和联结基金分别是6.5%、6.0%和7.0%(2006: 7%、6.5%和7.5%)。

39. 分部资料

39.1 商业分部

百万元	消费者 银行服务	商业 银行服务	财库	保险	其他	集团
截至2007年12月31日之财政年度						
总收入	1,209	1,373	448	812	439	4,281
扣除备款与摊销前的营运盈利	649	936	313	687	16	2,601
无形资产摊销	-	-	-	(46)	-	(46)
贷款与其他资产的(备款与减损)/收回	(18)	62	-	(5)	(75)	(36)
扣除备款与摊销后的营运盈利/(亏损)	631	998	313	636	(59)	2,519
其他资料:						
资本支出	15	7	-	84	132	238
折旧	8	4	-	2	90	104
于2007年12月31日						
分部资产	26,586	51,075	35,039	47,727	18,767	179,194
未分配资产						87
冲销						(4,674)
资产总额						174,607
分部负债	39,470	43,258	24,656	41,911	11,336	160,631
未分配负债						1,811
冲销						(4,674)
负债总额						157,768
其他资料:						
非银行贷款总额	24,928	43,715	382	252	3,498	72,775
不良贷款(包括债务证券)	387	802	-	8	157	1,354

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

39. 分部资料 (续)

39.1 商业分部 (续)

百万元	消费者 银行服务	商业 银行服务	财库	保险	其他	集团
截至2006年12月31日之财政年度						
总收入	1,010	1,124	261	659	786	3,840
扣除备款与摊销前的营运盈利	542	765	176	559	466	2,508
无形资产摊销	-	-	-	(44)	-	(44)
贷款与其他资产的(备款与减损)/收回	(66)	18	-	-	46	(2)
扣除备款与摊销后的营运盈利	476	783	176	515	512	2,462
其他资料:						
资本支出	5	3	-	117	127	252
折旧	12	6	-	2	84	104
于2006年12月31日						
分部资产	25,084	38,936	30,565	43,288	16,571	154,444
未分配资产						106
冲销						(3,330)
资产总额						151,220
分部负债	35,378	34,280	19,320	37,975	11,516	138,469
未分配负债						1,590
冲销						(3,330)
负债总额						136,729
其他资料:						
非银行贷款总额	23,851	33,610	-	385	3,286	61,132
不良贷款(包括债务证券)	509	1,254	-	-	66	1,829

华侨银行集团之组织将划分为四大组别：客户、产品、支援功能与地区。客户、产品与支援功能的主管在其职责范围内都须负起环球任务，而地区主管则负起监控职责。为了处理商业分部业绩的财务报告，集团的业务按主要客户与产品组别划分为五大分部：消费者银行服务、商业银行服务、财库、保险以及其他。

消费者银行服务

消费者银行服务包含为个人提供的全面产品与服务，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)、信用卡与财富管理产品(单位信托、银行保险产品与结构存款)。

商业银行服务

商业银行服务为商业客户提供全面的金融服务，这些客户包括大公司、公共机构以及中小企业。所提供的产品与服务包括长期贷款(项目贷款等)，短期信贷(透支与贸易融资等)，存款户头以及收费服务(现金管理、信托与托管服务等)。

财库

财库协从事外汇业务、货币市场营运、固定收入与衍生工具交易，此外也提供结构式财库产品及金融解决方案，以满足客户在投资与对冲方面的需要。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

39. 分部资料 (续)

39.1 商业分部 (续)

保险

集团的保险业务包括基金管理业务，是由银行附属公司GEH进行，该公司是为主要在新加坡与马来西亚两地的客户提供人寿保险与普通保险产品。

其他

“其他”分部包括Bank NISP、企业金融、资本市场、房地产控股、股票经纪与投资控股、支援单位、其他投资、未归属业务分部的项目，以及一次性撤消投资收益。

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

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

当组织结构与管理报告政策出现重大变动时，过去的分部资料将重整以利比较。业务分部之间并无重大的收入或开支项目。分部资产与负债包含营业资产与负债，是资产负债表的主要部份，并排除所得税和借贷之类项目。

39.2 地区分部

百万元	总收入	税前盈利	资本支出	资产总额	负债总额
2007					
新加坡	2,810	1,805	128	117,833	109,271
马来西亚	961	554	64	36,309	32,698
其他亚细安国家	315	93	39	5,940	4,864
大中华区	117	40	6	7,150	6,453
其他亚太地区	40	23	-	3,801	2,004
世界其余国家	38	24	1	3,574	2,478
	4,281	2,539	238	174,607	157,768
2006					
新加坡	2,714	1,842	103	105,706	97,109
马来西亚	747	498	108	31,275	27,677
其他亚细安国家	239	71	39	5,126	4,308
大中华区	71	21	1	4,650	3,366
其他亚太地区	33	21	1	1,699	1,064
世界其余国家	36	23	-	2,764	3,205
	3,840	2,476	252	151,220	136,729

集团的营运活动分布于六大地区。除了新加坡与马来西亚之外，没有其他国家在综合总收入以及总资产方面作出超过10%的贡献。

地区资料是根据登记交易的国家划分。如果是根据交易所在或资产所在的国家划分，也不会出现显著差异。地区资料是在考虑了集团内部交易与结存冲销之后才记认。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理

40.1 概述

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

集团的风险管理目标、政策及过程在风险管理章节中详细说明。

40.2 信贷风险

最大信贷风险敞口

下表呈现集团在资产负债表内和表外金融工具在考虑任何所持抵押或其他信贷加强措施之前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。对于授予的金融保证，最大信贷风险敞口是指在需要履行保证的情况下集团必须支付的最大数额。对于贷款承担及其他信贷相关承担，最大信贷风险敞口是指授予客户的有关设施的整笔数额。

百万元	附注	2007	2006
资产负债表内各资产的相关信贷风险敞口:			
新加坡政府国库券与证券	25	8,762	8,147
其他政府国库券与证券	25	3,446	2,195
银行同业的存放和贷款	26	15,105	17,750
贷款与应收票据	27	71,316	59,309
债务证券	31	10,450	6,072
交易		1,196	426
投资		8,993	5,440
贷款		261	206
联号企业应收款	34	16	18
抵押资产	44	889	1,897
衍生工具应收款		2,937	2,414
其他资产，包括应收利息及杂项债务人	32	2,426	2,144
		115,347	99,946
资产负债表外项目的相关信贷风险敞口:			
金融保证		6,385	4,707
贷款承担及其他信贷相关负债		47,372	39,084
最大信贷风险敞口总额		169,104	143,737

如上表所示，集团的最大信贷风险敞口包括51%(2006: 54%)是来自对银行同业及客户的借贷活动，13%(2006: 11%)是来自政府与债务证券的投资。

抵押品

集团获得的抵押品主要类别如下：

- 个人房屋贷款是以住用产业为抵押；
- 商用房地产业贷款是以融资产业的控制权为抵押；
- 汽车贷款是以融资车辆的控制权为抵押；
- 股票保证金融资是以在新加坡、马来西亚和香港的上市证券为抵押；及
- 其他贷款是以产业地点、库存、贸易应收款或存款的控制权为抵押。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.2 信贷风险 (续)

总贷款 - 信贷品质

除了根据新加坡金融管理局发出之第612银行通告进行的信贷分级之外，依据FRS 107贷款必须分类为“未过期也未减损”，“过期但未减损”及“减损”。过期贷款是指已经过期一天或以上的贷款。减损贷款是指已经提供备款的不良贷款。

百万元	银行贷款		非银行贷款	
	2007	2006	2007	2006
未过期也未减损	15,117	18,065	70,620	58,532
过期但未减损	-	-	1,045	902
减损	-	-	1,110	1,698
总贷款	15,117	18,065	72,775	61,132
特别备款	-	-	(499)	(862)
组合备款	-	-	(960)	(961)
净贷款	15,117	18,065	71,316	59,309

未过期也未减损的贷款

根据集团的内部信贷品质系统分析的未过期也未减损的贷款如下:

百万元	银行贷款		非银行贷款	
	2007	2006	2007	2006
级别				
满意及关注帐	15,117	18,065	70,581	58,494
次级帐但未减损	-	-	39	38
未过期也未减损	15,117	18,065	70,620	58,532

过期但未减损的贷款

某些贷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。这些贷款的备款可以按整个组合拨出。集团的过期但未减损的非银行贷款如下:

百万元	2007	2006
过期		
少于30天	579	186
30至90天	407	686
超过90天	59	30
过期但未减损	1,045	902

减损贷款与备款

在报告日期个别确定为减损的非银行贷款如下:

百万元	2007	2006
商业分部		
消费者银行服务	339	441
商业银行服务	727	1,190
其他	30	55
个别减损贷款	1,096	1,686

不良贷款的详情列于附注28。贷款的特别与组合备款的变动分别列于附注29与30。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.2 信贷风险 (续)

重议贷款

截至2007年12月31日之年度中若未经过重议则已经属于过期或减损的贷款数额为5590万元(2006: 4930万元)。

获得的抵押品与其他信贷增强项目

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增强项目而获得的资产如下：

百万元	2007	2006
房地产业	18	3
其他	#	25
本财政年度获得资产的帐面数额	18	28

款项低于50万元。

获得的房地产业按程序进行出售，收入用于减少或偿还拖欠的债务。集团通常不会使用所获得的房地产业来作为其商业用途。

信贷风险集中

有关信贷集中的管理，详情请参阅风险管理章节。非银行贷款按工业与地区分析，列于附注27。证券的集中风险资料列于附注25和31。

国家风险

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

风险敞口 ⁽¹⁾	银行	政府与 官方机构	金融机构 与客户贷款	总风险敞口	占资产%
2007					
马来西亚	4,163	190	2,886	7,239	5.4
英国	6,485	3	323	6,811	5.1
香港(特区)	2,402	-	1,026	3,428	2.6
印尼	1,320	121	1,715	3,156	2.4
中国	2,051	1	1,021	3,073	2.3
韩国	1,591	274	854	2,719	2.0
澳洲	1,285	16	814	2,115	1.6
美国	1,060	18	791	1,869	1.4
日本	1,020	-	502	1,522	1.1
2006					
马来西亚	3,901	283	1,827	6,011	5.3
英国	5,163	3	133	5,299	4.7
香港(特区)	2,040	10	989	3,039	2.7
印尼	1,301	33	1,236	2,570	2.3
中国	1,702	-	644	2,346	2.1
法国	1,795	-	151	1,946	1.7
韩国	1,242	-	164	1,406	1.2
澳洲	899	-	446	1,345	1.2
德国	1,195	24	75	1,294	1.1

⁽¹⁾ 资产为(不包括寿险基金的投资资产)1334亿7100万元(2006: 1136亿700万元)。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.3 市场风险与资产负债管理

有关集团的市场风险管理的披露以及其交易组合的面对风险价值(VaR)的摘要列于风险管理章节。

集团的资产负债管理架构包括三部分:

- 结构性利率风险管理
- 结构性外汇风险管理; 及
- 流动性管理

资产负债管理的目标、政策及程序列于风险管理章节。

利率风险

下表总结了集团的金融工具的帐面数额, 并以合约重新定价日或到期日中较早者划分。

百万元	1星期 之内	1星期 至1个月	1至3 个月	3至12 个月	1至3年	超过3年	非利息 敏感	总额
2007								
现金及中央银行存款	1,400	1,701	2,030	646	-	-	2,619	8,396
银行同业的存放和贷款	1,213	3,123	5,692	5,077	3	-	9	15,117
贷款与应收票据 ⁽¹⁾	4,612	24,481	29,372	7,916	2,937	2,898	(900)	71,316
证券 ⁽²⁾	691	2,456	5,493	4,389	3,792	6,527	3,011	26,359
其他资产 ⁽³⁾	7	9	-	-	-	-	5,919	5,935
金融资产	7,923	31,770	42,587	18,028	6,732	9,425	10,658	127,123
非银行客户存款	18,739	21,213	26,320	13,894	557	394	7,671	88,788
银行同业存款和结存	7,167	3,205	3,079	1,096	179	-	-	14,726
交易投资组合负债	1	-	-	-	94	73	4	172
其他负债 ⁽³⁾	3	23	26	6	-	-	6,011	6,069
发行债务	24	540	117	-	-	4,289	-	4,970
金融负债	25,934	24,981	29,542	14,996	830	4,756	13,686	114,725
资产负债表内敏感差额	(18,011)	6,789	13,045	3,032	5,902	4,669	-	-
资产负债表外敏感差额	(1,020)	5,799	(3,909)	(1,173)	(1,059)	1,362	-	-
净利息敏感差额	(19,031)	12,588	9,136	1,859	4,843	6,031		
2006								
现金及中央银行存款	1,367	768	996	643	-	-	1,967	5,741
银行同业的存放和贷款	1,561	2,754	5,087	8,618	15	-	30	18,065
贷款与应收票据 ⁽¹⁾	3,037	18,218	26,650	6,974	2,985	2,408	(963)	59,309
证券 ⁽²⁾	164	1,513	4,025	1,945	4,292	5,762	1,518	19,219
其他资产 ⁽³⁾	8	9	-	-	-	-	4,941	4,958
金融资产	6,137	23,262	36,758	18,180	7,292	8,170	7,493	107,292
非银行客户存款	17,061	17,123	21,296	12,294	465	773	6,103	75,115
银行同业存款和结存	4,991	3,532	1,794	1,432	120	-	-	11,869
交易投资组合负债	4	112	91	124	10	81	-	422
其他负债 ⁽³⁾	21	17	25	49	5	-	4,694	4,811
发行债务	31	207	881	-	-	4,012	-	5,131
金融负债	22,108	20,991	24,087	13,899	600	4,866	10,797	97,348
资产负债表内敏感差额	(15,971)	2,271	12,671	4,281	6,692	3,304	-	-
资产负债表外敏感差额	(1,797)	(3,491)	280	3,689	(439)	1,758	-	-
净利息敏感差额	(17,768)	(1,220)	12,951	7,970	6,253	5,062		

⁽¹⁾ 负结存代表主要是贷款的组合备款。

⁽²⁾ 证券包含政府交易与投资组合、债务与产权证券(包括抵押资产)。

⁽³⁾ 其他资产/负债包括衍生工具应收款/应付款以及联号企业与合资企业应收款/应付款。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.3 市场风险与资产负债管理 (续)

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

模拟收益曲线为100bp平行上升或下降的标准状况对集团在主要货币(即新元、美元及马来西亚令吉)在未来12个月净利息收入的敞口的冲击，以确定最大亏损。以报告的净利息收入作百分比，最大敞口应该是-2.16%(2006: -1.91%)。

对净利息收入的1%利率冲击是根据简化状况，使用集团在报告日期的利率风险形态。它不考虑集团财库或商业单位为减轻利率风险冲击而采取的措施。集团财库积极寻求更改利率风险形态，以减少损失及扩大净收入。预测数字是假设所有到期项目的利率都以同等幅度移动，并不反应某些利率改变而另一些利率维持不变时可能对净利息收入造成的冲击。预测数字也假设资产负债表位置保持稳定及所有位置将持续至到期为止。

货币风险

集团按主要货币分类的外汇风险位置显示如下。“其他”项主要包括印尼盾、澳元、欧元、日元、英镑和港元。

百万元	新元	美元	令吉	其他	总额
2007					
现金及中央银行存款	4,741	53	2,315	1,287	8,396
银行同业的存放和贷款	404	6,967	310	7,436	15,117
贷款与应收票据	41,647	9,336	10,543	9,790	71,316
证券 ⁽¹⁾	13,836	3,762	3,378	5,383	26,359
其他资产 ⁽²⁾	3,633	1,717	590	(5)	5,935
金融资产	64,261	21,835	17,136	23,891	127,123
非银行客户存款	52,873	11,473	13,633	10,809	88,788
银行同业存款和结存	3,645	7,609	408	3,064	14,726
交易投资组合负债	168	-	-	4	172
其他负债 ⁽²⁾	3,529	1,335	637	568	6,069
发行债务	4,044	393	261	272	4,970
金融负债	64,259	20,810	14,939	14,717	114,725
金融资产/(负债)风险净位置	2	1,025	2,197	9,174	
2006					
现金及中央银行存款	2,788	32	2,201	720	5,741
银行同业的存放和贷款	581	12,064	579	4,841	18,065
贷款与应收票据	35,916	7,877	8,619	6,897	59,309
证券 ⁽¹⁾	11,625	2,779	2,429	2,386	19,219
其他资产 ⁽²⁾	3,286	1,026	416	230	4,958
金融资产	54,196	23,778	14,244	15,074	107,292
非银行客户存款	46,019	8,352	11,957	8,787	75,115
银行同业存款和结存	2,504	6,347	264	2,754	11,869
交易投资组合负债	422	-	-	-	422
其他负债 ⁽²⁾	2,104	1,581	570	556	4,811
发行债务	3,841	951	87	252	5,131
金融负债	54,890	17,231	12,878	12,349	97,348
金融资产/(负债)风险净位置	(694)	6,547	1,366	2,725	

⁽¹⁾ 证券包含政府交易与投资组合、债务与产权证券(包括抵押资产)。

⁽²⁾ 其他资产/负债包括衍生工具应收款/应付款以及以及联号企业与合资企业应收款/应付款。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.3 市场风险与资产负债管理 (续)

结构性外汇风险

结构性外汇风险主要来自集团在海外分行、附属公司及联号企业、策略性产权投资及房地产业资产所作的净投资。集团主要采用外汇远期与掉期以对冲其风险敞口。下表显示集团在报告日期的结构性外汇风险敞口。

百万元	结构性 外汇敞口	2007 对冲 金融工具	结构性外汇 敞口净额	结构性 外汇敞口	2006 对冲 金融工具	结构性外汇 敞口净额
美元	343	357	(14)	271	-	271
马来西亚令吉	1,059	-	1,059	940	-	940
其他	1,678	437	1,241	1,346	-	1,346
总额	3,080	794	2,286	2,557	-	2,557

现金流风险

下表根据截至资产负债表日期时的合约到期日期的剩余时间，对集团金融资产与负债的帐面价值按到期时段进行分析。

百万元	1星期 之内	1星期 至1个月	1至3 个月	3至12 个月	1至3年	超过3年	总额
2007							
现金及中央银行存款	3,675	1,627	1,720	956	-	418	8,396
银行同业的存放和贷款	1,215	2,884	5,318	5,488	187	25	15,117
贷款与应收票据	5,959	6,178	6,685	7,332	12,040	33,122	71,316
证券 ⁽¹⁾	817	1,467	2,819	4,005	5,450	11,801	26,359
其他资产 ⁽²⁾	1,016	1,555	927	1,447	432	558	5,935
金融资产	12,682	13,711	17,469	19,228	18,109	45,924	127,123
非银行客户存款	40,261	20,389	11,896	12,690	2,587	965	88,788
银行同业存款和结存	7,213	3,159	3,079	1,096	179	-	14,726
交易投资组合负债	5	-	-	-	94	73	172
其他负债 ⁽²⁾	1,436	1,259	1,095	1,547	253	479	6,069
发行债务	167	368	117	-	-	4,318	4,970
金融负债	49,082	25,175	16,187	15,333	3,113	5,835	114,725
净现金流差额 - 金融资产减金融负债	(36,400)	(11,464)	1,282	3,895	14,996	40,089	

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.3 市场风险与资产负债管理 (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
2006							
现金及中央银行存款	2,966	758	997	643	-	377	5,741
银行同业的存放和贷款	1,582	2,645	4,820	8,845	173	-	18,065
客户贷款	5,510	4,130	4,332	6,364	10,881	28,092	59,309
证券 ⁽¹⁾	372	1,008	2,761	1,562	5,566	7,950	19,219
其他资产 ⁽²⁾	904	1,528	795	1,372	232	127	4,958
金融资产	11,334	10,069	13,705	18,786	16,852	36,546	107,292
非银行客户存款	34,880	16,245	8,949	11,027	1,802	2,212	75,115
银行同业存款和结存	4,991	3,532	1,794	1,433	119	-	11,869
交易投资组合负债	4	112	91	124	10	81	422
其他负债 ⁽²⁾	1,245	1,232	852	1,238	189	55	4,811
发行债务	-	207	115	766	-	4,043	5,131
金融负债	41,120	21,328	11,801	14,588	2,120	6,391	97,348
净现金流动差额 - 金融资产减金融负债	(29,786)	(11,259)	1,904	4,198	14,732	30,155	

⁽¹⁾ 证券包含政府交易与投资组合、债务与产权证券(包括抵押资产)。

⁽²⁾ 其他资产/负债包括衍生工具应收款/应付款以及联号企业与合资企业应收款/应付款。

金融负债合约期限

下表按剩余合约期限显示集团的金融负债的无折扣现金流出。总贷款承担的现金流出的资料列于附注43。这些负债的预期现金流量可能与表中所显示的情况有显著差异。举个例子，非银行客户存款包括了需求存款，比如往来与储蓄户头的存款(附注18)，这类存款预料会保持稳定；另外未确认的贷款承担预料不会马上被全数提取。

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
2007							
非银行客户存款 ⁽¹⁾	40,290	20,519	12,022	13,016	2,724	1,029	89,600
银行同业的存放和贷款 ⁽¹⁾	7,216	3,178	3,123	1,119	189	-	14,825
交易投资组合负债	172	-	-	-	-	-	172
其他负债 ⁽²⁾	1,256	365	256	167	223	411	2,678
发行债务	167	369	211	178	546	4,567	6,038
净结算衍生工具							
交易	202	62	136	332	416	253	1,401
对冲	-	(1)	-	10	21	5	35
总结算衍生工具							
交易 - 流出	15,748	18,531	33,044	24,571	204	658	92,756
交易 - 流入	(15,817)	(18,632)	(33,112)	(24,611)	(194)	(686)	(93,052)
对冲 - 流出	1,673	513	343	481	246	3,066	6,322
对冲 - 流入	(1,680)	(517)	(342)	(533)	(317)	(2,840)	(6,229)
	49,227	24,387	15,681	14,730	4,058	6,463	114,546

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.3 市场风险与资产负债管理 (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
2006							
非银行客户存款 ⁽¹⁾	34,911	16,350	9,051	11,367	2,020	2,358	76,057
银行同业的存放和贷款 ⁽¹⁾	4,994	3,567	1,825	1,479	135	-	12,000
交易投资组合负债	422	-	-	-	-	-	422
其他负债 ⁽²⁾	1,113	443	152	182	129	18	2,037
发行债务	-	208	225	941	526	4,485	6,385
净结算衍生工具							
交易	231	73	159	213	364	251	1,291
对冲	-	(1)	2	3	11	5	20
总结算衍生工具							
交易 - 流出	10,008	8,821	10,527	14,498	383	396	44,633
交易 - 流入	(10,013)	(8,904)	(10,643)	(14,582)	(352)	(415)	(44,909)
对冲 - 流出	-	-	83	943	274	3,214	4,514
对冲 - 流入	-	-	(79)	(903)	(372)	(3,124)	(4,478)
	41,666	20,557	11,302	14,141	3,118	7,188	97,972

⁽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⁾ 其他负债包括联号企业应付款。

40.4 其他风险领域

集团的营运管理、信托及信誉等风险是在风险管理章节披露。

40.5 保险相关风险管理

这项附注列出GEH集团的风险管理资料。

治理架构

GEH集团的企业风险管理(“ERM”)结构的优先前提是集团目标在于为其利益相关人士提供价值，为了促进利益相关人士的价值取得增值，GEH集团就必须承担风险。其挑战是在取得一个最佳平衡，在建立控制以提供风险保护之外，也不会损害集团的灵活性及竞争力。风险管理被视为管理GEH集团核心业务的整体组成部分，而ERM架构则是为了识别可能影响集团的潜在事件，在批准的风险承担范围内管理风险，并对合理保证能达致集团目标。

所述的风险管理政策是由GEH及其附属公司全面采用。不过，为了符合附属公司营运所在的个别国家司法管辖区的特定条例，此政策可能会有某些差异和修改。集团风险管理部门负责领导集团ERM架构的发展和实行。

风险委员会(“RiC”)的设立是为了监管风险管理措施。风险管理与监管活动细节是由各个GEH集团管理委员会负责，其成员包括行政总裁及关键营运附属公司的主要高级管理执行人员。这些委员会包括集团管理层团队(“GMT”)及集团资产负债委员会(“集团ALC”)。

GMT负责指定集团的公司愿景、使命、核心价值、财务目标、业务组合及风险形态。它也负责检讨与督导集团企业策略的执行及监管资源的发展与部署，以促进集团在市场上营运的增长。此外，GMT也负责监管集团面对的营运风险，包括督导相关的限制及政策，比如承保限制及业务持续计划。GMT由各营运附属公司本身的高级管理层团队(“SMT”)及产品开发委员会(“PDC”)提供支援。SMT负责监管附属公司本身的业务与营运风险，PDC负责监管产品开发与推出过程。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.5 保险相关风险管理 (续)

集团ALC负责管理集团的资产负债表, 包括集团所面对的保险、市场与信贷风险。这包括制订集团的广泛投资策略、资产组合及集团层级的风险政策, 比如风险与资本管理政策、资产负债管理政策以及信贷政策。集团ALC是由关键营运附属公司本身的资产负债委员会(“ALC”)提供支援, 而ALC的支援则来自关注不同资产类别的次级委员会, 比如信贷风险委员会(“CRC”)和替代投资委员会。

法定架构

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

风险与资本管理架构

GEH资本管理政策的目标是创造股东价值、为股东提供可持续的回报, 维持强大的资本状态, 并拥有良好的缓冲能力以履行保户义务和法定要求, 同时进行策略投资以促进业务增长。

资本与风险的管理是遵循GEH风险与资本管理结构, 称为RK20.12。其中R代表风险, K代表资本, 20和12代表此架构所涵盖的20种业务与营运风险及12中金融风险。RK20.12包含两个部分, 即金融风险的风险测量模型以及业务与营运风险的控制性自评估过程。风险测量模型力求达到稳定性以及基于经济因素的测量/参数这两大目标。这个模型对风险的定义是采用“风险价值”测量法, 并对一年期间的99.5th百分比信心水平进行调整。控制性自评估过程是一个系统性过程, 由个别业务单位按规定方法分析本身的业务过程, 以识别可能对该单位达到集团的业务目标有所影响风险控制环境。RK20.12的这两个部分互相结合, 形成一个纪律严密的风险管理架构, 指导该集团通过积极的资产与负债管理, 以及策略与战略风险和资本分配来达到其目标。

法定资本

集团的保险附属公司必须遵循其营运所在的司法管辖区的保险条例所规定的资本比例。

在新加坡, 依据新加坡金融管理局的风险型资本架构, 其最低资本要求对各保险实体为120%。资本要求包括不可替代的参与型基金资本。新加坡保险附属公司综合后在2007年12月31日的法定资本包括可用资本74亿5000万元(2006: 66亿元)、风险资本29亿2000万元(2006: 27亿1000万元)以及资本充足比例255%(2006: 246%)。

在马来西亚及其他附属公司则是采用偿付准备金的规定方式。根据这个方式则资产无须逐日结算。用以衡量金融稳固性及实力的代表方式之一是按偿付准备金条例计算所得的基金盈余以及长期精算负债的比例, 此负债的估价须遵守保险条例的规定。在马来西亚, 按逐日结算基础所得的这项比例在2007年12月31日时是36%(2006: 32%), 其根据的精算负债储备金是109亿元(2006: 98亿元)。

股息

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

金融风险

GEH集团的主要业务是提供有关保险保障的财务咨询服务, 保障范围包括死亡、发病(健康、残疾、重病与个人意外事故)、房地产业与受伤等。集团业务包括但不限于以下内在风险:

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.5 保险相关风险管理 (续)

保险风险

保险风险包括保险合约的定价和承接所带来的精算与承保风险。当实际索偿情况不同于制订产品价格和设立索偿的技术条款和负债时所用的假设时，便会产生风险。风险来源包括保单过期及保单赔偿如死亡、残疾与开支等。

集团与再保公司紧密合作，制订一个谨慎的承保政策，确保得到适当的风险分类与保费水平。集团的再保管理策略与政策每年由RIC和SMT检讨。死亡风险部分的保留限制是设定在新加坡为每个生命70万元，马来西亚为35万令吉。重病的保留限制是设定在新加坡为每个生命40万元，马来西亚为25万令吉。集团也获取灾难再保以限制灾难损失。集团在集团保险业务中所面对的风险不显著，因此并未有保险风险明显集中的情况。

SMT检讨保险风险的去世与索偿经验以及过期与停保经验，以确保为管理风险所制订的政策、准则和限制保持充分及适当。

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/或索偿经验超出寻常的情况下，保险公司有权修改支付投保人的红利与股息。

压力测试(“ST”)每年由受委精算师(“AA”)进行，并由董事部批准。ST的目的是测试寿险基金在按规定的法定估值基础的各种情况下的偿还能力，测试时假设各种主要参数如新业务量、投资环境、开支模式、死亡率/发病率模式及过期率等出现剧烈转变。

总保费估值(“GPV”)也在每年由AA进行。GPV是用于评估预期的保费与投资收入的流入量对比于应付投保人的长期利益，包括但不限于有效业务部分的复归红利、停保(或到期)红利与保证回报(对于非参与型产品/保单利益)。GPV将呈交董事部批准，它作为一个基础，用于确定应宣布纳入各别保单的投保人红利以及通过收入报表宣布的股东盈利。

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

表40.5(A):寿险风险敞口

集中的保险风险 百万元	2007		2006	
	新加坡	马来西亚	新加坡	马来西亚
面对风险总额	92,722	72,208	89,950	65,723
再保部分	13,737	21,844	6,702	17,044
面对风险净额	78,985	50,364	83,248	48,679

以下的敏感性分析是根据如下列出的参数:

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

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.5 保险相关风险管理 (续)

**表40.5(B1):新加坡分部的税后盈利敏感性
对1年税后盈利的冲击**

百万元	情况 1	情况 2	情况 3	情况 4	情况 5	情况 6	情况 7
2007							
冲击总额	(4.2)	(46.1)	109.9	(138.6)	25.9	(37.0)	(20.6)
再保部分	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	(4.2)	(46.1)	109.9	(138.6)	25.9	(37.0)	(20.6)
2006							
冲击总额	1.4	(56.1)	48.1	(60.9)	22.7	(31.7)	(19.3)
再保部分	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	1.4	(56.1)	48.1	(60.9)	22.7	(31.7)	(19.3)

**表40.5(B2):马来西亚分部的税后盈利敏感性
对1年税后盈利的冲击**

百万元	情况 1	情况 2	情况 3	情况 4	情况 5	情况 6	情况 7
2007 与 2006							
冲击总额	-	-	-	-	-	-	-
再保部分	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	-	-	-	-	-	-	-

对税后盈利与亏损的冲击不考虑其他变数的变动。利率对负债的冲击也与资产同时测试，其他变数的冲击则不具实质影响。此评估与个别变数的相对实质性可能在未来改变。

马来西亚分部的敏感性测试是通过将敏感性用于负债充足性测试中所用的最佳估计假设上。负债充足性测试所得的储备金和管制机构规定的最低保单负债比较，任何不足将支销收入报表。在所有情况下计算所得的负债充足性测试储备金都低于管制机构规定的最低保单负债，因此对本年度盈利不会造成任何冲击。

新加坡与马来西亚分部再保业务的敏感性分析的效应并不具实质影响。

市场与信贷风险

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

集团所面对的市场风险在于股东基金投资以及保险基金的资产与负债不配对。对于由其资产附属公司Lion Capital Management Limited所管理的基金，投资风险由投资者承担，集团在市场估价损失或减记时不承担任何负债。

集团ALC和附属公司ALC通过设定投资政策与资产配置、批准投资组合结构及风险管理方法、批准对冲与替代风险转移策略对市场风险进行积极管理。各个层级皆设有投资限制的监视，以确保所有投资活动配合集团的风险管理原则与哲学。遵循现有的金融风险限制是风险治理与金融报告架构的整体组成部分。由于利率与汇率变化，产权价格波动，以及信贷与现金流动风险等因素所导致的市场风险管理简述如下。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.5 保险相关风险管理 (续)

(a) 利率风险(包括资产负债不配对)

集团在以下情况中面对利率风险：(i) 在股东基金与保险基金中投资固定资产工具，及(ii) 保险基金中的保单负债。由于股东基金在投资固定收入工具时面对风险但不面对保单负债的风险，所以当利率上升时就会出现经济损失。由于保单负债时间漫长，而且保险基金的现金流量不确定，所以所持有的资产不可能与保单负债完全配对。这导致产生净利率风险或资产负债不配对风险。这些风险是由集团ALC与附属公司ALC监管。由于保单负债的时间一般上长于固定收入资产的时间，所以当利率下降时，保险基金将出现经济损失。由于采用新加坡管理局的条例下制订的长期无风险折扣率(“LTRFDR”)来对时间超过15年的负债现金流量作出折扣，因此新加坡的非参与型基金在LTRFDR下降时可能出现负盈利影响。资产负债不配对的管理是由资产负债管理架构所指导。

下表显示GEH集团金融资产与负债所面对的利率风险。

百万元	固定利率	浮动利率	非利率敏感	总额
2007				
产权与集体投资	-	-	12,485	12,485
上市政府证券、贷款股票及债券	13,281	1,514	-	14,795
其他非上市投资	6,767	613	-	7,380
衍生工具与内嵌衍生工具	-	-	1,400	1,400
贷款(扣除备款)	562	806	-	1,368
保单贷款	2,101	-	-	2,101
再保资产	-	-	79	79
拖欠保费	-	-	169	169
其他债务人与基金结存	-	-	1,366	1,366
现金与现金等值	2,768	-	-	2,768
金融资产	25,479	2,933	15,499	43,911
其他债权人与基金结存	-	-	1,444	1,444
再保负债	-	-	68	68
未过期风险储备金	-	-	60	60
保单利益	1,645	-	-	1,645
承认与宣布的赔偿	-	-	165	165
代理员退休金	-	-	184	184
普通保险基金合约负债	-	-	101	101
寿险基金合约负债	10,798	2,812	19,232	32,842
金融负债	12,443	2,812	21,254	36,509
2006				
产权与集体投资	-	-	10,600	10,600
上市政府证券、贷款股票及债券	12,585	1,366	-	13,951
其他非上市投资	5,614	572	-	6,186
衍生工具与内嵌衍生工具	-	-	1,331	1,331
贷款(扣除备款)	707	227	-	934
保单贷款	2,044	-	-	2,044
再保资产	-	-	57	57
拖欠保费	-	-	154	154
其他债务人与基金结存	-	-	878	878
现金与现金等值	3,824	-	-	3,824
金融资产	24,774	2,165	13,020	39,959

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.5 保险相关风险管理 (续)

(a) 利率风险(包括资产负债不配对) (续)

百万元	固定利率	浮动利率	非利率敏感	总额
2006				
其他债权人与基金结存	-	-	997	997
再保负债	-	-	50	50
未过期风险储备金	-	-	56	56
保单利益	1,475	-	-	1,475
承认与宣布的赔偿	-	-	149	149
代理员退休金	-	-	168	168
普通保险基金合约负债	-	-	83	83
寿险基金合约负债	9,781	2,759	18,338	30,878
金融负债	11,256	2,759	19,841	33,856

(b) 外汇风险

固定收入的投资组合通常采用货币远期与掉期进行对冲。在基金层次用于固定收益组合投资项目的外汇敞口的内部限制是15%至35%。来自国外产权投资的货币风险并不作出对冲。

集团在国外附属公司的净投资也面对外汇变动风险。集团这方面的主要项目是在于其马来西亚附属公司。按照马来西亚Bank Negara的规定，马来西亚的保险与股东基金主要是以马来西亚令吉持有。集团对这项目风险不进行对冲。

下表显示GEH集团按货币划分的外汇位置:

百万元	新元	令吉	美元	其他	总额
2007					
产权与集体投资	3,650	3,764	2,001	3,070	12,485
上市政府证券、贷款股票及债券	7,918	3,918	1,854	1,105	14,795
其他非上市投资	1,572	5,383	287	138	7,380
衍生工具与内嵌衍生工具	3,947	40	(1,914)	(673)	1,400
贷款(扣除备款)	946	420	-	2	1,368
保单贷款	860	1,240	-	1	2,101
再保资产	41	38	-	#	79
拖欠保费	79	90	-	#	169
其他债务人与基金结存	970	396	-	#	1,366
现金与现金等值	1,589	853	205	121	2,768
金融资产	21,572	16,142	2,433	3,764	43,911
其他债权人与基金结存	992	451	-	1	1,444
再保负债	33	35	-	#	68
未过期风险储备金	27	33	-	-	60
保单利益	792	853	-	#	1,645
承认与宣布的赔偿	45	119	-	1	165
代理员退休金	2	182	-	-	184
普通保险基金合约负债	39	62	-	-	101
寿险基金合约负债	21,642	10,798	140	262	32,842
金融负债	23,572	12,533	140	264	36,509

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.5 保险相关风险管理 (续)

(b) 外汇风险 (续)

百万元	新元	令吉	美元	其他	总额
2006					
产权与集体投资	2,665	3,410	1,426	3,099	10,600
上市政府证券、贷款股票及债券	7,557	3,665	1,563	1,166	13,951
其他非上市投资	1,437	4,274	306	169	6,186
衍生工具与内嵌衍生工具	3,544	16	(1,521)	(708)	1,331
贷款(扣除备款)	474	460	-	-	934
保单贷款	876	1,168	-	#	2,044
再保资产	23	34	-	-	57
拖欠保费	65	89	-	#	154
其他债务人与基金结存	555	321	-	2	878
现金与现金等值	3,113	500	125	86	3,824
金融资产	20,309	13,937	1,899	3,814	39,959
其他债权人与基金结存	739	258	-	#	997
再保负债	26	24	-	#	50
未过期风险准备金	24	32	-	-	56
保单利益	741	734	-	#	1,475
承认与宣布的赔偿	58	91	-	#	149
代理员退休金	1	167	-	-	168
普通保险基金合约负债	28	55	-	-	83
寿险基金合约负债	20,653	9,781	234	210	30,878
金融负债	22,270	11,142	234	210	33,856

款项低于50万元。

(c) 产权价格风险

资产与负债中都存在产权价格风险。资产风险是来自直接产权投资，GEH通过在股东基金与保险基金所作的投资，承担所有或大部分回报波动性及投资表现风险。产权价格风险也存在于投资联结产品，其保险营运的收入与内在产权基金的价值联结，因为这对所赚取的费用会造成冲击。管理产权价格风险是用一个稳健的监管程序，通过启动适当的对冲与风险转移策略以在某个预订水平时限制下降风险。限制的设定是针对单一证券持股占产权持股的百分比进行。

(d) 替代投资风险

集团由于直接投资在新加坡和马来西亚所拥有房地产，以及在其他国家投资房地产业、私人产权、基础设施及对冲基金，因此面对替代投资风险。集团设有一个监管程序以管理外汇、国家与基金经理集中风险。这个程序以及替代投资的收购与出售，都经由适当的委员会检讨与批准，这些委员会必须遵守董事部批准的一个授权规则。

(e) 商品期货风险

集团并未面对任何直接或显著的商品期货风险。

(f) 现金流量与流动性风险

当一家公司在需要时无法以合理成本应付其义务时，就出现现金流量与流动性风险。这通常是当组合中的投资无法流动时发生。对资金的需求通常可由持续的业务营运、收到的保费、出售资产或借贷来提供。负面宣传、经济衰退、从事相同或接近业务的其他公司面对问题的报道、未防备的保单索偿以及其他来自保户的预期外现金需求等情况，都可能对现金流动性造成预期外的需求。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.5 保险相关风险管理 (续)

(f) 现金流量与流动性风险 (续)

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，并定期监视。实际与预测的现金流入和流出活动监视，并且在所有时候都有合理数量的资产处于流动工具中。来自有效保险合同负债的预测现金流量包含更新保费、佣金、索偿、到期与退保。更新保费、佣金、索偿和到期等一般上都是稳定及可预测的。退保较为不确定，尽管过去数年来也相当稳定。

预期外流动性需求的管理是通过结合产品设计、分散限制、投资策略与相同性监视进行。保险合同中所包含的退保罚金能保护集团免受损失及未预料的退保情况，同时降低退保对利率变动的敏感性。

下表显示GEH集团的负债以及其资产预期将收回或结算的现金流量：

百万元	少于1年	1至5年	超过5年	单位联结	总额
2007					
所得税	259	-	-	-	259
其他债务人与基金结存	972	76	396	-	1,444
再保负债	28	35	5	-	68
未过期风险准备金	54	6	-	-	60
保单利益	1,626	15	4	-	1,645
承认与宣布的赔偿	163	2	#	-	165
代理员退休金	34	148	2	-	184
递延所得税	-	284	735	-	1,019
普通保险基金合约负债	91	10	-	-	101
寿险基金合约负债	1,788	5,146	22,150	3,758	32,842
	5,015	5,722	23,292	3,758	37,787
百万元		流动*	非流动	单位联结	总额
2007					
现金与现金等值		2,500	-	268	2,768
其他债权人及基金结存		893	438	35	1,366
拖欠保费		168	1	-	169
再保资产		53	26	-	79
贷款(扣除备款)，包括保单贷款		967	2,502	-	3,469
投资，包括衍生工具		12,261	20,190	3,609	36,060
联号企业与合资企业		-	582	-	582
商誉		-	25	-	25
房地产业、设施与设备		-	819	-	819
投资房地产业		-	1,178	-	1,178
		16,842	25,761	3,912	46,515

* 预期在资产负债表日期后的12个月内收回或结算。

款项低于50万元。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.5 保险相关风险管理 (续)

(f) 现金流量与流动性风险 (续)

百万元	少于1年	1至5年	超过5年	单位联结	总额
2006					
所得税	219	-	-	-	219
其他债务人与基金结存	737	260	(#)	-	997
再保负债	25	23	2	-	50
未过期风险储备金	50	6	-	-	56
保单利益	378	1,095	2	-	1,475
承认与宣布的赔偿	58	91	#	-	149
代理员退休金	-	167	1	-	168
递延所得税	-	222	612	-	834
普通保险基金合约负债	75	8	-	-	83
寿险基金合约负债	1,884	5,336	20,798	2,860	30,878
	3,426	7,208	21,415	2,860	34,909

百万元	流动*	非流动	单位联结	总额
2006				
现金与现金等值	3,676	-	148	3,824
其他债权人与基金结存	810	27	41	878
拖欠保费	154	#	-	154
再保资产	32	25	-	57
贷款(扣除备款), 包括保单贷款	2,112	866	-	2,978
投资, 包括衍生工具	9,903	19,363	2,802	32,068
联号企业与合资企业	-	588	-	588
商誉	-	25	-	25
房地产业、设施与设备	-	813	-	813
投资房地产业	-	641	-	641
	16,687	22,348	2,991	42,026

* 预期在资产负债表日期后的12个月内收回或结算。

款项低于50万元。

GEH集团用于管理利率、货币与产权风险的衍生金融工具如下:

百万元	2007		2006		2006	
	本金 名义数额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款	本金 名义数额	衍生工具 应收款	衍生工具 应付款
外汇						
远期	2,860	26	#	2,963	12	9
货币掉期	1,020	112	-	800	43	-
利率						
掉期	1,968	6	21	584	2	3
利率交换选择权与期权	9	#	#	3	#	#
交易所交易期货	1,091	3	2	1,405	1	2
产权						
期权	141	1	#	5	#	#
OTC期权	25	3	-	25	3	-
	7,114	151	23	5,785	61	14

款项低于50万元。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.5 保险相关风险管理 (续)

(g) 信贷风险

集团在以下情况中面对信贷风险：(i) 投资于现金与债券，(ii) 企业借贷活动及(iii) 衍生工具与再保合约中面对签约对方的信贷风险。对于所有三种情况，都可能因借贷者或签约对方的不偿还而出现财务损失。对于债券的投资，则可能因信贷息差扩大或信贷评级下降而出现财务损失。

评估与监视信贷风险的任务是由附属公司的CRC负责，该委员会则向附属公司的ALC报告工作。整个集团的信贷风险是由集团ALC负责。GEH集团对发行者与签约对方以及投资评级都设有限制。这些限制都获得密切监视，以管理信贷与集中的风险。这些限制定期进行检讨。再保公司的信贷价值每年评估，方法是通过发表的信贷评级与其他公开的财务资料对其财务实力进行检讨。

GEH集团投资组合中的贷款通常都有抵押品担保，其贷款与价值比率大部分为70%。所需抵押品的数额及种类决定于对方信贷风险的评估。关于抵押品种类的可接受性及估价参数有订立准则。由GEH集团作为贷方持有这些抵押品，并且有权在无法偿还贷款时出售或收回，抵押品的公允价值如下

百万元	2007		2006	
	贷款的 帐面价值	抵押品的 公允价值	贷款的 帐面价值	抵押品的 公允价值
抵押品种类				
保单贷款 - 保单现金价值	2,101	4,221	2,044	4,069
担保贷款				
房地产	1,044	2,588	801	2,070
股票	215	520	23	77
银行保证	34	34	82	87
其他	4	7	1	1
	3,398	7,370	2,951	6,304

于2007年12月31日，在证券借贷协议下贷出的投资与收到的抵押品的数额分别是5亿2900万元与5亿4690万元(2006:6亿6050万元与6亿8280万元)。于资产负债表日期，1540万元(2006: 无)的投资被用作抵押品供货币对冲用途。

下表显示GEH集团的资产负债表组成部分面对信贷风险的最大敞口。最大敞口是以总额显示，不包括使用总冲抵协议或附带协议以及使用信贷衍生工具所产生的缓和效应。对于衍生工具，资产负债表上显示的公允价值代表当前风险敞口，但并非由于在未来价值变动而可能产生的最大敞口。下表也根据集团的生意伙伴信贷评级将资产归类，提供GEH集团信贷风险敞口的相关资料。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.5 保险相关风险管理 (续)

(g) 信贷风险 (续)

百万元	未过期也未减损			单位联结 /不面对 信贷风险	过期 或减损	总额
	@投资级	@非投资级	无评级			
	(AAA - BBB)	(BB - C)				
2007						
产权与集体投资	-	-	-	12,485	-	12,485
上市政府证券、贷款股票及债券	13,159	151	866	619	-	14,795
其他非上市投资	6,456	13	911	-	-	7,380
衍生工具与内嵌衍生工具	466	22	440	472	-	1,400
贷款(扣除备款)	-	-	1,368	-	-	1,368
保单贷款	-	-	2,101	-	-	2,101
再保资产	-	-	39	-	40	79
拖欠保费	-	-	91	-	78	169
其他债务人与基金结存	-	-	1,231	35	100	1,366
现金与现金等值	2,489	3	8	268	-	2,768
金融资产	22,570	189	7,055	13,879	218	43,911
2006						
产权与集体投资	-	-	-	10,600	-	10,600
上市政府证券、贷款股票及债券	12,038	134	1,222	557	-	13,951
其他非上市投资	4,920	11	1,255	-	-	6,186
衍生工具与内嵌衍生工具	421	18	482	410	-	1,331
贷款(扣除备款)	-	-	933	-	1	934
保单贷款	-	-	2,044	-	-	2,044
再保资产	-	-	34	-	23	57
拖欠保费	-	-	95	-	59	154
其他债务人与基金结存	-	-	835	41	2	878
现金与现金等值	3,626	4	46	148	-	3,824
金融资产	21,005	167	6,946	11,756	85	39,959

@ 根据外部评级机构(包括S&P、Moody's、RAM和MARC)所给予的公开评级。

过期金融资产的时间分析:

百万元	过期但未减损			总额	过期 及减损	总额
	少于6个月	6至12个月	超过12个月			
2007						
贷款(扣除备款)	-	-	-	-	-	-
再保资产	14	-	26	40	-	40
拖欠保费	77	1	1	79	-	79
其他债务人与基金结存	39	59	1	99	-	99
总额	130	60	28	218	-	218

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.5 保险相关风险管理 (续)

(g) 信贷风险 (续)

百万元	过期但未减损			总额	过期 及减损	总额
	少于6个月	6至12个月	超过12个月			
2006						
贷款(扣除备款)	-	-	-	-	1	1
再保资产	#	-	23	23	-	23
拖欠保费	57	2	#	59	-	59
其他债务人与基金结存	#	2	#	2	-	2
总额	57	4	23	84	1	85

款项低于50万元。

(h) 集中风险

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

市场风险敏感性分析

以下是对关键变数可能出现的合理变动进行分析，假设所有其他变数保持不变。变数的相关性会对确定金融资产的最终公允价值和/或摊销成本具有显著影响，但是为了展示变数改变的影响，这些变数必须单独改变。

对税后盈利的影响是代表金融资产的公允价值的改变(其公允价值是记录在收入报表中)及保险合同负债估价改变所导致的效应。对权益的影响是代表对税后净盈利的影响以及股东基金中持有的金融资产公允价值改变的效应。

影响项目: 百万元	税后盈利		权益	
	2007	2006	2007	2006
变数的改变幅度:				
产权				
+20%	24.8	31.4	157.4	107.6
-20%	(24.8)	(31.4)	(157.4)	(107.6)
替代投资 ⁽¹⁾				
+10%	8.7	4.6	20.8	15.1
-10%	(8.7)	(4.6)	(20.8)	(15.1)
外汇				
+5%	15.4	9.7	31.6	22.1
-5%	(15.4)	(9.7)	(31.6)	(22.1)
利率				
收益曲线 +100 基本点, LTRFDR ⁽²⁾ +10 基本点	(63.5)	(32.0)	(93.6)	(52.2)
收益曲线 - 100 基本点, LTRFDR ⁽²⁾ -10 基本点	60.6	28.8	90.8	48.9

⁽¹⁾ 替代投资包括在私人产权、房地产业及对对冲基金的投资。

⁽²⁾ LTRFDR是指新加坡金融管理局负责管理的新加坡条例下制订的长期无风险折扣率。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

40. 财务风险管理 (续)

40.5 保险相关风险管理 (续)

业务与营运风险

根据GEH集团的ERM架构，商业与营运风险被划分为五大类：

- (a) “业务风险”包括商业策略失败，产品设计、开发与定价策略失败、市场营销与通讯策略失败以及不良市场行为。
- (b) “营运风险 – 外部事件”包括管制条款的要求改变，负债与法律诉讼、诈骗、业务中断、外包服务供应商失败，以及产业与环境损害。
- (c) “营运风险 – 作业”包括控制作业与程序失败、开支与成本超出预算，以及项目失败。
- (d) “营运风险 – 系统”包括系统的可用性、容量、使用率与资讯科技基础设施失败以及系统安全性失败。
- (e) “营运风险 – 人员”包括缺乏客户服务品质，缺乏核心能力，关键职位缺乏继承人以及受托人风险。

业务与营运风险的日常管理是通过维持一个全面的内部控制系统来进行，并由系统和程序组成的基础设施给予支援，以监视过程与交易。GMT以组别方式在每月会议上检讨业务与营运问题，附属公司层级的课题则由附属公司的SMT管理及监督。内部审计团队负责检讨内部控制系统，评估其持续的相关性与效能，并且至少每季一次向GEH集团的审计委员会提呈报告。

41. 金融工具的公允价值

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，是指能够和有见识且意愿的人士按市场情况交易时，该工具在交换或结算时所能取得的价格。下表总结集团金融工具的帐面数额与公允价值。

百万元	2007		2006	
	帐面数额	公允价值	帐面数额	公允价值
金融负债				
非银行客户存款	88,847	88,991	75,235	75,389
发行债务	4,971	5,158	5,131	5,344

金融资产

现金及中央银行存款、银行同业的存放、利息以及其他短期应收项目的公允价值，由于时段较短或经常重新定价，所以预料将与其帐面价值接近。

集团持有的证券包括政府证券(附注25)及债务与产权证券(附注31)，大致上是以公允价值记录于资产负债表。

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

金融负债

某些金融负债(主要包括没有注明到期日的客户存款、银行同业间的借贷和购回合同的借贷)的公允价值，由于时段较短，所以预料将与其帐面数额接近。对于非银行客户贷款定期存款，根据合约条件得出或者根据某些假设推算的现金流量，在资产负债表日期估计其公允价值时会按市场利率作出折扣。

集团附属定期票据的公允价值是根据市场报价及独立经纪的买价来确定。对于其他通常属于短期的发行债务，其公允价值是接近帐面数额。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

42. 或有负债

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

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
承兑与背书	917,413	936,861	169,643	166,481
担保与备用信用证	6,385,351	4,707,125	5,962,627	4,179,984
信用证与其他短期贸易相关之交易	1,514,456	1,141,748	1,005,087	807,240
其他	43,922	33,434	—	—
	8,861,142	6,819,168	7,137,357	5,153,705
42.1 按工业分析				
农业及矿业	152,996	67,628	37,376	37,531
制造业	2,335,804	1,593,831	1,511,658	825,755
建筑业	1,946,472	1,133,801	1,351,587	975,027
一般商业	1,927,195	1,600,540	1,395,682	1,136,157
交通、仓库及通讯	279,589	367,151	247,011	297,395
金融机构、投资及控股公司	1,090,790	1,048,745	1,398,969	1,010,849
专业人士及其他个人	105,994	104,958	81,424	79,128
其他	1,022,302	902,514	1,113,650	791,863
	8,861,142	6,819,168	7,137,357	5,153,705
42.2 按地区分析				
新加坡	5,258,131	4,454,227	5,535,836	4,436,144
马来西亚	1,564,255	1,416,167	554,065	114,200
其他亚细安国家	867,557	380,464	60,493	34,925
大中华区	690,272	388,615	505,918	388,615
其他亚太地区	142,310	86,068	142,311	86,068
世界其余国家	338,617	93,627	338,734	93,753
	8,861,142	6,819,168	7,137,357	5,153,705

按地区分析的或有负债是根据记录交易的国家划分。

43. 承担

承担主要包括为客户提供信贷措施的合约。这类承担可以是固定期限或没有固定期限，但集团有权在提前通知的情况下加以取消。

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
43.1 信贷承担				
未使用的信贷措施:				
原有期限在1年或以下	31,400,955	28,112,683	26,640,858	25,076,740
原有期限在1年以上	12,112,927	8,215,719	8,153,314	5,468,038
	43,513,882	36,328,402	34,794,172	30,544,778
未使用的票据发行与自动展期承销措施	49,455	42,522	16,416	16,416
远期存款与资产购置/销售	1,333,351	601,493	1,375,294	648,407
	44,896,688	36,972,417	36,185,882	31,209,601

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

43. 承担 (续)

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
43.2 其他承担				
营运租赁(不可取消)承担:				
1年内	17,238	11,862	11,625	12,283
1年后但5年内	22,142	11,444	15,331	10,393
超过5年	4,266	4	4,266	4
	43,646	23,310	31,222	22,680
经批准及合约下的资本承担	110,427	80,261	62,635	34,974
	154,073	103,571	93,857	57,654
43.3 总承担	45,050,761	37,075,988	36,279,739	31,267,255
43.4 按地区分析				
新加坡	33,293,425	28,214,584	33,108,121	28,394,840
马来西亚	7,486,523	6,207,174	103,233	391,135
其他亚细安国家	1,129,103	835,921	389,688	127,827
大中华区	1,365,625	1,098,108	899,824	1,103,793
其他亚太地区	949,258	4,432	952,046	533,891
世界其余国家	826,827	715,769	826,827	715,769
	45,050,761	37,075,988	36,279,739	31,267,255

44. 抵押资产

	附注	集团		银行	
		2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
政府国库券与证券	25				
新加坡		519,178	491,756	519,178	491,756
其他		7,251	779,224	7,251	3,784
银行同业的存放和贷款	26	362,225	577,583	362,225	28,231
债务与产权证券	31	-	48,016	-	-
		888,654	1,896,579	888,654	523,771
抵押资产的购回合同结存		877,585	1,838,927	877,585	500,762

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5亿7530万元(2006: 1亿1620万元)。

将抵押品出售或重新抵押的金融资产的公允价值是2亿2400万元(2006: 1990万元)。集团有义务交还相等资产。

有关交易是依据标准借贷业务一般与惯常采用的条款与细则进行。

45. 持有可出售的资产

持有可出售的资产包括集团出售中的房地产，但需视完成销售时的一般与惯常条款而定。这些交易预料不会对集团本财政年度的净盈利与净资产造成实质冲击。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

46. 最低租约租金收入

根据不可取消的运作租约项目，未来的最低租约租金收入按租约失效的剩余期限分析如下：

	集团		银行	
	2007 \$'000	2006 \$'000	2007 \$'000	2006 \$'000
1年内	71,334	38,745	18,174	12,534
1年后但5年内	87,462	49,803	13,835	9,784
超过5年	—	1,520	—	—
	158,796	90,068	32,009	22,318

47. 相关人士交易

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。所授予的信贷设施也经过同样的信贷评估、批准、监视与报告过程。所有与相关人士的交易都是按商业条例进行。

47.1 在资产负债表日期的相关人士结存及在本财政年度的交易如下：

集团(百万元)	联号企业	董事	关键管理层	寿险基金
(a) 贷款、存放与其他应收帐款				
于2007年1月1日	18	188	4	—
净(减少)/增加	(2)	(100)	4	—
于2007年12月31日	16	88	8	—
(b) 存款、借款与其他应付帐款				
于2007年1月1日	120	351	12	662
净(减少)/增加	(60)	18	4	438
于2007年12月31日	60	369	16	1,100
(c) 资产负债表外信贷设施 ⁽¹⁾				
于2007年1月1日	—	107	—	—
净(减少)/增加	—	(37)	—	—
于2007年12月31日	—	70	—	—
(d) 收入报表交易				
截至2007年12月31日之年度：				
利息收入	1	4	#	#
利息支出	1	7	#	18
租金收入	#	1	—	#
收费和佣金与其他收入	3	1	#	52
租金与其他支出	8	#	#	7
截至2006年12月31日之年度：				
利息收入	1	5	#	—
利息支出	1	5	#	20
租金收入	#	1	—	#
收费和佣金与其他收入	2	1	#	51
租金与其他支出	6	#	#	1

附注：

⁽¹⁾ 资产负债表外信贷设施是指交易相关与贸易相关的或有负债。

款项低于50万元。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

47. 相关人士交易 (续)

银行(百万元)	附属公司	联号企业	董事	关键管理层	寿险基金
(a) 贷款、存放与其他应收帐款					
于2007年1月1日	1,516	-	188	4	-
净(减少)/增加	1,229	-	(100)	4	-
于2007年12月31日	2,745	-	88	8	-
(b) 存款、借款与其他应付帐款					
于2007年1月1日	1,483	3	338	11	555
净(减少)/增加	106	44	18	5	124
于2007年12月31日	1,589	47	356	16	679
(c) 资产负债表外信贷设施⁽¹⁾					
于2007年1月1日	96	-	107	-	-
净(减少)/增加	772	-	(37)	-	-
于2007年12月31日	868	-	70	-	-
(d) 收入报表交易					
截至2007年12月31日之年度:					
利息收入	82	-	4	#	#
利息支出	45	#	6	#	10
租金收入	2	-	-	-	-
收费和佣金与其他收入	13	-	#	#	42
租金与其他支出	163	7	#	#	#
截至2006年12月31日之年度:					
利息收入	61	-	5	#	-
利息支出	53	#	4	#	18
租金收入	3	-	-	-	-
收费和佣金与其他收入	8	-	#	#	40
租金与其他支出	150	6	#	#	-

附注:

⁽¹⁾ 资产负债表外信贷设施是指交易相关与贸易相关的或有负债。

款项低于50万元。

47.2 关键管理层人士补贴

关键管理层人士补贴如下:

	银行	
	2007 百万元	2006 百万元
短期雇员利益	29	19
股票形式利益	5	4
	34	23

在本财政年度, 授予银行关键管理层人士的认股权总数是450万元(2006:190万元)。上表包含附注8.1披露的董事薪酬。银行董事的产权结算补贴是披露于附注13.2、13.3和13.4。

财务报告附注

截至2007年12月31日之财政年度

48. 期终之后发生之事项

在2008年1月4日，银行宣布其全资拥有附属公司OCBC Capital (Malaysia) Sdn Bhd(“OCM”) (前名OSPL Holdings Sdn Bhd)通知在Bursa Malaysia Securities Berhad上市的PacificMas Berhad(“Pacmas”)董事部，该公司有意提出献议，收购OCM尚未拥有的所有Pacmas有表决权股票，收购价是每股4.30令吉。银行及其附属公司(“集团”)截至2008年1月4日时拥有Pacmas的28.15%股权。

在消息宣布之后，OCM在公开市场以每股4.27令吉的平均价格收购7,666,100的Pacmas股票，累计总代价大约是3270万令吉。在进行公开市场收购之后，集团所持有的Pacmas股权从28.15%增至32.63%。

49. 尚未采用的新会计准则及解释

集团尚未采用以下的相关会计准则与解释，这些准则与解释在资产负债表日期已经发出但是尚未开始生效：

- FRS 108 营运分部
- INT FRS 111 FRS 102 – 集团与财库股交易

FRS 108是取代FRS 14分部报告，并将从2009年1月1日或之前开始应用于集团的财务报告中。FRS 14要求实体报告其分部资料，一个是根据其产品/服务，另一个是根据营运的各个地理区域。FRS 108要求分部资料根据营运分部呈现，这些分部的表现获得定期检讨，并形成该实体决策者在分配资源时的基础。主要与次要分部并不区分。这项准则不会对集团财务报告采用的确认与衡量政策造成任何影响。

INT FRS 111将对始于2007年3月1日或之后的年度开始生效。这项新的INT FRS 处理多项课题，其一是涉及母公司通过股票形式付款安排将其权益工具的附加股直接授予其附属公司的雇员。其结论是虽然股票形式付款安排有作为权益结算而纳入母公司的综合财务报告中，附属公司也应该根据适用于经过权益结算的股票形式支付交易的要求，衡量雇员所提供的服务，并且相应地增加权益的确认，作为是来自母公司的贡献。这项INT FRS预料不会对集团的财务报告造成任何影响。

主要网络

银行

**华侨银行有限公司
新加坡（总部）**
65 Chulia Street
#29-00 OCBC Centre
Singapore 049513
电话: (65) 6318 7222
传真: (65) 6533 7955
www.ocbc.com

澳洲

悉尼分行
Level 2
75 Castlereagh Street
Sydney NSW 2000
Australia
电话: (61) 2 9235 2022
传真: (61) 2 9221 4360

墨尔本分行

Level 3
565 Bourke Street
Melbourne VIC 3000
Australia
电话: (61) 3 9612 7588
传真: (61) 3 9614 2286

汶莱

Bandar Seri Begawan分行
Unit G 03 Ground Floor
Block D
Kompleks Yayasan
Sultan Haji Hassanal
Bolkiah
Jalan Pretty
Bandar Seri Begawan
BS 8711
Brunei Darussalam
电话: (673) 2230 826
传真: (673) 2230 283

中国

**华侨银行(中国)有限公司
分支机构**

上海总部

中国上海市浦东东方路
710号
汤臣金融大厦23层
邮编: 200122
电话: (86) 21 5820 0200

传真: (86) 21 5830 1925
www.ocbc.com.cn

上海卢湾支行

中国上海市卢湾区复兴中路
644号乙
邮编: 200020
电话: (86) 21 5466 3000
传真: (86) 21 5466 3090

成都分行

中国成都市人民南路四段
19号
威斯頓联邦大厦7A-H单元
邮编: 610041
电话: (86) 28 8663 9888
传真: (86) 28 8526 8638

成都香格里拉中心支行

中国成都市滨江东路9号
香格里拉中心商场第二单元
邮编: 610012
电话: (86) 28 6680 7888
传真: (86) 28 6685 1800

天津分行

中国天津市南京路75号
国际大厦511室
邮编: 300050
电话: (86) 22 2339 5911
传真: (86) 22 2339 9611

厦门分行

中国厦门市鹭江道8号
国际银行大厦23层E单元
邮编: 361001
电话: (86) 592 202 2653
传真: (86) 592 203 5182

代表处

北京代表处

中国北京市建国门内大街7号
光华长安大厦2座920室
邮编: 100005

电话: (86) 10 6510 1920
传真: (86) 10 6510 1923

青岛代表处

中国青岛市南海路9号
汇泉王朝大酒店700室

邮编: 266003
电话: (86) 532 8296 2398
传真: (86) 532 8296 1092

**华侨银行(中国)在中国设有
8家分行、支行及代表办事处**

香港特区

香港分行
9/F, Nine Queen's Road
Central

Hong Kong SAR
电话: (852) 2868 2086
传真: (852) 2845 3439

印尼

雅加达主要分行

Wisma GKBI Suite 2201
Jalan Jendral Sudirman No. 28
Jakarta 10210
Indonesia
电话: (62) 21 574 0222
传真: (62) 21 574 2666

泗水分行

Wisma Tiara
Jl. Panglima Sudirman
No. 66 – 68
Surabaya 60271
Indonesia
电话: (62) 31 532 0703
传真: (62) 31 532 0705

棉兰分行

Wisma Bank International
Indonesia
6th Floor Suite 602
Jl. Diponegoro No. 18
Medan 20152
Indonesia
电话: (62) 61 415 8779
传真: (62) 61 415 5990

万隆分行

Graha Bumi Putera
3rd Floor Suite 302
Jl. Asia Afrika No. 141-149
Bandung 40112 Java Barat
Indonesia
电话: (62) 22 420 2132/2133
传真: (62) 22 420 2455

PT Bank NISP Tbk

Bank NISP Tower
Jl. Prof. Dr. Satrio Kav.25
Jakarta 12940
Indonesia
电话: (62) 21 2553 3888
传真: (62) 21 5794 4000

**Bank NISP在印尼设有超过
350家分行及办事处**

日本

东京分行

Akasaka Twin Tower Main
Building
15th Floor
17 – 22 Akasaka 2-chome
Minato-ku, Tokyo 107-0052
Japan
电话: (81) 3 5570 3421
传真: (81) 3 5570 3426

纳闽

纳闽分行

Level 8(C), Main Office Tower
Financial Park Labuan
Jalan Merdeka
87000 Labuan
Federal Territory Malaysia
电话: (087) 423 381/82
传真: (087) 423 390

马来西亚

OCBC Bank (Malaysia) Berhad

Menara OCBC
18 Jalan Tun Perak
50050 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2034 5034
传真: (603) 2698 4363
www.ocbc.com.my

**OCBC Bank (Malaysia) 在马来
西亚设有29家分行**

主要网络

缅甸

代表办事处

Sakura Tower
Unit 1202, 12th Floor
339 Bogyoke Aung San Road
Kyauktada Township
Yangon
Union of Myanmar
电话: (951) 255 409
传真: (951) 255 410

韩国

首尔分行

9th Floor, Seoul Finance
Center
84 Taepyung-ro 1-ka,
Chung-ku, Seoul
Korea 100-768
电话: (82) 2 754 4355
传真: (82) 2 754 2343

台湾

台北分行

205 Tun Hwa North Road
Bank Tower
Suite 403, 4th Floor
Taipei 105, Taiwan
Republic of China
电话: (886) 2 2718 8819
传真: (886) 2 2718 0138

泰国

曼谷分行

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

英国

伦敦分行

8th Floor, Aldermary House
10 – 15 Queen Street
London EC4N 1TX
United Kingdom
电话: (44) 20 7653 0900
传真: (44) 20 7489 1132

美国

洛杉矶分行

801 South Figueroa Street,
Suite #970
Los Angeles, CA 90017
United States of America
电话: (1) 213 624 1189
传真: (1) 213 624 1386

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

越南

胡志明市分行

Unit 706 – 709, Level 7
Saigon Tower
29 Le Duan Street
District 1
Ho Chi Minh City
Vietnam
电话: (84) 8 823 2627
传真: (84) 8 823 2611

新加坡银行有限公司

注册地址:
65 Chulia Street
#29-00 OCBC Centre
Singapore 049513

商业地址:

63 Chulia Street
#08-00 OCBC Centre East
Singapore 049514
电话: (65) 6586 3200
传真: (65) 6438 3718

保险

大东方控股有限公司

1 Pickering Street
#13-01 Great Eastern Centre
Singapore 048659
电话: (65) 6248 2000
传真: (65) 6532 2214
www.lifeisgreat.com.sg

资产管理

利安资产管理有限公司

One George Street
#08-01
Singapore 049145
电话: (65) 6417 6800
传真: (65) 6417 6801
www.lioncapital.com.sg

委托

新加坡

华侨银行委托私人有限公司

65 Chulia Street
#11-00 OCBC Centre
Singapore 049513
电话: (65) 6530 1235
传真: (65) 6533 3770

澳洲

OCBC Nominees

(Australia) Pty Limited

Level 2, 75 Castlereagh Street
Sydney NSW 2000
Australia
电话: (61) 2 9235 2022
传真: (61) 2 9221 4360

香港特区

华侨银行委托(香港)有限公司

9/F Nine Queen's Road
Central
Hong Kong SAR
电话: (852) 2868 2086
传真: (852) 2845 3439

马来西亚

Malaysia Nominees

(Asing) Sendirian Berhad

Malaysia Nominees

(Tempatan) Sendirian

Berhad

Level 13, Menara OCBC,
No. 18, Jalan Tun Perak,
50050 Kuala Lumpur,
Malaysia
电话: (603) 2034 5929
传真: (603) 2698 4420/
(603) 2694 3691

OCBC Advisers (Malaysia)

Sdn Bhd

Suite 1005, 10th Floor,
Wisma Hamzah-Kwong Hing,
No.1 Leboh Ampang,
50100 Kuala Lumpur

房地产管理

华侨产业服务私人有限公司

18 Cross Street
#11-01/03 China Square
Central
Singapore 048423
电话: (65) 6533 0818
传真: (65) 6536 1464
www.ocbcproperty.com.sg

股票经纪与期货经纪

华侨证券私人有限公司

18 Church Street
#01-00 OCBC Centre South
Singapore 049479
电话: (65) 6535 2882
传真: (65) 6534 0025
www.iocbc.com

信托

华侨信托有限公司

65 Chulia Street
#11-00 OCBC Centre
Singapore 049513
电话: (65) 6530 1675
传真: (65) 6538 6916

财务日期

宣布2007年全年业绩	2008年2月21日
常年股东大会	2008年4月17日
宣布2008年第一季业绩	2008年5月
支付2007年普通股年终股息 (须获常年股东大会批准)	2008年5月/6月
支付优先股半年股息 (须获董事部批准)	2008年6月20日
宣布2008年第二季业绩	2008年8月
支付2008年中期股息 (须获董事部批准)	2008年9月
宣布2008年第三季业绩	2008年11月
支付优先股半年股息 (须获董事部批准)	2008年12月22日

笔记