

日期為二零二二年三月十日的財務披露文件

星展銀行 DBS
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》(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」) 並不等同於定期存款，亦不應被視為定期存款的代替品，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系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二零二二年二月十一號的核數師報告及／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二零二一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。

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二零二一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二零二一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

截至二零二一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

全面收益表

資產負債表

綜合權益變動表

權益變動表

綜合現金流量表

財務報表附註

1 註冊地點與業務範圍

2 主要會計政策概要

3 重大會計估計

損益表

4 淨利息收益

5 淨費用及佣金收益

6 淨交易收益

7 投資證券淨收益

8 其他收益

9 僱員福利

10 其他開支

11 信貸及其他虧損準備金

12 所得稅開支

資產負債表：資產

13 金融工具分類

14 庫存現金及存放中央銀行結餘

15 政府證券及國庫債券

16 銀行及企業證券

17 客戶貸款及墊款

18 抵押或轉讓金融資產

19 其他資產

20 遲延稅項資產／負債

21 附屬公司及綜合入賬結構性實體

22 聯營公司及合營企業

23 未綜合入賬結構性實體

24 收購

25 物業及其他固定資產

26 商譽及無形資產

1

資產負債表：負債

27 客戶存款及結餘 43

28 其他負債 43

29 其他債務證券 44

6

資產負債表：股本及儲備

30 股本 45

31 其他權益工具 46

32 其他儲備及收益儲備 47

33 非控制權益 49

17

資產負債表外資料

34 或然負債及承擔 50

35 金融衍生工具 51

18

其他資料

36 利率基準改革 54

37 對沖會計處理方法 56

38 股份酬勞計劃 61

39 關連人士交易 63

40 金融工具公允價值 64

41 風險管制 68

42 信貸風險 69

43 市場風險 79

44 流動資金風險 81

45 營運風險 85

46 資本管理 87

47 分部報告 87

48 期後事項 90

26

30

31

32

33

36

37

38

39

40

41

42

星展銀行有限公司及其附屬公司

董事聲明

截至 2021 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 2021 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 2021 年 12 月 31 日止財政年度的財務報表。該等報表乃根據 1967 年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 90 頁所載的附註，均真實公正地反映銀行及銀行集團截至 2021 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
Olivier Lim 先生	— 首席獨立董事
高博德先生	— 行政總裁
趙俸漢博士	
庄凱峰先生	— 於 2021 年 3 月 31 日獲委任
Ho Tian Yee 先生	
Punita Lal 女士	
Judy Lee 女士	— 於 2021 年 8 月 4 日獲委任
Anthony Lim 先生	
譚世才先生	

根據銀行章則第 95 條，Olivier Lim 先生、趙俸漢博士及譚世才先生將於應屆股東週年大會上輪值任滿告退並願意於股東週年大會上膺選連任。

根據銀行章則第 74(b) 條，庄凱峰先生及 Judy Lee 女士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 於 2021 年 12 月 31 日	董事被視為擁有權益的持股 於 2021 年 1 月 1 日	董事擁有直接權益的持股 於 2021 年 12 月 31 日	董事被視為擁有權益的持股 於 2021 年 1 月 1 日
星展集團控股有限公司(「星展集團控股」)普通股				
余林發先生	296,008	274,186	—	—
Olivier Lim 先生	143,122	137,707	—	—
高博德先生	—	—	2,023,773	2,217,307
趙俸漢博士	8,575	6,098	—	—
Ho Tian Yee 先生	59,109	55,611	—	—
Punita Lal 女士	1,542	—	—	—
Anthony Lim 先生	2,048	—	—	—
譚世才先生	99,464	95,419	—	—
根據星展集團控股股份計劃 授出的股份獎勵(未既得)				
高博德先生 ⁽¹⁾	889,442	971,288	—	—

(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 2021 年銀行集團財務報表附註 38。

於財政年度結束時至 2022 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 Anthony Lim 先生(主席)、余林發先生、趙俸漢博士、Punita Lal 女士及 Judy Lee 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) 參與者如獲授按時間衡量的獎勵，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合共5,344,115股普通股作為按時間衡量的獎勵。此外，於財政年度，若干非執行董事收取的合共34,017股股份於授出後即時既得。該等股份獎勵構成其於2020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	18,211	18,211
Olivier Lim先生	3,669	3,669
高博德先生	208,993 ⁽¹⁾	290,839
趙俸漢博士	2,372	2,372
Ho Tian Yee先生	2,776	2,776
Punita Lal女士	1,523	1,523
Anthony Lim先生	2,023	2,023
譚世才先生	3,443	3,443

(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的獎勵。208,993股於2021年2月授出，構成彼於2020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

2022年2月11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1967年公司法（「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2021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業績及權益變動表。

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2021年12月31日止年度的損益表；
- 銀行集團及銀行截至2021年12月31日止年度的全面收益表；
- 銀行集團及銀行於2021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我們的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% 稅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大賬目結餘進行審核及特定程序，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確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。銀行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2021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>客戶貸款及墊款的特殊準備金</p> <p>於2021年12月31日，銀行集團的客戶貸款及墊款的特殊準備金為2,545百萬元，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">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	<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">集團信貸風險委員會對信貸風險的監察；管理層及時檢討信貸風險；監察項目清單的識別及監測程序；及時識別減值事件；根據新加坡金融管理局第612號函令及新加坡金融管理局第612A號函令對貸款及墊款進行分類；及抵押品監察及估值程序。 <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管理局第612號函令及新加坡金融管理局第612A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">考慮與借款人相關的最新發展；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；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；

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">符合新加坡金融局第612號函令(「新加坡金融管理局第612號函令」)及第612A號函令(「新加坡金融管理局第612A號函令」)的貸款及墊款分類。	<ul style="list-style-type: none">質詢管理層的假設；及檢驗計算。 <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>
(亦請參閱財務報表附註3及17)	根據已執行程序，我們已評估貸款及墊款的特殊準備金總額屬適當。
信貸損失的一般準備金(第一級及第二級預期信貸損失)	<p>我們就管理層作出有關於2021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">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的及更高不確定性的模型後調整。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。 <p>銀行集團的內部專家每年繼續對銀行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，我們認為銀行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">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。	
(亦請參閱財務報表附註3及11)	
商譽 於2021年12月31日，銀行集團因收購而擁有商譽5,362百萬元。 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。	我們已評估管理層識別銀行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。 年內，銀行集團調整計算因收購Lakshmi Vilas Bank而產生的商譽。於2021年12月31日，我們已檢討及評估計算商譽金額的基準，並已審閱管理層對商譽減值評估。
貼現現金流量分析中使用的關鍵假設與下列各項有關： <ul style="list-style-type: none">現金流量預測；貼現率；及長期增長率。	就星展銀行(香港)有限公司的特許經營(於2021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，我們根據銀行集團自身過往業績及可獲得外部行業及經濟指標，對貼現率及增長率假設進行了評估。
(亦請參閱財務報表附註3及26)	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。
按公允價值列賬的金融工具的估值 銀行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。	我們同意管理層的評估，即商譽結餘於2021年12月31日並無減值。 我們已評估針對銀行集團金融工具估值程序的控制設計並測試其運作成效。該等控制包括：
銀行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。	<ul style="list-style-type: none">管理層對新模式及現有模式重新驗證的測試及批准；定價數據輸入至估值模式的完整性及準確性；監控抵押糾紛；及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)。 我們認為，就審核而言，我們可依賴該等控制。此外，我們：

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
鑑於銀行集團金融工具的財務重要性、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。	<ul style="list-style-type: none">聘請我們的專家使用其模式及輸入來源，以釐定銀行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銀行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；已評估所採用方法的合理性及就具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；執行抵押糾紛程序，以識別不當估值的可能指標；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。
(亦請參閱財務報表附註3及40)	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。

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，我們須報告此一事實。我們就此毋須報告任何事項。

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大錯謬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，2022年2月11日

星展銀行有限公司及其附屬公司

損益表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

百萬元	附註	集團		銀行	
		2021	2020	2021	2020
利息收益		10,190	12,210	7,117	9,201
利息開支		1,755	3,109	1,109	2,761
淨利息收益	4	8,435	9,101	6,008	6,440
淨費用及佣金收益	5	3,526	3,061	2,441	2,140
淨交易收益	6	1,774	1,388	1,286	938
投資證券淨收益	7	387	963	320	858
其他收益	8	259	90	530	387
非利息收益		5,946	5,502	4,577	4,323
總收益		14,381	14,603	10,585	10,763
僱員福利	9	3,875	3,550	2,366	2,177
其他開支	10	2,680	2,598	1,749	1,704
總開支		6,555	6,148	4,115	3,881
扣除準備金前盈利		7,826	8,455	6,470	6,882
信貸及其他虧損準備金	11	52	3,066	(118)	2,323
稅前盈利		7,774	5,389	6,588	4,559
所得稅開支	12	967	603	713	408
淨利潤		6,807	4,786	5,875	4,151
其中屬於：					
股東		6,781	4,754	5,875	4,151
非控制權益		26	32	—	—
		6,807	4,786	5,875	4,151

(請參閱該等財務報表組成部分的第 7 頁至第 90 頁附註)

星展銀行有限公司及其附屬公司

全面收益表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
淨利潤	6,807	4,786	5,875	4,151
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	378	(52)	27	(13)
聯營公司其他全面收益	12	(11)	—	—
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)及現金流量對沖變動：				
計入權益的估值淨額	(737)	1,151	(578)	879
轉入損益表	(346)	(606)	(249)	(478)
有關其他全面收益部分的稅項	66	(25)	35	(10)
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)	122	(225)	111	(240)
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)	25	(32)	25
重新計量固定福利計劃(已扣除稅項)	(11)	—	—	—
扣除稅項後之其他全面收益	(548)	257	(686)	163
全面收益總額	6,259	5,043	5,189	4,314
其中屬於：				
股東	6,212	4,997	5,189	4,314
非控制權益	47	46	—	—
6,259	5,043	5,189	4,314	

(請參閱該等財務報表組成部分的第 7 頁至第 90 頁附註)

星展銀行有限公司及其附屬公司
資產負債表於2021年12月31日

百萬元	附註	集團		銀行	
		2021	2020	2021	2020
資產					
庫存現金及存放中央銀行結餘	14	56,377	50,618	48,688	39,388
政府證券及國庫債券	15	53,262	51,700	37,816	36,682
應收銀行同業款項		51,292	50,816	43,857	44,643
衍生工具	35	19,706	31,116	18,364	27,959
銀行及企業證券	16	69,692	65,456	63,380	59,944
客戶貸款及墊款	17	408,993	371,171	325,734	302,587
其他資產	19	15,894	19,495	11,532	14,936
聯營公司及合營企業	22	2,172	862	1,272	186
附屬公司	21	—	—	28,545	31,860
應收控股公司款項		719	911	718	911
物業及其他固定資產	25	3,262	3,338	1,806	1,849
商譽及無形資產	26	5,362	5,323	334	334
資產總額		686,731	650,806	582,046	561,279
負債					
銀行同業存款		30,209	28,220	24,087	23,586
客戶存款及結餘	27	501,959	464,850	387,824	350,079
衍生工具	35	20,416	33,088	18,880	29,537
其他負債	28	18,594	21,987	12,858	16,800
其他債務證券	29	46,901	39,229	45,066	38,081
應付控股公司款項		10,252	7,473	8,776	6,031
應付附屬公司款項		—	—	34,439	48,288
負債總額		628,331	594,847	531,930	512,402
資產淨值		58,400	55,959	50,116	48,877
權益					
股本	30	24,452	24,452	24,452	24,452
其他權益工具	31	2,396	4,209	2,396	4,209
其他儲備	32	(600)	(38)	(425)	264
收益儲備	32	30,987	26,360	23,693	19,952
股東資金		57,235	54,983	50,116	48,877
非控制權益	33	1,165	976	—	—
權益總額		58,400	55,959	50,116	48,877

(請參閱該等財務報表組成部分的第7頁至第90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 2021 年 12 月 31 日止年度

集團 百萬元	銀行股東應佔						
	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	權益總額
2021							
於 1 月 1 日之結餘	24,452	4,209	(38)	26,360	54,983	976	55,959
贖回永久股本證券	—	(1,813)	—	6	(1,807)	—	(1,807)
已付控股公司之股息	—	—	—	(2,143)	(2,143)	—	(2,143)
已付非控制權益之股息	—	—	—	—	—	(23)	(23)
非控制權益之注資	—	—	3	—	3	152	155
全面收益總額	—	—	(565)	6,777	6,212	47	6,259
其他變動	—	—	—	(13)	(13)	13	—
於 12 月 31 日之結餘	24,452	2,396	(600)	30,987	57,235	1,165	58,400
2020							
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)
非控制權益之注資	—	—	—	—	—	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

(請參閱該等財務報表組成部分的第 7 頁至第 90 頁附註)

星展銀行有限公司及其附屬公司

權益變動表

截至 2021 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
2021					
於 1 月 1 日之結餘	24,452	4,209	264	19,952	48,877
贖回永久股本證券	—	(1,813)	—	6	(1,807)
已付控股公司之股息	—	—	—	(2,143)	(2,143)
全面收益總額	—	—	(689)	5,878	5,189
於 12 月 31 日之結餘	24,452	2,396	(425)	23,693	50,116
2020					
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

(請參閱該等財務報表組成部分的第 7 頁至第 90 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 2021 年 12 月 31 日止年度

	集團	
百萬元	2021	2020
營運活動之現金流量		
除稅前盈利	7,774	5,389
非現金及其他項目調整：		
信貸及其他虧損準備金	52	3,066
物業及其他固定資產折舊	669	648
應佔聯營公司及合營企業盈利或虧損	(213)	(61)
出售淨收益(扣除撇銷物業及其他固定資產)	13	38
投資證券淨收益	(387)	(963)
租賃負債之利息開支	30	28
經營資產與負債變動前之盈利	7,938	8,145
於以下項目之增加／(減少)：		
銀行同業存款	598	4,246
客戶存款及結餘	33,162	57,164
其他負債	(16,913)	15,790
其他債務證券及借款	7,528	(14,480)
應付控股公司款項	2,971	594
於以下項目之(增加)／減少：		
中央銀行限制結餘	(1,189)	(1,818)
政府證券及國庫債券	(1,168)	(379)
應收銀行同業款項	266	(11,450)
銀行及企業證券	(3,277)	(1,340)
客戶貸款及墊款	(35,518)	(13,460)
其他資產	15,265	(17,118)
已付稅項	(696)	(1,185)
營運活動產生之現金淨額(1)	8,967	24,709
投資活動之現金流量		
聯營公司股息	42	31
來自聯營公司之資本分派	10	—
收購聯營公司及合營企業權益	(1,108)	—
出售物業及其他固定資產之所得款項	21	8
購置物業及其他固定資產	(567)	(547)
自 Lakshmi Vilas Bank (LVB) 收購之現金及等同現金	—	93
投資活動所用之現金淨額(2)	(1,601)	(415)
融資活動之現金流量		
發行永久股本證券	—	1,396
贖回永久股本證券	(1,807)	—
贖回優先股	—	(800)
已付銀行股東之股息	(2,143)	(2,761)
已付非控制權益之股息	(23)	(31)
非控制權益之注資	155	1
融資活動所用之現金淨額(3)	(3,818)	(2,195)
匯兌調整(4)	940	170
現金及等同現金變動淨額(1)+(2)+(3)+(4)	4,488	22,269
於 1 月 1 日之現金及等同現金	42,202	19,933
於 12 月 31 日之現金及等同現金(附註 14)	46,690	42,202

(請參閱該等財務報表組成部分的第 7 頁至第 90 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 2021 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 2021 年 12 月 31 日止年度的綜合財務報表於 2022 年 2 月 11 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及合營企業的權益。

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 2021 年底生效的新訂或經修訂新加坡財報準則(國際)及詮釋

於 2021 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、新加坡財報準則(國際)第 7 號、新加坡財報準則(國際)第 4 號、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」。該等修訂本代表因利率基準(如銀行同業拆息)的全球改革而頒佈的新加坡財報準則(國際)第二階段修訂(「第二階段」修訂)，包括其他參考利率取代該等利率。根據過渡性條文，該等修訂本已追溯應用。概無對集團的財務報表造成重大影響。

進一步資料載於附註 36。

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。

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。

聯營公司及合營企業

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。

合營企業乃集團對該實體的淨資產擁有共同控制權並享有權利的實體。

於聯營公司及合營企業的投資最初按成本確認。收購時，當集團所佔投資的可識別淨資產的公允價值超過集團已付的收購成本時，超出部分於損益中確認為分佔聯營公司及合營企業溢利的一部分。

於聯營公司及合營企業的投資使用權益法入賬。根據權益會計法，該等投資最初按成本確認，隨後進行調整以確認集團所佔收購後損益及集團所佔其他全面收益。從聯營公司及合營企業已收或應收的股息被確認為投資賬面值減少。

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

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

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並無對過渡日期的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。

附屬公司及分公司

附屬公司及分公司(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 47。

B) 損益表

2.8 收益確認

利息收益及利息開支

所有計息金融資產及金融負債不論其分類及計量均應計息，惟按公允價值計入損益處理計量的有限交易除外，該等交易的經濟因素於「淨交易收益」中更有效反映出來。

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

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

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。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

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。
- 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將於產生期間計入損益表。

- 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40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 2021 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一部分風險及回報時，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 42。

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。

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

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(CCIs)。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及後期模型調整，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2021年12月31日，集團訂有兩個主題疊加。

除了由模式產生的基本情景外，集團已採納壓力情景，並按照管理層對各種情景的可能性判斷而進行情景概率分配。壓力情景假設環球通貨膨脹升溫，引發利率上升及導致金融市場錯配，令到從新型冠狀病毒復蘇之路受阻。

另一個主題疊加於2021年引入，乃為解決傳統能源行業因轉向至低碳經濟而可能面臨的定價壓力及資產擋淺的風險。各情景按管理層對各種情景的可能性判斷而分配概率。

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。

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

- 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)乃指集團出售證券時須承諾將以預先釐定的價格回購或贖回證券的安排。由於集團保留所有權的絕大部分風險及回報，故該等證券保留在資產負債表上，並於「用作抵押或轉移之金融資產」中披露(附註 19)。已收代價於「應付同業款項」或「客戶存款及結餘」中作為金融負債列賬。作為財資市場活動一部分的短期回購交易乃以按公允價值計入損益處理計量。

逆回購協議(逆回購)乃指集團購買證券時須承諾將以預先釐定的價格轉售或歸還證券的安排。抵押品所有權的風險及回報並無被集團收購，且作為已收抵押品列賬，不計入資產負債表。已付代價以「庫存現金及存放中央銀行結餘」、「應收同業款項」或「客戶貸款及墊款」作為金融資產列賬。作為財資市場活動一部分的短期逆回購交易乃以按公允價值計入損益處理計量。

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起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。相關使用權資產按與租賃負債相若的金額計量。

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。

有關自有及租賃物業及其他固定資產的詳情，請參閱附註 25。

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

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，或若一組金融負債或金融資產及金融負債受到管理且其表現按公允價值基準評估。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。

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 40，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

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

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

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

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期內攤銷至損益表。
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 37。

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)、固定福利計劃以及其他人事相關津貼，在產生後會在損益表確認。

對於固定繳款計劃，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。

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 38 阐明有關計劃的詳情。

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。

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

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。在目前的環境下，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 42，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 40。

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。集團根據額外稅項是否將會到期之合理估計而就預期稅務確認負債。倘集團的稅務狀況存在不確定因素，須根據該等個案的技術評估提供適當撥備。倘該等狀況的最終稅務結果有別於所提供的撥備，有關差異將會影響最終稅項釐定期間的所得稅及遞延稅項結餘。附註 20 提供集團的遞延稅項資產／負債的詳情。

星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度

4. 淨利息收益

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
庫存現金及存放中央銀行結餘及應收銀行同業款項	418	647	365	565
客戶非交易貸款	6,953	8,062	4,814	6,073
交易資產	640	1,017	337	630
證券及其他	2,179	2,484	1,601	1,933
總利息收益	10,190	12,210	7,117	9,201
客戶存款及結餘	1,186	2,175	474	1,333
其他借款	569	934	635	1,428
總利息開支	1,755	3,109	1,109	2,761
淨利息收益	8,435	9,101	6,008	6,440
包括：				
按公允價值計入損益的金融資產之利息收益	547	784	452	694
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	457	503	335	376
來自按攤銷成本列賬的金融資產之利息收益	9,186	10,923	6,330	8,131
按公允價值計入損益的金融負債之利息開支	(194)	(229)	(158)	(207)
不按公允價值計入損益的金融負債之利息開支 ^(a)	(1,561)	(2,880)	(951)	(2,554)
合計	8,435	9,101	6,008	6,440

(a) 分別包括集團及銀行租賃負債利息開支3千萬元(2020年：2千8百萬元)及9百萬元(2020年：1千1百萬元)

5. 淨費用及佣金收益

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
投資銀行	220	148	183	133
交易服務 ^{(a) · (b)}	924	824	626	572
貸款相關業務	413	417	313	320
信用卡 ^(c)	715	641	525	440
財富管理 ^(a)	1,786	1,506	1,193	1,007
費用及佣金收益	4,058	3,536	2,840	2,472
減：費用及佣金開支	532	475	399	332
淨費用及佣金收益 ^(c)	3,526	3,061	2,441	2,140

(a) 之前呈列於股票經紀項下的機構及零售經紀費用已分別重新分類至交易服務及財富管理。上年度之比較數字已重列，以符合本年度之呈列方式。

(b) 包括商務與匯款、擔保及存款相關費用。

(c) 信用卡費用已扣除已支付的中間交易費。

(d) 包括集團及銀行來自年內提供信託及其他信託服務所產生的淨費用及佣金收益分別為1億3千9百萬元(2020年：1億3千6百萬元)及1億1千9百萬元(2020年：1億1千6百萬元)。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8億9千5百萬元(2020年：8億2千9百萬元)及6億5千7百萬元(2020年：6億1千9百萬元)。

星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度

6. 淨交易收益

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
淨交易收益 ^(a)				
-外匯	1,190	835	872	482
-利率、信貸、股權及其他 ^(b)	186	1,226	12	1,120
按公允價值釐定之金融資產淨(虧損)/收益	(7)	8	(2)	8
按公允價值釐定之金融負債淨收益/(虧損)	405	(681)	404	(672)
合計	1,774	1,388	1,286	938

(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

(b) 包括集團的股息收益3億元(2020年：2億3千1百萬元)及銀行的股息收益2億9千9百萬元(2020年：2億3千1百萬元)

7. 投資證券淨收益

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
債務證券				
-按公允價值計入其他全面收益	140	428	78	330
-攤銷成本	98	411	97	407
按公允價值計入其他全面收益的權益證券 ^(a)	149	124	145	121
合計 ^(b)	387	963	320	858
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	163	476	97	378

(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	
	2021	2020	2021	2020
出售物業及其他固定資產淨收益	17	8	5	8
應佔聯營公司盈利或虧損 ^(a)	213	61	-	-
其他 ^{(b)(c)}	29	21	525	379
合計	259	90	530	387

(a) 2021年包括集團就完成深圳農村商業銀行股份有限公司的交易(附註24.2)所確認的收益1億零4百萬元

(b) 包括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

(c) 包括銀行來自附屬公司及聯營公司之股息收益4億9千1百萬元(2020年：3億4千7百萬元)

9. 僱員福利

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
薪酬與花紅 ^(a)	3,251	2,890	2,047	1,780
固定繳款計劃供款	192	181	127	124
以股份為基礎的開支	130	128	101	100
其他	302	351	91	173
合計	3,875	3,550	2,366	2,177

(a) 2021年包括集團及銀行各自所確認的政府補貼為2千5百萬元(2020年：1億7千2百萬元)及2千5百萬元(2020年：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 2021 年 12 月 31 日止年度

10. 其他開支

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
電腦化開支 ^(a)	1,080	1,093	876	886
佔用開支 ^(b)	416	452	205	251
收入相關開支	369	332	201	170
其他 ^{(c)(d)}	815	721	467	397
合計	2,680	2,598	1,749	1,704

(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2億零5百萬元(2020年：2億零2百萬元)及9千2百萬元(2020年：9千萬元)；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

(d) 2021年包括集團及銀行向星展基金會及其他公益慈善事業作出的企業社會責任承諾1億元

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
折舊開支				
－自有物業及其他固定資產	431	415	284	281
－租賃物業及其他固定資產	238	233	107	108
租用與保養固定資產的開支，包括樓宇相關開支	379	397	264	281
支付外聘核數師 ^(b) 審計費 ^(a) ：				
－銀行核數師	4	4	4	4
－銀行核數師聯營公司	5	5	1	1
支付外聘核數師 ^(b) 非審計費：				
－銀行核數師	#	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	
	2021	2020	2021	2020
特殊準備金 ^{(a)(b)}				
客戶貸款及墊款(附註 17)	471	1,174	143	688
投資證券(攤銷成本)	#	—	(4)	—
資產負債表外信貸風險	8	39	4	19
其他	20	140	10	119
一般準備金 ^(c)	(447)	1,713	(271)	1,497
合計	52	3,066	(118)	2,323

少於 50 萬元

(a) 包括第三級預期信貸損失

(b) 包括集團計入1百萬元(2020年：計入3百萬元)及銀行撥回不足50萬元(2020年：撥回1百萬元)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 2021 年 12 月 31 日止年度**

下表闡釋於 2021 年及 2020 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)	特殊準備金 (已減值)	第一級	第二級	
2021					
1月 1 日結餘	2,507	1,805	3,014	7,326	
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	34	(191)	157	–	
– 第一級	(40)	40	–	–	
– 第二級	144	(144)	–	–	
– 第三級	(70)	(87)	157	–	
淨組合變動	88	(63)	–	25	
重新計量	(403)	88	341	26	
淨撤銷 ^(a)	–	–	(655)	(655)	
外匯及其他變動	5	6	69	80	
12 月 31 日結餘	2,231	1,645	2,926	6,802	
計入損益表	(281)	(166)	498	51	
2020					
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	
淨撤銷 ^(a)	–	–	(777)	(777)	
合併 LVB	96	–	–	96	
外匯及其他變動	(4)	(4)	(61)	(69)	
12 月 31 日結餘	2,507	1,805	3,014	7,326	
計入損益表	1,325	388	1,350	3,063	
(a) 扣除收回款項後的撤銷金額					

星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度

百萬元	銀行			合計	
	一般準備金 (未減值)	特殊準備金 (已減值)	第一級	第二級	
2021					
1月 1 日結餘	1,963	1,515	2,351	5,829	
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	82	(148)	66	—	
— 第一級	(30)	30	—	—	
— 第二級	118	(118)	—	—	
— 第三級	(6)	(60)	66	—	
淨組合變動	73	(42)	—	31	
重新計量	(269)	33	87	(149)	
淨撤銷 ^(a)	—	—	(275)	(275)	
外匯及其他變動	#	#	39	39	
12 月 31 日結餘	1,849	1,358	2,268	5,475	
計入／(撥回)損益表	(114)	(157)	153	(118)	
2020					
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	
淨撤銷 ^(a)	—	—	(286)	(286)	
外匯及其他變動	1	1	(59)	(57)	
12 月 31 日結餘	1,963	1,515	2,351	5,829	
計入／(撥回)損益表	1,114	383	827	2,324	
(a) 扣除收回款項後的撤銷金額					
# 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 2021 年 12 月 31 日止年度**

下表提供有關於 2021 年及 2020 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	帳面總值 ^(c)				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	第一級	第二級	第三級	合計
2021								
資產								
客戶貸款及墊款								
– 零售	122,964	724	651	124,339	528	125	144	797
– 批發及其他	260,763	23,814	4,639	289,216	1,508	1,373	2,401	5,282
投資證券								
– 政府證券及國庫債券 ^(a)	40,582	–	–	40,582	7	–	–	7
– 銀行及企業債務證券 ^(a)	42,811	1,131	97	44,039	29	11	77	117
其他 ^(b)	106,039	55	229	106,323	29	2	224	255
負債								
擔保及其他資產								
負債表外風險的預期信貸損失	–	–	–	–	130	134	80	344
預期信貸損失總額								
					2,231	1,645	2,926	6,802
2020								
資產								
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 ^(a)	39,062	–	–	39,062	9	–	–	9
– 銀行及企業債務證券 ^(a)	44,593	1,170	38	45,801	28	23	15	66
其他 ^(b)	106,670	120	226	107,016	28	3	211	242
負債								
擔保及其他資產負債表外風險的預期信貸損失	–	–	–	–	140	174	96	410
預期信貸損失總額								
					2,507	1,805	3,014	7,326

(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 (2020 年 : 2 千 5 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 2021 年 12 月 31 日止年度

百萬元	銀行 賬面總值 ^(c)				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
2021								
資產								
客戶貸款及墊款								
- 零售	100,469	351	315	101,135	347	78	57	482
- 批發及其他	204,498	19,961	3,451	227,910	1,340	1,141	1,865	4,346
投資證券								
- 政府證券及國庫債券 ^(a)	27,726	-	-	27,726	2	-	-	2
- 銀行及企業債務證券 ^(a)	38,786	1,131	59	39,976	28	11	59	98
其他 ^(b)	104,263	43	215	104,521	24	#	213	237
負債								
擔保及其他資產負債表外風險的預期信貸損失	-	-	-	-	108	128	74	310
預期信貸損失總額					1,849	1,358	2,268	5,475
2020								
資產								
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 ^(a)	25,867	-	-	25,867	1	-	-	1
- 銀行及企業債務證券 ^(a)	40,472	1,080	-	41,552	27	23	-	50
其他 ^(b)	105,690	8	209	105,907	23	1	195	219
負債								
擔保及其他資產負債表外風險的預期信貸損失	-	-	-	-	107	160	75	342
預期信貸損失總額					1,963	1,515	2,351	5,829

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 2 千 2 百萬元 (2020 年 : 1 千 9 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

下表按內部對手風險評級 (CRR) 及違約可能性 (PD) 範圍顯示集團於上表以賬面總值呈列的客戶貸款及墊款 - 批發及其他組合：

2021 百萬元	客戶貸款及墊款 - 批發及其他	違約可能性範圍 (根據巴塞爾 12 個月違約可能性) ^(a)	集團	
			第一級 風險	第二級 風險
			260,763	23,814
其中(以百分比計) :				
CRR 第 1 至 6B 級	0.01% - 0.99%	88%	38%	
CRR 第 7A 至 7B 級	1.26% - 2.30%	8%	22%	
CRR 第 8A 至 9 級	2.57% - 28.83%	2%	39%	
其他(未被評級)	不適用	2%	1%	
合計			100%	100%

(a) 巴塞爾 12 個月違約可能性轉變為在特定時間及前瞻性違約可能性。第二級風險亦按整個年期基準計量。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

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 11 億 8 千 7 百萬元 (2020 年：13 億元)。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目的還款能力以及其長期信用可靠性。

12. 所得稅開支

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
即期稅項開支				
－本年度	1,001	722	767	475
－過往年度準備金	(96)	2	(96)	10
遞延稅項開支				
－過往年度準備金	8	3	7	–
－(撥回)／產生暫時差額	54	(124)	35	(77)
合計	967	603	713	408

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	
	2021	2020	2021	2020
加速稅項折舊	19	4	20	5
信貸及其他虧損準備金	66	(106)	16	(41)
其他暫時差額	(23)	(19)	6	(41)
損益表中扣除的遞延稅項開支	62	(121)	42	(77)

以下是集團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	
	2021	2020	2021	2020
除稅前盈利	7,774	5,389	6,588	4,559
按 17% 稅率計算的初步稅款 (2020 年：17%)	1,322	916	1,120	775
其他國家不同稅率的影響	48	19	22	8
國家稅率變動的影響 ^(a)	–	11	–	–
毋須納稅淨收益	(47)	(117)	(105)	(152)
按優惠稅率繳稅的淨收益	(293)	(287)	(293)	(287)
不可扣稅的開支	26	13	24	10
其他	(89)	48	(55)	54
計入損益表之所得稅開支	967	603	713	408

(a) 集團的 2020 年結餘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。

集團有關按公允價值計入其他全面收益的金融資產及現金流量對沖儲備的遞延所得稅 6 千萬元直接於權益中記賬 (2020 年：支賬 1 千 5 百萬元)，而自身信貸風險 2 百萬元直接於權益中記賬 (2020 年：支賬 2 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現金流量對沖儲備的遞延所得稅直接於權益中記賬 2 千 9 百萬元 (2020 年：零元)，而自身信貸風險 2 百萬元直接於權益中記賬 (2020 年：支賬 2 百萬元)。

有關遞延稅項資產／負債的更多資料請參閱附註 20。

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

13. 金融工具分類

百萬元	強制按公允價值計入損益 ^(c)	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			對沖衍生工具	合計					
				按公允價值計入全面收益的債務	按公允價值計入其他全面收益的權益	按公允價值計入全面收益的權益							
2021													
資產													
庫存現金及存放中央銀行結餘	—	—	52,475	3,902	—	—	—	56,377					
政府證券及國庫債券	12,587	97	22,653	17,925	—	—	—	53,262					
應收銀行同業款項	15,447	—	34,548	1,297	—	—	—	51,292					
衍生工具	18,866	—	—	—	—	—	840	19,706					
銀行及企業證券	22,813	—	26,963	16,981	2,935	—	—	69,692					
客戶貸款及墊款	1,492	25	407,476	—	—	—	—	408,993					
其他金融資產	—	—	15,267	—	—	—	—	15,267					
應收控股公司款項	—	—	719	—	—	—	—	719					
金融資產總額	71,205	122	560,101	40,105	2,935	840	675,308						
新加坡財報準則(國際)第9號範圍以外的其他資產項目 ^(a)								11,423					
資產總額								686,731					
負債													
銀行同業存款	5,429	—	24,780	—	—	—	—	30,209					
客戶存款及結餘	—	229	501,730	—	—	—	—	501,959					
衍生工具	19,127	—	—	—	—	—	1,289	20,416					
其他金融負債	2,695	—	14,871	—	—	—	—	17,566					
其他債務證券	126	10,600	36,175	—	—	—	—	46,901					
應付控股公司款項	—	—	10,252	—	—	—	—	10,252					
金融負債總額	27,377	10,829	587,808	—	—	1,289	627,303						
新加坡財報準則(國際)第9號範圍以外的其他負債項目 ^(b)								1,028					
負債總額								628,331					
2020													
資產													
存於中央銀行之現金及結餘	699	—	46,482	3,437	—	—	—	50,618					
政府證券及國庫債券	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	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 ^(a)								10,147					
資產總額								650,806					
負債													
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 ^(b)								816					
負債總額								594,847					

(a) 包括於聯營公司及合營企業、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

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

百萬元	強制按公允價值計入損益 ^(c)	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全面收益的債務	按公允價值計入其他全面收益的權益	對沖衍生工具	合計
2021							
資產							
庫存現金及存放中央銀行結餘	—	—	47,116	1,572	—	—	48,688
政府證券及國庫債券	9,994	97	16,991	10,734	—	—	37,816
應收銀行同業款項	14,215	—	28,345	1,297	—	—	43,857
衍生工具	17,616	—	—	—	—	748	18,364
銀行及企業證券	20,632	—	25,715	14,184	2,849	—	63,380
客戶貸款及墊款	1,492	25	324,217	—	—	—	325,734
其他金融資產	—	—	11,483	—	—	—	11,483
應收附屬公司款項	229	—	15,358	—	—	—	15,587
應收控股公司款項	—	—	718	—	—	—	718
金融資產總額	64,178	122	469,943	27,787	2,849	748	565,627
新加坡財報準則(國際)第 9 號範圍以外的其他資產項目 ^(a)							16,419
資產總額							582,046
負債							
銀行同業存款	3,009	—	21,078	—	—	—	24,087
客戶存款及結餘	—	131	387,693	—	—	—	387,824
衍生工具	17,752	—	—	—	—	1,128	18,880
其他金融負債	2,106	—	9,961	—	—	—	12,067
其他債務證券	126	10,598	34,342	—	—	—	45,066
應付控股公司款項	—	—	8,776	—	—	—	8,776
應付附屬公司款項	38	—	34,401	—	—	—	34,439
金融負債總額	23,031	10,729	496,251	—	—	1,128	531,139
新加坡財報準則(國際)第 9 號範圍以外的其他負債項目 ^(b)							791
負債總額							531,930
2020							
資產							
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 ^(d)	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	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
新加坡財報準則(國際)第 9 號範圍以外的其他資產項目 ^(a)							15,222
資產總額							561,279
負債							
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
新加坡財報準則(國際)第 9 號範圍以外的其他負債項目 ^(b)							716
負債總額							512,402

(a) 包括附屬公司、聯營公司及合營企業的投資、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

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 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 2021 年 12 月 31 日，「客戶貸款及墊款」1 千 8 百萬元（2020 年：2 千 4 百萬元）已抵銷集團「客戶存款及結餘」1 千 8 百萬元（2020 年：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。

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 2021 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	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	集團			並無於資產負債表 抵銷的有關金額			
			淨額	金融工具	已收取／ 質押金融 抵押品				
2021									
金融資產									
衍生工具	19,706	4,656^(a)	15,050	12,957^(a)	1,035	1,058			
反向回購協議	29,466^(b)	—	29,466	—	29,444	22			
證券借入	64^(c)	—	64	—	61	3			
合計	49,236	4,656	44,580	12,957	30,540	1,083			
金融負債									
衍生工具	20,416	5,601^(a)	14,815	12,957^(a)	1,038	820			
回購協議	5,666^(d)	—	5,666	—	5,665	1			
證券借出	41^(e)	—	41	—	41	—			
沽空證券	2,695^(f)	2,176	519	—	519	—			
合計	28,818	7,777	21,041	12,957	7,263	821			
2020									
金融資產									
衍生工具	31,116	9,503 ^(a)	21,613	19,631 ^(a)	1,156	826			
反向回購協議	17,809 ^(b)	—	17,809	—	17,807	2			
證券借入	570 ^(c)	—	570	—	550	20			
合計	49,495	9,503	39,992	19,631	19,513	848			
金融負債									
衍生工具	33,088	7,674 ^(a)	25,414	19,631 ^(a)	4,648	1,135			
回購協議	8,148 ^(d)	—	8,148	—	8,147	1			
證券借出	59 ^(e)	—	59	—	53	6			
沽空證券	1,525 ^(f)	1,338	187	—	187	—			
合計	42,820	9,012	33,808	19,631	13,035	1,142			

- (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 2021 年 12 月 31 日止年度

百萬元	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	銀行		並無於資產負債表 抵銷的有關金額			
			淨額	金融工具	已收取／ 質押金融 抵押品	淨額		
2021								
金融資產								
衍生工具	18,364	2,517 ^(a)	15,847	13,384 ^(a)	1,076	1,387		
反向回購協議	29,064 ^(b)	—	29,064	—	29,042	22		
證券借入	64 ^(c)	—	64	—	61	3		
合計	47,492	2,517	44,975	13,384	30,179	1,412		
金融負債								
衍生工具	18,880	3,470 ^(a)	15,410	13,384 ^(a)	1,131	895		
回購協議	3,901 ^(d)	—	3,901	—	3,900	1		
證券借出	41 ^(e)	—	41	—	41	—		
合計	22,822 ^(f)	3,470	19,352	13,384	5,072	896		
2020								
金融資產								
衍生工具	27,959	5,379 ^(a)	22,580	20,340 ^(a)	1,156	1,084		
反向回購協議	17,343 ^(b)	—	17,343	—	17,341	2		
證券借入	570 ^(c)	—	570	—	550	20		
合計	45,872	5,379	40,493	20,340	19,047	1,106		
金融負債								
衍生工具	29,537	3,414 ^(a)	26,123	20,340 ^(a)	4,648	1,135		
回購協議	5,852 ^(d)	—	5,852	—	5,851	1		
證券借出	59 ^(e)	—	59	—	53	6		
合計	35,448 ^(f)	3,414	32,034	20,340	10,552	1,142		

- (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	
	2021	2020	2021	2020
庫存現金	2,140	2,411	1,834	2,139
中央銀行不受限制結餘	44,550	39,791	39,139	30,890
現金及等同現金	46,690	42,202	40,973	33,029
中央銀行受限制結餘 ^(a)	9,687	8,416	7,715	6,359
合計 ^{(b)(c)}	56,377	50,618	48,688	39,388

- (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)5億6千3百萬元(2020年：5億4千2百萬元)及7千3百萬元(2020年：7千1百萬元)(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 2021 年 12 月 31 日止年度

15. 政府證券及國庫債券

百萬元	強制	指定	集團	攤銷成本	合計
	按公允價值 計入損益	按公允價值 計入損益	按公允價值 計入其他 全面收益		
2021					
新加坡政府證券及國庫債券(總額) ^(a)	4,609	–	1,025	5,730	11,364
其他政府證券及國庫債券(總額) ^(b)	7,978	97	16,900	16,927	41,902
減：預期信貸損失 ^(c)	–	–	–	4	4
合計	12,587	97	17,925	22,653	53,262
2020					
新加坡政府證券及國庫債券(總額) ^(a)	5,070	–	1,646	6,892	13,608
其他政府證券及國庫債券(總額) ^(b)	7,526	45	15,724	14,800	38,095
減：預期信貸損失 ^(c)	–	–	–	3	3
合計	12,596	45	17,370	21,689	51,700

(a) 包括抵押或轉讓金融資產 20 億 9 千 2 百萬元(2020 年 : 13 億 6 千萬元)(請參閱附註 18)

(b) 包括抵押或轉讓金融資產 43 億 2 千 7 百萬元(2020 年 : 86 億 4 千 2 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 3 百萬元(2020 年 : 6 百萬元)並無列示於表格內

百萬元	強制	指定	銀行	攤銷成本	合計
	按公允價值 計入損益	按公允價值 計入損益	按公允價值 計入其他 全面收益		
2021					
新加坡政府證券及國庫債券(總額) ^(a)	4,609	–	1,024	5,730	11,363
其他政府證券及國庫債券(總額) ^(b)	5,385	97	9,710	11,262	26,454
減：預期信貸損失 ^(c)	–	–	–	1	1
合計	9,994	97	10,734	16,991	37,816
2020					
新加坡政府證券及國庫債券(總額) ^(a)	5,070	–	1,646	6,892	13,608
其他政府證券及國庫債券(總額) ^(b)	5,701	45	7,427	9,902	23,075
減：預期信貸損失 ^(c)	–	–	–	1	1
合計	10,771	45	9,073	16,793	36,682

(a) 包括抵押或轉讓金融資產 20 億 9 千 2 百萬元(2020 年 : 13 億 6 千萬元)(請參閱附註 18)

(b) 包括抵押或轉讓金融資產 27 億 4 千 1 百萬元(2020 年 : 60 億 5 千 9 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 百萬元(2020 年 : 1 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 2021 年 12 月 31 日止年度

16. 銀行及企業證券

百萬元	強制 按公允價值 計入損益	集團			合計
		按公允價值 計入其他全面 收益	攤銷成本		
2021					
銀行及企業債務證券(總額) ^(a)	9,844	16,981	27,058	53,883	
減：預期信貸損失 ^(c)	-	-	95	95	
銀行及企業債務證券 權益證券 ^(b)	9,844	16,981	26,963	53,788	
	12,969	2,935	-	15,904	
合計	22,813	19,916	26,963	69,692	
2020					
銀行及企業債務證券(總額) ^(a)	8,355	19,080	26,721	54,156	
減：預期信貸損失 ^(c)	-	-	47	47	
銀行及企業債務證券 權益證券 ^(b)	8,355	19,080	26,674	54,109	
	8,993	2,354	-	11,347	
合計	17,348	21,434	26,674	65,456	

(a) 包括抵押或轉讓金融資產 14 億零 7 百萬元(2020 年：33 億零 5 百萬元)(請參閱附註 18)

(b) 包括抵押或轉讓金融資產 4 千 2 百萬元(2020 年：零元)(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 2 千 2 百萬元(2020 年：1 千 9 百萬元)並無列示於表格內

	強制 按公允價值 計入損益	銀行			合計
		按公允價值 計入其他全面 收益	攤銷成本		
2021					
銀行及企業債務證券(總額) ^(a)	7,681	14,184	25,792	47,657	
減：預期信貸損失 ^(c)	-	-	77	77	
銀行及企業債務證券 權益證券 ^(b)	7,681	14,184	25,715	47,580	
	12,951	2,849	-	15,800	
合計	20,632	17,033	25,715	63,380	
2020					
銀行及企業債務證券(總額) ^(a)	7,168	15,926	25,626	48,720	
減：預期信貸損失 ^(c)	-	-	31	31	
銀行及企業債務證券 權益證券 ^(b)	7,168	15,926	25,595	48,689	
	8,988	2,267	-	11,255	
合計	16,156	18,193	25,595	59,944	

(a) 包括抵押或轉讓金融資產 3 億 1 千萬元(2020 年：29 億 6 千 4 百萬元)(請參閱附註 18)

(b) 包括抵押或轉讓金融資產 4 千 2 百萬元(2020 年：零元)(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 2 千 1 百萬元(2020 年：1 千 9 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 2021 年 12 月 31 日止年度

17. 客戶貸款及墊款

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
總額	415,072	377,770	330,562	307,804
減：特殊準備金 ^(a)	2,545	2,692	1,922	2,081
一般準備金 ^(a)	3,534	3,907	2,906	3,136
總淨額	408,993	371,171	325,734	302,587
按產品分析				
長期貸款	188,483	177,174	143,898	143,141
短期融資安排	105,593	88,472	89,711	74,071
房屋貸款	78,516	74,207	66,172	62,564
交易貸款	42,480	37,917	30,781	28,028
貸款總額	415,072	377,770	330,562	307,804
按貨幣分析				
新元	159,305	151,110	159,207	151,038
港元	49,685	42,289	21,413	19,346
美元	121,691	105,656	104,768	92,137
人民幣元	19,203	16,824	4,621	4,918
其他	65,188	61,891	40,553	40,365
貸款總額	415,072	377,770	330,562	307,804

(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 42.4。

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 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	1月1日 結餘	計入／ (撥回) 損益表	本年度 撇銷淨額	集團		12月31日 結餘
				合併 LVB	匯率與 其他變動	
2021						
特殊準備金						
製造業	269	173	(97)	—	27	372
建築業	138	35	(25)	—	1	149
房屋貸款	11	5	(1)	—	#	15
一般商務	564	184	(97)	—	11	662
運輸、倉儲與通訊	1,369	102)	273)	—	(23)	971
金融機構、投資與控股公司	23	27	—	—	#	50
專業人士與個人 (不包括房屋貸款)	151	108	143)	—	5	121
其他	167	41	(5)	—	2	205
特殊準備金總額	2,692	471	641)	—	23	2,545
一般準備金總額	3,907	382)	—	—	9	3,534
準備金總額	6,599	89	641)	—	32	6,079
2020						
特殊準備金						
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

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 2021 年 12 月 31 日止年度

百萬元	1 月 1 日 結餘	計入／ (撥回) 損益表	銀行				
			本年度 撇銷淨額	匯率與 其他變動	12 月 31 日 結餘		
2021							
特殊準備金							
製造業	154	42	3	3	202		
建築業	85	22	(6)	#	101		
房屋貸款	2	(1)	#	#	1		
一般商務	351	104	(12)	6	449		
運輸、倉儲與通訊	1,289	(81)	(220)	(34)	954		
金融機構、投資與控股公司	23	19	-	#	42		
專業人士與個人 (不包括房屋貸款)	72	12	(35)	#	49		
其他	105	26	(5)	(2)	124		
特殊準備金總額	2,081	143	(275)	(27)	1,922		
一般準備金總額	3,136	(229)	-	(1)	2,906		
準備金總額	5,217	(86)	(275)	(28)	4,828		
2020							
特殊準備金							
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		

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	
	2021	2020	2021	2020
按公允價值釐定貸款與墊款及 相關信貸衍生工具				
最高信貸風險				
信貸衍生工具－保障購入	25	350	25	350
由信貸風險變動引致之公允價值 累計變動	(25)	(350)	(25)	(350)
由相關信貸衍生工具引致 之公允價值累計變動	(1)	(8)	(1)	(8)
	1	8	1	8

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 7 百萬元(2020 年：收益 1 千 6 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 7 百萬元(2020 年：虧損 1 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 2021 年 12 月 31 日止年度**

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 2021 年及 2020 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 44 億 8 千 8 百萬元(2020 年：51 億 8 千 4 百萬元)及 22 億零 5 百萬元(2020 年：27 億零 2 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	
	2021	2020	2021	2020
抵押或轉讓金融資產				
新加坡政府證券及國庫債券	2,092	1,360	2,092	1,360
其他政府證券及國庫債券	4,327	8,642	2,741	6,059
銀行及企業債務證券	1,407	3,305	310	2,964
權益證券	42	—	42	—
存單	563	542	73	71
總額	8,431	13,849	5,258	10,454

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 2021 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 56 億 8 千 9 百萬元(2020 年：45 億 4 千 5 百萬元)，而已轉讓資產的賬面值則為 92 億 3 千 7 百萬元(2020 年：1 百 14 億 9 千 8 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放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 2 千 5 百萬元(2020 年：3 億 5 千萬元)。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

19. 其他資產

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
應計應收利息	1,274	1,310	867	931
按金及預付款項	584	643	229	220
就證券業務應收客戶款項	480	602	—	—
雜項債務人及其他	9,747	10,645	7,371	8,590
質押現金抵押品 ^(a)	3,182	5,671	3,016	5,124
遞延稅項資產(附註 20)	627	624	49	71
合計 ^(b)	15,894	19,495	11,532	14,936

(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	
	2021	2020	2021	2020
遞延所得稅資產				
信貸及其他虧損準備金	449	484	66	83
按公允價值計入其他全面收益的金融資產及 現金流量對沖儲備	26	12	15	12
自身信貸風險	3	1	3	1
其他暫時差額	382	321	81	70
小計	860	818	165	166
抵銷遞延稅項負債的金額	(233)	(194)	(116)	(95)
合計	627	624	49	71
遞延所得稅負債				
信貸及其他虧損準備金	62	35	11	12
加速稅項折舊	158	138	113	93
按公允價值計入其他全面收益的金融資產及 現金流量對沖儲備	8	54	2	28
其他暫時差額	81	48	27	7
小計	309	275	153	140
抵銷遞延稅項資產的金額	(233)	(194)	(116)	(95)
合計	76	81	37	45
遞延稅項資產淨額	551	543	12	26

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 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	
	2021	2020
於附屬公司投資 ^(a)		
普通股	12,958	12,782
應收附屬公司款項		
其他應收款項	15,587	19,078
總計	28,545	31,860

(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	
		2021	2020
商業銀行			
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
其他金融服務			
DBS 唯高達證券控股私人有限公司	新加坡	100	100
DBS Digital Exchange Pte Ltd ^(a)	新加坡	90	100
DBS Securities (China) Co. Ltd*	中國	51	-

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

(a) 由星展銀行有限公司旗下投資控股公司 DBS Finnovation Pte Ltd 持有的附屬公司

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。由於集團於資產負債表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 2020 年及 2021 年均概無導致嚴重限制。

非控制權益的資料請參閱附註 33。

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 2021 年 12 月 31 日止年度**

22. 聯營公司及合營企業

百萬元	集團	
	2021	2020
非上市權益證券	1,932	835
收購後應佔儲備金	240	27
合計	2,172	862

百萬元	銀行	
	2021	2020
非上市權益證券	1,272	186

集團應佔聯營公司及合營企業的收支、資產與負債以及資產負債表外項目如下：

百萬元	集團	
	2021	2020
損益表		
應佔收益	502	325
應佔開支	(289)	(264)
資產負債表		
應佔資產總額	4,233	2,554
應佔負債總額	2,061	1,692
資產負債表外		
應佔或然負債及承擔	2,435	#

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	
		2021	2020
非上市			
Central Boulevard Development Pte Ltd**	新加坡	33.3	33.3
深圳農村商業銀行股份有限公司 *(a) (附註 24.2)	中國	13.0	-

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

** 由其他核數師審核

(a) 集團能透過董事會代表對財務及營運政策決定行使重大影響力

截至 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，概無聯營公司及合營企業在個別層面對集團而言屬重大。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 2021 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	
	2021	2020	2021	2020
衍生工具	6	142	6	142
公司證券	3,704	3,627	3,201	3,198
客戶貸款及墊款	9	14	9	14
其他資產	2	3	1	3
資產總額	3,721	3,786	3,217	3,357
承擔	549	306	549	306
最高虧損風險	4,270	4,092	3,766	3,663
衍生工具	108	10	108	10
負債總額	108	10	108	10

新加坡財報準則(國際)第12號亦規定，倘若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，則集團被視為結構性實體的保薦人。

集團於若干投資基金為基金經理，投資者對基金經理並無或僅有有限的撤換權。該等基金主要由投資者認購。截至2021年12月31日，集團概無於該等投資基金中持有任何投資。下表概述集團及銀行於該等基金的參與情況。

百萬元	集團及銀行	
	2021	2020
被保薦結構性實體的資產總值	452	-
自被保薦結構性實體賺取的費用收入	4	-

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

24. 收購事項

24.1 Lakshmi Vilas Bank (LVB)

LVB 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。

於 2021 年 11 月，合併 LVB 產生的臨時商譽最後確定為 1 億 9 千萬元 (2020 年：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 (2020 年：38 億 9 千萬元) 及 40 億 8 千萬元 (2020 年：40 億 4 千萬元) 的差額。增加 3 千 7 百萬元反映根據精算師報告於收購日期退休金及約滿酬金負債的公允價值增加。於 2020 年 11 月 26 日，已轉移貸款總額為 21 億 2 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 36 億元。

24.2 深圳農村商業銀行股份有限公司

集團於 2021 年 4 月 20 日宣佈，其已訂立協議並獲得新加坡金融管理局及中國銀行保險監督管理委員會深圳監管局批准，以人民幣 53 億元 (11 億元) 認購深圳農村商業銀行股份有限公司 (「深圳農商銀行」) 13% 的股份 (「投資」)。收購代價於 2021 年 5 月深圳農商銀行派發股息每股人民幣 10 分後被調整至人民幣 52 億元 (11 億元)。

此項投資被分類為聯營公司及採用權益會計法。集團能透過董事會代表對財務及營運政策決定行使重大影響力。

交易於 2021 年 10 月完成，並確認 1 億零 4 百萬元收益，即集團應佔可識別資產及負債的淨公允價值超出投資成本的部分。收益計入年內集團應佔聯營公司盈利或虧損。此項投資符合集團投資於核心市場的策略，並可加快拓展急速發展的大灣區。

25. 物業及其他固定資產

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
自有物業及其他固定資產				
投資物業	40	42	31	29
業主自用物業	423	429	57	65
軟件 ^(a)	1,042	916	849	726
其他固定資產	380	392	218	221
	1,885	1,779	1,155	1,041
使用權資產				
物業	1,261	1,425	603	745
其他固定資產	116	134	48	63
	1,377	1,559	651	808
合計	3,262	3,338	1,806	1,849

(a) 年內，集團及銀行分別添置軟件 3 億 9 千 9 百萬元 (2020 年：3 億 7 千 7 百萬元) 及 3 億 3 千 3 百萬元 (2020 年：3 億 1 千萬元)；集團及銀行的出售／撇銷分別為 2 千 1 百萬元 (2020 年：4 千 4 百萬元) 及 1 千 6 百萬元 (2020 年：3 千 3 百萬元)；及集團及銀行的折舊開支分別為 2 億 6 千 1 百萬元 (2020 年：2 億 3 千 6 百萬元) 及 1 億 9 千 3 百萬元 (2020 年：1 億 7 千萬元)。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

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	
	2021	2020	2021	2020
星展銀行(香港)有限公司	4,631	4,631	—	—
其他 ^(a)	731	692	334	334
合計	5,362	5,323	334	334

(a) 集團的 2021 年結餘包括與 DBS Bank India Limited 合併後與 LVB 相關的商譽 1 億 9 千 2 百萬元 (2020 年：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% (2020 年：3.5%) 及 9.0% (2020 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 2021 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 2021 年 12 月 31 日止年度

27. 客戶存款及結餘

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
按貨幣分析				
新元	219,838	204,469	219,293	203,866
美元	174,338	152,799	134,759	115,511
港元	31,067	38,924	4,847	5,239
人民幣元	20,995	16,182	2,115	1,225
其他	55,721	52,476	26,810	24,238
合計	501,959	464,850	387,824	350,079
按產品分析				
儲蓄賬戶	221,908	195,802	173,173	152,149
往來賬戶	159,453	142,029	131,888	111,317
定期存款	113,731	123,583	77,773	84,521
其他存款	6,867	3,436	4,990	2,092
合計	501,959	464,850	387,824	350,079

28. 其他負債

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
接收現金抵押品 ^(a)	1,951	2,976	1,951	2,865
應計應付利息	236	351	236	187
資產負債表外信貸風險虧損準備金	344	410	344	342
證券業務應付金額	365	487	365	—
雜項債權人及其他 ^(b)	10,453	13,718	10,453	10,475
租賃負債 ^(c)	1,522	1,704	1,522	918
即期稅項負債	952	735	952	671
沽空證券	2,695	1,525	2,695	1,297
遞延稅項負債(附註 20)	76	81	76	45
合計	18,594	21,987	18,594	16,800

(a) 主要與就衍生工具組合所接收現金抵押品有關

(b) 包括集團及銀行因與 Manulife Financial Asia Limited 訂立 15 年地區分銷協議而產生的預收收益 9 億 6 千百萬元(2020 年 : 10 億 6 千 6 百萬元)及 7 億 3 千萬元(2020 年 : 8 億 1 千 1 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(2020 年 : 1 億零 7 百萬元)及 8 千 1 百萬元(2020 年 : 8 千 1 百萬元)已確認為費用收入。地區分銷協議透過 2021 年的合約補充文件被延長多 1 年至 2031 年。由於該變動而令集團及銀行分別產生每年為數 9 千 6 百萬元及 7 千 3 百萬元的經修訂攤銷將自 2022 年起生效

(c) 年內集團及銀行作出的總租賃付款分別為 2 億 6 千 1 百萬元(2020 年 : 2 億 5 千 8 百萬元)及 1 億 2 千 1 百萬元(2020 年 : 1 億 2 千 3 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 2021 年 12 月 31 日止年度**

29. 其他債務證券

百萬元	附註	集團		銀行	
		2021	2020	2021	2020
可轉讓存單	29.1	4,865	3,738	3,217	3,209
高級中期票據	29.2	1,141	2,052	967	1,445
商業票據	29.3	24,595	20,751	24,595	20,751
資產擔保債券	29.4	5,689	4,545	5,689	4,545
其他債務證券	29.5	10,611	8,143	10,598	8,131
合計		46,901	39,229	45,066	38,081
一年內到期		35,937	30,614	34,276	29,475
一年後到期 ^(a)		10,964	8,615	10,790	8,606
合計		46,901	39,229	45,066	38,081

(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	
		2021	2020	2021	2020
銀行及其他附屬公司發行					
澳元	0.03% 至 0.33%，到期支付	3,119	3,209	3,119	3,209
人民幣	2.42% 至 2.84%，到期支付	1,648	79	—	—
港元	3.8% 至 3.83%，每年應付	—	37	—	—
港元	零息票據，到期支付	—	341	—	—
印度盧比	零息票據，到期支付	—	72	—	—
新台幣元	0.42%，到期支付	98	—	98	—
合計		4,865	3,738	3,217	3,209

截至 2021 年 12 月 31 日的未兌現可轉讓存單乃於 2021 年 7 月 5 日至 2021 年 12 月 30 日期間發行 (2020 年：2011 年 3 月 16 日至 2020 年 12 月 30 日)，並於 2022 年 1 月 4 日至 2022 年 10 月 20 日期間到期 (2020 年：2021 年 1 月 4 日至 2021 年 6 月 25 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	
		2021	2020	2021	2020
銀行及其他附屬公司發行					
澳元	浮息票據，每季度應付	686	1,425	686	1,425
人民幣	4.55% 至 4.7%，每年應付	174	607	—	—
新元	浮息票據，每季度應付	—	20	—	20
美元	1.49%，每半年應付	281	—	281	—
合計		1,141	2,052	967	1,445

截至 2021 年 12 月 31 日的未兌現高級中期票據於 2019 年 9 月 13 日至 2021 年 10 月 26 日發行 (2020 年：2018 年 7 月 18 日至 2020 年 5 月 14 日)，並於 2022 年 9 月 13 日至 2026 年 10 月 26 日到期 (2020 年：2021 年 5 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，主要為零息票據。截至 2021 年 12 月 31 日的未兌現票據於 2021 年 7 月 6 日至 2021 年 12 月 31 日發行 (2020 年：2020 年 6 月 11 日至 2020 年 12 月 22 日)，並於 2022 年 1 月 5 日至 2022 年 9 月 9 日到期 (2020 年：2021 年 1 月 4 日至 2021 年 6 月 7 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)。有關資產擔保債券的更多詳情，請參閱附註 18。

截至 2021 年 12 月 31 日的未兌現資產擔保債券於 2017 年 1 月 23 日至 2021 年 11 月 17 日發行 (2020 年：2017 年 1 月 23 日至 2019 年 10 月 25 日)，並於 2022 年 10 月 25 日至 2026 年 10 月 26 日到期 (2020 年：2021 年 11 月 27 日至 2024 年 11 月 21 日)。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

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	
	2021	2020	2021	2020
銀行及其他附屬公司發行				
權益相連票據	4,929	2,641	4,925	2,638
信貸相連票據	2,826	2,550	2,826	2,550
利息相連票據	2,809	2,891	2,809	2,891
匯率相連票據	38	52	38	52
定息債券	9	9	—	—
合計	10,611	8,143	10,598	8,131

截至 2021 年 12 月 31 日的已發行在外證券(不包括永久證券)於 2013 年 3 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日發行(2020 年：2012 年 2 月 10 日至 2020 年 12 月 31 日)，並於 2022 年 1 月 3 日至 2061 年 3 月 31 日到期(2020 年：2021 年 1 月 4 日至 2060 年 10 月 28 日)。

30. 股本

	集團及銀行		百萬元	
	股份(千股)	2020	2021	2020
普通股				
1 月 1 日結餘	2,626,196	2,626,196	24,452	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	24,452
非累計優先股				
1 月 1 日結餘				
8 億新元的 4.70% 非累計不可轉換無投票權				
2021 年可贖回優先股(附註 30.1)	—	8,000	—	799
贖回優先股(附註 30.1)	—	(8,000)	—	(799)
12 月 31 日結餘	—	—	—	—
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 2021 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 2021 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。此等工具後債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	
				2021	2020
銀行發行					
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
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
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
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 億美元的 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	1,396
總計				2,396	4,209

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。資本證券已於 2021 年 9 月 1 日悉數贖回。

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。資本證券已於 2021 年 9 月 1 日悉數贖回。

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。資本證券已於 2021 年 9 月 7 日悉數贖回。

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 2021 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	
	2021	2020	2021	2020
按公允價值計入其他全面收益重估儲備(債券)	(68)	385	(79)	281
按公允價值計入其他全面收益重估儲備(股權)	(54)	(139)	(114)	(190)
現金流量對沖儲備	(242)	312	(187)	245
一般儲備	95	95	—	—
資本儲備	(334)	(691)	(45)	(72)
其他儲備	3	—	—	—
合計	(600)	(38)	(425)	264

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 ^(a)	其他儲備	
2021							
1月1日結餘	385	(139)	312	95	(691)	—	(38)
匯兌調整淨值	—	—	—	—	357	—	357
應佔聯營公司儲備	—	2	10	—	—	—	12
按公允價值計入其他全面收益 金融資產及現金流量對沖變動：							
—計入權益之估值淨額	(313)	128	(424)	—	—	—	(609)
—轉入損益表	(163)	—	(183)	—	—	—	(346)
—有關其他全面收益部分的稅項	23	(6)	43	—	—	—	60
出售按公允價值計入其他全面 收益股權後轉入收益儲備	—	(39)	—	—	—	—	(39)
非控制權益之註資	—	—	—	—	—	3	3
12月31日結餘	(68)	(54)	(242)	95	(334)	3	(600)
2020							
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 金融資產及現金流量對沖變動：							
—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、聯營公司及合營企業以及分行及以非新元為功能貨幣的單位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 2021 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	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	資本儲備 ^(a)	合計
	銀行	銀行	銀行	銀行			
2021							
1月 1 日結餘	281		(190)		245	(72)	264
匯兌調整淨值	—		—		—	27	27
按公允價值計入其他全面收益							
金融資產及現金流量對沖變動：							
－計入權益之估值淨額	280		117		(298)	—	(461)
－轉入損益表	(97)		—		(152)	—	(249)
－有關其他全面收益部分的稅項	17		(6)		18	—	29
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)
12月 31 日結餘	(79)		(114)		(187)	(45)	(425)
2020							
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							
金融資產及現金流量對沖變動：							
－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

(a) 資本儲備包括海外分行及以非新元為功能貨幣的單位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	
	2021	2020	2021	2020
1月 1 日結餘	26,360	25,235	19,952	19,425
贖回永久股本證券	6	—	6	—
贖回優先股(附註 30.1)	—	(800)	—	(800)
股東應佔淨利潤	6,781	4,754	5,875	4,151
股東應佔其他全面收益				
－出售按公允價值計入其他全面收益股權後自按公允價值計入其他全面收益重估儲備撥出	39	(93)	35	(88)
－自指定為按公允價值計算的金融負債本身的信貸風險所產生的公允價值變動(已扣除稅項)	(32)	25	(32)	25
－重新計量固定福利計劃(已扣除稅項)	(11)	—	—	—
其他變動	(13)	—	—	—
小計	33,130	29,121	25,836	22,713
減：已付控股公司之股息	2,143	2,723	2,143	2,723
已付優先股股息	—	38	—	38
12月 31 日結餘 ^(a)	30,987	26,360	23,693	19,952

(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)。就第一級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 12 月 31 日，集團及銀行的法定虧損準備金儲備為零元(2020 年：零元)。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 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	集團	
				2021	2020
Heedum Pte Ltd 發行					
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
星展(台灣)商業銀行股份有限公司發行					
80 億元新台幣 2.279%					
非累計及永久優先股	33.1	2015 年 1 月 20 日			391
星展銀行(香港)有限公司發行					
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	243
於附屬公司之非控制權益					187
合計					1,165
					976

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 2021 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	
	2021	2020	2021	2020
客戶賬戶擔保	22,855	18,530	22,327	18,480
客戶賬戶信用證與其他責任	11,224	10,786	8,625	8,039
未提取的信貸承擔 ^(a)	330,914	305,141	270,813	249,491
遠期生效交易	501	1,823	941	1,833
未履行及包銷證券承擔	537	3	491	3
小計	366,031	336,283	303,197	277,846
資本承擔	72	15	63	7
合計	366,103	336,298	303,260	277,853
按行業分析(不包括資本承擔)				
製造業	56,053	50,508	43,318	39,134
建築業	30,096	27,232	24,971	23,804
房屋貸款	8,541	6,852	8,140	6,461
一般商務	55,336	50,592	43,429	40,721
運輸、倉儲與通訊	19,892	17,630	16,256	14,133
金融機構、投資與控股公司	40,027	34,416	37,362	30,726
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	123,249	116,951	100,372	95,067
其他	32,837	32,102	29,349	27,800
合計	366,031	336,283	303,197	277,846
按地區分析^(b)(不包括資本承擔)				
新加坡	145,379	136,869	145,206	136,871
香港	62,373	55,399	32,200	26,856
大中華其他地區	47,738	38,228	24,896	17,179
南亞及東南亞	29,963	31,442	25,685	25,933
世界其他地區	80,578	74,345	75,210	71,007
合計	366,031	336,283	303,197	277,846

(a) 包括集團隨時無條件撤銷的承擔(2021年：2千6百49億5千3百萬元；2020年：2千5百12億元)及銀行隨時無條件撤銷的承擔(2021年：2千1百零2億4千8百萬元；2020年：1千9百99億4千3百萬元)

(b) 根據交易對手方或借款人的註冊成立地點的資料

星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度

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期存款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 37。

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 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。2021 年及 2020 年並無抵銷衍生資產與負債。

百萬元	集團					
	2021	2020	資產	負債	資產	負債
持作交易的衍生工具						
利率衍生工具						
遠期利率協議	11,938	63	69	28,403	13	21
利率掉期	1,301,861	9,102	9,008	1,045,373	14,611	14,009
利率期貨	20,306	15	3	2,872	#	49
利率期權	10,029	190	172	9,570	153	255
利率上限／下限	37,985	800	1,147	37,614	832	1,294
小計	1,382,119	10,170	10,399	1,123,832	15,609	15,628
外匯衍生工具						
外匯合約	510,398	3,406	3,560	574,608	7,281	8,488
貨幣掉期	222,836	3,852	3,369	233,691	6,366	5,742
貨幣期權	72,669	237	288	92,783	606	772
小計	805,903	7,495	7,217	901,082	14,253	15,002
權益衍生工具						
權益期權及其他	16,451	350	1,106	7,732	143	282
權益掉期	5,776	445	137	4,723	122	248
小計	22,227	795	1,243	12,455	265	530
信貸衍生工具						
信貸違約掉期及其他	24,265	351	222	29,133	240	394
小計	24,265	351	222	29,133	240	394
商品衍生工具						
商品合約	1,406	29	23	2,094	183	38
商品期貨	1,721	21	16	956	34	35
商品期權	703	5	7	1,447	11	15
小計	3,830	55	46	4,497	228	88
持作交易的衍生工具合計	2,238,344	18,866	19,127	2,070,999	30,595	31,642
持作對沖的衍生工具						
持作公允價值對沖的利率掉期	11,398	64	255	13,181	124	555
持作現金流量對沖的利率掉期	20,477	19	287	2,245	4	111
持作現金流量對沖的外匯合約	6,743	69	44	5,645	107	55
持作淨投資對沖的外匯合約	6,739	43	9	283	8	-
持作公允價值對沖的貨幣掉期	425	1	17	1,080	4	70
持作現金流量對沖的貨幣掉期	23,034	635	677	18,488	274	648
持作淨投資對沖的貨幣掉期	2,055	9	-	2,022	-	7
持作對沖的衍生工具合計	70,871	840	1,289	42,944	521	1,446
衍生工具合計	2,309,215	19,706	20,416	2,113,943	31,116	33,088
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)						
	(12,957)	(12,957)		(19,631)	(19,631)	
	6,749	7,459		11,485	13,457	
其中：與控股公司的衍生工具	5,991	25	98	5,239	8	184

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 2021 年 12 月 31 日止年度

百萬元	相關 名義價值	銀行		相關 名義價值	2020	
		資產	負債		資產	負債
持作交易的衍生工具						
利率衍生工具						
遠期利率協議	11,450	57	68	28,298	13	18
利率掉期	1,055,008	8,547	8,367	907,696	13,741	12,955
利率期貨	20,096	14	3	2,807	#	49
利率期權	10,025	190	172	9,570	153	255
利率上限／下限	37,894	800	1,147	37,537	832	1,294
小計	1,134,473	9,608	9,757	985,908	14,739	14,571
外匯衍生工具						
外匯合約	467,324	2,947	3,005	492,978	5,592	6,414
貨幣掉期	215,630	3,679	3,282	224,404	6,006	5,607
貨幣期權	62,062	193	199	73,453	480	592
小計	745,016	6,819	6,486	790,835	12,078	12,613
權益衍生工具						
權益期權	16,427	350	1,106	7,719	143	282
權益掉期	5,776	445	137	4,725	122	248
小計	22,203	795	1,243	12,444	265	530
信貸衍生工具						
信貸違約掉期及其他	23,737	339	220	28,862	238	391
小計	23,737	339	220	28,862	238	391
商品衍生工具						
商品合約	1,467	29	23	2,094	183	38
商品期貨	1,721	21	16	956	34	35
商品期權	703	5	7	1,447	11	15
小計	3,891	55	46	4,497	228	88
持作交易的衍生工具合計	1,929,320	17,616	17,752	1,822,546	27,548	28,193
持作對沖的衍生工具						
持作公允價值對沖的利率掉期	10,512	57	245	10,885	116	509
持作現金流量對沖的利率掉期	15,278	19	225	2,245	4	111
持作公允價值對沖的外匯合約	589	—	5	283	8	—
持作現金流量對沖的外匯合約	4,381	69	14	2,323	18	38
持作淨投資對沖的外匯合約	6,150	43	4	—	—	—
持作公允價值對沖的貨幣掉期	425	1	17	1,080	4	70
持作現金流量對沖的貨幣掉期	21,007	550	618	16,966	261	609
持作淨投資對沖的貨幣掉期	2,055	9	—	2,022	—	7
持作對沖的衍生工具合計	60,397	748	1,128	35,804	411	1,344
衍生工具合計	1,989,717	18,364	18,880	1,858,350	27,959	29,537
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)	(13,384)	(13,384)		(20,340)	(20,340)	
	4,980	5,496		7,619	9,197	
其中：與附屬公司及控股公司的衍生工具	92,685	856	585	71,673	1,016	944

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。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

36 利率基準改革

於 2021 年 3 月，英國金融行為監管局(FCA)宣佈將會終止 LIBOR 的日期。所有英鎊、瑞士法郎、歐元、日圓的倫敦銀行同業拆息(LIBOR)設定以及一星期及兩個月美元 LIBOR 設定已失去代表性或已於 2021 年 12 月 31 日後終止。餘下美元 LIBOR 設定將於 2023 年 6 月 30 日後失去代表性或終止。於新加坡，督導委員會於 2021 年 3 月 31 日宣佈將 SOR 及 SIBOR 過渡至 SORA(SC-STS)，新加坡掉期拆放利率(SOR)在計算時取決於美元 LIBOR，將同所有設定一樣，將在 2023 年 6 月 30 日之後立即停止。新加坡銀行同業拆息(SIBOR)將於 2024 年底終止，而六個月 SIBOR 將於 2022 年 3 月 31 日後立即終止。

集團的主要利率基準風險為美元 LIBOR、SOR 及 SIBOR。美元 LIBOR 將由美元有擔保隔夜融資利率(SOFR)取代，而 SOR 及 SIBOR 之替代利率基準則為新加坡隔夜平均利率(SORA)。

金融工具合約現金流變動

如附註 2.3 所述，集團於 2021 年 1 月 1 日採納「第二階段修訂本」。第二階段修訂本提供實際權宜方法，規定金融工具合約現金流變動只會來自 IBOR 改革，且在經濟上相當於透過更新實際利率入賬而非在損益表中確認即時收益或虧損。

對沖會計處理

新加坡財報準則(國際)第 9 號有關對沖會計處理的規定已分兩階段修訂。第一組修訂(「第一階段修訂本」)由集團於 2020 年採納，提供暫時例外假設因 IBOR 改革的不確定性導致以 IBOR 為基礎的對沖現金流不獲更改，容許為現有對沖關係繼續進行對沖會計處理。當過渡的主要條款已獲落實(即過渡的時間及 IBOR 與替代參考利率之間的息差調整已於受影響合約中落實)時，不確定性會終止。於 2021 年 12 月 31 日，集團繼續於以美元及新加坡元列值的對沖關係中應用該等暫時例外。

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 IBOR 修訂至新替代參考利率。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。

在釐定來自 IBOR 改革的不確定性是否已結束及「第一階段」修訂本不再應用時亦需要重大判斷。在此之後，由集團採納的「第二階段」修訂本要求集團在對沖工具、被對沖項目及僅來自 IBOR 改革的對沖風險出現變動時繼續採納對沖會計處理。對沖無效性(例如來自時間錯配或現金流)將繼續於損益表內記錄。

集團如何管理過渡至替代參考利率

集團督導委員會已於 2019 年成立，以管理 IBOR 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、財務部門、風險管理部門、技術與營運、法律與合規以及集團推廣策略與傳訊的高級人員組成，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 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。IBOR 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。

於 2021 年 12 月 31 日，系統、過程及模式所需變動已獲識別並已大致實行。基本上，所有利率與英鎊、瑞士法郎、歐元、日圓 LIBOR 或一星期及兩個月期限的美元 LIBOR 掛勾的合約已作整改。就參考 SOR、SIBOR 或餘下美元 LIBOR 設定的合約而言，集團已與相關交易對手方開始溝通而合約整改在進行中。

集團已識別來自 IBOR 改革的風險：

- 因缺乏適用於終止利率基準以及用替代參考利率替代該基準的法律條約而導致合約糾紛的風險，或有關條文未能按預期操作；及
- 與終止利率基準相關的客戶管理差劣而導致出現聲譽受損風險，因而令客戶業務出現虧損。

在集團督導委員會強而有力的監督下，該等風險得以減輕。集團將繼續識別及評估與 IBOR 改革相關的風險。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

受 IBOR 改革影響的風險

下表概述了按利率基準劃分的重大 IBOR 相關風險

- 所披露的風險為在已宣佈 IBOR 終止日期後的合約到期日的狀況^(a)。
- 非衍生金融工具按其賬面總值呈列。
- 衍生金融工具以其名義合約金額呈列，且衍生工具在支付及收取方面均面對 IBOR 改革風險，例如貨幣互換掉期，名義合約金額在兩方面均有所披露。於 2021 年 12 月 31 日，集團及銀行分別為數 1 百 35 億 1 千 3 百萬元及 1 百 34 億 4 千萬元貨幣互換掉期在支付及收取方面均受到 IBOR 改革影響。

下表僅反映與非星展集團成員進行的交易。

集團 百萬元	SGD SOR	SGD SIBOR	美元 LIBOR	總計
2021				
非衍生金融資產 ^(b)	20,606	8,234	25,272	54,112
非衍生金融負債 ^(c)	–	–	4	4
衍生工具(名義)				
其中對沖衍生工具 ^(d)	51,312	–	376,816	428,128
	–	–	5,345	5,345
銀行 百萬元				
2021				
非衍生金融資產 ^(b)	20,606	8,234	23,339	52,179
非衍生金融負債 ^(c)	–	–	4	4
衍生工具(名義)				
其中對沖衍生工具 ^(d)	51,211	–	364,883	416,094
	–	–	5,118	5,118

(a) 美元 LIBOR 和 SOR 的預期終止日期為 2023 年 6 月 30 日，一個月及三個月 SIBOR 將於 2024 年末終止，而六個月 SIBOR 將於 2022 年 3 月 31 日終止。

(b) 主要與「銀行及企業證券」及「客戶貸款及墊款」有關

(c) 主要與「其他債務證券」及「後償定期債務」有關

(d) 與指定為作對沖會計處理的衍生工具有關。對沖風險的範圍反映於衍生工具的名義金額上。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

37. 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 43，而有關集團對沖會計處理的會計政策請參閱附註 2.19。

37.1 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 2021 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。

集團					
百萬元	對沖風險類別	少於 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合計
2021					
衍生工具(名義價值)					
利率掉期	利率	645	10,369	384	11,398
貨幣掉期	利率及外匯	94	331	–	425
衍生工具合計		739	10,700	384	11,823
非衍生工具 (如借款、存款)					
	外匯	1,875	–	–	1,875
非衍生工具合計		1,875	–	–	1,875
2020					
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
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
2021					
衍生工具(名義價值)					
利率掉期	利率	645	9,584	283	10,512
貨幣掉期	利率及外匯	94	331	–	425
外匯合約	外匯	589	–	–	589
衍生工具合計		1,328	9,915	283	11,526
非衍生工具 (如借款、存款)					
	外匯	1,875	–	–	1,875
非衍生工具合計		1,875	–	–	1,875
2020					
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

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 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
2021				
資產				
客戶貸款及墊款	1,066	(1)	1,033	(2)
政府證券及國庫債券 ^(a)	892	4	—	—
銀行及企業證券 ^(a)	7,531	(4)	7,531	(4)
附屬公司	—	—	589	28
負債				
其他債務證券	2,320	24	2,320	24
應付控股公司款項	1,237	(3)	1,237	(3)
2020				
資產				
客戶貸款及墊款	1,561	6	1,526	5
政府證券及國庫債券 ^(a)	2,384	15	28	—
銀行及企業證券 ^(a)	8,462	7	8,422	7
附屬公司	—	—	283	9
負債				
其他債務證券	3,646	100	3,609	100
應付控股公司款項	306	1	306	1

(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 2021 年 12 月 31 日止年度，用作計算對沖成效的對沖工具淨收益為 2 億零 5 百萬元(2020 年：淨虧損 3 億 3 千 5 百萬元)。對沖風險應佔的被對沖項目淨虧損為 2 億零 5 百萬元(2020 年：淨收益 3 億 3 千萬元)。

就銀行而言，截至 2021 年 12 月 31 日止年度，用作計算對沖成效的對沖工具淨收益為 1 億 9 千 6 百萬元(2020 年：淨虧損 2 億 7 千 8 百萬元)。對沖風險應佔的被對沖項目淨虧損為 1 億 9 千 6 百萬元(2020 年：淨收益 2 億 7 千 3 百萬元)。

37.2 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。

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

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。

集團					
百萬元	對沖風險類別	少於 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合計
2021					
衍生工具(名義價值)					
利率掉期	利率	–	19,462	1,015	20,477
貨幣掉期	利率及外匯	4,005	17,939	1,090	23,034
外匯合約	外匯	6,423	320	–	6,743
合計		10,428	37,721	2,105	50,254
2020					
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
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
2021					
衍生工具(名義價值)					
利率掉期	利率	–	14,263	1,015	15,278
貨幣掉期	利率及外匯	3,732	16,754	521	21,007
外匯合約	外匯	4,201	180	–	4,381
合計		7,933	31,197	1,536	40,666
2020					
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

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 2021 年 12 月 31 日止年度**

37.3 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貨幣風險。

集團

百萬元	海外業務 淨投資 ^(a)	對沖淨投資的 金融工具	餘下未對沖 貨幣風險
2021			
港元	9,691	2,055	7,636
美元	9,829	6,150	3,679
人民幣元	4,424	296	4,128
新台幣元	1,799	293	1,506
其他	4,276	—	4,276
合計	30,019	8,794	21,225
2020			
港元	11,533	2,022	9,511
美元	2,990	—	2,990
人民幣元	2,730	283	2,447
新台幣元	1,670	—	1,670
其他	4,011	—	4,011
合計	22,934	2,305	20,629

(a) 指實體(如附屬公司、聯營公司及合營企業以及海外分行)或以非新元為功能貨幣的單位的有形資產淨值

銀行

百萬元	海外業務 淨投資 ^(b)	對沖淨投資的 金融工具	餘下未對沖 貨幣風險
2021			
港元	2,312	2,055	257
美元	9,701	6,150	3,551
新台幣元	362	—	362
其他	1,536	—	1,536
合計	13,911	8,205	5,706
2020			
港元	4,481	2,022	2,459
美元	2,864	—	2,864
新台幣元	314	—	314
其他	1,388	—	1,388
合計	9,047	2,022	7,025

(a) 指海外分行或以非新元為功能貨幣的單位的有形資產淨值

有關資本儲備的資料請參閱附註 32。資本儲備包括海外實體(如附屬公司、聯營公司及合營企業以及分行)或以非新元為功能貨幣的單位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。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

38. 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

星展集團控股股份計劃

- 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。 38.1
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。

星展集團控股僱員股份計劃

- 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。 38.1

星展集團控股僱員股份購買計劃

- 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的正式僱員均符合資格參與計劃。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。

38.1 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			
	2021	2020	僱員	僱員
	股份計劃	股份計劃	股份計劃	股份計劃
1月 1 日結餘	17,248,786	526,003	17,146,260	1,189,400
已授出	5,378,132	—	6,423,721	—
已既得	(5,209,973)	(362,363)	(5,992,525)	(627,270)
已沒收及其他	(311,653)	(17,836)	(328,670)	(36,127)
12月 31 日結餘	17,105,292	145,804	17,248,786	526,003
年內授出股份的加權平均公允價值	\$22.07	—	\$21.32	—

星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度

股份數目	銀行			
	2021		2020	
	股份計劃	僱員 股份計劃	股份計劃	僱員 股份計劃
1月 1 日結餘	13,579,818	280,797	13,898,185	633,272
已授出	4,058,380	—	4,849,749	—
已既得	(4,228,842)	(194,624)	(4,975,625)	(334,421)
已轉讓	92,808	(751)	(2,960)	(675)
已沒收及其他	(187,678)	(8,942)	(189,531)	(17,379)
12月 31 日結餘	13,314,486	76,480	13,579,818	280,797
年內授出股份的加權平均公允價值	\$22.01	—	\$21.31	—

38.2 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	
	2021	2020	2021	2020
1月 1 日結餘	1,015,478	388,686	764,052	293,005
已授出	534,378	678,428	401,323	508,183
已既得 ^(a)	(15,238)	(4,569)	(9,405)	(2,658)
已轉讓	—	—	(951)	664
已沒收	(131,178)	(47,067)	99,165	(35,142)
12月 31 日結餘	1,403,440	1,015,478	1,055,854	764,052
年內授出股份的加權平均公允價值	\$26.05	\$18.60	\$26.05	\$18.61

(a) 不包括於報告日期已既得但根據監管規定被暫時預扣的股份。該等股份將於股份發放予僱員的期間被呈報為已既得。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

39. 關連人士交易

39.1 銀行與其附屬公司(包括綜合入賬結構性實體、聯營公司及合營企業，均為銀行的關連人士)之間的交易於附註 39.4 至 39.6 披露。

39.2 於本財政年度，集團與關連人士(包括附屬公司、聯營公司及合營企業以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，並獲授包括業績股票的非現金福利。

39.3 授予主要管理人員^(a)的薪酬及袍金總額如下：

百萬元	集團		銀行	
	2021	2020	2021	2020
短期福利 ^(b)	48	42	37	32
以股份為基礎的付款 ^(c)	27	28	24	25
合計	75	70	61	57
其中：銀行董事報酬及袍金	13	12	13	12

(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

39.4 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	
	2021	2020	2021	2020
已收的收入：				
－控股公司	7	6	7	5
－附屬公司	—	—	847	827
－聯營公司及合營企業	31	37	47	43
合計	38	43	901	875
已付的支出：				
－控股公司	156	139	129	104
－附屬公司	—	—	724	1,216
－聯營公司及合營企業	111	109	111	108
合計	267	248	964	1,428

39.5 應收及應付關連人士款項

百萬元	銀行	
	2021	2020
應收款項：		
－控股公司	718	911
－附屬公司(附註 21)	15,587	19,078
－聯營公司及合營企業	1,070	1,024
合計	17,375	21,013
應付款項：		
－控股公司	8,776	6,031
－附屬公司	34,439	48,288
－聯營公司及合營企業	147	154
合計	43,362	54,473

39.6 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29億2千7百萬元(2020年：29億3千萬元)及8億元(2020年：9億8千3百萬元)。

銀行亦透過關連人士發行的貼現票據為客戶融資。於2021年12月31日，有關票據的尚未償還金額為2百萬元(2020年：1億7千7百萬元)。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

40. 金融工具公允價值

40.1 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替代參考利率加息差。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。

40.2 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 2021 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 2021 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							
	2021			合計	2020			合計
第一級	第二級	第三級	第一級	第二級	第三級			
資產								
按公允價值計入損益的金融資產								
– 政府證券及國庫債券	8,425	4,259	–	12,684	8,901	3,740	–	12,641
– 銀行及企業證券	18,816	3,636	361 ^(a)	22,813	12,451	4,182	715 ^(a)	17,348
– 其他金融資產	–	16,964	–	16,964	–	13,501	–	13,501
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	15,811	2,114	–	17,925	15,223	2,147	–	17,370
– 銀行及企業證券	17,251	2,235	430 ^(b)	19,916	18,518	2,648	268 ^(b)	21,434
– 其他金融資產	2	5,197	–	5,199	–	4,684	–	4,684
衍生工具	39	19,534	133 ^(c)	19,706	40	31,075	1	31,116
負債								
按公允價值計入損益的金融負債								
– 其他債務證券	–	10,726	–	10,726	–	8,333	–	8,333
– 其他金融負債	2,626	5,726	1	8,353	1,483	2,488	–	3,971
衍生工具	21	20,394	1 ^(d)	20,416	103	32,896	89	33,088

(a) 第三級結餘減少乃主要由於使用代表估值定價的票據到期所致

(b) 第三級結餘增加乃由於使用代表估值定價的新票據所致

(c) 第三級結餘增加乃由於總回報掉期的相關資產變得非速動所致

(d) 第三級結餘減少乃由於相關負債使用代表估值定價的總回報掉期到期所致

百萬元	銀行							
	2021			合計	2020			合計
第一級	第二級	第三級	第一級	第二級	第三級			
資產								
按公允價值計入損益的金融資產								
– 政府證券及國庫債券	6,955	3,136	–	10,091	8,235	2,581	–	10,816
– 銀行及企業證券	18,358	1,924	350 ^(a)	20,632	12,209	3,236	711 ^(a)	16,156
– 其他金融資產	–	15,732	–	15,732	–	12,528	–	12,528
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	10,163	571	–	10,734	8,725	348	–	9,073
– 銀行及企業證券	16,217	471	345 ^(b)	17,033	17,051	959	183 ^(b)	18,193
– 其他金融資產	2	2,867	–	2,869	–	2,317	–	2,317
應付附屬公司款項	–	229	–	229	–	–	–	–
衍生工具	39	18,194	131 ^(c)	18,364	40	27,919	–	27,959
負債								
– 其他金融負債	2,108	3,137	1	5,246	1,296	702	–	1,998
應付附屬公司款項	–	38	–	38	–	–	–	–
衍生工具	21	18,859	– ^(d)	18,880	100	29,348	89	29,537

(a) 第三級結餘減少乃主要由於使用代表估值定價的票據到期所致

(b) 第三級結餘增加乃由於使用代表估值定價的新票據所致

(c) 第三級結餘增加乃由於總回報掉期的相關資產變得非速動所致

(d) 第三級結餘減少乃由於相關負債使用代表估值定價的總回報掉期到期所致

於 2021 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。

40.3 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。

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

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 2021 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 4 千 9 百萬元 (2020 年：2 千 5 百萬元)。

於 2021 年 12 月 31 日，自身信貸風險變動引致的變現虧損為 2 千 2 百萬元 (2020 年：虧損 1 千 5 百萬元)。

40.4 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) 詳定。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。

41. 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，作為集團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。

42. 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。

對批發借款人個別進行評估，且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一般通過對市價和潛在未來風險的評估進行量化。該方法乃用於計算集團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。集團制定流程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

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集團風險承擔範圍內。零售的集中風險在兩個層面上進行管理－在產品層面，設立風險限制；及在分部層面，管理高風險分部的增長。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日益重要的議題，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。

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

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，於信貸審批機構批核前，須上報相關全球行業專家及 IBG 可持續性部門獲得進一步指引。

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响。集團的壓力測試計劃兼容並包，覆蓋一系列風險及業務領域。

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。

• 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。

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

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風險政策及準則。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發出的銀行通告第 612 號「信貸文件、級別與準備金支出」(新加坡金融管理局通告第 612 號／新加坡金融管理局通告第 612A 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
良好資產	
良好	指確信借款人能及時償還未償付信貸安排。
特別留意	指借款人的償貸能力有潛在問題，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
已分級或不良資產	
次級	指業務、現金流量或財務狀況顯示借款人陷入償貸困境，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貸困難，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／新加坡金融管理局通告第 612A 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貸的能力的評估。

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／新加坡金融管理局通告第 612A 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 2021 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 42.2。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 42.2。

收回抵押資產在資產負債表中分類為其他資產。於 2020 年及 2021 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，已為持有的抵押處置制定處置及回收手續。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 2021 年 12 月 31 日止年度**

42.1 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	
	2021	2020
資產負債表內		
庫存現金及存放中央銀行結餘(不包括庫存現金)	54,237	48,207
政府證券及國庫債券	53,262	51,700
應收銀行同業款項	51,292	50,816
衍生工具	19,706	31,116
銀行及公司債務證券	53,788	54,109
客戶貸款及墊款	408,993	371,171
其他資產(不包括遞延稅項資產)	15,267	18,871
應收控股公司款項	719	911
	657,264	626,901
資產負債表外		
或然負債及承擔(不包括資本承擔)	366,031	336,283
合計	1,023,295	963,184

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(未經審核)。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(未經審核)。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 2021 年 12 月 31 日止年度

42.2 客戶貸款及墊款

百萬元	集團	
	2021	2020
客戶貸款及墊款		
良好貸款		
- 未逾期或減值(i)	408,018	369,783
良好	404,050	365,354
特別留意	3,968	4,429
- 已逾期但未減值(ii)	1,764	1,928
不良貸款		
- 已減值(iii)	5,290	6,059
貸款總額合計	415,072	377,770

(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／新加坡金融管理局通告第 612A 號的貸款級別評估如下。

百萬元	良好	特別留意	合計
2021			
製造業	40,600	369	40,969
建築業	106,343	768	107,111
房屋貸款	77,869	-	77,869
一般商務	42,977	619	43,596
運輸、倉儲與通訊	28,744	354	29,098
金融機構、投資與控股公司	36,910	36	36,946
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	39,049	58	39,107
其他	31,558	1,764	33,322
合計	404,050	3,968	408,018
2020			
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

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 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			
	逾期少 於 30 日	逾期 30 日 至 59 日	逾期 60 日 至 90 日	合計
2021				
製造業	42	10	5	57
建築業	40	34	3	77
房屋貸款	373	47	19	439
一般商務	103	27	5	135
運輸、倉儲與通訊	40	32	1	73
金融機構、投資與控股公司	190	59	1	250
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	494	53	41	588
其他	134	5	6	145
合計	1,416	267	81	1,764
2020				
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

(iii) 不良資產

按貸款級別及行業分類的不良資產

百萬元	集團				特殊撥備			合計
	次級	可疑	虧損	合計	次級	可疑	虧損	
2021								
製造業	326	364	115	805	61	196	115	372
建築業	309	50	86	445	40	23	86	149
房屋貸款	192	3	13	208	1	1	13	15
一般商務	268	269	374	911	45	243	374	662
運輸、倉儲與通訊	1,006	217	569	1,792	225	177	569	971
金融機構、投資與控股公司	32	37	24	93	6	20	24	50
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	376	29	14	419	80	27	14	121
其他	339	223	55	617	27	123	55	205
不良貸款總額	2,848	1,192	1,250	5,290	485	810	1,250	2,545
債務證券、或然負債及其他	198	119	242	559	37	102	242	381
合計	3,046	1,311	1,492	5,849	522	912	1,492	2,926
其中：重組資產	953	473	146	1,572	245	265	146	656
2020								
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

星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度

按地區^(a)分類的不良資產

百萬元	集團 不良資產	特殊撥備
2021		
新加坡	2,873	1,434
香港	686	421
大中華其他地區	343	78
南亞及東南亞	1,151	555
世界其他地區	237	57
不良貸款總額	5,290	2,545
債務證券、或然負債及其他	559	381
合計	5,849	2,926
2020		
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

(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 2021	2020
未逾期	1,415	1,148
逾期少於 90 天	390	515
逾期 90 至 180 天	209	384
逾期超過 180 天	3,835	4,639
逾期資產總額	4,434	5,538
合計	5,849	6,686

按抵押類別分類的有抵押不良資產

百萬元	集團 2021	2020
物業	1,112	1,373
股份及債券	42	143
現金存款	9	8
其他	1,507	1,598
合計	2,670	3,122

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

42.3 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 百萬元	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)
2021			
AAA	11,364	8,580	16,893
AA- 至 AA+	-	11,631	4,859
A- 至 A+	-	15,466	11,356
低於 A-	-	6,225	8,363
未評級	-	-	12,412
合計	11,364	41,902	53,883
2020			
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

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

42.4 按地區及行業分類的信貸風險

集團						
按地區分析 ^(a)	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						
2021						
新加坡	11,364	5,221	1,395	15,470	191,831	225,281
香港	4,586	7,889	1,168	1,222	70,216	85,081
大中華其他地區	4,734	9,633	1,740	7,210	59,150	82,467
南亞及東南亞	6,225	3,648	950	4,023	30,784	45,630
世界其他地區	26,357	24,908	14,453	25,958	63,091	154,767
合計	53,266	51,299	19,706	53,883	415,072	593,226
2020						
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

(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

集團						
按行業分析	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						
2021						
製造業	-	-	341	3,604	41,831	45,776
建築業	-	-	645	5,366	107,633	113,644
房屋貸款	-	-	-	-	78,516	78,516
一般商務	-	-	112	2,066	44,642	46,820
運輸、倉儲與通訊	-	-	310	4,379	30,963	35,652
金融機構、投資與控股公司	-	51,299	16,633	23,860	37,289	129,081
政府	53,266	-	-	-	-	53,266
專業人士與個人(不包括房屋貸款)	-	-	350	-	40,114	40,464
其他	-	-	1,315	14,608	34,084	50,007
合計	53,266	51,299	19,706	53,883	415,072	593,226
2020						
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

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

43. 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)集團機構銀行及零售銀行／財富管理資產及負債、(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。預期短缺值獲其他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事件產生的風險或不予考慮。

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。

權益經濟價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。權益經濟價值及淨利息收益可變性計算在不同的壓力情況下經濟價值及銀行盈利如何變化。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 2021 年 12 月 31 日止年度

市場風險

於 2021 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。鑑於與 2020 年新型冠狀病毒疫情爆發初期的市場波動相比，2021 年的金融市況較為溫和，故預期短缺值下降。

百萬元	於 2021 年 12 月 31 日	集團		
		2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	平均	高
多元化	8	9	21	5
利率	6	9	18	5
外匯	1	4	9	1
權益	2	4	9	1
信貸息差	5	7	21	3
商品	#	#	1	#

百萬元	於 2020 年 12 月 31 日	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	#

少於 50 萬元

(a) 這不包括於 2020 年 11 月 27 日 LVB 與 DBS Bank India Limited 合併的倉盤。LVB 的倉盤對集團的交易賬目的影響被評為不重大。

集團交易組合於 2021 年 2 月、6 月、7 月、10 月及 11 月出現 8 次回溯測試的例外情況。回溯測試例外情況乃主要由於利率、信貸息差、股權波動的重大變動所致。

於 2021 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 18 億零 3 百萬元及減少 7 億 7 千 9 百萬元。

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 37.3。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

44. 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本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 2021 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一管理日常流動資金風險監察、控制、匯報及分析。

2021 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 44.1 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 2021 年 12 月 31 日止年度

44.1 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
2021									
庫存現金及存放中央銀行結餘	18,190	17,173	17,904	1,973	1,137	—	—	—	56,377
政府證券及國庫債券	823	2,416	5,252	6,575	12,445	8,259	17,492	—	53,262
應收銀行同業款項	22,940	9,950	8,200	9,613	589	—	—	—	51,292
衍生工具 ^(a)	19,706	—	—	—	—	—	—	—	19,706
銀行及企業證券	—	885	2,161	7,989	17,097	11,247	14,409	15,904	69,692
客戶貸款及墊款	39,873	66,763	38,870	62,213	80,655	49,279	71,340	—	408,993
其他資產	10,206	718	1,371	2,082	135	22	23	1,337	15,894
聯營公司及合營企業	—	—	—	—	—	—	—	2,172	2,172
物業及其他固定資產	—	—	—	—	—	—	—	3,262	3,262
商譽及無形資產	—	—	—	—	—	—	—	5,362	5,362
應收控股公司款項	—	—	—	—	719	—	—	—	719
資產總額	111,738	97,905	73,758	90,445	112,777	68,807	103,264	28,037	686,731
銀行同業存款	12,093	7,523	3,670	2,155	4,767	1	—	—	30,209
客戶存款及結餘	407,760	33,002	35,031	22,995	1,616	769	786	—	501,959
衍生工具 ^(a)	20,416	—	—	—	—	—	—	—	20,416
其他負債	8,139	1,121	2,429	2,807	379	143	312	3,264	18,594
其他債務證券	1,277	6,492	15,840	12,328	2,864	3,552	2,325	2,223	46,901
應付控股公司款項	673	3	6	1,085	2,087	270	6,128	—	10,252
負債總額	450,358	48,141	56,976	41,370	11,713	4,735	9,551	5,487	628,331
非控制權益	—	—	—	—	—	—	—	1,165	1,165
股東資金	—	—	—	—	—	—	—	57,235	57,235
權益總額	—	—	—	—	—	—	—	58,400	58,400
2020									
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 ^(a)	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
聯營公司及合營企業	—	—	—	—	—	—	—	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
資產總額	114,405	80,101	74,007	84,018	112,847	63,565	99,824	22,039	650,806
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 ^(a)	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
負債總額	429,096	42,435	58,144	39,755	8,882	3,097	9,246	4,192	594,847
非控制權益	—	—	—	—	—	—	—	976	976
股東資金	—	—	—	—	—	—	—	54,983	54,983
權益總額	—	—	—	—	—	—	—	55,959	55,959

(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 37 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內的表現。

**星展銀行有限公司及其附屬公司
財務報表附註
截至 2021 年 12 月 31 日止年度**

44.2 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		
2021						
擔保、信用證及其他或然負債	34,079	—	—	—	—	34,079
未提取的信貸承擔 ^(a) 及其他融資	288,383	21,699	18,224	3,646	331,952	
資本承擔	16	37	19	—	72	
合計	322,478	21,736	18,243	3,646	366,103	
2020						
擔保、信用證及其他或然負債	29,316	—	—	—	—	29,316
未提取的信貸承擔 ^(a) 及其他融資	269,700	18,547	15,296	3,424	306,967	
資本承擔	14	1	—	—	15	
合計	299,030	18,548	15,296	3,424	336,298	

(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。

45. 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

集團重點並持續關注網絡安全風險問題。針對日新月異的景況，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。集團管理網絡安全風險，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，集團確立了我們的業務及配套部門管理我們的實際及／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。集團會在必要時實施監督及合規測試控制，以確保監控框架有效運作。

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、委外安排或生態系統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應。集團每年進行模擬不同情境的練習以測試業務

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

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。

於新型冠狀病毒大流行期間，集團的業務持續計劃受到考驗，幸而確保集團穩定運作。集團能夠對疫情迅速適應及作出調整，以確保對其客戶的影響降至最低，並保障其員工的健康及安全。集團通過利用技術和數據確保在家辦公模式得以更有效運行，並在集團轉向混合工作安排的過程中積極主動地管理新訂或經修訂的流程所產生的營運風險。

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投購涵蓋整個集團的保險。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。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。

星展銀行有限公司及其附屬公司

財務報表附註

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

46. 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 2021 年 12 月 31 日的資本充足比率已進行外部有限保證審閱。

請參閱於星展網站 (<https://www.dbs.com/investors/default.page>) 刊載的集團第三支柱披露，獲取更多信息。

47. 分部報告

47.1 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业)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 2021 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				
	零售銀行／ 財富管理	機構銀行業務	財資市場 ^(a)	其他	合計
2021					
淨利息收益	2,548	3,999	783	1,105	8,435
淨費用及佣金收益	2,186	1,282	—	58	3,526
其他非利息收益	588	703	726	403	2,420
總收益	5,322	5,984	1,509	1,566	14,381
總開支	3,353	2,086	647	469	6,555
信貸及其他虧損準備金	46	141	(5)	(130)	52
稅前盈利	1,923	3,757	867	1,227	7,774
所得稅開支及非控制權益					993
股東應佔淨利潤					6,781
不包括商譽及無形資產的資產總額	127,268	313,180	163,554	77,367	681,369
商譽及無形資產					5,362
資產總額					686,731
負債總額	267,870	211,613	88,840	60,008	628,331
資本開支	125	23	19	400	567
折舊	42	7	3	617	669
2020					
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
所得稅開支及非控制權益					635
股東應佔淨利潤					4,754
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) 於 2021 年 1 月 1 起，新加坡財資市場交易業務的功能貨幣已由新加坡元改為美元。批發資產及負債已配合新的營運模式。轉變對集團的整體盈利或虧損以及財務狀況並無影響。

47.2 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；而新加坡負責列報總部項目(如中央籌集信貸準備金)。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	
2021						
淨利息收益	5,154	1,392	755	704	430	8,435
淨費用及佣金收益	2,230	776	202	241	77	3,526
其他非利息收益	1,541	312	381	178	8	2,420
總收益	8,925	2,480	1,338	1,123	515	14,381
總開支	3,809	1,057	822	747	120	6,555
信貸及其他虧損準備金	(14)	7	59	80	(80)	52
稅前盈利	5,130	1,416	457	296	475	7,774
所得稅開支及非控制權益	525	226	47	60	135	993
股東應佔淨利潤	4,605	1,190	410	236	340	6,781
不包括商譽及無形資產的資產總額	450,205	106,187	58,926	26,645	39,406	681,369
商譽及無形資產	5,133	29	—	200	—	5,362
資產總額	455,338	106,216	58,926	26,845	39,406	686,731
非流動資產 ^(a)	3,818	688	498	403	27	5,434
2020						
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
所得稅開支及非控制權益	352	180	21	43	39	635
股東應佔淨利潤	3,350	963	171	104	166	4,754
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 ^(a)	2,682	723	323	446	26	4,200

(a) 包括於聯營公司及合營企業的投資、物業及其他固定資產

48. 期後事項

48.1 收購花旗集團在台灣的消費金融業務

集團於2022年1月28日宣佈，其已同意透過資產及負債轉移方式，收購花旗集團(花旗)在台灣的消費金融業務(花旗在台消費金融業務)，以及將針對花旗在台消費金融業務的淨資產支付現金，並額外支付9億5千6百萬元(新台幣198億元)之溢價。此項收購符合集團擴大其投資規模及加快拓展其台灣業務的策略。

48.2 因數碼銀行服務中斷遭判罰操作風險罰款

於2022年2月7日，銀行因2021年11月數碼銀行服務中斷而被判罰操作風險罰款。新加坡金融管理局要求銀行對其風險加權資產乘上1.5倍數，以緩解操作風險，即意味需要增加9億3千萬元的監管資本。

當新加坡金融管理局信納銀行已解決所發現的不足之處時，將會檢討額外的資本要求。

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