

日期為二零二二年一月十日的財務披露文件



## 星展銀行有限公司香港分行

(星展銀行有限公司是一家根據新加坡法例註冊成立及受新加坡金融管理局規管的有限責任公司(公司註冊編號：196800306E)，並為受香港金融管理局規管的持牌銀行及根據香港《證券及期貨條例》可進行第1、4及6類受規管活動的註冊機構)

作為發行人

非保本非上市

### 股票掛鈎投資計劃(「計劃」) 的 財務披露文件

星展銀行有限公司香港分行

作為產品安排人

本行根據計劃發行的非保本非上市股票掛鈎投資(「股票掛鈎投資」)並不同於定期存款，亦不應被視為定期存款的替代品，且並不保本，其為內含金融衍生工具的非上市結構性投資產品。閣下可能損失閣下的全部投資。

閣下如對股票掛鈎投資的銷售文件(定義見下頁)的任何內容有任何疑問，應徵詢獨立專業意見。

證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第105(1)條認可按標準格式製備的本財務披露文件的發出。證監會對本財務披露文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本財務披露文件的全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何法律責任。證監會的認可並不表示證監會認許或推介本財務披露文件所提述的股票掛鈎投資。

## 重要提示

閣下務請注意，本行的股票掛鈎投資的市值可能出現波動，閣下可能損失閣下的全部投資。因此，閣下在決定是否投資於本行的股票掛鈎投資前，應確保閣下明白本行的股票掛鈎投資的性質，並細閱股票掛鈎投資銷售文件(定義見下文)所載的風險警告，並在有需要時徵詢獨立專業意見。

本財務披露文件載列有關星展銀行有限公司(「星展」)的財務資料。概無股票掛鈎投資僅根據本文件發售。本行的每一系列股票掛鈎投資的銷售文件(「股票掛鈎投資銷售文件」)包括計劃備忘錄、本財務披露文件、組成該系列的股票掛鈎投資類別的有關產品手冊(包括於有關指示性條款清單指明此等文件的任何增編)及該系列的有關指示性條款清單。所有股票掛鈎投資銷售文件的印刷本將於有關係列的股票掛鈎投資的發售期內由閣下的分銷商(免費)派發。

除文義另有所指外，凡於本財務披露文件內提述「本行」均指星展銀行有限公司香港分行(「星展銀行香港分行」)(作為發行人)。本財務披露文件內所有有關「閣下」或「投資者」的提述乃用作描述向分銷商購買本行的股票掛鈎投資及於分銷商開立的證券或投資戶口內持有本行的股票掛鈎投資的個別零售投資者。本行的股票掛鈎投資乃以閣下透過於閣下的分銷商開立的證券或投資戶口持有的方式發售。本行概不擔任本行的股票掛鈎投資的分銷商，即使閣下的分銷商為本行的聯屬公司，由於本行及本行的聯屬公司為獨立實體，故本行概不就閣下的分銷商直接向閣下提供的服務(包括託管服務)承擔任何責任。

本行的股票掛鈎投資銷售文件載有遵照證監會發出的《非上市結構性投資產品守則》(「《守則》」)而提供的資料，旨在提供有關星展、本行的股票掛鈎投資及計劃的資料。星展銀行香港分行(作為發行人及產品安排人)就股票掛鈎投資銷售文件的內容及當中所載資料的完整性及準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，盡其所知所信，當中並無任何失實或具誤導性的陳述，亦無遺漏任何其他事實，致令本文件所載任何陳述變得失實或具誤導性。星展銀行香港分行(作為發行人及產品安排人)亦確認其符合《守則》項下發行人及產品安排人的相關資格要求，而本行的股票掛鈎投資亦符合《守則》的規定。星展銀行香港分行(作為產品安排人)為《守則》所指的「產品安排人」。

星展的核數師PricewaterhouseCoopers LLP(會計師及執業會計師)(地址為7 Straits View, Marina One, East Tower, Level 12, Singapore 018936)已發出且並無撤回書面同意，同意按現行形式及內容在本財務披露文件轉載日期為二零二一年二月九日的核數師報告及／或引述其名稱。核數師報告並非為載入本財務披露文件而編製。本行確認核數師乃由星展委聘以審核其截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表的獨立核數師。而就本行所知，並不知悉核數師於編製核數師報告的過程中出現任何利益衝突。

星展於各財政年度完結(即十二月三十一日)後刊發其經審核財務報表。星展的經審核年度財務報表乃根據新加坡財務報告準則(國際)，包括由會計準則理事會頒佈的相關詮釋編製。星展的未經審核中期財務資料乃根據其一般會計政策及程序編製。

本財務披露文件的英文版本可於閣下的分銷商及／或星展銀行香港分行之辦事處(地址為香港皇后大道中99號中環中心18樓)索取。

An English version of this financial disclosure document is also available from your distributor and/or from the offices of DBS, HK Branch at 18/F, The Center, 99 Queen's Road Central, Hong Kong.

# 目 錄

	頁次
星展銀行有限公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的 經審核財務報表 .....	4
星展銀行有限公司截至二零二一年六月三十日止六個月的 未經審核中期財務資料 .....	108

**星展銀行有限公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的  
經審核財務報表**

本財務披露文件所載的星展的經審核財務報表乃取自星展截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表。本財務披露文件所載有關載於經審核財務報表的頁碼及有關頁碼的提述，均指年度財務報表所載的頁碼。

**星展銀行有限公司**

*(於新加坡註冊成立。公司註冊編號：196800306E)*

**及其附屬公司**

**財務報表**

*截至二零二零年十二月三十一日止財政年度*

## 財務報表

### 目錄

#### 董事聲明

#### 獨立核數師報告

#### 財務報表

損益表	1	資產負債表：負債	
全面收益表	2	27 客戶存款及結餘	44
資產負債表	3	28 其他負債	44
綜合權益變動表	4	29 其他債務證券	45
權益變動表	5		
綜合現金流量表	6	資產負債表：股本及儲備	
		30 股本	46
財務報表附註		31 其他權益工具	47
1 註冊地點與業務範圍	7	32 其他儲備及收益儲備	48
2 主要會計政策概要	7	33 非控制權益	50
3 重大會計估計	17	資產負債表外資料	
		34 或然負債及承擔	51
損益表		35 金融衍生工具	52
4 淨利息收益	18	其他資料	
5 淨費用及佣金收益	18	36 對沖會計處理方法	55
6 淨交易收益	19	37 股份酬勞計劃	60
7 投資證券淨收益	19	38 關連人士交易	62
8 其他收益	19	39 金融工具公允價值	63
9 僱員福利	19	40 風險管制	67
10 其他開支	20	41 信貸風險	68
11 信貸及其他虧損準備金	20	42 市場風險	78
12 所得稅開支	25	43 流動資金風險	80
資產負債表：資產		44 營運風險	84
13 金融工具分類	26	45 資本管理	86
14 庫存現金及存放中央銀行結餘	30	46 分部報告	86
15 政府證券及國庫債券	31		
16 銀行及企業證券	32		
17 客戶貸款及墊款	33		
18 抵押或轉讓金融資產	36		
19 其他資產	37		
20 遞延稅項資產／負債	37		
21 附屬公司及綜合入賬結構性實體	38		
22 聯營公司	39		
23 未綜合入賬結構性實體	40		
24 收購	40		
25 物業及其他固定資產	41		
26 商譽及無形資產	43		

## 星展銀行有限公司及其附屬公司

### 董事聲明

截至2020年12月31日止財政年度

董事欣然向股東呈列其聲明連同星展銀行有限公司(「銀行」)及其附屬公司(「銀行集團」)截至2020年12月31日止財政年度的經審核綜合財務報表以及銀行截至2020年12月31日止財政年度的財務報表。該等報表乃根據第50章公司法及新加坡財報準則(國際)的條文編製。

各董事認為：

- (a) 銀行集團(包括銀行及其附屬公司)的綜合財務報表及銀行的財務報表，連同第1至88頁所載的附註，均真實公正地反映銀行及銀行集團截至2020年12月31日的財務狀況，銀行及銀行集團截至該日止財政年度的業績及權益變動以及銀行集團截至該日止財政年度的現金流量表；及
- (b) 截至本聲明日期，董事合理相信銀行及銀行集團有能力償還到期債務。

### 董事會

於本聲明日期在任的董事為：

余林發先生	— 主席
高博德先生	— 行政總裁
趙俸漢博士	
Euleen Goh 女士	
Ho Tian Yee 先生	
Punita Lal 女士	— 於2020年4月1日獲委任
Anthony Lim 先生	— 於2020年4月1日獲委任
Olivier Lim 先生	— 首席獨立董事
Ow Foong Pheng 女士	
Andre Sekulic 先生	
譚世才先生	

根據銀行章則第95條，高博德先生將於應屆股東週年大會上輪值任滿告退及合資格並願意於股東週年大會上膺選連任。

根據銀行章則第95條，Euleen Goh 女士及 Andre Sekulic 先生將於應屆股東週年大會上輪值任滿告退及不會於股東週年大會上膺選連任。

根據銀行章則第74(b)條，Punita Lal 女士及 Anthony Lim 先生將於應屆股東週年大會上輪值任滿告退及合資格並願意於股東週年大會上膺選連任。

## 董事於股份或債券的權益

根據公司法第164節須存置的董事股份登記冊，於財政年度末任職的下列董事於銀行及有關法團股份的權益載列如下：

	董事擁有直接權益的持股		董事被視為擁有權益的持股	
	於2020年 12月31日	於2020年 1月1日	於2020年 12月31日	於2020年 1月1日
<b>星展集團控股有限公司(「星展集團控股」)普通股</b>				
余林發先生	274,186	242,127	—	—
高博德先生	—	1,522,502	2,217,307	318,000
趙俸漢博士	6,098	1,930	—	—
Euleen Goh 女士	63,622	58,703	—	—
Ho Tian Yee 先生	55,611	48,140	—	—
Olivier Lim 先生	137,707	67,281	—	—
Ow Foong Pheng 女士	25,839	25,839	—	—
Andre Sekulic 先生	33,411	27,956	—	—
譚世才先生	95,419	89,188	—	—
<b>根據星展集團控股股份計劃 授出的股份獎勵(未既得)</b>				
高博德先生 <sup>(1)</sup>	971,288	1,036,485	—	—
<b>星展銀行4.7%非累計 不可轉換可贖回永久優先股</b>				
Euleen Goh 女士	—	3,000	—	—

(1) 高博德先生的股份獎勵構成其薪酬的一部分，星展集團控股股份計劃詳情載於2020年銀行集團財務報表附註內附註37。

於財政年度結束時至2021年1月21日期間任何上述權益並無變動。

## 星展集團控股股份計劃

於2019年4月25日舉行的星展集團控股股東週年大會上，星展集團控股股份計劃(於1999年9月18日首次採納)獲另外延期十年，即是由2019年9月18日延至2029年9月17日(包括首尾兩日)。星展集團控股股份計劃由薪酬及管理發展委員會管理。於本聲明日期，薪酬及管理發展委員會的成員為Andre Sekulic先生(主席)、余林發先生、趙俸漢博士、Euleen Goh女士及Punita Lal女士。



根據星展集團控股股份計劃的條款：

- (a) 有關星展集團控股普通股的獎勵可授予銀行集團主管人員(其等級由薪酬及管理發展委員會不時釐定)。獎勵亦可授予(其中包括)銀行聯營公司的主管人員(其等級由薪酬及管理發展委員會不時釐定)及星展集團控股的非執行董事；
- (b) 參與者如獲授以時間作為衡量的獎金，則獲獎勵星展集團控股的普通股，或按薪酬及管理發展委員會決定，以彼等的現金等值或兩者結合，於規定的既得期結束時作為彼等遞延花紅的一部分。獎勵乃根據星展集團控股股份計劃按薪酬及管理發展委員會全權酌情授出。尚未既得股份的股息不會授予僱員；
- (c) 星展集團控股股份計劃項下的獎勵可於財政年度內任意時間授出，及可因參與者終止受僱或行為不當(惟參與者退任、辭退、疾病、受傷、殘疾、身故、破產之情況則除外)，或因參與者(身為非執行董事)不再為董事或倘星展集團控股遭遇收購、清盤或重組而可能失效；
- (d) 受新加坡證券交易所的現行法律及法規所規限，星展集團控股通過發行新普通股及/或轉讓現有普通股(或可包括星展集團控股所持的庫存普通股)於既得參與者的獎勵時可靈活將星展集團控股的普通股交付予參與者；及
- (e) 尚未既得，及/或可授予參與者的組成獎勵的星展集團控股普通股的類別及/或數目，因星展集團控股普通股股本的任何變動(無論通過資本化溢利或儲備或供股、削減、拆分、合併或分派方式)，或倘星展集團控股作出資本分派或宣派特別股息(無論以現金或以實物)，於經星展集團控股核數師書面確認有關調整(資本化發行之情況除外)屬公允合理後可予調整。

於財政年度，已根據星展集團控股股份計劃向銀行集團特選僱員授出有關合共6,363,485股普通股的按時間衡量的獎勵。此外，於財政年度，若干非執行董事收取的合共60,236股股份於授出後即時既得。該等股份獎勵構成其於2019年擔任星展集團控股董事的董事袍金的一部分。

有關根據星展集團控股股份計劃向銀行董事授出的股份獎勵詳情如下：

銀行董事	於回顧財政年度 授出的股份獎勵	於回顧財政年度 既得的股份獎勵
余林發先生	30,012	30,012
高博德先生	295,054 <sup>(1)</sup>	360,251
趙偉漢博士	4,122	4,122
Euleen Goh 女士	4,476	4,476
Ho Tian Yee 先生	6,588	6,588
Olivier Lim 先生	5,398	5,398
Andre Sekulic 先生	4,925	4,925
譚世才先生	4,715	4,715

- (1) 向高博德先生授出的股份獎勵為將於4年期間既得的按時間衡量獎勵。295,054股於2020年2月授出，構成彼於2019年薪酬的一部分。

#### 董事購買股份或債券的安排

於財政年度結束時或任何時間內，除本聲明所披露者外，銀行概無參與任何安排使董事可透過購買銀行或任何其他法人團體的股份或債券而獲取利益。

#### 獨立核數師

PricewaterhouseCoopers LLP 已表明願意接受續聘為獨立外聘核數師。

代表各董事

余林發先生

高博德先生

2021年2月9日  
新加坡

# 致星展銀行有限公司股東的 獨立核數師報告

## 財務報表審核報告

### 我們的意見

我們認為，隨附的星展銀行有限公司(「銀行」)及其附屬公司(「銀行集團」)的綜合財務報表及銀行的資產負債表、損益表、全面收益表及權益變動表乃根據公司法第50章(「公司法」)及新加坡財務報告準則(國際)(「新加坡財報準則(國際)」)的條文妥為編製，以真實而公正地反映於2020年12月31日銀行集團的綜合財務狀況及銀行的財務狀況，以及銀行集團於截至該日止財政年度的綜合財務業績、綜合權益變動及綜合現金流量及銀行於截至該日止財政年度的財務表現及權益變動表。

### 我們已審核的資料

銀行集團及銀行財務報表包括：

- 銀行集團及銀行截至2020年12月31日止年度的損益表；
- 銀行集團及銀行截至2020年12月31日止年度的全面收益表；
- 銀行集團及銀行於2020年12月31日的資產負債表；
- 銀行集團截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 銀行截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 銀行集團截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

### 意見的基礎

我們已根據新加坡核數準則(Singapore Standards on Auditing)(「新加坡核數準則」)進行審核。我們在該等準則下的責任在本報告中核數師就審核財務報表須承擔的責任一節進一步描述。

我們相信，我們所獲審核憑證充足和適當地為我們的意見提供基礎。

### 獨立性

根據會計與企業監管局(Accounting and Corporate Regulatory Authority)的會計師及會計師行職業操守及道德守則(Code of Professional Conduct and Ethics for Public Accountants and Accounting Entities)(「會計與企業監管局守則」)，以及有關我們於新加坡審核財務報表的道德要求，我們獨立於銀行集團，並已根據該等規定及會計與企業監管局守則履行其他道德責任。

# 致星展銀行有限公司股東的 獨立核數師報告(續)

## 我們的審核方法

### 概覽



#### 重要性

- 我們基於銀行集團5% 税前盈利釐定銀行集團的整體重要性。

#### 集團範圍

- 我們已對星展銀行有限公司的新加坡業務及星展銀行(香港)有限公司(「重要組成部分」)進行全面審核程序。
- 我們將星展銀行有限公司香港、台北及首爾分行、星展銀行(中國)有限公司、PT Bank DBS Indonesia、星展(台灣)商業銀行股份有限公司(DBS Bank (Taiwan) Limited)及DBS Bank India Limited 識別為組成實體，當中若干賬戶餘額就銀行集團而言被認為規模巨大(「其他組成部分」)。因此，對該等組成部分的重重大賬目結餘進行特定審核程序，以獲得充足及適當審核憑證。

#### 主要審核事項

- 客戶貸款及墊款的特殊準備金
- 信貸損失的一般準備金(第一級及第二級預期信貸損失)
- 商譽
- 按公允價值列賬的金融工具的估值

作為我們設計審核的其中部分，我們釐定重要性並評估隨附財務報表中的重大錯誤陳述風險。尤其是，我們考慮管理層作出主觀判斷的情況；例如，涉及進行假設及考慮具固有不确定因素的未來事件的重要會計估算。一如我們的所有審核工作，我們亦已探討管理層無視內部控制的風險，包括考慮是否存在偏頗風險而構成由於欺詐導致的重大錯誤陳述。

#### 重要性

我們的審核範圍受我們對重要性應用的影響。審核旨在為綜合財務報表是否避免存在重大錯報獲取合理保證。欺詐或錯誤可能造成錯報。如該等錯報從個別或綜合角度被視為重大，其可合理預期影響用戶基於綜合財務報表作出的經濟決策。

根據我們的專業判斷，我們確定有關重要性的若干定量條件，包括下表所載列銀行集團整體綜合財務報表的重要性。該等條件連同定量考慮因素有助我們確定審核範圍及審核程序的性質、時間及範圍，同時評估個別及整體財務報表錯報的影響。

# 致星展銀行有限公司股東的 獨立核數師報告(續)

---

我們如何釐定銀行集團的整體重要性 銀行集團5% 稅前盈利

---

應用基準的基本原理

- 我們認為我們選擇「稅前盈利」的原因是其為計量銀行集團表現的最常見基準。
  - 我們基於專業判斷選擇5%，其屬公認的利潤相關基準範圍。
- 

在我們的審核過程中，我們會分配銀行集團重要組成部分及其他組成部分的重要性水平。該等水平均低於銀行集團的整體重要性。

我們擬定審核範圍的方式

我們制定審核範圍以執行足夠的工作，進而就整體財務報表提供意見，並計及銀行集團的架構、會計流程及控制以及銀行集團經營業務所在行業。集團的財務報告程序依賴其資訊科技(「IT」)系統。我們的審核範圍包括測試對與財務報告相關且透過資訊科技系統處理的關鍵財務數據的完整性的控制的運行有效性。

於制定整體銀行集團的審核方法時，我們釐定須由我們或按我們指示運營且熟悉各地區的當地法律及法規的其他普華永道網絡公司(「組成部分審核人員」)對整個銀行集團執行審核程序的範圍。倘工作由組成部分審核人員執行，則我們釐定我們於程序中所需參與程度，以便能夠斷定是否已獲得充足及適當的審核憑證作為我們對整體財務報表發表意見的基礎。

# 致星展銀行有限公司股東的 獨立核數師報告(續)

## 主要審核事項

根據我們的專業判斷，主要審核事項於我們對截至2020年12月31日止財政年度財務報表進行審核過程中屬最重要的事項。該等事項於我們對整體財務報表進行審核並就此作出意見的過程中處理；而我們並不就該等事項發表獨立意見。

主要審核事項	我們的審核處理主要審核事項的方式
<p><b>客戶貸款及墊款的特殊準備金</b></p> <p>於2020年12月31日，集團的客戶貸款及墊款的特殊準備金為2,692百萬元，其中大部分與機構銀行業務部(「機構銀行業務部」)客戶有關。特殊準備金指按新加坡財報準則(國際)第9號信貸減值風險(即第三級)的減值準備金。非減值風險(即第一級及第二級)的預期信貸損失載於「信貸損失的一般準備金」主要審核事項下。</p> <p>我們關注這領域，原因為管理層作出主觀判斷釐定貸款及墊款的必要性，並於其後估計貸款及墊款準備金的金額。</p> <p>我們特別關注機構銀行業務部客戶貸款及墊款的特殊準備金，原因為任何減值評估均可具固有主觀性，且涉及對任何減值的確認時間及該減值規模估計的重大判斷。這包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>倘有跡象表明存在減值虧損(包括借款人未來盈利能力及所持有抵押品的預期可變現價值)，則包括關於計算機構銀行業務部客戶貸款及墊款的特殊準備金的主要假設；及</li></ul>	<p>我們已評估機構銀行業務部客戶貸款及墊款的特定準備金控制的設計，並評估其運作成效。該等控制包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>集團信貸風險委員會對信貸風險的監察；</li><li>管理層及時檢討信貸風險；</li><li>監察項目清單的識別及監測程序；</li><li>及時識別減值事件；</li><li>根據新加坡金融管理局第612號函令對貸款及墊款進行分類；及</li><li>抵押品監察及估值程序。</li></ul> <p>我們認為，就審核而言，我們可依賴該等控制。</p> <p>我們已對機構銀行業務部客戶的貸款及墊款進行樣本檢查，以評估對貸款及墊款進行的分類是否與新加坡金融局第612號函令一致；及如出現減值虧損跡象，評估減值虧損跡象是否及時得以識別。這包括(如有關)考慮暫緩還款的方式，尤其關注新型冠狀病毒的影響。</p> <p>倘減值已獲識別，就貸款及墊款的樣本而言，我們的工作包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>考慮與借款人相關的最新發展；</li><li>審查管理層編製的未來現金流量預測，包括有關可收回金額及時間的主要假設；</li><li>比較抵押品估值與其他還款來源，以支持針對可用的外部憑證(包括獨立估值報告)進行的減值計算；</li></ul>

致星展銀行有限公司股東的  
獨立核數師報告(續)

主要審核事項	我們的審核處理主要審核事項的方式
<p>• 符合新加坡金融局第612號函令的貸款及墊款分類。</p> <p>我們在選擇關注借款人的樣本時作出判斷，該等借款人須面對因持續升高的信貸風險及新型冠狀病毒疫情的影響對投資組合造成影響的若干分部帶來的風險。</p> <p>(亦請參閱財務報表附註3及17)</p>	<p>• 質詢管理層的假設；及</p> <p>• 檢驗計算。</p> <p>就尚未獲管理層識別為潛在減值的機構銀行業務部客戶貸款及墊款的樣本而言，經考慮與借款人相關的最新發展，我們採用相關借款人有關的可用外部證據質詢有關管理層分類是否適當的管理層假設。</p> <p>根據已執程序，我們已評估貸款及墊款的特殊準備金總額屬適當。</p>
<p><b>信貸損失的一般準備金(第一級及第二級預期信貸損失)</b></p> <p>新加坡財報準則(國際)第9號金融工具(「新加坡財報準則(國際)第9號」)須考慮前瞻性資料的預期信貸損失模型，以反映未來潛在經濟事件。就未來期間的預期信貸損失作出估計時，須作出重大判斷。此外，新型冠狀病毒疫情意味著有關經濟前景的假設及對集團客戶的影響為不確定，這將增加所需作出判斷的程度。</p> <p>我們關注集團就非減值風險作出的一般準備金計量(4,312百萬元)，包括信貸風險並無顯著增加的「第一級」風險以及已觀察到信貸風險顯著增加的「第二級」風險。集團實施的預期信貸損失框架涉及與(其中包括)下列各項有關的重要判斷及假設：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 就集團的巴塞爾信貸模式及參數進行調整；</li> <li>• 使用前瞻性及宏觀經濟資料；</li> <li>• 估計循環信貸安排的預計年期；</li> <li>• 評估信貸風險顯著增加；及</li> </ul>	<p>我們就管理層作出有關於2020年12月31日零售及非零售投資組合第一級及第二級預期信貸損失的假設及估計進行重大評估，包括評估年內製定的方法改進。</p> <p>我們在測試主要控制的設計及營運成效時關注：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 涉及檢討及批准若干前瞻性宏觀經濟假設的管治委員會參與，包括反映新型冠狀病毒導致信貸前景出現前所未有及更高不確定性的模型後調整。</li> <li>• 預期信貸損失計算中外部及內部輸入數據的完整性及準確性；及</li> <li>• 根據定量及定性觸發條件將風險分配至第一級及第二級的準確性和及時性。</li> </ul> <p>集團的內部專家每年繼續對集團的預期信貸損失方法及假設的經選定方面進行獨立模型核證。作為我們工作的一部分，我們已複核有關結果。</p> <p>我們亦已委聘專家對經選定信貸投資組合的預期信貸損失進行審查，以評估所用的方法及估計是否合適。</p> <p>我們於工作過程中就模式後調整的選擇依據及計量基準提出疑問。我們亦根據因新型冠狀病毒影響預期可能產生的信貸條件，評估若干前瞻性經濟輸入數據以及預期信貸損失的整體輸出數據的合理性。</p> <p>整體而言，我們認為集團就非減值風險的預期信貸損失屬合適。</p>

致星展銀行有限公司股東的  
獨立核數師報告(續)

主要審核事項	我們的審核處理主要審核事項的方式
<ul style="list-style-type: none"><li>就反映預期信貸損失模式的限制(如現時新型冠狀病毒疫情的信貸投資組合風險)進行模式後調整。</li></ul> <p>(亦請參閱財務報表附註3及11)</p>	
<p><b>商譽</b></p> <p>於2020年12月31日，集團因收購而擁有商譽5,323百萬元。</p> <p>我們關注這領域，原因為管理層於進行年度商譽減值評估而估計未來現金流量時作出重大判斷。</p> <p>貼現現金流量分析中使用的關鍵假設與下列各項有關：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>現金流量預測；</li><li>貼現率；及</li><li>長期增長率。</li></ul> <p>(亦請參閱財務報表附註3及26)</p>	<p>我們已評估管理層識別集團現金產生單位的適當程度，並已評估識別減值指標的程序。</p> <p>年內，集團在其收購Lakshmi Vilas Bank後錄得商譽153百萬元。該金額乃基於已收購資產及負債的公允價值的臨時估計得出，並可能因集團於2021年調整其估計而變動。於2020年12月31日，我們已檢討及評估計算有關金額的基準。</p> <p>就星展銀行(香港)有限公司的特許經營(於2020年12月31日的商譽為46億3千1百萬元)而言，我們評估管理層的現金流量預測及其開發過程。連同我們團隊的估值專家，我們已評估集團自身過往業績及可獲得外部行業及經濟指標的貼現率及增長率假設。</p> <p>我們審查管理層有關關鍵假設的敏感度分析，以確定該等假設中的任何合理可能的變動是否會導致減值，亦已根據香港的情況及考慮目前新型冠狀病毒疫情下的市場前景進行我們自身的壓力測試。</p> <p>我們同意管理層的評估，即商譽結餘於2020年12月31日並無減值。</p>
<p><b>按公允價值列賬的金融工具的估值</b></p> <p>集團按公允價值列賬金融工具包括衍生資產及負債、買賣證券、若干債務工具及指定按公允價值計量的其他資產及負債。</p> <p>集團的金融工具主要按市價(「第一級」)或市場可觀察價格(「第二級」)進行估值。「第三級」工具的估值依賴重大不可觀察輸入數據。</p>	<p>我們已評估對集團的金融工具估值程序的控制的設計並測試其運作成效。該等控制包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>管理層對新模式及現有模式重新驗證的測試及批准；</li><li>定價數據輸入至估值模式的完整性及準確性；</li><li>監控抵押糾紛；及</li><li>管治機制及監控集團市場及流動資金風險委員會以及集團估值委員會進行的估值程序(包括衍生工具估值調整)。</li></ul> <p>我們認為，就審核而言，我們可依賴該等控制。此外，我們：</p>



# 致星展銀行有限公司股東的 獨立核數師報告(續)

主要審核事項	我們的審核處理主要審核事項的方式
<p>鑒於集團的財務重要性、相關產品的性質以及釐定公允價值所涉及的估計，我們認為金融工具(第一、二及三級)的整體估值為主要審核事項。</p> <p>釐定公允價值時，管理層亦進行調整以確認信貸風險、融資成本、買賣息差以及若干情況下的參數及模式風險限制。儘管計算部分調整的方法不斷改變，其與銀行業大致一致。</p> <p>(亦請參閱財務報表附註3及39)</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 聘請我們的專家使用其模式及輸入來源，以釐定集團第一級及第二級金融工具樣本的公允價值獨立估算。我們將該等公允價值與集團的公允價值計算進行比較，以評估個別重大估值差異或系統性偏差；</li><li>• 已評估所採用方法的合理性及就其重大不可觀察的估值輸入數據(第三級工具)的金融工具估值樣本所作的假設；</li><li>• 執行抵押糾紛程序，以識別不當估值的可能指標；</li><li>• 因應可用市場數據及行業趨勢對輸入數據進行測試並評估公允價值調整的方法；及</li><li>• 在評估公允價值時，考慮全球參考利率改革(「IBOR改革」)的潛在影響。</li></ul> <p>總體而言，我們認為，按公允價值列賬的金融工具的估值屬合理的結果範圍。</p>

## 其他資料

管理層須對其他資料承擔責任。其他資料包括董事聲明(但不包括財務報表及我們就此發出的核數師報告)，其已由我們於本核數師報告日期前取得。

我們對財務報表發表的意見並無涵蓋其他資料，我們並無且將不會就其他資料發表任何形式的核證結論。

就審核財務報表而言，我們的責任是閱覽上文所識別的其他資料，從而考慮其他資料是否與財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料嚴重不符，或似乎存在重大錯誤陳述。

倘若我們基於就本核數師報告日期前獲悉的其他資料已執行的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告此事實。我們就此毋須報告任何事項。

如我們於查閱其他章節時認為當中存在重大錯報，我們須將有關事宜告知管治人員，並根據新加坡核數準則(SSA)採取適當行動。

# 致星展銀行有限公司股東的 獨立核數師報告(續)

## 管理層及董事就財務報表須承擔的責任

管理層須負責根據公司法及新加坡財報準則(國際)的條文編製及真實而公正地列報財務報表，並負責制定及維持充足的內部會計監控措施，以合理確定資產獲妥善保障以免因未獲授權使用或出售招致損失，且交易獲適當授權並已於有需要情況下存置記錄，以便編製真實而公正的財務報表及維持資產賬目。

在編製財務報表時，管理層須負責評估銀行集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非管理層有意將銀行集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則管理層須採用以持續經營為基礎的會計法。

董事的責任包括監督銀行集團的財務報告流程。

## 核數師就審核財務報表須承擔的責任

我們的目標是合理確定整體而言此等財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出包含審核意見的核數師報告。合理確定屬高層次的核證，但不能擔保根據新加坡核數準則進行的審核工作總能發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據財務報表作出的經濟決定時，被視為重大錯誤陳述。

我們根據新加坡核數準則進行審核的工作之一，是運用專業判斷，在整個審核過程中保持職業懷疑態度。我們也：

- 識別及評估財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應這些風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當的審核憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險比未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對銀行集團的內部控制的有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及管理層所作出的會計估算和相關披露是否合理。
- 總結管理層採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對銀行集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘若我們總結認為有重大不確定因素，我們需要在核數師報告中提請注意財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證作出。然而，未來事件或情況可能導致銀行集團不再具有持續經營的能力。
- 評估財務報表(包括資料披露)的整體列報、架構和內容，以及財務報表是否已公正地反映及列報相關交易及事項。
- 就銀行集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足及適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行銀行集團的審核工作。我們為我們的審核意見承擔全部責任。

## 致星展銀行有限公司股東的 獨立核數師報告(續)

我們就(其中包括)審核工作的計劃範圍和時間及於審核過程中識別的重大審核結果(包括內部控制的重大缺失)與董事進行溝通。

我們亦向董事提交聲明,表明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求,並與彼等溝通可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項,以及(倘適用)相關的防範措施。

我們自與董事溝通的事項中確定對審核本期綜合財務報表最為重要的事項,因而構成關鍵審核事項。我們於核數師報告中描述該等事項,除非法律法規不允許公開披露該等事項,或在極端罕見的情況下,倘若我們決定不應在報告中溝通某事項,則原因為合理預期在我們的報告中溝通該事項造成的負面後果將超過產生的公眾利益。

### 有關其他法定及監管規定的報告

我們認為,銀行及在新加坡註冊成立的附屬公司(我們作為其核數師)根據公司法規定須存置的賬目及其他紀錄均已根據公司法的條文妥為存置。

負責本審核項目及簽發本獨立核數師報告的項目合夥人為 Antony Eldridge。

PricewaterhouseCoopers LLP  
執業會計師及特許會計師  
新加坡, 2021年2月9日

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 損益表  
 截至2020年12月31日止年度

百萬元	附註	集團		銀行	
		2020	2019	2020	2019
利息收益		12,210	15,592	9,201	12,450
利息開支		3,109	5,896	2,761	5,441
淨利息收益	4	9,101	9,696	6,440	7,009
淨費用及佣金收益	5	3,061	3,053	2,140	2,114
淨交易收益	6	1,388	1,448	938	1,053
投資證券淨收益	7	963	334	858	306
其他收益	8	90	74	387	817
非利息收益		5,502	4,909	4,323	4,290
總收益		14,603	14,605	10,763	11,299
僱員福利	9	3,550	3,514	2,177	2,242
其他開支	10	2,598	2,734	1,704	1,709
總開支		6,148	6,248	3,881	3,951
扣除準備金前盈利		8,455	8,357	6,882	7,348
信貸及其他虧損準備金	11	3,066	703	2,323	262
稅前盈利		5,389	7,654	4,559	7,086
所得稅開支	12	603	1,153	408	871
淨利潤		4,786	6,501	4,151	6,215
其中屬於：					
股東		4,754	6,471	4,151	6,215
非控制權益		32	30	—	—
		4,786	6,501	4,151	6,215

(請參閱該等財務報表組成部分的第7頁至第88頁附註)

星展銀行有限公司及其附屬公司  
全面收益表  
截至2020年12月31日止年度

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
淨利潤	4,786	6,501	4,151	6,215
其他全面收益：				
於期後重新分類至損益表的項目：				
海外業務匯兌差額	(52)	(175)	(13)	(90)
聯營公司其他全面收益	(11)	1	—	—
分類為按公允價值計入其他全面收益的債務工具的收益／(虧損)及其他計入權益的估值淨額	1,151	875	879	705
轉入損益表	(606)	(394)	(478)	(321)
有關其他全面收益部分的稅項	(25)	(51)	(10)	(35)
將不會重新分類至損益表的項目：				
分類為按公允價值計入其他全面收益的權益工具的收益／(虧損)(已扣除稅項)	(225)	136	(240)	120
指定按公允價值計量之金融負債自身信貸風險之公允價值變動(已扣除稅項)	25	(63)	25	(63)
扣除稅項後之其他全面收益	257	329	163	316
全面收益總額	5,043	6,830	4,314	6,531
其中屬於：				
股東	4,997	6,799	4,314	6,531
非控制權益	46	31	—	—
	5,043	6,830	4,314	6,531

(請參閱該等財務報表組成部分的第7頁至第88頁附註)

星展銀行有限公司及其附屬公司  
資產負債表於2020年12月31日

百萬元	附註	集團		銀行	
		2020	2019	2020	2019
<b>資產</b>					
庫存現金及存放中央銀行結餘	14	50,618	26,360	39,388	19,771
政府證券及國庫債券	15	51,700	49,729	36,682	37,142
應收銀行同業款項		50,816	39,300	44,643	33,933
衍生工具	35	31,116	17,250	27,959	15,255
銀行及企業證券	16	65,456	63,746	59,944	59,560
客戶貸款及墊款	17	371,171	357,884	302,587	296,906
其他資產	19	19,495	15,423	14,936	11,359
聯營公司	22	862	835	186	186
附屬公司	21	—	—	31,860	31,967
應收控股公司款項		911	—	911	—
物業及其他固定資產	25	3,338	3,225	1,849	1,816
商譽及無形資產	26	5,323	5,170	334	334
<b>資產總額</b>		<b>650,806</b>	<b>578,922</b>	<b>561,279</b>	<b>508,229</b>
<b>負債</b>					
銀行同業存款		28,220	23,773	23,586	18,712
客戶存款及結餘	27	464,850	404,289	350,079	298,836
衍生工具	35	33,088	17,633	29,537	15,455
其他負債	28	21,987	20,843	16,800	15,113
其他債務證券	29	39,229	53,310	38,081	51,041
應付控股公司款項		7,473	5,963	6,031	4,695
應付附屬公司款項		—	—	48,288	57,649
<b>負債總額</b>		<b>594,847</b>	<b>525,811</b>	<b>512,402</b>	<b>461,501</b>
<b>資產淨值</b>		<b>55,959</b>	<b>53,111</b>	<b>48,877</b>	<b>46,728</b>
<b>權益</b>					
股本	30	24,452	24,452	24,452	24,452
其他權益工具	31	4,209	2,813	4,209	2,813
其他儲備	32	(38)	(349)	264	38
收益儲備	32	26,360	25,235	19,952	19,425
<b>股東資金</b>		<b>54,983</b>	<b>52,151</b>	<b>48,877</b>	<b>46,728</b>
非控制權益	33	976	960	—	—
<b>權益總額</b>		<b>55,959</b>	<b>53,111</b>	<b>48,877</b>	<b>46,728</b>

(請參閱該等財務報表組成部分的第7頁至第88頁附註)

星展銀行有限公司及其附屬公司  
綜合權益變動表  
截至2020年12月31日止年度

集團	銀行股東應佔						權益總額
	股本	其他 權益工具	其他儲備	收益儲備	股東資金	非控制權益	
百萬元							
<b>2020</b>							
於1月1日之結餘	24,452	2,813	(349)	25,235	52,151	960	53,111
發行永久股本證券	—	1,396	—	—	1,396	—	1,396
贖回優先股	—	—	—	(800)	(800)	—	(800)
已付控股公司之股息	—	—	—	(2,723)	(2,723)	—	(2,723)
已付優先股股息	—	—	—	(38)	(38)	—	(38)
已付非控制權益之股息	—	—	—	—	—	(31)	(31)
非控制權益之變動	—	—	—	—	—	1	1
全面收益總額	—	—	311	4,686	4,997	46	5,043
於12月31日之結餘	24,452	4,209	(38)	26,360	54,983	976	55,959
<b>2019</b>							
於1月1日之結餘	24,452	2,813	(752)	23,417	49,930	970	50,900
於1月1日採納新加坡 財報準則(國際)第16號之影響	—	—	—	(95)	(95)	—	(95)
於1月1日採納新加坡 財報準則(國際)第16號後 之結餘	24,452	2,813	(752)	23,322	49,835	970	50,805
已付控股公司之股息	—	—	—	(4,445)	(4,445)	—	(4,445)
已付優先股股息	—	—	—	(38)	(38)	—	(38)
已付非控制權益之股息	—	—	—	—	—	(28)	(28)
收購非控制權益	—	—	—	—	—	(13)	(13)
全面收益總額	—	—	403	6,396	6,799	31	6,830
於12月31日之結餘	24,452	2,813	(349)	25,235	52,151	960	53,111

(請參閱該等財務報表組成部分的第7頁至第88頁附註)

星展銀行有限公司及其附屬公司  
權益變動表  
截至2020年12月31日止年度

銀行

百萬元	股本	其他 權益工具	其他儲備	收益儲備	權益總額
<b>2020</b>					
於1月1日之結餘	24,452	2,813	38	19,425	46,728
發行永久股本證券	—	1,396	—	—	1,396
贖回優先股	—	—	—	(800)	(800)
已付控股公司之股息	—	—	—	(2,723)	(2,723)
已付優先股股息	—	—	—	(38)	(38)
全面收益總額	—	—	226	4,088	4,314
於12月31日之結餘	24,452	4,209	264	19,952	48,877
<b>2019</b>					
於1月1日之結餘	24,452	2,813	(551)	18,049	44,763
於1月1日採納新加坡 財報準則(國際)第16號之影響	—	—	—	(91)	(91)
於1月1日採納新加坡 財報準則(國際)第16號後之結餘	24,452	2,813	(551)	17,958	44,672
印度分行改為全資附屬公司的影響	—	—	196	(188)	8
已付控股公司之股息	—	—	—	(4,445)	(4,445)
已付優先股股息	—	—	—	(38)	(38)
全面收益總額	—	—	393	6,138	6,531
於12月31日之結餘	24,452	2,813	38	19,425	46,728

(請參閱該等財務報表組成部分的第7頁至第88頁附註)



星展銀行有限公司及其附屬公司  
綜合現金流量表  
截至2020年12月31日止年度

集團

百萬元	2020	2019
<b>營運活動之現金流量</b>		
除稅前盈利	5,389	7,654
<b>非現金及其他項目調整：</b>		
信貸及其他虧損準備金	3,066	703
物業及其他固定資產折舊	648	609
應佔聯營公司盈利或虧損	(61)	(50)
出售淨虧損(扣除撇銷物業及其他固定資產)	38	26
投資證券淨收益	(963)	(334)
租賃負債之利息開支	28	29
經營資產與負債變動前之盈利	8,145	8,637
<b>於以下項目之增加／(減少)：</b>		
銀行同業存款	4,246	1,304
客戶存款及結餘	57,164	10,908
其他負債	15,790	1,490
其他債務證券及借款	(14,480)	11,815
應付控股公司款項	594	(761)
<b>於以下項目之(增加)／減少：</b>		
中央銀行限制結餘	(1,818)	1,502
政府證券及國庫債券	(379)	(2,476)
應收銀行同業款項	(11,450)	690
銀行及企業證券	(1,340)	(5,149)
客戶貸款及墊款	(13,460)	(14,269)
其他資產	(17,118)	(2,327)
已付稅項	(1,185)	(632)
<b>營運活動產生之現金淨額(1)</b>	<b>24,709</b>	<b>10,732</b>
<b>投資活動之現金流量</b>		
聯營公司股息	31	29
出售聯營公司權益所得款項	—	21
出售物業及其他固定資產之所得款項	8	2
購置物業及其他固定資產	(547)	(586)
自Lakshmi Vilas Bank收購之現金及等同現金	93	—
<b>投資活動所用之現金淨額(2)</b>	<b>(415)</b>	<b>(534)</b>
<b>融資活動之現金流量</b>		
贖回優先股	(800)	—
發行永久股本證券	1,396	—
已付銀行股東之股息	(2,761)	(4,483)
已付非控制權益之股息	(31)	(28)
非控制權益之變動	1	(13)
<b>融資活動所用之現金淨額(3)</b>	<b>(2,195)</b>	<b>(4,524)</b>
匯兌調整(4)	170	39
<b>現金及等同現金變動淨額(1)+(2)+(3)+(4)</b>	<b>22,269</b>	<b>5,713</b>
<b>於1月1日之現金及等同現金</b>	<b>19,933</b>	<b>14,220</b>
<b>於12月31日之現金及等同現金(附註14)</b>	<b>42,202</b>	<b>19,933</b>

(請參閱該等財務報表組成部分的第7頁至第88頁附註)

# 星展銀行有限公司及其附屬公司

## 財務報表附註

### 截至2020年12月31日止年度

該等附註是財務報表的必要組成部分。

截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表於2021年2月9日獲董事授權公佈。

#### 1. 註冊地點與業務範圍

星展銀行有限公司(「銀行」)在新加坡共和國註冊成立及營業，註冊辦事處位於新加坡濱海林蔭大道12號濱海灣金融中心三座(郵區018982)。銀行為星展集團控股有限公司(「星展集團控股」)的全資附屬公司。

銀行主要從事於亞洲提供一系列商業銀行及金融服務。

財務報表涉及銀行及其附屬公司(「集團」)以及集團於聯營公司的權益。

#### 2. 主要會計政策概要

##### 2.1 編製基準

遵守新加坡財務報告準則(國際)(「新加坡財報準則(國際)」)

銀行的財務報表及集團的綜合財務報表乃按新加坡財務報告準則(國際)(「新加坡財報準則(國際)」)編製。

除非另有指明，否則財務報表以新加坡元呈列，並約整至最接近百萬元的整數。

##### 2.2 重大估計及判斷

編製財務報表時，管理層須對影響政策應用及財務報表所呈列的數額作出判斷、估計及假設。雖然管理層就所知當前事件及行動作出估計，惟實際數字仍或會與估計數字有出入。對財務報表有顯著影響的重大會計估計與假設以及涉及高層次判斷及複雜的領域披露於附註3。

##### 2.3 2020年年底生效的新訂或經修訂新加坡財報準則(國際)及詮釋

於2020年1月1日，集團採納「新加坡財報準則(國際)第9號、新加坡財報準則(國際)第1-39號及新加坡財報準則(國際)第7號修訂本：利率基準改革」。該等修訂本乃因利率基準(如銀行同業拆息)的全球改革而頒佈，以逐步淘汰並以其他無風險參考利率取代交易商報價利率。

集團的主要利率基準風險為美元倫敦銀行同業拆息(LIBOR)、新加坡掉期拆放利率(SGD SOR，乃根據美元

LIBOR計算)以及新加坡銀行同業拆息(SGD SIBOR)。美元LIBOR將由美元有擔保隔夜融資利率(SOFR)取代，而SGD SOR及SGD SIBOR之替代利率基準則為新加坡隔夜平均利率(SORA)。

2020年1月1日起生效的其他修訂及詮釋並無對集團的財務報表造成重大影響。

##### 新加坡財報準則(國際)第9號、新加坡財報準則(國際)第1-39號及新加坡財報準則(國際)第7號修訂本：利率基準改革－第一階段

「新加坡財報準則(國際)第9號、新加坡財報準則(國際)第1-39號及新加坡財報準則(國際)第7號修訂本：利率基準改革」提供允許實體在假設以銀行同業拆息為基準的對沖現金流量不會因銀行同業拆息改革的不確定性而出現變動的情況下持續對現有對沖關係進行對沖會計處理的臨時例外。

銀行同業拆息改革的不確定性在過渡的主要條款落實時結束，即受影響合約的銀行同業拆息與無風險參考利率(不僅是方法)之間的過渡及調整息差已落實之時。於2020年12月31日，集團繼續應用該等臨時例外。

根據過渡性條文，該等修訂本已追溯應用，而並無對集團的財務報表造成任何影響。

在進行對沖會計處理時的主要假設為對沖項目及對沖工具將同時自現時銀行同業拆息掛鈎利率修訂至新無風險參考利率。倘於該等日期內產生實際差異，將於損益表內記錄對沖無效性。

集團督導委員會已於2019年成立，以管理銀行同業拆息改革對集團的影響。委員會由機構銀行部門、零售銀行部門、財資市場、風險管理部門、技術與營運、法律與合規的高級人員組成，並由公司財務主管擔任主席。委員會的職權範圍為檢討與終止LIBOR及SGD SOR、SIBOR改革以及其他利率基準改革相關的過渡計劃，以評估集團在不同情況下的主要風險以及針對該等風險制定管理現行及新業務的策略。銀行同業拆息改革由集團執行委員會及董事會風險管理委員會進行監督。

##### 2.4 於未來期間生效的新訂新加坡財報準則(國際)及詮釋

於未來期間生效的修訂本及詮釋不會對集團的財務報表造成重大影響，惟利率基準改革－第二階段除外，其影響正在評估中。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

新加坡財報準則(國際)第9號修訂本、新加坡財報準則(國際)第1-39號修訂本及新加坡財報準則(國際)第7號修訂本、新加坡財報準則(國際)第4號修訂本、新加坡財報準則(國際)第16號修訂本：利率基準改革－第二階段

於2020年11月，會計準則理事會頒佈「新加坡財報準則(國際)第9號、新加坡財報準則(國際)第1-39號及新加坡財報準則(國際)第7號修訂本、新加坡財報準則(國際)第4號修訂本、新加坡財報準則(國際)第16號修訂本：利率基準改革－第二階段」。該等修訂本於2021年1月1日生效，並

- 規定集團透過更新實際利率而非即時於損益表內確認溢利或虧損的方式，為僅由銀行同業拆息改革所導致的金融工具合約現金流變動入賬；及
- 規定集團在對沖工具、對沖項目及對沖風險變動僅與銀行同業拆息改革有關時，繼續進行對沖會計處理。對沖無效性(如因時間點或現金流錯配而產生)將繼續於損益表內記錄。

集團目前正在評估該等修訂本的影響。

#### A) 一般會計政策

下文進一步描述重要的集團會計政策摘要，前部分為與整個財務報表有關的會計政策，隨後則為與損益表、資產負債表及其他特定主題有關者。這並不反映該等政策對集團的相對重要性。

#### 2.5 集團會計處理

##### 附屬公司

附屬公司為集團擁有控制權的實體(包括結構性實體)。當集團就其參與實體的可變回報面臨風險或擁有權利，並有能力透過其對該實體的權力影響該等回報，則控制該實體。

附屬公司自控制權轉至集團當天起綜合入賬，直至控制權終止當日為止。

業務合併會按收購法進行會計處理。請參閱附註2.13有關商譽項目的集團會計政策。

集團內公司間的所有交易及結餘於綜合入賬時對銷。

##### 聯營公司

聯營公司乃集團能發揮重大影響力惟無控制權的實體，集團一般持有20%至50%股權及表決權。於聯營公司的投資乃使用權益法入賬。

#### 2.6 外幣處理

##### 功能與呈報貨幣

財務報表項目均使用集團各實體的功能貨幣計量。功能貨幣指實體在其主要經濟環境中經營業務時所使用的貨幣。

集團的財務報表以新加坡元(銀行的功能貨幣)為貨幣單位。

於2021年1月1日起，新加坡的財資市場交易業務(「新加坡財資」)的功能貨幣將由新加坡元(SGD)改為美元(USD)。

於2021年1月1日過渡至新美元功能貨幣將不會對損益表或權益表造成任何影響。功能貨幣的變動能更佳地反映美元在新加坡財資的業務活動中的主導地位日益增強。

##### 外幣交易及結餘

以外幣進行的交易按交易當天的匯率計算。

以外幣計值的貨幣資產及負債會按結算日的匯率換算為進行交易的實體的功能貨幣。該換算產生的匯差會在損益表「淨交易收益」內確認。

按成本以外幣計量的非貨幣資產及負債，則按交易當天的匯率換算。

按公允價值以外幣計量的非貨幣資產及負債，則按公允價值釐定當天(一般為結算日)的匯率換算。

分類為按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的非貨幣金融資產及負債產生的未變現匯差於損益表確認為交易收益。

分類為按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)的非貨幣金融資產主要與按公允價值計入其他全面收益的股權有關。有關按公允價值計入其他全面收益的股權的會計處理方法，請參閱附註2.9。

##### 附屬公司及分支公司

附屬公司及分支公司(功能貨幣為非新加坡元)(「海外業務」)的業績與財務狀況，按下列方式換算為新加坡元：

- 資產與負債按結算日的匯率轉換；
- 損益表中的收益與開支按各月終當時的匯率(接近交易當日的匯率)換算；及
- 換算產生的所有差額均於其他全面收益確認，並於權益中的資本儲備內累計。當海外業務部分或全部獲出售或當其清盤時，該換算差額乃作為部分收益或虧損於損益表內確認。

2005年1月1日之前的收購使用於各收購日期的外匯匯率。已記錄的商譽概覽請參閱附註26。在2005年1月1日

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

或之後收購海外業務所產生的商譽及公允價值調整會視為海外業務的資產與負債，並按完成收購當日的匯率換算。

## 2.7 分部報告

營運分部按與向管理層提供的內部報告一致的方式呈報。

在編製分部資料時，每個業務分部的數字均已分配集中化成本、融資收入及應用轉移定價(倘適用)。分部間交易記錄於各分部賬冊，猶如彼等為第三方交易，並在綜合賬目時對銷。

有關業務及地理分部報告的進一步詳情，請參閱附註46。

## B) 損益表

### 2.8 收益確認

#### 利息收益及利息開支

於附註4呈列之利息收益及利息開支來自於所有計息金融資產及負債，不論該等資產及負債的分類或計量，惟集團的組合式投資存款按公允價值計入損益則除外。該等組合式投資存款之利息開支與交易收益之其他公允價值變動一併呈列。

利息收益及利息開支按時間比例採用實際利率法確認。該計算包括重大費用及交易成本(實際利率的組成部分)以及溢價或折價。

#### 費用及佣金收益

集團為客戶提供各類產品與服務，以賺取費用及佣金收益。費用及佣金收益於集團達成其履約責任向客戶提供承諾的產品與服務後根據與客戶協定的合約費率確認，並扣除根據過往紀錄的預計豁免及扣除與其直接相關的開支。集團一般按下列基準達成其履約責任及確認費用及佣金收益：

- 交易費用及佣金收益於交易完成後確認。該等費用包括包銷費用、經紀費用、銀行保險銷售佣金及各項服務費以及有關完成企業融資交易的費用。
- 對於需要長時期提供的服務，費用及佣金收益一般在提供相關服務或承擔信貸風險期間按同等比例確認。此確認基準很大程度上反映長時間向客戶提供

該等服務的性質及模式。該等服務的費用可提前或隨著時間定期向客戶出具發票。該等費用包括發行金融擔保之收益及銀行保險的固定服務費。

集團並無就上述產品與服務向客戶提供任何重大信貸條款。

直接相關開支一般包括已付經紀費用、信用卡相關開支及銷售佣金，但不包括於某一期間提供服務的開支(如服務合約)及其他與費用及佣金收益交易並無具體關聯的開支。

#### 股息收益

股息收益在確定有權收取報酬後確認。這通常為上市權益證券的除息日及股東批准未上市權益證券股息的日期。按公允價值計入損益的金融資產產生的股息收益確認為「淨交易收益」，而按公允價值計入其他全面收益的金融資產產生的股息則確認為「投資證券淨收益」。

#### 信貸及其他虧損準備金

有關金融資產減值的會計政策請參閱附註2.11。

## C) 資產負債表

### 2.9 金融資產

#### 初步確認

所有金融資產的購買及出售於集團與交易對手方訂立合約安排的日期確認。於集團就其並無直接控制或受益的資產作為受託人或以受信身份行事時，該等屬於客戶的資產及相應收益不會列入財務報表。

金融資產按公允價值進行初步確認，而公允價值通常為交易價格。

#### 分類及後續計量

新加坡財報準則(國際)第9號將以根據管理資產的業務模式，以及構成「基本借貸安排」資產的合約現金流量是否僅代表本金及利息付款(SPPI)將類似債務的金融資產作出分類。利息的定義為貨幣、信貸風險、其他基本借貸風險的時間價值的代價，亦可能包括利潤。

金融資產分類及相關會計處理方法如下：

- 倘債務工具屬「持作收取」(HTC)業務模式並擁有屬僅代表本金及利息付款的合約現金流量，則按攤銷成本計量。持作收取業務模式旨在收取合約本金及利息現金流量。銷售為附帶的目標，預計其並不重大或不常見。該等資產主要包括「零售銀行／財富管理」及「機構銀行業務」分部內的貸款，以及「其他」分部內的債務證券。
- 倘債務工具屬「持作收取及出售」(HTC & S)業務模式並擁有屬僅代表本金及利息付款的現金流量，則按公允價值計入其他全面收益(FVOCI)計量。就達致持作收取及出售業務模式的目標而言，收取合約現金流量及銷售均屬必要。按公允價值計入其他全面收益計量的資產主要包括「財資市場」及「其他」分部內的債務證券。  
  
按公允價值計入其他全面收益的債務工具的未變現收益或虧損計入其他全面收益，並於按公允價值計入其他全面收益重估儲備金累計。出售債務工具時，按公允價值計入其他全面收益內的累計公允價值調整將重新分類至損益表為「投資證券淨收益」。
- 在下列情況下債務工具按公允價值計入損益(FVPL)計量：
  - i) 資產並非僅代表本金及利息付款；
  - ii) 資產並非「持作收取」或「持作收取及出售」業務模式的一部分；或

- iii) 資產指定按公允價值計入損益，以排除或大幅減低可能因按不同基準計量資產或負債而另行產生計量或確認時的不一致性。

按公允價值計入損益計量的資產主要計入「財資市場」分部。按公允價值計入損益金融資產的已變現或未變現收益或虧損(除利息收益外)將於產生期間計入損益表內的「淨交易收益」。

- 非交易權益的其後公允價值變動可透過損益或透過全面收益(經選擇)列賬。集團一般選擇非交易權益工具分類為按公允價值計入其他全面收益。除股息收益外，按公允價值計入其他全面收益權益工具的收益或虧損計入其他全面收益，並於按公允價值計入其他全面收益重估儲備金累計，且不會於終止確認後重新分類至損益。
- 衍生工具(包括嵌入金融負債但單獨作會計用途的衍生工具)亦分類為持作交易，惟彼等指定為對沖工具則除外。衍生工具在公允價值為正數時分類為資產，而在公允價值為負數時則分類為負債。除指定為對沖現金流量的對沖工具或淨投資對沖外，衍生工具的公允價值變動計入「淨交易收益」。

#### 重新分類

除非集團變更管理金融資產的業務模式，否則金融資產不得重新分類。預計實際上有關情況並不常見。

#### 公允價值的釐定

倘資產於計量日期於市場參與者之間進行之有序交易中出售，則金融資產之公允價值為將收取之價格。公允價值通常根據集團可動用的類似金融工具按當前市場利率貼現的未來合約現金流量估計。倘適用，達致公允價值時可應用估值儲備金或定價調整。釐定公允價值被視為集團的一項重大會計政策，有關公允價值計量的進一步詳情於附註39披露。

#### 抵銷

倘有依法可執行權利抵銷所確認的數額並有意按淨額償清，又或者同時變現資產及付清負債，則金融資產與負債會以淨額呈列。

#### 終止確認

當自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或當彼等連同所有權的絕大部分風險及回報轉讓時，則終止確認金融資產。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

在轉讓於資產負債表確認的金融資產但保留所轉讓金融資產的所有或部分風險及回報時，集團訂立若干交易。在該等情況下，所轉讓金融資產不會從資產負債表中終止確認。該等交易包括附註2.12所述的回購協議。有關交易包括保留金融資產控制權的交易，如與同一交易對手方就該資產的轉讓同時進行的交易(如期權)，主要於「財資市場」分部進行。在此情況下，集團繼續就其持續參與的情況下確認資產，即以其承受所轉讓資產價值變動風險為限。

有關所轉讓金融資產的披露，請參閱附註18。

## 2.10 現金及等同現金

現金流量表中的現金及等同現金包括庫存現金及可隨時兌現的中央銀行不受限制結餘。

## 2.11 按攤銷成本列賬及按公允價值計入其他全面收益的金融資產減值

### 預期信貸損失 (ECL)

所有按攤銷成本持有的金融資產、按公允價值計入其他全面收益的債務工具、擔保及未提取的信貸承擔均已確認預期信貸損失。其相當於金融資產、擔保或未提取的承諾剩餘期限內預期現金短缺的現值。

於初步確認時，可能於未來12個月內發生的可能違約事件所致的預期信貸損失(「12個月預期信貸損失」)需作出準備金。倘信貸風險顯著增加，工具預計年期內的可能違約事件所致的預期信貸損失(「整個年期預期信貸損失」)需作出準備金。

確認預期信貸損失遵循三級層級的模式：確認12個月預期信貸損失的金融工具被視為第一級；信貸風險顯著增加的金融工具為第二級；及出現客觀違約或信貸減值證據的金融工具為第三級。

- **第一級** – 於初步確認時分類為第一級的金融工具，除非信貸風險顯著增加或出現信貸減值，其將維持於第一級下。該等工具已確認12個月預期信貸損失。
- **第二級** – 於初步確認後信貸風險顯著增加(SICR)惟未出現信貸減值的金融工具將由第一級轉移至第二級。該等工具已確認整個年期預期信貸損失。

**信貸風險顯著增加(SICR)**：信貸風險顯著增加透過使用一系列定性及定量因素比較於報告日期的違約風險與於開始時的違約風險作出評估。

就批發風險而言，倘出現下列情況，金融工具會被視作信貸風險顯著增加：

- 其違約可能性(PD)出現超過預設門檻的可觀察變動，有關變動反映於開始至報告日期期間該工具於集團內部信貸風險評級出現降級；或
- 其被列入內部信貸「監察名單」，以密切檢查發展中信貸問題。

就零售風險而言，逾期天數為主要原因，違約可能性準則居次。於任何情況下，所有逾期超過30天的零售及批發風險均被視為信貸風險大幅增加，除非另作評估，否則分類為第二級。

不再出現信貸風險顯著增加的第二級工具將轉移回第一級。

- **第三級** – 出現信貸減值且有證據顯示違約的金融工具(即不良資產)轉移至第三級。有關不良資產的定義請參閱附註41。

該等資產已確認整個年期預期信貸損失。第三級資產預期信貸損失亦稱特殊準備金。

倘出現合理理據證明債務人能夠根據重組條款支付未來本金及利息，則可將經重組的第三級風險降低至第二級。倘集團盡上最大努力以實際收回款項，但仍無法合理預期未來可收回款項，第三級金融資產將會全部或部分被撤銷。

### 計量預期信貸損失

預期信貸損失為根據一系列可能結果所作評估而釐定的信貸損失無偏差及可能性加權估計，並計及於報告日期的過往事件、現行情況及未來經濟狀況評估。與金融工具相關的預期信貸損失一般為以報告日期原實際利率折讓的違約可能性(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險(EAD)相乘之積。

部分	描述
違約可能性	在特定時間(根據現行情況，作出調整以計及將會影響違約可能性的未來情況的估計)就違約可能性作出的估計。
違約損失率	就違約所產生損失作出的估計，其以到期合約現金流量與集團預計收取金額(包括抵押品可收回款項)之間的差額為基準。

違約風險	在違約發生時就預期信貸風險作出的估計，並計及本金及利息償款以及未提取的信貸承擔的預計提取額及所授予擔保的潛在分派。
------	---

12個月預期信貸損失按12個月違約可能性、違約損失率及違約風險相乘計算所得。整個年期預期信貸損失使用整個年期違約可能性計算所得。12個月及整個年期違約可能性分別代表未來12個月及工具剩餘到期日內出現違約的可能性。

在大部分情況下，預計剩餘到期日與剩餘合約年期(即集團承擔借款人信貸風險的最長合約期)相同。然而，就部分循環產品(如信用卡)而言，預計剩餘到期日可能超過合約期限。在有關情況下，集團將使用行為預計剩餘年期。

#### 預期信貸損失模式－特定時間及前瞻性調整

集團於可行的情況下利用於巴塞爾II內部評級(IRB)框架下實行的模式及參數，並作出適當修改以符合新加坡財報準則(國際)第9號的規定。

集團將就並無適用巴塞爾模式及參數的投資組合使用其他相關過往資料、虧損經驗或替代數字，並儘量使用可靠及有理據的可得資料。

就批發組合而言，已就主要行業及地區設立信貸週期指數(CCI)。信貸週期指數為描述信貸風險的廣泛基礎、行業變動的概要指標，其乃透過比較公司的各分部預期違約頻率中位數與長期平均值構成。預期違約頻率是由公司資產市值、資產波動及槓桿帶動的特定時間市場違約風險衡量指標。信貸風險週期指數其後將用作輸入數據，以透過加上未計及的週期性變動部分，將從巴塞爾模式/參數計算得出的週期性違約可能性轉換成更多特定的時間等值並計入前瞻性資料。違約損失率以過往虧損數據釐定，並針對最新及預測收回情況作出調整。

集團依賴蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法，考慮逾100種可能性加權前瞻性情景以估計預期信貸損失。此舉涉及多個替代信貸週期指數情景的類比分析，以基於已知估計，達致涵蓋所有可能良好或不良情景的無偏差預期信貸損失估計。

就零售組合而言，過往虧損記錄與經計及相關宏觀經濟變量(如房地產價格及失業率)的預測損失率一併使用。

#### 專家信貸判斷及模式後調整

計量預期信貸損失須應用專家信貸判斷，其中包括：

- 分配信貸風險評級並釐定是否應將風險列入信貸監察名單；
- 評估信貸風險是否顯著增加；
- 選取及校準預期信貸損失模式(如信貸風險週期指數)；
- 釐定循環產品(如透支及信用卡)的預期剩餘到期日；
- 釐定預測損失率；及
- 根據新興風險主題，在潛在風險可能不會於相關的建模預期信貸損失全面出現時應用主題疊加。該從上而下的新增建模預期信貸損失乃透過對新興風險主題實現的更惡劣情景應用有條件概率而量化。

於2020年12月31日，為應對持續的新型冠狀病毒疫情、中美貿易持續緊張的局勢及香港社會政治狀況造成的不確定性，已應用主題預期信貸損失疊加。在釐定主題疊加的數量時，集團已採用從上而下方法考慮在基本及壓力情景下一系列可信的信貸成本結果。該等評估考慮新型冠狀病毒的經濟影響及多項政府為減輕影響而實施的紓緩措施。集團已按照管理層對各情景在釐定疊加時發生的可能性的判斷，分配可能性至各情景。

基本情景預測短期內的惡化，而經濟復甦將於2年內實現。壓力情景則為前景更惡劣，且經濟衰退的程度更大、時間更長，經濟復甦將延遲至2023年底及2024年。這包括國內生產總值負增長、物業價格下降及失業率上升。

#### 管治框架

計量預期信貸損失須受下文所述的大規模管治框架所限。

- 集團預期信貸損失檢討委員會(「檢討委員會」)為預期信貸損失相關事務的總體委員會，由高級管理層及來自集團多個職能的代表組成。預期信貸損失模式及方法的重大變動以及應用主題疊加須由檢討委員會監督及批准。
- 檢討委員會由集團預期信貸損失營運委員會(「營運委員會」)提供支援，該委員會由各個職能代表及主題專家所組成。營運委員會就預期信貸損失模式、方法及主題疊加向檢討委員會提出修改建議；監督系統設計、基礎建設及發展；以及設立與預期信貸

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

損失相關的原則及重要政策。集團信貸風險模式委員會監察集團使用的預期信貸損失模式及信貸風險模式。

- 為關鍵海外附屬公司設立地區預期信貸損失委員會，以管治及管理特定地點的預期信貸損失呈報。
- 預期信貸損失模式受風險管理小組(RMG)的獨立核證以及內部及外部核數師的獨立檢討約束。核證及保證流程涵蓋對相關預期信貸損失方法的檢討，包括其邏輯及概念穩健性。

## 2.12 回購協議

回購協議(「回購協議」)視為有抵押借款。所借款額作為金融負債計入「銀行同業存款」或「客戶存款及結餘」。根據回購協議所售出的證券視為抵押資產，並根據其類別按攤銷成本或公允價值計入資產負債表。

反向回購協議(「反向回購協議」)視為有抵押貸款。所貸款額會作為金融資產計入「庫存現金及存放中央銀行結餘」、「應收銀行同業款項」或「客戶貸款及墊款」。

超逾根據回購協議及反向回購協議所借入及借出金額的已付及已收款額會按實際利息法分別以利息開支或利息收益計算攤銷。

## 2.13 商譽

由業務合併產生的商譽通常指收購成本超出所收購可識別資產的公允價值及收購之日所承擔的負債及或然負債的差額。商譽按成本扣除減值虧損列賬，並每年至少審核其減值情況一次。

在收購日，所收購的商譽會分配到預期能從綜合效益獲利的各個現金產生單位(「現金產生單位」)或一組現金產生單位。

當現金產生單位或一組現金產生單位的賬面值(包括商譽)超出適用可收回金額時會確認減值虧損。現金產生單位或現金產生單位組別的可收回金額為現金產生單位或現金產生單位組別的公允價值減銷售成本及其使用價值的較高者。商譽的減值虧損於損益表確認且不能於後續期間撥回。

## 2.14 物業及其他固定資產

### 自有物業及其他固定資產

物業(包括投資物業)與其他固定資產會以成本扣除累計折舊與減值虧損呈列。

折舊按資產的估計可使用年期以直線法撇減資產成本至其

估計剩餘價值而計算。折舊不會於剩餘價值高於賬面值時確認。

一般而言，可使用年期如下：

租賃土地	100年或餘下租期(以較短者為準)。未到期租期超過100年的租賃土地不予折舊。
樓宇	30年至50年或餘下租期(以較短者為準)。
電腦軟件	3至5年
辦公設備、 家具及裝置	5至10年
租賃改進	高達20年

### 租賃物業及其他固定資產

租賃負債初步於租賃開始日期按將於租賃期內作出的租賃付款現值計量。相關使用權資產按相等於租賃負債的金額計量。

租賃負債隨後按攤銷成本使用實際利率法計量。使用權資產按直線基準於租賃期內折舊。

倘合理確定將予行使或不予行使相應延長權及終止權，則該等權利將計入租賃期評估內。倘集團更改其初步評估，則租賃負債及使用權資產的賬面值將作出前瞻性調整。

已就短期租賃及低價值資產租賃應用確認豁免。

有關年內自有及租賃物業及其他固定資產及彼等變動的詳情，請參閱附註25。

## 2.15 金融負債

### 初步確認、分類及後續計量

金融負債初步以公允價值確認。集團通常根據產生及管理金融負債的目的分類及計量其金融負債。因此：

- 倘金融負債是由於在近期進行的回購(「持作交易」)而產生，則分類為按公允價值計入損益之金融負債，而這可能包括就持續做市或買賣而言已發行債券證券及證券的淡倉有關。按公允價值計入損益的金融負債亦可在初步確認時由管理層指定(「指定按公允價值計入損益」)，若如此做乃為排除或大幅



星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

度減低將以其他方式產生的計量或確認時的不一致性，或若金融負債包括一項須另行獨立記錄的內含衍生工具。該分類的金融負債通常在「財資市場」分部內。

持作交易的金融負債以及選擇以公允價值計量的金融負債的已變現或未變現盈虧(利息開支除外)在產生期間列入損益表的「淨交易收益」項目中。按公允價值計入損益的組合式投資存款的利息開支亦連同「淨交易收益」內其他公允價值變動一併呈列。

報告實體自身信貸風險應佔以公允價值計量的金融負債公允價值變動透過其他全面收益計入收益儲備。即使有關金額變現，亦不會轉入損益表。

- 衍生工具負債乃按與衍生工具資產一致的方式處理。有關衍生工具的會計政策，請參閱附註2.9。
- 其他金融負債採用實際利息法按攤銷成本入賬。該等金融負債主要包括集團的「客戶存款及結餘」、「銀行同業存款」以及「其他債務證券」。

如金融負債的分類及計量未反映金融負債的管理，集團可在允許及相關的情況下應用對沖會計處理，以更好地反映金融負債管理。有關對沖及對沖會計處理方法的詳情，請參閱附註2.19。

有關按上述分類及計量的金融負債類型的進一步詳情，請參閱附註13。

#### 釐定公允價值

金融負債之公允價值為於計量日期於市場參與者之間進行之有序交易中轉讓負債將予支付之價格。

請參閱附註39，以了解其他公允價值披露資料。

#### 終止確認

當合同所指明須承擔的責任解除、取消或失效時，金融負債會從資產負債表中終止確認。

### 2.16 貸款承諾、信用證及財務擔保

#### 貸款承諾

貸款承諾並無於資產負債表確認，且於附註34披露。於提取貸款後，貸款的金額於集團資產負債表「客戶貸款及墊款」項下入賬。

#### 信用證

信用證於簽發時作為或然負債於資產負債表外入賬，支付予受益人的相應付款項及來自申請人的應收款項於接納相關文件時於資產負債表確認。

#### 財務擔保

財務擔保於作出擔保日期按公允價值於財務報表初步確認。

財務擔保其後按下列較高者計量：

- 預期信貸損失的金額(附註2.11)；及
- 初步確認時收取的未攤銷費用部分。

有關確認費用的原則請參閱附註2.8。

資產負債表外信貸風險按與金融資產相同的方式對信貸風險進行管理。

集團有關信貸損失準備金的會計政策，請參閱附註2.11。

### 2.17 準備金與其他負債

在下列情況下會確認不明朗時間及金額的其他負債準備金：

- 集團因過往事件產生當前法定或推定的責任；
- 履行責任可能導致具經濟效益的資源外流；及
- 能可靠估計責任所涉金額。

所確認準備金數額乃於結算日對履行當前責任所涉開支的最佳估計。

### 2.18 股本及分類為權益的其他工具

在對集團可能不利的情況下未導致集團有合約責任交付現金或其他金融資產，或與持有人交換金融資產或金融負債的普通股、優先股及其他工具均分類為權益。由於並無有關該等工具支付分配的合約責任，該等工具產生的分配於權益內確認。發行該等工具直接應佔外部增加成本入賬列作削減權益。

股息在股息獲董事會批准及宣佈派付的財政年度入賬。

D) 其他特定主題

2.19 對沖與對沖會計

作為集團整體風險管理的一部分，衍生工具及其他工具乃用作管理利率風險及外幣風險，包括預測交易產生的風險。

於並無應用對沖會計的情況下，衍生工具的處理方式與持作交易用途的衍生工具相同，即已變現及未變現的收益及虧損於「淨交易收益」中確認。集團對符合對沖會計準則的經濟對沖關係應用對沖會計處理。為符合對沖會計處理的資格，在每個對沖關係開始時，集團指定並記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係；進行對沖交易的風險管理目標；以及用於評估對沖有效性的方法。集團亦會於開始時及其後持續評估及計量對沖工具與被對沖項目之間的對沖關係有效性。

在符合所有相關標準的情況下，應用對沖會計處理以消除對沖工具與對沖項目之間的會計錯配。集團將若干衍生工具指定為就下文所述的公允價值對沖、現金流量對沖，或海外業務淨投資對沖的外幣風險及利率風險的對沖工具。

• 公允價值對沖

對於合資格的公允價值對沖，對沖工具公允價值的變動會連同任何對沖風險引致的對沖項目公允價值變動列入損益表。當對沖不再符合對沖會計準則時，對沖項目賬面值的調整會以實際利息法在對沖項目的剩餘有效期內於損益表攤銷。

然而，倘對沖項目為分類為按公允價值計入其他全面收益的權益工具，則對沖工具與對沖項目的公允價值變動均記錄在其他全面收益中，並累計於按公允價值計入其他全面收益重估儲備金。按公允價值計入其他全面收益重估儲備金記錄的金額其後不會重新分類至損益表。

• 現金流量對沖

指定並合資格成為現金流量對沖的衍生工具公允價值的有效變動部分會於其他全面收益確認並累計計入權益中的現金流量對沖儲備金。該金額在對沖預測現金流量影響損益表的期間重新分類至損益表。盈虧的無效部分會即時在損益表內的「淨交易收益」確認。

當對沖工具到期或售出時，或當對沖不再符合對沖會計要求時，任何在現金流量對沖儲備金中累計的盈虧均會繼續保留，直至事先預測的交易在損益表中確認

為止。倘事先預測的交易不會進行或落實，則在現金流量對沖儲備金中累計的盈虧會自權益中重新分類至損益表。

• 淨投資對沖

集團海外業務淨投資的對沖活動計算方式與現金流量對沖相似。在出售海外業務時，資本儲備中累計的收益或虧損作為部分出售收益或虧損重新分類至損益表。

在指定對沖工具時，集團可選擇在個別對沖基礎上從對沖關係中排除貨幣息差和遠期點數的估值部分。

排除並記錄在其他全面收益中的遠期點數和貨幣息差：

- 於預測交易發生時重新分類至損益表；或
- 就有期限的對沖於對沖年內攤銷至損益表。計入其他全面收益的金額其後不會重新分類至按公允價值計入其他全面收益股權對沖的損益表。

集團已選擇全面應用新加坡財報準則(國際)第9號的對沖會計規則。

有關對沖會計處理(包括公允價值)、現金流量及淨投資對沖的進一步詳情，請參閱附註36。

2.20 僱員福利

僱員福利包括基本薪金、現金紅利、股份酬勞、固定繳款計劃(如中央公積金)以及其他人事相關津貼，在產生後會在損益表確認。於對固定繳款計劃，繳款額乃根據法令、合約或自願繳付予政府機構或私人管理的基金。一旦繳付應付款項，集團便再無進一步繳款責任。

僱員所享年假在授予僱員時確認。結算日前，公司會一直保留一筆因僱員未有利用年假為公司服務的估計負債準備金。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

2.21 股份酬勞

僱員福利也包括以股份為基礎的酬勞，即：星展集團控股股份計劃、星展集團控股僱員股份計劃及星展集團控股僱員股份購買計劃（「計劃」）。附註37闡明有關計劃的詳情。

根據計劃，准予派發並最終既得的權益工具會按照准許派發當日權益工具的公允價值在損益表確認。有關開支於各獎勵既得期內攤銷。

2.22 即期及遞延稅項

本期及過往期間的即期所得稅使用於結算日已實行或大體上已實行的稅率及稅法以預期自稅項機關取得或收回的款額確認。集團認為一般在稅務負債總額層面的不確定稅務狀況至各期間的各稅務機關。負債乃根據預期將予繳納的即期稅項總金額採用預期價值法或對最可能的結果的單一最佳估計釐定，並考慮所有稅務不確定因素。

同類（即期或遞延）稅項資產及負債在當存在合法抵銷權利及擬以此方式結算時抵銷。一般在當彼等於同一稅務申報集團且與同一稅務機關有關時適用。遞延所得稅就資產與負債的稅基與其在財務報表中賬面值之間的暫時差額計提準備金。已計提準備金的遞延稅項數額根據資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，按資產負債表日已實行或大體上已實行的稅率計算。

遞延稅項資產金額於計及其可用於抵銷未來盈利之應付稅項後確認。

於損益外確認的按公允價值計入其他全面收益投資的公允價值重新計量有關的遞延稅項，亦於損益外（即其他全面收益）確認，並累計計入按公允價值計入其他全面收益重估儲備金。

### 3. 重大會計估計

集團的會計政策及所用的估計是財務報表所呈報數額的必需部分。若干會計估計須管理層作出判斷，以確定資產與負債的適當估值方法。亦有確保在適當時檢討及修訂估值方法的程序。集團相信就確定資產及負債的估值方法的估計屬適當。

下文簡述涉及管理層估值判斷的集團重大會計估算概要。

#### 3.1 金融資產減值

集團的政策是通過盈利扣除費用為投資組合的估計及固有信貸虧損確認準備金(如附註2.11所述)。

預期信貸損失乃透過評估一系列可能結果並計及過往事件、現行情況及未來經濟狀況所作評估而釐定的概率加權金額，其中必然涉及使用判斷。

新型冠狀病毒疫情、控制病毒傳播的相關措施以及政府為減輕疫情影響的支持對集團的主要市場造成重大的經濟影響。在新型冠狀病毒變化迅速的環境下，估計預期信貸損失時須作出大量判斷。更多詳情請參閱附註2.11。

請參閱附註41，以了解集團信貸風險管理框架、政策及程序的其他說明。

#### 3.2 金融工具公允價值

集團大多數金融工具的呈報公允價值基於所報及可觀察市價或以內部制定模式釐定。內部制定模式以獨立取得或核證的市場參數為基準。

在活躍市場無可觀察市價的金融工具的公允價值可能採用估值模式釐定。模式的選擇需要對複雜產品作出重大判斷(尤其是「財資市場」分部的複雜產品)。

政策及程序已予制定，以便於在釐定各類金融工具的風險特徵、貼現率、未來現金流量估計及估值過程中使用的其他因素時作出判斷。

集團按公允價值計量的金融工具的公平估值及公允價值等級的進一步詳情，請參閱附註39。

#### 3.3 商譽減值

集團會檢討商譽減值情況以確定現金產生單位商譽賬面數額不會超出其現金產生單位商譽的可收回數額。附註26提供於報告日期商譽詳情。

可收回數額相當於持續經營所產生的預估未來現金流量的現值。因此，管理層會作出判斷以估計未來現金流量、增長率及貼現率，以釐定可收回數額。

#### 3.4 所得稅

集團在多個司法權區繳付所得稅。釐定全集團所得稅準備金涉及重大判斷。集團對是否應繳額外稅項作出合理估計，以便對預期的稅收事項確認責任。倘集團的稅務狀況存在不確定因素(包括任何相關上訴或訴訟過程的裁決)，須根據與同一稅務機關的狀況的技術優勢提供適當撥備。附註20提供集團的遞延稅項資產／負債的詳情。一般情況下，釐定與結轉稅務虧損相關的資產／負債的價值需要作出判斷。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

4. 淨利息收益

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
庫存現金及存放中央銀行結餘及應收銀行同業款項	647	877	565	850
客戶非交易貸款	8,062	10,247	6,073	8,242
交易資產	1,017	1,574	630	1,072
證券及其他	2,484	2,894	1,933	2,286
總利息收益	12,210	15,592	9,201	12,450
客戶存款及結餘	2,175	4,129	1,333	2,858
其他借款	934	1,767	1,428	2,583
總利息開支	3,109	5,896	2,761	5,441
淨利息收益	9,101	9,696	6,440	7,009
包括：				
按公允價值計入損益的金融資產之利息收益	784	846	694	699
來自按公允價值計入其他全面收益的金融資產之利息收益	503	726	376	551
來自按攤銷成本列賬的金融資產之利息收益	10,923	14,020	8,131	11,200
按公允價值計入損益的金融負債之利息開支	(229)	(352)	(207)	(295)
不按公允價值計入損益的金融負債之利息開支 <sup>(a)</sup>	(2,880)	(5,544)	(2,554)	(5,146)
合計	9,101	9,696	6,440	7,009

(a) 分別包括集團及銀行租賃負債利息開支2千8百萬元(2019年：2千9百萬元)及1千1百萬元(2019年：1千2百萬元)

5. 淨費用及佣金收益

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
股票經紀	149	114	84	58
投資銀行	148	214	133	187
交易服務 <sup>(a)</sup>	749	760	538	540
貸款相關業務	417	407	320	300
信用卡 <sup>(b)</sup>	641	790	440	536
財富管理	1,432	1,290	957	841
費用及佣金收益	3,536	3,575	2,472	2,462
減：費用及佣金開支	475	522	332	348
淨費用及佣金收益 <sup>(c)</sup>	3,061	3,053	2,140	2,114

(a) 包括商務與匯款、擔保及存款相關費用。

(b) 信用卡費用已扣除已支付的中間交易費

(c) 分別包括集團及銀行來自年內信託及其他信託服務準備金的淨費用及佣金收益1億3千6百萬元(2019年：1億1千3百萬元)及1億1千6百萬元(2019年：9千5百萬元)。集團及銀行年內未按公允價值計入損益的金融資產或負債所得的淨費用及佣金收益分別為8億2千9百萬元(2019年：9億零5百萬元)及6億1千9百萬元(2019年：6億6千6百萬元)

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

## 6. 淨交易收益

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
淨交易收益 <sup>(a)</sup>				
－外匯	835	1,110	482	724
－利率、信貸、股權及其他 <sup>(b)</sup>	1,226	1,546	1,120	1,511
按公允價值釐定之金融資產淨收益	8	18	8	18
按公允價值釐定之金融負債淨虧損	(681)	(1,226)	(672)	(1,200)
合計	1,388	1,448	938	1,053

(a) 包括來自強制分類為按公允價值計入損益的資產的收入(因其不屬僅代表本金及利息付款)

(b) 包括集團及銀行的股息收益2億3千1百萬元(2019年：1億7千4百萬元)

## 7. 投資證券淨收益

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
債務證券				
－按公允價值計入其他全面收益	428	143	330	118
－攤銷成本	411	62	407	62
按公允價值計入其他全面收益的權益證券 <sup>(a)</sup>	124	129	121	126
合計 <sup>(b)</sup>	963	334	858	306
其中：從按公允價值計入其他全面收益重估 儲備金調撥之淨收益	476	161	378	135

(a) 股息收益

(b) 包括投資證券對沖的公允價值影響

## 8. 其他收益

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
出售物業及其他固定資產淨收益	8	1	8	#
其他 <sup>(a)(b)</sup>	82	73	379	817
合計	90	74	387	817

# 少於50萬元

(a) 包括集團應佔聯營公司之損益、集團及銀行來自出售按攤銷成本列賬的貸款的淨收益及虧損以及來自經營租賃的租金收益

(b) 包括銀行來自附屬公司及聯營公司之股息收益3億4千7百萬元(2019年：7億9千萬元)

## 9. 僱員福利

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
薪酬與花紅 <sup>(a)</sup>	2,890	2,897	1,780	1,859
固定繳款計劃供款	181	177	124	121
以股份為基礎的開支	128	119	100	94
其他	351	321	173	168
合計	3,550	3,514	2,177	2,242

(a) 2020年包括集團及銀行各自所確認的政府補貼為1億7千2百萬元及1億5千8百萬元(扣除自薪金及紅利)

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

10. 其他開支

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
電腦化開支 <sup>(a)</sup>	1,093	1,062	886	827
佔用開支 <sup>(b)</sup>	452	452	251	239
收入相關開支	332	351	170	175
其他 <sup>(c)</sup>	721	869	397	468
合計	2,598	2,734	1,704	1,709

(a) 包括租用、折舊與保養電腦硬件及軟件的開支

(b) 包括集團及銀行的租賃辦公室及分行物業折舊2億零2百萬元(2019年：2億零4百萬元)及9千萬元(2019年：9千5百萬元)；以及樓宇的保養產生的金額

(c) 包括辦公室管理費用(如印刷、文具及電訊等)及法律與專業費用

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
折舊開支				
— 自有物業及其他固定資產	415	376	281	251
— 租賃物業及其他固定資產	233	233	108	111
租用與保養固定資產的開支，包括樓宇相關開支	397	371	281	245
投資物業開支	#	#	#	#
支付外聘核數師 <sup>(b)</sup> 審計費 <sup>(a)</sup> ：				
— 銀行核數師	4	4	4	3
— 銀行核數師聯營公司	5	4	1	1
支付外聘核數師 <sup>(b)</sup> 非審計費：				
— 銀行核數師	1	1	1	1
— 銀行核數師聯營公司	1	1	#	#

# 少於50萬元

(a) 包括與審計有關的鑒證費

(b) PricewaterhouseCoopers的成員公司

11. 信貸及其他虧損準備金

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
特殊準備金 <sup>(a)(b)</sup>				
客戶貸款及墊款(附註17)	1,174	698	688	339
投資證券(攤銷成本)	—	(2)	—	(2)
物業及其他固定資產	—	(3)	—	—
資產負債表外信貸風險	39	44	19	42
其他	140	24	119	4
一般準備金 <sup>(c)</sup>	1,713	(58)	1,497	(121)
合計	3,066	703	2,323	262

(a) 包括第三級預期信貸損失

(b) 包括集團計入3百萬元(2019年：撥回1百萬元)及銀行撥回1百萬元(2019年：撥回3百萬元)非信貸風險

(c) 指第一及第二級預期信貸損失

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

下表闡釋於2020年及2019年因下列因素導致新加坡財報準則(國際)第9號項下的預期信貸損失變動：

- 層級之間的轉撥。
- 按欠債人基礎釐定的淨組合變動(即扣除前欠債人終止確認款項後新欠債人所產生款項)。
- 重新計量，包括模式輸入或假設、部分還款、現有融資額外提取額變動的影響，以及出現層級之間的轉撥後預期信貸損失變動的影響。

百萬元	集團			合計
	一般準備金 (未減值)	第二級	特殊準備金 (已減值)	
	第一級	第二級	第三級	
<b>2020</b>				
1月1日結餘	1,090	1,421	2,502	5,013
轉撥至以下層級/(由以下層級轉撥) 並於年初結餘確認的準備金變動	106	(288)	182	—
— 第一級	(38)	38	—	—
— 第二級	163	(163)	—	—
— 第三級	(19)	(163)	182	—
淨組合變動	68	(90)	—	(22)
重新計量	1,151	766	1,168	3,085
淨撇銷 <sup>(a)</sup>	—	—	(777)	(777)
合併LVB	96	—	—	96
外匯及其他變動	(4)	(4)	(61)	(69)
<b>12月31日結餘(包括LVB)</b>	<b>2,507</b>	<b>1,805</b>	<b>3,014</b>	<b>7,326</b>
計入損益表	1,325	388	1,350	3,063
<b>2019</b>				
1月1日結餘	1,124	1,445	2,612	5,181
轉撥至以下層級/(由以下層級轉撥) 並於年初結餘確認的準備金變動	188	(345)	157	—
— 第一級	(30)	30	—	—
— 第二級	225	(225)	—	—
— 第三級	(7)	(150)	157	—
淨組合變動	86	(68)	—	18
重新計量	(308)	389	605	686
淨撇銷 <sup>(a)</sup>	—	—	(869)	(869)
外匯及其他變動	#	#	(3)	(3)
<b>12月31日結餘</b>	<b>1,090</b>	<b>1,421</b>	<b>2,502</b>	<b>5,013</b>
計入/(撥回)損益表	(34)	(24)	762	704

(a) 扣除收回款項後的撇銷金額

# 少於50萬元



星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

百萬元	銀行			合計
	一般準備金 (未減值)	第二級	特殊準備金 (已減值)	
	第一級	第二級	第三級	
<b>2020</b>				
1月1日結餘	848	1,131	1,869	3,848
轉撥至以下層級／(由以下層級轉撥)				
並於年初結餘確認的準備金變動	88	(224)	136	—
— 第一級	(33)	33	—	—
— 第二級	128	(128)	—	—
— 第三級	(7)	(129)	136	—
淨組合變動	21	(30)	—	(9)
重新計量	1,005	637	691	2,333
淨撇銷 <sup>(a)</sup>	—	—	(286)	(286)
外匯及其他變動	1	1	(59)	(57)
<b>12月31日結餘</b>	<b>1,963</b>	<b>1,515</b>	<b>2,351</b>	<b>5,829</b>
計入／(撥回)損益表	1,114	383	827	2,324
<b>2019</b>				
1月1日結餘	900	1,230	2,130	4,260
轉撥至以下層級／(由以下層級轉撥)				
並於年初結餘確認的準備金變動	160	(296)	136	—
— 第一級	(25)	25	—	—
— 第二級	190	(190)	—	—
— 第三級	(5)	(131)	136	—
淨組合變動	59	(52)	—	7
重新計量	(256)	264	250	258
淨撇銷 <sup>(a)</sup>	—	—	(503)	(503)
印度分行改為全資附屬公司的影響	(15)	(18)	(126)	(159)
外匯及其他變動	#	3	(18)	(15)
<b>12月31日結餘</b>	<b>848</b>	<b>1,131</b>	<b>1,869</b>	<b>3,848</b>
計入／(撥回)損益表	(37)	(84)	386	265

(a) 扣除收回款項後的撇銷金額

# 少於50萬元

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

下表提供有關於2020年及2019年12月31日具有預期信貸損失的金融工具的額外資料。按公允價值計入損益的資產及按公允價值計入其他全面收益的權益工具並無預期信貸損失，因此未有反映於下表。

百萬元	集團							
	賬面總值 <sup>(c)</sup>				預期信貸損失結餘			
	第一級	第二級	第三級	合計	第一級	第二級	第三級	合計
<b>2020</b>								
<b>資產</b>								
客戶貸款及墊款								
—零售	112,274	773	676	113,723	575	195	166	936
—批發及其他	236,914	20,280	5,383	262,577	1,727	1,410	2,526	5,663
投資證券								
—政府證券及國庫債券 <sup>(a)</sup>	39,062	—	—	39,062	9	—	—	9
—銀行及企業債務證券 <sup>(a)</sup>	44,593	1,170	38	45,801	28	23	15	66
其他 <sup>(b)</sup>	106,670	120	226	107,016	28	3	211	242
<b>負債</b>								
擔保及其他資產負債表外風險的預期信貸損失	—	—	—	—	140	174	96	410
<b>預期信貸損失總額</b>					<b>2,507</b>	<b>1,805</b>	<b>3,014</b>	<b>7,326</b>
<b>2019</b>								
<b>資產</b>								
客戶貸款及墊款								
—零售	112,742	938	700	114,380	258	103	153	514
—批發及其他	224,933	17,610	4,702	247,245	676	1,201	2,152	4,029
投資證券								
—政府證券及國庫債券 <sup>(a)</sup>	39,789	—	—	39,789	3	—	—	3
—銀行及企業債務證券 <sup>(a)</sup>	45,426	106	40	45,572	21	1	15	37
其他 <sup>(b)</sup>	67,259	15	78	67,389	31	1	71	103
<b>負債</b>								
擔保及其他資產負債表外風險的預期信貸損失	—	—	—	—	101	115	111	327
<b>預期信貸損失總額</b>					<b>1,090</b>	<b>1,421</b>	<b>2,502</b>	<b>5,013</b>

- (a) 包括分類為按公允價值計入其他全面收益的債務證券為數2千5百萬元(2019年：1千3百萬元)的虧損準備金  
 (b) 包括具有預期信貸損失的「庫存現金及存放中央銀行結餘」、「應收銀行同業款項」及「其他資產」的金額  
 (c) 結餘不包括資產負債表外風險

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

百萬元	賬面總值 <sup>(c)</sup>				銀行			
	第一級	第二級	第三級	合計	第一級	第二級	第三級	合計
<b>2020</b>								
<b>資產</b>								
客戶貸款及墊款								
—零售	92,373	352	380	93,105	325	129	80	534
—批發及其他	193,447	15,750	4,032	213,229	1,480	1,202	2,001	4,683
投資證券								
—政府證券及國庫債券 <sup>(a)</sup>	25,867	—	—	25,867	1	—	—	1
—銀行及企業債務證券 <sup>(a)</sup>	40,472	1,080	—	41,552	27	23	—	50
其他 <sup>(b)</sup>	105,690	8	209	105,907	23	1	195	219
<b>負債</b>								
擔保及其他資產負債表外風險 的預期信貸損失								
	—	—	—	—	107	160	75	342
<b>預期信貸損失總額</b>					<b>1,963</b>	<b>1,515</b>	<b>2,351</b>	<b>5,829</b>
<b>2019</b>								
<b>資產</b>								
客戶貸款及墊款								
—零售	92,539	512	465	93,516	141	64	84	289
—批發及其他	188,839	13,384	3,817	206,040	578	960	1,625	3,163
投資證券								
—政府證券及國庫債券 <sup>(a)</sup>	28,659	—	—	28,659	2	—	—	2
—銀行及企業債務證券 <sup>(a)</sup>	42,445	106	—	42,551	16	1	—	17
其他 <sup>(b)</sup>	72,748	4	53	72,805	27	#	52	79
<b>負債</b>								
擔保及其他資產負債表外風險 的預期信貸損失								
	—	—	—	—	84	106	108	298
<b>預期信貸損失總額</b>					<b>848</b>	<b>1,131</b>	<b>1,869</b>	<b>3,848</b>

# 少於50萬元

(a) 包括分類為按公允價值計入其他全面收益的債務證券為數1千9百萬元(2019年：8百萬元)的虧損準備金

(b) 包括具有預期信貸損失的「庫存現金及存放中央銀行結餘」、「應收銀行同業款項」、「應收附屬公司款項」及「其他資產」的金額

(c) 結餘不包括資產負債表外風險

#### 預期信貸損失的敏感度

集團已評估批發及零售組合的第一級及第二級風險分配變動的預期信貸損失敏感度。倘所有第二級風險撥回至第一級，並獲分配較低的12個月預期信貸損失而非整個年期預期信貸損失，則預計預期信貸損失將減少13億元(2019年：11億8千4百萬元)。該影響亦反映除確認整個年期而非12個月預期信貸損失外，歸屬於第二級風險的違約可能性較高。

由於預期信貸損失估計依賴多項變量，概無單一分析可全面說明宏觀經濟變量變動的預期信貸損失敏感度。

#### 向客戶提供的紓緩措施

為應對新型冠狀病毒帶來的影響，已向合資格零售及企業客戶提供各種形式的紓緩措施(如延遲還款)。延遲還款被視為非重大修改，並繼續作為現有貸款協議入賬。

根據監管指南規定，客戶使用紓緩措施並不會自動導致信貸風險大幅增加並轉移至第二級。對客戶違約風險的評估將繼續全面進行，並計及客戶根據延後還款日的還款能力以及其長期信用可靠性。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

12. 所得稅開支

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
即期稅項開支				
— 本年度	722	1,123	475	764
— 過往年度準備金	2	(17)	10	(37)
遞延稅項開支				
— 過往年度準備金	3	(4)	—	—
— (撥回)/產生暫時差額	(124)	51	(77)	144
合計	603	1,153	408	871

損益表中的遞延稅項(記賬)/開支包括以下的暫時差額：

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
加速稅項折舊	4	#	5	20
信貸及其他虧損準備金	(106)	(4)	(41)	50
其他暫時差額	(19)	51	(41)	74
損益表中扣除的遞延稅項開支	(121)	47	(77)	144

# 少於50萬元

以下是集團及銀行除稅前盈利與採用新加坡基本稅率計算的理論值的差額：

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
除稅前盈利	5,389	7,654	4,559	7,086
按17%稅率計算的初步稅款(2019年：17%)	916	1,301	775	1,205
其他國家不同稅率的影響	19	20	8	11
國家稅率變動的影響 <sup>(a)</sup>	11	38	—	—
毋須納稅淨收益	(117)	(59)	(152)	(166)
按優惠稅率繳稅的淨收益	(287)	(239)	(287)	(239)
不可扣稅的開支	13	31	10	15
其他	48	61	54	45
計入損益表之所得稅開支	603	1,153	408	871

(a) 2020年有關因印尼扣減企業稅率而重估遞延稅項資產淨額的影響。2019年有關因印度扣減企業稅率而重估遞延稅項資產淨額的影響

集團有關按公允價值計入其他全面收益的金融資產及其他的遞延所得稅1千5百萬元直接於權益中支賬(2019年：支賬5千7百萬元)，而自身信貸風險2百萬元直接於權益中支賬(2019年：記賬3百萬元)。

銀行有關按公允價值計入其他全面收益的金融資產及其他的遞延所得稅直接於權益中支賬(2020年：零；2019年：支賬4千1百萬元)，而自身信貸風險2百萬元直接於權益中支賬(2019年：記賬3百萬元)。

有關遞延稅項資產/負債的更多資料請參閱附註20。

13. 金融工具分類

百萬元	強制按公允價值計入損益 <sup>(c)</sup>	指定按公允價值計入損益	攤銷成本	集團按公允價值計入其他全面收益的債務	按公允價值計入其他收益的權益	對沖衍生工具	合計
<b>2020</b>							
<b>資產</b>							
庫存現金及存放中央銀行結餘	699	—	46,482	3,437	—	—	50,618
政府證券及國庫債券 <sup>(d)</sup>	12,596	45	21,689	17,370	—	—	51,700
應收銀行同業款項	11,332	—	38,237	1,247	—	—	50,816
衍生工具	30,595	—	—	—	—	521	31,116
銀行及企業證券 <sup>(d)</sup>	17,348	—	26,674	19,080	2,354	—	65,456
客戶貸款及墊款	1,120	350	369,701	—	—	—	371,171
其他金融資產	—	—	18,871	—	—	—	18,871
應收控股公司款項	—	—	911	—	—	—	911
金融資產總額	73,690	395	522,565	41,134	2,354	521	640,659
新加坡財報準則(國際)第9號範圍以外的其他資產項目 <sup>(a)</sup>							10,147
資產總額							650,806
<b>負債</b>							
銀行同業存款	1,823	—	26,397	—	—	—	28,220
客戶存款及結餘	—	623	464,227	—	—	—	464,850
衍生工具	31,642	—	—	—	—	1,446	33,088
其他金融負債	1,525	—	19,646	—	—	—	21,171
其他債務證券	203	8,130	30,896	—	—	—	39,229
應付控股公司款項	—	—	7,473	—	—	—	7,473
金融負債總額	35,193	8,753	548,639	—	—	1,446	594,031
新加坡財報準則(國際)第9號範圍以外的其他負債項目 <sup>(b)</sup>							816
負債總額							594,847
<b>2019</b>							
<b>資產</b>							
存於中央銀行之現金及結餘	501	—	22,560	3,299	—	—	26,360
政府證券及國庫債券	9,942	—	20,039	19,748	—	—	49,729
應收銀行同業款項	10,719	—	27,626	955	—	—	39,300
衍生工具	16,862	—	—	—	—	388	17,250
銀行及企業證券	15,903	—	34,955	10,592	2,296	—	63,746
客戶貸款及墊款	448	354	357,082	—	—	—	357,884
其他金融資產	—	—	15,110	—	—	—	15,110
金融資產總額	54,375	354	477,372	34,594	2,296	388	569,379
新加坡財報準則(國際)第9號範圍以外的其他資產項目 <sup>(a)</sup>							9,543
資產總額							578,922
<b>負債</b>							
銀行同業存款	1,708	—	22,065	—	—	—	23,773
客戶存款及結餘	—	1,281	403,008	—	—	—	404,289
衍生工具	16,975	—	—	—	—	658	17,633
其他金融負債	1,435	—	18,076	—	—	—	19,511
其他債務證券	222	9,498	43,590	—	—	—	53,310
應付控股公司款項	—	—	5,963	—	—	—	5,963
金融負債總額	20,340	10,779	492,702	—	—	658	524,479
新加坡財報準則(國際)第9號範圍以外的其他負債項目 <sup>(b)</sup>							1,332
負債總額							525,811

(a) 包括於聯營公司、商譽及無形資產、物業及其他固定資產及遞延稅項資產

(b) 包括即期稅項負債及遞延稅項負債

(c) 包括持作交易的資產及負債以及並非僅代表本金及利息付款的債務類金融資產

(d) 於2020年，集團將「銀行及企業證券」68億元及「政府證券及國庫債券」10億元由攤銷成本重新分類為按公允價值計入其他全面收益。重新分類乃因回應於2020年3月發生的新型冠狀病毒帶來的流動資金狀況而導致業務模式變動。重新分類的影響(2億2千2百萬元收益)乃透過其他全面收益列示

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

百萬元	強制按公允價值計入損益 <sup>(c)</sup>	指定按公允價值計入損益	攤銷成本	銀行按公允價值計入其他收益的債務	按公允價值計入其他收益的權益	對沖衍生工具	合計
<b>2020</b>							
<b>資產</b>							
庫存現金及存放中央銀行結餘	699	—	37,243	1,446	—	—	39,388
政府證券及國庫債券 <sup>(d)</sup>	10,771	45	16,793	9,073	—	—	36,682
應收銀行同業款項	10,359	—	33,413	871	—	—	44,643
衍生工具	27,548	—	—	—	—	411	27,959
銀行及企業證券 <sup>(d)</sup>	16,156	—	25,595	15,926	2,267	—	59,944
客戶貸款及墊款	1,120	350	301,117	—	—	—	302,587
其他金融資產	—	—	14,865	—	—	—	14,865
應收附屬公司款項	—	—	19,078	—	—	—	19,078
應收控股公司款項	—	—	911	—	—	—	911
金融資產總額	66,653	395	449,015	27,316	2,267	411	546,057
新加坡財務準則(國際)第9號範圍以外的其他資產項目 <sup>(a)</sup>							15,222
資產總額							561,279
<b>負債</b>							
銀行同業存款	298	—	23,288	—	—	—	23,586
客戶存款及結餘	—	403	349,676	—	—	—	350,079
衍生工具	28,193	—	—	—	—	1,344	29,537
其他金融負債	1,297	—	14,787	—	—	—	16,084
其他債務證券	203	8,130	29,748	—	—	—	38,081
應付控股公司款項	—	—	6,031	—	—	—	6,031
應付附屬公司款項	—	—	48,288	—	—	—	48,288
金融負債總額	29,991	8,533	471,818	—	—	1,344	511,686
新加坡財務準則(國際)第9號範圍以外的其他負債項目 <sup>(b)</sup>							716
負債總額							512,402
<b>2019</b>							
<b>資產</b>							
庫存現金及存放中央銀行結餘	501	—	17,922	1,348	—	—	19,771
政府證券及國庫債券	8,484	—	17,190	11,468	—	—	37,142
應收銀行同業款項	9,572	—	23,406	955	—	—	33,933
衍生工具	14,881	—	—	—	—	374	15,255
銀行及企業證券	14,768	—	33,477	9,064	2,251	—	59,560
客戶貸款及墊款	448	354	296,104	—	—	—	296,906
其他金融資產	—	—	11,319	—	—	—	11,319
應收附屬公司款項	—	—	19,813	—	—	—	19,813
金融資產總額	48,654	354	419,231	22,835	2,251	374	493,699
新加坡財務準則(國際)第9號範圍以外的其他資產項目 <sup>(a)</sup>							14,530
資產總額							508,229
<b>負債</b>							
銀行同業存款	486	—	18,226	—	—	—	18,712
客戶存款及結餘	—	1,019	297,817	—	—	—	298,836
衍生工具	14,838	—	—	—	—	617	15,455
其他金融負債	1,278	—	12,826	—	—	—	14,104
其他債務證券	222	9,498	41,321	—	—	—	51,041
應付控股公司款項	—	—	4,695	—	—	—	4,695
應付附屬公司款項	—	—	57,649	—	—	—	57,649
金融負債總額	16,824	10,517	432,534	—	—	617	460,492
新加坡財務準則(國際)第9號範圍以外的其他負債項目 <sup>(b)</sup>							1,009
負債總額							461,501

(a) 包括附屬公司、聯營公司的投資、物業及其他固定資產及遞延稅項資產

(b) 包括即期稅項負債及遞延稅項負債

(c) 包括持作交易的資產及負債以及並非僅代表本金及利息付款的債務類金融資產

(d) 於2020年，銀行將「銀行及企業證券」58億元及「政府證券及國庫債券」10億元由攤銷成本重新分類為按公允價值計入其他全面收益。重新分類乃因回應於2020年3月發生的新型冠狀病毒帶來的流動資金狀況而導致業務模式變動。重新分類的影響(1億9千8百萬元收益)乃透過其他全面收益列示

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

倘有依法可強制執行權利抵銷已確認金額，並有意以淨額基準結算或同時變現資產及清償債務，則金融資產及負債以淨額呈列。

**於資產負債表抵銷之金融資產及負債**

於2020年12月31日，「客戶貸款及墊款」2千4百萬元已抵銷集團「客戶存款及結餘」2千4百萬元，原因為按照合約集團有依法可強制執行權利抵銷該等金額，並有意於到期日或終止日同時償還貸款及按金。

於2019年12月31日，「客戶貸款及墊款」2千8百萬元已抵銷集團「客戶存款及結餘」2千8百萬元，原因為按照合約集團有依法可強制執行權利抵銷該等金額，並有意於到期日或終止日同時償還貸款及按金。

**淨額結算協議並無導致資產負債表的金融資產及負債互相抵銷**

倘屬適宜及可行，集團與交易對手方訂立總淨額結算安排，以降低交易對手方風險。與有利合約有關的信貸風險通過總淨額結算安排減少，惟倘發生違約事件，則與交易對手方的所有金額按淨額基準結算。由於抵銷交易的法定權利須待違約方可作實，故總淨額結算安排並無導致資產負債表的金融資產及負債抵銷。

該等協議包括衍生工具主協議(包括國際掉期業務及衍生投資工具協會(ISDA)主協議)、全球證券回購主協議及全球證券借貸協議。根據該等協議收取及質押的抵押品一般按遵守正常市場慣例的條款進行。該等協議可能允許重新抵押已收取金融抵押品，且可能有降低交易對手方風險的持續保證金規定。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

下表所載披露關於並無於集團及銀行資產負債表抵銷但受限於總淨額結算安排或涵蓋類似金融工具的類似協議的金融資產及負債。該等披露可令閱讀者了解總額及淨額，以及提供有關如何降低有關信貸風險的額外資料。

百萬元	集團			並無於資產負債表 抵銷的有關金額		淨額
	於資產 負債表 的賬面值	不受可強制 執行淨額結 算協議所限	淨額	金融工具	已收取/ 質押金融 抵押品	
<b>2020</b>						
<b>金融資產</b>						
衍生工具	31,116	9,503 <sup>(a)</sup>	21,613	19,631 <sup>(a)</sup>	1,156	826
反向回購協議	17,809 <sup>(b)</sup>	—	17,809	—	17,807	2
證券借入	570 <sup>(c)</sup>	—	570	—	550	20
合計	49,495	9,503	39,992	19,631	19,513	848
<b>金融負債</b>						
衍生工具	33,088	7,674 <sup>(a)</sup>	25,414	19,631 <sup>(a)</sup>	4,648	1,135
回購協議	8,148 <sup>(d)</sup>	—	8,148	—	8,147	1
證券借出	59 <sup>(e)</sup>	—	59	—	53	6
沽空證券	1,525 <sup>(f)</sup>	1,338	187	—	187	—
合計	42,820	9,012	33,808	19,631	13,035	1,142
<b>2019</b>						
<b>金融資產</b>						
衍生工具	17,250	4,940 <sup>(a)</sup>	12,310	10,826 <sup>(a)</sup>	860	624
反向回購協議	7,479 <sup>(b)</sup>	232	7,247	—	7,239	8
證券借入	1,336 <sup>(c)</sup>	—	1,336	—	1,274	62
合計	26,065	5,172	20,893	10,826	9,373	694
<b>金融負債</b>						
衍生工具	17,633	4,838 <sup>(a)</sup>	12,795	10,826 <sup>(a)</sup>	1,469	500
回購協議	6,018 <sup>(d)</sup>	312	5,706	—	5,695	11
證券借出	285 <sup>(e)</sup>	—	285	—	280	5
沽空證券	1,435 <sup>(f)</sup>	1,341	94	—	94	—
合計	25,371	6,491	18,880	10,826	7,538	516

- (a) 「金融工具」項下的有關金額乃按與計算新加坡金融管理局通告第637號所載資本充足比率(未經審核)確認淨額結算安排相同的基準編製，其包含對可強制執行淨額結算的保守取態。因此，「不受可強制執行淨額結算協議所限」項下所示金額為並不存在淨額結算協議或計算資本充足比率時並無確認淨額結算協議的情況下的金額
- (b) 反向回購協議於資產負債表單獨項目內呈列，即「庫存現金及存放中央銀行結餘」、「應收銀行同業款項」及「客戶貸款及墊款」
- (c) 證券借入項下質押的現金抵押品於資產負債表「其他資產」項下呈列
- (d) 回購協議於資產負債表單獨項目內呈列，即「銀行同業存款」及「客戶存款及結餘」
- (e) 根據證券借出收取的現金抵押品乃於資產負債表「其他負債」項下呈列
- (f) 沽空證券乃於資產負債表中「其他負債」項下呈列



星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

百萬元	銀行		淨額	並無於資產負債表 抵銷的有關金額		淨額
	於資產 負債表 的賬面值	不受可強制 執行淨額結 算協議所限		金融工具	已收取/ 質押金融 抵押品	
<b>2020</b>						
<b>金融資產</b>						
衍生工具	27,959	5,379 <sup>(a)</sup>	22,580	20,340 <sup>(a)</sup>	1,156	1,084
反向回購協議	17,343 <sup>(b)</sup>	—	17,343	—	17,341	2
證券借入	570 <sup>(c)</sup>	—	570	—	550	20
合計	45,872	5,379	40,493	20,340	19,047	1,106
<b>金融負債</b>						
衍生工具	29,537	3,414 <sup>(a)</sup>	26,123	20,340 <sup>(a)</sup>	4,648	1,135
回購協議	5,852 <sup>(d)</sup>	—	5,852	—	5,851	1
證券借出	59 <sup>(e)</sup>	—	59	—	53	6
合計	35,448 <sup>(f)</sup>	3,414	32,034	20,340	10,552	1,142
<b>2019</b>						
<b>金融資產</b>						
衍生工具	15,255	2,726 <sup>(a)</sup>	12,529	10,984 <sup>(a)</sup>	860	685
反向回購協議	7,157 <sup>(b)</sup>	76	7,081	—	7,076	5
證券借入	1,336 <sup>(c)</sup>	—	1,336	—	1,274	62
合計	23,748	2,802	20,946	10,984	9,210	752
<b>金融負債</b>						
衍生工具	15,455	2,503 <sup>(a)</sup>	12,952	10,984 <sup>(a)</sup>	1,479	489
回購協議	3,682 <sup>(d)</sup>	235	3,447	—	3,435	12
證券借出	285 <sup>(e)</sup>	—	285	—	280	5
合計	19,422	2,738	16,684	10,984	5,194	506

- (a) 「金融工具」項下的有關金額乃按與計算新加坡金融管理局通告第637號所載資本充足比率(未經審核)確認淨額結算安排相同的基準編製，其包含對可強制執行淨額結算的保守取態。因此，「不受可強制執行淨額結算協議所限」項下所示金額為並不存在淨額結算協議或計算資本充足比率時並無確認淨額結算協議的情況下的金額
- (b) 反向回購協議於資產負債表單獨項目內呈列，即「庫存現金及存放中央銀行結餘」、「應收銀行同業款項」及「客戶貸款及墊款」
- (c) 證券借入項下質押的現金抵押品於資產負債表「其他資產」項下呈列
- (d) 回購協議於資產負債表單獨項目內呈列，即「銀行同業存款」及「客戶存款及結餘」
- (e) 根據證券借出收取的現金抵押品乃於資產負債表「其他負債」項下呈列

#### 14. 庫存現金及存放中央銀行結餘

	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
庫存現金	2,411	2,301	2,139	2,037
中央銀行不受限制結餘	39,791	17,632	30,890	13,342
現金及等同現金	42,202	19,933	33,029	15,379
中央銀行受限制結餘 <sup>(a)</sup>	8,416	6,427	6,359	4,392
合計 <sup>(b)(c)</sup>	50,618	26,360	39,388	19,771

- (a) 於中央銀行的強制結餘
- (b) 包括集團及銀行抵押或轉讓之金融資產(存單)5億4千2百萬元(2019年：5億1千6百萬元)及7千1百萬元(2019年：6千7百萬元)(請參閱附註18)
- (c) 結餘已扣除預期信貸損失

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

15. 政府證券及國庫債券

百萬元	強制 按公允價值 計入損益	指定 按公允價值 計入損益	集團 按公允價值 計入其他 全面收益	攤銷成本	合計
<b>2020</b>					
新加坡政府證券及國庫債券(總額) <sup>(a)</sup>	5,070	—	1,646	6,892	13,608
其他政府證券及國庫債券(總額) <sup>(b)</sup>	7,526	45	15,724	14,800	38,095
減：預期信貸損失 <sup>(c)</sup>	—	—	—	3	3
合計	12,596	45	17,370	21,689	51,700
<b>2019</b>					
新加坡政府證券及國庫債券(總額) <sup>(a)</sup>	3,763	—	1,069	8,818	13,650
其他政府證券及國庫債券(總額) <sup>(b)</sup>	6,179	—	18,679	11,223	36,081
減：預期信貸損失 <sup>(c)</sup>	—	—	—	2	2
合計	9,942	—	19,748	20,039	49,729

(a) 包括抵押或轉讓金融資產13億6千萬元(2019年：8億零3百萬元)(請參閱附註18)

(b) 包括抵押或轉讓金融資產86億4千2百萬元(2019年：82億零6百萬元)(請參閱附註18)

(c) 由於按公允價值計入其他全面收益的證券已按公允價值記錄，故該等證券的預期信貸損失6百萬元(2019年：1百萬元)並無列示於表格內

百萬元	強制 按公允價值 計入損益	指定 按公允價值 計入損益	銀行 按公允價值 計入其他 全面收益	攤銷成本	合計
<b>2020</b>					
新加坡政府證券及國庫債券(總額) <sup>(a)</sup>	5,070	—	1,646	6,892	13,608
其他政府證券及國庫債券(總額) <sup>(b)</sup>	5,701	45	7,427	9,902	23,075
減：預期信貸損失 <sup>(c)</sup>	—	—	—	1	1
合計	10,771	45	9,073	16,793	36,682
<b>2019</b>					
新加坡政府證券及國庫債券(總額) <sup>(a)</sup>	3,763	—	1,069	8,818	13,650
其他政府證券及國庫債券(總額) <sup>(b)</sup>	4,721	—	10,399	8,373	23,493
減：預期信貸損失 <sup>(c)</sup>	—	—	—	1	1
合計	8,484	—	11,468	17,190	37,142

(a) 包括抵押或轉讓金融資產13億6千萬元(2019年：8億零3百萬元)(請參閱附註18)

(b) 包括抵押或轉讓金融資產零元(2019年：58億1千6百萬元)(請參閱附註18)

(c) 由於按公允價值計入其他全面收益的證券已按公允價值記錄，故該等證券的預期信貸損失並無列示於表格內(2020年：零；2019年：1百萬元)

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

16. 銀行及企業證券

百萬元	集團			合計
	強制 按公允價值 計入損益	按公允價值 計入其他全面 收益	攤銷成本	
<b>2020</b>				
銀行及企業債務證券(總額) <sup>(a)</sup>	8,355	19,080	26,721	54,156
減：預期信貸損失 <sup>(c)</sup>	—	—	47	47
銀行及企業債務證券 權益證券 <sup>(b)</sup>	8,355 8,993	19,080 2,354	26,674 —	54,109 11,347
合計	17,348	21,434	26,674	65,456
<b>2019</b>				
銀行及企業債務證券(總額) <sup>(a)</sup>	8,279	10,592	34,980	53,851
減：預期信貸損失 <sup>(c)</sup>	—	—	25	25
銀行及企業債務證券 權益證券 <sup>(b)</sup>	8,279 7,624	10,592 2,296	34,955 —	53,826 9,920
合計	15,903	12,888	34,955	63,746

(a) 包括抵押或轉讓金融資產33億零5百萬元(2019年：13億9千5百萬元)(請參閱附註18)

(b) 包括抵押或轉讓金融資產零元(2019年：2億7千4百萬元)(請參閱附註18)

(c) 由於按公允價值計入其他全面收益的證券已按公允價值記錄，故該等證券的預期信貸損失1千9百萬元(2019年：1千2百萬元)並無列示於表格內

百萬元	銀行			合計
	強制 按公允價值 計入損益	按公允價值 計入其他全面 收益	攤銷成本	
<b>2020</b>				
銀行及企業債務證券(總額) <sup>(a)</sup>	7,168	15,926	25,626	48,720
減：預期信貸損失 <sup>(c)</sup>	—	—	31	31
銀行及企業債務證券 權益證券 <sup>(b)</sup>	7,168 8,988	15,926 2,267	25,595 —	48,689 11,255
合計	16,156	18,193	25,595	59,944
<b>2019</b>				
銀行及企業債務證券(總額) <sup>(a)</sup>	7,144	9,064	33,487	49,695
減：預期信貸損失 <sup>(c)</sup>	—	—	10	10
銀行及企業債務證券 權益證券 <sup>(b)</sup>	7,144 7,624	9,064 2,251	33,477 —	49,685 9,875
合計	14,768	11,315	33,477	59,560

(a) 包括抵押或轉讓金融資產29億6千4百萬元(2019年：8億2千4百萬元)(請參閱附註18)

(b) 包括抵押或轉讓金融資產零元(2019年：2億7千4百萬元)(請參閱附註18)

(c) 由於按公允價值計入其他全面收益的證券已按公允價值記錄，故該等證券的預期信貸損失1千9百萬元(2019年：7百萬元)並無列示於表格內

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

17. 客戶貸款及墊款

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
總額	<b>377,770</b>	362,427	<b>307,804</b>	300,358
減：特殊準備金 <sup>(a)</sup>	<b>2,692</b>	2,305	<b>2,081</b>	1,709
一般準備金 <sup>(a)</sup>	<b>3,907</b>	2,238	<b>3,136</b>	1,743
總淨額	<b>371,171</b>	357,884	<b>302,587</b>	296,906
<b>按產品分析</b>				
長期貸款	<b>177,174</b>	162,265	<b>143,141</b>	135,624
短期融資安排	<b>88,472</b>	82,374	<b>74,071</b>	69,183
房屋貸款	<b>74,207</b>	73,606	<b>62,564</b>	62,242
交易貸款	<b>37,917</b>	44,182	<b>28,028</b>	33,309
貸款總額	<b>377,770</b>	362,427	<b>307,804</b>	300,358
<b>按貨幣分析</b>				
新元	<b>151,110</b>	144,878	<b>151,038</b>	144,828
港元	<b>42,289</b>	44,310	<b>19,346</b>	24,934
美元	<b>105,656</b>	108,106	<b>92,137</b>	95,738
人民幣元	<b>16,824</b>	14,019	<b>4,918</b>	2,644
其他	<b>61,891</b>	51,114	<b>40,365</b>	32,214
貸款總額	<b>377,770</b>	362,427	<b>307,804</b>	300,358

(a) 結餘指新加坡財報準則(國際)第9號項下的預期信貸損失(特殊準備金：第三級預期信貸損失；一般準備金：第一級及第二級預期信貸損失)。

按地區及行業分類的客戶貸款及墊款明細，請參閱附註41.4。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

下表列示本年客戶貸款及墊款的特殊與一般準備金的變動。

百萬元	集團					12月31日 結餘
	1月1日 結餘	計入/ (撥回) 損益表	本年度 撇銷淨額	合併LVB	匯率與 其他變動	
<b>2020</b>						
<b>特殊準備金</b>						
製造業	296	227	(248)	—	(6)	269
建築業	140	17	(17)	—	(2)	138
房屋貸款	11	8	(8)	—	#	11
一般商務	313	322	(54)	—	(17)	564
運輸、倉儲與通訊	1,346	181	(139)	—	(19)	1,369
金融機構、投資與控股公司	19	4	—	—	#	23
專業人士與個人 (不包括房屋貸款)	138	284	(274)	—	3	151
其他	42	131	(6)	—	#	167
特殊準備金總額	2,305	1,174	(746)	—	(41)	2,692
一般準備金總額	2,238	1,581	—	95	(7)	3,907
準備金總額	4,543	2,755	(746)	95	(48)	6,599
<b>2019</b>						
<b>特殊準備金</b>						
製造業	302	47	(50)	—	(3)	296
建築業	127	34	(16)	—	(5)	140
房屋貸款	10	1	—	—	#	11
一般商務	268	166	(120)	—	(1)	313
運輸、倉儲與通訊	1,506	211	(381)	—	10	1,346
金融機構、投資與控股公司	18	(1)	2	—	#	19
專業人士與個人 (不包括房屋貸款)	129	190	(188)	—	7	138
其他	80	50	(88)	—	#	42
特殊準備金總額	2,440	698	(841)	—	8	2,305
一般準備金總額	2,202	(17)	—	—	53	2,238
準備金總額	4,642	681	(841)	—	61	4,543

# 少於50萬元

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

百萬元	1月1日 結餘	計入/ (撥回) 損益表	本年度 撇銷淨額	銀行		12月31日 結餘
				印度分行 改為全資 附屬公司 的影響	匯率與 其他變動	
<b>2020</b>						
<b>特殊準備金</b>						
製造業	137	56	(32)	—	(7)	154
建築業	80	15	(10)	—	#	85
房屋貸款	3	(1)	—	—	#	2
一般商務	94	275	(3)	—	(15)	351
運輸、倉儲與通訊	1,276	163	(133)	—	(17)	1,289
金融機構、投資與控股公司	19	4	—	—	#	23
專業人士與個人 (不包括房屋貸款)	75	93	(96)	—	#	72
其他	25	83	(2)	—	(1)	105
特殊準備金總額	1,709	688	(276)	—	(40)	2,081
一般準備金總額	1,743	1,391	—	—	2	3,136
準備金總額	3,452	2,079	(276)	—	(38)	5,217
<b>2019</b>						
<b>特殊準備金</b>						
製造業	161	19	(15)	(27)	(1)	137
建築業	117	30	(4)	(59)	(4)	80
房屋貸款	2	1	—	#	#	3
一般商務	80	39	(8)	(16)	(1)	94
運輸、倉儲與通訊	1,487	158	(368)	(9)	8	1,276
金融機構、投資與控股公司	17	2	—	—	#	19
專業人士與個人 (不包括房屋貸款)	72	89	(86)	#	#	75
其他	58	1	(20)	(15)	1	25
特殊準備金總額	1,994	339	(501)	(126)	3	1,709
一般準備金總額	1,797	(91)	—	(17)	54	1,743
準備金總額	3,791	248	(501)	(143)	57	3,452

# 少於50萬元

客戶貸款及墊款包括指定按公允價值計量之貸款，詳情如下：

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
<b>按公允價值釐定貸款與墊款及 相關信貸衍生工具</b>				
最高信貸風險	350	354	350	354
信貸衍生工具－保障購入	(350)	(354)	(350)	(354)
由信貸風險變動引致之公允價值 累計變動	(8)	(24)	(8)	(24)
由相關信貸衍生工具引致 之公允價值累計變動	8	24	8	24

信貸風險變動引致的公允價值變動按公允價值變動(並非引致市場風險的市況變動所引致者)的數額釐定。引致市場風險的市況變動包括基準利率、匯率或價格或比率指數的變動。

年內，集團及銀行的信貸風險應佔的貸款及墊款的公允價值變動金額均為收益1千6百萬元(2019年：收益2千3百萬元)。年內，集團及銀行的由相關信貸衍生工具引致之公允價值變動金額均為虧損1千6百萬元(2019年：虧損2千3百萬元)。

## 18. 抵押或轉讓金融資產

集團於日常業務過程中向第三方抵押或轉讓金融資產。倘集團保留資產的所有風險及回報，則轉讓資產將繼續於集團財務報表內確認。其中如下文所載為根據回購、證券借出或抵押品掉期協議抵押或轉讓證券及信貸擔保書協議下的衍生交易。

集團部分持續參與的已終止確認資產於2020年及2019年並不重大。

### 證券及存單

根據回購、證券借貸或抵押掉期安排轉讓的證券一般根據符合普通市場慣例的條款進行。交易對手方一般獲准出售或重新抵押證券，惟有責任於到期時返還證券。倘證券價值減少，集團可在若干情況下被要求存放額外抵押品。

就回購協議而言，抵押或轉讓的證券繼續記於資產負債表，而收取交換的現金則計入金融負債。集團亦抵押資產以取得其於證券的淡倉及促進結算業務。集團及銀行的相關負債的公允價值與其賬面值相若，分別達51億8千4百萬元(2019年：53億7千4百萬元)及27億零2百萬元(2019年：29億4千5百萬元)，並於資產負債表「銀行同業存款」、「客戶存款及結餘」及「其他負債」內入賬。

就證券借貸及抵押掉期交易而言，借出的證券將繼續記於資產負債表。由於集團主要收取其他交換的金融資產，相關負債並無計入資產負債表。

此外，集團亦為信貸信用擔保書協議下的衍生交易抵押證券。有關資產將繼續記於資產負債表。由於相關衍生資產及負債按組合管理，抵押證券及相關負債並無直接關係。因此，相關負債並無披露。

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
<b>抵押或轉讓金融資產</b>				
新加坡政府證券及國庫債券	1,360	803	1,360	803
其他政府證券及國庫債券	8,642	8,206	6,059	5,816
銀行及企業債務證券	3,305	1,395	2,964	824
權益證券	—	274	—	274
存單	542	516	71	67
<b>總額</b>	<b>13,849</b>	<b>11,194</b>	<b>10,454</b>	<b>7,784</b>

### 資產擔保債券

根據銀行的全球資產擔保債券計劃，銀行原有的經挑選住宅按揭組合已轉讓予一個破產隔離的結構性實體 Bayfront Covered Bonds Pte Ltd (請參閱附註 21.2 及 29.4)。此等住宅按揭繼續於銀行的資產負債表內確認，因為銀行仍然須面對與此有關的風險及回報。

於2020年12月31日，集團及銀行已發行的資產擔保債券的賬面值為45億4千5百萬元(2019年：52億零6百萬元)，而已轉讓資產的賬面值則為1百14億9千8百萬元(2019年：1百46億7千9百萬元)。賬面值差額歸因於擬作出超額擔保以便維持已發行資產擔保債券的信貸評級及轉讓額外資產以加快日後發行。

### 其他金融資產

集團亦有訂立結構性融資交易，即保留合約權利收取發給予第三方之金融資產的現金流量，同時承擔合約責任支付已發行票據下的該等現金流量。集團及銀行的該等金融資產及負債的賬面值及公允價值達3億5千萬元(2019年：3億5千4百萬元)。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

19. 其他資產

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
應計應收利息	1,310	1,567	931	1,171
按金及預付款項	643	532	220	210
就證券業務應收客戶款項	602	409	—	—
雜項債務人及其他	10,645	9,262	8,590	6,770
質押現金抵押品 <sup>(a)</sup>	5,671	3,340	5,124	3,168
遞延稅項資產(附註20)	624	313	71	40
合計 <sup>(b)</sup>	19,495	15,423	14,936	11,359

(a) 主要與就衍生工具組合質押的現金抵押品有關

(b) 結餘已扣除特殊及一般準備金

20. 遞延稅項資產／負債

倘有依法可執行權利可抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延所得稅與同一稅務機關有關，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷。如「其他資產」(附註19)及「其他負債」(附註28)所分別列示，遞延稅項資產及負債經過適當抵銷後釐定。

遞延稅項資產及負債包括以下暫時差額：

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
<b>遞延所得稅資產</b>				
信貸及其他虧損準備金	518	234	83	36
按公允價值計入其他全面收益的金融資產及其他	12	1	12	1
自身信貸風險	1	3	1	3
其他暫時差額	287	235	70	57
小計	818	473	166	97
抵銷遞延稅項負債的金額	(194)	(160)	(95)	(57)
合計	624	313	71	40
<b>遞延所得稅負債</b>				
信貸及其他虧損準備金 <sup>(a)</sup>	35	90	12	75
加速稅項折舊	138	134	93	88
按公允價值計入其他全面收益的金融資產及其他	54	28	28	17
其他暫時差額	48	99	7	35
小計	275	351	140	215
抵銷遞延稅項資產的金額	(194)	(160)	(95)	(57)
合計	81	191	45	158
<b>遞延稅項資產淨額</b>	<b>543</b>	<b>122</b>	<b>26</b>	<b>(118)</b>

(a) 2019年包括法定虧損準備金儲備產生的遞延稅項



星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

21. 附屬公司及綜合入賬結構性實體

百萬元	銀行	
	2020	2019
於附屬公司投資 <sup>(a)</sup> 普通股	12,782	12,154
應收附屬公司款項 其他應收款項	19,078	19,813
總計	31,860	31,967

(a) 在公允價值對沖中指定為對沖項目的若干投資的賬面值已就對沖風險所涉公允價值變動進行調整

21.1 主要營運附屬公司

集團的主要營運附屬公司載列如下。

附屬公司名稱	註冊地點	集團 有效持股百分比	
		2020	2019
<b>商業銀行</b>			
星展銀行(香港)有限公司*	香港	100	100
星展銀行(中國)有限公司*	中國	100	100
星展(台灣)商業銀行股份有限公司*	台灣	100	100
PT Bank DBS Indonesia*	印尼	99	99
DBS Bank India Limited	印度	100	100
<b>股票經紀</b>			
DBS唯高達證券控股私人有限公司	新加坡	100	100

\* 由新加坡境外PricewaterhouseCoopers的成員公司審核

集團的主要附屬公司屬受監管銀行及非銀行金融機構。法定、契約或監管規定以及非控制權益的保護性權利均或會限制銀行自由對集團內其他實體或自該等實體獲得及轉移資產與清償集團負債的能力。由於集團於結算日並無任何重大非控制權益，與該等權益相關的任何保護性權利於2019年及2020年均概無導致嚴重限制。

非控制權益的資料請參閱附註33。

DBS Bank India Limited

繼印度儲備銀行於2019年2月28日批准將星展銀行有限公司旗下營運的印度分行與DBS Bank India Limited(全資附屬公司)合併後，星展銀行有限公司在印度營運的所有分行(「星展印度分行」)自2019年3月1日起作為DBS Bank India Limited的分行運作。星展印度分行的所有資產及負債已於2020年3月1日從星展銀行有限公司轉移至DBS Bank India Limited。

自2020年11月27日起，Lakshmi Vilas Bank(LVB)已與DBS Bank India Limited(DBIL)合併。更多詳情請參閱附註24。

21.2 綜合入賬結構性實體

由集團綜合入賬的結構性實體載列如下。

實體名稱	綜合入賬結構性實體的目的	註冊成立地點
Bayfront Covered Bonds Pte Ltd	資產擔保債券擔保人	新加坡

Bayfront Covered Bonds Pte Ltd是一家連同銀行的100億美元全球資產擔保債券計劃而成立的破產隔離結構性實體(請參閱附註29.4)。作為契約式結構(本計劃的重要組成部分)的一部分，銀行為該實體提供資金及對沖融資。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

22. 聯營公司

百萬元	集團	
	2020	2019
非上市權益證券	835	835
收購後應佔儲備金	27	#
合計	862	835
# 少於50萬元		

百萬元	銀行	
	2020	2019
非上市權益證券	186	186

集團應佔聯營公司的收支、資產與負債以及資產負債表外項目如下：

百萬元	集團	
	2020	2019
<b>損益表</b>		
應佔收益	325	290
應佔開支	(264)	(240)
<b>資產負債表</b>		
應佔資產總額	2,554	2,369
應佔負債總額	1,692	1,534
<b>資產負債表外</b>		
應佔或然負債及承擔	#	#
# 少於50萬元		

22.1 主要聯營公司

集團的主要聯營公司載列如下。

聯營公司名稱	註冊地點	集團有效持股百分比	
		2020	2019
非上市			
Central Boulevard Development Pte Ltd**	新加坡	33.3	33.3
星網電子付款私人有限公司	新加坡	33.3	33.3
長盛基金管理有限公司**	中國	33.0	33.0

\*\* 由其他核數師審核

截至2020年12月31日及2019年12月31日，概無聯營公司個別地對集團而言屬重大。作為非控股股東，集團收取股息的能力視乎與其他股東的協議而定。聯營公司亦可能須遵守限制派付股息或償還貸款或作出墊款的法定、契約或監管規定。

集團應佔的聯營公司承擔及或然負債以及其有關向該等公司提供融資或其他資源的承擔均並不重大。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

### 23. 未綜合入賬結構性實體

「未綜合入賬結構性實體」為新加坡財報準則(國際)第12號所界定並非由集團控制的結構性實體。為促進客戶交易及作為特定投資機會，集團於日常業務過程中與該等結構性實體訂立交易。

儘管經濟風險可能與其他類別實體相同，新加坡財報準則(國際)第12號明確規定公司披露其因與未綜合入賬結構性實體的交易所產生的該等風險。下表反映集團於日常業務過程中購入權益所面臨的第三方證券化結構風險。

一如與其他類別交易對手方的情況，來自與未綜合入賬結構性實體交易的賬面值已載入集團的財務報表。

自該等交易產生的風險受限於集團的風險管理常規。

下表代表集團及銀行面臨的最高虧損風險，而就資產負債表中的資產及負債而言乃由賬面值代表，且並不反映集團可動用以在經濟上對沖第三方結構性實體固有的風險的淨額結算安排及金融工具的紓緩效果或抵押或其他信貸增值的風險縮減效果。

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
衍生工具	142	11	142	11
公司債務證券	3,627	3,045	3,198	2,820
客戶貸款及墊款	14	40	14	40
其他資產	3	2	3	2
<b>資產總額</b>	<b>3,786</b>	<b>3,098</b>	<b>3,357</b>	<b>2,873</b>
承擔	306	376	306	376
<b>最高虧損風險</b>	<b>4,092</b>	<b>3,474</b>	<b>3,663</b>	<b>3,249</b>
衍生工具	10	68	10	68
<b>負債總額</b>	<b>10</b>	<b>68</b>	<b>10</b>	<b>68</b>

新加坡財報準則(國際)第12號亦規定，倘集團作為未綜合入賬結構性實體的保薦人，則須作出額外披露。倘若集團在建立該實體過程中發揮關鍵作用且持續參與該結構性實體的事務或倘若集團的名稱於該結構性實體的名稱中出現，則集團被視為第三方結構性實體的保薦人。

於本財政年度，集團並無為任何結構性實體進行保薦。

### 24. 收購事項

Lakshmi Vilas Bank自2020年11月27日起與DBS Bank India Limited (DBIL)合併。合併計劃乃根據印度1949年銀行業監管法第45條賦予印度政府及印度儲備銀行之特殊權力進行。經歷一段不確定期間後，合併為LVB存戶、客戶及僱員提供穩定環境。此透過擴大600家分行及1,000台自動提款機的網路，新增2百萬名零售及125,000名非零售客戶，以及加強存款專營權，補充集團的數位銀行策略。

合併LVB產生的臨時商譽為1億5千3百萬元，即其資產及負債的公允價值38億9千萬元及40億4千萬元的差額。於2020年12月31日，已轉移貸款總額為21億4千萬元，包括不良貸款淨額2億1千2百萬元以及已轉移存款總額33億4千萬元。

一筆額外一般準備金已在集團層面預留，以建立一般準備金儲備至LVB良好貸款的9.5%。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

25. 物業及其他固定資產

百萬元	附註	集團		銀行	
		2020	2019	2020	2019
自有物業及其他固定資產	25.1	1,779	1,631	1,041	942
租賃物業及其他固定資產 <sup>(a)</sup>	25.2	1,559	1,594	808	874
合計		3,338	3,225	1,849	1,816

(a) 指新加坡財報準則(國際)第16號項下確認的使用權資產

25.1 自有物業及其他固定資產

百萬元	集團					合計
	投資物業	業主佔用物業	軟件	其他固定資產 <sup>(a)</sup>	業主佔用物業、軟件及其他固定資產小計	
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(2)+(3)+(4)	(6)=(1)+(5)
<b>2020</b>						
成本						
1月1日結餘	62	671	1,716	1,186	3,573	3,635
購入	—	9	377	161	547	547
合併LVB	—	52	—	114	166	166
出售/撤銷	(1)	(1)	(253)	(81)	(335)	(336)
轉讓	28	(28)	—	—	(28)	—
匯差及其他	1	(3)	(3)	(2)	(8)	(7)
12月31日結餘	90	700	1,837	1,378	3,915	4,005
減：累計折舊						
1月1日結餘	28	255	895	807	1,957	1,985
折舊開支	2	13	236	164	413	415
合併LVB	—	5	—	96	101	101
出售/撤銷	—	(1)	(209)	(80)	(290)	(290)
轉讓	15	(15)	—	—	(15)	—
匯差及其他	—	(2)	(1)	(1)	(4)	(4)
12月31日結餘	45	255	921	986	2,162	2,207
減：減值準備金	3	16	—	—	16	19
於12月31日賬面淨值	42	429	916	392	1,737	1,779
<b>2019</b>						
成本						
1月1日結餘	58	672	1,402	1,055	3,129	3,187
購入	—	11	385	190	586	586
出售/撤銷	—	(7)	(71)	(58)	(136)	(136)
轉讓	4	(4)	—	—	(4)	—
匯差及其他	#	(1)	#	(1)	(2)	(2)
12月31日結餘	62	671	1,716	1,186	3,573	3,635
減：累計折舊						
1月1日結餘	25	248	731	709	1,688	1,713
折舊開支	1	12	212	151	375	376
出售/撤銷	—	(2)	(48)	(52)	(102)	(102)
轉讓	2	(2)	—	—	(2)	—
匯差及其他	#	(1)	#	(1)	(2)	(2)
12月31日結餘	28	255	895	807	1,957	1,985
減：減值準備金	2	17	—	—	17	19
於12月31日賬面淨值	32	399	821	379	1,599	1,631

# 少於50萬元

(a) 指電腦硬件、辦公室設備、家具與裝置及其他固定資產

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

百萬元	銀行					合計
	投資物業	業主 佔用物業	軟件	其他 固定資產 <sup>(a)</sup>	業主佔用 物業、軟件 及其他固定 資產小計	
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(2)+(3)+(4)	(6)=(1)+(5)
<b>2020</b>						
<b>成本</b>						
1月1日結餘	45	155	1,214	709	2,078	2,123
購入	—	2	310	107	419	419
出售／撤銷	(1)	(2)	(218)	(66)	(286)	(287)
轉讓	18	(18)	—	—	(18)	—
匯差及其他	—	—	(1)	#	(1)	(1)
12月31日結餘	62	137	1,305	750	2,192	2,254
<b>減：累計折舊</b>						
1月1日結餘	23	76	595	487	1,158	1,181
折舊開支	1	7	170	103	280	281
出售／撤銷	(1)	(1)	(185)	(61)	(247)	(248)
轉讓	10	(10)	—	—	(10)	—
匯差及其他	—	—	(1)	#	(1)	(1)
12月31日結餘	33	72	579	529	1,180	1,213
於12月31日賬面淨值	29	65	726	221	1,012	1,041
<b>2019</b>						
<b>成本</b>						
1月1日結餘	41	153	981	669	1,803	1,844
購入	—	7	320	107	434	434
出售／撤銷	—	(1)	(73)	(21)	(95)	(95)
轉讓	4	(4)	—	—	(4)	—
印度分行改為全資附屬公司的影響	—	—	(14)	(44)	(58)	(58)
匯差及其他	—	—	#	(2)	(2)	(2)
12月31日結餘	45	155	1,214	709	2,078	2,123
<b>減：累計折舊</b>						
1月1日結餘	20	71	505	445	1,021	1,041
折舊開支	1	7	149	94	250	251
出售／撤銷	—	—	(46)	(17)	(63)	(63)
轉讓	2	(2)	—	—	(2)	—
印度分行改為全資附屬公司的影響	—	—	(13)	(33)	(46)	(46)
匯差及其他	—	—	#	(2)	(2)	(2)
12月31日結餘	23	76	595	487	1,158	1,181
於12月31日賬面淨值	22	79	619	222	920	942

# 少於50萬元

(a) 指電腦硬件、辦公室設備、家具與裝置及其他固定資產

於2020年12月31日，集團及銀行的全部物業分別抵銷賬面淨值4億7千1百萬元(2019年：4億3千1百萬元)及9千4百萬元(2019年：1億零1百萬元)，而集團及銀行的總市值分別為17億7千3百萬元(2019年：19億1千4百萬元)及4億4千8百萬元(2019年：4億4千5百萬元)，當中集團及銀行的投資物業佔2億2千9百萬元(2019年：1億6千4百萬元)及1億5千9百萬元(2019年：1億零9百萬元)。市值乃採用投資法或採用可資比較銷售與投資相結合的方法而釐定。該等物業屬於公允價值等級第3級，而估值所用的重大不可觀察輸入數據為市場收益率。截至2020年12月31日，並無轉入或轉出第3級。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

25.2 租賃物業及其他固定資產

百萬元	集團			銀行		
	物業	其他 固定資產	合計	物業	其他 固定資產	合計
<b>2020</b>						
1月1日結餘	1,489	105	1,594	805	69	874
12月31日結餘 <sup>(a)</sup>	1,425	134	1,559	745	63	808
年內購入使用權資產	26	18	44	21	17	38
年內折舊開支	202	31	233	90	18	108
<b>2019</b>						
1月1日結餘	1,680	110	1,790	923	81	1,004
12月31日結餘	1,489	105	1,594	805	69	874
年內購入使用權資產	68	23	91	8	5	13
年內折舊開支	204	29	233	95	16	111

(a) 包括集團的LVB的使用權資產(7千7百萬元)

集團及銀行的租賃主要包括辦公室物業、分行及數據中心。該等租賃的年期、調整租金之條款及續約權利各有不同。

25.3 投資物業

集團根據經營租賃出租投資物業。該等租約的基本年期一般為一至五年，到期後有權選擇續約及重新商訂所有條款。於結算日，最低應收租金如下：

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
<b>最低應收租金</b>				
1年以下	4	3	4	3
1年以上5年以下	4	4	4	4
<b>合計</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>7</b>

26. 商譽及無形資產

集團及銀行因業務收購產生的商譽及無形資產的賬面值如下：

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
星展銀行(香港)有限公司	4,631	4,631	—	—
其他 <sup>(a)</sup>	692	539	334	334
<b>合計</b>	<b>5,323</b>	<b>5,170</b>	<b>334</b>	<b>334</b>

(a) 集團的2020年結餘包括與DBS India Ltd. 合併後與LVB相關的暫時性商譽1億5千3百萬元。

現金產生單位的賬面值會每年至少檢討一次，以釐定與其有關的商譽是否須減值。倘現金產生單位的賬面值超出其可收回價值，則商譽減值開支於損益表內確認。

可收回價值按使用價值計算而釐定。考慮到維持資本充足要求於目標水平後，現金產生單位的五年預測自由現金流量透過將其資金成本貼現以獲得其現值。為獲得第五年以後的價值，長期增長率已輸入至第五年現金流量，其後透過資金成本貼現以獲得最終價值。所用長期增長率不會超出現金產生單位營運所在市場的過往長期增長率。可收回價值為五年現金流量的現值與最終價值的總和。

計算星展銀行(香港)有限公司的特許經營權的使用價值時，假定增長率及貼現率分別為：3.5%(2019年：4.5%)及9.0%(2019年：9.0%)。

評估商譽減值的程序涉及管理層對包括未來現金流量及資金成本及長期增長率在內的多項因素作出判斷及審慎估計。判斷及估計結果可能對所用假設高度敏感。用於釐定現金產生單位可收回金額的主要假設(包括增長率及貼現率)透過就該等假設應用合理可能變動作出敏感度測試。主要假設的合理可能變動並無導致商譽於2020年12月31日出現減值。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

**27. 客戶存款及結餘**

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
<b>按貨幣分析</b>				
新元	204,469	162,509	203,866	162,096
美元	152,799	140,769	115,511	104,372
港元	38,924	37,078	5,239	5,617
人民幣元	16,182	13,257	1,225	840
其他	52,476	50,676	24,238	25,911
<b>合計</b>	<b>464,850</b>	<b>404,289</b>	<b>350,079</b>	<b>298,836</b>
<b>按產品分析</b>				
儲蓄賬戶	195,802	157,343	152,149	126,191
往來賬戶	142,029	81,014	111,317	61,695
定期存款	123,583	162,693	84,521	108,926
其他存款	3,436	3,239	2,092	2,024
<b>合計</b>	<b>464,850</b>	<b>404,289</b>	<b>350,079</b>	<b>298,836</b>

**28. 其他負債**

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
接收現金抵押品 <sup>(a)</sup>	2,976	2,014	2,865	1,966
應計應付利息	351	773	187	501
資產負債表外信貸風險虧損準備金	410	327	342	299
證券業務應付金額	487	351	—	—
雜項債權人及其他 <sup>(b)</sup>	13,718	12,873	10,475	9,071
租賃負債 <sup>(c)</sup>	1,704	1,738	918	989
即期稅項負債	735	1,141	671	851
沽空證券	1,525	1,435	1,297	1,278
遞延稅項負債(附註20)	81	191	45	158
<b>合計</b>	<b>21,987</b>	<b>20,843</b>	<b>16,800</b>	<b>15,113</b>

(a) 主要與就衍生工具組合所接收現金抵押品有關

(b) 包括來自與Manulife Financial Asia Limited訂立的15年地區分銷協議的集團及銀行預收收益10億6千6百萬元(2019年：11億7千3百萬元)及8億1千1百萬元(2019年：8億9千2百萬元)，將按直線基準攤銷。年內集團及銀行分別預收的Manulife收益1億零7百萬元(2019年：1億零7百萬元)及8千1百萬元(2019年：8千1百萬元)已確認為費用收入

(c) 年內集團及銀行作出的總租賃付款分別為2億5千8百萬元(2019年：2億4千9百萬元)及1億2千3百萬元(2019年：1億2千5百萬元)

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

29. 其他債務證券

百萬元	附註	集團		銀行	
		2020	2019	2020	2019
可轉讓存單	29.1	3,738	4,562	3,209	3,085
高級中期票據	29.2	2,052	7,916	1,445	7,337
商業票據	29.3	20,751	25,914	20,751	25,914
資產擔保債券	29.4	4,545	5,206	4,545	5,206
其他債務證券	29.5	8,143	9,712	8,131	9,499
合計		39,229	53,310	38,081	51,041
一年內到期		30,614	40,073	29,475	38,234
一年後到期 <sup>(a)</sup>		8,615	13,237	8,606	12,807
合計		39,229	53,310	38,081	51,041

(a) 包括永久證券

29.1 已發行及未兌現可轉讓存單如下：

百萬元 貨幣	利率及派息頻率	集團		銀行	
		2020	2019	2020	2019
銀行及其他附屬公司發行					
澳元	0.03%至1.27%，到期支付	3,209	3,085	3,209	3,085
人民幣	2.42%至3.13%，到期支付	79	377	—	—
港元	3.86%至3.95%，每季度應付	—	156	—	—
港元	3.8%至3.83%，每年應付	37	38	—	—
港元	2.13%至2.24%，到期支付	—	228	—	—
港元	零息票據，到期支付	341	678	—	—
印度盧比	零息票據，到期支付	72	—	—	—
合計		3,738	4,562	3,209	3,085

截至2020年12月31日的未兌現可轉讓存單乃於2011年3月16日至2020年12月30日期間發行(2019年：2010年1月20日至2020年12月31日)，並於2021年1月4日至2021年6月25日期間到期(2019年：2020年1月3日至2021年3月16日)。

29.2 已發行及未兌現高級中期票據如下：

百萬元 貨幣	利率及派息頻率	集團		銀行	
		2020	2019	2020	2019
銀行及其他附屬公司發行					
澳元	浮息票據，每季度應付	1,425	1,604	1,425	1,604
英鎊	浮息票據，每季度應付	—	4,352	—	4,352
人民幣	4.55%，每年應付	607	579	—	—
新元	浮息票據，每季度應付	20	—	20	—
美元	3.12%，每半年應付	—	135	—	135
美元	浮息票據，每季度應付	—	1,246	—	1,246
合計		2,052	7,916	1,445	7,337

截至2020年12月31日的未兌現高級中期票據於2018年7月18日至2020年5月14日發行(2019年：2015年1月14日至2019年12月23日)，並於2021年5月14日至2022年9月13日期間到期(2019年：2020年1月14日至2022年9月13日)。

29.3 商業票據由銀行根據其50億美元的歐元商業票據計劃及200億美元的美元商業票據計劃而發行，為與每月或每季度市場利率掛鈎的零息票據或浮息票據。截至2020年12月31日的未兌現票據於2020年6月11日至2020年12月22日發行(2019年：2019年6月10日至2019年12月23日)，並於2021年1月4日至2021年6月7日期間到期(2019年：2020年1月3日至2020年8月20日)。

29.4 銀行根據其100億美元的全球資產擔保債券計劃發行資產擔保債券。資產擔保債券是銀行以一個抵押品組合(由獲保證資金安全的資產組成)，透過破產隔離結構性實體Bayfront Covered Bonds Pte Ltd的契約結構所擔保的高級債務。Bayfront Covered Bonds Pte Ltd向資產擔保債券持有人提供無條件及不可撤回的保證(以抵押品組合作擔保)。



星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

截至2020年12月31日的未兌現資產擔保債券於2017年1月23日至2019年10月25日發行(2019年：2017年1月23日至2019年10月25日)，並於2021年11月27日至2024年11月21日到期(2019年：2020年9月4日至2024年11月21日)。

有關資產擔保債券的更多詳情，請參閱附註18。

29.5 截至12月31日已發行及未兌現的其他債務證券如下：

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
<b>銀行及其他附屬公司發行</b>				
權益相連票據	2,641	1,945	2,638	1,932
信貸相連票據	2,550	3,101	2,550	3,101
利息相連票據	2,891	4,255	2,891	4,255
匯率相連票據	52	211	52	211
定息債券	9	200	—	—
合計	8,143	9,712	8,131	9,499

截至2020年12月31日的已發行在外證券(不包括永久證券)於2012年2月10日至2020年12月31日發行(2019年：2012年7月23日至2019年12月31日)，並於2021年1月4日至2060年10月28日到期(2019年：2020年1月2日至2049年11月22日)。

### 30. 股本

	集團及銀行			
	股份(千股)		百萬元	
	2020	2019	2020	2019
<b>普通股</b>				
1月1日結餘	2,626,196	2,626,196	23,653	23,653
贖回優先股(附註30.1)	—	—	799	—
12月31日結餘	2,626,196	2,626,196	24,452	23,653
<b>非累計優先股</b>				
1月1日結餘				
8億新元的4.70%非累計不可轉換無投票權				
2020年可贖回優先股(附註30.1)	8,000	8,000	799	799
贖回優先股(附註30.1)	(8,000)	—	(799)	—
12月31日結餘	—	8,000	—	799
12月31日已發行股本			24,452	24,452

30.1 優先股於2010年11月22日發行，附有每股100元的優先清算權。股息(如獲銀行董事會宣派)於每年的5月22日及11月22日按年利率4.70%每半年支付。該等股份可於2020年11月22日或其後任何日期贖回。由於該等優先股缺乏新加坡金融管理局所釐定無法繼續經營時轉換為普通股或撤銷的規定，該等優先股最初不符合巴塞爾III規則下的資本工具，惟就計算2013年1月1日前發行的資本工具的巴塞爾III過渡安排下的資本充足比率而言部分符合額外第一級資本(須遵守上限)。優先股已於2020年11月23日自可分配盈利悉數贖回(附註32)。贖回金額已計入普通股股本內。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

31. 其他股權工具

下列銀行所發行的永久資本證券獲分類為其他股權工具。此等工具後償於銀行所有負債及僅較銀行普通股東高級。其條款規定，倘及當新加坡金融管理局通知銀行撤銷該等工具，或集團或星展集團(星展集團控股及其附屬公司)需要公營部門注資(或同等支援)否則無法繼續經營時，則該等工具須被撤銷。該等工具符合新加坡金融管理局第637號通告項下額外第一級資本。

百萬元	附註	發行日	分配付款	集團及銀行	
				2020	2019
<b>銀行發行</b>					
5億5千萬新元的3.85%非累計不可轉換 2021年可贖回永久資本證券	31.1	2016年9月1日	9月	550	550
1億8千5百萬美元的4.0%非累計不可轉換 2021年可贖回永久資本證券	31.2	2016年9月1日	9月	252	252
7億5千萬美元的3.60%非累計不可轉換 2021年可贖回永久資本證券	31.3	2016年9月7日	3月/9月	1,011	1,011
10億新元的3.98%非累計不可轉換 2025年可贖回永久資本證券	31.4	2018年9月12日	3月/9月	1,000	1,000
10億新元的3.30%非累計不可轉換 2025年可贖回永久資本證券	31.5	2020年2月27日	2月/8月	1,396	—
總計				4,209	2,813

**31.1** 分配按年利率3.85%支付，直至2021年9月1日。其後，分配利率每5年重設為當前五年期新元掉期拆放利率加2.13%。除非銀行取消分配，否則分配於每年的9月1日支付。資本證券可於2021年9月1日或其後任何日期贖回。

**31.2** 分配按年利率4.0%支付，直至2021年9月1日。其後，分配利率每5年重設為當前五年期美元掉期拆放利率加2.84%。除非銀行取消分配，否則分配於每年的9月1日支付。資本證券可於2021年9月1日或其後任何日期贖回。

**31.3** 分配按年利率3.60%支付，直至2021年9月7日。其後，分配利率每5年重設為當前五年期美元掉期拆放利率加2.39%。除非銀行取消分配，否則分配於每年的3月7日及9月7日每半年支付。資本證券可於2021年9月7日或其後任何分配付款日贖回。

**31.4** 分配按年利率3.98%支付，直至2025年9月12日。其後，分配利率每7年重設為當前七年期新元掉期拆放利率加1.65%。除非銀行取消分配，否則分配於每年的3月12日及9月12日每半年支付。資本證券可於2025年9月12日或其後任何分配付款日贖回。

**31.5** 分配按年利率3.30%支付，直至2025年2月27日。其後，分配利率每5年重設為當前五年期美元國庫債券利率加1.915%。除非銀行取消分配，否則分配於每年的2月27日及8月27日每半年支付。資本證券可於2025年2月27日或其後任何分配付款日贖回。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

**32. 其他儲備及收益儲備**

**32.1 其他儲備**

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
按公允價值計入其他全面收益重估儲備(債券)	385	88	281	59
按公允價值計入其他全面收益重估儲備(股權)	(139)	(7)	(190)	(38)
現金流量對沖儲備	312	100	245	76
一般儲備	95	95	—	—
資本儲備	(691)	(625)	(72)	(59)
合計	(38)	(349)	264	38

本年度集團其他儲備的變動如下：

百萬元	集團						合計
	按公允價值計入其他全面收益重估儲備(債券)	按公允價值計入其他全面收益重估儲備(股權)	現金流量對沖儲備	一般儲備	資本儲備 <sup>(a)</sup>		
<b>2020</b>							
1月1日結餘	88	(7)	100	95	(625)		(349)
匯兌調整淨值	—	—	—	—	(66)		(66)
應佔聯營公司儲備	—	—	(11)	—	—		(11)
按公允價值計入其他全面收益							
金融資產及其他：							
— 計入權益之估值淨額	788	(235)	363	—	—		916
— 轉入損益表	(476)	—	(130)	—	—		(606)
— 有關其他全面收益部分的稅項	(15)	10	(10)	—	—		(15)
出售按公允價值計入其他全面收益股權後轉入收益儲備	—	93	—	—	—		93
12月31日結餘	385	(139)	312	95	(691)		(38)
<b>2019</b>							
1月1日結餘	(176)	(161)	(60)	95	(450)		(752)
匯兌調整淨值	—	—	—	—	(175)		(175)
應佔聯營公司儲備	—	7	(6)	—	—		1
按公允價值計入其他全面收益							
金融資產及其他：							
— 計入權益之估值淨額	451	142	424	—	—		1,017
— 轉入損益表	(161)	—	(233)	—	—		(394)
— 有關其他全面收益部分的稅項	(26)	(7)	(25)	—	—		(58)
出售按公允價值計入其他全面收益股權後轉入收益儲備	—	12	—	—	—		12
12月31日結餘	88	(7)	100	95	(625)		(349)

(a) 資本儲備包括於海外附屬公司、聯營公司及分行的淨投資的匯差產生的匯兌調整淨額，以及作對沖用途的相關外幣金融工具

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

本年度銀行其他儲備的變動如下：

百萬元	銀行		現金流量 對沖儲備	資本儲備 <sup>(a)</sup>	合計
	按公允 價值計入 其他全面 收益重估儲備 (債券)	按公允 價值計入 其他全面 收益重估儲備 (股權)			
<b>2020</b>					
1月1日結餘	59	(38)	76	(59)	38
匯兌調整淨值	—	—	—	(13)	(13)
按公允價值計入其他全面收益					
金融資產及其他：					
— 計入權益之估值淨額	611	(250)	268	—	629
— 轉入損益表	(378)	—	(100)	—	(478)
— 有關其他全面收益部分的稅項	(11)	10	1	—	—
出售按公允價值計入其他全面 收益股權後轉入收益儲備	—	88	—	—	88
12月31日結餘	281	(190)	245	(72)	264
<b>2019</b>					
1月1日結餘	(151)	(178)	(63)	(159)	(551)
印度分行改為全資附屬公司的影響	—	6	—	190	196
匯兌調整淨值	—	—	—	(90)	(90)
按公允價值計入其他全面收益					
金融資產及其他：					
— 計入權益之估值淨額	360	127	345	—	832
— 轉入損益表	(135)	—	(186)	—	(321)
— 有關其他全面收益部分的稅項	(15)	(7)	(20)	—	(42)
出售按公允價值計入其他全面 收益股權後轉入收益儲備	—	14	—	—	14
12月31日結餘	59	(38)	76	(59)	38

(a) 資本儲備包括海外分行的淨投資的匯差產生的匯兌調整淨額，以及作對沖用途的相關外幣金融工具

### 32.2 收益儲備

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
1月1日結餘	25,235	23,417	19,425	18,049
於2019年1月1日採納新加坡財報準則(國際) 第16號的影響	—	(95)	—	(91)
自採納新加坡財報準則(國際)第16號 起1月1日結餘	25,235	23,322	19,425	17,958
印度分行改為全資附屬公司的影響	—	—	—	(188)
贖回優先股(附註30.1)	(800)	—	(800)	—
股東應佔淨利潤	4,754	6,471	4,151	6,215
股東應佔其他全面收益	(68)	(75)	(63)	(77)
小計	29,121	29,718	22,713	23,908
減：已付控股公司之股息	2,723	4,445	2,723	4,445
已付優先股股息	38	38	38	38
12月31日結餘 <sup>(a)</sup>	26,360	25,235	19,952	19,425

(a) 根據新加坡金融管理局通告第612號，新加坡銀行須維持相當於經挑選信貸風險(扣除抵押品)賬面總值至少1%的最低法定虧損準備金(MRLA)。就第一及第二級預期信貸損失低於最低法定虧損準備金的期間而言，短缺金額將由股東資金的保留盈利撥備至不可分配法定虧損準備金儲備(RLAR)的賬戶。於2020年12月31日，集團及銀行的法定虧損準備金儲備為零(2019年：4億零4百萬元及4億9千1百萬元)。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

**33. 非控制權益**

集團附屬公司發行的下列工具分類為非控制權益。倘出現清盤事件，該等工具對發行實體資產具有極後償索賠。

百萬元	附註	發行日	優先 清算權	分配付款	集團 2020	2019
<b>Heedum Pte Ltd 發行</b>						
3億4千4百萬新元		2015年11月12日		11月	<b>344</b>	344
1.6% 永久後償貸款						
<b>星展(台灣)商業銀行股份有限公司發行</b>						
80億元新台幣		2015年1月20日			<b>376</b>	359
2.279% (2019年: 4.0%) 非累計及永久優先股						
<b>星展銀行(香港)有限公司發行</b>						
14億港元		2016年10月13日	1千萬港元	3月	<b>239</b>	242
3.9% 非累計優先股						
於附屬公司之非控制權益					<b>17</b>	15
合計					<b>976</b>	960

**33.1** 優先股於2015年1月20日至2020年1月20日(惟不包括該日)的年息率為4.0%，而自2020年1月20日起則為2.279%。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

**34. 或然負債及承擔**

集團於一般業務中發出擔保、履約保證及賠償。該等安排大部分由第三方的相應責任抵銷。

**擔保及履約保證**一般由集團承保，以支持客戶向第三方履行責任。集團僅於客戶違約時方須承擔責任，故預期該等工具的應付現金數額會遠低於賬面金額。

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
客戶賬戶擔保	<b>18,530</b>	17,280	<b>18,480</b>	17,962
客戶賬戶信用證與其他責任	<b>10,786</b>	10,987	<b>8,039</b>	8,640
未提取的信貸承擔 <sup>(a)</sup>	<b>305,141</b>	297,366	<b>249,491</b>	243,830
遠期生效交易	<b>1,823</b>	452	<b>1,833</b>	521
未履行及包銷證券承擔	<b>3</b>	83	<b>3</b>	7
小計	<b>336,283</b>	326,168	<b>277,846</b>	270,960
資本承擔	<b>15</b>	37	<b>7</b>	26
合計	<b>336,298</b>	326,205	<b>277,853</b>	270,986
<b>按行業分析(不包括資本承擔)</b>				
製造業	<b>50,508</b>	49,677	<b>39,134</b>	37,849
建築業	<b>27,232</b>	27,877	<b>23,804</b>	25,625
房屋貸款	<b>6,852</b>	5,674	<b>6,461</b>	5,383
一般商務	<b>50,592</b>	57,209	<b>40,721</b>	45,856
運輸、倉儲與通訊	<b>17,630</b>	16,669	<b>14,133</b>	13,552
金融機構、投資與控股公司	<b>34,416</b>	27,003	<b>30,726</b>	24,423
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	<b>116,951</b>	108,319	<b>95,067</b>	87,463
其他	<b>32,102</b>	33,740	<b>27,800</b>	30,809
合計	<b>336,283</b>	326,168	<b>277,846</b>	270,960
<b>按地區分析<sup>(b)</sup>(不包括資本承擔)</b>				
新加坡	<b>136,869</b>	135,551	<b>136,871</b>	135,479
香港	<b>55,399</b>	52,326	<b>26,856</b>	24,976
大中華其他地區	<b>38,228</b>	35,295	<b>17,179</b>	15,116
南亞及東南亞	<b>31,442</b>	30,954	<b>25,933</b>	25,981
世界其他地區	<b>74,345</b>	72,042	<b>71,007</b>	69,408
合計	<b>336,283</b>	326,168	<b>277,846</b>	270,960

(a) 包括集團隨時無條件撤銷的承擔(2020年：2千5百12億元；2019年：2千4百82億5千8百萬元)及銀行隨時無條件撤銷的承擔(2020年：1千9百99億4千3百萬元；2019年：1千9百69億1千5百萬元)

(b) 根據交易對手方或借款人的註冊成立地點的資料

## 35. 金融衍生工具

金融衍生工具乃特徵是從相關資產，或從利率與匯率或指數衍生而來的金融工具。該等產品包括遠期、掉期、期貨及期權。以下是集團所使用的最常見衍生工具的性質與條款概述。

### 利率衍生工具

**遠期利率協議**令買方能釐定自特定未來日期(結算日)開始的特定期間的相關利率。此協議不含本金交易，並會在結算日進行結算。結算金額乃結算當日合約利率與市場利率的率差。

**利率掉期**包括在特定期間與交易對手方履行調換利率責任，惟不交換相關(或名義)本金。

**利率期貨**乃於特定未來日期以協定利率買入或賣出規定數額的特定定息證券或定期存款的交易所買賣協議。

**利率期權**賦予支付溢價的買方權利(惟並無責任)設定未來存款或貸款於特定期間的利率，並於特定未來日期開始實行。

**利率上限與下限**令買方可設定最高或最低利率。此合約並無存款或提款安排，惟於市場利率超過上限或低於下限時，賣方會付予買方有關差額。該類別包括利率上限與利率下限合併，稱為利率銜接。

### 外匯衍生工具

**遠期外匯合約**是在特定未來日期以協定匯率買入或賣出固定數額外幣的協議。

**貨幣互換掉期**指交換不同貨幣單位的本金，並在掉期結束時重新再交換的協議。貨幣互換掉期亦可在特定時期內將對一種特定貨幣的利息支付與另一種特定貨幣單位的利息支付調換。

**外幣期權**賦予支付溢價的買方權利(惟並無責任)於特定未來日期當天或之前以協定匯率買入或賣出特定數額的貨幣。

### 權益衍生工具

**權益期權**賦予支付溢價的買方權利(惟並無責任)於特定日期或之前以特定價格或標準買入或賣出特定股份或股份指數。

**權益掉期**涉及交換一組付款，其中之一乃依據權益相連回報作出，其他則通常根據參考利率作出。

### 信貸衍生工具

**信貸違約掉期**涉及將相關資產的信貸風險自保障買方轉移至保障賣方。保障買方向保障賣方作出一次或多次付款，作為賣方於預知信貸事件發生時向買方作出付款承諾的交換條件。

### 商品衍生工具

**商品合約**乃訂約雙方依據相關實物資產的價格進行現金流量交換的協議。

**商品期貨**為在未來某一特定日期按協定價購入或賣出特定數額的商品的交易所買賣協議。

**商品期權**賦予支付溢價的買方權利(惟並無責任)於特定日期或之前按協定合約價格買入或賣出特定數額的商品。

#### 35.1 交易衍生工具

集團的大部分衍生工具與銷售及交易活動有關。銷售活動包括設立及行銷衍生工具，令客戶能買入、轉讓、改變或減低當前或預料的風險。參與交易活動的主要目的在於交易保證金或從短期價格波動賺取利潤。

交易活動主要包括為促進客戶訂單做市及持倉。做市涉及向有意從價差及交易量賺取收入的其他市場參與者進行買賣報價。持倉涉及維持若干倉盤，因應市場狀況及交易員對市場變化的判斷而按有秩序的方式適時平倉。

#### 35.2 對沖衍生工具

對沖衍生工具交易的會計處理方法視乎對沖性質以及對沖是否符合對沖會計處理的特定標準而各不相同。作經濟對沖而不符合對沖會計要求的衍生工具的處理方法與持作交易的衍生工具一致。

有關用作對沖的衍生工具的更多詳情請參閱附註36。

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

下表概述於結算日尚未清賬的為交易及對沖用途持有或發行的金融衍生工具的合約或相關本金額。該等金額並非面對風險的金額。

在財務報表中，交易衍生金融工具按持倉總量重估，而相關未變現收益或虧損則分別顯示在衍生資產或衍生負債中。僅當有關交易由同一交易對手方進行，且存在法定抵銷權利以及交易對手方擬按淨值結算現金流量時，不同交易產生的衍生資產與負債方可抵銷。2020年及2019年並無抵銷衍生資產與負債。

百萬元	集團					
	2020		2019			
	相關 名義價值	資產	負債	相關 名義價值	資產	負債
<b>持作交易的衍生工具</b>						
利率衍生工具						
遠期利率協議	28,403	13	21	16,414	3	6
利率掉期	1,045,373	14,611	14,009	1,159,079	8,478	8,167
利率期貨	2,872	#	49	6,529	3	65
利率期權	9,570	153	255	11,630	116	144
利率上限/下限	37,614	832	1,294	38,481	448	935
小計	1,123,832	15,609	15,628	1,232,133	9,048	9,317
<b>外匯衍生工具</b>						
外匯合約	574,608	7,281	8,488	586,308	3,709	3,720
貨幣掉期	233,691	6,366	5,742	211,174	3,271	2,949
貨幣期權	92,783	606	772	85,882	315	425
小計	901,082	14,253	15,002	883,364	7,295	7,094
<b>權益衍生工具</b>						
權益期權	7,732	143	282	5,139	73	136
權益掉期	4,723	122	248	4,162	105	121
小計	12,455	265	530	9,301	178	257
<b>信貸衍生工具</b>						
信貸違約掉期及其他	29,133	240	394	27,953	293	239
小計	29,133	240	394	27,953	293	239
<b>商品衍生工具</b>						
商品合約	2,094	183	38	792	10	16
商品期貨	956	34	35	1,521	30	43
商品期權	1,447	11	15	662	8	9
小計	4,497	228	88	2,975	48	68
<b>持作交易的衍生工具合計</b>	<b>2,070,999</b>	<b>30,595</b>	<b>31,642</b>	<b>2,155,726</b>	<b>16,862</b>	<b>16,975</b>
<b>持作對沖的衍生工具</b>						
持作公允價值對沖的利率掉期	13,181	124	555	14,403	112	264
持作現金流量對沖的利率掉期	2,245	4	111	2,486	#	76
持作現金流量對沖的外匯合約	5,645	107	55	2,383	5	23
持作淨投資對沖的外匯合約	2,305	8	7	269	3	—
持作公允價值對沖的貨幣掉期	1,080	4	70	479	20	—
持作現金流量對沖的貨幣掉期	18,488	274	648	14,617	248	295
持作對沖的衍生工具合計	42,944	521	1,446	34,637	388	658
<b>衍生工具合計</b>	<b>2,113,943</b>	<b>31,116</b>	<b>33,088</b>	<b>2,190,363</b>	<b>17,250</b>	<b>17,633</b>
<b>為計算資本充足比率</b>						
而確認的淨額結算安排的影響 (未經審核)		(19,631)	(19,631)		(10,826)	(10,826)
		11,485	13,457		6,424	6,807
其中：與控股公司的衍生工具	5,239	8	184	5,524	15	121

# 少於50萬元



星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

百萬元	銀行					
	2020			2019		
	相關 名義價值	資產	負債	相關 名義價值	資產	負債
<b>持作交易的衍生工具</b>						
利率衍生工具						
遠期利率協議	28,298	13	18	16,414	3	6
利率掉期	907,696	13,741	12,955	926,133	7,450	7,076
利率期貨	2,807	#	49	6,516	3	65
利率期權	9,570	153	255	11,630	116	144
利率上限/下限	37,537	832	1,294	38,481	448	935
小計	985,908	14,739	14,571	999,174	8,020	8,226
<b>外匯衍生工具</b>						
外匯合約	492,978	5,592	6,414	503,078	3,019	3,035
貨幣掉期	224,404	6,006	5,607	203,194	3,115	2,764
貨幣期權	73,453	480	592	62,740	209	252
小計	790,835	12,078	12,613	769,012	6,343	6,051
<b>權益衍生工具</b>						
權益期權	7,719	143	282	5,080	72	135
權益掉期	4,725	122	248	4,162	105	121
小計	12,444	265	530	9,242	177	256
<b>信貸衍生工具</b>						
信貸違約掉期及其他	28,862	238	391	27,876	293	237
小計	28,862	238	391	27,876	293	237
<b>商品衍生工具</b>						
商品合約	2,094	183	38	796	10	16
商品期貨	956	34	35	1,521	30	43
商品期權	1,447	11	15	662	8	9
小計	4,497	228	88	2,979	48	68
<b>持作交易的衍生工具合計</b>	<b>1,822,546</b>	<b>27,548</b>	<b>28,193</b>	<b>1,808,283</b>	<b>14,881</b>	<b>14,838</b>
<b>持作對沖的衍生工具</b>						
持作公允價值對沖的利率掉期	10,885	116	509	12,352	102	241
持作現金流量對沖的利率掉期	2,245	4	111	2,486	#	76
持作公允價值對沖的外匯合約	283	8	—	269	3	—
持作現金流量對沖的外匯合約	2,323	18	38	1,196	3	10
持作淨投資對沖的外匯合約	2,022	—	7	—	—	—
持作公允價值對沖的貨幣掉期	1,080	4	70	479	20	—
持作現金流量對沖的貨幣掉期	16,966	261	609	13,467	246	290
持作對沖的衍生工具合計	35,804	411	1,344	30,249	374	617
衍生工具合計	1,858,350	27,959	29,537	1,838,532	15,255	15,455
<b>為計算資本充足比率 而確認的淨額結算安排的影響 (未經審核)</b>						
		(20,340)	(20,340)		(10,984)	(10,984)
		7,619	9,197		4,271	4,471
其中：與附屬公司及控股公司 的衍生工具	71,673	1,016	944	75,958	599	487

# 少於50萬元

衍生金融工具主要於新加坡入賬。集團透過與大部分交易對手方訂立淨額結算主協議及抵押資產協議管理其信貸風險。對於須符合新加坡金融管理局通告第637號管治規定的安排，集團於計算資本充足比率時確認淨額結算安排。

## 36. 對沖會計處理

集團訂立對沖交易以管理利率及外幣風險。對沖會計處理用作減低利率及外匯匯率變動產生的盈利波動。

有關市場風險及集團風險管理慣例的更多資料請參閱附註42，而有關集團對沖會計處理的會計政策請參閱附註2.19。

### 36.1 公允價值對沖

根據所制定的風險管理策略，集團訂立利率掉期以減輕下列各項的公允價值因利率變動而造成的風險：

- 已發行定息債務；
- 部分已購買定息債券；及
- 部分企業貸款所承受大型風險。

於有關情況下，集團對沖基準利率風險部分，其為利率風險的可觀察及能可靠計量的部分。具體而言，集團已按個別對沖基準指定公允價值對沖關係，以對沖基準利率變動，從而有效確認浮息利息開支(就定息負債而言)或利息收益(就定息資產而言)。集團亦於有需要對沖利率及外匯風險時使用貨幣互換掉期。

集團管理該等風險所產生的其餘所有風險(如信貸風險)，惟該等風險不會應用對沖會計處理。

集團通過以基準利率變動所致的對沖項目公允價值變動與用作對沖有關風險的利率掉期公允價值變動作比較，從而評估前瞻對沖有效性。集團通過以衍生工具的名義價值與已發行債務或已購買債券資產或已授予貸款的本金作比較，從而釐定對沖比例。

就所有用作對沖的利率掉期而言，重大條款與相關對沖項目的條款一致或大致一致。

集團已識別下列無效的可能來源：

- 使用衍生工具抵禦利率風險會造成衍生交易對手信貸風險，而不會被對沖項目所抵銷。此風險通過與高信貸質素對手方訂立衍生工具而減低；
- 於計量對沖項目及對沖工具公允價值時使用不同的貼現曲線。就衍生工具而言，所用貼現曲線取決於擔保及所用抵押品類型；或
- 對沖工具及對沖項目結算時間的差異。

集團並無就該等對沖關係識別其他重大無效來源。

集團一般使用外幣計值借款／存款為其非新元計值按公允價值計入其他全面收益權益工具的投資提供資金。為減少因外匯匯率變動所導致的借款／存款與按公允價值計入其他全面收益權益工具的會計錯配，集團指定借款／存款為按公允價值計入其他全面收益權益工具公允價值對沖的對沖工具。對沖比率通過以借款／存款本金與按公允價值計入其他全面權益工具的投資成本作比較而釐定。其中一個無效的可能來源為權益工具的公允價值低於其投資成本。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

下表載列公允價值對沖所用對沖工具的到期情況。表格所示金額反映衍生工具的名義價值以及借款及存款的賬面值。有關衍生工具的賬面值請參閱附註35。

百萬元	對沖風險類別	集團			合計
		少於1年	1至5年	5年以上	
<b>2020</b>					
衍生工具(名義價值)					
利率掉期	利率	3,251	9,259	671	13,181
貨幣掉期	利率及外匯	917	163	—	1,080
衍生工具合計		4,168	9,422	671	14,261
非衍生工具					
(如借款、存款)	外匯	1,550	—	—	1,550
非衍生工具合計		1,550	—	—	1,550
<b>2019</b>					
衍生工具(名義價值)					
利率掉期	利率	3,510	9,901	992	14,403
貨幣掉期	利率及外匯	—	407	72	479
衍生工具合計		3,510	10,308	1,064	14,882
非衍生工具					
(如借款、存款)	外匯	991	—	—	991
非衍生工具合計		991	—	—	991
<b>銀行</b>					
百萬元	對沖風險類別	少於1年	1至5年	5年以上	合計
<b>2020</b>					
衍生工具(名義價值)					
利率掉期	利率	3,141	7,172	572	10,885
貨幣掉期	利率及外匯	917	163	—	1,080
外匯合約	外匯	283	—	—	283
衍生工具合計		4,341	7,335	572	12,248
非衍生工具					
(如借款、存款)	外匯	1,550	—	—	1,550
非衍生工具合計		1,550	—	—	1,550
<b>2019</b>					
衍生工具(名義價值)					
利率掉期	利率	3,075	8,802	475	12,352
貨幣掉期	利率及外匯	—	407	72	479
外匯合約	外匯	269	—	—	269
衍生工具合計		3,344	9,209	547	13,100
非衍生工具					
(如借款、存款)	外匯	991	—	—	991
非衍生工具合計		991	—	—	991

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

下表提供有關公允價值對沖的對沖項目資料。

百萬元	集團		銀行	
	賬面值 (包括對沖 調整)	計入賬面值的 公允價值 對沖調整	賬面值 (包括對沖 調整)	計入賬面值的 公允價值 對沖調整
<b>2020</b>				
<b>資產</b>				
客戶貸款及墊款	1,561	6	1,526	5
政府證券及國庫債券 <sup>(a)</sup>	2,384	15	28	—
銀行及企業證券 <sup>(a)</sup>	8,462	7	8,422	7
附屬公司	—	—	283	9
<b>負債</b>				
其他債務證券	3,952	101	3,915	101
客戶存款	—	—	—	—
<b>2019</b>				
<b>資產</b>				
客戶貸款及墊款	1,220	5	1,186	5
政府證券及國庫債券 <sup>(a)</sup>	1,692	3	29	—
銀行及企業證券 <sup>(a)</sup>	7,562	5	7,522	5
附屬公司	—	—	269	(4)
<b>負債</b>				
其他債務證券	4,144	86	3,757	85
客戶存款	1,613	3	1,613	3

(a) 由於對沖資產按公允價值計量，故按公允價值計入其他全面收益的債務及權益工具的賬面值並不包括公允價值對沖調整。對沖關係的會計處理導致債務工具由其他全面收益轉入損益表

就集團而言，截至2020年12月31日止年度，用作計算對沖成效的對沖工具淨虧損為3億3千5百萬元(2019年：淨虧損1億7千2百萬元)。對沖風險應佔的被對沖項目淨收益為3億3千萬元(2019年：淨收益1億6千6百萬元)。

就銀行而言，截至2020年12月31日止年度，用作計算對沖成效的對沖工具淨虧損為2億7千8百萬元(2019年：淨虧損1億5千1百萬元)。對沖風險應佔的被對沖項目淨收益為2億7千3百萬元(2019年：淨收益1億4千6百萬元)。

### 36.2 現金流量對沖

集團主要面臨利率變動及外幣的波動所致未來現金流量的變化，原因如下：

- 資產受重新定價、再投資或再融資風險所影響；
- 以外幣計值的預測利息收益；
- 已發行浮息或定息外幣債務；及
- 部分已購買浮息或定息外幣債券。

根據集團的風險管理策略，集團訂立利率掉期、遠期合約或貨幣互換掉期，以抵禦利率及／或外匯匯率變動所致的現金流量變動。

於有關情況下，集團指定現金流量對沖關係。除受重新定價、再投資或再融資風險所影響的資產所帶來現金流量外，該等關係按個別對沖基準應用，其中投資組合現金流量對沖關係指定使用利率掉期。由於投資組合可予變動(如因到期及新開始)，故此對沖應用動態過程。投資組合現金流量對沖關係可有效延長資產期限，使利息現金流量由浮息基準改為定息基準。

集團訂立遠期合約以對沖以美元計值利息收益產生的未來現金流量變動。

集團亦訂立貨幣互換掉期，以緩和因已發行外幣債務及部分已購買外幣債券的外匯匯率出現變動而導致票息及本金現金

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

流量波動的風險。貨幣互換掉期的重大條款與已發行外幣債務或已購買外幣債券的條款一致。集團通過此方式將外幣利息及本金現金流量換算為新元現金流量。

集團管理該等風險所產生的所有其他風險(如信貸風險)，惟並未對該等風險應用對沖會計處理。

集團通過將反映因對沖風險變動所致的對沖項目條款的假設性衍生工具的公允價值變動，與用於對沖有關風險的衍生工具公允價值變動作比較，從而評估對沖成效。

集團通過將衍生工具名義價值與受重新定價／再投資／再融資風險所影響的資產或以外幣計值的預測盈利金額或已發行債務證券或已購買外幣債券的本金作比較，從而釐定對沖比率。

集團已識別現金流量對沖關係無效的可能來源如下：

- 使用衍生工具抵禦貨幣及利率風險會造成衍生交易對手方信貸風險，而不會被對沖項目所抵銷。此風險通過與高信貸質素對手方訂立衍生工具而減低；
- 對沖項目及對沖工具期限的差異；
- 對沖工具及對沖項目結算時間的差異；或
- 指定市場外對沖工具。

下表載列現金流量對沖所用對沖工具的到期情況。表格所示金額反映衍生工具的名義價值。有關衍生工具的賬面值請參閱附註35。

百萬元	對沖風險類別	集團			合計
		少於1年	1至5年	5年以上	
<b>2020</b>					
衍生工具(名義價值)					
利率掉期	利率	—	2,245	—	2,245
貨幣掉期	利率及外匯	1,669	16,267	552	18,488
外匯合約	外匯	5,387	258	—	5,645
合計		7,056	18,770	552	26,378
<b>2019</b>					
衍生工具(名義價值)					
利率掉期	利率	300	2,186	—	2,486
貨幣掉期	利率及外匯	1,212	12,366	1,039	14,617
外匯合約	外匯	1,885	498	—	2,383
合計		3,397	15,050	1,039	19,486
<b>銀行</b>					
銀行					
百萬元	對沖風險類別	少於1年	1至5年	5年以上	合計
<b>2020</b>					
衍生工具(名義價值)					
利率掉期	利率	—	2,245	—	2,245
貨幣掉期	利率及外匯	1,668	15,212	86	16,966
外匯合約	外匯	2,214	109	—	2,323
合計		3,882	17,566	86	21,534
<b>2019</b>					
衍生工具(名義價值)					
利率掉期	利率	300	2,186	—	2,486
貨幣掉期	利率及外匯	1,212	12,255	—	13,467
外匯合約	外匯	698	498	—	1,196
合計		2,210	14,939	—	17,149

該等對沖產生的對沖無效並不重大。

有關現金流量對沖儲備的資料請參閱附註32。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

36.3 淨投資對沖

集團使用外幣借款、外匯遠期合約、外匯掉期及貨幣互換掉期管理其海外業務淨投資產生的貨幣風險(或結構性外匯風險)。

管理結構性外匯風險的主要目的為確保綜合資本比率在很大程度上不受外匯匯率兌新元波動的影響。

根據集團的對沖策略，該等投資的賬面值可完全對沖、部分對沖或根本不進行對沖。經考慮貨幣基本的長期前景以及外匯匯率波動對資本充足比例的影響，集團將定期檢討其對沖策略。

下表按功能貨幣分析集團的貨幣風險。

百萬元	海外業務 淨投資 <sup>(a)</sup>	對沖淨投資的 金融工具	餘下未對沖 貨幣風險
<b>2020</b>			
港元	11,533	2,022	9,511
人民幣元	2,730	283	2,447
新台幣元	1,670	—	1,670
其他	7,001	—	7,001
合計	22,934	2,305	20,629
<b>2019</b>			
港元	11,519	—	11,519
人民幣元	2,564	269	2,295
新台幣元	1,519	—	1,519
其他	4,517	—	4,517
合計	20,119	269	19,850

(a) 指附屬公司、聯營公司及海外分行的有形資產淨值

有關資本儲備的資料請參閱附註32。資本儲備包括海外附屬公司、聯營公司及分行的淨投資的匯差影響，以及指定作對沖會計處理的相關外幣金融工具。

36.4 利率基準改革

誠如附註2.3所述，集團採用「新加坡財報準則(國際)第9號修訂本、新加坡財報準則(國際)第1-39號修訂本及新加坡財報準則(國際)第7號修訂本利率基準改革」，允許實體持續進行對沖會計處理的暫時例外。

下表概述集團及銀行於基準的預期終止日期<sup>(a)</sup>後到期的對沖關係中所承受的風險，該等關係將受到銀行同業拆息改革影響。對沖風險的程度亦通過對沖工具的名義金額反映出來。

2020 百萬港元	集團	銀行
衍生工具(名義)		
美元倫敦銀行同業拆息	4,821	4,619

(a) 美元倫敦銀行同業拆息的預期終止日期為2023年6月30日。

### 37. 股份酬勞計劃

作為集團薪酬政策的一部分，集團提供多項股份酬勞計劃，以營造一種員工與股東利益互相緊扣的文化，使員工能夠分享集團經營的成果及進一步挽留人才。

一般計劃／規劃	附註
<b>星展集團控股股份計劃</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>股份計劃可授予不時獲委任管理股份計劃的委員會決定的集團行政人員。</li> <li>參與者可獲獎勵星展集團控股股份，或按委員會酌情決定，其現金等值或兩者結合。</li> <li>紅利／銷售獎勵計劃的僱員獎勵分別包括一般獎勵與留存獎勵(一般獎勵的20%／15%)。尚未既得股份的股息不會授予僱員。</li> <li>就紅利計劃的僱員而言，一般獎勵於授出後2至4年既得，即33%將於授出後兩年既得。另外33%將於第三年既得及其餘34%連同留存獎勵將於授出後四年既得。</li> <li>就銷售獎勵計劃的僱員而言，一般獎勵於授出後1至3年既得，即33%將於授出後一年既得。另外33%將於第二年既得及其餘34%連同留存獎勵將於授出後三年既得。</li> <li>就已授予表現優越者及主要僱員的股份而言，並無作為挽留人才一部分的額外留存獎勵。</li> <li>獎勵將於終止僱傭關係後即時失效，惟健康欠佳、受傷、殘疾、裁員、退休或死亡除外。</li> <li>採用股份於授出日期的市價估計獎勵股份的公允價值。授出股份的公允價值包括一項調整，以剔除於既得期內支付的未來預期股息現值。</li> <li>既得及尚未既得股份可予回撥／退回。引致有關回撥／退回的條件載於星展集團控股年報內酬金報告一節。</li> <li>股份乃授予非執行董事以作董事酬金的一部分。有關獎勵的詳情已於星展集團控股年報內企業管治一節披露。</li> </ul>	37.1
<b>星展集團控股僱員股份計劃</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>自2018年酬金財政年度起，委員會已停止根據僱員股份計劃授出股份。自過往年度起授出的股份將繼續發行，直至股份悉數既得為止。</li> </ul>	37.1
<b>星展集團控股僱員股份購買計劃</b>	37.2
<ul style="list-style-type: none"> <li>僱員股份購買計劃已於2019年在集團內個別市場推行。所有擔任副總裁及以下職位且服務至少三個月的獲確認正式僱員均符合資格參與計劃。</li> <li>僱員股份購買計劃為一項股份擁有計劃，讓合資格僱員透過自薪金或指定銀行賬戶中扣除每月供款持有星展集團控股股份。</li> <li>於各計劃年度為期12個月期間內，參與者貢獻最多10%月薪(最少50新元，上限1,000新元)，而集團將配對參與者供款的25%購買星展集團控股普通股。</li> <li>從集團供款中購買的配對股份將於各計劃年度的最後一個供款月份後24個月內既得。</li> <li>配對股份將於終止僱傭關係後即時失效，惟健康欠佳、受傷、殘疾、裁員、退休或死亡除外。</li> </ul>	
<b>星展集團控股持股計劃</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>該計劃已於2019年完結，所有資產均已分配予單位持有人。</li> </ul>	37.3

#### 37.1 星展集團控股股份計劃及星展集團控股僱員股份計劃

下表載列年內獎勵的變動。

股份數目	集團			
	2020	僱員	2019	僱員
	股份計劃	股份計劃	股份計劃	股份計劃
1月1日結餘	17,146,260	1,189,400	17,189,043	2,032,520
已授出	6,423,721	—	6,333,995	—
已既得	(5,992,525)	(627,270)	(5,954,093)	(706,751)
已沒收	(328,670)	(36,127)	(422,685)	(136,369)
12月31日結餘	17,248,786	526,003	17,146,260	1,189,400
年內授出股份的加權平均公允價值	\$21.32	—	\$21.43	—

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

股份數目	銀行			
	2020	僱員 股份計劃	2019	僱員 股份計劃
1月1日結餘	13,898,185	633,272	14,542,435	1,175,789
已授出 <sup>(a)</sup>	4,849,749	—	4,984,024	—
已既得	(4,975,625)	(334,421)	(5,005,016)	(410,791)
已轉讓	(2,960)	(675)	(338,039)	(74,510)
已沒收	(189,531)	(17,379)	(285,219)	(57,216)
12月31日結餘	13,579,818	280,797	13,898,185	633,272
年內授出股份的加權平均公允價值	\$21.31	—	\$21.43	—

### 37.2 星展集團控股僱員股份購買計劃

下表載列年內股份的變動。

股份數目	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
1月1日結餘	388,686	—	293,005	—
已授出	678,428	404,473	508,183	305,332
已既得	(4,569)	(198)	(2,658)	(144)
已轉讓	—	—	664	(16)
已沒收	(47,067)	(15,589)	(35,142)	(12,167)
12月31日結餘	1,015,478	388,686	764,052	293,005
年內授出股份的加權平均公允價值	\$18.60	\$22.54	\$18.61	\$22.54

### 37.3 星展集團控股持股計劃

根據星展集團控股持股計劃持有的已發行股份如下：

股份數目	集團及銀行 普通股			
	股份數目		市值(百萬元)	
	2020	2019	2020	2019
1月1日結餘	—	7,036,093	—	167
12月31日結餘	—	—	—	—



星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

**38. 關連人士交易**

**38.1** 銀行與其附屬公司(包括綜合入賬結構性實體及聯營公司,均為銀行的關連人士)之間的交易於附註38.4至38.6披露。

**38.2** 於本財政年度,集團與關連人士(包括附屬公司、聯營公司及集團主要管理人員)有銀行業務交易。該等交易包括接受存款、發出信用卡及其他貸款融資。該等交易於日常業務中按公平商業原則進行且數額不大。

此外,主要管理人員就本財政年度所提供的服務獲得相應報酬,並獲授包括表現股的非現金福利。

**38.3** 授予主要管理人員<sup>(a)</sup>的薪酬及袍金總額如下:

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
短期福利 <sup>(b)</sup>	42	47	32	37
以股份為基礎的付款 <sup>(c)</sup>	28	29	25	26
合計	70	76	57	63
其中:銀行董事報酬及袍金	12	13	12	13

(a) 包括銀行董事以及有權力及責任規劃集團的業務及方向的管理委員會成員。董事及管理委員會成員的組成及人數可能每年不同

(b) 包括根據本年度應計款項計算並於下個年度支付的現金紅利

(c) 以股份為基礎的付款於既得期內按照新加坡財報準則(國際)第2號支銷

**38.4 已收關連人士收入及已付關連人士支出**

除財務報表的其他部分所列示關連人士的資料外,銀行與關連人士已於本財政年度按有關各方協定的條款進行以下交易。

百萬元	集團		銀行	
	2020	2019	2020	2019
已收的收入:				
— 控股公司	6	1	5	1
— 附屬公司	—	—	827	1,433
— 聯營公司	37	50	43	57
合計	43	51	875	1,491
已付的支出:				
— 控股公司	139	172	104	118
— 附屬公司	—	—	1,216	1,651
— 聯營公司	109	107	108	107
合計	248	279	1,428	1,876

**38.5 應收及應付關連人士款項**

百萬元	銀行	
	2020	2019
應收款項:		
— 控股公司	911	—
— 附屬公司(附註21)	19,078	19,813
— 聯營公司	1,024	1,030
合計	21,013	20,843
應付款項:		
— 控股公司	6,031	4,695
— 附屬公司	48,288	57,649
— 聯營公司	154	154
合計	54,473	62,498

**38.6 授予關連人士及自關連人士收取的擔保**

授予附屬公司及自附屬公司收取的擔保分別為29億3千萬(2019年:31億5千7百萬)及9億8千3百萬(2019年:10億3千萬)。

銀行亦透過關連人士發行的貼現票據為客戶融資。於2020年12月31日,有關票據的尚未償還金額為1億7千7百萬(2019年:1億5千4百萬)。

## 39. 金融工具公允價值

### 39.1 估值程序

集團內的估值程序須符合估值政策(經董事會審核委員會批准)。

估值政策適用於按公允價值計量的所有金融資產及負債，涵蓋市價以及模式輸入數據。金融資產及負債直接採用可靠及獨立市價(倘適用)或透過採用結合估值模式的可靠及獨立的市場參數(作為模式輸入數據)計值。

估值模式由獨立於模式開發者的風險管理部門通過一個保障程序進行核查。該保障程序涵蓋檢討相關方法，包括其邏輯及概念的完備性連同模式的輸入及輸出數據。在實施前，會確定模式是否有保障，且會定期或在市場或組合變動引致重大變動時進行檢討。如有需要，集團亦在釐定公允價值時利用模式儲備及其他調整。模式由集團市場及流動資金風險委員會批准。

已設立獨立價格驗證程序，藉以獲得準確的市場參數供前線部門計值時採用。獨立價格驗證程序需要進行獨立核實，比對交易員的計值數據與獨立來源(如經紀/交易商報價或市場預期提供商)的數據。

就金融資產及負債計值或用於估值模式輸入數據而取得獨立市場參數時，該等參數將進行可靠度及準確性的核對，如通過檢討大型日常變動或參考其他類似來源或交易。

估值調整及儲備被用作說明平倉成本、模式及市場參數的不確定性，以及可能影響估值的其他因素。估值調整及儲備方法經集團市場及流動資金風險委員會批准，並須受估值政策限制。

估值調整及儲備包括但不限於：

#### 模式及參數的不確定性調整

公允價值計量過程中可能因所需的輸入參數或估值過程中使用的模式方法的不確定因素而使估值出現不確定性。在有關情況下，可能有必要作出調整以將該等因素納入考慮。

例如，倘工具的價格或費率等市場數據在經過一段較長時間後不再可觀察，則用作對金融工具進行估值的該等輸入數據可能不再與當前市況相關。在有關情況下，可能有必要作出調整，以解決採用陳舊市場輸入數據而引致的定價不確定性。

#### 信貸估值調整

已充分考慮信貸估值調整，以反映對交易對手方信貸風險公允價值的影響。信貸估值調整乃根據交易對手方的信譽、相關交易的當前或潛在風險大小、淨額結算及抵押品安排及相關交易的到期日作出。

#### 融資估值調整

融資估值調整指市場參與者納入無抵押衍生工具倉盤產生的融資成本及利益時對公允價值調整作出的估計。

#### 首日損益儲備

在工具市場不活躍，且其公允價值乃採用基於重大無法觀察市場參數的估值模式而確立的情況下，交易價格與末日模型估值之間的差額而產生的首日損益預留為儲備。市場參數對首日損益的影響高於內部釐定的限額時，市場參數便被界定為重大。首日損益儲備會隨著參數成為可觀察或交易結束而撥入損益表或於交易期間攤銷。年末未攤銷首日損益並不重大。

#### 買賣調整

集團通常在不同的時間點同時持有採用市場中間價進行估值的金融工具的好倉或淡倉。買賣調整隨後會作出，以反映平倉成本。

#### 銀行同業拆息過渡相關儲備

大多數主要貨幣的銀行同業拆息的定盤利率將回到各自的無風險利率加息差。大部分貨幣的息差推算細節經已公佈。對於推算細節不詳的貨幣，已預留估值儲備，導致估值所用的遠期利率估算曲線存在不確定性。

### 39.2 公允價值等級

公允價值等級將最高等級給予可觀察輸入數據(如同一資產或負債在活躍市場的未經調整報價)，而最低等級給予無法觀察的輸入數據。各金融工具的公允價值計量是按與對整體計量屬重大的最低級別的輸入數據相同的公允價值等級進行分類。倘無法觀察的輸入數據被視為重大，則金融工具將被分類為第三級。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至 2020 年 12 月 31 日止年度

使用於活躍市場的報價估值的金融工具分類為公允價值等級的第一級。相關金融工具包括交易活躍的政府及國家證券、上市股本及公司債務證券。於活躍交易市場買賣的衍生工具合約亦分類為估值等級的第一級。

倘使用活躍性較低市場的報價或相似資產及負債的報價釐定公允價值，則相關工具通常歸類為第二級。倘無法取得報價，則集團將根據使用市場參數(包括但不限於收益率曲線、波動性及外匯匯率)作為輸入數據的估值方法釐定

公允價值。大部分估值工具僅使用可觀察市場數據，故公允價值計量相當可靠。相關金融工具包括公司債務證券、回購、反向回購協議及集團的大部分場外衍生工具。

倘若須倚賴無法觀察的市場參數(不論是用於直接就金融資產或負債進行估值，或用作估值模式的輸入數據)而導致工具價值大幅增加，則集團將金融工具分為第三級。這將包括源自歷史數據的所有輸入參數，如資產相互關係或若干波動性。第三級工具亦包括按投資的資產淨值計量的非上市權益證券。此外，第三級輸入數據包括所有上市證券的過往價格及其他近似值(如採用信貸違約掉期息差估值的債券)。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

下表載列按公允價值計量並按下列公允價值等級分類的資產及負債。

百萬元	集團							
	2020				2019			
	第一級	第二級	第三級	合計	第一級	第二級	第三級	合計
<b>資產</b>								
按公允價值計入損益的金融資產								
— 政府證券及國庫債券	8,901	3,740	—	12,641	8,464	1,478	—	9,942
— 銀行及企業證券	12,451	4,182	715 <sup>(a)</sup>	17,348	10,999	4,461	443	15,903
— 其他金融資產	—	13,501	—	13,501	—	12,022	—	12,022
按公允價值計入其他全面收益的金融資產								
— 政府證券及國庫債券	15,223	2,147	—	17,370	18,171	1,577	—	19,748
— 銀行及企業證券	18,518	2,648	268 <sup>(b)</sup>	21,434	11,020	1,544	324	12,888
— 其他金融資產	—	4,684	—	4,684	27	4,227	—	4,254
衍生工具	40	31,075	1	31,116	35	17,214	1	17,250
<b>負債</b>								
按公允價值計入損益的金融負債								
— 其他債務證券	—	8,333	—	8,333	—	9,720	—	9,720
— 其他金融負債	1,483	2,488	—	3,971	1,435	2,989	—	4,424
衍生工具	103	32,896	89	33,088	111	17,449	73	17,633

(a) 第三級結餘增加乃主要由於購買使用代表估值輸入數據定價的新票據所致

(b) 第三級結餘減少乃主要由於年終前已確定銷售價格，故將非上市權益轉至第二級所致

百萬元	銀行							
	2020				2019			
	第一級	第二級	第三級	合計	第一級	第二級	第三級	合計
<b>資產</b>								
按公允價值計入損益的金融資產								
— 政府證券及國庫債券	8,235	2,581	—	10,816	7,715	769	—	8,484
— 銀行及企業證券	12,209	3,236	711 <sup>(a)</sup>	16,156	10,997	3,332	439	14,768
— 其他金融資產	—	12,528	—	12,528	—	10,875	—	10,875
按公允價值計入其他全面收益的金融資產								
— 政府證券及國庫債券	8,725	348	—	9,073	11,459	9	—	11,468
— 銀行及企業證券	17,051	959	183 <sup>(b)</sup>	18,193	10,653	382	280	11,315
— 其他金融資產	—	2,317	—	2,317	27	2,276	—	2,303
衍生工具	40	27,919	—	27,959	34	15,221	—	15,255
<b>負債</b>								
按公允價值計入損益的金融負債								
— 其他債務證券	—	8,333	—	8,333	—	9,720	—	9,720
— 其他金融負債	1,296	702	—	1,998	1,278	1,505	—	2,783
衍生工具	100	29,348	89	29,537	111	15,271	73	15,455

(a) 第三級結餘增加乃主要由於購買使用代表估值輸入數據定價的新票據所致

(b) 第三級結餘減少乃主要由於年終前已確定銷售價格，故將非上市權益轉至第二級所致

於2020年12月31日分類為第3級的銀行及企業證券主要包括以近似值計價的票據及按投資資產淨值估值的無報價權益證券。

### 39.3 指定按公允價值計入損益的金融負債本身信貸調整

與集團自身信貸風險有關的指定按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動於其他全面收益確認。由於集團並無對沖金融負債產生的自身信貸風險變動，反映其他全面收益內的本身信貸變動並無造成或增加損益表的會計錯配。

自身信貸風險變動引致的公允價值變動按高於基準利率的資金息差變動引致的公允價值變動數量釐定。集團自身信貸風險以外的因素產生的公允價值變動微乎其微。

於2020年12月31日，該等金融負債自身信貸風險變動引致的累計金額就集團及銀行而言為虧損2千5百萬元(2019年：6千7百萬元)。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

於2020年12月31日，自身信貸風險變動引致的變現虧損為1千5百萬元(2019年：少於50萬元)。

**39.4 不以公允價值列賬之金融資產與負債**

集團確定財務報表中不以公允價值列賬的金融資產與負債於年末之公允價值與賬面值的相差不大。

庫存現金及存放中央銀行結餘、應收銀行同業款項、客戶貸款及墊款以及銀行同業存款及客戶存款及結餘的公允價值按使用有關貨幣的相關市場利率貼現現金流量計算。

已發行投資債務證券與後償定期債務及其他債務的公允價值按獨立市場報價(如有)釐定。倘無市價，則公允價值按現金流量貼現法估計。

按攤銷成本列賬的浮息短期金融工具的公允價值假設為約等於彼等的賬面值。

#### 40. 風險管制

集團董事會監督集團事務，並為行政總裁及管理層提供完善領導。董事會授權各董事委員會根據明確界定的職權範圍監督特定職責。

根據集團風險管理方法，集團董事會通過董事會風險管理委員會設定集團風險承擔、監督集團整個企業風險管理政策及程序的設立，並設立風險承擔極限，作為所能承擔風險的指標。

董事會風險管理委員會亦監督識別、監控、管理及匯報信貸、市場、流動資金、經營及聲譽風險。為便於董事會風險管理委員會進行風險監督，已成立以下風險管理委員會：

1. 風險執行委員會；
2. 集團信貸風險委員會；
3. 集團信貸政策委員會；
4. 集團信貸風險模式委員會；
5. 集團市場及流動資金風險委員會；
6. 集團營運風險委員會；
7. 集團情況及壓力測試委員會；及
8. 產品審批委員會。

作為有關風險事宜的總執行部門，風險執行委員會監督集團的風險管理。

各委員會向風險執行委員會匯報，並作為討論及執行集團風險管理的決策座談會。

主要職責：

- 評估及批准風險承擔活動；
- 監督集團風險管理基建，包括框架、決策標準、權限、人員、政策、準則、流程、資料及系統；
- 批准風險政策，包括模式管治準則、壓力測試情況、評估及批准風險模式；
- 評估及監控特定信貸集中情況；及
- 提供壓力測試情況(包括宏觀經濟變數預測)的推薦建議及檢討結果。

該等委員會的成員包括風險管理部門以及主要業務及配套部門的代表。

產品審批委員會就審批新產品及外包計劃提供集團監督及方針。委員會評估新產品及外包計劃，以確保新產品及外包計劃符合集團策略及風險承擔範圍。

上述委員會大部分得到各主要地區(如適當)的當地風險委員會的支持。該等當地風險委員會監督所有業務及配套

部門的當地風險狀況並確保遵守集團風險委員會設定的限額，亦審批當地特定風險政策。

作為集團執行委員會成員並向董事會風險管理委員會主席及行政總裁匯報的風險總監監督風險管理的功能。風險總監獨立於業務部門，積極參與重大決策制訂。風險總監亦定期與監管機構人員商討風險事宜，以提供更全面的風險管理視角。

風險總監與各風險及業務委員會緊密合作，其職責有：

- 管理集團風險，包括識別、批准、計量、監控、控制及申報風險的系統及流程；
- 委派高級管理層處理與所有風險類別有關的重大事宜；
- 開發風險控制及紓減程序；及
- 確保集團有效管理風險並遵守董事會設立的風險承擔。

## 41. 信貸風險

集團面對的最重大的可計量風險為信貸風險，源自集團各項業務的日常活動。該等活動包括向零售、公司及機構客戶提供借貸；其包括信貸風險、外匯、衍生工具及債務證券的交割日前及交割日風險。

### 信貸風險管理

集團信貸風險管理方法包括以下標準：

- **政策**

信貸風險的維度及其應用範圍已於集團信貸風險管理政策內界定。高級管理層為企業制定管理信貸風險的總方針及政策。

為零售銀行／財富管理及機構銀行業務而設立的集團信貸風險守則政策載列集團執行信貸風險管理及控制活動的原則。該等政策經過多項營運準則及指引補充，確保集團對信貸風險的識別、評估、承擔、計量、匯報及控制能保持一致，並為規劃特定業務及／或特定地點信貸風險政策及準則提供指導。

營運準則及指引為集團信貸風險守則政策信貸原則的執行提供更多詳情，並根據不同的信貸環境及投資組合風險情況作出調整。集團信貸政策委員會批准信貸風險守則政策。

- **風險計量方法**

集團通過深入了解企業客戶一所從事的業務及經營所處的經濟體管理信貸風險。同時亦透過零售客戶的統計模式及數據分析管理信貸風險。

分配信貸風險評級及設定借貸限額為集團信貸風險管理程序不可或缺的一部分，而集團就其公司及零售組合採用多個評級模式。大部分該等模式使用集團的虧損數據內部制定，而限額則源自集團風險承擔範圍及目標市場及風險承受標準。

對批發借款人採用判斷及統計信貸風險模式個別進行評估。

經驗豐富的信貸風險經理亦會於最終釐定借款人風險的過程中計及相關信貸風險因素進行進一步檢討

及評估。對於中小企業分部內的投資組合，集團亦使用基於程序的方法達致風險及回報的均衡管理。零售風險採用信貸評分模式、信貸部門記錄以及內部及外部可用的客戶行為記錄進行評估，且經集團風險承受標準補充。信貸申請由業務單位提議，而風險承受標準以外的申請由信貸風險經理獨立評估。

交易對手方潛在債務違約產生的交易產品的交割日前信貸風險按市價評估及任何日後潛在風險進行量化。該方法乃用於計算集團現行風險承擔方法下的法定資本並計入集團給予交易對手方的整體借貸限額以進行內部風險管理。

集團積極監督並管理場外衍生工具交易的交易對手方風險，避免交易對手方違約的情況下對資產負債表造成影響。交易對手方風險或會因市場風險事件而受不利影響，而該等風險會被管理層識別、檢討及處理並匯報給有關風險委員會當來自交易產品交易的交易對手方信貸風險與交易對手方違約的可能性直接相關時，則可能產生特定錯向風險。集團制訂政策對處理特定錯向交易作出指引，而其風險衡量標準則已考慮有關交易涉及的較高風險。

衍生票據及證券亦可能產生的發行人違約風險一般按突發違約風險計算方法計量。

### 集中風險管理

集團風險管理程序旨在確保集團內可根據集團的風險承擔持續將風險分散至可接受的水平。

對集中信貸風險而言，集團將經濟資本作為其衡量工具，原因在於其能綜合違約可能性、違約損失率及違約風險等個別風險因素以及行業相關性及組合集中性。集團已設定經濟資本條件，藉以確保經濟資本在風險承擔範圍內。集團亦制定管制流程，確保對該等條件進行定期監測及在違反該等條件的情況下採取適當措施。

集團會持續檢查及檢討如何擴大其條件的範圍和方法以管理集中風險。

### 環境、社會及管治風險

涵蓋環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）問題的負責任融資為對社會各部分而言日益重要的議

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

題，並影響集團的投資及借貸決策。集團確認其融資慣例對社會具有重大影響，而其客戶未能妥善管理環境、社會及管治問題將直接影響其營運及長期經濟可行性，以及其經營所在地的社區及環境。

董事會批准集團的整體及特定風險管制框架，並監督獨立的集團風險管理系統(包括負責任融資)。集團已訂立集團負責任融資準則，記錄其於訂立環境、社會及管治風險較高的交易時作出負責任融資的方法及所須的額外評估。該準則的規定為集團的最低標準，並於可行的情況下致力符合國際準則及最佳慣例。當重大的環境、社會及管治問題已予識別，於提交信貸備忘錄予信貸批核機構前，須上報相關行業專家及IBG 可持續性辦公室獲得進一步指引。

**國家風險**

國家風險指特定國家(多個國家)由於事件造成損失的風險，包括政治、匯率、經濟、主權及轉移風險。

集團通過集團信貸風險守則政策管理國家風險，而該風險為集中風險管理的一部分。集團管理轉移風險的方法載於其國家風險管理準則內。這包括內部轉移風險及主權風險評級系統，其評估乃獨立於業務決策進行。集團的轉移風險限額根據集團的風險承擔政策設定。

優先國家的轉移風險限額基於特定國家的策略業務考慮因素及根據集團風險承擔計得的可接納的潛在虧損釐定。管理層正在積極評估及釐定就該等國家而言合適的調整轉移風險承擔水平，考慮風險與回報的同時，亦考慮有關風險是否符合集團的策略意向。其餘非優先國家的限額採用基於模型的方法設定。

所有轉移風險限額已取得董事會風險管理委員會批准。

**信貸壓力測試**

集團在監管人的授意或本行的內部規定及管理驅動下，進行各類信貸壓力測試。

集團信貸壓力測試按總組合或次組合層面進行，通常用作評估瞬息萬變的市況對資產質素、盈利表

現、資本充足性及流動性造成的影響。集團的壓力測試計劃兼容並包，覆蓋所有主要部門及業務領域。

集團通常按最低標準進行以下類型的信貸壓力測試，並於必要時執行額外測試：

第一支柱信貸壓力測試	集團按監管人規定定期進行第一支柱信貸壓力測試。根據第一支柱信貸壓力測試，集團評估輕微壓力情況(國內生產總值至少連續兩季出現零增長)對內部評級基準估計的影響(即PD、LGD及EAD)及對法定資本的影響。第一支柱信貸壓力測試旨在評估內部信貸風險模式是否健全及超出最低法定資本的餘額。
第二支柱信貸壓力測試	作為內部資本充足性評估程序的組成部分，集團每年進行一次第二支柱信貸壓力測試。根據第二支柱信貸壓力測試，集團評估壓力情況(嚴重程度不一)對資產質素、盈利表現、內部及法定資本的影響。信貸壓力測試結果構成內部資本充足性評估程序項下資本規劃流程的輸入數據。第二支柱信貸壓力測試旨在嚴格迅速的檢查可能對集團造成不利影響的潛在事件或市況變動，並制定適當行動計劃。
全行業壓力測試	集團參與由新加坡金融管理局舉行的年度全行業壓力測試，以持續評估新加坡財務穩定性。根據全行業壓力測試，集團須評估監管人界定的不利情況對資產質素、盈利表現及資本充足性的影響。
敏感度及情況分析	集團亦根據不同情況進行多個獨立敏感度分析及貸款組合檢討。進行這些分析及檢討旨在就制定及執行緩解行動發現不足。



星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

• 流程、系統及報告

集團持續投資系統，幫助其機構銀行業務及零售銀行／財富管理業務進行風險監測及報告。

端到端信貸流程持續接受檢討及憑藉實施全面措施（涉及業務、營運、風險管理及其他主要利害關係人）而得以改進。信貸風險、投資組合表現及可能影響信貸風險狀況的外部環境因素的日常監管對集團判斷信貸風險管理成效至關重要。

此外，向各風險委員會遞交信貸趨勢（可能包括行業分析、初期預警及主要的不良信貸），能夠制定及評估主要策略與行動計劃。信貸控制機制亦為確保所承擔的任何信貸風險遵守信貸政策與準則。該等機制確保核准上限已啟動，超額信貸和例外政策獲適當批准以及監督是否遵守制定的信貸標準及契諾。

向風險總監匯報的獨立市場風險管理部門共同負責制定及維持穩健的信貸壓力測試計劃。該等單位監管信貸壓力測試的執行及分析結果，並告知管理層、各風險委員會及監管機構人員。

**不良資產**

集團遵照新加坡金融管理局通告第612號對將集團的信貸安排分類為「良好資產」及「不良資產」。

信貸風險根據集團對借款人從正常收入來源償還信貸安排能力及／或借款人的還款行為的評估分類至以下五個類別中的其中一類：

分類等級	描述
<b>良好資產</b>	
良好	指確信借款人能及時償還未償付信貸安排。
特別留意	指借款人的償還能力有潛在問題，倘不及時糾正，則會影響日後償款而集團對此須多加留意。

分類等級	描述
<b>已分級或不良資產</b>	
次級	指業務、現金流量或財務狀況顯示借款人陷入償還困境，且可能影響按現有條款償還貸款的能力。
可疑	指借款人面對嚴重償還困難，無法確定能否償清未償還貸款且虧損機會高，惟迄今為止尚無法確定具體數額。
虧損	指未償付信貸安排不可收回，而一般情況下很少甚或無法從借款人的任何抵押品或資產中收回未償付金額。

當發生以下一項或全部兩項事件時會被視為個別借款人已違約：

- 主觀違約：借款人在集團並無採取變現抵押品（如持有）等行動的情況下被視為不可能全數支付其信貸責任
- 技術性違約：借款人對集團的任何信貸責任逾期還款90日以上

就零售借款人而言，相關新加坡金融管理局貸款評級分類乃按融資層面而作出，並符合新加坡金融管理局通告第612號。

當集團因借款人財務狀況轉壞或無法按原訂時間還款而授予借款人非商業性的優惠待遇時，有關信貸安排歸入重組資產。重組信貸安排是否歸入適當不良資產級別，視乎對借款人的財務狀況及其根據重組條款償還的能力的評估。

除非有充分理由認為借款人有能力根據重組條款及新加坡金融管理局通告第612號償還信貸安排的所有日後本金及利息，否則有關信貸安排不會調回良好貸款級別。除上述者外，集團並無在日常業務過程中授予借款人優惠待遇。

此外，收購開始時已重組的債務（如不良債務）並非集團的業務模式。

有關集團對信貸虧損的特殊及一般準備金的會計政策，請參閱附註2.11。一般而言，會就獲評為次級及以下的違約信貸風險確認特殊撥備。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

按貸款級別及行業分類的集團不良資產明細及特殊撥備相關數額，載於附註41.2。逾期貸款明細亦載於同一附註內。

集團將會於必要時佔有抵押資產，並會在切實可行的情況下盡快出售。變現的所得款將用於減少未償還債項。為不良資產持有的抵押資產明細載於附註41.2。

收回抵押資產在資產負債表中分類為其他資產。於2019年及2020年，該等其他資產的金額並不重大。

#### 信貸風險緩和因素

##### 所收取的抵押資產

集團盡可能將抵押資產作為還款的次要來源。抵押資產包括但不限於現金、有價證券、房地產、應收賬款、存貨、設備以及其他有形及／或金融抵押資產。集團亦可對借款人的資產收取固定或浮動費用。

集團亦已制定政策，釐定減輕信貸風險的抵押品是否符合資格。抵押資產一般屬多元化並須定期進行抵押估值。集團房地產佔其抵押資產的大部分，而有價證券及現金並不重大。

就與金融市場交易對手方訂立的衍生工具、回購協議(回購協議)及其他回購方式交易而言，抵押資產安排一般由市場標準文件(如國際掉期業務及衍生投資工具協會(ISDA)協議及回購總協議)所涵蓋。所收取的抵押資產按

集團與交易對手方共同協定的頻率，按市值計算。其受與抵押資產合格性有關的內部指引規限。如發生違約事件，信貸風險承擔會按總淨額結算安排而減少，根據有關安排，集團獲准於符合資格進行淨額結算的司法權區將其結欠交易對手方的款項抵銷該交易對手方結欠的款項。

為衍生工具持有的抵押資產一般包含主要貨幣現金及高評級政府或半政府債券。在若干國家可能出現例外情況，在該等國家由於當地資本市場及業務狀況，集團可能規定接納較少的高評級或具流動性政府債券及貨幣。反向回購交易一般為與擁有合理良好信貸評級的大型機構交易。集團因應抵押資產的質素減少此等交易的相關抵押資產以確保充分地降低信貸風險。

在困境時，集團將檢討客戶的特定狀況及情況以幫助其重組財務責任。然而，倘有需求，集團已為持有的抵押處置制定處置及回收手續。集團設有代理及律師團隊，協助迅速處理非流動資產及專業設備。

##### 其他信貸風險緩和因素

集團接納擔保書作為信貸風險緩和因素。已制定考慮擔保人是否有能力降低信貸風險的內部規定。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

41.1 最大信貸風險承擔

下表列示未計及任何所持抵押、其他信貸增級及淨額結算安排前，資產負債表及資產負債表外金融工具的信貸風險。就資產負債表金融資產而言，最大信貸風險為賬面值。就或然負債而言，最大信貸風險為集團就有關工具被催繳時應支付的金額。就未提取的融資額而言，最大信貸風險為授予客戶的信貸融資全數未提取金額。

百萬元	集團	
	2020	2019
<b>資產負債表內</b>		
庫存現金及存放中央銀行結餘(不包括庫存現金)	48,207	24,059
政府證券及國庫債券	51,700	49,729
應收銀行同業款項	50,816	39,300
衍生工具	31,116	17,250
銀行及公司債務證券	54,109	53,826
客戶貸款及墊款	371,171	357,884
其他資產(不包括遞延稅項資產)	18,871	15,110
應收控股公司款項	911	—
	<b>626,901</b>	<b>557,158</b>
<b>資產負債表外</b>		
或然負債及承擔(不包括資本承擔)	336,283	326,168
合計	<b>963,184</b>	<b>883,326</b>

集團承受信貸風險、以預期因最終欠債人違約而承受的總信貸風險計量，載於集團的第3支柱披露。該等風險包括資產負債表內及資產負債表外金融工具，並無計及任何所持有抵押或淨額結算安排。

抵押資產分析

集團的最大信貸風險為資產的賬面值，或就資產負債表外工具而言，為擔保、承諾、接納或背書的金額。然而，可能承受的風險程度或會因被抵押資產、信貸擔保及其他用以減低集團風險的措施所抵銷而降低。

各類別金融資產的抵押資產詳情載列如下。

存於中央銀行結餘、政府證券及國庫債券、應收銀行同業款項及銀行及公司債務證券  
 該等資產一般不會尋求抵押資產。

衍生工具

集團設立抵押資產協議並與衍生工具交易的大部分交易對手方訂立淨額結算主協議。有關為計算資本充足比率(資本充足比率)而確認的淨額結算安排的影響請見附註35。

客戶貸款及墊款、或然負債及承擔

若干客戶貸款及墊款、或然負債及承擔大部分具有擔保。特別是住宅按揭的風險一般由住宅物業全面抵押。賺取收入房地產(為指定貸款風險子集)獲相關融資資產全面抵押。

獲巴塞爾合資格抵押物(房地產除外)涵蓋的信貸風險範圍，經應用所須監管扣減後，載於集團的第3支柱披露。該金額乃集團訂立的實際抵押安排子集，因巴塞爾在抵押資產獲承認為信貸風險緩減因素前施加嚴格法律及經營標準。因此，若干未能符合其準則的抵押安排將不被納入。若干根據標準法不允許就信貸風險作信貸風險緩減因素的抵押資產類別亦不被納入。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

41.2 客戶貸款及墊款

百萬元	集團	
	2020	2019
客戶貸款及墊款		
良好貸款		
— 未逾期或減值(i)	369,783	354,575
良好	365,354	352,673
特別留意	4,429	1,902
— 已逾期但未減值(ii)	1,928	2,450
不良貸款		
— 已減值(iii)	6,059	5,402
貸款總額合計	377,770	362,427

(i) 未逾期或減值的貸款，按級別及行業分類

未逾期或減值的貸款與墊款的組合信貸質素參考新加坡金融管理局通告第612號的貸款級別評估如下。

百萬元	集團		合計
	良好	特別留意	
<b>2020</b>			
製造業	38,414	576	38,990
建築業	96,099	424	96,523
房屋貸款	73,535	—	73,535
一般商務	38,876	690	39,566
運輸、倉儲與通訊	27,829	934	28,763
金融機構、投資與控股公司	28,094	161	28,255
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	32,665	79	32,744
其他	29,842	1,565	31,407
合計	365,354	4,429	369,783
<b>2019</b>			
製造業	36,437	421	36,858
建築業	84,493	96	84,589
房屋貸款	72,687	—	72,687
一般商務	44,288	404	44,692
運輸、倉儲與通訊	27,828	392	28,220
金融機構、投資與控股公司	24,344	152	24,496
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	33,001	204	33,205
其他	29,595	233	29,828
合計	352,673	1,902	354,575

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

(ii) 已逾期但未減值的貸款，按逾期時間及行業分類

百萬元	集團			合計
	逾期少於30日	逾期30日至59日	逾期60日至90日	
<b>2020</b>				
製造業	118	16	5	139
建築業	67	14	8	89
房屋貸款	370	53	27	450
一般商務	115	12	5	132
運輸、倉儲與通訊	80	3	123	206
金融機構、投資與控股公司	99	—	48	147
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	261	61	47	369
其他	73	36	287	396
合計	1,183	195	550	1,928
<b>2019</b>				
製造業	204	7	15	226
建築業	220	25	2	247
房屋貸款	591	91	42	724
一般商務	333	47	6	386
運輸、倉儲與通訊	77	7	171	255
金融機構、投資與控股公司	87	12	—	99
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	324	68	26	418
其他	79	13	3	95
合計	1,915	270	265	2,450

(iii) 不良資產

按貸款級別及行業分類的不良資產

百萬元	次級	不良資產			集團			合計
		可疑	虧損	合計	次級	特殊撥備可疑	虧損	
<b>2020</b>								
製造業	308	326	39	673	58	172	39	269
建築業	242	12	98	352	28	12	98	138
房屋貸款	194	17	11	222	—	—	11	11
一般商務	363	514	94	971	31	439	94	564
運輸、倉儲與通訊	1,346	400	902	2,648	145	322	902	1,369
金融機構、投資與控股公司	21	19	7	47	7	9	7	23
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	403	45	17	465	93	41	17	151
其他	388	256	37	681	15	115	37	167
不良貸款總額	3,265	1,589	1,205	6,059	377	1,110	1,205	2,692
債務證券、或然負債及其他	238	291	98	627	20	204	98	322
合計	3,503	1,880	1,303	6,686	397	1,314	1,303	3,014
其中：重組資產	918	438	207	1,563	220	253	207	680
<b>2019</b>								
製造業	214	291	46	551	49	201	46	296
建築業	193	24	91	308	30	19	91	140
房屋貸款	173	10	12	195	1	2	8	11
一般商務	265	247	74	586	13	226	74	313
運輸、倉儲與通訊	1,827	425	847	3,099	241	258	847	1,346
金融機構、投資與控股公司	39	19	7	65	4	8	7	19
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	435	51	12	498	76	46	16	138
其他	64	14	22	100	14	6	22	42
不良貸款總額	3,210	1,081	1,111	5,402	428	766	1,111	2,305
債務證券、或然負債及其他	183	58	130	371	25	42	130	197
合計	3,393	1,139	1,241	5,773	453	808	1,241	2,502
其中：重組資產	660	339	432	1,431	99	184	432	715

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

按地區<sup>(a)</sup>分類的不良資產

百萬元	集團	
	不良資產	特殊撥備
<b>2020</b>		
新加坡	3,624	1,681
香港	678	358
大中華其他地區	381	82
南亞及東南亞	1,092	511
世界其他地區	284	60
不良貸款總額	6,059	2,692
債務證券、或然負債及其他	627	322
合計	6,686	3,014
<b>2019</b>		
新加坡	3,722	1,405
香港	492	279
大中華其他地區	357	130
南亞及東南亞	751	463
世界其他地區	80	28
不良貸款總額	5,402	2,305
債務證券、或然負債及其他	371	197
合計	5,773	2,502

(a) 按借款人的註冊成立地點列示

按逾期時間分類的不良資產

百萬元	集團	
	2020	2019
未逾期	1,148	1,110
逾期少於90天	515	589
逾期90至180天	384	601
逾期超過180天	4,639	3,473
逾期資產總額	5,538	4,663
合計	6,686	5,773

按抵押類別分類的有抵押不良資產

百萬元	集團	
	2020	2019
物業	1,373	1,004
股份及債券	143	162
現金存款	8	8
其他	1,598	1,757
合計	3,122	2,931

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

41.3 政府證券及國庫債券及銀行及公司債務證券的信貸質素

下表呈列按外部評級組別分類的集團政府證券及國庫債券及銀行及公司債務證券的分析。

外部評級	集團		
	新加坡 政府證券 及國庫債券 (總額)	其他政府 證券及 國庫債券 (總額)	銀行及公司 債務證券 (總額)
百萬元			
<b>2020</b>			
AAA	13,608	5,986	19,953
AA- 至 AA+	—	11,097	4,541
A- 至 A+	—	14,257	9,061
低於 A-	—	6,755	7,174
未評級	—	—	13,427
合計	13,608	38,095	54,156
<b>2019</b>			
AAA	13,650	10,303	20,272
AA- 至 AA+	—	11,474	4,545
A- 至 A+	—	8,987	5,773
低於 A-	—	5,317	6,473
未評級	—	—	16,788
合計	13,650	36,081	53,851

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

41.4 按地區及行業分類的信貸風險

按地區分析 <sup>(a)</sup>	集團					
	政府證券及 國庫債券 (總額)	應收銀行 同業款項 (總額)	衍生工具	銀行及 公司 債務證券 (總額)	客戶貸款 及墊款 (總額)	合計
百萬元						
<b>2020</b>						
新加坡	13,608	1,183	3,056	15,292	176,402	209,541
香港	3,872	2,333	1,763	1,212	59,093	68,273
大中華其他地區	4,467	19,051	3,672	5,764	53,278	86,232
南亞及東南亞	6,757	3,819	1,456	4,760	30,362	47,154
世界其他地區	22,999	24,434	21,169	27,128	58,635	154,365
合計	51,703	50,820	31,116	54,156	377,770	565,565
<b>2019</b>						
新加坡	13,650	704	1,755	16,577	168,704	201,390
香港	4,185	523	800	1,512	55,062	62,082
大中華其他地區	3,458	19,334	2,035	3,743	53,009	81,579
南亞及東南亞	5,469	4,107	1,243	5,030	29,438	45,287
世界其他地區	22,969	14,639	11,417	26,989	56,214	132,228
合計	49,731	39,307	17,250	53,851	362,427	522,566

(a) 按發行人(就債務證券而言)、交易對手方(就衍生工具而言)、借款人(就貸款而言)或發行銀行(就銀行擔保出口融資而言)的註冊成立地點列示

按行業分析	集團					
	政府證券及 國庫債券 (總額)	應收銀行 同業款項 (總額)	衍生工具	銀行及 公司 債務證券 (總額)	客戶貸款 及墊款 (總額)	合計
百萬元						
<b>2020</b>						
製造業	—	—	494	3,136	39,802	43,432
建築業	—	—	1,363	5,400	96,964	103,727
房屋貸款	—	—	—	—	74,207	74,207
一般商務	—	—	266	2,438	40,669	43,373
運輸、倉儲與通訊	—	—	754	3,688	31,617	36,059
金融機構、投資與控股公司	—	50,820	26,380	25,657	28,449	131,306
政府	51,703	—	—	—	—	51,703
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	—	—	528	—	33,578	34,106
其他	—	—	1,331	13,837	32,484	47,652
合計	51,703	50,820	31,116	54,156	377,770	565,565
<b>2019</b>						
製造業	—	—	308	2,459	37,635	40,402
建築業	—	—	492	5,710	85,144	91,346
房屋貸款	—	—	—	—	73,606	73,606
一般商務	—	—	110	1,389	45,664	47,163
運輸、倉儲與通訊	—	—	343	4,537	31,574	36,454
金融機構、投資與控股公司	—	39,307	14,580	23,502	24,660	102,049
政府	49,731	—	—	—	—	49,731
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	—	—	459	—	34,121	34,580
其他	—	—	958	16,254	30,023	47,235
合計	49,731	39,307	17,250	53,851	362,427	522,566



## 42. 市場風險

集團所面臨的市場風險分為：

- 交易組合：就(i)做市活動、(ii)客戶活動及(iii)受益於市場機會。
- 非交易組合：因(i)為管理持有集團機構銀行及零售銀行資產及負債所衍生的利率風險而持有的倉盤、(ii)包括為收益及／或長期資本收益而持有的債務證券及權益、(iii)投放於公司的策略股權及(iv)主要來自集團新元以外的貨幣計值的策略投資的結構性外匯風險而產生。

集團採用多種金融衍生工具(如掉期、遠期、期貨及期權)以買賣及對沖市場變動。

### 市場風險管理

集團有關市場風險管理的方法由以下部分組成：

- **政策**  
集團市場風險管理政策設定集團的整體市場風險管理方法。該政策由多項準則及指引作補充，並以一致的方式協助識別、計量、控制、監測及報告市場風險，並載列規限集團內市場風險壓力測試的所有方法、規定及控制。  
  
釐定將予納入交易賬的持倉的標準載於交易賬政策聲明指引中。
- **風險計量方法**  
集團使用一項統計風險計量方法 - 風險值(「風險值」)模式，估計市場變動所致的潛在虧損。該計量方法使用基於過往12個月的數據作出的歷史模擬，假設市值的歷史變動反映短期內的潛在結果分佈。  
  
集團使用預期短缺值(「預期短缺值」)限制及監控市場風險承擔，為按一天持有期及約97.5%的置信水平的預期尾端虧損計算的風險值。  
  
董事會風險管理委員會分配的市場風險經濟資本透過倍數與預期短缺值連結。預期短缺值獲各種風險

控制計量的補充，如對風險因素的敏感性以及止損管理行為。

集團進行回溯測試以驗證風險值模式的預測準確性。回溯測試將就於各營業日結束時的持倉計算的風險值與該等持倉於隨後營業日產生的損益(損益)進行比較。回溯測試損益不包括費用及佣金、日內交易的收入、非日常估值調整及時間影響。

就回溯測試而言，使用99%的置信區間及一天持有期的風險值。集團使用標準化方法就交易賬持倉計算新加坡金融管理局通告第637號項下的市場風險法定資本。因此，風險值回溯測試不會影響集團的市場風險法定資本。

風險值模式亦具有限制，例如市場風險因素的過往變動或不會為日後市場變動提供準確的預測及不利市場風險相關事件產生的風險或會被低估。

為監督集團有關意料之外但看似合理的極端市場風險相關事件的漏洞，集團定期執行多重市場風險壓力測試。該等測試涵蓋交易及非交易組合，並遵照將歷史及風險因素變動的假設情景描述相結合的方式進行。

預期短缺值及淨利息收益可變性乃用於管理集團資產及負債的主要風險計量標準。有關貸款及應收款產生的信貸風險根據信貸風險管理框架管理除外。由資產、負債及資本工具的利率情況不匹配引致銀行賬戶利率風險(「銀行賬戶利率風險」)。估計銀行賬戶利率風險須使用若干參數的行為模型及假設(如提前償還貸款、提早贖回定期存款及非到期存款期限)。集團每週及每月計量銀行賬戶利率風險。

- **流程、系統及報告**

集團已以支持市場風險管理方法設計及執行健全的內部監控流程及系統。集團定期對該等監控流程及系統進行檢討，而該等檢討使高級管理層能評估其有效性。

風險管理部門市場及流動資金風險單位一向風險總監作出匯報的獨立市場風險管理部門，監察、控制及分析集團日常市場風險。該部門包括風險控制、風險分析、編製及匯報團隊。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

市場風險

於2020年，推動集團的交易組合主要風險因素為利率、外匯、股權及信貸息差。下表列示集團的交易組合之期終、平均及高低多元化預期短缺值及按風險級別分類的預期短缺值。這不包括於2020年11月27日LVB與DBS India Ltd合併的倉盤。LVB的倉盤對DBS的交易賬目的影響被評為不重大。

百萬元	於2020年12月31日	集團 2020年1月1日至2020年12月31日		
		平均	高	低
多元化	19	13	31	8
利率	12	14	27	7
外匯	7	4	8	1
權益	6	3	11	#
信貸息差	14	14	18	5
商品	#	#	1	#

  

百萬元	於2019年12月31日	2019年1月1日至2019年12月31日		
		平均	高	低
多元化	10	9	14	6
利率	11	9	16	6
外匯	4	4	7	2
權益	1	1	6	#
信貸息差	5	6	9	4
商品	#	#	#	#

# 少於50萬元

集團交易組合於2020年2月、3月及6月出現7次回溯測試的例外情況。回溯測試例外情況很大程度乃由於新型冠狀病毒疫情對美元利率、信貸息差、股權波動帶來的重大變動所致。

於2020年，集團的非交易組合的主要市場風險推動力為利率(新元及美元)及外匯。

銀行賬目的淨利息收益(「淨利息收益」)乃根據多個比率情況作出評估，以釐定利率變動對未來盈利的影響。模擬使用集團銀行賬目風險的收益率曲線平行向上或向下移動100個基點，預計淨利息收益將分別增加12億3千5百萬元及減少10億4千5百萬元。就淨利息收益模擬而言，LVB並不包括在內，因為估計影響並不重大。

集團的非交易組合的外匯風險主要來自因集團策略性投資及於海外分行及附屬公司的保留盈利而產生的結構性外匯持倉。

有關集團結構性外匯持倉的更多資料，請參閱附註36.3。

### 43. 流動資金風險

集團的流動資金風險由其履行提取存款、償還到期已借資金及向其客戶承諾延長貸款償還期的責任因而產生。集團嘗試在一般及不利情況下以確保繼續履行流動資金責任的方式管理其流動資金。

#### 流動資金風險管理

##### 流動資金管理及資金策略

集團致力於建立多元化資金基礎，可獲得零售及批發渠道等資金來源。集團的資金策略為專注於其核心存款業務的實力，由其確立的長期資金能力所支持。

地區業務增長於集團的資產與負債之間產生定價、交易量、貨幣及期限錯配。為此，倘可行及可兌換且無價值損失，集團根據相關貨幣的流動資金情況相應地適當利用不同貨幣的掉期市場以兌換及調用不同地區的盈餘資金。

由於該等掉期一般較貸款更早到期，集團面臨交易對手方可能不會延展到期掉期以支持集團的持續資金需求而產生的可能現金流量錯配風險。該項風險透過設置有關與市場交易的掉期金額的觸發條件以及對其現金流量到期差異分析項下掉期的行為的現金流量作保守假設而減輕。

一般而言，受相關監管限制及相關地方資金市場規定適當的參與程度所約束，定期借款由總部集中管理，並與集團海外分行協商。

集團資產及負債委員會以及有關當地資產及負債委員會定期檢討相關資產負債表組成部分及增長軌跡，並根據業務發展勢頭、競爭因素及現行市況優化集團的資金策略。

##### 流動資金風險管理方法

集團的流動資金風險管理方法由下列部分組成：

- **政策**

集團流動資金風險管理政策設定其有關流動資金風險管理的整體方法並描述集團管理其流動資金所採用的策略範圍。

該等策略包括維持充足的自動抵銷量以應付潛在的現金流量短缺及多樣化的流動資金來源。

集團自動抵銷量包括流動資產、向貨幣市場借貸的能力(包括發行商業票據及資產擔保債券)及改善流動資金的管理干擾形式。當潛在或實際危機出現時，集團已制訂一系列流動資金應急及恢復計劃，以確保集團保持充足流動資金。

集團流動資金風險管理政策由準則支持，準則為集團內的流動資金風險的識別、計量、匯報及控制建立詳細規定。一系列政策、準則及支持指引載明該等基本規定，以確保在集團內的應用一致。

- **風險計量方法**

用於將流動資金控制在董事會釐定的可承擔範圍內的主要措施為現金流量到期錯配分析。

在一般及不利情況下定期實施是項分析形式。其評估集團於連續時段內自動抵銷量是否充足以撥付資金或減輕現金流量變動時預測可能出現的任何現金流短缺。為確保流動資金的管理符合集團風險承擔，事先確定了支持分析表現的主要參數(如情況類別、生存期及流動資產的最低水平)，以監控整個集團。預計出現任何集團自動抵銷量無法抵銷的短缺將上報有關內部風險委員會評估及採取行動。

流動資金風險壓力測試根據現金流量到期日錯配分析定期進行，並包括一般市場及特殊壓力情況的不利情況。壓力測試於負債流失增加、資產滾存增加及/或流動資產預留額度減少時評估集團的漏洞。此外，作為集團恢復計劃及內部資本充足性評估程序活動的一部分，進行特定壓力測試。

流動資金風險控制措施(如流動資金相關比率及資產負債表分析)乃現金流量到期日錯配分析的輔助工具，並定期進行，以獲得更深刻的見解及更好地控制各區域的集團流動資金狀況。流動資金風險控制措施亦包括對存款大戶、批發借貸及掉期資金比率的集中情況計量。

- **流程、系統及報告**

健全的內部控制流程及系統為識別、計量、合併、控制及監控整個集團的流動資金風險的集團整體方法奠定基礎。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

數據及報告平台持續改善使內部流動資金風險報告的大部分元素集中。

風險管理部門市場及流動資金風險單位—管理日常流動資金風險監察、控制、匯報及分析。

**2020年流動資金風險**

集團通過現金流量到期日錯配分析積極監察及管理其流動資金情況。

在分析預計現金流量時，如產品具不確定的到期日或合約到期日不能真實反映預計現金流量，則需要行為分析。

不定期存款及活期賬戶存款一般被視為商業銀行兩大穩定資金來源。事實上，即使在過往壓力期間，該等資金來源仍保持其穩定性。集團對現金流量模式與附註43.1所示的合約到期情況存在明顯差異的資產、負債及資產負債表外承擔的行為分析採用保守觀點。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

43.1 資產及負債的合約到期情況

下表為按於結算日至合約到期日剩餘期間分類的集團於12月31日的資產及負債的分析。

集團 百萬元	少於 7日	1周至 1個月	1至 3個月	3至 12個月	1至 3年	3至 5年	5年 以上	無特定 到期日	合計
<b>2020</b>									
庫存現金及存放中央銀行結餘	19,214	11,620	17,494	1,719	571	—	—	—	50,618
政府證券及國庫債券	292	2,771	4,324	6,505	13,111	6,888	17,809	—	51,700
應收銀行同業款項	20,446	5,859	10,238	13,322	901	50	—	—	50,816
衍生工具 <sup>(a)</sup>	31,116	—	—	—	—	—	—	—	31,116
銀行及企業證券	—	570	2,648	8,453	19,985	10,071	12,382	11,347	65,456
客戶貸款及墊款	30,105	57,867	37,890	51,681	77,472	46,539	69,617	—	371,171
其他資產	13,232	1,216	1,413	2,338	94	17	16	1,169	19,495
聯營公司	—	—	—	—	—	—	—	862	862
物業及其他固定資產	—	—	—	—	—	—	—	3,338	3,338
商譽及無形資產	—	—	—	—	—	—	—	5,323	5,323
應收控股公司款項	—	198	—	—	713	—	—	—	911
<b>資產總額</b>	<b>114,405</b>	<b>80,101</b>	<b>74,007</b>	<b>84,018</b>	<b>112,847</b>	<b>63,565</b>	<b>99,824</b>	<b>22,039</b>	<b>650,806</b>
銀行同業存款	16,780	6,423	2,350	237	2,430	—	—	—	28,220
客戶存款及結餘	363,707	30,737	42,340	24,192	2,174	311	1,389	—	464,850
衍生工具 <sup>(a)</sup>	33,088	—	—	—	—	—	—	—	33,088
其他負債	12,435	1,064	2,108	2,055	532	331	788	2,674	21,987
其他債務證券	1,801	4,208	11,341	13,264	2,269	2,191	2,637	1,518	39,229
應付控股公司款項	1,285	3	5	7	1,477	264	4,432	—	7,473
<b>負債總額</b>	<b>429,096</b>	<b>42,435</b>	<b>58,144</b>	<b>39,755</b>	<b>8,882</b>	<b>3,097</b>	<b>9,246</b>	<b>4,192</b>	<b>594,847</b>
非控制權益								976	976
股東資金								54,983	54,983
<b>權益總額</b>								<b>55,959</b>	<b>55,959</b>
<b>2019</b>									
庫存現金及存放中央銀行結餘	14,867	5,262	3,874	1,764	593	—	—	—	26,360
政府證券及國庫債券	960	3,280	4,551	4,790	8,695	10,365	17,088	—	49,729
應收銀行同業款項	15,353	3,033	4,972	14,838	481	409	214	—	39,300
衍生工具 <sup>(a)</sup>	17,250	—	—	—	—	—	—	—	17,250
銀行及企業證券	16	572	1,986	9,442	20,721	8,855	12,234	9,920	63,746
客戶貸款及墊款	28,574	59,955	36,806	46,205	71,113	44,060	71,171	—	357,884
其他資產	8,723	1,256	1,759	2,374	111	33	18	1,149	15,423
聯營公司	—	—	—	—	—	—	—	835	835
物業及其他固定資產	—	—	—	—	—	—	—	3,225	3,225
商譽及無形資產	—	—	—	—	—	—	—	5,170	5,170
<b>資產總額</b>	<b>85,743</b>	<b>73,358</b>	<b>53,948</b>	<b>79,413</b>	<b>101,714</b>	<b>63,722</b>	<b>100,725</b>	<b>20,299</b>	<b>578,922</b>
銀行同業存款	12,659	5,953	4,081	337	441	302	—	—	23,773
客戶存款及結餘	269,142	47,108	55,002	30,501	1,434	156	946	—	404,289
衍生工具 <sup>(a)</sup>	17,633	—	—	—	—	—	—	—	17,633
其他負債	9,496	1,518	2,390	2,550	480	321	884	3,204	20,843
其他債務證券	425	5,943	11,033	22,672	4,986	2,388	4,199	1,664	53,310
應付控股公司款項	1,119	—	7	14	—	—	4,823	—	5,963
<b>負債總額</b>	<b>310,474</b>	<b>60,522</b>	<b>72,513</b>	<b>56,074</b>	<b>7,341</b>	<b>3,167</b>	<b>10,852</b>	<b>4,868</b>	<b>525,811</b>
非控制權益								960	960
股東資金								52,151	52,151
<b>權益總額</b>								<b>53,111</b>	<b>53,111</b>

(a) 由於衍生金融資產及負債主要為持作交易，衍生金融資產及負債已計入「少於7日」一列。有關對沖衍生工具的到期情況，請參閱附註36內的列表。

上表載有金融負債合約到期日的披露資料，近似按未貼現基準作出的相同分析，原因為未來總利息付款對本金額而言並不重大。資產及負債(包括無到期日儲蓄/活期存款)按合約或可合法提取期間呈列。資產及負債現金流量的表現可能不同於合約年期的表現。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

43.2 或然負債及承擔

下表列示集團結算日至合約到期日的剩餘期間的或然負債及承擔。

百萬元	集團				合計
	少於1年	1至3年	3至5年	超過5年	
<b>2020</b>					
擔保、信用證及其他或然負債	29,316	—	—	—	29,316
未提取的信貸承擔 <sup>(a)</sup> 及其他融資	269,700	18,547	15,296	3,424	306,967
資本承擔	14	1	—	—	15
<b>合計</b>	<b>299,030</b>	<b>18,548</b>	<b>15,296</b>	<b>3,424</b>	<b>336,298</b>
<b>2019</b>					
擔保、信用證及其他或然負債	28,267	—	—	—	28,267
未提取的信貸承擔 <sup>(a)</sup> 及其他融資	264,138	14,845	16,066	2,852	297,901
資本承擔	29	8	0	0	37
<b>合計</b>	<b>292,434</b>	<b>14,853</b>	<b>16,066</b>	<b>2,852</b>	<b>326,205</b>

(a) 包括集團隨時可無條件撤銷的承擔

集團預期並非所有或然負債將被催繳及並非所有未提取的信貸承擔均會於到期日前提取。

#### 44. 營運風險

營運風險為集團的業務活動的固有風險，可能來自內部程序、人員、系統的缺陷或失當或外來事件。

集團的目標是經計及其經營所在市場、業務的特點及其所處的經濟及監管環境，將營運風險控制在適當水平。

##### 營運風險管理

集團營運風險管理的方法由下列部分組成：

- **政策**  
集團營運風險管理政策以結構化、系統化且一致的方式設定管理營運風險的整體方法。

有適當的政策、標準、工具及計劃監管集團的營運風險管理慣例，包括相關企業監管及控制職能擁有的企業營運風險政策及標準。主要政策應付有關科技、合規、欺詐、洗錢、資助恐怖活動及制裁、新產品、委外及生態系統合作夥伴的風險範疇。

- **風險計量方法**  
集團採納標準化方法計算營運風險法定資本。

為管理及控制營運風險，集團採用多種工具，包括風險及自控評估、營運風險事件管理及主要風險指標監控。

集團的三條防線針對管理營運風險採納一個通用的風險分類及一致的風險評估方法。風險及自控評估由各業務或配套部門用於識別主要營運風險及評估內部控制的成效。當發現控制問題時，各單位制定行動計劃並追蹤問題的解決方案。

營運風險事件按照巴塞爾準則分類。有關事件(包括可能影響集團聲譽的任何重大事件)須按設定的若干條件報告。具有預先界定升級觸發條件的主要風險指標用於前瞻性風險監督。

已制定其他計量方法以應付特定主題風險，包括但不限於以下各項：

##### 技術風險

資訊科技風險通過企業科技風險管理方法管理，涵蓋風險識別、評估、緩和、監督及報告。此外，集

團亦備有適當的管治、資訊科技政策及標準、控制程序及風險緩和計劃支援風險管理方法。

##### 網絡安全風險

網絡安全風險為對集團尤為重要並持續關注的問題。集團投入高度關注及大量資源，以保護及改善其電腦系統、軟件、網路及其他技術資產的安全。與資訊科技風險相似，網絡安全風險透過相同的企業風險管理方法管理，其涵蓋所有業務領域。資訊安全總監監督網絡安全職能及針對所有網絡安全相關事宜(包括營運風險及數據保護風險)的一站式處理中心。

##### 合規風險

合規風險乃由於未能遵守金融行業適用的法律、監管規定、行業守則或業務及專業行為準則而影響集團順利經營業務的能力的風險。

這尤其包括銀行或其他金融業務許可及執業、反洗錢以及反資助恐怖活動、欺詐以及賄賂/腐敗等金融犯罪適用的法律法規。集團設有旨在通過綜合政策以及相關系統和控制識別、評估、計量、減輕及匯報有關風險的合規計劃。

為打擊金融犯罪及制裁風險，集團確立了集團的業務及配套部門管理集團的實際及/或潛在風險的最低標準。此外，旨在對單位及地區層面的欺詐及相關問題進行端對端管理的標準已透過欺詐管理計劃實施。

集團亦提供相關培訓並實施保證流程。集團堅信有必要提倡堅定的合規文化。此乃透過其董事會及高級管理層的領導建立。

##### 新產品、委外及生態系統合作夥伴風險

每項新產品、服務、委外安排或生態合作夥伴均受限於風險審核及簽准程序，識別及評估相關風險。

現有的產品或服務以及現有的委外安排及生態系統合作夥伴亦受限於類似程序作出變更。

##### 其他緩和計劃

集團內部設有穩健的業務持續管理計劃，確保在發生意外事件或業務中斷時可繼續進行基礎銀行服務，包括危機管理計劃，以就管理事件迅速作出回

星展銀行有限公司及其附屬公司  
財務報表附註  
截至2020年12月31日止年度

應。集團每年進行模擬不同情境的練習以測試業務持續計劃及危機管理協議。董事會風險管理委員會每年就該等操作的成效、集團業務持續準備狀況及遵守監管指引的程度進行溝通及高級管理層核證。

為減輕特定意外及重大風險事件造成的損失，集團根據集團保險計劃為整個集團購買保險。該等保單涉及犯罪及專業彌償、董事及高級職員責任、網絡風險、財產損失及業務中斷、一般責任及恐怖活動。

• **流程、系統及報告**

穩健的內部控制流程及系統是識別、評估、監控、管理及報告營運風險不可或缺的一部分。

集團的單位負責根據各項框架及政策管理其產品、流程、系統及活動中的日常營運風險。風險管理部門營運風險單位及其他企業監管及控制職能部門負責：

- 監督及監控營運風險管理的有效性；
- 評估單位營運風險的主要問題；及
- 向委員會報告及／或分析主要營運風險，並提供適當的風險緩解策略推薦建議

集團已制定綜合的管治、風險及合規系統，該等系統具備三道防線一致的風險評估方法、通用的分類及統一的程序。於2020年，集團制定經營風險概況，定期為董事會及高級管理層提供涵蓋主要經營風險領域及業務部門的集團經營風險綜合概況。



## 45. 資本管理

董事會負責設定集團的資本管理目標，旨在維持新加坡金融管理局通告第637號項下的監管規定以及多個利害關係人(包括客戶、投資者及評級機構)的預期的穩定資本狀況。董事會以資本目標的方式清晰表達目標。考慮到集團的策略計劃及風險承擔，集團在追求此目標的同時向股東交付回報以及確保備有足夠的資本資源滿足業務增長及投資需要以及應對不利情況。

集團的資本管理目標通過資本委員會監管的資本管理及規劃程序執行。資本委員會的主席由財務總監擔任。資本委員會收取有關集團現時及預測資本狀況的定期最新報告。集團用以評估有關監管規定及內部資本目標的預計資本供應及需求的年度內部資本充足性評估程序(內部資本充足性評估程序)為資本規劃的主要工具。內部資本充足性評估程序一般涵蓋三年及多種情況，包括不同範圍及程度的壓力情況。

集團須遵守且已遵守新加坡金融管理局的通告第637號所載的資本充足比率規定，該通告全年在新加坡實施巴塞爾銀行監管委員會的資本充足比率架構。根據新加坡金融管理局通告第609號「與年度賬目一同提交的核數師報告及額外資料」，集團於2020年12月31日的資本充足比率已進行外部有限保證審閱。

請參閱集團網站(<https://www.dbs.com/investors/default.page>)第三支柱披露，獲取更多信息。

## 46. 分部報告

### 46.1 業務分部報告

業務分部業績乃按反映組織管理架構的集團內部管理報告編製。由於集團的活動高度集成，編製分部資料時已作出內部分配。各業務分部的金額已於分配若干集中成本、資金收益及應用轉讓定價(如適用)後呈列。分部間交易於各分部入賬，猶如其為第三方交易，並在綜合賬目時對銷。

集團各業務分部載列如下。

#### 零售銀行／財富管理

零售銀行／財富管理向個人客戶提供廣泛的銀行業務與相關金融服務。提供予客戶的產品與服務包括往來與儲蓄賬戶、定期存款、貸款與房屋融資、信用卡、付款、投資及保險。

#### 機構銀行業務

機構銀行業務向機構客戶(包括銀行及非銀行金融機構、政府相關公司、大型企業及中小型企業)提供金融服務及產品。該業務著重拓展及加強與客戶的關係。產品與服務包括由短期營運資金融資至指定貸款的全面信貸融資安排。機構銀行亦提供全球交易服務，如現金管理、貿易融資、證券與託管服務；財資及市場產品；企業融資與銀行諮詢，以及資本市場解決方案等。

#### 財資市場

財資市場活動主要包括重組、做市活動及提供多類財資產品交易。

向零售銀行／財富管理及機構銀行業務等的客戶所銷售財資產品的收益並無於財資市場分部入賬，但於個別客戶分部入賬。

#### 其他

其他分部包括不屬於業務分部的企業決策所產生的業績以及LVB的貢獻，因為其活動與集團分部定義尚未統一。其包括調配至高質素資產的資本盈利、非核心資產銷售的盈利及若干其他總部項目(如中央籌集準備金)。DBS唯高達及Islamic Bank of Asia亦已計入該分部。

星展銀行有限公司及其附屬公司  
 財務報表附註  
 截至2020年12月31日止年度

下表按業務分部分析集團的業績、資產總額及負債總額。

百萬元	集團				合計
	零售銀行/ 財富管理	機構銀行業務	財資市場	其他 <sup>(a)</sup>	
<b>2020</b>					
淨利息收益	3,339	3,995	840	927	9,101
淨費用及佣金收益	1,869	1,160	—	32	3,061
其他非利息收益	559	590	596	696	2,441
總收益	5,767	5,745	1,436	1,655	14,603
總開支	3,288	1,987	634	239	6,148
信貸及其他虧損準備金	456	1,485	14	1,111	3,066
稅前盈利	2,023	2,273	788	305	5,389
所得稅開支					603
<b>股東應佔淨利潤</b>					<b>4,754</b>
不包括商譽及無形資產的資產總額	116,845	292,850	160,638	75,150	645,483
商譽及無形資產					5,323
資產總額					650,806
負債總額	253,893	223,598	66,593	50,763	594,847
資本開支	108	26	19	394	547
折舊	47	10	3	588	648
(a) 包括LVB結餘					
<b>2019</b>					
淨利息收益	4,037	4,309	138	1,212	9,696
淨費用及佣金收益	1,790	1,225	—	38	3,053
其他非利息收益	472	539	794	51	1,856
總收益	6,299	6,073	932	1,301	14,605
總開支	3,280	2,015	614	339	6,248
信貸及其他虧損準備金	242	327	(5)	139	703
稅前盈利	2,777	3,731	323	823	7,654
所得稅開支					1,153
<b>股東應佔淨利潤</b>					<b>6,471</b>
不包括商譽及無形資產的資產總額	117,088	278,336	105,538	72,790	573,752
商譽及無形資產					5,170
資產總額					578,922
負債總額	223,574	195,114	50,815	56,308	525,811
資本開支	117	30	14	425	586
折舊	44	12	3	550	609

## 46.2 地區分部報告

按地區分類的表現按記錄收入及資產的地區分類；而總部項目(如中央籌集準備金)則反映於新加坡內。香港主要包括星展銀行(香港)有限公司及星展銀行香港分行。大中華其他地區主要包括星展銀行(中國)有限公司、星展(台灣)商業銀行股份有限公司及星展銀行台北分行。南亞及東南亞地區主要包括PT Bank DBS Indonesia、DBS Bank India Limited(包括合併後的LVB結餘)及星展銀行納閩分行。所有業績均根據新加坡財報準則(國際)編製。

百萬元	集團					合計
	新加坡	香港	大中華其他地區	南亞及東南亞	世界其他地區	
<b>2020</b>						
淨利息收益	5,776	1,607	721	677	320	9,101
淨費用及佣金收益	1,938	661	188	205	69	3,061
其他非利息收益	1,656	266	200	219	100	2,441
總收益	9,370	2,534	1,109	1,101	489	14,603
總開支	3,594	1,059	738	646	111	6,148
信貸及其他虧損準備金	2,074	332	179	308	173	3,066
稅前盈利	3,702	1,143	192	147	205	5,389
所得稅開支	320	180	21	43	39	603
<b>股東應佔淨利潤</b>	<b>3,350</b>	<b>963</b>	<b>171</b>	<b>104</b>	<b>166</b>	<b>4,754</b>
不包括商譽及無形資產的資產總額	425,595	99,406	55,734	25,371	39,377	645,483
商譽及無形資產	5,133	29	—	161	—	5,323
資產總額	430,728	99,435	55,734	25,532	39,377	650,806
非流動資產 <sup>(a)</sup>	2,682	723	323	446	26	4,200
<b>2019</b>						
淨利息收益	6,211	2,012	597	604	272	9,696
淨費用及佣金收益	1,901	667	194	227	64	3,053
其他非利息收益	1,135	250	267	138	66	1,856
總收益	9,247	2,929	1,058	969	402	14,605
總開支	3,628	1,109	740	667	104	6,248
信貸及其他虧損準備金	225	102	49	292	35	703
稅前盈利	5,394	1,718	269	10	263	7,654
所得稅開支	694	290	59	33	77	1,153
<b>股東應佔淨利潤</b>	<b>4,669</b>	<b>1,428</b>	<b>210</b>	<b>(22)</b>	<b>186</b>	<b>6,471</b>
不包括商譽及無形資產的資產總額	375,296	91,608	50,292	21,690	34,866	573,752
商譽及無形資產	5,133	29	—	8	—	5,170
資產總額	380,429	91,637	50,292	21,698	34,866	578,922
非流動資產 <sup>(a)</sup>	2,650	751	331	318	10	4,060

(a) 包括於聯營公司的投資、物業及其他固定資產

**星展銀行有限公司截至二零二一年六月三十日止六個月的  
未經審核中期財務資料**

本財務披露文件所載的星展的未經審核中期財務資料乃取自星展截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料。本財務披露文件所載有關載於未經審核中期財務資料的頁碼及有關頁碼的提述，均指未經審核簡明綜合中期財務資料所載的頁碼。

星展銀行有限公司  
及其附屬公司

未經審核簡明綜合中期財務資料

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 未經審核簡明綜合中期財務資料 目錄

未經審核綜合損益表	2
未經審核綜合全面收益表	3
未經審核綜合資產負債表	4
未經審核簡明綜合中期財務資料附註	5

星展銀行有限公司及其附屬公司  
未經審核綜合損益表  
截至2021年6月30日止六個月

百萬元	2021	2020
收益		
利息收益	5,094	6,907
利息開支	901	2,099
淨利息收益	4,193	4,808
淨費用及佣金收益	1,822	1,516
淨交易收益	1,030	758
投資證券淨收益	310	663
其他收益	76	39
非利息收益	3,238	2,976
總收益	7,431	7,784
僱員福利	1,913	1,754
其他開支	1,211	1,281
總開支	3,124	3,035
扣除準備金前盈利	4,307	4,749
信貸及其他虧損準備金	89	1,935
稅前盈利	4,218	2,814
所得稅開支	511	344
淨利潤	3,707	2,470
其中屬於：		
股東	3,688	2,444
非控制權益	19	26
	3,707	2,470

(請參閱該等未經審核簡明綜合中期財務資料組成部分的第5頁至第7頁附註)

星展銀行有限公司及其附屬公司  
未經審核綜合全面收益表  
截至2021年6月30日止六個月

百萬元	2021	2020
淨利潤	3,707	2,470
其他全面收益		
於期後重新分類至損益表的項目：		
海外業務匯兌差額	284	678
聯營公司其他全面收益	6	(10)
分類為按公允價值計入其他全面收益的債務工具 的收益／(虧損)及其他		
計入權益的估值淨額	(319)	745
轉入損益表	(220)	(400)
有關其他全面收益部分的稅項	29	(37)
將不會重新分類至損益表的項目：		
分類為按公允價值計入其他全面收益的權益工具 的收益／(虧損)(已扣除稅項)	118	(301)
指定按公允價值計量之金融負債自身信貸風險之 公允價值變動(已扣除稅項)	(32)	68
扣除稅項後之其他全面收益	(134)	743
全面收益總額	3,573	3,213
其中屬於：		
股東	3,540	3,156
非控制權益	33	57
	3,573	3,213

(請參閱該等未經審核簡明綜合中期財務資料組成部分的第5頁至第7頁附註)



星展銀行有限公司及其附屬公司  
未經審核綜合資產負債表  
於2021年6月30日

百萬元	附註	2021年 6月30日	2020年 12月31日 <sup>(a)</sup>
<b>資產</b>			
庫存現金及存放中央銀行結餘		52,853	50,618
政府證券及國庫債券		52,206	51,700
應收銀行同業款項		51,291	50,816
衍生工具		21,025	31,116
銀行及企業證券		67,579	65,456
客戶貸款及墊款		396,963	371,171
其他資產		20,339	19,495
聯營公司		899	862
應收控股公司款項		1,053	911
物業及其他固定資產		3,308	3,338
商譽及無形資產		5,323	5,323
<b>資產總額</b>		<b>672,839</b>	<b>650,806</b>
<b>負債</b>			
銀行同業存款		34,808	28,220
客戶存款及結餘		482,837	464,850
衍生工具		22,308	33,088
其他負債		24,194	21,987
其他債務證券		41,733	39,229
應付控股公司款項		7,994	7,473
<b>負債總額</b>		<b>613,874</b>	<b>594,847</b>
<b>資產淨值</b>		<b>58,965</b>	<b>55,959</b>
<b>權益</b>			
股本	2	24,452	24,452
其他權益工具	3	4,209	4,209
其他儲備	4	(189)	(38)
收益儲備	4	29,344	26,360
<b>股東資金</b>		<b>57,816</b>	<b>54,983</b>
非控制權益	5	1,149	976
<b>權益總額</b>		<b>58,965</b>	<b>55,959</b>

(a) 經審核

(請參閱該等未經審核簡明綜合中期財務資料組成部分的第5頁至第7頁附註)

星展銀行有限公司及其附屬公司  
未經審核簡明綜合中期財務資料附註  
截至2021年6月30日止六個月

### 1. 主要會計政策概要

本未經審核簡明綜合中期財務資料應與2020財年年度綜合財務報表一併閱讀。所採納的會計政策及計算方法與截至2020年12月31日止財政年度的經審核財務報表所採納者一致。自2021年1月1日起生效的修訂本及詮釋並無對集團的財務報表產生重大影響。

除非另有指明，否則簡明綜合中期財務資料以新加坡元呈列，並約整至最接近百萬元的整數。

### 2. 股本

	股份(千股)		百萬元	
	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2021年 6月30日	2020年 12月31日
<b>普通股</b>				
1月1日結餘	2,626,196	2,626,196	24,452	23,653
贖回優先股(附註2.1)	—	—	—	799
6月30日/12月31日結餘	2,626,196	2,626,196	24,452	24,452
<b>非累計優先股</b>				
8億新元的4.70%非累計不可轉換無投票權 2020年可贖回優先股				
1月1日結餘	—	8,000	—	799
贖回優先股(附註2.1)	—	(8,000)	—	(799)
6月30日/12月31日結餘	—	—	—	—
6月30日/12月31日已發行股本			24,452	24,452

2.1 優先股於2010年11月22日發行，附有每股100元的優先清算權。股息(如獲銀行董事會宣派)於每年的5月22日及11月22日按年利率4.70%每半年支付。該等股份可於2020年11月22日或其後任何日期贖回。由於該等優先股缺乏新加坡金融管理局所釐定無法繼續經營時轉換為普通股或撤銷的規定，該等優先股最初不符合巴塞爾III規則下的資本工具，惟就計算2013年1月1日前發行的資本工具的巴塞爾III過渡安排下的資本充足比率而言部分符合額外第一級資本(須遵守上限)。優先股已於2020年11月23日自可分配盈利悉數贖回。贖回金額已計入普通股股本內。

### 3. 其他股權工具

下列銀行所發行的永久資本證券獲分類為其他股權工具。此等工具後償於銀行所有負債及僅較銀行普通股東高級。其條款規定，倘及當新加坡金融管理局通知銀行撤銷該等工具，或集團或星展集團(星展集團控股有限公司及其附屬公司)需要公營部門注資(或同等支援)否則無法繼續經營時，則該等工具須被撤銷。該等工具符合新加坡金融管理局第637號通告項下額外第一級資本。

百萬元	發行日	分配付款	2021年 6月30日	2020年 12月31日
<b>銀行發行</b>				
5億5千萬新元的3.85%非累計不可轉換 2021年可贖回永久資本證券	2016年9月1日	9月	550	550
1億8千5百萬美元的4.0%非累計不可轉換 2021年可贖回永久資本證券	2016年9月1日	9月	252	252
7億5千萬美元的3.60%非累計不可轉換 2021年可贖回永久資本證券	2016年9月7日	3月/9月	1,011	1,011
10億新元的3.98%非累計不可轉換 2025年可贖回永久資本證券	2018年9月12日	3月/9月	1,000	1,000
10億美元的3.30%非累計不可轉換 2025年可贖回永久資本證券	2020年2月27日	2月/8月	1,396	1,396
總計			4,209	4,209

星展銀行有限公司及其附屬公司  
未經審核簡明綜合中期財務資料附註  
截至2021年6月30日止六個月

4. 其他儲備及收益儲備

4.1 其他儲備

百萬元	2021年 6月30日	2020年 12月31日
按公允價值計入其他全面收益重估儲備(債券)	35	385
按公允價值計入其他全面收益重估儲備(股權)	(56)	(139)
現金流量對沖儲備	158	312
一般儲備	95	95
資本儲備	(421)	(691)
合計	(189)	(38)

期內／年內集團其他儲備的變動如下：

百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收益 重估儲備 (債券)	按公允 價值計入 其他全面 收益 重估儲備 (股權)	現金流量 對沖儲備	一般儲備	資本儲備 <sup>(a)</sup>	合計
<b>2021</b>						
1月1日結餘	385	(139)	312	95	(691)	(38)
匯兌調整淨值	—	—	—	—	270	270
應佔聯營公司儲備	—	—	6	—	—	6
按公允價值計入其他全面收益						
金融資產及其他：						
— 計入權益之估值淨額	(206)	124	(113)	—	—	(195)
— 轉入損益表	(163)	—	(57)	—	—	(220)
— 有關其他全面收益部分的稅項	19	(6)	10	—	—	23
出售按公允價值計入其他全面 收益股權後轉入收益儲備	—	(35)	—	—	—	(35)
6月30日結餘	35	(56)	158	95	(421)	(189)
<b>2020</b>						
1月1日結餘	88	(7)	100	95	(625)	(349)
匯兌調整淨值	—	—	—	—	(66)	(66)
應佔聯營公司儲備	—	—	(11)	—	—	(11)
按公允價值計入其他全面收益						
金融資產及其他：						
— 計入權益之估值淨額	788	(235)	363	—	—	916
— 轉入損益表	(476)	—	(130)	—	—	(606)
— 有關其他全面收益部分的稅項	(15)	10	(10)	—	—	(15)
出售按公允價值計入其他全面 收益股權後轉入收益儲備	—	93	—	—	—	93
12月31日結餘	385	(139)	312	95	(691)	(38)

(a) 資本儲備包括於海外附屬公司、聯營公司及分行的淨投資的匯差產生的匯兌調整淨額，以及作對沖用途的相關外幣金融工具

星展銀行有限公司及其附屬公司  
未經審核簡明綜合中期財務資料附註  
截至2021年6月30日止六個月

4.2 收益儲備

百萬元	2021年 6月30日	2020年 12月31日
1月1日結餘	26,360	25,235
贖回優先股(附註2.1)	—	(800)
股東應佔淨利潤	3,688	4,754
股東應佔其他全面收益	3	(68)
其他變動	(6)	—
小計	30,045	29,121
減：已付控股公司之股息	701	2,723
已付優先股股息	—	38
6月30日／12月31日結餘 <sup>(a)</sup>	29,344	26,360

(a) 根據新加坡金融管理局通告第612號，新加坡銀行須維持相當於經挑選信貸風險(扣除抵押品)賬面總值至少1%的最低法定虧損準備金(MRLA)。就第一及第二級預期信貸損失低於最低法定虧損準備金的期間而言，短缺金額將由股東資金的保留盈利撥備至不可分配法定虧損準備金儲備(RLAR)的賬戶。於2021年6月30日，集團的法定虧損準備金儲備為零(2020年12月31日：零)。

5. 非控制權益

集團附屬公司發行的下列工具分類為非控制權益。倘出現清盤事件，該等工具對發行實體資產具有極後償索賠。

百萬元	附註	發行日	優先 清算權	分配付款	2021年 6月30日	2020年 12月31日
<b>Heedum Pte Ltd 發行</b>						
3億4千4百萬新元1.6%永久後償貸款		2015年11月12日		11月	344	344
<b>星展(台灣)商業銀行股份有限公司發行</b>						
80億元新台幣2.279% 非累計及永久優先股	5.1	2015年1月20日			386	376
<b>星展銀行(香港)有限公司發行</b>						
14億港元3.9%非累計優先股		2016年10月13日	1千萬港元	3月	242	239
於附屬公司之非控制權益					177	17
合計					1,149	976

5.1 優先股於2015年1月20日至2020年1月20日(惟不包括該日)的年息率為4.0%，而自2020年1月20日起則為2.279%。

發行人的註冊辦事處

星展銀行有限公司香港分行  
香港  
皇后大道中99號  
中環中心18樓

產品安排人

星展銀行有限公司香港分行  
香港  
皇后大道中99號  
中環中心18樓

核數師

**PricewaterhouseCoopers LLP**

7 Straits View, Marina One  
East Tower, Level 12  
Singapore 018936

法律顧問

*發行人的香港法律顧問*

金杜律師事務所  
香港  
中環  
皇后大道中15號  
置地廣場  
告羅士打大廈13樓