

独具慧眼



华侨银行2008年度报告书

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。

目录

致股东的信	10	风险管理	26
财务重点	14	资本管理	33
董事部	16	财务报告	35
高级职员	20	主要网络	118
新地平线II	24	财务日期	120
		集团简介与企业资料	封底内页

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1810亿新加坡元的资产，并在全球15个国家与地区，包括新加坡、马来西亚、印尼、中国、香港特别行政区、汶莱、日本、澳洲、英国与美国设有超过480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Bank OCBC NISP在印尼所经营的超过370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

董事部

张松光博士
主席

陈育宠先生
康大卫先生
方爱莲女士
严振忠高级律师
李成伟先生
李迪士博士

Colm McCarthy先生
梁文松教授
Pramukti Surjaudaja先生
曹圆博士
黄昌福先生
王南强先生
杨快好先生

提名委员会

王南强先生
主席

张松光博士
方爱莲女士
严振忠高级律师
李成伟先生
黄昌福先生

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

Colm McCarthy先生
梁文松教授
曹圆博士
黄昌福先生

薪酬委员会

曹圆博士
主席

张松光博士
方爱莲女士
李迪士博士
王南强先生

风险委员会

杨快好先生
主席

张松光博士
康大卫先生
Colm McCarthy先生
梁文松教授
Pramukti Surjaudaja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 LLP
16 Raffles Quay #22-00
Hong Leong Building
Singapore 048581
电话: (65) 6213 3388

负责审核工作的合伙人

王邦泰先生
(受委年度: 2006)

我们为何与众不同？

反应更迅速。沟通更有效。

服务创新领导市场。客户乐于再度惠顾。

什么因素促使华侨银行能超凡出众，一枝独秀？

我们在此为您呈现八大观点。



独特的交流需要独特的体验

在华侨银行，我们办理任何事务时都尽心尽力，以客户为重。我们全力以赴，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”。此外，我们也对客户需要进行广泛研究，更深入了解客户，从而不断推出更多新产品和服务以满足他们的多样化需求。最近的客户调查显示客户对华侨银行服务的满意度有所提高，这说明了我们的努力卓有成效。



独特的需求需要独特的环境

华侨银行在2006年11月率先在新加坡推出提供全面星期天银行服务，得到客户的踊跃支持。计划推出至今，星期天营业的分行数目增加了两倍，已经从5间增至15间。这些分行均匀分布全岛各地，多数位于购物中心和地铁站附近，极为便利。我们特别布置了一个愉快、独特、适合全家的环境，在这个温馨环境中提供全套的银行服务，让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。这项计划提高了我们的客户流量及交易额。



独特的心境需要独特的保证

华侨银行充分发挥与大东方的策略关系，早在九十年代初便开始在新加坡提供银行保险服务，是第一家提供这项服务的银行。从2001年业界开始保存相关记录起，我们在新加坡的银行保险业务就一直名列第一，领先群伦。我们与大东方紧密合作，为处于人生各个不同阶段的客户设计相关产品，满足他们不同的保险需求。银行保险是我们全套财富管理产品中的一个重要环节，其他产品还包括股票、单位信托、债券、定期存款及结构性存款。在新加坡银行保险的成功基础上，我们在中国与印尼发展零售银行业务时，也将同一个概念引进这些国家的商业模式中。



独特的孩子需要独特的关怀

2008年4月，华侨银行受委为婴儿花红计划的儿童发展帐户(CDA)的管理代理机构，这对我们成就非凡的儿童储蓄计划(Mighty Savers™)而言无疑又增添了一股新的动力。我们的CDA方案能配合赢奖的Mighty Savers™存款计划，协助父母在子女出世时就开始为他们的将来进行财务规划。Mighty Savers™采用充满趣味和具有意义的方式教导孩子定期储蓄，因此深受孩子们所喜爱。其中最受欢迎的一个特色，是我们在各分行安置了一个小楼梯，方便孩子们直接与银行出纳人员面对面办理事务。



独特的期望需要独特的渠道

华侨银行是本区域第一家，也是唯一提供安全手机银行服务的银行。我们的客户随时随地都能通过他们的手机查询银行账户结存、转账给第三方以及支付账单费用。自2006年推出以来，参加这项手机银行服务的客户人数与日俱增。通过手机办理银行业务这一管道能与我们的其他服务管道充分配合，使我们的客户能按照自己的生活需要及偏好进行个人银行交易，从而感到更为便利。今天，我们的客户已经能够通过Symbian、BlackBerry、Windows Mobile和iPhone等多种通用手机平台来办理银行业务。



独特的交易需要独特的方式

通过客户调查，我们对他们的需要有了深入的了解，因此特别为中小企业客户推出一系列服务措施，使他们能得到更为简单便利的银行服务。为中小企业提供的快速支票存款服务首先在2006年推出，现在已扩大至新加坡各地14个加油站和马来西亚的5个加油站，中小企业能在这些地点投入支票，十分方便。我们的调查显示，新加坡乌美与巴耶利巴区一带的中小企业社群一直未拥有良好的银行服务，我们因此在2008年特别在乌美区开设第一家提供全面服务的商业分行。此外我们也推出了OCBC BizExpress服务，这是一项流动文件收集服务，由一部小货车巡回于周围的工业大厦，送交及收集中小企业的银行文件。



独特的市场需要独特的服务

零售银行服务方面，华侨银行(中国)有限公司(“华侨银行中国”)已经推出人民币抵押贷款、财富管理与投资产品等，为中国国内日益富裕的人口提供服务。随着中国的富裕客户越来越注重他们的银行服务需求，华侨银行中国作为一家相对较新的服务单位，正在奋勉发展，力求通过注重优质服务，并且提供相关的金融产品与服务，来突显本身与竞争对手的差异性。今天，我们在中国的6个城市已经设立了9间分行和支行，包括我们设在上海的总部。成都与上海的新零售分行与支行的设计采用现代胡姬花意象和中国建筑风格，充分反映出新加坡的深厚传统与价值观。我们的成都香格里拉支行在2008年荣获首届四川省模范支行奖。



独特的客户需要独特的安排

在2007年，仅有两家外资银行在马来西亚获得官方批准设立回教银行附属公司，而华侨银行有幸成为其中之一。在2008年12月，OCBC Malaysia全资拥有的回教银行附属公司OCBC Al-Amin在Klang Valley开设了第一家分行，同时为马来西亚的回教徒与非回教徒社群提供服务。这第一家OCBC Al-Amin分行开业的第一个月就取得不俗的表现，开设账户的客户得到良好水平。由于华侨银行在马来西亚拥有强大的业务实力，其分行和网络遍及印尼、新加坡和汶莱，因此我们计划让OCBC Al-Amin进行区域扩充，使我们符合回教教义的银行服务实力继续提升。

致股东的信



“尽管金融危机使到我们一直都存谨慎戒备之心，但是这并不能转移我们继续投资于各项服务措施及服务管道，以便更好地服务我们的客户，并提供与众不同的客户体验。”

过去这一年真可称得上是经济方面的“恐怖年”。其开端是2007年发生的美国次优房贷危机，结果却一发不可收拾，在2008年演变成一场全面性的全球经济危机，导致前所未见的资金流动与信贷紧缩，金融市场极度动荡，众多金融机构处境艰难，银行强制合并以及大规模的政府介入行动。这场危机对实际经济造成的效应在2008年第四季开始在全球展现，经济合作与发展组织(OECD)的大部分国家现在都已经陷入经济衰退，许多发展中国家也是出现衰退现象或者面对国内生产总值大幅度下滑的问题。显然的，我们当中没有一个人在自己以往的专业生涯中曾见过任何类似当前全球衰退的景况。

业绩回顾

我们的核心盈利在经过连续6年的增长之后，就在这个严酷的氛围中首度下降。我们的集团核心净利，不包括非经常

性项目在内，从2007年的18亿7800万新元下降至2008年的14亿8600万新元，下跌幅度为21%。盈利下降的主要原因是保险、投资与投资交易收入减少以及备款增加。若将脱售我们在Straits Trading和Robinson & Company的剩余股权所得收益和所得税退款与备款收回包括在内，集团的净利则较高，达到17亿4900万新元。尽管如此，还是比前一年的20亿7100万新元的记录低了16%。

我们的保险附属公司大东方控股(GEH)对核心净利的贡献大幅度下滑，从4亿4900万新元降至1亿6000万新元，对集团的综合盈利造成损害。若不包括大东方控股，我们的核心净利下降幅度就比较小，只有7%。大东方控股盈利严重受损的主要原因是股票与债券市场疲弱和波动，导致出现市场挂钩损失、投资盈利减少和减损准备金增加。不过，该公司的基础保险业务依然保持稳健，本年度新业务保费上

升32%，并且在市场占有率、新马寿险业务以及新加坡银行保险市场方面继续保持其市场领导地位。

我们的净利息收入增长24%，达到27亿8300万新元，主要原因是赚取利息资产取得增长与息差扩大。贷款增长12%，达到813亿新元，领先增长的是新加坡与海湾市场的商业贷款。由于贷款息差上升及资金成本下降，尤其是低成本存款强劲增长，因此净息差从2.10%扩大至2.27%，创下8年来的新高。

非利息收入(不包括脱售资产的收益)下降25%，达到14亿5800万新元，主要原因是保险、投资与投资交易的收入减少。收费与佣金收入情况还不错，下降了4%，达到7亿7400万新元。股票经纪、财富管理与基金管理等收入虽然减少，但是其他收费业务，尤其是贷款相关与贸易相关收入增加，使下降幅度有所缓和。

我们的营运成本上升10%，达到18亿5400万新元。增加幅度中的大约42%是来自集团的海外扩充计划，尤其是在中国方面，此外还有来自PacificMas Berhad的首次支出综合，该公司是在2008年4月成为集团的附属公司。我们的经常性支出提高7%，这主要是由于基本工资增加，员工数目增加，还有折旧、租金和业务促销成本增加等因素所导致。

信贷市场与经济环境恶化，导致贷款与其他资产的净备款显著增加，从2007年的3600万新元增至4亿4700万新元。这笔数目包含用于贷款的1亿8500万新元(其中2000万新元是组合备款)、用于债务抵押债券(CDOs)的8700万新元以及用于主要是债券的其他资产的1亿7500万新元。截至2008年终，我们的剩余CDO投资敞口是4亿5300万新元，其中81%已经在收入报表由累计备款和市场挂钩损失所覆盖，另外15%是在权益储备金的负公允价值调整加以覆盖。

我们的不良贷款(NPL)和不良贷款比例在本年度首9个月稳健下降，但是在最后一季回升。截止年终时，不良贷款总额为13亿4800万新元，稍低于2007年终的水平，不良贷款比例则从1.7%改善为1.5%。备款覆盖比例保持良好，累计备款从不良贷款的116%增至125%。

我们在马来西亚与印尼的银行业附属公司表现良好。OCBC Bank (Malaysia) Berhad的净利增长20%，达到6亿1700万令吉(2亿5600万新元)，主要因素是净利息收入、回教银行服务收入及非利息收入增加。印尼的Bank OCBC NISP的净利取得27%增长，达到3170亿印尼盾(4000万新元)，原因是净利息与非利息收入都增加，而支出的增加幅度较小。

股息

董事部谨此宣布对普通股东建议派发每股14分的年终one-tier免税股息，这将使2008年派发的总股息达到28分，与2007年的数额相同。董事部这项决定的考虑因素包括集团强大的资本状况及预期资本需求，还有我们提出的派息目标，就是尽量维持稳定的派息额，让股东较能预测其股息。2008年度派发的股息相等于核心净利的58%，超过我们订立的45%最低目标。

我们建议重新启动股票形式股息计划，这项在1996年由股东批准的计划让股东有权选择不要现金，而是以股票形式获得股息。这项计划需要做一些修订，以符合新加坡交易所(SGX)目前的股票形式股息规定。对于选择以股票形式获得年终股息的股东，所分配的新股的价格将按参照股价(华侨银行股票在除息日至股票注册截止日的平均闭市价)给予10%折扣。

持续投资寻求增长

尽管金融危机使到我们一直都存谨慎戒备之心，但是这并不能转移我们继续投资于各项服务措施及服务管道，以便更好地服务我们的客户，并提供与众不同的客户体验。

我们通过分行改革计划，至今已经重新装修了新加坡的26间分行，这包括我们首要的华厦总行，另外也重新装修了马来西亚的9间分行。这些分行现在采用的新设计与布置，能为客户提供更充分的服务、便利性及互动性。在新加坡，我们的惠财银行服务中心从原本的5间倍增至10间，我们也开设了一家新的服务中心，专门服务私人银行客户。另外，广受欢迎的星期天银行服务也从10间分行扩大至15间分行。马来西亚方面，我们全资拥有的回教银行服务附属公司OCBC Al-Amin Bank Berhad在2008年12月开始营运，其第一家分行是设在Petaling Jaya。我们也在香港开设了第一家惠财银行服务中心。

我们在新加坡和本区域推出了多项重要计划，这是我们持续提升服务，追求创新与卓越的一部分。我们与China Unionpay合作推出EasiRemit计划，这是第一个可使用手机和提款机从新加坡进行跨国界汇款至中国的服务。SmartChange是亚洲第一个“消费兼储蓄”的功能，所有华侨银行扣帐卡与信用卡的持卡人在购物时可利用这个功能将要找回的零钱存入一个指定的华侨银行储蓄帐户。首3个月使用期间，华侨银行还会在持卡人帐户中存入同等数额的款项，这笔鼓励金在3个月后会继续支付但比例降低。对于中小企业客户，我们在新加坡推出了到工业区收集文件的免费服务OCBC BizExpress服务，在马来西亚则推出大

致股东的信

笔现金收集服务Easi-Cash Collect。我们在新加坡乌美区开设了第一间提供全面服务的商业银行服务中心，满足该工业区内公司在银行服务方面的需要。

华侨银行获选为新加坡婴儿花红计划的儿童发展帐户(CDA)的两家代理机构之一，这令我们深感自豪。超过75%的父母将他们的CDA帐户转移至华侨银行，充分显示我们各项以家庭为重的服务计划(如华侨银行Mighty Savers™计划和全面性星期天银行服务计划)已经取得了良好成效。

中国方面，我们的扩展计划进展顺利，并且已经取得良好成绩。2007年8月成立的OCBC China在2008年取得78%的收入增长，其主要推动因素是贷款与存款增长以及财库与金融机构业务的贡献提高。我们在广州和北京增设了两间新主要分行，并在成都增加第二间支行，如此一来，我们在中国的网络现在已有9间分行与支行，分布在6个城市。配合中国业务的扩充，我们的中国员工人数也在本年度增加了一倍。我们也开始提供零售人民币业务，将产品种类扩大至包括抵押贷款、家庭产权贷款、银行保险以及一项儿童储蓄计划。我们在本年度为零售客户推出互联网银行服务及为商业客户推出Velocity@ocbc现金管理平台。

印尼方面，Bank NISP在2008年12月把名称与标志更改为Bank OCBC NISP，将银行定位为客户的“终生伙伴”，并配合这项品牌定位展开大型宣传计划。这次更改名称具有重大意义，它反映了两家银行之间的紧密关系，以及我们要将Bank OCBC NISP发展成印尼顶尖银行的决心。该银行在本年度增设了24间新分行和45台提款机，使其网络规模达到370间分行和537台提款机。我们在Bank OCBC NISP所持有的股权也从72.4%增至74.7%。

我们与中国的宁波银行和越南的VP Bank等伙伴银行在风险管理、产品开发与培训各方面的合作取得良好进展。这些伙伴关系对我们而言是重要的，它们能辅助与支持我们在这两个市场展开组织发展计划。2008年10月时，我们在VP Bank的股权从10%增持至15%。

展望未来

2009年对全球企业和个人而言，显然也将是艰难的一年。经过2008年取得的1.2%微弱增长之后，官方预测新加坡经济将在2009年萎缩2%至5%。世界其他地区的经济预测也同样是呈现负数。

对于经济是否有望复苏及何时复苏，情况并不明朗，人人众说纷纭。尽管如此，我们依然能看见一线亮光。与亚洲金融危机不同的是，本区域并非这次金融风暴的重灾中

心。亚洲金融系统体制大体上还是健全的。新加坡政府宣布的205亿新元振兴经济方案肯定有助改善经济，并为企业和个人提供某些援助。

其中特别是雇佣补贴计划应该有助改善公司现金流及促进就业水平，这两者对我们整体信贷准备金维持于低点是极重要的。尽管预算出现赤字，但新加坡庆幸能动用它本身的盈余，而无需发行公债，造成我们下一代的负担。最后我们也高兴看到大家一年前所关注的通货膨胀已经开始下跌，预料在2009年将保持在零或负数水平。

华侨银行近年来业务迅速往前迈进，我们很幸运拥有良好的资金流动性、充沛的资金以及强大的资产负债表。截至2008年终，我们的Tier 1资本为143亿新元，Tier 1资本充足比例是14.9%，相对全球其他银行而言是处于较高水平。更重要的是，在吸取1997-98亚洲金融危机和2001-2002经济衰退的教训之后，我们已经大幅度提升了风险管理与信贷处理方面的能力。面对这次的危机，我们深信有能力比以往更好地管理我们的投资组合和整体风险。不过，由于消费气氛不振，失业率上升，将有更多企业面临问题，我们的盈利在未来一年难免受到负面影响。

面对当前环境，我们应当更谨慎的对待各项支出。我们会致力将经常业务开支保持在2008年的水平。为达到这个目标，我们会对个别开支采取紧缩政策，这类开支包括差旅费、应酬费、员工活动和奖励计划等。我们会尽量利用人力与资源，力求发挥作用，达到更大效益。举个例子，我们将把业务量较低点的员工调派至业务量较高的地点。虽然我们会限制雇佣新员工，但是我们并不打算进行裁员。我们已经向员工宣布，我们一定会先推行其他成本节约措施，不到逼不得已不会进行裁员。此外，我们打算维持现有的培训预算，继续投资于人力，改进他们的技能及协助他们发展事业。

我们也计划继续进行谨慎投资，以便做好未来增长的准备。不过，我们会在这一年里调整投资与提升实力项目的步伐，放慢对非关键资讯科技实力的投资。

尽管时局艰难，我们的服务将继续以客户为中心，甚至应该比经济良好时更加重视。商业银行服务的成功与否很大程度上就是在于客户关系是否良好，平时建立信任才能发展成长远的关系。我们希望能在这艰难时刻与客户更紧密的合作，提升我们的长期关系，协助这些与我们配合的客户继续成长，成为规模更大的企业。举个例子，华侨银行和其他某些金融机构已经率先参与了政府为中小企业提供的各项贷款计划，我们将继续扮演积极角色支持最新的计划，确保资信可靠的借贷者能获得这些援助。

致意

董事部欢迎两位新董事在2008年11月的加入，他们是大东方控股主席方爱莲女士和Bank of America资深银行家Colm McCarthy先生。我们深切期待他们的贡献以及听取他们分享观点与专长。

我们谨此感谢各位董事所提供的宝贵意见和明智观点，也感谢我们的客户和股东的长期支持。此外，我们也要感谢

所有勤奋认真，努力不懈员工。我们很高兴看到大家都具有强烈的责任感，我们知道能够仰赖所有同事齐心协力维持公司表现，共同度过未来的艰难年头。

两位董事黄昌福先生和曹圆博士已经表示他们将不在2009年度的股东常年大会中寻求连任，他们分别在董事部服务了9年和6年。我们很感谢他们以往为董事部事务所做的贡献，并祝他们事业顺利。



张松光
主席

2009年2月18日



康大卫
行政总裁

财务重点

集团五年财务总结

截至12月31日财政年度	2008	2007	2006	2005	2004
收入报表 (百万新元)					
总收入	4,427	4,281	3,840	2,887	2,625
营运支出	1,854	1,680	1,331	1,145	988
营运盈利	2,573	2,601	2,508	1,742	1,637
商誉与无形资产的摊销	47	47	44	40	158
贷款备款与其他资产减损	447	36	2	12	77
税前盈利	2,085	2,539	2,476	1,706	1,491
应归属银行权益持有人的盈利	1,749	2,071	2,002	1,298	1,148
应归属银行权益持有人的现金盈利 ⁽¹⁾	1,796	2,118	2,046	1,338	1,306
资产负债表(百万新元)					
非银行客户贷款(扣除备款后净额)	79,808	71,316	59,309	55,134	51,829
非银行客户存款	94,078	88,788	75,115	64,088	57,287
总资产	181,385	174,607	151,220	134,710	121,935
不包括寿险基金投资资产在内的资产 ⁽²⁾	142,508	133,471	113,607	99,615	92,299
总负债	162,825	157,768	136,729	121,223	110,216
普通股股东权益	13,978	14,782	12,508	11,442	10,334
应归属银行股东总权益	15,874	15,678	13,404	12,338	11,230
每普通股之资料⁽³⁾					
基本盈利(分)	54.6	65.9	63.4	40.1	35.4
现金盈利(分) ⁽¹⁾	56.1	67.4	64.8	41.4	40.4
净中期与年终股息(分) ⁽⁴⁾	28.0	28.0	23.0	18.4	12.7
净特别与红利股息(分) ⁽⁵⁾	-	-	-	41.7	-
资产净值 (\$)	4.51	4.79	4.07	3.67	3.27
比例 (%)					
普通股股东权益回报率	11.8	14.8	16.6	11.4	11.3
资产回报率 ⁽⁶⁾	1.23	1.66	1.92	1.30	1.28
盈利股息比例(倍数)	1.95	2.35	2.77	2.19	2.75
支出收入比例	41.9	39.2	34.7	39.6	37.6
资本充足比例 ⁽⁷⁾					
Tier 1 比例	14.9	11.5	13.1	13.2	12.6
总额比例	15.1	12.4	15.8	17.3	17.7

⁽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。

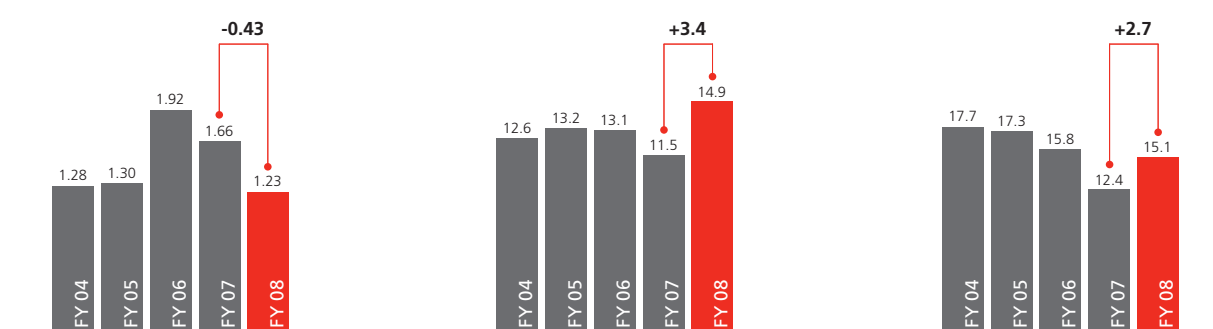
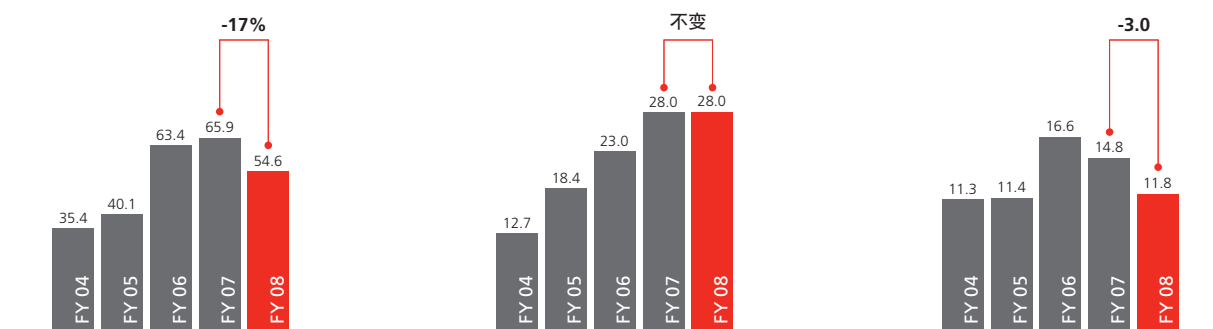
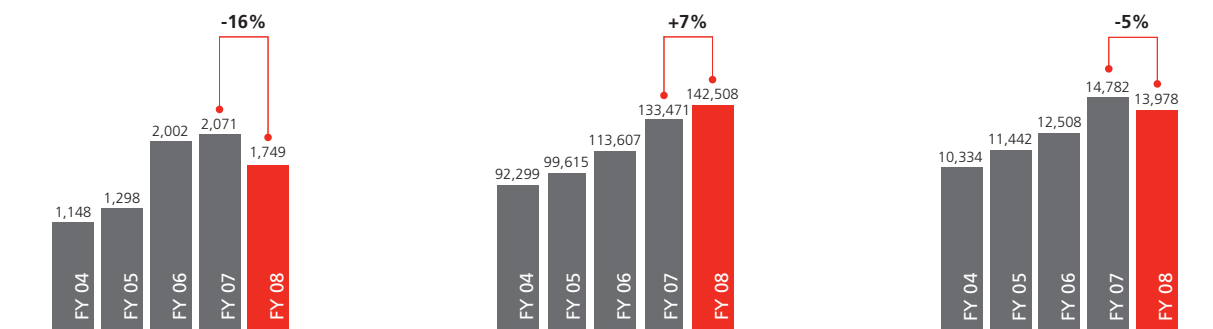
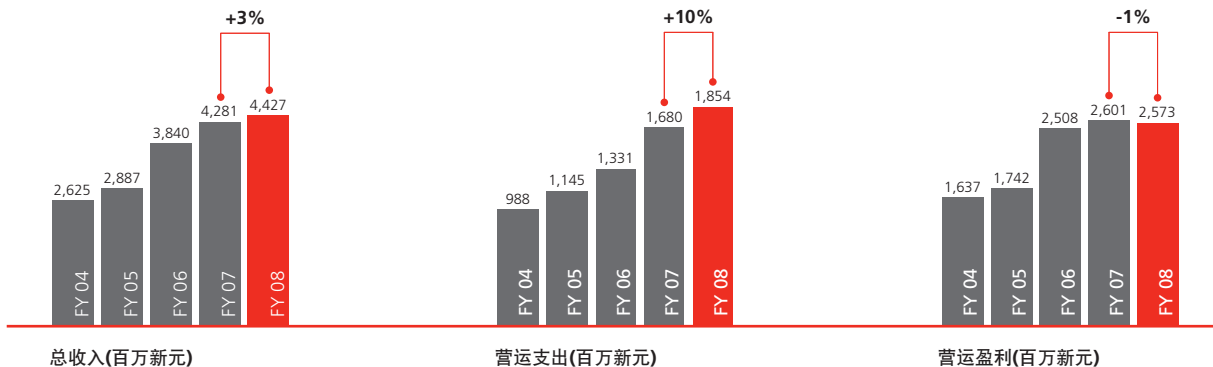
⁽³⁾ 2004年数字已根据1对5的附加股发出及每股普通股分拆为两股普通股的效应而经过重审。这两项措施分别在2005年7月18日及2005年8月5日生效。

⁽⁴⁾ 股息在所需情况下已将所得税扣除。从2007年的年终股息起，集团股息皆为单一豁免派息。

⁽⁵⁾ 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⁾ 2008年资本充足比例是根据新加坡金融管理局在2007年12月14日发给银行的新加坡金融管理局通告637，采用新巴塞尔资本协议(Basel II)架构计算。



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2008年4月17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理学士数学一级荣誉学位及Australian National University理学硕士学位与数学博士学位。现年六十七岁。



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Sembcorp Industries Ltd。他也担任Singapore Labour Foundation董事，Singapore Indian Development Association受托董事会成员和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。现年五十七岁。



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、OCBC Al-Amin Bank Berhad和Lion Global Investors 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。现年六十岁。



方爱莲女士

方女士在2008年11月1日首次受委为董事部成员。她目前担任Great Eastern Holdings Ltd主席及多家公司董事，包括Singapore Telecommunications Ltd、Metro Holdings Ltd、Banyan Tree Holdings Ltd和MediaCorp Pte Ltd。她同时也在多个机构担任董事及理事，包括Public Utilities Board、International Enterprise Singapore和Governing Council of the Singapore Institute of Directors。方女士过去曾担任Ernst & Young主席，在该公司任职达34年后退休。她是Institute of Chartered Accountants in England and Wales会员及Institute of Certified Public Accountants of Singapore会员。现年五十九岁。



严振忠高级律师

高级律师严振忠先生在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，并担任多家公司与机构的董事与理事，包括Guthrie GTS Ltd、Ascott Residence Trust Management Ltd、Singapore Institute of Directors、Inland Revenue Authority of Singapore和Securities Industry Council。严先生在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。现年六十六岁。



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2008年4月17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Temasek Trust受托董事会主席及多家公司董事，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。现年七十八岁。



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2008年4月17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，是Royal College of Physicians (Canada)会员。他拥有Imperial College, London工商管理硕士特优学位。现年四十五岁。



COLM MCCARTHY先生

McCarthy先生在2008年11月1日首次受委为董事部成员。他曾在Bank of America任职达29年，2001年至2008年期间担任Bank of America, Asia总裁直到卸任。他在Bank of America曾先后担任多项要职，包括新加坡行政总裁、南亚区主管与东南亚区主管，此外也担任Bank of America在新加坡、马来西亚、香港和日本的附属企业的董事部成员。他目前是Wheelock Properties (S) Ltd董事。他拥有University College Dublin商学士及商业研究硕士学位。现年五十一岁。

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2008年4月17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，并担任多家公司与机构的董事与理事，包括Great Eastern Holdings Ltd、Keppel Offshore & Marine Ltd、Securities Industry Council、Income Tax Board of Review和Goods and Services Tax Board of Review。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。现年五十一岁。



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 OCBC NISP Tbk任职长达20年，担任多项要职，包括会长董事，目前担任该银行董事委员主席。他在1997年至2000年期间也曾担任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。现年四十六岁。



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、Singapore Land Authority和Skills Development Centre Pte Ltd董事。她目前担任SDC Consulting的执行培训师及培训工作领导者。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。现年五十三岁。



黄昌福先生

黄先生在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Ascendas Funds Management (S) Ltd主席及多家公司董事，包括OCBC Bank (Malaysia) Berhad、OCBC Al-Amin Bank Berhad、PacificMas Berhad、Pacific Mutual Fund Berhad、The Pacific Insurance Berhad和LMA International NV。他也是Casino Regulatory Authority of Singapore理事及National Environment Agency董事部成员。黄先生拥有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 of Singapore会员。现年五十五岁。



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2008年4月17日重新获选为董事。他曾在华侨银行任职超过20年，其最后职务是次总裁。加入华侨银行之前，他是在新加坡的Citibank担任区域副总裁。他目前担任WBL Corporation Ltd主席，并担任Singapore Symphonia Co Ltd董事。王先生拥有University of Singapore文学士经济荣誉学位。现年六十九岁。



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2008年4月17日重新获选为董事。他曾在Development Bank of Singapore任职超过25年，其最后职务是总裁和董事。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。现年七十一岁。

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 OCBC 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 Global Investors 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。现年六十岁。



钱乃骥先生, 环球企业银行

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。身为环球企业银行总裁，他负责银行在新加坡及所有海外国家的全体企业、商业和机构银行服务。自2008年7月开始，他也负责全体监督银行的国际与交易银行服务部门。钱先生在银行界拥有31年经验，他曾在Bank of America担任多个与企业银行服务、零售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。现年五十四岁。



周胜忠先生, OCBC BANK MALAYSIA董事兼行政总裁

周先生在2006年10月受委为执行副总裁。他目前负责全体监督集团的马来西亚业务。他在2003年4月加入OCBC Bank Malaysia担任银行的中小企业总裁，过后转任商业银行服务总裁。周先生是在PriceWaterhouse Coopers开始其职场生涯，之后他加入马来西亚的Citibank，任职长达12年，先后担任多项职务，包括顾客关系管理、风险管理以及国际岸外银行服务和产品管理。他是一位专业会计师，也是英国Chartered Association of Certified Accountants的会员。现年四十三岁。



李国庆先生, 环球个人银行部

李先生在2007年6月受委为高级执行副总裁。他在2005年6月受委为环球个人银行部总裁，负责银行的消费银行业务。李先生在银行界拥有29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(经济学荣誉)学位。现年五十六岁。



高体良先生, 企业银行服务与金融机构 – 环球企业银行

高先生在2004年4月加入华侨银行集团担任国际银行业务总裁，并受委为执行副总裁，他目前担任企业银行服务与金融机构总裁，负责银行在商业与金融机构方面的国际业务。高先生在银行界拥有超过22年经验，包括在Citibank N.A. Singapore任职17年，先后担任多项高级职务，监督公司银行服务、金融机构、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。现年四十六岁。





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PT Bank OCBC NISP Tbk，在2005年9月担任该银行董事部副总裁，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。现年五十二岁。



赖德保先生, 集团审计

赖先生在1988年1月受委为执行副总裁，目前担任集团审计总监。在华侨银行任职期间，他先后负责多项高级管理职务，范围包括公司银行业务、投资管理、资讯科技和中央营运、集团风险管理和集团审计。赖先生在银行界拥有约41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。现年六十四岁。



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。身为集团投资银行服务总裁，他负责监督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26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。现年五十六岁。



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22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。现年四十六岁。



梁木清先生, 集团交易银行服务 – 环球企业银行

梁先生在2003年10月加入华侨银行担任现金管理主管，并在2005年4月受委为高级副总裁，负责监督集团的交易银行服务部门，为公司与商业客户提供现金管理、贸易融资、信托与委托服务。梁先生拥有超过19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。现年四十四岁。

高级职员

孙泽群先生, 集团投资

孙先生在2002年至2008年6月担任财务总监，并在2007年4月受委为高级执行副总裁。他目前担任集团投资总裁，负责管理华侨银行的策略投资与合资公司，还有在证券与房地产方面的非核心资产。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理学学士学位。现年五十七岁。



金伟雄先生, 集团财务与集团营运与技术

金先生在2007年4月受委为高级执行副总裁。他负责监督集团的财务、营运与技术部门。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。身为集团运营与技术总监，他也负责监督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24年的经验。加入本集团之前，他曾在Philips Electronics Asia Pacific Pte Ltd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。现年四十九岁。



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总监。身为集团风险管理总监，他负责监控全方位风险，包括信贷、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20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。现年五十岁。



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总监。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。现年五十八岁。



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。身为集团人力资源总监，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24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。现年五十八岁。





梁炜宁女士, OCBC BANK (CHINA)董事长

梁女士是新加坡人，毕业于National University of Singapore，拥有商业管理学士学位，过去八年来她一直都生活在中国。梁女士在银行界拥有13年经验，先后任职于Citibank、JP Morgan Chase和HSBC，另外在企业界也拥有7年经验。梁女士曾在Philips Electronics China Group担任国家财务主管等职务以及在Philips China担任集团总裁。加入华侨银行之前，她HSBC Bank (China) Co担任董事经理以及企业与机构银行服务主管。梁女士目前的职务是全面负责华侨银行在中国的增长策略的指导与执行工作。现年四十三岁。



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。身为集团产业管理总裁，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28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。现年五十三岁。



杨万益先生, 集团秘书

杨先生在1997年1月受委为高级副总裁，2002年8月担任集团秘书。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。现年五十四岁。



高菁菁女士, 企业传播部

高女士在2004年11月受委为企业传播部总监，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16年的经验，曾在本地与外资金融机构担任多项与客户及产品相关的高级职务。她拥有National University of Singapore商业管理一级荣誉学位。现年四十一岁。

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。

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。

人力资源

我们将把人力资源的发展着重于多元化、跨国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，让所有员工都可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。

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。

生产力

我们将充分发挥新加坡与马来西亚的跨国处理中心的作用，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。

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。

2008年进度成绩表

客户

- 消费者客户群扩大11%
- 获得The Asian Banker推选为2008年新加坡最佳零售银行
- 在银行保险业务方面保持第一位
- 针对马来西亚的广大富裕客户推行便利的iQ银行服务计划
- 重新设计30家分行的布置格式，提供全面服务的星期天营业分行增至15家
- 在新加坡重新推展私人银行服务并设立一家新中心
- 推出以家庭为对象的金融服务，争取到婴儿红利计划的75%儿童发展账户
- 推出可通过提款机与手机银行服务实时汇款到中国的EasiRemit服务
- 在马来西亚推出第一个全网络手机银行服务
- 中小企业客户群扩大15%
- 在新加坡乌美区推出全面服务的商业银行服务中心
- 推出为中小企业而设的文件收集服务BizExpress

产品

- 推出66项新产品，其收入相当于总收入的7.2%
- 获The Asset推选为最佳中小企业现金管理方案银行
- 获Alpha SE Asia推选为最佳现金管理方案
- 获FinanceAsia和Alpha SE Asia推选为最佳现金管理银行
- 获Asiamoney投票调查推选为马来西亚最佳国外现金管理银行
- 在Asia Risk的2008年终端用户调查中的新元面值组和马来西亚令吉面值组名列第一
- Lion Global Investors获选为Edge-Lipper的“三年以上最佳基金组 - 混合资金组”，Morningstar的“2007年最佳亚细安证券奖”和“最佳证券日本基金”荣誉
- Lion Global Investors获得12项本地与海外奖项
- 获得The Asian Banker颁发的Mighty Savers™最佳存款联结产品

风险管理

- 超过80%的信贷组合采用Basel II第一支柱国际评级基础法，营运风险与市场风险采用标准法
- 维持良好信贷评级：Moody's评级为Aa1、S&P评级为A+及Fitch评级为AA-
- 内部控制验证程序扩大至OCBC Malaysia
- 加强对海外分行的监督，争取达到更良好的组合品质管理
- 完成新加坡与马来西亚收账服务的集中处理作业

生产力

- 15个营运部门的生产力提升10%，单位处理成本下降5%
- 完成2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2600万新元

人力资源

- 雇员参与计分自2002年以来改善29%
- 雇员持股人数维持在30%以上
- 每名员工的平均培训天数比目标超出56%
- 另外派驻84名员工至海外执行跨境工作
- 领袖培训计划扩大至Bank OCBC NISP和GEH的高级执行人员
- 推出一个结构完善的内部银行与金融课程，拥有超过50个单元
- 提升所有雇员的OCBC Flex计划，并将家庭相关利益扩大至非新加坡公民的子女

股东价值

- 由于营运环境艰难，核心业务产权回报率下降至9.9%
- 核心业务的每股盈利下降23%
- 每股净股息维持在28分，支付比例提高至核心业务盈利的58%
- 脱售非核心资产取得1亿7400万新元的收益
- 投资总额1亿8800万新元收购PacificMas及提高在VP Bank、Bank OCBC NISP和GEH的持股权
- 在新加坡通过Tier 1优先股权筹集25亿新元，在马来西亚通过Lower Tier 2附属票据筹集16亿令吉

海外扩展

马来西亚

- 设立回教附属公司OCBC Al-Amin，第一家分行设在Petaling Jaya

印尼

- Bank OCBC NISP网络扩大，增加24家新分行及45座新自动提款机
- Bank NISP品牌改为Bank OCBC NISP，反映两家银行的策略伙伴关系
- 在Bank OCBC NISP推出品质培训，共有1,280名雇员受训
- 推出惠财银行服务，设立5家惠财银行中心与3个分行惠财柜台

中国

- 在2008年4月获准提供零售人民币业务
- 在广州和北京开设分行，在成都开设一家新支行
- 采用强化“家庭银行”概念，消费者客户群扩大230%
- 在上海与成都推出品牌宣传活动以建立华侨银行的品牌知名度
- 设立现金管理与贸易融资团队以协助公司客户

越南

- 收购VP Bank的另外5%股权
- 将全面的信用卡中心管理所有权转移给VP Bank
- 开始进行技术协助计划，包括信贷风险管理、财库与消费者银行服务

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)

2008年的发展

全球金融危机爆发，其规模与冲击前所未见。2008年商业环境面临挑战，市场前景不明朗。在这种环境中，华侨银行集团由于持续投资风险管理基础设施，得以在这场经济风暴中积极管理风险和业务，并因此受益。随着情况恶化，我们做出快速决策，确保随时维持充分的资金流动性，并密切管理交易对方风险。

过去一年里，我们继续加强和调整我们的风险管理流程，创造了一个综合及整体性的风险视角。我们采取的措施包括加强对新兴风险与趋势进行定期全面的评估，识别所关注的风险集中性，以及推行适当的初期风险缓释策略。我们在本年度设立一个内部资本充足评估程序(Internal Capital Adequacy Assessment Process; ICAAP)，让集团能够评估不同的形势，更好地了解风险的互动方式，并且也将压力测试的结果应用在这项资本充足评估中。

次贷危机对华侨银行集团直接影响很小。我们已在2007年和2008年对债务抵押债券拨出准备金，我们参与债务抵押债券是为了分散收入来源并且减少投资组合的集中性。这项经验加强了我们的一个信念，就是专注发展我们最了解的商业银行业务。通过专注发展核心业务，配合良好的风险系统，华侨银行集团将能维持我们的竞争能力，实现我们对客户及所服务社群的长期承诺。

华侨银行集团的风险管理

在华侨银行集团，我们相信稳固的风险管理能确保我们在提供金融服务方面取得成功。我们的哲学是确保所承担的风险与回报相称，并且在我们的风险承担能力之内。我们在这方面定期调整我们的风险管理方式，确保我们能妥善地识别、度量、控制、重新定位、管理和报告风险。

华侨银行集团的整体风险策略的关键元素包括：

- **风险承担能力** – 董事部负责批准集团的风险承担能力，以及控制风险在风险承担能力之内。承担风险的决定必须与策略业务目标保持一致，而回报也必须能补偿所承担的风险。
- **风险框架** – 集团对所有风险类型都有一个清楚文档记录、全面及一致的风险管理框架。
- **整体性风险管理** – 以整体性方式管理风险，并且了解风险类型之间的潜在互动关系。
- **定性与定量评估** – 通过定性及适当的定量分析和严密的压力测试评估风险。定期检讨风险模型，确保模型的适用性及有效性。

集团要进行有效的风险管理，关键在于高层的态度和董事部与高级管理层提供的指导，以及他们对周密的风险承担与积极风险管理的强调。以此为基础，配合适当的风险管理人员，对风险系统的持续投资，以及定期检讨和强化风险管理政策和流程，并在集团内统一实施及建立一个强大的内部控制环境。管理风险的责任是由面向客户和产品业务部门、专门的功能性风险管理部门、以及其他支援部门如营运与科技部门和集团审计部门等共同分担。严密的压力测试及情景分析可识别可能严重影响集团的事件或市场状况。集团进行资本充足评估时在适当情况下会将以上测试与分析的结果考虑在内。

本风险管理章节所讨论的内容包括华侨银行集团的风险管理惯例、政策及框架，但不包括大东方控股(GEH)和Bank OCBC NISP。除了这两家实体之外，其他银行附属公司皆需要推行符合集团标准的风险管理政策，并遵守总部所规定的批准权限和额度。

GEH和Bank OCBC NISP分别在新加坡股票交易所和印尼股票交易所上市。身为上市公司，GEH和Bank OCBC NISP会各自出版它们本身的常年报告书，其中就包含了其自身的风险管理结构和惯例的资料(有关GEH的风险管理资料，请参阅集团财务报告的附注39)。集团与GEH和Bank OCBC NISP合作，通过知识转移和培训协助，统一风险管理基础设施。

风险治理与组织

董事部负责建立集团的风险承担能力和风险原则。董事部风险委员会是监督集团风险管理的首要董事部委员会。该委员会负责检讨和批准集团的整体风险管理哲学、风险管理结构、主要风险政策及风险模型。董事部风险委员会也负责监督风险管理系统的建立与运作及其效能。定期向董事部和高级管理层报告集团的各项风险敞口、风险型态、风险集中性和趋势，以协助他们进行讨论和采取适当措施。

董事部风险委员会由集团风险管理部门支援，该部门的职责是进行日常的独立风险控制，并管理信贷、市场、营运、流动性和其他主要风险。该部门内部有专任的风险管理职员，负责建立集团整体政策、风险度量及方法，并且监视集团的风险型态和投资组合集中性。信贷职员负责交易审批，其审批额度依据职员们的相关经验及所涉及的投资组合而设。在集团新产品的设计与批准过程中，该部门的代表也会提供其专业意见。这能确保新产品所带来的新风险能在现有的风险系统和程序中获得发现、度量及管理。

集团设有多个风险管理委员会，协助高级管理层积极监督、了解和讨论相关风险类别的政策、型态和活动。这些委员会包括信贷风险管理委员会、市场风险管理委员会、资产负债管理委员会、以及营运风险管理与资讯安全委员会。承担风险单位与风险控制单位的代表都会加入这些委员会，彼此分担风险管理责任。

集团审计部门会定期独立检讨贷款组合与业务流程，确保其符合集团的风险管理框架、政策、程序及方法。

新巴塞尔资本协议(Basel II)

集团在2008年1月1日开始推行新加坡金融管理局通告637号对新加坡注册银行的风险资本充足规定。金融管理局通告637号采用巴塞尔委员会关于银行监管的“统一资本计量和资本标准的国际协议”，通常称为新巴塞尔资本协议。这项风险资本充足框架要求银行加强其风险管理惯例，并建立最低资本要求以支持信贷、市场和营运风险。这项新框架使到资本要求与所承担风险两者之间关系更为密切。

金融管理局通告637号提出新加坡银行在这个新的风险资本充足框架下应采取的途径、方法和程序的相关准则。这个框架包括三大支柱：第一支柱规定最低资本要求以支持银行的信贷、

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)

市场和营运风险；第二支柱要求银行采取整体性内部资本充足评估程序，并要求监管者检讨程序的充分性及银行对所有实质风险提供的资本的充足性；第三支柱规定风险型态和资本充足资料必须达到最低披露标准以维持市场纪律。

对于第一支柱，集团采用基础内部评级法(foundation internal ratings-based; F-IRB)计算主要的非零售组合信贷风险加权资产，对于主要的零售组合，则是采用高级内部评级法(advanced internal ratings-based; A-IRB)。其他信贷组合则采用标准法(standardised approach; SA)，并逐步转向采用内部评级法。对于信贷风险加权资产应拨出的法定资本取决于多个因素，包括内部风险等级、产品类别、合约对方类别及到期期限。

对于市场风险及营运风险，集团采用标准法。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。营运风险加权资产是按照法定规则对指定业务项目的全年总收入加入贝塔风险系数或比率而推算出来。我们正在筹划对市场风险改用内部模型法，对营运风险改用高级度量法。

为达到第二支柱的要求，集团已经建立一项ICAAP。这个程序将逐步调整改进，并将集团的风险承担能力、业务策略、压力测试结果及市场发展等因素考虑在内。

信贷风险管理

信贷风险来自债务人或合约对方无法履行其义务，导致本金或收入损失的风险。由于我们主要是提供商业银行服务，集团为零售、公司与机构客户提供贷款时会面对信贷风险。交易与投资银行业务如衍生工具交易、债务债券、外汇、商品期货、证券承销以及交易结算等，也会使集团面对合约对方的信贷风险。

集团只接受符合我们承接标准的信贷风险。我们致力于确保风险与能加强股东价值的潜在回报对称。

信贷风险管理监管与组织

信贷风险管理委员会(Credit Risk Management Committee; CRMC)是协助行政总裁及董事部风险委员会进行信贷风险管理监管工作的高级管理委员会。CRMC负责检讨集团的信贷风险哲学、框架和政策，确保信贷风险管理能配合业务策略和计划，建议信贷批准权限，检讨实质投资组合的信贷型态，并且在必要时建议相关行动以确保信贷风险能维持在所规定的风险承受范围内。

在集团风险管理局内的各个信贷风险管理部门肩负信贷风险管理的功能性职责，包括制订并确保达到集团整体风险政策、准则与程序的要求。其他集团风险单位则负责风险组合监测、风险度量方法、风险报告、风险控制系统及补救性贷款管理。集团风险部门也定期进行信贷压力测试以评估信贷组合在面临严重信贷风险事件时的脆弱性。

风险报告将以及时、客观和透明的方式定期呈交给董事部、董事部风险委员会及CRMC。这些报告包括信贷风险的各方面，比如投资组合品质、信贷迁移、预期损失以及按业务组合与地

区划分的集中性风险敞口。这些报告让高级管理层得以识别不良信贷趋势、及时采取补救行动以及确保做出按风险做出适当调整的决策。

信贷风险管理方式

我们的信贷风险管理框架包括对于批准和管理信贷风险的全面信贷政策，以及将这些风险统一量化的方法与模型，并辅以有关职员的专业判断、定期信贷检讨和独立的内部审计检讨。我们强调要及早发现问题。在2008年，我们更新了有关零售与商业借贷的信贷承接条件，以反映主要市场经济环境的转变。此外，我们在购入国际债务证券时也特别精挑细选。我们增加了投资组合检讨与压力测试以求在恶化的信贷环境中识别有关的脆弱性。

对消费者与小型企业的借贷

对消费者与小型企业的借贷，其信贷风险是按照组合进行管理。这类产品包括住房按揭贷款、信用卡、汽车贷款、商用房产贷款及商业定期贷款。贷款的承接是依据产品计划进行，此计划清楚列明目标市场、承接条件、借贷条件、最大敞口、信贷审批准则以及预防诈骗的查核过程。这些贷款组合通过管理信息系统分析法进行严密监测。某些产品采用计分模型于信贷决策流程，确保达到客观的风险评估及统一的决策、具有成本效益的业务流程，以及对贷款组合预期表现的行为计分监测。

对公司和机构客户的借贷

对公司与机构客户的贷款是个别承接和进行风险评级。信贷职员对大公司或机构客户或客户群的信贷风险进行识别与评估，并将他们的财务与业务类型、工业与经济因素、抵押品或其他信贷支持考虑在内。信贷展延必须符合预设的目标市场和风险接受条件。

为确保信贷展延具有客观性，我们采用联名批准制，这类贷款需要同时得到业务部门人员与信贷风险部门的信贷控制人员的批准。

投资或交易活动的信贷风险

集团进行交易或投资银行活动时会对交易、衍生工具与债务债权活动以及合约对方敞口的信贷风险。合约对方的信贷风险是指合约对方不履行对集团的合约义务而带来损失的风险。

对于资产担保证券和债务抵押债券，集团只有局限的风险敞口。集团也从事证券化业务，担任客户资产证券化的组织者、承销者或投资者。

内部信贷评级模型

内部信贷评级模型是华侨银行信贷风险管理、决策过程与法定资本计算的整体组成部分之一。这些内部信贷评级模型及参数 - 违约概率(probability of default; PD)、违约损失率(loss given default; LGD)和违约风险敞口(exposure at default; EAD) - 是用于设定额度、信贷审批、监测、报表与补救管理。

我们设立了一个内部评级框架来管理评级模型的开发、验证以及这些模型的应用。CRMC或董事部风险委员会依据组合的实质性质，负责批准这些模型及常年验证测试。所有模型推行之前

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)

都必须经过独立验证，以确保模型开发过程的各方面皆符合要求。来自风险控制与业务单位的信贷专家积极参与这些模型的开发。此外，我们也会进行常年模型检讨或更频密的监测，并进行独立验证以确保模型发挥预期的成效，以及模型开发时采用的假设依然适用。所有评级模型也会依据法定要求进行评估，确保模型适合用于法定目标。

集团的内部风险等级并非明确依据外部信贷机构的评级。不过，我们的内部风险等级在违约概率方面可能与外部评级具有相关性，这是因为用于评级债务人的因素相似。被外部评级机构判为不良的债务人通常在内部风险评级中的等级更低。

用于主要零售组合的A-IRB

为配合法定资本要求，集团对主要零售组合采用了高级内部评级法(A-IRB)，这些组合包括住房按揭贷款、信用卡和汽车贷款。以内部数据开发的内部评级模型是用于估计每一个组合的PD、LGD和EAD参数。申请与行为计分卡是多个零售PD模型所使用的主要输入数据。产品、抵押和地区特性是LGD和EAD模型所使用的主要因素。

用于主要非零售组合的F-IRB

集团的主要非零售组合采用基础内部评级法(F-IRB)，以达到法定资本要求。这个方法使用内部模型对每个债务人的PD进行估计，LGD和EAD参数则是由新加坡金融管理局所规定。这些PD模型是以统计为基础或者依据专家判断模型，使用定量与定性因素以评估债务人的偿还能力，并按照一个经济周期中预期的长期平均一年违约率进行调整。专家判断模型通常是用于内部违约数目较少的组合。这些模型是在信贷专家参与下开发的，这些专家对有关的特定组合具有丰富的经验。这些模型也符合参数化的法定规定。对于主要的特殊借贷组合，从内部模型推论出的风险等级划分至新加坡金融管理局通告637号规定的5个监管组别中。对这些组别规定的风险加权用于确定这些敞口的法定资本要求。

证券化敞口的IRB方法

证券化敞口的信贷风险加权资产是根据金融管理局通告637号规定，采用适用于这些敞口以评级为基础的方法。

其他组合的标准方法

其他信贷组合如小型企业借贷、商用房产贷款，及对主权的敞口是采用标准方法。依据这个方法，将使用基于资产级别的法定风险加权和获批准的信贷评级机构提供的外部评级(若有)来确定风险加权资产与法定资本。获批准的外部评级机构包括Standard & Poor's、Moody's和Fitch。

信贷风险控制

信贷风险的缓释

为缓释信贷组合的风险，集团接受抵押品作为担保，并遵循集团有关适用于信贷风险缓释的抵押品的管理政策。

集团接受的主要抵押品类型包括：

- 现金和可出售的证券
- 民用与商用产业

- 船只、飞机和汽车
- 其他有形商业资产，比如存货与设备。

抵押品的价值会定期进行谨慎评估。估价是由集团批准的独立估价师进行。抵押品按市场做出折扣以反映其品质、流动性、波动性和抵押品类型。贷款与估值比率是决定是否授予贷款的主要因素。

华侨银行也接受个人、公司和机构作为担保人以减轻信贷风险，并遵循内部的资格准则。

管理信贷风险集中性

集中性额度

信贷风险集中性是指借贷给单一客户组别，多个从事相似业务的借方，或者可能遭受类似经济或其他因素影响的多个组别的借方。为管理这些集中性，我们对单一借方组别、工业类型、国家和跨国界转移风险设定敞口额度。这些额度配合集团的业务策略和资源，并考虑到借方的信用品质、提供的抵押、法规要求及国家风险评级。额度通常是设定为集团资本的一个相对比例。

虽然我们正在持续不断地分散风险敞口，但是我们在新马的传统本国市场依然是信贷风险的主要集中所在，我们在这里面对多个经济领域持有风险敞口。从行业来看，我们在新加坡的房地产市场拥有显著敞口。这方面的敞口是由一组来自业务与信贷风险管理的专业队伍负责支持。我们特别关注借方与抵押品的品质、项目可行性、及新兴市场条件，定期对有关组合进行压力测试。本银行也遵循银行法令第35章有关银行在新加坡的房地产敞口不可超过其可用总贷款资产35%的限制规定。

合约对方额度

我们也设定用于管理交易合约对方以及发行银行风险的额度。衍生工具合约是根据来自国际掉期与衍生工具协会(International Swaps and Derivatives Association; ISDA)之类的总协议进行交易，这类总协议允许中合约对方违约时进行违约轧差。

集团也对所有合约对方的任何交易结算或给付结算业务设定结算限制与结算前限制。对于衍生工具合约，合约的总信贷敞口等于逐日结算价加上合约剩余时期的潜在信贷敞口。集团计算这类敞口并使用统计模型工具来估计潜在的最遭状况。

为缓释合约对方风险，金融抵押品可被接受作为全面或部分覆盖未平仓合约的逐日结算敞口。抵押品通常做出扣减以覆盖潜在的严重市场波动和货币风险。抵押合约一般注明最低限额，当逐日结算敞口超过同意限额时，其中一方就必须提供额外的抵押品。

某些轧差与抵押合约可能包含评级触发条款，不过我们大部分合约所规定的评级降低一级时的限额是相同的。基于集团本身的评级为投资级，因此如果我们的信贷评级降低一级，我们需要提供给合约对方的抵押品将增加不大。

补救管理

按新加坡金融管理局第612号通告规定，贷款被划分为“正常”

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)

或“关注”，不良贷款被划分为“次级”、“可疑”或“损失”。此外，也设立内部贷款政策以提早发现问题。

当借方因财务问题而无法履行信贷设施原有的合约条款，并且借方拥有可行的长期业务展望时，贷款可进行重组。重组贷款时，集团与借方在双方同意下修改信贷条款。

华侨银行集团设有专业人员及中央部门，以管理有问题的敞口，确保及时降低不良贷款及提高贷款的收回。我们采取及时和以风险为基础的方式来提高催收与资产回收所得，这些方式包括检测一系列指标，比如违约期数、不良状态以及消费业务不良贷款行为计分触动点。银行使用一套催收资讯系统来持续调整优化其催收、效率、以及提高收益的目标。

贷款受损拨备

集团维持的贷款拨备，足以承担整个贷款组合中的信贷损失。总贷款损失拨备包含对每项不良贷款所作出的特别拨备，以及对所有贷款所作出的组合拨备，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(Financial Reporting Standard 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。例外的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)，这类贷款按其风险特性被合为一组，并根据其减损程度及历史亏损经验而进行集体评估。

组合拨备是根据管理层的信贷经验与判断拨出以估计可能存在，但尚未被确定给任何特定金融资产的内在损失。信贷经验是基于历史损失率，并考虑地区与行业因素。新加坡金融管理局第612号通告的临时条例要求拨出至少1%的组合拨备。

注销

在催收措施已实施并能合理确定损失后，注销贷款减损拨备。

贷款应计利息中止

当贷款归类为“次级”、“可疑”或“损失”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充足程度。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。

市场风险管理

市场风险是指由于利率、汇率、股权与商品价格等市场因素波动，或这些因素的波动性与相关性出现变化而导致收入或市场价值损失的风险。华侨银行集团在交易与客户业务中需要面对市场风险。

华侨银行集团的市场风险管理策略与市场风险额度是根据集团的风险承担能力和商业策略而制订，并考虑宏观经济与市场环

境。市场风险额度会定期进行检讨。

市场风险管理监管与组织

市场风险管理委员会(Market Risk Management Committee; MRMC)是协助董事部风险委员会及行政总裁进行市场风险监控工作的高级管理委员会。MRMC以风险方法、度量系统和内部控制等为支持，负责制订市场风险管理目标、框架以及谨慎承担市场风险的管理政策。

MRMC由市场风险管理部门(Market Risk Management Department; MRMD)支持，这个部门隶属集团风险管理部门。MRMD是一个独立的风险控制单位，负责将市场风险管理架构加以营运化，从而支持业务增长，并确保有足够的风险控制与监督。

市场风险管理方法

市场风险管理是一项共同分担的职责。业务部门负责根据其交易策略进行积极的风险管理，而MRMD作为独立监测部门，确保实行稳当的治理措施。定期检讨风险的识别、度量、监测、控制与报表等关键风险管理活动，确保它们与集团承担市场风险的业务相称。

市场风险的识别

风险识别是通过集团在创设产品时的新产品批准程序中处理。风险经理积极持续地与业务部门交流，并识别市场风险。

市场风险的度量

风险价值

风险价值(value-at-risk; VaR)方法是一个用于集团交易活动的主要市场风险度量法。董事部风险委员会是根据VaR来批准总计市场风险承受能力。VaR是按个别市场风险组成(包括利率风险、外汇风险、股权风险、波动性风险及信贷息差风险)，并在这些风险的组成部分及总体水平上进行度量与监管。集团是采用历史模拟方式，并应用“一天保留期(以99%信心水平)”来度量VaR。由于VaR是一项根据历史市场波动作出的统计度量，它可能无法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。

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(Present Value of a Basis Point; 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。

压力测试与情境分析

集团也进行压力测试及情境分析，以便对低概率但可能出现的极端市场情况所导致的潜在损失进行更好的量化和评估。压力情境会定期检讨与调整，确保它们与集团的交易活动、风险概况及当前的经济状况保持密切相关。这些分析可确定这些极端市场情况所导致的潜在损失是否处于集团风险承受限度和资本水平之内。

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)

下表总结显示2008年按风险类型划分的集团交易VaR型态。

按风险类型划分的VaR – 交易组合

百万新元	2008				2007			
	年底	平均	最小	最大	年底	平均	最小	最大
利率风险	9.36	9.63	6.13	14.67	8.94	6.77	3.23	12.34
外汇风险	4.35	7.43	2.54	15.11	8.85	5.67	0.86	13.42
股权风险	0.49	1.60	0.07	3.34	2.77	2.04	0.67	3.57
波动性风险 ⁽¹⁾	3.14	2.86	1.18	12.94	1.64	1.38	0.49	3.74
信贷息差风险	3.69	2.65	0.25	6.24	0.86	0.90	0.29	1.78
分散效应 ⁽²⁾	6.67	9.93	NM ⁽³⁾	NM ⁽³⁾	8.63	6.20	NM	NM
总计风险	14.37	14.25	9.59	21.58	14.43	10.56	4.83	19.68

- (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。

风险监测与控制

额度

各业务部门只能在指定额度范围内承接获批准的交易业务。所有交易风险头寸由独立的支持部门根据其授权额度每日进行监管。各个业务活动层级都有其审批的额度,并且清楚说明特殊案例升级程序。所有特殊案例都必须及时向高级管理层报告,以寻求适当的纠正行动。对多重风险(VaR与风险敏感性)、损益、及其他度量设定额度,可对市场风险敞口进行更全面的分析与管理。

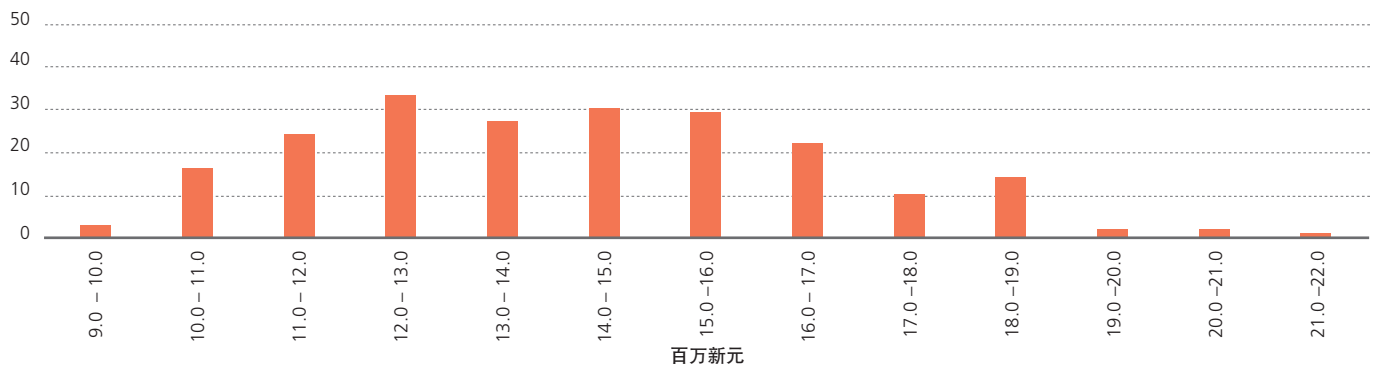
模型与估价控制

模型与估价控制也是集团风险控制程序的整体组成部分。估价与风险模型是分别用于集团对金融工具的定价与VaR计算。模型开始应用之前,集团会先通过验证每个模型相关的参数、假设和稳固性,确保所用的模型符合其目的。

估价储备金及其他营运控制也用于加强整体的一般与模型风险管理。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以及理论损益对模型的统计假设比较,以确定是否一致。

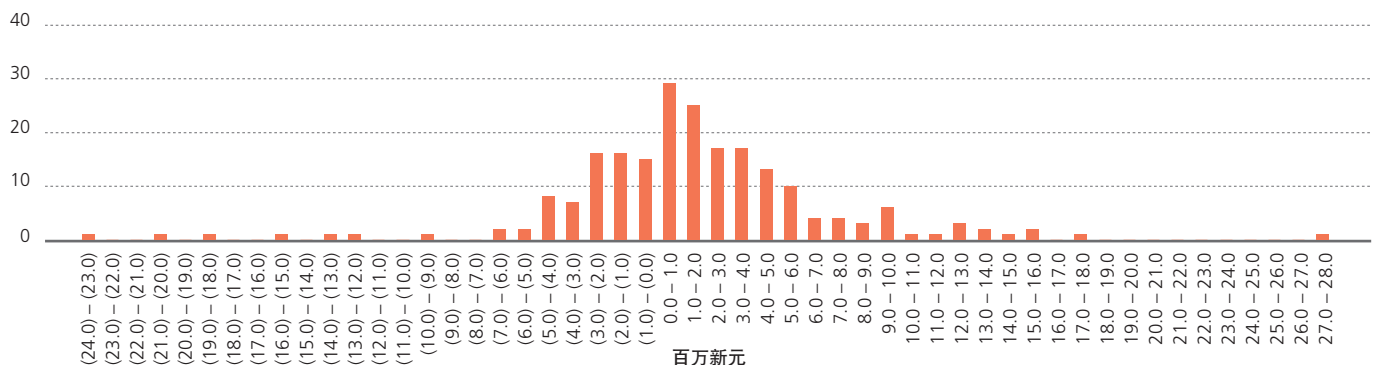
2008财政年度交易帐目每日VAR的频率分布(1日保留期)

交易日数



2008财政年度交易帐目每日收入的频率分布

交易日数



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)

资产负债管理

资产负债管理是资产负债表结构和流动性需求的策略管理，包含结构利率管理、结构外汇管理以资金流动性风险管理。

资产负债管理的监管与组织

资产与负债管理委员会(Asset Liability Management Committee; ALCO)是一个高级管理委员会，负责监管集团的流动性与资产负债表风险。ALCO由集团风险管理部门属下的资产负债管理单位提供支持。

资产负债管理方法

集团的资产与负债管理框架包含结构性利率风险管理、结构性外汇风险管理以及流动性风险管理。

结构性利率风险

集团面对因银行业务资产与负债重新定价不配比而产生的利率风险。这些风险可通过期限与净利率收入变化来进行监管。结构性利率风险政策将每年制订并检讨。

集团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。集团资金业务部利用每日重新定价间隔与敏感性报告，参照设定的风险敏感度限额，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型态分析，而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，借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固定利率产品，比如房屋贷款、汽车贷款及定期贷款。集团积极利用利率掉期市场来管理这些固定利率敞口，确保维持在其风险承担能力内。

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、联营公司、策略性股权投资及房地产的净投资。集团的政策是通过识别、度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。华侨银行通过衍生对冲与外汇投资对这项风险进行积极管理，以减少对盈利的潜在冲击。

流动性风险

集团确保我们拥有充足资本满足合约及法定金融义务，同时有能力承接新的交易。

我们的资金管理程序包括设立流动性风险额度，适当的流动性管理政策，及应急注资计划。此外，集团维持充足与分散的资金来源并定期参与批发金融市场。这些程序都定期检讨，以确保程序的充分性和适当性。

集团设有一个流动性框架以监管流动资金头寸以及管理各种情境下的流动性风险。作为一项政策，集团要求大部分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。ALCO在集团层级进行整体监督，每个分行或附属公司则自行管理本身的流动性风险，并将个别资产负债表的复杂性

及当地市场的深度与流动性考虑在内。

集团对流动资金头寸的监测与管理，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。另外也进行压力市场情境下的流动性风险型态模拟。集团也采用结构性流动性指标，比如流动性与存款集中比例，以维持优化的资金供应及资产组合。

营运风险管理

营运风险是因内部程序、人员、系统与管理不足与失误，或因外部事件导致的损失风险。营运风险包括法律风险与信誉风险。

集团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。这将确保在带有风险意识及风险受控的情况下继续追求商业机会。

营运风险监管与组织

营运风险管理与资讯保安委员会(Operational Risk Management and Information Security Committee; ORISC)是一个高级管理委员会，负责建立集团的营运风险管理和信息安全框架与政策，并确保妥善的方法、风险度量 and 系统能获得实施。ORISC负责监督集团的科技风险、信托风险及信息安全风险。

集团风险管理部门属下的营运风险管理部门建立营运风险管理框架，包括相关政策与方法，并对营运风险的监测与控制进行独立监管。营运风险管理计划是通过业务单位内的个别营运风险协调员或业务经理积极推动。

营运风险管理方法

集团的营运风险管理是通过一个框架，确保营运风险按有条理及统一的方式得到适当的识别、管理、监测、缓释和报告。这个框架的根基在于拥有一个内部控制系统来加强集团的控制文化。这个系统能为员工制订清楚角色及职责，维护他们执行控制功能的权利并不必担心受到威胁。集团了解通过在集团核心程序中结合风险管理以便在控制营运风险时建立风险意识文化的重要性。

每个业务部门会定期对风险与控制环境进行自我评估，以识别、评估和度量其营运风险，这也包括法规与法令风险。自我评估是采用风险矩阵来检测早期警示讯号。我们会监视风险矩阵以衡量内部控制的有效性，并在风险变为实质损失之前采取适当的管理行动。

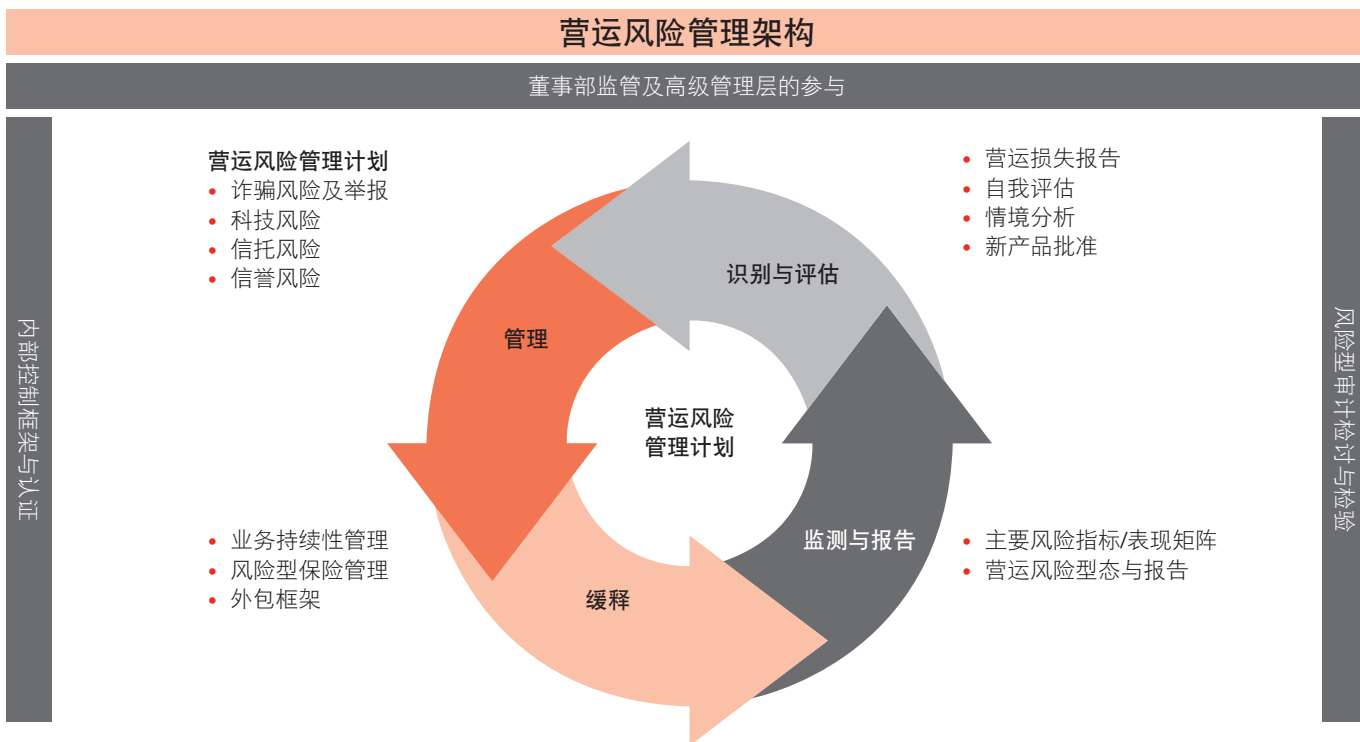
高级管理层也会定期向行政总裁与董事部提出证据说明内部控制系统的有效性，并报告重要的控制缺陷和适当的补救措施。营运风险损失及事故将包含在为董事部与高级管理层提供的报告资料及风险型态资料中。

信息安全方面，集团通过推行适当的安全控制，使资讯资产免于被滥用或泄漏，从而保护其资讯资产的机密性、完整性与可用性。

集团也对其关键营运活动所在地的状况和安全环境进行监视，以评估可能严重影响集团及其雇员的威胁。

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)



为缓解无法预测的营运风险事件的冲击，集团设有业务持续性管理以及危机管理计划，确保所有业务资源的供应不会中断以支援主要的业务活动。集团也设有保险计划，主要是为了缓解灾难事件的风险。

集团设有诈骗风险管理及举报计划，协助预防和侦测诈骗或违规行为，并确保能对有关事件作出快速与协调的反应，包括确定原因、补救行动和损害控制程序等。

信誉风险管理

信誉风险是指由于负面公众意见或严厉的法规行动导致盈利与资本在当前与未来受到不利的影响，这可能对建立新客户及现有客户关系造成不良效应。集团的信誉风险管理计划着重于了解和管理我们对各利益关系人的职责，并保护我们的信誉。

这项计划的重点之一是为利益关系人提供有效的讯息沟通及互动。

信托风险管理

信托风险是指集团在管理资金或提供其他服务的过程中，在行使判断、作出决策或采取行动时，无法达到信托关系所应具备的适当行为标准。集团设有一个信托风险管理计划，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。

法规与法律风险

每个业务单位必须对法规与法律风险负责提供充分与有效的控制。高级管理层每年针对法规遵循状况向行政总裁与董事部提供一项法规遵循证明。

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

华侨银行集团的政策是致力维持强健的资本地位，确保银行在任何时候不只能达到法定要求，还能掌握机会进行策略投资和促进业务增长，并且维持投资者、存款者、客户及市场信心。依据此政策，华侨银行会致力维持其信贷评级至少为“A”级，并确保其法定资本充足比例高于最低法定要求，同时也照顾到股东要求持续回报的愿望及谨慎的投资态度。

华侨银行积极管理其资本结构，力求以不同资本工具达到高效率的混合比例，从而降低其整体资本成本。我们评估国际与本地资本市场，并在必要时向这些市场寻求不同形式的额外资本。过去数年来，华侨银行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。合格总资本中的所有资本工具的主要条款与细则列于财务报告的附注13、16和21。

法定资本

华侨银行在银行与集团层级上必须遵循新加坡金融管理局规定的6%的Tier 1资本充足比例和10%的总资本充足比例。此外，我们设在新加坡以外其他司法管辖区的银行业务也必须遵循当地条例。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。

华侨银行集团的资本充足比例是同类企业中的佼佼者。下表显示集团截至2008年12月31日根据金融管理局第637号通告要求而计算的法定资本与资本充足比例，这项通告说明法定资本的定义与所需要的扣减，包括在附属公司的投资成本、商誉、无形资产和其他资本投资。

针对金融管理局第637号通告有关风险加权资产的计算而采用的方法，在“风险管理”章节中说明。

百万元	Basel II 2008	Basel I 2007
Tier 1资本		
普通股	4,741	4,624
优先股	1,896	896
革新Tier 1资本工具	1,900	400
披露储备金	9,019	8,379
少数股东利益	618	587
	18,174	14,886
商誉/其他	(3,422)	(3,455)
Tier 1资本的扣减 ⁽¹⁾	(491)	-
合格Tier 1资本	14,261	11,431
Tier 2资本		
附属定期票据/其他	2,844	3,610
Tier 2资本的扣减 ⁽¹⁾	(2,592)	-
总资本	14,513	15,041
在保险附属公司的资本投资 ⁽¹⁾	-	(2,506)
其他 ⁽¹⁾	-	(124)
合格总资本	14,513	12,411
信贷	80,281	89,343
市场	9,144	10,038
营运	6,097	-
风险加权资本	95,522	99,381
Tier 1资本充足比例	14.9%	11.5%
总资本充足比例	15.1%	12.4%

⁽¹⁾ 根据修订的金融管理局第637号通告，在保险附属公司及其他项目的资本投资在新巴塞尔资本协议(Basel II)框架中须从Tier 1与Tier 2资本中扣除。根据原有的巴塞尔协议(Basel I)，这些项目是从总资本中扣除。

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)

资本计划与监控

华侨银行集团的资本受到严密监控，并积极管理以确保有足够资本支持业务增长，在考虑到集团风险承担能力的同时，追求能创造股东价值的策略业务和投资机会。

华侨银行集团设有每年至少检讨一次的内部资本充足评估程序(“ICAAP”)。这个程序全面评估集团面对的所有实质风险，也评估集团资本相对于其风险而言是否充足。这项常年性ICAAP程序包含一个3年资本计划，制订此计划时考虑到集团的业务增长策略，市场环境以及理想的集团资本目标和组成。资本压力测试定期进行以评估集团在严峻的经济压力下如何能够继续满足其最低资本要求。

在华侨银行的银行业务单位内部，多余的资本将尽可能集中，让银行能掌控所有多余资本，方便运用于整个集团。虽然银行业务单位内部的资金转移在使用情况下须遵循当地司法管辖条例，华侨银行集团的内部资本流动并未面对严重阻碍。

股息

我们的股息政策是为股东提供可预测及可持续的股息回报，并且至少每半年支付一次。在截至2008年12月31日的财政年度，董事部建议发出年终单一豁免派息每股14分，并提供股票形式股息的选择，使2008年的净股息总额达到每股28分，总额估计为8亿6800万元，等于集团核心净利14亿8600万元的58% (2007: 净股息总额为8亿6500万元，等于核心净利18亿7800万元的46%)。

股票回购与财库股

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2008年12月31日的财政年度期间并无进行股票回购。

财务报告

• 董事报告	36
• 董事声明	42
• 独立审计师报告	43
• 收入报表	44
• 资产负债表	45
• 权益变动表 – 集团	46
• 权益变动表 – 银行	48
• 综合现金流量表	49
• 财务报告附注	50

董事报告

截至2008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2008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

于本报告之日期在任的银行董事如下：

张松光，主席

陈育宠

康大卫，行政总裁

方爱莲 (受委于2008年11月1日)

严振忠

李成伟

李迪士

Colm Martin McCarthy (受委于2008年11月1日)

梁文松

Pramukti Surjajudaja

曹圆，又名李曹圆

黄昌福

王南强

杨快好

陈育宠先生和Pramukti Surjajudaja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。

曹圆博士和黄昌福先生按本银行章程第95和96条款轮值引退，他们表示将在来临的常年股东大会引退，不再寻求重新委任。

方爱莲女士和Colm McCarthy先生按本银行章程第101条款受委为董事，并按该条款引退，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。

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披露的之外，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2008年12月31日之财政年度

董事的股份或债券权益

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

	直接权益		被视为有权益	
	于31.12.2008	于1.1.2008/ 受委日期	于31.12.2008	于1.1.2008/ 受委日期
银行				
普通股				
张松光	127,982	97,179	39,715 ⁽¹⁾	69,487 ⁽²⁾
陈育宠	9,600	4,800	40,000 ⁽⁵⁾	40,000 ⁽⁵⁾
康大卫	1,120,542	1,009,393	401,493 ⁽³⁾	288,018 ⁽⁴⁾
严振忠	14,400	9,600	—	—
李成伟	6,653,994	6,649,194	3,901,094 ⁽⁵⁾	3,901,094 ⁽⁵⁾
李迪士	2,362,752	2,357,952	—	—
梁文松	14,400	9,600	—	—
曹圆	19,200	14,400	936 ⁽⁵⁾	936 ⁽⁵⁾
黄昌福	28,400	21,600	—	—
王南强	586,146	379,746	165,322 ⁽⁵⁾	165,322 ⁽⁵⁾
杨快好	19,200	14,400	—	—
5.1% 非累计与非兑现B级优先股				
方爱莲	1,700	1,700	—	—
4.2% 非累计与非兑现G级优先股				
张松光	15,000	15,000	—	—
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⁾
OCBC Capital Corporation (2008)				
5.1% 非累计与非兑现保证优先股				
张松光	10,000	—	—	—
李迪士	10,000	—	—	—
曹圆	3,000	—	—	—
黄昌福	200	—	—	—
杨快好	10,000	—	10,000 ⁽⁵⁾	—

⁽¹⁾ 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30,115普通股。

⁽²⁾ 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。

⁽³⁾ 权益包括基于华侨银行延迟股份计划的392,787普通股及基于华侨银行雇员股票购买计划的8,706普通股的购得权。

⁽⁴⁾ 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。

⁽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2008年12月31日之财政年度

董事的股份或债券权益 (续)

除了上述披露之外，各董事在本财政年度开始时、受委时或在本财政年度结束时均不持有银行或任何相关公司的股份或债券权益。

在本财政年度结束时至2009年1月21日这段期间，各董事在银行的上述权益并无变动。

董事的合约利益

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2008年12月31日的财政年度中获得总额为\$1,111,560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2007年12月31日的财政年度中，张博士获得总额为\$1,090,562的付款及利息，以及总额为\$1,350,000的变动花红，包括\$100,000的花红及\$1,250,000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2008年12月31日的财政年度中的总薪酬(包括上述付款及所有利益、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。

股票形式补贴计划

银行的股票形式补贴计划是由薪酬委员会管理，该委员会成员如下：

曹圆，主席
张松光
方爱莲
李迪士
王南强

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。

在股票形式补贴计划中，并无认股权或附加股权授予银行控股股东或其相关人士，也无任何参加者在本财政年度获得个别计划所提供的认股权或附加股权总数的5%或以上。在本财政年度并无认股权或附加股权是以折扣价授予。获得认股权或附加股权之人士，基于此认股权或附加股权，无权参与任何其他公司发行的任何股票。

董事报告

截至2008年12月31日之财政年度

股票形式补贴计划 (续)

银行的股票形式补贴计划如下：

(a) 华侨银行股票认股权计划

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。此1994计划在2001年8月3日终止，并由2001年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。

2001年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。

1998R、1999R、2000、2001、2002、2002A、2002B、2003、2004、2004A、2004B、2005、2005A、2006、2006A、2006B、2007、2007A、2007B和2007NED认股权的详情，已列明于截至1999年至2007年12月31日的财政年度的董事报告内。

在本财政年度内，依据2001计划下，共有5,579,220普通股以每股\$7.52授予532名集团执行人员(“2008认股权”)及银行的一名非执行董事(“2008NED认股权”)。认股权的购得价相等于授予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。

股票认股权计划中未发行的普通股，本财政年度中已行使的认股权，及截至2008年12月31日为止尚未行使和已行使的认股权详情如下：

认股权	行使期限	购得价 (\$)	已行使认股权	转移的财库股	于 31.12.2008	
					尚未行使	可行使
1998R	22.01.2001 至 21.01.2008	2.675	291,448	280,124	-	-
1999R	10.12.2001 至 09.12.2008	3.139	1,355,176	1,284,280	-	-
2000	06.12.2002 至 05.12.2009	4.542	266,371	266,371	2,416,424	2,416,424
2001	05.12.2003 至 04.12.2010	5.367	394,638	390,175	3,923,848	3,923,848
2002	09.04.2003 至 08.04.2012	5.742	641,226	627,918	5,840,395	5,840,395
2002A	23.04.2003 至 22.04.2012	5.692	-	-	720,000	720,000
2002B	24.10.2003 至 23.10.2012	4.367	-	-	180,000	180,000
2003	28.03.2004 至 26.03.2013	4.067	514,021	508,386	4,767,256	4,767,256
2004	16.03.2005 至 14.03.2014	5.142	386,968	381,569	4,326,837	4,326,837
2004A	20.08.2005 至 18.08.2014	5.492	-	-	160,800	160,800
2004B	23.11.2005 至 21.11.2014	5.667	-	-	103,200	103,200
2005	15.03.2006 至 13.03.2015	5.767	474,151	469,211	4,219,066	4,219,066
2005A	09.04.2006 至 07.04.2015	5.784	452,088	432,324	1,438,228	1,438,228
2006	15.03.2007 至 13.03.2016	6.820	212,252	210,891	3,488,402	2,193,556
2006A	24.01.2007 至 22.01.2016	6.780	8,184	8,184	-	-
2006B	24.05.2007 至 22.05.2016	6.580	102,190	96,648	1,059,040	634,040
2007	15.03.2008 至 13.03.2017	8.590	29,469	28,503	3,476,226	1,142,109
2007A	16.01.2008 至 14.01.2017	7.600	-	-	445,000	146,850
2007B	15.03.2008 至 13.03.2017	8.590	12,870	12,870	951,010	313,170
2007NED	15.03.2008 至 13.03.2012	8.590	-	-	200,000	66,000
2008	15.03.2009 至 13.03.2018	7.520	-	-	5,173,720	-
2008NED	15.03.2009 至 13.03.2013	7.520	-	-	200,000	-
			5,141,052	4,997,454	43,089,452	32,591,779

董事报告

截至2008年12月31日之财政年度

股票形式补贴计划 (续)

(b) 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”)。集团雇员只要年龄在21岁以上, 受雇不少于六个月, 都有资格参加ESP计划。ESP计划的详情已列明于截至2007年12月31日的财政年度的董事报告内。

银行的第二次ESP计划献议在2006年7月1日开始, 并已在2008年6月30日到期。在本财政年度, 共有5,456,660普通股从财库股账户在参加者行使其购得权及在献议期结束进行转换时转移给他们。

2008年6月, 银行展开第三次ESP计划献议, 从2008年7月1日开始, 并在2010年6月30日到期。在这第三次献议中, 共有6,281名员工(包括一位银行董事)参加此ESP计划以便按每普通股\$8.27的价格购得11,423,533普通股。此购得价相等于定价日当天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。

(c) 华侨银行延迟股份计划

银行在2003年推出华侨银行延迟股份计划(“DSP”)。DSP是一种个别奖励与保留人才奖赏计划, 适用于集团内助理经理及以上的执行人员, 并由薪酬委员会全权决定。DSP计划的详情已列明于截至2007年12月31日的财政年度的董事报告内。

在截至2008年12月31日财政年度, DSP总共授予4,424,988普通股(包括授予一位银行董事的202,469普通股)给有资格的执行人员。此外, 依据所宣布的截至2007年12月31日财政年度年终股息及截至2008年12月31日财政年度的中期股息, DSP也授予239,895普通股(包括授予一位银行董事的14,480普通股)给获得者。本财政年度有1,161,934股延迟股份发放给获得者, 其中130,790股是发放给银行董事。

本财政年度董事在股票认股权计划持有的认股权及在ESP计划下持有的购得权的数目的变动如下:

董事姓名	在截至31.12.2008 财政年度可用以 购得普通股的 已授予认股权/ 已认购购得权	自计划开始 至31.12.2008 已授予认股权/ 已认购购得权 的累计总数	自计划开始 至31.12.2008 已转换/行使的 认股权/购得权 的累计总数	在31.12.2008 尚余的 认股权/购得权 的累计总数
认股权计划				
张松光	200,000	914,800	-	914,800
康大卫	450,000	4,565,000	720,000	3,845,000
王南强	-	927,539	735,539	192,000
ESP计划				
张松光	-	14,257	14,257	-
康大卫	8,706	34,125	25,419	8,706

在本财政年度结束时至2009年1月21日这段期间, 各董事在银行的上述权益并无变动。

董事报告

截至2008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
Colm Martin McCarthy
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，以及审计师对内部控管系统检验及评估之结果。

审计委员会也检讨以下事项：

- (a) 银行管理层的反应以及银行职员给予外部与内部审计师之协助；
- (b) 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；及
- (c) 外部审计师的独立性与客观性。

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。

审计委员会已提名KPMG LLP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 LLP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
2009年2月18日

董事声明

截至2008年12月31日之财政年度

董事认为，

(a) 列于第44至117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2008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
2009年2月18日

独立审计师报告

致华侨银行有限公司成员

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2008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44至117页。

管理层对财务报告的责任

管理层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：

- (a) 制订和维护一套内部会计控制系统，此系统必须足以合理保证资产得到保护，避免遭受因非授权使用或处置而造成的亏损；并使交易得到适当授权，进行必要记录，以用于编就真实并合理的损益帐目和资产负债表，维持资产责任；
- (b) 选择及应用适当的会计政策；及
- (c) 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FRS39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2008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 LLP

KPMG LLP
公共会计师与
特许公共会计师

新加坡
2009年2月18日

收入报表

截至2008年12月31日之财政年度

	附注	集团		银行	
		2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
利息收入		5,266,993	5,265,312	3,653,818	3,814,182
利息支出		(2,483,595)	(3,021,103)	(1,797,259)	(2,353,201)
净利息收入	3	2,783,398	2,244,209	1,856,559	1,460,981
保费收入		6,805,646	5,793,155	-	-
投资收入		(399,777)	3,075,450	-	-
赔偿、退保和年金净值		(4,226,976)	(4,843,439)	-	-
寿险基金合约负债变动		(1,192,612)	(2,543,523)	-	-
佣金和其他		(685,931)	(972,438)	-	-
寿险盈利	4	300,350	509,205	-	-
普通保险保费收入		108,606	64,939	-	-
收费和佣金(净值)	5	773,517	808,036	453,804	427,613
股息	6	71,711	55,405	382,450	618,302
租金收入		68,163	62,182	29,795	23,282
其他收入	7	320,989	536,640	773,961	238,346
非利息收入		1,643,336	2,036,407	1,640,010	1,307,543
总收入		4,426,734	4,280,616	3,496,569	2,768,524
员工成本		(1,045,421)	(946,010)	(486,437)	(457,683)
其他营运支出		(809,100)	(733,644)	(582,659)	(535,946)
总营运支出	8	(1,854,521)	(1,679,654)	(1,069,096)	(993,629)
扣除备款与摊销前的营运盈利		2,572,213	2,600,962	2,427,473	1,774,895
无形资产摊销	37	(46,472)	(46,391)	-	-
贷款备款与其他资产减损	9	(446,750)	(36,164)	(315,541)	(328)
扣除备款与摊销后的营运盈利		2,078,991	2,518,407	2,111,932	1,774,567
联号企业与合资企业的业绩分享		5,511	20,937	-	-
税前盈利		2,084,502	2,539,344	2,111,932	1,774,567
所得税支出	10	(224,492)	(356,104)	(64,687)	(153,653)
本年度盈利		1,860,010	2,183,240	2,047,245	1,620,914
应归属:					
银行权益持有人		1,749,443	2,070,754		
少数股东权益		110,567	112,486		
		1,860,010	2,183,240		
每股收益(分)	11				
基本		54.6	65.9		
稀释		54.5	65.6		

资产负债表

于2008年12月31日

	附注	集团		银行	
		2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
权益					
应归属银行权益持有人					
股本	13	6,637,508	5,520,141	6,637,508	5,520,141
资本储备金	14	1,329,156	1,732,178	1,099,054	1,452,581
投资金融资产储备金		221,844	1,725,964	12,003	430,074
收益储备金	15	7,685,161	6,699,307	5,076,140	3,709,757
		15,873,669	15,677,590	12,824,705	11,112,553
少数股东权益	16	2,686,068	1,161,222	-	-
权益总额		18,559,737	16,838,812	12,824,705	11,112,553
负债					
非银行客户存款	17	94,078,421	88,788,394	73,237,580	70,415,116
银行同业存款和结存	17	10,113,219	14,726,082	9,048,750	13,023,929
附属公司应付款		-	-	1,399,156	1,189,337
联号企业应付款		94,534	59,500	87,583	47,157
交易投资组合负债		1,111,143	171,993	1,111,143	171,993
衍生工具应付款	18	7,675,456	2,696,546	7,415,345	2,589,755
其他负债	19	2,929,859	3,313,170	943,598	1,064,705
当前所得税		500,667	648,669	277,519	319,513
递延所得税	20	576,063	1,162,693	41,154	123,130
发行债务	21	6,009,529	4,969,577	7,553,935	5,032,021
		123,088,891	116,536,624	101,115,763	93,976,656
寿险基金负债	22	39,736,525	41,231,856	-	-
负债总额		162,825,416	157,768,480	101,115,763	93,976,656
权益与负债总额		181,385,153	174,607,292	113,940,468	105,089,209
资产					
现金及中央银行存款	23	7,027,689	8,396,398	4,266,733	5,493,125
新加坡政府国库券与证券	24	9,214,572	8,762,171	8,635,841	8,208,665
其他政府国库券与证券	24	4,776,972	3,445,746	1,257,386	571,865
银行同业的存放和贷款	25	15,353,359	15,105,109	12,633,881	13,210,696
贷款与应收票据	26-29	79,807,864	71,316,000	62,068,780	54,490,406
债务与产权证券	30	10,173,911	13,624,912	7,018,391	8,800,396
抵押资产	43	837,108	888,654	837,108	888,654
持有可出售的资产	44	-	912	-	2
衍生工具应收款	18	6,654,637	2,937,082	6,244,771	2,817,939
其他资产	31	2,665,116	2,981,856	1,000,791	1,312,620
递延所得税	20	97,701	45,449	19,157	666
联号企业与合资企业	33	132,283	243,416	11,525	96,416
附属公司	34	-	-	7,173,501	6,510,411
房地产业、设施与设备	35	1,665,457	1,611,698	405,669	326,886
投资房地产业	36	726,077	666,732	499,758	493,286
商誉与无形资产	37	3,375,526	3,444,420	1,867,176	1,867,176
		142,508,272	133,470,555	113,940,468	105,089,209
寿险基金投资资产	22	38,876,881	41,136,737	-	-
资产总额		181,385,153	174,607,292	113,940,468	105,089,209
资产负债表外项目					
或有负债	41	8,660,691	8,861,142	7,213,079	7,137,357
承担	42	46,654,598	45,050,761	37,478,046	36,279,739
衍生金融工具	18	365,904,304	339,925,452	343,629,954	319,968,864

权益变动表 - 集团

截至2008年12月31日之财政年度

S'000	应归属银行权益持有人						
	股本	资本 储备金	投资金融 资产储备金	收益 储备金	总额	少数 股东权益	权益总额
2008年1月1日结存	5,520,141	1,732,178	1,725,964	6,699,307	15,677,590	1,161,222	16,838,812
投资金融资产储备金的变动:							
纳入权益的净估价变动	-	-	(1,439,682)	-	(1,439,682)	(48,239)	(1,487,921)
出售后转入收入报表	-	-	(200,322)	-	(200,322)	(3,548)	(203,870)
净变动的所得税	-	-	135,884	-	135,884	10,260	146,144
货币折算	-	-	-	(203,615)	(203,615)	(32,344)	(235,959)
直接在权益中确认的净收入	-	-	(1,504,120)	(203,615)	(1,707,735)	(73,871)	(1,781,606)
本年度盈利	-	-	-	1,749,443	1,749,443	110,567	1,860,010
本财政年度确认的收入和支出	-	-	(1,504,120)	1,545,828	41,708	36,696	78,404
转移	-	(363,562)	-	363,562	-	-	-
收购附属公司权益和少数股东权益变动	-	-	-	-	-	86,281	86,281
支付少数股东的股息和清盘派发额	-	-	-	-	-	(98,131)	(98,131)
来自未授予股票股息的DSP储备金	-	-	-	3,045	3,045	-	3,045
普通股与优先股股息	-	-	-	(926,581)	(926,581)	-	(926,581)
一家附属公司发行的优先股	-	-	-	-	-	1,500,000	1,500,000
银行发行的优先股	1,000,000	-	-	-	1,000,000	-	1,000,000
优先股发行开支	(1,339)	-	-	-	(1,339)	-	(1,339)
股票形式员工成本资本化	-	15,012	-	-	15,012	-	15,012
发行给非执行董事的股票	449	-	-	-	449	-	449
DSP信托购入的股票	-	(1,999)	-	-	(1,999)	-	(1,999)
DSP计划授予的股票	-	7,581	-	-	7,581	-	7,581
因已行使认股权和购得权而转移的							
股票形式储备金	28,913	(28,913)	-	-	-	-	-
转移/售出的财库股	89,344	(31,141)	-	-	58,203	-	58,203
2008年12月31日结存	6,637,508	1,329,156	221,844	7,685,161	15,873,669	2,686,068	18,559,737
包括:							
联号企业与合资企业储备金分享	-	2,860	(463)	31,861	34,258	(190)	34,068

'股本'、'资本储备金'和'收益储备金'中各成分的变动分析，分别在附注12至15中说明。

权益变动表 - 集团

截至2008年12月31日之财政年度

S'000	应归属银行权益持有人						
	股本	资本储备金	投资金融 资产储备金	收益 储备金	总额	少数 股东权益	权益总额
2007年1月1日结存	5,480,943	2,131,073	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:							
纳入权益的净估价变动	-	-	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入	-	-	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入和支出	-	-	1,058,252	2,010,634	3,068,886	101,765	3,170,651
转移	-	(404,824)	-	404,824	-	-	-
少数股东股息	-	-	-	-	-	(59,036)	(59,036)
普通股与优先股的股息	-	-	-	(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
股票回购由财库持有	(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/售出的财库股	82,187	-	-	-	82,187	-	82,187
2007年12月31日结存	5,520,141	1,732,178	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'和'收益储备金'中各成分的变动分析，分别在附注12至15中说明。

权益变动表 – 银行

截至2008年12月31日之财政年度

\$'000	股本	资本 储备金	投资金融 资产储备金	收益 储备金	权益总额
2008年1月1日结存	5,520,141	1,452,581	430,074	3,709,757	11,112,553
投资金融资产储备金的变动:					
纳入权益的净估价变动	-	-	(444,340)	-	(444,340)
出售后转入收入报表	-	-	(53,099)	-	(53,099)
净变动的所得税	-	-	79,368	-	79,368
货币折算	-	-	-	(96,952)	(96,952)
直接在权益中确认的净收入	-	-	(418,071)	(96,952)	(515,023)
本年度盈利	-	-	-	2,047,245	2,047,245
本财政年度确认的收入和支出	-	-	(418,071)	1,950,293	1,532,222
转移	-	(339,626)	-	339,626	-
来自未授予股票股息的DSP储备金	-	-	-	3,045	3,045
普通股与优先股股息	-	-	-	(926,581)	(926,581)
银行发行的优先股	1,000,000	-	-	-	1,000,000
优先股发行开支	(1,339)	-	-	-	(1,339)
股票形式员工成本资本化	-	15,012	-	-	15,012
发行给非执行董事的股票购得权	449	-	-	-	449
因已行使认股权和购得权而转移的股票形式储备金	28,913	(28,913)	-	-	-
转移/售出的财库股	89,344	-	-	-	89,344
2008年12月31日结存	6,637,508	1,099,054	12,003	5,076,140	12,824,705
2007年1月1日结存	5,480,943	1,781,292	405,102	2,561,840	10,229,177
投资金融资产储备金的变动:					
纳入权益的净估价变动	-	-	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入	-	-	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入和支出	-	-	24,972	1,648,986	1,673,958
转移	-	(339,626)	-	339,626	-
普通股与优先股股息	-	-	-	(840,695)	(840,695)
股票形式员工成本资本化	-	10,915	-	-	10,915
股票回购由财库持有	(43,491)	-	-	-	(43,491)
发行给非执行董事的股票	502	-	-	-	502
转移/售出的财库股	82,187	-	-	-	82,187
2007年12月31日结存	5,520,141	1,452,581	430,074	3,709,757	11,112,553

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

综合现金流量表

截至2008年12月31日之财政年度

\$'000	2008	2007
营运活动的现金流量		
税前盈利	2,084,502	2,539,344
非现金项目的调整:		
无形资产的摊销	46,472	46,391
贷款备款与其他资产减损	446,750	36,164
对冲交易与交易证券的公允价值变动	292,121	(3,383)
房地产业、设施与设备及投资房地产业的折旧	115,640	104,095
出售政府、债务与产权证券净收益	(203,870)	(202,151)
出售房地产业、设施与设备及投资房地产业的净收益	(8,355)	(97,187)
出售一家联号企业的净亏损	408	-
股票形式员工成本	13,066	10,018
联号企业与合资企业的业绩分享	(5,511)	(20,937)
设施与设备注销	-	9,521
寿险基金相关项目		
扣除所得税前的盈余	45,235	794,366
转自寿险基金的盈余	(300,350)	(509,205)
营运资产及负债变动前之营运盈利	2,526,108	2,707,036
营运资产及负债变动:		
非银行客户存款	5,324,003	13,611,656
银行同业存款和结存	(4,651,373)	2,856,830
衍生工具应付款与其他负债	4,401,788	1,280,294
交易投资组合负债	939,150	(249,802)
政府证券与国库券	(1,137,594)	(989,494)
交易证券	258,484	(953,734)
银行同业的存放和贷款	(337,677)	2,853,564
贷款与应收票据	(8,508,577)	(11,896,898)
衍生工具应收款与其他资产	(3,118,916)	(952,151)
寿险基金的投资资产与负债净变动	579,679	(122,900)
(用于)/来自营运活动之现金	(3,724,925)	8,144,401
支付的所得税	(362,357)	(286,560)
(用于)/来自营运活动的净现金	(4,087,282)	7,857,841
投资活动的现金流量		
收购少数股东权益	(31,158)	-
联号企业的股息	2,495	35,950
联号企业与合资企业的减额	3,611	49,108
收购附属公司的净现金流出	(124,195)	-
购入债务与产权证券	(4,424,295)	(6,920,902)
购入房地产业、设施与设备以及投资房地产业	(277,664)	(237,580)
出售一家联号企业的收入	1,046	-
出售债务与产权证券的收入	5,218,721	2,686,071
出售房地产业、设施与设备以及投资房地产业的收入	41,589	156,670
来自/(用于)投资活动的净现金	410,150	(4,230,683)
金融活动的现金流量		
支付银行权益持有人的股息	(926,581)	(840,695)
支付少数股东的股息和清盘派发额	(98,131)	(59,036)
发行债务的增额/(减额)	939,192	(113,618)
银行发行优先股的净收入	998,661	-
银行的雇员股票计划中转移/售出财库股的收入	58,203	82,187
一家附属公司发行优先股的收入	1,500,000	-
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)
来自/(用于)金融活动的净现金	2,471,344	(942,328)
净货币折算调整	(162,921)	(29,775)
现金与现金等值之净变动	(1,368,709)	2,655,055
截至1月1日之现金与现金等值	8,396,398	5,741,343
截至12月31日之现金与现金等值	7,027,689	8,396,398

财务报告附注

截至2008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2009年2月18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，否则皆简约为千元单位。除了以下所披露的会计政策之外，本财务报告是根据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对所呈报的资产、负债、收入与开支运用会计常规时行使其判断、使用估计与做出假设。尽管这些估计是根据管理层对当前事件与行动的最佳了解而计算，实际结果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。

在2008年，会计标准理事会发出有关‘FRS 39金融工具：确认与测量’及‘FRS 39金融工具：披露’的修订方案。这项在2008年7月1日或之后的修订允许某些金融工具在规定状况下可被归类为‘重估市值纳入收入报表’和‘可投资’以外的其他类别。

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，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中分别披露。

2.2.2 特别用途实体

特别用途实体(“SPE”)是专为某个狭窄和定义清楚的目标而设立的实体，这些实体若其关系显示集团对该SPE拥有控制权(即使集团只拥有SPE的少数股权或完全不拥有股权)，则这些实体将加以综合。

2.2.3 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。某些集团拥有20%至50%总股权的实体并不采用权益会计法，因为大东方控股的寿险基金中的投资并不包括取决联号企业定义的范围。

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相等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。

2.2.4 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(此盈余是由受委精算师考虑上述各项之后确定)，则根据某个预定方程式分配给股东和保户，或者保留在寿险基金中。分配给股东的数额是列于综合收入报表中的“寿险盈利”项目中。

2.2.5 银行对附属公司与联号企业采用的会计方式

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

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。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.3 货币折算 (续)

2.3.2 海外业务

海外业务的资产与负债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。

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。

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，并减去减损拨备款。

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，并减去任何减损拨备款。

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。当预期的交易不再可能发生时，对冲储备金中累计的数额将立即转移至收入报表中。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.7 衍生金融工具 (续)

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。

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的成本。

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。

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。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

2. 主要会计政策摘要 (续)

2.12 资产减损 (续)

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 保险应付账款

保险应付账款是在到期时确认。此款项在初始确认时是按已收到或应收的公允价值加以衡量。初始确认之后，保险应收账款是采用有效利率法以摊销成本加以衡量。若有任何事件或情况显示保险应收账款的账面价值可能无法收回，则将检讨此账面价值的减损，并在收入报表中确认有关减损。如果终止确认的条件已经符合，保险应收账款就应终止确认。

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。此合约的条款与细则规定，凡代理员能在考核年度保持其职务，并达到所要求的个人销售额与最低新业务量，他就可获得延迟利益/退休利益。此延迟利益/退休利益是在资产负债表中累计，并包含应计利息。只有当合约持续有效达到一定年限，代理员也达到合约规定的最低年龄，这笔应计延迟利益才会得到支付。

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。各类保险合约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净投资回报是直接归于投保人。

集团内附属公司发出的保险合同大部分含有一项各别参与附加项。这类合约是归类为参与型保单。除了在发生死亡或残疾等与人命相关的承保事件时支付的保证利益外，合约也让投保人有权获得某些随相关基金的投资表现变动的利益。集团并不将保证部分与各别参与附加项分开确认。

为了FRS104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。

财务报告附注

截至2008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)

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。

	新加坡	马来西亚
估值法	总保费	参与型与非参与型基金的净保费。投资联结基金的现金流动预测。
利率	第10年及之前的现金流量采用新加坡政府债券回报率，第15年及之后的现金流量采用长期无风险折扣率(LTRFDR)，10年至15年之间的现金流量采用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%。 非参与型基金与投资联结基金：定期保费为4.0%，单期保费产品为4.5%。 数据来源：利率与法令所规定的最低利率相等或者较为保守。
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 参与型与非参与型基金： 规定表：100%法定死亡估值表 (“SMVT”) 1996 投资联结基金： 规定表：100% M8388工业表 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	参与型与非参与型基金：不适用 投资联结基金：最佳估计
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	参与型与非参与型基金：不适用 投资联结基金：最佳估计

* 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2008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开出来计算。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过后才发现。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

集团在正常业务过程中会转让所有业务的保险风险。再保资产是代表再保公司应付的结存。此款项的估计方法是与再保合约相关的尚欠赔偿准备金或已支付赔偿保持一致。

再保资产在每个报告日检讨其减损，如果在财政年度中有迹象显示出现减损，就会增加检讨的频率。再保资产在初始确认之后，若发生某些事件而导致出现客观证据，显示集团可能无法收到合约规定的部分或全部欠款，即表示出现减损。减损的亏损是记录在收入报表中。再保的收益或亏损会在合约日期就马上纳入收入报表。已转让的再保安排不会解除集团对保户应尽的义务。再保负债是代表集团因承担保险风险而应支付再保公司的结存。应付款项时根据再保合约条款加以估计。

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佣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，以便让收入在面临风险的时期内确认。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。

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。此外，从新加坡非参与型基金转入的盈利包括根据新加坡保险条例衡量的资产价值的公允价值变动。

(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、资产管理、保单管理与停保支销。开支包括开支包括再保成本，收购成本，利益给付与管理开支。盈利的计算是将收入扣除开支及对基金的非联结单位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。保户的重复性保费是其个别付款到日期时确认为收入。单期保费是在保单生效当天确认。

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。属于报告日后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。

财务报告附注

截至2008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)

2.19.3 普通保险保费收入 (续)

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。属于报告日后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。

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：全球消费者银行业务、全球公司银行服务、全球财库、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。

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索偿而支付的负债时，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、自愿退保、投资回报与行政开支进行估计。集团是依赖代表历史死亡率情况的标准工业、再保与国家死亡率率进行估计，并针对在推算死亡率与发病率估计时面对的个别风险作出适当调整。这些估计数字提供了一个基础，以此估算应支付保户的未来利益，确保提供足够的储备金，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。传染病和生活方式的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。

财务报告附注

截至2008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)

2.23.3 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。它是按整个交易期进行摊销,直到此工具的公允价值能用市场的可观察资料进行确定时,或在交易被终止确认时才解除。

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。

2.23.6 投资金融资产的减损

集团是根据FRS39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 保险合约的分类

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约。某些售出的合约是由集团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,这类保险风险不被视为是显著的。

3. 净利息收入

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
利息收入				
非银行客户贷款	3,650,920	3,534,958	2,496,945	2,491,126
银行同业的存放和贷款	779,663	862,837	573,106	713,480
其他赚取利息的资产	836,410	867,517	583,767	609,576
	5,266,993	5,265,312	3,653,818	3,814,182
利息支出				
非银行客户存款	(1,814,950)	(2,174,716)	(1,166,428)	(1,568,490)
银行同业存款和结存	(429,683)	(569,071)	(373,785)	(510,969)
其他借贷	(238,962)	(277,316)	(257,046)	(273,742)
	(2,483,595)	(3,021,103)	(1,797,259)	(2,353,201)
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	5,117,888	5,132,777	3,541,249	3,716,980
收入 - 重估市值纳入收入报表的资产	149,105	132,535	112,570	97,202
支出 - 不是重估市值纳入收入报表的负债	(2,470,172)	(3,009,333)	(1,784,279)	(2,341,431)
支出 - 重估市值纳入收入报表的负债	(13,423)	(11,770)	(12,981)	(11,770)
净利息收入	2,783,398	2,244,209	1,856,559	1,460,981

利息收入包含减损资产利息,集团与银行分别为2470万元(2007: 3740万元)与1250万元(2007: 2100万元)。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

4. 寿险盈利

	集团	
	2008 百万元	2007 百万元
收入		
常年	3,658.7	3,494.2
单期	3,225.7	2,378.5
总保费	6,884.4	5,872.7
再保	(78.7)	(79.6)
保费收入(净额)	6,805.7	5,793.1
投资(亏损)/收入	(399.8)	3,075.5
总收入	6,405.9	8,868.6
支出		
赔偿、停保和年金总额	(4,261.2)	(4,874.9)
向再保公司收回赔偿、停保和年金	34.2	31.5
赔偿、停保和年金净额	(4,227.0)	(4,843.4)
寿险基金合约负债的变动(附注 22)	(1,192.7)	(2,543.5)
佣金与代理支出	(531.1)	(491.0)
折旧 - 房地产业、设施与设备(附注 35)	(52.6)	(43.1)
其他支出 ⁽¹⁾	(325.9)	(218.6)
总支出	(6,329.3)	(8,139.6)
营运盈余	76.6	729.0
联号企业与合资企业的业绩分享	(31.4)	65.3
所得税减免/(支出)	255.1	(285.1)
寿险盈利	300.3	509.2

⁽¹⁾ 其他支出包含董事薪酬390万元(2007: 390万元)。

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

5. 收费和佣金(净额)

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
收费和佣金收入	833,817	891,546	482,276	434,917
收费和佣金支出	(60,300)	(83,510)	(28,472)	(7,304)
收费和佣金(净额)	773,517	808,036	453,804	427,613
按主要来源分析:				
经纪费	73,559	136,391	(101)	1,763
信用卡	54,739	56,406	38,962	42,083
基金管理	78,527	85,894	(285)	(263)
担保费	26,858	22,536	21,038	18,295
投资银行服务	51,008	41,372	50,271	38,308
贷款相关项目	152,508	123,902	112,962	87,239
服务费	50,418	44,017	32,572	32,191
贸易相关与汇款项目	128,515	115,064	84,981	73,698
财富管理	132,404	163,281	111,615	132,732
其他	24,981	19,173	1,789	1,567
	773,517	808,036	453,804	427,613

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

6. 股息

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
附属公司	-	-	353,022	563,110
联号企业	-	-	2,108	31,686
交易证券	15,004	6,536	14,353	6,386
投资证券	56,707	48,869	12,967	17,120
	71,711	55,405	382,450	618,302

7. 其他收入

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
外汇 ⁽¹⁾	150,887	186,003	107,650	151,026
对冲业务 ⁽²⁾				
对冲工具	77,109	(96,384)	69,566	(93,453)
对冲项目	(60,824)	89,415	(54,860)	86,485
公允价值对冲	16,285	(6,969)	14,706	(6,968)
投资对冲的无效部分	-	-	-	-
利率与其他衍生工具 ⁽³⁾	280,237	(63,028)	256,163	(83,416)
交易证券	(404,840)	57,652	(375,265)	50,623
交易收入净额	42,569	173,658	3,254	111,265
出售归类为投资的证券	203,870	202,151	53,099	99,394
出售/清盘附属公司和联号企业	(408)	-	681,120	4,680
出售设施与设备	385	(220)	(26)	(216)
出售房地产业	7,970	97,407	5,827	1,928
电脑相关服务收入	36,179	36,903	-	-
房地产业相关收入	8,206	8,059	378	464
其他	22,218	18,682	30,309	20,831
	320,989	536,640	773,961	238,346

(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“对冲业务”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2008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	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
8.1 员工成本				
工资及其他成本	929,824	846,136	435,070	412,628
股票形式支出	12,617	9,516	9,010	7,044
特定缴付计划的缴付额	78,497	68,040	34,201	29,889
	1,020,938	923,692	478,281	449,561
董事薪酬: (1)				
银行董事薪酬	7,196	7,560	6,087	5,923
附属公司董事薪酬	12,500	9,321	-	-
银行董事费 (2)	2,974	3,395	2,069	2,199
附属公司董事费	1,813	2,042	-	-
	24,483	22,318	8,156	8,122
员工成本总额	1,045,421	946,010	486,437	457,683
8.2 其他营运支出				
房地产业、设施与设备: (3)				
折旧 (4)	115,640	104,095	58,404	51,145
维修与租用	68,374	65,532	26,496	25,796
租金支出	42,733	30,433	66,366	35,456
设施与设备之注销	-	9,521	-	8,839
其他	113,256	91,535	62,801	52,929
	340,003	301,116	214,067	174,165
审计师薪酬				
支付银行审计师	1,180	1,120	853	823
支付银行审计师的联号公司	694	565	160	398
支付其他审计师	1,330	1,435	35	39
	3,204	3,120	1,048	1,260
其他费用				
支付银行审计师	67	407	37	407
支付银行审计师的联号公司	303	787	117	30
	370	1,194	154	437
中心处理费用	-	-	137,208	130,170
普通保险赔偿	54,301	37,663	-	-
其他 (5)	411,222	390,551	230,182	229,914
其他营运支出总额	809,100	733,644	582,659	535,946
8.3 员工成本与其他营运支出	1,854,521	1,679,654	1,069,096	993,629

(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40万元(2007: 50万元)。

(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1870万元(2007: 1440万元)与660万元(2007: 390万元)。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(2007: 60万元)与40万元(2007: 20万元)。

(4) 包括集团与银行投资房地产业的折旧, 分别为1290万元(2007: 1220万元)与700万元(2007: 720万元)。

(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2008年与2007年分别都低于20万元。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

9. 贷款备款与其他资产减损

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
贷款的备款/(备款收回) (附注 28)	164,567	(107,763)	94,631	(78,191)
贷款的组合备款 (附注 29)	20,189	-	10,184	-
投资证券的减损支销	191,943	3,632	143,517	47
债务抵押债券(CDO)备款	89,512	230,888	86,508	226,249
其他资产的收回 (附注 32)	(19,461)	(90,593)	(19,299)	(147,777)
净备款与减损	446,750	36,164	315,541	328

10. 所得税支出

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
当前所得税支出	380,682	458,248	176,073	261,021
递延所得税(减免)/支出 (附注 20)	(15,772)	14,899	(8,706)	8,438
	364,910	473,147	167,367	269,459
过去年度的准备金超出额和所得税退款	(140,418)	(117,043)	(102,680)	(115,806)
支销收入报表	224,492	356,104	64,687	153,653

营运盈利的所得税与新加坡基本税率计算得到的数额之间的差异如下:

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
扣除备款与摊销后的营运盈利	2,078,991	2,518,407	2,111,932	1,774,567
按18%税率计算的表面所得税 (2007: 18%)	374,218	453,313	380,148	319,422
税率变动的效应	2,186	(3,194)	-	(4,262)
其他国家不同税率的效应	60,532	84,559	3,186	14,021
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	633	725	633	725
无须估税的收入	(25,225)	(14,466)	(183,490)	(39,791)
优惠税率的收入	(55,013)	(21,627)	(54,795)	(25,730)
新加坡寿险盈利的所得税减免	(24,415)	(38,397)	-	-
无形资产摊销	8,365	8,350	-	-
不可扣税的备款/(无须缴税的收回额)	4,702	(8,816)	3,120	(1,730)
其他	18,927	12,700	18,565	6,804
	364,910	473,147	167,367	269,459

递延所得税(减免)/支出包括:

加速所得税折旧	9,957	4,273	8,760	1,855
资产备款/(备款收回)	(18,941)	(2,148)	(17,913)	3,922
债务与产权证券	(3,008)	5,993	(424)	(985)
业务组合的房地产业公允价值	2,822	241	2,152	2,034
所得税损失	(2,415)	2,254	-	1,686
其他	(4,187)	4,286	(1,281)	(74)
	(15,772)	14,899	(8,706)	8,438

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

11. 每股收益

S'000	集团	
	2008	2007
应归属银行普通权益持有人之盈利	1,749,443	2,070,754
已支付的优先股息	(59,352)	(39,125)
扣除优先股息后应归属银行普通权益持有人之盈利	1,690,091	2,031,629
发行之普通股之加权平均数 ('000)		
对于每股基本收益	3,094,473	3,081,324
假设股票认股权与购得权被行使所应作出的调整	8,781	16,794
对于每股稀释收益	3,103,254	3,098,118
每股收益(分)		
基本	54.6	65.9
稀释	54.5	65.6

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。

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

12. 未分配盈利

	集团		银行	
	2008 S'000	2007 S'000	2008 S'000	2007 S'000
应归属银行权益持有人之净利	1,749,443	2,070,754	2,047,245	1,620,914
加：于1月1日的未分配盈利	5,755,694	4,120,811	2,799,983	1,680,138
可供分配之总额	7,505,137	6,191,565	4,847,228	3,301,052
如下分配：				
普通股息：				
2006免税年终股息12分	-	(369,746)	-	(369,746)
2007中期股息14分，扣除马来西亚所得税	-	(431,824)	-	(431,824)
2007免税年终股息14分	(433,244)	-	(433,244)	-
2008免税中期股息14分	(433,985)	-	(433,985)	-
优先股息：				
B级5.1%免税	(20,120)	-	(20,120)	-
E级4.5%免税(2007: 4.5%免税)	(22,562)	(22,500)	(22,562)	(22,500)
G级4.2%免税(2007: 4.2%，扣除马来西亚所得税)	(16,670)	(16,625)	(16,670)	(16,625)
转自：				
资本储备金(附注14)	363,562	404,824	339,626	339,626
一般储备金(附注15.1)	307	-	292	-
	(562,712)	(435,871)	(586,663)	(501,069)
于12月31日(附注15)	6,942,425	5,755,694	4,260,565	2,799,983

即将召开的股东常年大会将建议针对截至2008年12月31日财政年度发出年终单一豁免派息每普通股14分，总额为4亿3410万元。此股息派发额将纳入2009年的财政报告中。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

13. 股本

13.1 已发行股本

集团和银行	2008 股票 ('000)	2007 股票 ('000)	2008 \$'000	2007 \$'000
普通股				
于1月1日	3,126,513	3,126,460	4,941,919	4,941,417
发给非执行董事的股票	53	53	449	502
优先股发行支出	-	-	(1,339)	-
对已行使的认股权和购得权而转自股票形式储备金 (附注 14)	-	-	28,913	-
于12月31日	3,126,566	3,126,513	4,969,942	4,941,919
财库股				
于1月1日	(40,292)	(51,669)	(317,609)	(356,305)
股票回购 - 财库持有	-	(4,986)	-	(43,491)
股票认股权计划	4,997	14,951	34,177	100,616
股票购买计划	5,457	1,412	37,317	9,641
转往DSP信托的财库股	4,091	-	31,141	-
转移/出售财库股的损失	-	-	(13,291)	(28,070)
于12月31日	(25,747)	(40,292)	(228,265)	(317,609)
优先股				
于1月1日:				
E级	5,000	5,000	500,000	500,000
G级	395,831	395,831	395,831	395,831
			895,831	895,831
本年度发行的B级股	10,000	-	1,000,000	-
于12月31日			1,895,831	895,831
已发行股本, 于12月31日			6,637,508	5,520,141

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。

银行非累计与非兑现优先股的详情在下表列明。优先股息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。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。

发行的普通股以及B级、E级和G级非累计与非兑现优先股符合作为集团的Tier 1资本。

优先股	发行日	年股息	优先清偿权	银行在以下日期的赎回选择权
B级	2008年7月29日	5.1%	SGD100	2013年7月29日, 2013年7月29日之后的股息支付日
E级	2003年1月28日	4.5%	SGD100	2008年1月28日, 2013年1月28日, 2013年1月28日之后的股息支付日
G级	2003年7月14日	4.2%	SGD1	2008年1月14日, 2013年7月14日, 2013年7月14日之后的股息支付日

于2008年12月31日, 集团的联号公司在银行股本中持有420(2007: 420)普通股, 不持有B、E(2007: 2,500)和G级优先股。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

13. 股本 (续)

13.2 股票认股权计划

在2008年3月，银行依据2001年华侨银行股票认股权计划授予可认购银行普通股的5,579,220 (2007: 5,510,350)认股权，包括650,000 (2007: 751,000)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990万元(2007: 940万元)。用于此估值模型的重要输入数字如下：

	2008	2007
购得价 (\$)	7.52	7.60 – 8.59
从授予日至接受日的平均股价 (\$)	8.16	7.75 – 9.00
根据接受日之前250天历史价格波动性计算的预期波动性 (%)	25.23	17.15 – 20.21
根据接受日的SGS债券回报的无风险比率 (%)	1.63 和 2.27	2.73 – 3.11
预期股息回报 (%)	3.43	2.56 – 2.97
行使倍数(倍)	1.57	1.57
认股权有效期(年)	5 和 10	5 和 10

认股权数目和平均购得价的变动如下：

	2008		2007	
	认股权数目	平均价	认股权数目	平均价
于1月1日	43,412,224	\$5.708	53,868,989	\$5.231
已授予	5,579,220	\$7.520	5,510,350	\$8.510
已行使	(5,141,052)	\$4.671	(15,368,896)	\$5.004
没收/过期	(760,940)	\$6.851	(598,219)	\$6.670
于12月31日	43,089,452	\$6.046	43,412,224	\$5.708
于12月31日的可行使认股权	32,591,779	\$5.508	31,550,155	\$5.107
所行使的认股权的内在平均股价		\$7.826		\$8.904

在2008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5.4年(2007: 5.7年)。银行董事所持有的剩余认股权累计总数是4,951,800 (2007: 4,503,400)。

13.3 雇员股票购买计划

2008年6月，银行展开第三次ESP计划献议，让集团雇员以每股\$8.27购买银行普通股。计划从2008年7月1日开始，并在2010年6月30日到期。采用二项式估值模型确定的购得权公允价值是1310万元。用于此估值模型的重要输入数字包括：平均股价\$8.08、预期波动性24.17%、股息回报2.4%及根据2年掉期率的年度无风险利率2.74%。

ESP计划的购得权数目的变动如下：

	2008		2007	
	购得权数目	购得价	购得权数目	购得价
于1月1日	5,483,991	\$6.450	7,640,257	\$6.450
在到期时行使及转换	(5,456,660)	\$6.450	(1,411,607)	\$6.450
没收	(1,236,787)	\$8.230	(744,659)	\$6.450
认购	11,423,533	\$8.270	–	–
于12月31日	10,214,077	\$8.270	5,483,991	\$6.450
所行使/转换的购得权的内在平均股价		\$8.328		\$8.963

于2008年12月31日，一位银行董事在ESP计划下拥有8,706股的购得权(2007: 11,162股)。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

13. 股本 (续)

13.4 延迟股份计划

在本年度，共有4,424,988 (2007: 1,438,600)普通股授予集团执行人员，其中202,469普通股是授予一位银行董事(2007: 80,287)。股票在授予日期的公允价值是3360万元(2007: 1240万元)。

在本年度，共有1,161,934 (2007: 868,964)股延迟股票发给雇员，其中130,790 (2007: 93,866)股是发给董事。在2008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422,902 (2007: 336,743)股。

14. 资本储备金

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
于1月1日	1,732,178	2,131,073	1,452,581	1,781,292
股票形式员工成本资本化	15,012	10,915	15,012	10,915
DSP信托购入的股票	(33,140)	(10,540)	-	-
DSP计划授予的股票	7,581	5,554	-	-
转往未分配盈利 (附注 12)	(363,562)	(404,824)	(339,626)	(339,626)
转往资本储备金 (附注 13.1)	(28,913)	-	(28,913)	-
于12月31日	1,329,156	1,732,178	1,099,054	1,452,581

资本储备金包括集团的银行与股票经纪实体按个别法律与条例要求而必须拨出法定储备金。对于在新加坡营运的银行实体，拨出法定储备金的要求是列于银行法令(第19章)第22(1)节。这一节从2007年3月31日起废止，不再需要将盈利转入法定储备金。银行(储备金)(过渡条款)2007条例规定，新加坡的银行可派发或动用其法定储备金，条件是此数额每年不可超过2007年3月30日时的储备金的20%顶限。其他资本储备金包括银行的雇员股票计划的储备金和DSP信托所持有的延迟股票。

15. 收益储备金

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
未分配盈利 (附注 12)	6,942,425	5,755,694	4,260,565	2,799,983
一般储备金	1,322,893	1,320,155	978,753	976,000
货币折算储备金	(580,157)	(376,542)	(163,178)	(66,226)
于12月31日	7,685,161	6,699,307	5,076,140	3,709,757
15.1 一般储备金				
于1月1日	1,320,155	1,320,155	976,000	976,000
来自未授予股票股息的DSP储备金	3,045	-	3,045	-
转往未分配盈利 (附注 12)	(307)	-	(292)	-
于12月31日	1,322,893	1,320,155	978,753	976,000
15.2 货币折算储备金				
于1月1日	(376,542)	(316,422)	(66,226)	(94,298)
本年度调整额	(227,417)	(94,531)	(100,531)	16,457
对冲的有效部分	23,802	34,411	3,579	11,615
于12月31日	(580,157)	(376,542)	(163,178)	(66,226)

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。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

16. 少数股东权益

	集团	
	2008 \$'000	2007 \$'000
附属公司的少数股东权益	620,272	587,334
附属公司发出的优先股		
OCBC Bank (Malaysia) Berhad	165,796	173,888
OCBC Capital Corporation	400,000	400,000
OCBC Capital Corporation (2008)	1,500,000	—
少数股东权益总额	2,686,068	1,161,222

银行全资附属公司OCBC Bank (Malaysia) Berhad (“OBMB”)在2005年8月12日发出4亿令吉的非累计与非兑现优先股。OBMB有权在2015年8月12日和之后的每个股息支付日选择全部赎回优先股。由OBMB董事部决定是否派发的股息将每半年一次在3月20日及9月20日支付。在10周年当天或之前，股息按净股息计算是固定在4.51%年利率。过后银行若未行使赎回选择，则按浮动利率支付，此利率在每个股息支付期确定，相等于六个月吉隆坡银行同业拆放利率加1.9%，并扣除当时的马来西亚公司税率。

银行全资附属公司OCBC Capital Corporation (“OCC”)在2005年2月2日发出4亿元的非累计与非兑现保证优先股 (“OCC-A优先股”)。此收入是借出给银行，以换取银行发出的票据(附注21.1)，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。OCC有权在2015年3月20日及之后每个股息支付日选择全部赎回优先股。股息(若OCC董事部有宣布派发)将每半年一次在3月20日及9月20日支付，直到2015年3月20日，年利率是3.93%。过后银行若未行使赎回选择，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%。优先股符合作为集团的Tier 1资本。

银行全资附属公司OCBC Capital Corporation (2008) (“OCC2008”)在2008年8月27日发出15亿元的非累计与非兑现保证优先股 (“OCC2008-B优先股”)。此收入是借出给银行，以换取银行发出的票据(附注21.1)，此票据在附属基础上对所有关于OCC2008优先股的支付义务作出保证。OCC2008有权在2018年9月20日及之后每个股息支付日选择全部赎回优先股。股息(若OCC2008董事部有宣布派发)将每半年一次在3月20日及9月20日支付，直到2018年9月20日，年利率是5.1%。过后银行若未行使赎回选择，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2.5%。优先股符合作为集团的Tier 1资本。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

17. 非银行客户及银行同业之存款和结存

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
非银行客户存款				
来往户头	16,090,004	12,538,308	12,655,242	9,759,688
储蓄存款	16,104,417	12,999,311	14,392,344	11,291,823
定期存款	54,259,733	54,993,992	42,446,111	44,724,063
结构存款	2,958,088	3,770,988	2,422,407	3,505,284
发出之存款证	1,515,766	1,015,258	1,168,051	905,252
其他存款	3,150,413	3,470,537	153,425	229,006
	94,078,421	88,788,394	73,237,580	70,415,116
银行同业存款和结存	10,113,219	14,726,082	9,048,750	13,023,929
	104,191,640	103,514,476	82,286,330	83,439,045

17.1 非银行客户存款

按货币分析

新元	53,745,472	52,873,226	53,540,225	52,689,903
美元	12,104,820	11,472,660	10,924,873	10,359,859
马来西亚令吉	14,671,512	13,632,898	-	-
印尼盾	3,038,517	2,903,460	1	-
日圆	667,583	846,667	650,286	835,834
港元	1,620,754	1,243,826	1,620,535	1,243,742
英镑	1,079,947	1,298,226	1,053,990	1,282,650
澳元	4,071,475	2,591,494	3,743,605	2,502,868
欧元	892,126	757,884	850,143	736,698
其他	2,186,215	1,168,053	853,922	763,562
	94,078,421	88,788,394	73,237,580	70,415,116

17.2 银行同业存款和结存

按货币分析

新元	1,210,810	3,645,225	1,210,810	3,645,225
美元	4,649,713	7,608,540	4,435,646	6,682,017
马来西亚令吉	692,733	408,221	-	-
印尼盾	1,201	41,607	-	-
日圆	130,574	170	130,573	170
港元	1,478,667	1,038,959	1,478,666	1,038,959
英镑	330,916	174,903	330,916	174,693
澳元	204,395	362,011	202,574	361,179
欧元	847,719	843,720	826,463	843,720
其他	566,491	602,726	433,102	277,966
	10,113,219	14,726,082	9,048,750	13,023,929

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

18. 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)的合同以及基本本金数额，分析如下。

集团 (\$'000)	2008			2007		
	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
外汇衍生工具 "FED"						
远期	29,561,053	1,248,615	1,054,396	34,330,587	245,798	267,185
掉期	63,289,062	1,241,613	2,597,304	69,512,048	1,091,064	1,051,689
OTC 期权 - 已购	5,306,449	241,978	98	6,214,438	83,752	1,933
OTC 期权 - 已售	4,945,635	102	224,104	4,645,703	1,933	51,225
交易所交易期权 - 已购	-	-	-	55	13	-
交易所交易期权 - 已售	-	-	-	55	-	13
	103,102,199	2,732,308	3,875,902	114,702,886	1,422,560	1,372,045
利率衍生工具 "IRD"						
远期	400,000	-	300	3,500,000	1,074	1,310
掉期	244,415,954	3,696,927	3,546,240	209,638,207	1,403,750	1,197,833
OTC 期权 - 已购	4,899,190	56,179	-	5,034,437	24,499	7
OTC 期权 - 已售	5,106,568	-	30,316	2,287,761	7	9,519
交易所交易期货 - 已购	1,749,643	5,607	292	2,173,864	1,208	298
交易所交易期货 - 已售	461,109	600	3,814	590,617	1,198	625
	257,032,464	3,759,313	3,580,962	223,224,886	1,431,736	1,209,592
产权衍生工具						
远期	-	-	-	5,489	292	-
掉期	550,202	14,351	3,318	86,505	2,769	2,769
OTC 期权 - 已购	269,044	21,084	22	357,177	47,283	-
OTC 期权 - 已售	250,926	22	21,348	332,698	-	62,828
交易所交易期货 - 已购	1,715	19	-	4,160	6	61
交易所交易期货 - 已售	629	-	27	11,003	89	50
	1,072,516	35,476	24,715	797,032	50,439	65,708
信贷衍生工具						
掉期 - 保障买家	1,953,489	91,956	25,597	-	-	-
掉期 - 保障卖家	1,821,065	18,017	150,713	275,262	319	17,331
	3,774,554	109,973	176,310	275,262	319	17,331
其他衍生工具						
贵金属 - 已购	126	-	2	10,263	214	-
贵金属 - 已售	126	2	-	4,556	-	23
OTC 期权 - 已购	-	-	-	12,297	695	-
OTC 期权 - 已售	-	-	-	12,308	-	728
其他	922,319	17,565	17,565	885,962	31,119	31,119
	922,571	17,567	17,567	925,386	32,028	31,870
总额	365,904,304	6,654,637	7,675,456	339,925,452	2,937,082	2,696,546
包括指定用于对冲的项目:						
公允价值对冲 - FED	2,643,795	249,654	509,629	2,668,538	266,471	519,874
公允价值对冲 - IRD	5,135,848	316,821	91,352	5,156,237	172,012	28,087
投资对冲 - FED	11,770	367	-	2,892,430	20,317	7,288
	7,791,413	566,842	600,981	10,717,205	458,800	555,249

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

18. 衍生金融工具 (续)

银行 (\$'000)	2008			2007		
	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
外汇衍生工具 "FED"						
远期	26,496,895	1,212,152	1,033,570	29,663,538	220,914	239,986
掉期	58,277,257	1,129,136	2,510,878	65,970,598	1,056,739	1,014,341
OTC 期权 - 已购	3,520,322	162,231	94	5,385,253	79,868	1,604
OTC 期权 - 已售	3,926,342	93	194,903	4,075,097	1,604	47,017
	92,220,816	2,503,612	3,739,445	105,094,486	1,359,125	1,302,948
利率衍生工具 "IRD"						
远期	400,000	-	300	3,500,000	1,074	1,310
掉期	234,098,576	3,532,156	3,433,657	200,402,230	1,364,831	1,172,321
OTC 期权 - 已购	4,515,977	51,622	-	4,349,764	20,104	-
OTC 期权 - 已售	4,864,979	-	29,590	2,021,469	-	8,616
交易所交易期货 - 已购	1,749,643	5,607	292	2,169,546	1,196	298
交易所交易期货 - 已售	461,109	600	3,814	581,992	1,198	625
	246,090,284	3,589,985	3,467,653	213,025,001	1,388,403	1,183,170
产权衍生工具						
远期	-	-	-	5,489	292	-
掉期	476,962	14,164	3,132	86,505	2,769	2,769
OTC 期权 - 已购	64,264	9,451	-	284,215	34,914	-
OTC 期权 - 已售	78,159	-	11,211	271,469	-	51,561
交易所交易期货 - 已购	1,715	19	-	4,160	6	61
交易所交易期货 - 已售	629	-	27	11,003	89	50
	621,729	23,634	14,370	662,841	38,070	54,441
信贷衍生工具						
掉期 - 保障买家	1,953,489	91,956	25,597	-	-	-
掉期 - 保障卖家	1,821,065	18,017	150,713	275,262	319	17,331
	3,774,554	109,973	176,310	275,262	319	17,331
其他衍生工具						
贵金属 - 已购	126	-	2	9,657	209	-
贵金属 - 已售	126	2	-	3,950	-	18
OTC 期权 - 已购	-	-	-	5,847	694	-
OTC 期权 - 已售	-	-	-	5,858	-	728
其他	922,319	17,565	17,565	885,962	31,119	31,119
	922,571	17,567	17,567	911,274	32,022	31,865
总额	343,629,954	6,244,771	7,415,345	319,968,864	2,817,939	2,589,755
包括指定用于对冲的项目:						
公允价值对冲 - FED	2,629,435	249,654	508,958	2,668,538	266,471	519,874
公允价值对冲 - IRD	4,884,923	307,190	85,176	5,027,630	171,984	25,245
投资对冲 - FED	11,770	367	-	451,842	4,001	-
	7,526,128	557,211	594,134	8,148,010	442,456	545,119

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

18. 衍生金融工具 (续)

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
衍生工具应收款:				
按对方类型分析				
银行	5,492,660	2,402,939	5,293,406	2,325,692
其他金融机构	271,275	194,433	271,117	194,068
公司	747,578	214,773	558,781	184,659
个人	117,291	123,485	95,634	112,080
其他	25,833	1,452	25,833	1,440
	6,654,637	2,937,082	6,244,771	2,817,939
按地区分析				
新加坡	2,893,737	1,018,597	2,895,389	1,008,081
马来西亚	407,976	103,770	49,195	11,802
其他亚细安国家	73,681	42,389	46,063	41,255
大中华区	223,666	76,234	219,712	77,985
其他亚太地区	423,082	205,071	422,838	193,021
世界其余国家	2,632,495	1,491,021	2,611,574	1,485,795
	6,654,637	2,937,082	6,244,771	2,817,939

地区分析是根据信贷风险所处地区。

19. 其他负债

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
应付票据	267,454	313,548	135,693	177,297
应付利息	496,220	622,388	358,852	508,850
杂项债权人	1,542,942	1,951,756	254,504	211,315
其他	623,243	425,478	194,549	167,243
	2,929,859	3,313,170	943,598	1,064,705

在2008年12月31日，“其他”包含集团的再保负债1970万元(2007: 1610万元)。

20. 递延所得税

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
于1月1日	1,117,244	949,057	122,464	134,921
货币折算与其他	5,294	(477)	81	44
收入报表(减免)/支出	(17,952)	18,093	(8,706)	12,700
税率变动的效应	2,180	(3,194)	-	(4,262)
收入报表(减免)/支出净额(附注10)	(15,772)	14,899	(8,706)	8,438
过去准备金超额	(5,956)	(5,167)	(12,474)	(5,167)
公允价值变动的递延所得税	(145,627)	(4,060)	(79,368)	(7,095)
税率变动的效应	(517)	(13,598)	-	(8,677)
纳入权益的递延所得税净额	(146,144)	(17,658)	(79,368)	(15,772)
寿险基金所得税的净变动	(477,901)	176,590	-	-
来自收购附属公司	1,597	-	-	-
于12月31日	478,362	1,117,244	21,997	122,464

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

20. 递延所得税 (续)

当具有法律上可执行权利以抵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，而以下数额是经过适当抵消后显示在资产负债表中：

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
递延所得税负债	576,063	1,162,693	41,154	123,130
递延所得税资产	(97,701)	(45,449)	(19,157)	(666)
	478,362	1,117,244	21,997	122,464

递延所得税资产和负债(在相同税务管辖区抵消之前)包括：

加速税务折旧	58,596	43,710	24,504	15,746
债务与产权证券	56,176	348,618	(1,825)	77,958
业务组合的房地产业公允价值	80,103	77,281	74,110	71,957
保户负债准备金	397,313	734,977	-	-
未汇出收入与其他	22,949	9,587	720	360
递延所得税负债	615,137	1,214,173	97,509	166,021
资产备款	(105,432)	(88,686)	(67,818)	(40,467)
税务损失	(3,390)	(973)	(643)	(639)
其他	(27,953)	(7,270)	(7,051)	(2,451)
递延所得税资产	(136,775)	(96,929)	(75,512)	(43,557)
递延所得税负债净额	478,362	1,117,244	21,997	122,464

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2008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2060万元(2007: 2250万元)和无(2007: 140万元)。

21. 发行债务

	集团	
	2008 \$'000	2007 \$'000
附属票据(无抵押) [附注 21.1]	5,154,684	4,365,919
商业本票(无抵押) [附注 21.2]	842,987	574,910
结构票据(无抵押) [附注 21.3]	11,858	28,748
	6,009,529	4,969,577

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

21. 发行债务 (续) 21.1 附属票据(无抵押)

附注	发出日	到期日	集团		
			2008 \$'000	2007 \$'000	
由银行发行:					
4亿欧元7.25%票据	(a)	2001年7月6日	2011年9月6日	860,775	874,598
9亿7500万新元5%票据	(a)	2001年7月6日	2011年9月6日	1,025,115	1,002,903
12亿5000万美元7.75%票据	(a)	2001年7月6日	2011年9月6日	2,008,715	1,925,764
2亿2500万新元3.78%票据	(b)	2007年11月28日	2017年11月28日	235,958	225,098
10亿令吉4.6%债券	(c)	2008年3月27日	2018年3月27日	414,187	-
6亿令吉4.6%债券	(c)	2008年6月6日	2018年6月6日	275,039	-
4亿新元3.93%票据	(d)	2005年2月2日	2055年3月20日	400,000	400,000
15亿新元5.1%票据	(e)	2008年8月27日	2058年9月20日	1,500,000	-
				6,719,789	4,428,363
发给附属公司的附属票据				(1,900,000)	(400,000)
由银行发行的附属票据净额				4,819,789	4,028,363
由OCBC Bank (Malaysia) Berhad发行:					
2亿令吉回教债券	(f)	2006年11月24日	2021年11月24日	82,898	86,944
4亿令吉债券	(g)	2007年11月30日	2017年11月30日	173,897	173,920
				256,795	260,864
由P.T. Bank OCBC NISP Tbk发行:					
系列 A - 4550亿印尼盾				-	69,506
系列 B - 500万美元				-	7,186
附属债券 I	(h)	2003年3月10日	2013年3月12日	-	76,692
附属债券 II - 6000亿印尼盾	(i)	2008年3月12日	2018年3月11日	78,100	-
				78,100	76,692
附属票据总额				5,154,684	4,365,919

- (a) 新元与美元附属票据是按固定利率每半年一次在3月6日和9月6日支付利息，欧元票据是按固定利率每年一次在9月6日支付利息。银行参与利率与货币掉期以管理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。目前这些附属票据中有40%符合作为集团的Tier 2资本。
- (b) 利息是每半年一次在5月28日及11月28日支付，直到2012年11月28日，年利率是3.78%。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1.72%。银行有权在2012年11月28日选择全部赎回此附属票据。银行参与利率掉期以对冲附属票据的风险，对冲风险的累计公允价值变化是包含帐面价值中。此附属债券符合作为集团的Tier 2资本。
- (c) 首5年的利息是按年利率4.6%每半年一次支付。银行有权在发行日的5周年及之后的每个票息支付日选择全部赎回此附属票据。如果银行未行使赎回选择权，则年利率将重设为5.6%，从第6年开始每半年一次支付。银行参与利率掉期以管理6亿令吉附属债券的风险，对冲风险的累计公允价值变化是包含帐面价值中。此附属债券符合作为集团的Tier 2资本。
- (d) 此附属票据是由银行发给其全资拥有附属公司OCBC Capital Corporation，以换取发行OCC-A优先股(附注16)所得的收入。利息(若须支付)是每半年一次在3月20日及9月20日支付，直到2015年3月20日，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%。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

21. 发行债务 (续)

21.1 附属票据(无抵押) (续)

- (e) 此附属票据是由银行发给其全资拥有附属公司OCBC Capital Corporation (2008)，以换取发行OCC2008优先股(附注16)所得的收入。利息(若须支付)是每半年一次在3月20日及9月20日支付，直到2018年9月20日，年利率是5.1%。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2.5%。
- (f) 此依据可赎回回教附属债券遵循Mudharabah(盈利共享)原则，首10年以预测固定年利率5.4%每半年一次支付利息。OBMB有权在发行日的10周年及之后的每个盈利支付日选择全部赎回此附属票据。如果赎回选择权未行使，利率从第11年开始将提高100个基本点，并且附属债券必须通过连续5次相等的常年给付全部赎回，第一次赎回是在发行日的第11年结束日进行。此附属债券符合作为集团的Tier 2资本。
- (g) 首5年的利息是按年利率4.55%每半年一次支付。此附属债券可在5周年及之后的每个票息支付日全部赎回。如果OBMB未行使赎回选择权，利率从第6年开始将提高100个基本点，并且附属债券必须通过连续5次相等的常年给付全部赎回，第一次赎回是在发行日的第6周年进行。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。此附属债券符合作为集团的Tier 2资本。
- (h) P.T. Bank OCBC NISP在2008年3月12日全部赎回此附属债券。
- (i) 首5年的利息是按年利率11.1%每季一次支付。如果P.T. Bank OCBC NISP未在2013年3月12日赎回债券，年利率将重设为19.1%。

21.2 商业本票(无抵押)

	集团	
	2008 \$'000	2007 \$'000
由银行发行 [附注 (a)]	822,288	574,910
由一家附属公司发行 [附注 (b)]	20,699	-
	842,987	574,910

- (a) 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2008年12月31日的剩余票据是在2008年9月10日(2007: 2007年6月28日)至2008年12月29日(2007: 2007年12月28日)之间发行，并在2009年1月5日(2007: 2008年1月2日)至2009年3月2日(2007: 2008年2月28日)之间到期。回报率是0.42%至4.90%(2007: 2.25%至9.20%)。
- (b) 集团的租赁附属公司根据2亿令吉的7年CP/MTN计划(在2012年到期)发出此商业本票。于2008年12月31日的剩余票据是在2008年10月10日至2008年12月29日之间发行，并在2009年1月9日至2009年1月23日之间到期。利率是介于3.90%至4.15%。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

21. 发行债务 (续) 21.3 结构票据(无抵押)

由银行发行:	附注	发行日	到期日	集团和银行	
				2008 \$'000	2007 \$'000
1000万美元系列 10-CRAN	(a)	2004年10月19日	2014年10月19日	-	14,374
1000万美元系列 15-CRAN	(a)	2005年4月11日	2015年4月11日	-	14,374
可赎回范围利息票据 ("CRAN")				-	28,748
产权CRAN票据	(b)	2008年8月27日	2009年8月27日	1,398	-
产权联结票据	(c)	2008年12月10 - 31日	2009年1月7 - 29日	460	-
信贷联结票据	(d)	2008年11月17日	2013年12月20日	10,000	-
				11,858	28,748

(a) 银行已分别在2008年4月21日和2008年12月23日提早赎回这两种票据。

(b) 如果参照股票在新加坡股票交易所的闭市价等于或高于触动车价，产权可赎回范围票据将提早赎回。利息是每季期后支付，参照股票的闭市价低于利息障碍的交易日将不支付利息。

(c) 到期给付是与新加坡股票交易所报价的某些内在产权的闭市价联结。

(d) 当任何一个参照实体发生信贷事件时，信贷联结票据将提早赎回。利息是每季期后支付，从2008年12月20日开始支付直到到期日，年利率分别等于3个月SGD-SOR-Reuters加2.10%以及3个月SGD-SOR-Reuters加1.37%。任何信贷事件发生时利息将停止累积，利息将计算至信贷事件确定日期。

22. 寿险基金负债和投资资产

	集团	
	2008 百万元	2007 百万元
寿险基金负债		
寿险基金的变动		
于1月1日	38,243.7	35,142.9
货币折算	(673.2)	(83.0)
公允价值储备金变动	(2,907.4)	640.3
寿险基金合约负债的变动 (附注 4)	1,192.7	2,543.5
于12月31日	35,855.8	38,243.7
保单利益	1,839.6	1,645.2
其他	2,041.1	1,342.9
	39,736.5	41,231.8
寿险基金投资资产		
银行同业与金融机构的存款	2,842.9	1,998.6
贷款	3,695.9	3,325.9
证券	30,110.0	33,642.9
投资房地产业	1,073.5	1,178.3
其他 ⁽¹⁾	1,154.6	991.0
	38,876.9	41,136.7
在寿险基金中签署以下合约:		
营运租赁承担	12.7	2.8
经批准及合约下的资本承担	80.1	82.1
衍生金融工具(本金名义数额)	7,531.3	6,939.0
衍生工具应收款	313.7	149.9
衍生工具应付款	40.6	22.4
不能取消营业租赁下的最低租期应收租金	67.2	61.5

⁽¹⁾ “其他”包括应收利息、收到存款、预付款、投资债务人和杂项债务人。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

23. 现金及中央银行存款

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
现金	546,931	497,080	361,541	359,796
中央银行结存	2,659,689	2,422,801	1,927,112	1,707,389
货币市场存放额与逆向购回	3,821,069	5,476,517	1,978,080	3,425,940
	7,027,689	8,396,398	4,266,733	5,493,125

中央银行结存包括了集团与银行的法定储备存款，分别为23亿3300万元(2007: 22亿7270万元)和16亿310万元(2007: 15亿6400万元)。

24. 政府国库券与证券

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
新加坡政府国库券与证券				
交易，按公允价值	607,103	3,264,361	607,103	3,264,361
投资，按公允价值	8,692,557	6,016,988	8,113,826	5,463,482
证券总额	9,299,660	9,281,349	8,720,929	8,727,843
抵押资产 (附注 43)	(85,088)	(519,178)	(85,088)	(519,178)
	9,214,572	8,762,171	8,635,841	8,208,665
其他政府国库券与证券				
交易，按公允价值	773,127	1,115,928	662,527	383,379
投资，按公允价值	4,010,179	2,337,069	601,193	195,737
证券总额	4,783,306	3,452,997	1,263,720	579,116
抵押资产 (附注 43)	(6,334)	(7,251)	(6,334)	(7,251)
	4,776,972	3,445,746	1,257,386	571,865
按地区分析的证券总额				
新加坡	9,299,660	9,281,349	8,720,929	8,727,843
马来西亚	2,450,046	2,096,412	-	-
其他亚细安国家	1,347,116	1,007,464	369,438	250,394
大中华区	246,155	9,197	231,468	9,197
亚太区	226,208	304,582	226,208	303,015
世界其余国家	513,781	35,342	436,606	16,510
	14,082,966	12,734,346	9,984,649	9,306,959

25. 银行同业的存放和贷款

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
按公允价值:				
购入的存款证(投资)	3,988,626	1,907,118	3,489,202	1,635,419
福费廷贷款(交易)	202,880	222,398	202,880	222,398
	4,191,506	2,129,516	3,692,082	1,857,817
按摊销成本:				
银行同业的存放和贷款	10,073,030	11,696,611	8,659,458	10,829,803
购入市场票据	758,712	1,290,500	593,249	885,301
逆向购回	248,314	-	236,923	-
	11,080,056	12,987,111	9,489,630	11,715,104
银行同业结存	15,271,562	15,116,627	13,181,712	13,572,921
抵押资产 (附注 43)	(547,831)	(362,225)	(547,831)	(362,225)
寿险基金的银行结存	629,628	350,707	-	-
	15,353,359	15,105,109	12,633,881	13,210,696

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

25. 银行同业的存放和贷款 (续)

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
银行同业结存分析:				
按货币				
新元	1,176,755	403,998	1,103,923	328,591
美元	8,239,329	6,966,504	7,753,073	5,934,551
马来西亚令吉	589,642	310,043	28	65
印尼盾	11,114	1,225	12	15
日圆	396,164	145,693	360,093	110,118
港元	175,915	278,971	174,584	278,762
英镑	1,697,744	2,915,013	1,664,874	2,914,714
澳元	1,200,379	2,042,605	1,063,819	2,034,951
欧元	1,072,262	453,250	1,007,822	434,738
其他	712,258	1,599,325	53,484	1,536,416
	15,271,562	15,116,627	13,181,712	13,572,921
按地区				
新加坡	1,957,078	1,434,632	1,865,286	1,302,994
马来西亚	826,758	598,531	27	48,229
其他亚细安国家	233,593	151,028	171,955	129,580
大中华区	1,331,881	998,584	314,668	457,930
亚太区	2,305,263	4,822,683	2,282,198	4,608,574
世界其余国家	8,616,989	7,111,169	8,547,578	7,025,614
	15,271,562	15,116,627	13,181,712	13,572,921

地区分析是根据信贷风险所处地区。

26. 贷款与应收票据

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
总贷款	81,336,328	72,774,864	63,148,062	55,544,593
特别备款 (附注 28)	(549,079)	(498,918)	(280,277)	(264,204)
组合备款 (附注 29)	(979,385)	(959,946)	(799,005)	(789,983)
净贷款	79,807,864	71,316,000	62,068,780	54,490,406
应收票据	1,193,733	1,176,680	267,240	455,190
贷款	78,614,131	70,139,320	61,801,540	54,035,216
净贷款	79,807,864	71,316,000	62,068,780	54,490,406

26.1 按货币分析

新元	47,174,368	42,616,719	46,618,723	41,728,171
美元	10,671,018	9,416,538	8,763,741	7,335,929
马来西亚令吉	12,219,948	10,868,691	73	72
印尼盾	2,268,870	2,401,928	-	-
日圆	1,577,963	847,967	1,478,984	802,834
港元	2,749,893	1,838,140	2,716,129	1,826,804
英镑	781,261	852,916	779,943	851,702
澳元	1,806,368	1,872,154	1,804,781	1,870,267
欧元	378,083	540,391	367,419	512,371
其他	1,708,556	1,519,420	618,269	616,443
	81,336,328	72,774,864	63,148,062	55,544,593

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

26. 贷款与应收票据 (续)

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
26.2 按产品归类分析				
透支	3,598,009	3,773,234	1,796,355	1,960,485
短期与循环贷款	12,963,971	11,932,681	9,997,853	8,449,382
银团与定期贷款	34,980,622	27,671,742	28,184,427	21,601,871
房屋与商用产业贷款	21,463,230	21,019,337	17,637,589	17,514,007
汽车、信用卡与股票保证金贷款	2,920,296	3,512,982	2,387,499	2,526,914
其他	5,410,200	4,864,888	3,144,339	3,491,934
	81,336,328	72,774,864	63,148,062	55,544,593
26.3 按工业分析				
农业及矿业	1,315,165	1,116,239	335,892	214,016
制造业	6,611,530	6,277,880	2,590,558	2,262,535
建筑业	17,175,854	13,652,614	14,335,817	11,106,762
房屋	19,784,937	19,247,165	15,948,165	15,678,412
一般商业	7,071,803	6,942,776	4,568,028	5,080,803
交通、仓库及通讯	5,470,653	3,921,919	5,013,324	3,470,143
金融机构、投资及控股公司	11,200,700	10,609,594	10,576,340	10,146,287
专业人士及其他个人	7,358,423	7,385,310	6,446,678	5,964,694
其他	5,347,263	3,621,367	3,333,260	1,620,941
	81,336,328	72,774,864	63,148,062	55,544,593
26.4 按利率敏感性分析				
固定				
新加坡	6,588,552	7,518,671	6,524,306	7,395,784
马来西亚	1,497,272	1,148,349	61,561	49,425
其他亚细安国家	179,008	185,960	18,557	31,337
大中华区	91,727	92,833	178	479
亚太区	278,533	208,115	278,533	208,115
世界其余国家	13,556	15,291	13,556	15,291
	8,648,648	9,169,219	6,896,691	7,700,431
浮动				
新加坡	46,430,758	40,547,397	45,747,360	39,731,727
马来西亚	13,330,290	11,512,555	2,261,462	1,330,602
其他亚细安国家	3,439,083	3,542,281	403,517	373,534
大中华区	5,106,574	3,685,633	3,458,057	2,090,520
亚太区	2,710,175	2,558,229	2,710,175	2,558,229
世界其余国家	1,670,800	1,759,550	1,670,800	1,759,550
	72,687,680	63,605,645	56,251,371	47,844,162
总额	81,336,328	72,774,864	63,148,062	55,544,593

利率敏感性分析是根据交易登记的地区。

26.5 按地区分析

新加坡	49,285,437	45,310,606	48,664,268	44,442,452
马来西亚	14,334,887	12,101,623	1,738,123	829,445
其他亚细安国家	4,602,216	4,446,496	1,392,840	1,106,925
大中华区	6,873,912	5,133,159	5,149,277	3,438,576
亚太区	3,242,173	3,072,651	3,223,045	3,050,609
世界其余国家	2,997,703	2,710,329	2,980,509	2,676,586
	81,336,328	72,774,864	63,148,062	55,544,593

地区分析是根据信贷风险所处地区。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

27. 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。

百万元	次级帐	可疑帐	损失帐	总贷款与证券	特别备款	净贷款与证券
集团						
2008						
分级贷款	471	457	254	1,182	(543)	639
分级债务证券	-	158	8	166	(156)	10
总分级资产	471	615	262	1,348	(699)	649
2007						
分级贷款	586	350	302	1,238	(499)	739
分级债务证券	6	100	10	116	(112)	4
总分级资产	592	450	312	1,354	(611)	743
银行						
2008						
分级贷款	172	343	105	620	(280)	340
分级债务证券	-	148	-	148	(140)	8
总分级资产	172	491	105	768	(420)	348
2007						
分级贷款	232	262	153	647	(265)	382
分级债务证券	-	100	-	100	(100)	-
总分级资产	232	362	153	747	(365)	382

	集团		银行	
	2008 百万元	2007 百万元	2008 百万元	2007 百万元
27.1 按超越期限分析				
超过180天	568	696	168	324
90天以上至180天	193	190	135	125
30至90天	188	137	132	71
少于30天	230	191	229	98
未超越期限	169	140	104	129
	1,348	1,354	768	747
27.2 按抵押类型分析				
房地产业	599	744	280	380
定期存款	9	3	7	2
证券和股票	5	23	5	7
车辆	4	6	3	4
有抵押 - 其他	27	48	5	28
无抵押 - 企业与其他担保	197	229	194	226
无抵押 - 无担保	507	301	274	100
	1,348	1,354	768	747
27.3 按工业分析				
农业及矿业	6	12	-	1
制造业	342	275	158	105
建筑业	113	187	38	92
房屋	243	301	133	194
一般商业	147	146	74	54
交通、仓库及通讯	25	23	18	14
金融机构、投资及控股公司	284	179	259	152
专业人士及其他个人	126	170	65	110
其他	62	61	23	25
	1,348	1,354	768	747

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

27. 不良贷款(“NPLS”)与债务证券 (续)

27.4 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
2008				
次级帐	107	290	74	471
可疑帐	184	121	310	615
损失帐	104	85	73	262
	395	496	457	1,348
特别备款	(150)	(239)	(310)	(699)
	245	257	147	649
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

不良贷款(“NPLs”)及债务证券按地区分析时，是根据信贷风险所处地区。

27.5 重组/重议贷款

下表是重组的不良贷款于报告日期按贷款分级和相关特别备款分析。集团与银行的重组贷款在不良贷款总额中所占比例，分别是8.3%(2007: 13.7%)和9.5%(2007: 13.1%)。

	2008		2007	
	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	52	5	95	5
可疑帐	40	42	59	69
损失帐	19	8	32	14
	111	55	186	88
银行				
次级帐	47	3	55	5
可疑帐	25	28	40	50
损失帐	1	1	3	1
	73	32	98	56

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

28. 特别备款

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
于1月1日	498,918	862,259	264,204	505,023
货币折算	(36,945)	(10,520)	(11,955)	(4,475)
注销坏帐	(58,733)	(200,819)	(54,970)	(127,994)
收回过去提供的准备金数额	(61,100)	(55,057)	(32,512)	(43,401)
贷款备款/(备款收回)	225,667	(52,706)	127,143	(34,790)
净备款/(备款收回)纳入收入报表 (附注 9)	164,567	(107,763)	94,631	(78,191)
减损贷款的利息确认	(23,534)	(36,526)	(12,073)	(20,698)
来自收购附属公司	1,614	-	-	-
转自/(转往):				
投资证券	-	(7,713)	-	(6,063)
其他准备金	2,680	-	440	-
组合备款 (附注 29)	512	-	-	-
新注册附属公司	-	-	-	(3,398)
于12月31日 (附注 26)	549,079	498,918	280,277	264,204

29. 组合备款

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
于1月1日	959,946	961,099	789,983	807,136
货币折算	(2,576)	(1,153)	(1,162)	(430)
备款支销纳入收入报表 (附注 9)	20,189	-	10,184	-
来自收购附属公司	2,338	-	-	-
转往特别备款 (附注 28)	(512)	-	-	-
转往新注册附属公司	-	-	-	(16,723)
于12月31日 (附注 26)	979,385	959,946	799,005	789,983

30. 债务与产权证券

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
交易证券				
上市债务证券	443,197	663,553	420,152	648,848
非上市债务证券	198,199	532,670	1,397	-
上市产权证券	235,386	241,290	222,529	231,257
	876,782	1,437,513	644,078	880,105
投资证券				
上市债务证券	5,538,071	5,936,281	4,550,375	4,919,451
非上市债务证券	2,024,476	3,056,470	1,273,114	2,177,755
上市产权证券	1,326,144	2,770,556	409,868	560,033
非上市产权证券	294,990	162,891	64,975	26,805
	9,183,681	11,926,198	6,298,332	7,684,044
归类为贷款和应收帐款的证券				
未上市债务, 按摊销成本	336,636	286,789	296,393	258,861
减损备款	(25,333)	(25,588)	(22,557)	(22,614)
净帐面价值	311,303	261,201	273,836	236,247
总债务与产权证券				
债务证券 - 总额	8,540,579	10,475,763	6,541,431	8,004,915
减损备款 (附注 32)	(25,333)	(25,588)	(22,557)	(22,614)
债务证券 - 净额	8,515,246	10,450,175	6,518,874	7,982,301
产权证券	1,856,520	3,174,737	697,372	818,095
证券总额	10,371,766	13,624,912	7,216,246	8,800,396
抵押资产 (附注 43)	(197,855)	-	(197,855)	-
	10,173,911	13,624,912	7,018,391	8,800,396

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

30. 债务与产权证券 (续)

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
债务证券分析:				
按信贷评级				
投资级 (AAA 至 BBB)	4,923,086	6,018,370	3,729,604	4,244,234
非投资级 (BB 至 C)	255,006	748,172	252,681	677,078
无评级	3,337,154	3,683,633	2,536,589	3,060,989
	8,515,246	10,450,175	6,518,874	7,982,301
按信贷品质				
正常帐	8,356,095	10,290,536	6,362,143	7,826,928
关注帐	149,269	155,327	149,269	155,327
次级帐	-	3,333	-	-
可疑帐	31,745	22,660	30,019	22,660
损失帐	3,470	3,907	-	-
减损备款 (附注 32)	(25,333)	(25,588)	(22,557)	(22,614)
	8,515,246	10,450,175	6,518,874	7,982,301
总证券 - 集中风险:				
按工业				
农业及矿业	172,666	183,407	81,248	40,264
制造业	978,188	1,224,089	586,126	730,393
建筑业	1,395,135	1,502,022	1,077,277	968,110
一般商业	167,786	282,651	94,985	166,543
交通、仓库及通讯	731,447	949,579	604,841	756,135
金融机构、投资及控股公司	5,146,163	7,209,320	3,891,002	5,156,258
其他	1,780,381	2,273,844	880,767	982,693
	10,371,766	13,624,912	7,216,246	8,800,396
按发行者				
公共部门	1,294,044	995,003	1,167,451	890,526
银行	2,565,621	3,426,985	1,771,304	2,984,297
企业	6,294,721	9,004,891	4,259,773	4,905,836
其他	217,380	198,033	17,718	19,737
	10,371,766	13,624,912	7,216,246	8,800,396
按地区				
新加坡	3,476,352	4,214,487	2,547,635	2,601,311
马来西亚	1,455,497	1,556,542	353,871	334,698
其他亚细安国家	202,906	200,912	133,796	156,719
大中华区	1,067,825	1,655,758	596,339	431,412
其他亚太地区	1,541,371	1,683,239	1,414,393	1,523,302
世界其余国家	2,627,815	4,313,974	2,170,212	3,752,954
	10,371,766	13,624,912	7,216,246	8,800,396

集团与银行的债务证券分别占总证券的82%(2007: 77%)和90%(2007: 91%)。债务证券中包含一笔数额1亿元(2007: 2亿元)的有关抵押债务, 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18中说明。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

31. 其他资产

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
应收利息	866,915	1,082,265	686,228	946,791
杂项债务人(净值)	1,134,354	1,344,128	84,949	42,777
保证金与预付款	198,508	163,261	124,873	104,465
其他	465,339	392,202	104,741	218,587
	2,665,116	2,981,856	1,000,791	1,312,620

于2008年12月31日，集团的“其他”包含总额6660万元(2007: 6560万元)的再保资产。

32. 证券与其他资产的减损备款

集团 (\$'000)	联考企业	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
于2007年1月1日	-	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)
减损支销(收回)纳入收入报表(附注 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2007年12月31日/2008年1月1日	-	25,588	81,309	17,498	25,016	149,411
货币折算	-	(443)	(1,909)	(332)	(924)	(3,608)
注销数额	-	(60)	-	(100)	(3,994)	(4,154)
减损支销(收回)纳入收入报表(附注 9)	5,200	445	(19,285)	(10,563)	4,742	(19,461)
净不良贷款的利息确认	-	(197)	-	-	-	(197)
来自收购附属公司	-	-	-	-	1,393	1,393
转自/(转往)其他帐户	-	-	(1,797)	1,797	64	64
于2008年12月31日	5,200	25,333	58,318	8,300	26,297	123,448
	(附注 33)	(附注 30)	(附注 35)	(附注 36)		
银行 (\$'000)	联考企业与 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
于2007年1月1日	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)
(收回)/减损支销	(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2007年12月31日/2008年1月1日	129,109	22,614	19,528	10,335	120	181,706
货币折算	-	(24)	-	(250)	2	(272)
注销数额	(115,050)	-	-	(100)	(3,197)	(118,347)
(收回)/支销收入报表(附注 9)	-	(32)	(16,782)	(6,598)	4,113	(19,299)
净不良贷款的利息确认	-	(1)	-	-	-	(1)
转自/(转往)其他帐户	-	-	(1,797)	1,797	-	-
于2008年12月31日	14,059	22,557	949	5,184	1,038	43,787
	(附注 33-34)	(附注 30)	(附注 35)	(附注 36)		

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

33. 联号企业与合资企业

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
投资证券, 按成本				
上市产权证券	591	87,384	195	85,556
未上市产权证券	102,194	108,654	13,529	14,561
减损备款 (附注 32)	(5,200)	-	(2,199)	(3,701)
净帐面价值	97,585	196,038	11,525	96,416
分享收购后储备金	34,068	31,512	-	-
联号企业应收款(无担保)	630	15,866	-	-
	132,283	243,416	11,525	96,416
上市联号企业的公允价值	28,463	98,699	9,393	72,197

33.1 联号企业

联号企业财务资料总结如下:

\$'000	2008	2007
于12月31日:		
资产	1,025,426	1,891,590
负债	158,502	271,837
或有负债分担	-	14,195
截止本财政年度:		
总收入	91,223	337,606
盈利/(亏损)	(176,930)	112,456

集团主要联号企业详情如下:

联号企业名称	注册国家	有效股权百分比	
		2008	2007
上市			
British and Malayan Trustees Limited ⁽¹⁾	新加坡	43	43
PacificMas Berhad (附注 34.2) ⁽¹⁾	马来西亚	-	28
非上市			
Network For Electronic Transfers (Singapore) Pte Ltd ⁽²⁾	新加坡	33	33

⁽¹⁾ 由Ernst & Young负责审计。

⁽²⁾ 由PricewaterhouseCoopers负责审计。

33.2 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	2008	2007
于12月31日:		
流动资产分享	26.1	10.9
非流动资产分享	17.9	22.6
流动负债分担	(1.5)	(6.6)
非流动负债分担	(19.5)	(1.8)
于本年度:		
收入分享	12.6	4.4
支出分担	(16.7)	(6.4)

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

34. 附属公司

	银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000
附属公司投资额，按成本		
上市证券	2,198,964	2,187,919
未上市证券	1,705,393	1,703,235
减损备款 (附注 32)	(11,860)	(125,408)
净帐面价值	3,892,497	3,765,746
无担保贷款与应收款项	2,134,304	2,261,965
担保贷款与应收款项	1,146,700	482,700
附属公司应收款项	3,281,004	2,744,665
附属公司投资额及应收款项	7,173,501	6,510,411

34.1 主要附属公司列表

集团主要附属公司详情如下:

附属公司名称	注册国家	有效股权百分比	
		2008	2007
银行业			
Bank of Singapore Limited	新加坡	100	100
OCBC Al-Amin Bank Berhad #	马来西亚	100	-
OCBC Bank (Malaysia) Berhad	马来西亚	100	100
OCBC Bank (China) Limited	中华人民共和国	100	100
P.T. Bank OCBC NISP Tbk (前名P.T. Bank NISP Tbk) ⁽¹⁾	印尼	75	72
P.T. Bank OCBC Indonesia ⁽¹⁾	印尼	100	100
保险业			
Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad ⁽²⁾	马来西亚	87	87
Overseas Assurance Corporation (Malaysia) Berhad ⁽²⁾	马来西亚	87	87
The Great Eastern Life Assurance Company Limited ⁽²⁾	新加坡	87	87
The Overseas Assurance Corporation Limited ⁽²⁾	新加坡	87	87
资产管理与投资控股			
Lion Global Investors Limited (前名Lion Capital Management Limited) ⁽²⁾	新加坡	91	91
Great Eastern Holdings Limited ⁽²⁾	新加坡	87	87
PacificMas Berhad ⁽²⁾	马来西亚	67	-
股票经纪			
OCBC Securities Private Limited	新加坡	100	100

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

⁽¹⁾ 由PricewaterhouseCoopers负责审计。

⁽²⁾ 由Ernst & Young负责审计。

在本年度注册。

于2008年12月31日，银行上市附属公司Great Eastern Holdings Limited的公允价值是36亿3030万元(2007: 66亿2050万元)。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

34. 附属公司 (续)

34.2 收购附属公司股权

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 (“OCSB”，前名OSPL Holdings Sdn Bhd)有意对PacificMas Berhad (“PacMas”)提出有条件现金收购献议，收购OCSB在该公司中尚未持有的所有表决权股，收购价是每股4.30令吉。

收购献议在2008年4月8日截止时，OCSB在PacMas的发行与缴足资本中持有的股份总数为114,686,956股，相等于67.1%。在提出献议之前，集团持有的PacMas股份有48,125,642股，相等于28.2%。收购38.9%PacMas股份，即66,561,314股的代价(包括直接归属收购的成本)是2亿8710万令吉或1亿2420万新元，包括：

- (i) 以每股4.27令吉的平均价在公开市场购入7,666,100股PacMas股票(4.48%)，代价是3275万令吉，及
- (ii) 接受献议的58,895,214股PacMas股票(34.44%)，代价是2亿5435万令吉。

在收购日时，来自此收购行动而取得的各级资产、负债、商誉及现金流出量如下：

百万元	2008
现金与现金等值	#
政府、债务与产权证券	156.9
银行同业的存放和贷款	96.3
应收帐款与票据	154.8
其他资产	22.8
房地产业、设施与设备及投资房地产业	47.8
非银行客户存款	(1.1)
银行同业存款与结存	(38.5)
其他负债	(75.2)
发行债务	(51.9)
购得的可识别资产净额	311.9
少数股东权益	(103.7)
购得的可识别资产净额分享	208.2
商誉(附注 37)	4.6
业务整合成本	212.8
献议前持有的28.2%股权的投资成本	(88.6)
收购额外38.9%股权的现金代价	124.2
购得的现金与现金等值	(#)
来自收购行动的净现金流出量	124.2

表示款项低于10万元。

PacMas的额外股权为集团截止2008年12月31日的税后盈利做出540万元的贡献。如果收购是在2008年1月1日发生，集团的总收入与税后盈利将分别是44亿5330万元和17亿5060万元。

34.3 收购少数股东权益

(a) 在本年度，银行的一家附属公司OCBC Overseas Investments Pte. Ltd.购入在印尼股票交易所上市的附属公司P.T. Bank OCBC NISP (“Bank NISP”)的135,296,328股的股权，收购价是每股950印尼盾，总现金代价是2010万元。集团在Bank NISP的股权因此从72.40%增至74.73%，因此产生的商誉是770万元(附注37)。

(b) 在本年度，银行购入在新加坡股票交易所上市的附属公司Great Eastern Holdings Limited (“GEH”)的788,000股的股权，收购价是每股14元，总现金代价是1100万元。集团在GEH的股权因此从86.9%增至87.1%，因此确认的商誉和无形资产分别是110万元(附注37)和490万元(附注37)。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

35. 房地产业、设施与设备

集团 (\$'000)	2008				2007			
	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	1,427,016	677,850	328,385	2,433,251	1,412,770	642,211	322,162	2,377,143
货币折算	(22,515)	(15,399)	(10,324)	(48,238)	(7,779)	(3,710)	(3,299)	(14,788)
收购附属公司	10,719	5,555	4,021	20,295	-	-	-	-
增添	36,556	167,311	58,317	262,184	26,435	139,411	61,261	227,107
出售及其他转移	(325)	(56,421)	(23,164)	(79,910)	(704)	(100,062)	(21,979)	(122,745)
转往/(转自):								
投资房地产业 (附注 36)	(19,627)	-	-	(19,627)	22,247	-	(29,760)	(7,513)
寿险基金资产	(621)	-	(16,231)	(16,852)	(25,953)	-	-	(25,953)
于12月31日	1,431,203	778,896	341,004	2,551,103	1,427,016	677,850	328,385	2,433,251
累计折旧								
于1月1日	(214,493)	(327,197)	(198,554)	(740,244)	(170,226)	(328,976)	(217,487)	(716,689)
货币折算	(7,310)	8,118	13,366	14,174	1,000	2,157	2,168	5,325
收购附属公司	(1,425)	(3,967)	(2,432)	(7,824)	-	-	-	-
出售及其他转移	85	35,429	22,715	58,229	358	77,550	17,179	95,087
折旧费用	(15,655)	(63,334)	(23,712)	(102,701)	(15,292)	(55,381)	(21,223)	(91,896)
折旧费用从寿险盈利中支销 (附注 4)	(11,748)	(34,564)	(6,286)	(52,598)	(12,719)	(22,547)	(7,866)	(43,132)
转往/(转自):								
投资房地产业 (附注 36)	3,637	-	-	3,637	(6,537)	-	28,675	22,138
寿险基金资产	-	-	-	-	(11,077)	-	-	(11,077)
于12月31日	(246,909)	(385,515)	(194,903)	(827,327)	(214,493)	(327,197)	(198,554)	(740,244)
累计减损损失 (附注 32)								
于1月1日	(80,309)	-	(1,000)	(81,309)	(114,519)	-	(3,891)	(118,410)
货币折算	1,874	-	34	1,908	68	-	1	69
出售及其他转移	-	-	-	-	-	20	2,890	2,910
收回/(减损支销)至收入报表	19,634	(43)	(306)	19,285	16,695	(20)	-	16,675
转往:								
投资房地产业 (附注 36)	1,797	-	-	1,797	6,254	-	-	6,254
寿险基金资产	-	-	-	-	11,193	-	-	11,193
于12月31日	(57,004)	(43)	(1,272)	(58,319)	(80,309)	-	(1,000)	(81,309)
净帐面价值, 于12月31日	1,127,290	393,338	144,829	1,665,457	1,132,214	350,653	128,831	1,611,698
永久地契房地产	352,798				339,658			
租借权地契房地产	774,492				792,556			
净帐面价值	1,127,290				1,132,214			
市场价值	1,950,763				2,039,516			

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

35. 房地产业、设施与设备 (续)

银行 (\$'000)	2008				2007			
	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	258,745	231,880	82,430	573,055	264,690	212,281	77,844	554,815
货币折算	(71)	(439)	(1,151)	(1,661)	134	4	(262)	(124)
增添	-	81,950	26,512	108,462	221	57,633	12,521	70,375
出售及其他转移	-	(10,754)	(12,071)	(22,825)	-	(36,939)	(4,537)	(41,476)
转自/(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 36)	4,873	-	-	4,873	(1,753)	-	-	(1,753)
于12月31日	263,547	302,637	95,720	661,904	258,745	231,880	82,430	573,055
累计折旧								
于1月1日	(45,627)	(115,896)	(65,118)	(226,641)	(43,206)	(112,660)	(64,950)	(220,816)
货币折算	25	402	858	1,285	(51)	(7)	243	185
出售及其他转移	-	10,729	11,923	22,652	-	28,950	4,105	33,055
折旧费用	(4,911)	(38,739)	(7,787)	(51,437)	(4,942)	(33,016)	(5,998)	(43,956)
(转自)/转往:								
新注册附属公司	-	-	-	-	2,020	837	1,482	4,339
投资房地产业 (附注 36)	(1,145)	-	-	(1,145)	552	-	-	552
于12月31日	(51,658)	(143,504)	(60,124)	(255,286)	(45,627)	(115,896)	(65,118)	(226,641)
累计减损损失 (附注 32)								
于1月1日	(19,528)	-	-	(19,528)	(34,951)	-	-	(34,951)
收回至收入报表	16,782	-	-	16,782	15,423	-	-	15,423
转往投资房地产业 (附注 36)	1,797	-	-	1,797	-	-	-	-
于12月31日	(949)	-	-	(949)	(19,528)	-	-	(19,528)
净帐面价值, 于12月31日	210,940	159,133	35,596	405,669	193,590	115,984	17,312	326,886
永久地契房地产	33,753				31,294			
租借权地契房地产	177,187				162,296			
净帐面价值	210,940				193,590			
市场价值	302,582				308,950			

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

36. 投资房地产业

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
成本				
于1月1日	820,317	899,961	566,465	567,689
货币折算	(2,358)	(3,098)	(560)	(689)
收购附属公司	40,761	-	-	-
增添	15,479	10,473	14,149	4,191
出售	(1,914)	(92,238)	(1,914)	(2,384)
转自/(转往):				
持有可出售资产	-	(2,294)	-	(2)
房地产业、设施与设备 (附注 35)	19,627	7,513	(4,873)	1,753
新注册附属公司	-	-	-	(4,093)
于12月31日	891,912	820,317	573,267	566,465
累计折旧				
于1月1日	(136,087)	(152,071)	(62,844)	(58,086)
货币折算	200	281	(34)	259
收购附属公司	(5,447)	-	-	-
出售	375	49,616	375	1,510
折旧费用	(12,939)	(12,199)	(6,967)	(7,189)
(转自)/转往:				
持有可出售资产	-	424	-	-
房地产业、设施与设备 (附注 35)	(3,637)	(22,138)	1,145	(552)
新注册附属公司	-	-	-	1,214
于12月31日	(157,535)	(136,087)	(68,325)	(62,844)
累计减损损失 (附注 32)				
于1月1日	(17,498)	(103,614)	(10,335)	(95,984)
货币折算	332	(313)	250	(277)
出售	100	5,763	100	-
收回至收入报表	10,563	86,445	6,598	85,926
(转自)/转往:				
持有可出售资产	-	475	-	-
房地产业、设施与设备 (附注 35)	(1,797)	(6,254)	(1,797)	-
于12月31日	(8,300)	(17,498)	(5,184)	(10,335)
净帐面价值				
永久地契房地产	255,408	205,932	82,441	70,474
租借权地契房地产	470,669	460,800	417,317	422,812
于12月31日	726,077	666,732	499,758	493,286
市场价值	2,380,930	2,448,219	1,314,886	1,436,090

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

37. 商誉与无形资产

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
商誉				
于1月1日	2,669,691	2,699,829	1,867,176	1,867,176
收购以下公司的额外股权:				
- PacificMas Berhad [附注 34.2]	4,637	-	-	-
- P.T. Bank OCBC NISP Tbk [附注 34.3(a)] (前名P.T. Bank NISP Tbk)	7,659	206	-	-
- Great Eastern Holdings Limited [附注 34.3(b)]	1,075	-	-	-
货币折算	(40,694)	(30,344)	-	-
于12月31日	2,642,368	2,669,691	1,867,176	1,867,176
无形资产⁽¹⁾				
于1月1日	774,729	821,120		
支销收入报表的摊销	(46,472)	(46,391)		
收购GEH额外股权 [附注 34.3(b)]	4,901	-		
于12月31日	733,158	774,729		
商誉与无形资产总额	3,375,526	3,444,420	1,867,176	1,867,176
分析如下:				
收购附属公司/业务的商誉	2,642,368	2,669,691	1,867,176	1,867,176
无形资产, 按成本	932,715	927,814	-	-
无形资产的累计摊销	(199,557)	(153,085)	-	-
	3,375,526	3,444,420	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2008年12月31日, 无形资产尚有16年(2007: 17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	
		2008 \$'000	2007 \$'000
归属银行业务CGU的商誉			
全球消费者金融服务		844,497	844,497
全球公司银行服务		570,000	570,000
全球财库		524,000	524,000
	使用中价值	1,938,497	1,938,497
Great Eastern Holdings Limited ("GEH")	鉴定价值	427,460	426,385
PacificMas Berhad	使用中价值	4,447	-
P.T. Bank OCBC NISP Tbk	使用中价值	242,545	275,390
Lion Global Investors Limited	使用中价值	29,419	29,419
		2,642,368	2,669,691

"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2008年, 所用的折扣率介于8.5%至16%(2007: 8.5%至15%)。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6%(2007: 2%至10%)。每个CGU所用的终端增长率不会超出管理层所预期的CGU营运所在各别行业与国家的长期平均增长。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

37. 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%(2007: 8.0%)和9.5%(2007: 9.5%)。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%(2007: 5.15% - 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%(2007: 6.5%、6.0%和7.0%)。

38. 分部资料

38.1 商业分部

百万元	全球消费者 金融服务	全球公司 银行服务	全球 财库	保险	其他	集团
截至2008年12月31日之年度						
总收入	1,308	1,428	683	523	485	4,427
扣除备款与摊销前的营运盈利	715	953	497	372	36	2,573
无形资产摊销	-	-	-	(47)	-	(47)
贷款与其他资产的(备款与减损)/收回	(37)	(100)	(19)	(55)	(236)	(447)
扣除备款与摊销后的营运盈利/(亏损)	678	853	478	270	(200)	2,079
其他资料:						
资本支出	24	23	1	90	140	278
折旧	9	4	-	1	102	116
于2008年12月31日						
分部资产	26,656	57,150	39,011	45,195	20,310	188,322
未分配资产						132
冲销						(7,069)
资产总额						181,385
分部负债	40,556	46,019	25,653	40,337	16,252	168,817
未分配负债						1,077
冲销						(7,069)
负债总额						162,825
其他资料:						
非银行贷款总额	25,414	51,245	715	430	3,532	81,336
不良贷款(包括债务证券)	319	811	2	14	202	1,348

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

38. 分部资料 (续)

38.1 商业分部 (续)

百万元	全球消费者 金融服务	全球公司 银行服务	全球 财库	保险	其他	集团
截至2007年12月31日之年度						
总收入	1,160	1,194	440	812	675	4,281
扣除备款与摊销前的营运盈利	599	756	301	688	257	2,601
无形资产摊销	-	-	-	(47)	-	(47)
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	581	818	301	636	182	2,518
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	25,917	51,190	35,119	47,727	19,241	179,194
未分配资产						87
冲销						(4,674)
资产总额						174,607
分部负债	38,858	43,258	24,668	41,911	11,936	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	24,303	44,118	382	252	3,720	72,775
不良贷款(包括债务证券)	387	802	-	8	157	1,354

华侨银行集团之组织划分为四大组别：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：全球消费者金融服务、全球公司银行服务、全球财库、保险以及其他。

全球消费者金融服务

全球公司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)。

全球公司银行服务

全球公司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)。

全球财库

全球财库从事外汇业务、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2008年12月31日之财政年度

38. 分部资料 (续)

38.1 商业分部 (续)

保险

集团的保险业务包括其基金管理业务，是由银行附属公司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P.T. Bank OCBC NISP、最新收购的PacificMas Berhad、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；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，综合时再加以冲消。

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，并扣除所得税和借贷之类项目。

38.2 地区分部

百万元	总收入	税前		资产总额	负债总额
		盈利/(亏损)	资本支出		
2008					
新加坡	2,870	1,430	192	118,157	111,031
马来西亚	914	519	53	38,402	33,379
其他亚细安国家	326	81	23	5,853	5,012
大中华区	207	56	9	9,861	8,276
其他亚太地区	65	(11)	-	5,168	2,945
世界其余国家	45	10	1	3,944	2,182
	4,427	2,085	278	181,385	162,825
2007					
新加坡	2,810	1,689	128	117,833	109,271
马来西亚	961	670	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

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。

39. 财务风险管理

39.1 概述

集团风险管理措施的目标是通过具备强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。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.2 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不考虑任何所持抵押或其他信贷加强措施的情况下所面对的最大信贷风险敞口。对于表内项目，信贷风险敞口等于其帐面数额。对于或有负债，最大信贷风险敞口是指在需要履行所发出工具的义务时下集团必须支付的最高数额。对于信贷承担，最大信贷风险敞口是指授予客户的未动用信贷设施的整笔数额。

百万元	总额		平均	
	2008	2007	2008	2007
资产负债表内各资产的信贷风险敞口:				
贷款与应收票据	79,808	71,316	76,769	64,123
银行同业的存放和贷款	15,353	15,105	16,644	17,005
政府国库券与证券	13,992	12,208	12,757	11,410
债务证券	8,317	10,450	9,313	8,371
联号企业应收款	1	16	5	18
抵押资产	837	889	756	1,390
衍生工具应收款	6,655	2,937	4,503	2,279
其他资产，包括应收利息及杂项债务人	2,001	2,426	2,131	2,896
	126,964	115,347	122,878	107,492
资产负债表外各项目的信贷风险敞口:				
或有负债	8,661	8,861	9,129	7,952
信贷承担	45,007	43,563	42,928	40,843
	53,668	52,424	52,057	48,795
最大信贷风险敞口总额	180,632	167,771	174,935	156,287

如上表所示，集团的最大信贷风险敞口包括53%(2007: 52%)是来自对银行同业及客户的借贷活动，12%(2007: 14%)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、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2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.2 信贷风险 (续)

总贷款和预付款 - 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FRS107，贷款和预付款必须分类为“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特别备款的不良贷款。

百万元	银行贷款		非银行贷款	
	2008	2007	2008	2007
未过期也未减损	15,272	15,117	79,244	70,620
未减损	-	-	1,045	1,045
减损	-	-	958	1,039
过期贷款	-	-	2,003	2,084
减损但未过期	-	-	89	71
总贷款	15,272	15,117	81,336	72,775
特别备款	-	-	(549)	(499)
组合备款	-	-	(979)	(960)
净贷款	15,272	15,117	79,808	71,316

未过期也未减损的贷款

根据集团的内部信贷品质系统分析的未过期也未减损的贷款和预付款如下:

百万元	银行贷款		非银行贷款	
	2008	2007	2008	2007
级别				
满意及关注帐	15,272	15,117	79,197	70,581
次级帐但未减损	-	-	47	39
未过期也未减损	15,272	15,117	79,244	70,620

过期贷款

过期贷款按工业与地区分析如下:

百万元	银行贷款		非银行贷款	
	2008	2007	2008	2007
按工业				
农业及矿业	-	-	14	13
制造业	-	-	330	261
建筑业	-	-	104	216
一般商业	-	-	210	155
交通、仓库及通讯	-	-	33	21
金融机构、投资及控股公司	#	-	53	62
专业人士及其他个人(包括房屋)	-	-	1,096	1,274
其他	-	-	163	82
	#	-	2,003	2,084
按地区				
新加坡	-	-	1,020	1,828
马来西亚	-	-	611	17
世界其余国家	#	-	372	239
	#	-	2,003	2,084

表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.2 信贷风险 (续)

过期但未减损的贷款

某些贷款与预付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	2008	2007
过期		
少于30天	450	579
30至90天	527	407
超过90天	68	59
过期但未减损	1,045	1,045

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	2008	2007
商业分部		
全球消费者金融服务	269	339
全球公司银行服务	714	727
其他	48	30
个别减损贷款	1,031	1,096

不良贷款的详情列于附注27。贷款的特别与组合备款的变动分别列于附注28与29。

重议贷款

截至2008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9380万元(2007: 5590万元)。

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	2008	2007
房地产业	1	18
其他	#	#
本财政年度获得资产的帐面数额	1	18

表示款项低于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。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.2 信贷风险 (续)

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界转移风险顶限。此风险包含所有跨国界交易，包括岸内非当地货币的交易。顶限被划分为不同的期满时段，并依有关国家的风险和政治经济展望而有所不同。跨国界转移风险超过资产的1%的国家如下：

百万元	银行	政府与 官方机构	金融机构 与客户贷款	总风险敞口	占资产%
风险敞口⁽¹⁾					
2008					
马来西亚	5,889	128	3,974	9,991	7.0
英国	7,081	2	122	7,205	5.1
中国	2,553	-	931	3,484	2.4
韩国	2,798	233	280	3,311	2.3
印尼	853	223	1,792	2,868	2.0
澳洲	1,545	-	671	2,216	1.6
德国	1,977	21	135	2,133	1.5
美国	1,019	34	1,047	2,100	1.5
香港(特区)	963	-	985	1,948	1.4
荷兰	1,544	-	349	1,893	1.3
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

⁽¹⁾ 资产(不包括寿险基金的投资资产)为1425亿800万元(2007: 1334亿7100万元)。

39.3 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。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

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
2008								
现金及中央银行存款	940	2,271	506	427	-	16	2,868	7,028
银行同业的存放和贷款	3,326	2,790	6,533	2,612	9	-	2	15,272
贷款与应收票据 ⁽¹⁾	6,674	25,936	31,306	9,722	3,826	3,043	(699)	79,808
证券 ⁽²⁾	838	2,004	4,735	3,915	4,053	7,190	1,720	24,455
其他资产 ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	9,320	9,320
金融资产	11,778	33,001	43,080	16,676	7,888	10,249	13,211	135,883
非银行客户存款	19,699	21,514	28,833	13,356	1,016	216	9,444	94,078
银行同业存款和结存	3,801	3,246	2,393	374	168	60	71	10,113
交易投资组合负债	-	460	170	268	111	93	9	1,111
其他负债 ⁽³⁾	11	7	34	43	-	-	10,605	10,700
发行债务	23	637	194	1	3,895	1,260	-	6,010
金融负债	23,534	25,864	31,624	14,042	5,190	1,629	20,129	122,012
资产负债表内敏感差额	(11,756)	7,137	11,456	2,634	2,698	8,620		
资产负债表外敏感差额	(290)	2,752	(1,057)	(5,152)	4,028	(281)		
净利息敏感差额	(12,046)	9,889	10,399	(2,518)	6,726	8,339		
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		

⁽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2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.3 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。这些风险是通过通过对保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(无论是以市价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。

银行的利率风险是每日监控，并实行不确定存款的行为假设和显著贷款组合的预付假设。对银行帐户的净利息收入的冲击，是通过各种利率假设进行模拟。针对集团主要货币(即新元、美元及马来西亚令吉)敞口，若收益曲线平行上升100bp，净利息收入估计将增加6100万元。若下降100bp，其相对冲击是净利息收入估计将减少2亿1600万元。以报告的净利息收入计算百分比，最大敞口应该是-7.7%(2007: -2.2%)。

对净利息收入的1%利率冲击是根据简化状况，加上贷款预付的假设，使用集团在报告日期的利率风险形态。它不考虑全球财库或商业单位为减轻利率风险冲击而采取的措施。全球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状况维持不变及所有状况将持续至到期为止。

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
2008					
现金及中央银行存款	3,507	28	2,195	1,298	7,028
银行同业的存放和贷款	1,177	8,239	590	5,266	15,272
贷款与应收票据	46,261	10,576	11,870	11,101	79,808
证券 ⁽¹⁾	13,178	3,247	3,576	4,454	24,455
其他资产 ⁽²⁾	5,439	1,769	1,017	1,095	9,320
金融资产	69,562	23,859	19,248	23,214	135,883
非银行客户存款	53,744	12,105	14,672	13,557	94,078
银行同业存款和结存	1,210	4,650	693	3,560	10,113
交易投资组合负债	1,109	-	-	2	1,111
其他负债 ⁽²⁾	6,328	1,083	948	2,341	10,700
发行债务	4,188	359	967	496	6,010
金融负债	66,579	18,197	17,280	19,956	122,012
金融资产/(负债)风险净敞口	2,983	5,662	1,968	3,258	
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)风险净敞口	2	1,025	2,197	9,174	

⁽¹⁾ 证券包含政府交易与投资组合、债务与产权证券(包括抵押贷款)。

⁽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。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

结构性外汇风险

结构性外汇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	2008			2007		
	结构性 外汇敞口	对冲 金融工具	结构性外汇 敞口净额	结构性 外汇敞口	对冲 金融工具	结构性外汇 敞口净额
美元	551	-	551	343	357	(14)
马来西亚令吉	1,231	-	1,231	1,059	-	1,059
其他	1,764	6	1,758	1,678	437	1,241
总额	3,546	6	3,540	3,080	794	2,286

现金流动风险

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
	2008						
现金及中央银行存款	3,253	2,271	506	427	-	571	7,028
银行同业的存放和贷款	4,409	2,395	5,750	2,621	90	7	15,272
贷款与应收票据	6,095	6,045	7,231	9,537	15,588	35,312	79,808
证券 ⁽¹⁾	746	1,190	2,292	3,387	6,292	10,548	24,455
其他资产 ⁽²⁾	834	1,419	1,635	3,405	1,464	563	9,320
金融资产	15,337	13,320	17,414	19,377	23,434	47,001	135,883
非银行客户存款	47,362	20,516	10,755	12,895	2,264	286	94,078
银行同业存款和结存	3,830	3,229	2,433	392	168	61	10,113
交易投资组合负债	9	460	170	268	111	93	1,111
其他负债 ⁽²⁾	1,253	2,011	2,673	3,872	321	570	10,700
发行债务	23	637	184	1	3,895	1,270	6,010
金融负债	52,477	26,853	16,215	17,428	6,759	2,280	122,012
净现金流动差额 - 金融资产减金融负债	(37,140)	(13,533)	1,199	1,949	16,675	44,721	
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
净现金流动差额 - 金融资产减金融负债	(36,400)	(11,464)	1,282	3,895	14,996	40,089	

⁽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。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.3 市场风险与资产负债管理 (续)

金融负债合约期限

下表按剩余合约期限显示集团的金融负债的无折扣现金流。总贷款承担的现金流出的资料列于附注42。这些负债的预期现金流量可能与表中所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17)，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
2008							
非银行客户存款 ⁽¹⁾	47,381	20,528	10,860	13,123	2,338	311	94,541
银行同业存款与结存 ⁽¹⁾	3,833	3,238	2,447	401	169	61	10,149
交易投资组合负债	1,111	-	-	-	-	-	1,111
其他负债 ⁽²⁾	877	583	206	224	207	356	2,453
发行债务	23	637	290	195	4,175	1,609	6,929
净结算衍生工具							
交易	398	116	352	814	1,311	875	3,866
对冲	-	2	3	30	48	24	107
总结算衍生工具							
交易 - 流出	14,465	20,949	23,228	25,789	1,290	711	86,432
交易 - 流入	(14,377)	(21,156)	(22,711)	(25,160)	(1,311)	(719)	(85,434)
对冲 - 流出	201	761	885	51	3,117	-	5,015
对冲 - 流入	(190)	(768)	(848)	(83)	(2,870)	-	(4,759)
	53,722	24,890	14,712	15,384	8,474	3,228	120,410
2007							
非银行客户存款 ⁽¹⁾	40,290	20,519	12,022	13,016	2,724	1,029	89,600
银行同业存款与结存 ⁽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

⁽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。

39.4 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。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.5 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，并对达致集团目标提出合理保证。

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。

风险与投资委员会(“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GEH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，以促进集团在中营运的增长。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。

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代表此架构所包含的20种业务与营运风险及12种金融风险。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百分位数信心水平进行调整。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。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

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2008年12月31日的法定资本包括可用资本60亿元(2007: 74亿元)、风险资本26亿元(2007: 29亿元)以及资本充足比例227% (2007: 252%)。把GEH资本包括在内的新加坡资本充足比例是249% (2007: 272%)。

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2008年12月31日时是33%(2007: 45%)，其根据的精算负债储备金是90亿元(2007: 85亿元)。风险型资本架构将在2009年在马来西亚实施。马来西亚保险附属公司拥有的资本充足比例将远超过所规定的最低130%的标准。

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所述的内在风险。

保险风险

我们在承接保单时就开始面对保险风险。错估保险产品订价及之后订立技术条款时所用的假设，可能造成实际经验与预期经验出现差异，因此产生潜在的额度不足的问题。影响保险风险的假设来源包括保单过期及保单赔偿如死亡、残疾与开支等。

集团使用再保服务以管理死亡与疾病风险。集团的再保管理策略与政策每年由RIC和SMT检讨。再保结构是根据风险类型而制订。死亡风险的保留限制是设定在最高新加坡为每个生命70万元，马来西亚为35万令吉。重病的保留限制是设定在最高新加坡为每个生命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。集团在集体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。

在选用再保公司为我们的风险提供再保时，我们只考虑信贷评级符合S&P A-级的再保公司。不同产品的风险将转移给不同的再保公司或一组再保公司，从而限制任何单一再保公司带来的风险。

SMT检讨死亡、疾病、保险过期与停保、及开支等的实际经验，以确保为管理风险所制订的政策、准则和限制保持充分及适当。

寿险合约的保险风险

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。

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由投保人承担。

压力测试("ST")每年至少一次由受委精算师进行。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。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

表39.5(A): 寿险风险集中性

寿险合约负债 (百万元)	2008	2007
(a) 按业务类型		
终生	14,619	16,201
储蓄	14,262	14,069
定期	452	437
意外与健康	494	438
年金	627	611
其他	1,295	1,086
总额	31,749	32,842
(b) 按国家		
新加坡	20,431	21,888
马来西亚	11,162	10,798
其他	156	156
总额	31,749	32,842

以下的敏感性分析显示主要参数变化对保单负债价值的冲击，以及进而对损益报表产生的影响。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	- 25% 对于所有未来年度
(g) 情况 7 – 开支	+ 30% 对于所有未来年度

表39.5(B1): 新加坡分部的税后盈利/(亏损)及股东权益敏感性对1年税后盈利/(亏损)及股东权益敏感性的冲击

百万元	情况 1	情况 2	情况 3	情况 4	情况 5	情况 6	情况 7
2008							
冲击总额	(15.7)	(30.8)	82.1	(106.5)	26.7	(35.9)	(19.6)
再保部分 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	(15.7)	(30.8)	82.1	(106.5)	26.7	(35.9)	(19.6)
2007							
冲击总额	(4.2)	(46.1)	109.9	(138.6)	25.9	(37.0)	(20.6)
再保部分 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	(4.2)	(46.1)	109.9	(138.6)	25.9	(37.0)	(20.6)

⁽¹⁾ 再保部分的敏感性分析的效应不具实质影响。

表39.5(B2): 马来西亚分部的税后盈利/(亏损)及股东权益敏感性对1年税后盈利/(亏损)及股东权益敏感性的冲击

百万元	情况 1	情况 2	情况 3	情况 4	情况 5	情况 6	情况 7
2008和2007							
冲击总额	-	-	-	-	-	-	-
再保部分 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-
冲击净额	-	-	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ 再保部分的敏感性分析的效应不具实质影响。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

对税后盈利与亏损的冲击不考虑其他变量的变动。利率对负债的冲击也与资产同时测试，其他变量的冲击则不具实质影响。此评估与个别变量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，因此对税后盈利不会造成任何冲击。

非寿险合约的保险风险

非寿险保单的风险通常覆盖12个月期限。非寿险合约的内在风险反映于保险合同负债中，此负债包括保费负债与索偿负债两方面。保费负债包含未期满风险的储备金，索偿负债包含损失储备金，包括为已通知的尚欠赔偿和未报告但已发生的尚欠赔偿而拨出的准备金。

表39.5(C1): 非寿险保险的风险集中性

非寿险保险合同负债 (百万元)	2008		2007	
	净保费负债	净索偿负债	净保费负债	净索偿负债
(a) 按业务类型				
火险	7	3	7	4
车险	11	28	9	30
海事与航空险	#	1	#	1
工人赔偿	3	6	3	7
个人意外与健康	17	5	13	4
其他	5	6	5	8
总额	43	49	37	54
(b) 按国家				
新加坡	21	17	17	14
马来西亚	22	32	20	40
其他	-	-	-	-
总额	43	49	37	54

非寿险合约负债是根据以往的索偿经验、对事件的现有知识、相关保单的条款与细则以及对状况的解释来进行确定。特别相关的是类似事件的以往经验，历史索偿发展趋势，法规变动，司法裁决，经济环境及索偿处理程序。非寿险合约负债的估计因此对各项因素与不确定性具有敏感性。实际的未来保费与索偿负债不会完全按照预测情况发展，与初始估计可能会有差异。

表39.5(C2): 累积索偿估计与至今累积给付

百万元	2004 之前	2004	2005	2006	2007	2008
(a) 累积索偿估计						
事故发生年	142	29	29	32	35	39
一年后	80	25	26	29	32	-
二年后	74	22	22	25	-	-
三年后	71	20	21	-	-	-
四年后	68	19	-	-	-	-
五年后	66	-	-	-	-	-
累积索偿估计	501	115	98	86	67	39
当前估计	66	19	21	25	32	39

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

表39.5(C2): 累积索偿估计与至今累积给付 (续)

百万元	2004 之前	2004	2005	2006	2007	2008
(b) 累积给付估计						
事故发生年	53	11	12	13	14	17
一年后	54	17	18	21	24	-
二年后	55	16	17	20	-	-
三年后	56	17	18	-	-	-
四年后	57	17	-	-	-	-
五年后	58	-	-	-	-	-
累积给付估计	333	78	65	54	38	17
当前估计	58	17	18	20	24	17
(c) 非寿险净索偿负债总额	8	2	3	5	8	22

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当前与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 Global Investors Limited (前名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叙述如下。

(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收入工具，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。由于采用按新加坡金融管理局条例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。

(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。

集团在海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。集团对此项目风险不进行对冲。下表显示GEH集团按主要货币划分的外汇位置。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.5 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
2008					
产权与集体投资	2,032	2,530	1,558	2,272	8,392
政府证券、贷款股票及债券	9,083	10,037	2,326	1,026	22,472
衍生工具与内嵌衍生工具	3,429	15	(2,037)	(476)	931
贷款	2,111	1,680	-	19	3,810
再保资产	34	33	-	#	67
拖欠保费	70	107	-	#	177
其他债务人与基金结存	1,514	246	-	1	1,761
现金与现金等值	2,649	1,119	77	185	4,030
金融资产	20,922	15,767	1,924	3,027	41,640
其他债权人与基金间结存	1,686	344	-	7	2,037
再保负债	51	24	-	1	76
未过期风险准备金	-	-	-	67	67
保单利益	815	1,025	-	#	1,840
承认与宣布的赔偿	57	121	-	#	178
代理员退休金	1	182	-	-	183
普通保险基金合约负债	42	57	-	-	99
寿险基金合约负债	20,232	10,662	58	797	31,749
金融负债	22,884	12,415	58	872	36,229
2007					
产权与集体投资	3,650	3,764	1,935	3,070	12,419
政府证券、贷款股票及债券	9,490	9,301	2,141	1,243	22,175
衍生工具与内嵌衍生工具	3,947	40	(1,914)	(673)	1,400
贷款	1,806	1,660	-	3	3,469
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	2,367	3,764	43,845
其他债权人与基金间结存	992	451	-	1	1,444
再保负债	33	35	-	#	68
未过期风险准备金	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

表示款项低于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，集团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。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

(d) 信贷息差

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

(e) 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。

(f) 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。

(g) 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、未防备的保单索偿或其他来自保户的预期外现金需求等情况，都可能对现金流动性造成预期外的需求。

预期中流动性需求的管理是通过结合财库、投资与资产负债管理方式进行，并定期监控。实际与预测的现金流入和流出活动获得监控，并且在所有时候都有合理数量的资产处于流动工具中。来自有效保险合同负债的预测现金流量包含更新保费、佣金、索偿、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、投资策略与系统性监控进行。保险合约中所包含的退保罚金能保护集团免受未预料退保趋势的损失，同时降低退保对利率变动的敏感性。

下表显示GEH集团的负债与资产的现金流量：

百万元	少于1年	1至5年	超过5年	单位联结	总额
2008					
所得税	170	-	-	-	170
其他债权人与基金间结存	1,677	71	289	-	2,037
再保负债	41	25	10	-	76
未过期风险准备金	-	67	-	-	67
保单利益	1,825	13	2	-	1,840
承认与宣布的赔偿	175	3	-	-	178
代理员退休金	182	-	1	-	183
递延所得税	-	51	435	-	486
普通保险基金合约负债	-	99	-	-	99
寿险基金合约负债	2,432	5,518	21,071	2,728	31,749
负债	6,502	5,847	21,808	2,728	36,885

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

(g) 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
2007					
所得税	259	-	-	-	259
其他债权人与基金间结存	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
负债	5,015	5,722	23,292	3,758	37,787

百万元	流动*	非流动	单位联结	总额
2008				
现金与现金等值	3,847	-	183	4,030
其他债务人与基金间结存	594	1,122	45	1,761
拖欠保费	177	#	-	177
再保资产	36	31	-	67
贷款	2,412	1,398	-	3,810
投资, 包括衍生工具	9,482	20,159	2,154	31,795
联号企业与合资企业	6	455	-	461
商誉	-	26	-	26
房地产业、设施与设备	-	804	-	804
投资房地产业	-	1,073	-	1,073
资产	16,554	25,068	2,382	44,004

2007				
现金与现金等值	2,500	-	268	2,768
其他债务人与基金间结存	893	438	35	1,366
拖欠保费	168	1	-	169
再保资产	53	26	-	79
贷款	967	2,502	-	3,469
投资, 包括衍生工具	12,261	20,124	3,609	35,994
联号企业与合资企业	66	582	-	648
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
资产	16,908	25,695	3,912	46,515

* 表示预期在资产负债表日期后的12个月内收回或结算。

表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

(g) 现金流量与流动性风险 (续)

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	2008			2007		
	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	1,942	30	7	2,860	26	#
货币掉期	1,248	66	4	1,020	112	-
利率						
掉期	2,854	213	29	1,968	6	21
利率交换选择权与期权	7	-	#	9	#	#
交易所交易期货	1,564	6	1	1,091	3	2
产权						
期权	19	#	#	141	1	#
OTC期权	25	1	-	25	3	-
	7,659	316	41	7,114	151	23

表示款项低于50万元。

(h) 信贷风险

GEH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) 衍生工具交易与再保合约中面对签约对方的信贷风险。对于所有三种情况, 都可能因借贷者或签约对方的信贷违约而出现财务损失。对于债券的投资, 则可能因信贷息差扩大或信贷评级下降而出现财务损失。

评估与监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集团对发行者或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控, 以管理信贷与集中的风险。这些限制定期进行检讨。再保公司的信贷价值每年评估, 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, 其贷款与价值的最高比率大部分为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	2008		2007	
	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	2,179	4,154	2,101	4,221
担保贷款				
房地产	1,511	3,578	1,044	2,588
股票	73	187	215	520
银行保证	26	26	34	34
其他	4	7	4	7
	3,793	7,952	3,398	7,370

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

(h) 信贷风险 (续)

于2008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1亿1000万元与1亿1640万元(2007: 5亿2900万元与5亿4690万元)。于资产负债表日期，被用作抵押品供货币对冲用途的投资是零(2007: 1540万元)。有关交易是依据标准证券借贷业务一般与惯常采用的条款与细则进行。

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，而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。

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)				
2008						
产权与集体投资	-	-	-	8,392	-	8,392
政府证券、贷款股票及债券	18,903	770	1,903	896	-	22,472
衍生工具与内嵌衍生工具	404	61	(4)	470	-	931
贷款	-	-	3,810	-	-	3,810
再保资产	-	-	33	-	34	67
拖欠保费	-	-	104	-	73	177
其他债务人与基金间结存	-	-	1,430	45	286	1,761
现金与现金等值	3,722	-	125	183	-	4,030
金融资产	23,029	831	7,401	9,986	393	41,640
2007						
产权与集体投资	-	-	-	12,419	-	12,419
政府证券、贷款股票及债券	19,615	164	1,777	619	-	22,175
衍生工具与内嵌衍生工具	466	22	440	472	-	1,400
贷款	-	-	3,469	-	-	3,469
再保资产	-	-	39	-	40	79
拖欠保费	-	-	91	-	78	169
其他债务人与基金间结存	-	-	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	13,813	218	43,845

® 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。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.5 保险相关风险管理 (续)

(h) 信贷风险 (续)

过期金融资产的时间分析:

百万元	过期但未减损				过期 及减损	总额
	少于6个月	6至12个月	超过12个月	小计		
2008						
贷款	-	-	#	#	-	#
再保资产	3	-	31	34	-	34
拖欠保费	70	2	1	73	-	73
其他债务人与基金间结存	281	3	2	286	-	286
总额	354	5	34	393	-	393
2007						
再保资产	14	-	26	40	-	40
拖欠保费	77	1	1	79	-	79
其他债务人与基金间结存	39	59	1	99	-	99
总额	130	60	28	218	-	218

表示款项低于50万元。

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

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。这些变数的变动并非直线。推导敏感性资料的方法与所用的重要变数与前期并无不同。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。

百万元	对税后盈利的影响		对权益的影响	
	2008	2007	2008	2007
变数的改变幅度:				
利率				
+100 基本点	(196.5)	(95.5)	(237.0)	(125.6)
-100 基本点	189.7	92.6	230.2	122.8
LTRFDR				
+10 基本点	35.0	32.0	35.0	32.0
-10 基本点	(35.0)	(32.0)	(35.0)	(32.0)
外汇				
外汇资产的市场价值 +5%	10.7	15.4	20.9	31.6
外汇资产的市场价值 -5%	(10.7)	(15.4)	(20.9)	(31.6)
产权				
所有权益的市场价值 +20%	27.9	24.8	99.2	157.4
所有权益的市场价值 -20%	(31.4)	(24.8)	(102.8)	(157.4)
信贷				
息差 +100%	(100.8)	(79.5)	(114.8)	(93.6)
息差 -100%	100.8	79.5	114.8	93.6
替代投资				
所有替代投资的市场价值 +10%	10.2	8.7	21.0	20.8
所有替代投资的市场价值 -10%	(10.2)	(8.7)	(21.0)	(20.8)

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

39. 财务风险管理 (续)

39.5 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、市场行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。

40. 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	2008		2007	
	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	94,172	94,266	88,847	88,991
发行债务	6,010	5,719	4,971	5,158

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24)及债务与产权证券(附注30), 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2008年12月31日之财政年度

41. 或有负债

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	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
承兑与背书	825,777	917,413	105,760	169,643
担保与备用信用证	6,711,662	6,385,351	6,379,052	5,962,627
信用证与其他短期贸易相关之交易	965,141	1,514,456	728,267	1,005,087
其他	158,111	43,922	-	-
	8,660,691	8,861,142	7,213,079	7,137,357

41.1 按工业分析

农业及矿业	78,558	152,996	12,046	37,376
制造业	1,974,213	2,335,804	1,442,938	1,511,658
建筑业	1,898,109	1,946,472	1,393,909	1,351,587
一般商业	1,537,874	1,927,195	1,036,021	1,395,682
交通、仓库及通讯	401,622	279,589	320,874	247,011
金融机构、投资及控股公司	984,101	1,090,790	1,050,405	1,398,969
专业人士及其他个人	146,229	105,994	93,536	81,424
其他	1,639,985	1,022,302	1,863,350	1,113,650
	8,660,691	8,861,142	7,213,079	7,137,357

41.2 按地区分析

新加坡	5,347,699	5,258,131	5,630,183	5,535,836
马来西亚	1,551,289	1,564,255	814,954	554,065
其他亚细安国家	786,661	867,557	50,795	60,493
大中华区	535,415	690,272	275,897	505,918
其他亚太地区	99,957	142,310	99,957	142,311
世界其余国家	339,670	338,617	341,293	338,734
	8,660,691	8,861,142	7,213,079	7,137,357

按地区分析的或有负债是根据记录交易的国家划分。

42. 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	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
42.1 信贷承担				
未使用的信贷措施:				
原有限期在1年或以下	30,438,618	31,400,955	25,559,448	26,640,858
原有限期在1年以上	14,498,050	12,112,927	10,291,320	8,153,314
	44,936,668	43,513,882	35,850,768	34,794,172
未使用的票据发行与自动展期承销措施	70,747	49,455	22,666	16,416
	45,007,415	43,563,337	35,873,434	34,810,588

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

42. 承担 (续)

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
42.2 其他承担				
营运租赁(不可取消)承担:				
1年内	23,504	17,238	12,830	11,625
1年后但5年内	34,817	22,142	19,757	15,331
超过5年	3,395	4,266	3,395	4,266
	61,716	43,646	35,982	31,222
经批准及合约下的资本承担	82,571	110,427	58,090	62,635
远期存款与资产购置/销售	1,502,896	1,333,351	1,510,540	1,375,294
	1,647,183	1,487,424	1,604,612	1,469,151
42.3 总承担	46,654,598	45,050,761	37,478,046	36,279,739
42.4 信贷承担按工业分析				
农业及矿业	625,852	544,701	150,579	56,211
制造业	4,689,696	5,478,012	3,052,170	3,949,927
建筑业	10,957,936	8,793,633	9,480,798	7,431,735
一般商业	5,750,646	5,384,457	4,289,516	4,114,247
交通、仓库及通讯	2,631,378	2,646,983	2,503,758	2,497,749
金融机构、投资及控股公司	6,431,016	7,659,349	6,431,837	7,694,120
专业人士及其他个人	7,624,554	7,089,500	7,254,025	6,630,766
其他	6,296,337	5,966,702	2,710,751	2,435,833
	45,007,415	43,563,337	35,873,434	34,810,588
42.5 信贷承担按地区分析				
新加坡	33,362,611	32,058,587	33,254,267	31,806,582
马来西亚	7,795,308	7,409,011	151,682	103,233
其他亚细安国家	1,184,422	995,757	260,034	261,166
大中华区	1,063,772	1,361,393	604,154	899,024
其他亚太地区	1,060,718	948,868	1,062,713	950,862
世界其余国家	540,584	789,721	540,584	789,721
	45,007,415	43,563,337	35,873,434	34,810,588

按地区分析的信贷承担是根据记录交易的国家划分。

43. 抵押资产

	集团		银行	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
政府国库券与证券(附注 24)				
新加坡	85,088	519,178	85,088	519,178
其他	6,334	7,251	6,334	7,251
银行同业的存放和贷款(附注 25)	547,831	362,225	547,831	362,225
债务证券(附注 30)	197,855	-	197,855	-
	837,108	888,654	837,108	888,654
抵押资产的购回合同结存	682,207	877,585	682,207	877,585

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7亿7080万元(2007: 5亿7530万元)。

将抵押品出售或重新抵押的金融资产的公允价值是5850万元(2007: 2亿2400万元)。集团有义务交还相等资产。

有关交易是依据标准证券借贷业务一般与惯常采用的条款与细则进行。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

44. 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。

45. 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	
	2008 \$'000	2007 \$'000	2008 \$'000	2007 \$'000
1年内	54,977	71,334	19,591	18,174
1年后但5年内	50,356	87,462	10,140	13,835
超过5年	4,126	-	-	-
	109,459	158,796	29,731	32,009

46. 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。

46.1 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2008年1月1日	16	88	8	-
净减少	(15)	(36)	(2)	-
于2008年12月31日	1	52	6	-
(b) 存款、借款与其他应付帐款				
于2008年1月1日	60	369	16	1,100
净增加/(减少)	35	(25)	8	(472)
于2008年12月31日	95	344	24	628
(c) 资产负债表外信贷设施 ⁽¹⁾				
于2008年1月1日	-	70	-	-
净减少	-	(42)	-	-
于2008年12月31日	-	28	-	-
(d) 收入报表交易				
截至2008年12月31日之年度:				
利息收入	#	2	#	#
利息支出	1	5	#	19
租金收入	#	2	-	#
收费和佣金与其他收入	1	1	#	77
租金与其他支出	6	#	#	9
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

⁽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。

表示款项低于50万元。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

46. 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2008年1月1日	2,745	-	88	8	-
净增加/(减少)	536	-	(40)	(2)	-
于2008年12月31日	3,281	-	48	6	-
(b) 存款、借款与其他应付帐款					
于2008年1月1日	1,589	47	356	16	679
净增加/(减少)	1,710	41	(24)	8	(399)
于2008年12月31日	3,299	88	332	24	280
(c) 资产负债表外信贷设施 ⁽¹⁾					
于2008年1月1日	868	-	70	-	-
净增加/(减少)	198	-	(42)	-	-
于2008年12月31日	1,066	-	28	-	-
(d) 收入报表交易					
截至2008年12月31日之年度:					
利息收入	107	-	2	#	#
利息支出	60	1	5	#	4
租金收入	4	-	-	-	-
收费和佣金与其他收入	21	-	#	#	65
租金与其他支出	204	6	#	#	#
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	#	#	#

⁽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。

表示款项低于50万元。

46.2 关键管理层人士补贴

	银行	
	2008 百万元	2007 百万元
关键管理层人士补贴如下:		
短期雇员利益	30	29
股票形式利益	7	5
	37	34

本财政年度，授予银行关键管理层人士的认股权总数是410万元(2007:450万元)。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。

47. 期终之后发生之事项

在2009年1月22日，新加坡财政部长宣布2010年估税年起公司税将从原有的18%降低至17%。这项降低税率措施的效应将反映在截止2009年12月31日年度的财务报表中。

财务报告附注

截至2008年12月31日之财政年度

48. 尚未采用的新会计准则及解释

截止资产负债表日期，针对现有会计标准而作出的某些新标准、修订及解释已有公布。下列是集团必须遵循的新/修订标准与解释，并从2009年1月1日起的报告期开始生效：

- FRS 1 财务报告的展示
- FRS 27 综合与分开报告 – 在附属公司的投资成本、联合控制实体或联号企业
- FRS 102 股票形式给付 – 关于授予条件与取消的修订
- FRS 108 营运分部
- INT FRS 113 客户忠诚计划
- INT FRS 116 海外营运的净投资对冲
- FRSs 2008的改进内容

修订后的FRS 1要求拥有者与非拥有者的权益变动要分开展示。权益变动表将包括与拥有者交易的细节，至于所有非拥有者的权益变动则以单独一行展示。修订后的标准也引进全面收入报表，其要求是在展示确认为盈亏的所有收入与支出项目之外，也同时展示全面收入的所有其他项目，展示方式可采用单一的全面收入报表或者两个互相关联的报表。此外，在追溯某会计政策的应用，追溯重审财务报告中的项目和重新归类财务报告中的项目之后，必须在最早比较时期开始时提供一个财务状况声明。

FRS 108取代FRS 14分部报告，要求实体根据管理层在管理该实体时内部使用的相同分部资料来展示其分部表现。

INT FRS 113要求与客户忠诚点数有关的销售交易划分为两个可识别的部分，一是对所提供的商品或服务，二是对未来可兑换的忠诚点数。分配给忠诚点数的部分将延后处理，在实体兑现客户忠诚计划的义务之后再于收入中确认。

除了在采用FRS 1之后在展示方面的影响之外，上述各标准(包括其后续修订)和解释的初始应用预料不会对集团的财务报告产生任何实质影响。

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

华侨银行在新加坡设有56家分行

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 15
 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 Hassanah Bolkuah
 Jalan Pretty
 Bandar Seri Begawan BS 8711
 Brunei Darussalam
 电话: (673) 2230 826
 传真: (673) 2230 283

中国

华侨银行中国总行
 中国上海市浦东银城中路68号
 时代金融中心第20层及21层
 邮编: 200120
 电话: (86) 21 5820 0200
 传真: (86) 21 6876 6793

上海东方路支行

中国上海市浦东东方路710号
 汤臣金融大厦底层102室
 邮编: 200122
 电话: (86) 21 6146 1246
 传真: (86) 21 5830 0657

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 3900

成都分行

中国成都市人民南路四段19号
 威斯顿联邦大厦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
 成都香格里拉中心商场第二单元
 邮编: 610021
 电话: (86) 28 6680 7888
 传真: (86) 28 6685 1800

成都市上海花园支行

中国成都市神仙树南路39号
 上海花园33单元
 邮编: 610042
 电话: (86) 28 6555 6888
 传真: (86) 28 6606 6008
 客户投诉热线:
 (86) 28 8663 9888 12

广州分行

中国广州市天河区
 珠江新城华夏路8号
 合景国际金融广场903-904室
 邮编: 510623
 电话: (86) 20 2802 3000
 传真: (86) 20 2802 3100

天津分行

中国天津市南京路189号
 津汇广场2座2808
 邮编: 300051
 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23E, 27F
 邮编: 361001
 电话: (86) 592 202 2653
 传真: (86) 592 203 5182

北京分行

中国北京市西城区武定侯街6号
 卓著中心11层1107室
 邮编: 100140
 电话: (86) 10 5931 5188
 传真: (86) 10 5931 5162

重庆分行

(将在2009年上半年开张)
 中国重庆市渝中区邹容路131号
 世贸大楼20楼5、6、7单元
 邮编: 400010
 电话: (86) 23 6370 8877
 传真: (86) 23 6370 7171

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
 9家分支行及一家代表处
 (不包括重庆分行)

香港特别行政区

香港分行

9/F, Nine Queen's Road Central
 Hong Kong SAR
 电话: (852) 2840 6200
 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 OCBC NISP Tbk

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

PT Bank OCBC NISP Tbk在印尼
 设有超过370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
 电话: (603) 2034 5034
 传真: (603) 2698 4363
 网上银行服务:
 www.ocbc.com.my
 华侨银行服务中心:
 马来西亚国内
 1300 88 5000 (个人)
 1300 88 7000 (公司)
 马来西亚国外
 (603) 8317 5000 (个人)
 (603) 8317 5200 (公司)

OCBC Bank (Malaysia)

在马来西亚设有29家分行

主要网络

OCBC Al-Amin Bank Berhad

25th Floor, Wisma Lee Rubber
1 Jalan Melaka
50100 Kuala Lumpur
电话: (603) 2034 5034
传真: (603) 2698 4363
一般询问:
马来西亚国内
电话: 1300 88 0310 (个人)
电话: 1300 88 0255 (公司)
马来西亚国外
电话: (603) 8914 9310 (个人)
电话: (603) 8314 9090 (公司)

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

Seoul Finance Centre
9th Floor, 84 Taepyung-ro, 1-ka
Chung-ku, Seoul 100-768
Republic of Korea
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 203, 2nd 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, Aldermay 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 708 – 709, Level 7
Saigon Tower
29 Le Duan Street
District 1
Ho Chi Minh City
Vietnam
电话: (84) 8 3823 2627
传真: (84) 8 3823 2611

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: 1800 438 3883/
(65) 6438 3883 (海外拨电)
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

资产管理

新加坡

利安资金管理公司
One George Street #08-01
Singapore 049145
电话: (65) 6417 6800
传真: (65) 6417 6801

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

香港特别行政区

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) 2840 6200
传真: (852) 2845 3439

马来西亚

Malaysia Nominees (Asing)

Sendirian Berhad

Malaysia Nominees (Tempatan)

Sendirian Berhad

13th Floor
Menara OCBC
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

13th Floor, Menara OCBC
18 Jalan Tun Perak
50050 Kuala Lumpur
Malaysia
电话: (603) 2034 5649
传真: (603) 2691 6616

产业管理

新加坡

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

股票经纪

新加坡

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) 6538 9115

信托

新加坡

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2008年全年业绩	2009年2月18日
常年股东大会	2009年4月17日
宣布2009年第一季度业绩	2009年5月6日
支付2008年普通股年终股息 (须获常年股东大会批准)	2009年6月
支付优先股半年股息 (须获董事部批准)	2009年6月22日
宣布2009年第二季业绩	2009年8月
支付2009年中期股息 (须获董事部批准)	2009年9月/10月
宣布2009年第三季业绩	2009年10月
支付优先股半年股息 (须获董事部批准)	2009年12月21日



华侨银行有限公司
(于新加坡注册)

公司注册号码: 193200032W