

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

这些注解是所附财务报表的必要组成部分，应连同所附财务报表一并参阅。

### 1. 概述

星展集团控股有限公司(星展集团控股)截至2004年12月31日的综合财务报表，已在2005年2月18日由董事部批准并授权公布。

此综合财务报表以新加坡元为货币单位。星展集团控股在新加坡注册和经营，是一家投资控股公司，其附属公司的主要业务会在注解29.2及29.3中详加说明。

星展集团控股的注册办事处位于珊顿大道6号，星展大厦第一塔楼，新加坡邮区068809。

星展银行有限公司(星展银行)财务报表的主要详情以增补资料列在此财务报表里。

### 2. 主要会计政策提要

下列各项是星展集团控股及其附属公司(星展集团)所应用的主要会计政策提要。除非另有注明，不然皆与去年所应用的会计政策相同。以下所述是用来整理此综合财务报表所采用的主要会计政策：

#### 2.1 财务报表基准

**2.1.1** 星展集团的财务报表是按照实际成本原则，并对特定财务项目的价值经过重新调整到市价后进行编制的。

此财务报表遵循“新加坡财务报告准则”(Singapore Financial Reporting Standards)(之后简称“财报准则”)，其中包括由企业披露与监管理事会(Council on Corporate Disclosure and Governance)所颁布的相关会计诠释准则。

**2.1.2** 企业披露与监管理事会在2004年7月采用了修订的财报准则第39号 – “金融工具：确认与衡量”，但这项准则从2005年1月1日起才生效。财报准则第39号的实行预计会对特定金融资产与负债带来显著影响。因此，必须进行期初调整，使到特定金融资产和负债，包括衍生产品的未实现损益，在2005年1月1日起能以公允价值衡量。而帐面价值与公允价值之间的差额则会调整到留存收益中。

**2.1.3** 企业披露与监管理事会在此财政年度采用了财报准则第102号 – “以股票为基础支付”，但这项准则从2005年1月1日起才生效。这项准则要求星展集团以股票或其他证券工具(股票结算交易)，或者以价值相等于指定股票数量或其他证券工具(现金结算交易)的其他资产，来对商品和服务进行调换时，必须确认为开支。财报准则第102号对星展集团的主要冲击是在授予雇员和董事股票作为激励方面受到影响。

**2.1.4** 企业披露与监管理事会在此财政年度里采用了财报准则第103号 – “企业合并”。此准则应用于年周期在2004年7月1日开始或之后的企业合并计划。采用财报准则第103号所带来的影响是，星展集团在对附属公司或企业进行收购时，必须包括例如无形资产与或有债务的项目，作为所收购的可确认资产与负债的一部分，并以收购日期时的公允价值计算。此外，采用财报准则第103号，将使星展集团停止在损益帐目中运算商誉价值摊销项目。星展集团从2005年1月1日起，也必须依照财报准则第36号 – “资产减损”(2004年修订)，每年对商誉价值的减值结算进行审查(除非收购计划发生在商誉价值必须进行更频繁检验的年度)。

#### 2.2 帐目综合基准

此综合财务报表由星展集团及其附属公司的财务报表组成。这些附属公司是指星展集团控股，直接或间接通过其附属公司，在资产负债表结帐日拥有超过50%的已发行股本权益，或是指星展集团对财务与营运政策拥有直接或间接管制权的其他营运实体(包括特殊目的营运实体(SPEs))。这些特殊目的营运实体的公司名称会在注解29.4中披露。而在评估星展集团是否控制着另一个营运实体时，已考虑到即时可行使或即时可转换的潜在表决权的存在及影响。

此综合财务报表也包括了从收购日起或至脱售日为止，在此财政年度进行收购或脱售的附属公司财务报告。所有显著的公司间结余和交易，在进行综合结算时已经抵销。如有必要，附属公司的会计政策会更改，以确保与星展集团控股所采用的政策一致。

### 2.3 附属公司

星展集团控股及其附属公司的财务报表陈述了附属公司(注解2.2)在原价扣除亏损之后的投资项目。

### 2.4 联营公司及合资公司

联营公司是指那些星展集团拥有20%至50%的股本权益，以及星展集团对财务决策与营运政策具有显著影响的公司。合资公司则是指由星展集团与其合资伙伴在共同支配的情况下，通过合约安排所进行的经济活动，而任何参与的一方对经济活动都没有单方面的控制权。

星展集团控股及其附属公司的财务报表陈述了联营公司和合资公司在原价扣除亏损之后的投资项目。星展集团是以权益会计法计算这些项目。综合损益表包括星展集团对其联营公司和合资公司所共有的业绩。星展集团对其联营公司和合资公司所共有的收购后储备金，则包括在资产负债表中其投资于联营公司和合资公司的帐面价值上。联营公司和合资公司的业绩是从有关联营公司和合资公司的最新审计帐目、或未审计管理帐目中取得，而这些业绩是在星展集团财政年度结束前不超过三个月的时间内计算好。

星展集团及其联营公司和合资公司之间的交易所出现的未实现收益，会依据星展集团在这些公司的利益范围内抵销；此外，除非双方的交易能够证实资产转移时蒙受亏损，否则未实现亏损也会跟着剔除。另外，除非星展集团对联营公司与合资公司承担责任或担保责任，否则当这些公司的投资

### 2.5 商誉价值

商誉价值可以在收购附属公司或企业机构时产生。这表示，被收购附属公司或企业机构的可确认净资产的公允价值，超过星展集团在收购日时的收购价。在2001年1月1日或之后，凡是收购附属公司或企业机构所产生的商誉价值，会记入资产负债表的无形资产项目中，并以直线法对所估计的有用年期进行摊销，但年期的最长期限为20年。而在2001年1月1日之前所执行的收购附属公司或企业机构所产生的商誉价值，则全数归入股东权益的储备金中；这类商誉价值并没有追溯转成资本或进行摊销。

在收购外国附属公司时，所产生的商誉价值最初是以当地货币单位计算，过后便以收购日当时的汇率折算成新加坡元。但是在收购日所确定的新加坡元商誉价值只属帐面价值，并会在过后进行摊销。

商誉的帐面价值会定期检讨，或是在状况出现或事件发生显示帐面价值不稳定时进行检讨。当商务活动所预计的未来现金流量净现值不足以支持帐面价值时，商誉会因减损而价值减低。

### 2.6 外币

以外币计算的资产与负债折算成新加坡元的方式，是通过资产负债表结算日时的闭市汇率进行折算。收入与开支则是以交易日时的汇率折算。所有经过折算出现的更动都会反映在损益帐目中。

不以新加坡元为计算单位的外国营运实体损益帐目，会按平均汇率折算。而资产负债表则是以闭市的汇率折算。从重新折算外币净投资和套期交易相关成本时所出现的汇率差距，以及在重新折算该财政年度业绩的平均汇率至年底汇率时所出现的汇率差距，都在储备金中占有一定的比例。

### 2.7 现金与现金等值物

现金与现金等值物在资产负债表中是按原值计算。而为了现金流量报表，现金与现金等值物是由手头现金和储存于中央银行的即期存款组成。

### 2.8 贷款与预支

贷款与预支在帐目中列为可收回款项，也就是在扣除了呆帐及坏帐准备金后的未偿清余额。

贷款将依照新加坡金融管理局(Monetary Authority of Singapore)的指导方针以及内部贷款分级政策进行分类。这些分类,以及相关的抵押估价,是用来确定所需的准备金数额。金融管理局的指导方针要求银行将其借贷组合分成五大类 – 两类为良性贷款(合格与特别提及),而另外三类为特定分类或不良贷款(次级、呆滞或亏损)。

当借款人因为面对财务困境,而在原本的贷款合同中获得特殊待遇,其贷款便被视为重组贷款。重组贷款的一般级别是次级或劣级。除非重组贷款能符合特殊情况,否则它不会恢复到良好贷款的等级。这些特殊情况包括,解除任何有关对按时收回本金和利息的疑虑,以及根据重组条款在合理的时间内能持续拥有良好表现。

### 2.9 贷款损失准备金

贷款损失准备金是由用来应付某些贷款与预支的特殊准备金,以及总贷款与预支的普通准备金所组成。

当一项贷款被归类为次级或劣级,加上没有足够的抵押证券或其他无抵押负担的资产可用来悉数偿还贷款时,便会拨出特殊准备金。特殊准备金由多种因素决定。这包括了贷款数额、借款人的其他债务承担、借款人的还债记录,以及业务前景、抵押品价值和偿还债务所须的估计费用。特殊准备金所拨出的实际比例经由管理层的判断,以及贷款的级别是否是次级、呆滞或亏损决定。次级贷款一般会上获得无担保本金10%至49%的特殊准备金。呆滞贷款则通常会获得无担保本金50%至少过100%的特殊准备金,而亏损等级贷款的准备金则是无担保本金的100%。次级和劣级贷款的利息准备金是应计数额的100%。

普通准备金是为现有的全部贷款组合的剩余年限,但还未能确定的损失而预备。所预知可能出现的损失是从过去的经验进行合理预测。而在决定普通准备金的数额时,也参考了国家状况、贷款组合的组成成分,以及行业惯例。

在贷款是通过个别方式处理的情况下,当回收行动已经制定,再加上损失可以合理的确认后,坏帐便会从准备金中注销。若贷款是以组合方式处理,无抵押坏帐会在所拖欠款额已逾期180天后,从准备金中注销,而有抵押的坏帐则会在抵押品已经被处理或出售后,从准备金中注销。即使已经做了销帐记录,星展集团还是会继续竭尽所能追回所拖欠的款额。

### 2.10 债务证券与股票

#### 2.10.1 新加坡政府证券与国库券

归类为交易用途的新加坡政府证券与国库券,在资产负债表中以公允价值计算,而公允价值的变动则会记入损益帐目中的“其他收入”项目。但是,那些归类为投资用途的证券则在扣除准备金后按原值记录。准备金是为投资组合的价值可能出现永久性减值而预备的。当减值情况发生时,便以支出方式记入损益帐目中。不管是作为交易或投资用途的新加坡政府证券与国库券,所赚取的利息收益都记入“利息收益”项目中。

#### 2.10.2 交易证券

交易证券在资产负债表中以公允价值计算,而公允价值的变动则会记入损益帐目中的“其他收入”项目。当交易证券在非流动市场里运作而可能无法获知市价时,便会进行适当的市价调整。而所赚取的利息和股息则会分别记入利息收入和股息收入中。

#### 2.10.3 投资证券

那些投资在其他政府证券和国库券、权益证券和债务证券,但不归类为交易用途的投资项目则归类为投资证券,并在扣除准备金后按原值记录。特殊准备金是为个别投资项目出现减值而预备的,但这不包括暂时性减值。当减值情况发生时,便以支出方式记入损益帐目中。普通准备金则是为特定证券可能出现还未确定的亏损而预备的。

### 2.11 回购与反向回购协议

回购是以抵押借款方式处理，而所借得的款额以负债项目显示。在回购中所售出的证券则被当是抵押资产，并在资产负债表中保留为资产项目。这些资产包括“新加坡政府证券和国库券”（注解23），“交易证券”（注解24）以及“投资证券”（注解27）。反向回购则是以抵押贷款方式处理，而所借贷的款额以资产项目显示。在回购与反向回购中所收取和支付的数额差距，会使用直线法方式分别以利息费用和利息收入进行摊销。

### 2.12 丧失赎回权产业

丧失赎回权产业是负责人在完全无法偿还或只能偿还部分债务的情况下没收的产业，并按个别资产方式以较低结算价或市价计算。而丧失赎回权产业当时的市价与相关未偿贷款数额之间的缺额，则是在无法偿还债务而没收该产业的那一年，以亏损方式记入该年度的损益表中。市价是按照独立估价师的估价扣除售价后得出。而多出于市价数额的成本价格会以亏损方式记入损益帐目中。脱售这些产业所取得的利润和损失，也会在脱售日时记入损益帐目中。

### 2.13 包括投资产业的固定资产

固定资产是根据实际成本扣除累积折旧价后显示在帐目中。以下是折旧的计算方式：

**2.13.1** 租赁期限只剩100年或少过100年的土地，其折旧价是根据租约的剩余年限摊销。而永久地契以及租赁期限超过100年的土地，则不摊销。

**2.13.2** 建筑物，不包括所装置的设备，是按照50年估计有用年限或有关租赁期限，以较短者为准，通过直线方式摊销。

**2.13.3** 其他固定资产是根据其估计有用年限，采用直线方式折旧。这些资产包括：

电脑硬件和软件	3 – 5 年
办公室设备	5 – 8 年
家具和装置	1 – 10 年

这些固定资产的估计有用年限会进行定期评估，以确保能继续适当地反映其价值。

固定资产的折损会定期进行评估。当资产的帐面结存价值比估计的可收回价值来得高时，便会立刻把资产价值下调至其可收回价值。而出售这些固定资产的盈亏是在参考了它们的帐面结存价值后决定，并显示在营运利润帐目中。

### 2.14 与财务相关的资产负债表外金融工具

以下详细阐述根据所进行交易的目的，应用于与财务相关的资产负债表外金融工具，包括远期和约、掉期、期货和期权的会计处理方法。

#### 2.14.1 非买卖交易

衍生产品可以用来回避利率、汇率或其他价格风险，并反映在星展集团的资产与负债帐目中。

以下是要求衍生产品投资工具被列为指定套期工具的标准：

- (i) 衍生产品工具必须能够适度地对应或解除大部分用来避险的资产、负债、其他部位或现金流量的内在风险；以及
- (ii) 有足够的证据证实避险的目的。而交易开始进行时，必须建立用来避险的资产、负债、其他部位或现金流量的潜在内在风险的联系。

按照应计制计算，特别用来对资产、负债、其他部位或现金流量进行避险的衍生产品交易盈亏，会同样的与相关套期交易的方式，记入损益帐目中有关的收入或开支项目内。

在资产、负债、其他部位或现金流量有效期前被取代或失效的套期交易，是以公允价值计算。而任何从公允价值计算或终止套期交易所得出的盈亏会暂延记录，并以先前用来避险的投资项目的剩余年限，在损益帐目里的利息收益或利息费用项目中摊销。

当受避险保障的资产，负债，其他部位或现金流量在套期交易进行前被终止，或预期的对套期交易不太可能进行时，套期交易会转入投资组合之前，以公允价值计算。而在转入投资组合之前以公允价值计算所得出的盈亏，会记入损益帐目里“支出和收入”类目中与先前套期交易有关的条目内。

### 2.14.2 买卖交易

具有买卖性质的交易活动以公允价值计算。若有市场报价，则会以市场报价来测定用来进行交易的衍生产品的公允价值。在使用中位价时，便会进行买卖差价调整以确保所有的买空部位调整至买价，而卖空部位调整至卖价。当星展集团因为持有特定部位使之无法达到市价时，便会动用流动储备金。储备金不足则处理了从模式方法和数值方法中所得出的近似不确定性。当参数无法察觉或受非流动市场遏制时，便会出现不确定的参数真值（市场数据），而参数不足储备金随之被动用，以抵御调整到市场估价时的潜在冲击。

从买卖交易公允价值的改变所产生的盈亏，会归入损益帐目的“其他收入”项目中。而未实现估值的盈亏则分别归入“其他资产”或“其他负债”项目中。

### 2.15 相互抵销金融工具

当以合法执行权来抵销确认的数额，并有意按照数额基准结算时，又或者在同时间变卖资产和结算债务时，金融资产和负债便会相互抵销，其净额会记入资产负债表中。

### 2.16 利息收益

利息收益是以应计方式计算。

除非收到所得的利息，否则不良贷款的应得利息不会记入损益帐目内。一旦某项贷款被划定为不良时，便会撤销其纪录在损益帐目中，过去所累积的利息收益。

溢价和折价的摊销，会根据资产或负债的年限，按照直线方式记入利息收益或利息费用项目中。

### 2.17 收费与佣金收益

当服务完成后并认为可以收到费用和佣金时，便会在损益帐目中记录该收费和佣金。在与贷款和担保有关的服务已经完成或已经承担其信贷风险时，便会确认所取得的收费。当以收费来代替利息时，这项收费会在相关的收入已经确认的同时被摊销。

### 2.18 股息收益

股息在公布为应付股息后便会记入帐目中。

### 2.19 人事成本，权益计酬与股票认购权计划

星展集团采用了全面的酬劳配套，包括基本工资、现金红利、其他人事相关津贴，以及长期奖励计划。这些长期奖励计划是星展集团控股持股计划，星展集团控股股票认购权计划，星展集团控股奖励股票计划，以及星展集团控股雇员股票计划。这些股票方案/计划在董事报告和注解14中详尽阐述。

这些基本工资、现金红利、固定缴款计划如中央公积金、其他人事相关津贴，以及提供星展集团控股持股计划的酬劳开支，一旦行使后便会记入损益帐目中。关于固定缴款计划，其款额是根据法令、契约或自愿的形式，缴付给由私人或政府机构管理的基金。一旦款额已经缴付，星展集团便没有承担缴款的义务。



星展集团控股奖励股票计划和星展集团控股雇员股票计划，由一个信托基金分别管理。所认购的股票会按原价扣除股价不足的准备金，记入资产负债表中的“其他资产”项目。当股票裁定派发后，酬劳开支会以平均认购价(已对股价不足的准备金进行调整)计算，并按相关执行期使用直线基准记入损益帐目中。

根据星展集团控股股票认购权计划，所授予的认购权不会当成是酬劳开支。当行使认购权时，任何从交易费用中取得收益，会记入股本(票面价值)和股本溢价帐目内。

当给予雇员年假时，他们所享有的年假会获得确认，并且会由截至资产负债表结算日时雇员所提供的服务，按估计的年假补偿预备了准备金。

### 2.20 营运租赁

营运租赁是按照租赁期限以直线基准方式计算记入损益帐目中。当营运租赁在租赁到期前终止而付给出租人作为赔偿的任何罚金，会在终止事件发生时当成是开支。

### 2.21 税务

记入损益帐目中的现行税务，是根据此财政年度所赚取的应纳税利润，以现行税率计算。在采用递延所得税负债法计算后，递延所得税会在财务报表中资产与负债计税基数和其帐面价值出现的暂时性差异中，悉数记入。递延所得税是以当前的制定税率加以确定。

主要暂时性差异的产生，是由于固定资产折旧、贷款损失准备金、结转税务损失；和与收购有关，净资产的公允价值与其课税基础之间出现差距。

递延税项资产是在可能会有未来应纳税利润，且又可运用暂时性差异的情况下获得确认。

除非暂时性差异的逆转时间可以控制，以及其差异在可预见的未来不会逆转，否则从投资于附属公司和联营公司所产生的暂时性差异可以延期纳税。

### 2.22 准备金与其他债务

准备金是在星展集团对过去的事项具有现行法律或推定责任时确认的。它可能是一项具有经济利益的资源外流，以及是一项可以确实判断应履行的责任。

### 2.23 股本

可以耐情支付股息的普通股，无表决权可转换优先股，以及无表决权可赎回与转换优先股，都归类为股票。

除了企业合并之外，由发行新股而直接产生的外在递增成本，都可从任何与所得税有关的股票净额中扣除。

财报准则第32号 – “金融工具：披露与演示”要求金融工具发行人依照初步确认的合约安排主旨，把其工具归入负债或股票的任一项目内。极可能被赎回的优先股则归入负债项目内。

### 2.24 股息

中期股息在公布为应付股息时便会记入此财政年度报表里。年终股息则是当股东在常年股东大会上批准派发股息后，才记入此财政年度报表里。

### 2.25 托管业务

托管业务的资产与收益，连同归还给客户的相关托管承诺，都不包括在财务报表中。星展集团只是执行如委托人、托管人或代理人的托管任务。

**2.26 借贷**

借贷在最初时是当成“成本”计算。其放贷取得的收益(获得公允价值的对价)包含了净交易成本。

**2.27 客户的存款与其他帐户**

存款和其他帐户是按最初原价记录。

**2.28 银行的存放与存款**

银行的到期结存是以最初的存放或存款数额列明。若须要，则会对任何回收可疑的存放或贷款预备准备金。

**3. 数值比较**

若有须要，一些特定的比较数字会进行调整，以便为此财政年度的财务报表提供适当的对照。

**4. 业务分部的业绩表现**

业务分部的业绩表现，是按照星展集团内部财务报告体制所产生的资料和数据进行准备的。这些资料和数据也为反映集团的管理汇报结构而进行调整。星展集团的业务活动高度紧密结合，因此在准备分部资料时，必须进行内部分配。其结果是，每个业务分部的数额都是在适当分配了特定的集中成本、资金收益以及转移价格申请后才能显示出来。业务分部的界定是经过细分，以及调整了进行比较的数字，以便对此财政年度的阐明能够提供适当的对照。分部之间的业务往来就像与第三方进行交易一样，会记入分部自己的帐目内，不过在综合整理时会被剔除。

除非另有注明，不然地区分部的划分一般上是以记录业务事项的办事处地点为依据。

业务与地区的分部会在注解40陈述。

**5. 净利息收益**

利息收益是各类贷款业务所赚取的利息，包括债务证券的交易和投资的利息收益。

利息开支是向金融机构和其他来源存款和借贷所支付的利息，包括进行债务证券交易的利息费用。

**6. 收费与佣金收入**

以下是收费与佣金收入的各项目：

百万元	星展集团	
	2004	2003
股票经纪佣金	198	169
贷款相关费用(包括担保费)	183	155
财富管理(单位信托分销及银行保险)	132	90
贸易与汇款	128	111
投资银行业务	104	83
存款相关费用	99	103
信用卡	87	89
基金管理	43	40
其他	39	44
总计	1,013	884

**7. 股息收益**

股息收益包括进行交易和投资所持有的股票的总股息。

**8. 租金收益**

租金收益是指从星展集团控股附属公司所拥有的产业承租面积所赚取的收入。

**9. 其他收益**

下列是其他收益的各项目：

百万元	星展集团	
	2004	2003
财务相关活动，包括结构性投资产品的净利 <sup>(a)</sup>	590	650
投资证券净利 <sup>(b)</sup>	644	185
固定资产净利	4	3
其他	6	14
总计	<b>1,244</b>	852

(a) 财务相关活动的净利包括从造市买卖、制定及销售包括外汇、证券和利率 / 信用 / 股票 / 外汇衍生产品的金融产品盈亏；以及受自营和客户推动的财务活动盈亏。

(b) 投资证券净利包括了连同新加坡政府证券的债券，以及投资组合中股票的净盈亏。在2004年里，便包括了脱售DBS泰国兴业银行(DTDB) 59%股份所取得的3亿1千万元，以及售出香港永隆银行10%股份所取得的1亿8千7百万元的一次过收益。

**10. 营运开支**

以下是营运开支的各项：

百万元	星展集团	
	2004	2003
人事成本	970	865
其他营运开支	1,036	976
- 技术相关开支	312	287
- 楼宇占用开支	181	203
- 收入相关开支	202	183
- 其他开支	341	303
商誉价值摊销(注解31)	440	430
总计	<b>2,446</b>	2,271

**10.1** 人事成本包括薪金、花红、支付给固定缴款计划如中央公积金的款额，以及其他所有与人事相关的开支(注解2.19)。支付给固定缴款计划的款额在2004年是5千2百万元(2003年为5千8百万元)。星展集团控股及其附属公司截至2004年12月31日，聘用了11,454位职员(2003年为12,144位)。

**10.2** 技术相关开支包括折旧，租用和维修电脑硬件与软件，特定技术相关职务的外包费用，以及其他与电脑有关的开支。

楼宇占用开支包括星展集团控股附属公司所拥有的产业维修与保养费用，办公楼和分行产业的租金与折旧费，以及其他占用开支。

收入相关开支包括佣金与佣金费用，以及其他与创造收入直接相关的开支。

其他开支包括邮资、印刷与文具、电信、办公设备开销、广告、专业与咨询费用、保安员开支，以及其他一般开支。



星展集团控股有限公司及附属公司  
综合财务报表注解

10.3 营运开支包括以下各项:

百万元	星展集团	
	2004	2003
(1) 审计师酬劳	6	6
审计费用		
- 新加坡E&Y <sup>(a)</sup>	3	2
- 其他审计师, 包括新加坡E&Y的联营公司 <sup>(a)</sup>	3	3
非审计费用 <sup>(b)</sup>		
- 新加坡E&Y <sup>(a)</sup>	#	1
- 其他审计师, 包括新加坡E&Y的联营公司 <sup>(a)</sup>	#	#
(2) 固定资产的租用与维修, 包括与楼宇相关的开支	108	120
(3) 楼宇租金	65	73
(4) 固定资产折旧费	147	168

# 数额在50万元以下

(a) E&Y = 安永国际

(b) 费用主要是与审计事务紧密相关的特别项目所提供的服务, 例如对合并与收购计划的严格审查。

11. 为潜在的贷款损失与其他资产价值缩减而预备的准备金

以下是损益帐目中准备金的拨款分配:

百万元	星展集团	
	2004	2003
贷款(注解26)	(1)	382
- 特殊准备金	86	352
- 普通准备金	(87)	30
投资证券(注解28)	133	99
- 特殊准备金	128	65
- 普通准备金	5	34
固定资产与其他项目(注解28)	(85)	60
- 特殊准备金	(162)	35
- 普通准备金	77	25
总计	47	541

星展集团控股有限公司及附属公司  
综合财务报表注解

12. 税务

以下是有关此财政年度盈利所支付的税务分解:

百万元	星展集团	
	2004	2003
当前税务		
- 本财政年度	421	358
- 上个财政年度的超额准备金	#	(1)
递延税务		
- 暂时性差异的产生与逆转	(14)	(18)
- 税率削减	2	-
- 上个财政年度的超额准备金	14	(2)
总计	423	337

# 数额在50万元以下

12.1 损益帐目中的延期付款 / (信用) 包括以下的暂时性差异:

百万元	星展集团	
	2004	2003
加速税务折旧	(19)	(39)
贷款损失准备金	22	27
其他暂时性差异	(1)	(8)
计入损益帐目中的递延纳税 / (信用)	2	(20)

12.2 以下是星展集团营运利润的税款与采用新加坡基本税率计算得出的理论性数额的差距:

百万元	星展集团	
	2004	2003
营运利润	2,435	1,386
按20%税率计算的初步税款(2003年为22%)	487	305
其他国家不同税率效应	(26)	(29)
税率更改效应	2	#
无须纳税的收入	(121)	(14)
缴付优惠税率的收入	(29)	(72)
无须纳税的可扣除准备金	23	13
商誉价值摊销	88	94
其他	(1)	40
计入损益帐目中的税务	423	337

# 数额在50万元以下

更多有关递延税务的资料可参阅注解19。

13. 普通股每股盈利

13.1 普通股的基本每股盈利(Earnings per ordinary share)计算方式是：星展集团可归还给股东的净利以及派发优先股股息之后的数额，再除此财政年度发行普通股的加权平均数。

百万	星展集团	
	2004	2003
发行的加权平均数普通股 (a)	<b>1,489</b>	1,470

  

百万元	星展集团	
	2004	2003
可归还给股东的净利	<b>2,018</b>	1,025
减去：优先股股息	<b>16</b>	20
调整优先股股息后可归还给股东的净利 (b)	<b>2,002</b>	1,005
加上：商誉价值摊销	<b>440</b>	430
调整优先股股息和商誉价值摊销后可归还给股东的净利 (c)	<b>2,442</b>	1,435
普通股的基本每股盈利(分)(b)/(a)	<b>134</b>	68
普通股的基本每股盈利(不包括商誉价值摊销)(分)(c)/(a)	<b>164</b>	98

13.2 为了计算稀释每股盈利，发行的加权平均数普通股数量是在考虑了把星展集团控股无表决权可转换优先股，以及星展集团控股无表决权可赎回与转换优先股全数转换为普通股的稀释效应后，进行了调整。此外，若适宜，计算的方式也考虑了所有派发给雇员但未行使认购权的股票。这些股票会以低于此财政年度的平均股价发行。

以下是对发行的加权平均数普通股行使星展集团控股股票认购权，以及转换星展集团控股无表决权可转换优先股和星展集团控股无表决权可赎回与转换优先股的效应：

百万	星展集团	
	2004	2003
发行的加权平均数普通股	<b>1,489</b>	1,470
全数转换星展集团控股无表决权可转换优先股	<b>1</b>	20
全数转换星展集团控股无表决权可赎回与转换优先股	<b>66</b>	66
假定稀释发行的加权平均数普通股 (a)	<b>1,556</b>	1,556

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

以下是对星展集团控股可归还股东净利行使星展集团控股股票认购权，以及转换星展集团控股无表决权可转换优先股和星展集团控股无表决权可赎回与转换优先股的效应：

百万元	星展集团	
	2004	2003
可归还股东净利	<b>2,018</b>	1,025
减去： 优先股股息	<b>16</b>	20
调整优先股股息后的可归还股东净利	<b>2,002</b>	1,005
以下事项的净利调整：		
(i) 全数转换星展集团控股无表决权可转换优先股	-	5
(ii) 全数转换星展集团控股无表决权可赎回与转换优先股	<b>16</b>	15
调整后的可归还股东净利 (b)	<b>2,018</b>	1,025
加上： 商誉价值摊销	<b>440</b>	430
调整后的可归还股东净利 (不包括商誉价值摊销) (c)	<b>2,458</b>	1,455
稀释后的每股盈利(分) (b)/(a)	<b>130</b>	66
稀释后的每股盈利(不包括商誉价值摊销) (分) (c)/(a)	<b>158</b>	94

### 14. 股票认购权与股份计划

#### 14.1 星展集团控股拥股计划

星展集团控股拥股计划是一项保留星展集团控股普通股的基金，并由星展银行独资子公司星展银行信托有限公司管理。所有服务至少一年，没有参与星展集团控股股票认购权计划的正式雇员，便有资格以最多每月10%的基本薪金购买星展集团控股股票。星展集团会另外填补所付基本薪金的50%作为对雇员的额外奖励。

以下是遵照星展集团控股拥股计划，由星展银行信托有限公司保管的星展集团控股普通股详情：

	星展集团控股 普通股数量		星展集团控股 普通股市值 (百万元)	
	2004	2003	2004	2003
年初	<b>3,580,829</b>	3,281,329	<b>53</b>	36
年终	<b>3,477,829</b>	3,580,829	<b>56</b>	53

14.2 星展集团控股股票认购权计划

根据星展集团控股股票认购权计划(认购权计划), 那些职衔为副总裁(或相同等级)及以上的星展集团执行人员, 以及职衔在副总裁(或相同等级)以下的特选雇员, 准许申请星展集团控股普通股认购权。这也包括星展集团联营公司, 职衔为副总裁(或相同等级)的执行人员以及星展银行控股的非执行董事。

以下是根据认购权计划, 在未认购的星展集团控股股票中, 每股面值1元的未发行星展集团控股普通股的调动:

星展集团控股 股票认购权	未发行 普通股数量	本财政年度			未发行 普通股数量	普通股 每股 认购价	到期日
		2004年 1月1日	准许	行使权力			
1999年	3,801,036	-	319,902	124,351	3,356,783	\$15.30	2009年7月27日
2000年3月	1,586,200	-	-	89,200	1,497,000	\$20.87	2010年3月5日
2000年7月	1,114,600	-	-	52,600	1,062,000	\$22.33	2010年7月26日
2001年3月	11,625,000	-	-	952,000	10,673,000	\$17.70	2011年3月14日
2001年6月	21,000	-	-	-	21,000	\$14.76	2011年5月31日
2001年8月	1,414,000	-	422,000	56,000	936,000	\$12.93	2011年7月31日
2002年1月	50,500	-	-	-	50,500	\$13.70	2012年1月1日
2002年3月	11,776,240 <sup>(a)</sup>	-	788,030	736,000	10,252,210	\$14.73	2012年3月27日
2002年8月	1,215,000	-	178,200	140,100	896,700	\$12.27	2012年8月15日
2002年10月	9,260	-	-	-	9,260	\$11.73	2012年10月9日
2002年12月	20,000	-	-	-	20,000	\$11.47	2012年12月17日
2003年2月	13,526,200 <sup>(a)</sup>	-	1,581,540	947,230	10,997,430	\$10.40	2013年2月23日
2003年3月	15,000	-	-	-	15,000	\$9.18	2013年3月9日
2004年3月	-	7,494,000	-	531,500	6,962,500	\$14.73	2014年3月1日
	46,174,036 <sup>(a)</sup>	7,494,000	3,289,672	3,628,981	46,749,383		

(a) 自2003年12月31日公布后, 因职员在2004年辞职而撤消认购权后重新计算。

按以下市值计算, 在本年度行使认购权的每股面值1元星展集团控股普通股所取得的收益:

百万元	2004	2003
普通股股本 - 票面价值	3	#
股票溢价	37	2
收益	40	2
行使日期时的股票发行市值	50	3

# 数额在50万元以下



**14.3 星展集团控股奖励股票计划**

星展集团控股奖励股票计划是一项以股票为基础的计划。符合条件的雇员可以免费获得星展集团控股普通股。符合条件的雇员目前与星展集团控股股票认购计划(注解14.2)相同。

在此财政年度，遵照星展集团控股奖励股票计划而派发给选定雇员的星展集团控股普通股的累积总数为727,400股(2003年为768,360股)。当股票已经派发，酬劳开支是以平均购价(已对减值准备金作出调整)计算，并按照直线计算方式记入相应表现期的损益帐目中。

**14.4 星展集团控股雇员股票计划**

星展集团控股雇员股票计划的目的，是为星展集团及其联营公司所有无法在星展集团控股股票认购权计划，星展集团控股奖励股票计划，或其他相关计划下受惠的雇员，提供拥股计划。

遵照星展集团控股雇员股票计划，此财政年度和上个财政年度并没有对符合条件的雇员派发星展集团控股普通股。若普通股已经发出，酬劳开支是以平均购价(已对减值准备金作出调整)计算，并按照直线计算方式记入相应表现期的损益帐目中。

**15. 股本**

以下是星展集团控股截至2004年12月31日的股本：

百万元	星展集团控股	
	2004	2003
额定股本		
4,000,000,000普通股，每股1元	<b>4,000</b>	4,000
500,000,000无表决权可转换优先股，每股1元	<b>500</b>	500
500,000,000无表决权可赎回与转换优先股，每股1元	<b>500</b>	500
	<b>1,000</b>	1,000
已发行并全部缴足股本		
1,492,730,436 (2003年为1,469,965,595股)普通股，每股1元	<b>1,493</b>	1,470
120,436 (2003年为19,595,605股)无表决权可转换优先股，每股1元	<b>#</b>	20
66,475,374 (2003年为66,475,374股)无表决权可赎回与转换优先股，每股1元	<b>66</b>	66
已发行并全部缴足股本总额	<b>1,559</b>	1,556

# 数额在50万元以下

**15.1** 遵照星展集团控股股票认购权计划，星展集团控股在此财政年度发行了3,289,672普通股(2003年为1,117,200普通股，其中906,745普通股是根据2003年到期的星展集团控股股票认购权计划发行)，每股面值1元，并在行使认购权时，已全数现金缴足。

**15.2** 在本财政年度，星展集团控股发行了19,475,169普通股(2003年为13,236股)，每股面值1元，并在转换无表决权可转换优先股时，全数现金缴足。

所有新发行的股票与先前发行的股票都有同等权益。

16. 储备金

16.1 股票溢价帐户

百万元	星展集团控股	
	2004	2003
结算至1月1日	2,171	2,163
行使股票认购权(注解15.1)	37	8
结算至12月31日	2,208	2,171

16.2 非分配储备金

非分配储备金由以下项目组成:

百万元	星展集团 2004					总计
	普通 储备金 (a)	资本 储备金 (b)	资本赎回 储备金 (c)	其他 储备金 (d)		
结算至2004年1月1日	2,230	(30)	28	4,271	6,499	
从损益帐目中拨款(注解16.3)	97	-	-	-	97	
此财政年度净额外汇转换调整 在脱售附属公司后,	-	(29)	-	-	(29)	
转入收入储备金的商誉价值	-	18	-	-	18	
结算至2004年12月31日	2,327	(41)	28	4,271	6,585	

百万元	星展集团 2003					总计
	普通 储备金 (a)	资本 储备金 (b)	资本赎回 储备金 (c)	其他 储备金 (d)		
结算至2003年1月1日	2,044	(19)	28	4,271	6,324	
从损益帐目中拨款(注解16.3)	186	-	-	-	186	
此财政年度净额外汇转换调整	-	(11)	-	-	(11)	
结算至2003年12月31日	2,230	(30)	28	4,271	6,499	

(a) 在进行与转移储备金有关的普通储备金调动时, 会遵守银行法令和其他法定条规。

(b) 资本储备金包括对国外附属公司、联营公司和分行进行净额投资与作为回避风险的相关外币借款之间出现的转换差额, 进行了净额汇率转换调整。

(c) 资本赎回储备金的产生是由于为了减少资本而在截至2000年12月31日财政年度赎回的无表决权可赎回与转换优先股。

(d) 其他储备金是指星展银行在1999年6月26日, 遵照新加坡公司法第210节条文, 重组为金融服务控股公司 - 星展集团控股之前, 星展银行的股票溢价。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

### 16.3 收益储备金

百万元	星展集团	
	2004	2003
结算至1月1日	4,670	4,195
可归还股东净利	2,018	1,025
转移至普通储备金(注解16.2)	(97)	(186)
脱售附属公司后转入资本储备金的商誉价值	(18)	-
可供分配的数额	6,573	5,034
减去: 在上个财政年度缴付20%(2003年为22%)税款后的普通股16%年终股息净值	191	183
在上个财政年度缴付20%(2003年为22%)		
税款后的星展集团控股无表决权可转换优先股16%年终股息净值	8	11
在上个财政年度缴付20%(2003年为22%税款后14%净额)		
税款后的普通股18%中期股息净值	215	161
在上个财政年度缴付20%(2003年为22%税款后14%净额)		
税款后的星展集团控股无表决权可转换优先股18%中期股息净值	9	9
结算至12月31日	6,150	4,670

### 16.4 拟议股息

只有经过常年股东大会的批准, 才会派发年终股息。2005年4月29日举行的股东大会将建议派发以下的股息。截至2004年12月31日的财务报表并不包括这项决议, 而它将以股东资金形式, 记入截至2005年12月31日的收益储备金拨款项目中。

百万元	星展集团
	2004
拟议的普通股年终股息, 缴付20%税款后的22%净值	263
拟议的星展集团控股无表决权可转换优先股, 以及无表决权可赎回与转换优先股的年终股息, 缴付20%税款后的12%净值	6
总计	269

### 17. 少数股东权益

星展集团的少数股东权益代表了拥有星展集团附属公司股份的第三方的权益, 其分配如下:

百万元	星展集团	
	2004	2003
星展银行发行的优先股(注解17.1)	1,100	1,100
其他附属公司	28	25
总计	1,128	1,125

**17.1** 星展集团控股的附属公司星展银行, 于2001年5月28日发行11亿元占6%的非累积不可转换永久优先股给第三方。每股的面值是1分, 而每股的清偿优先权是100元。以星展集团的资本充足比率计算, 这是属于第一级资本。如果星展银行的董事部宣布派发股息, 将会在2011年5月15日结束时或之前, 一年两次, 即5月15日和11月15日, 派发每年清偿优先权毛额6%的固定股息。之后, 会在每年的2月15日, 5月15日, 8月15日和11月15日, 以三个月期新加坡互惠利率加上2.28%的每年浮动利率派发股息。

星展集团控股有限公司及附属公司  
综合财务报表注解

18. 非银行客户的存款及其他帐户

百万元	星展集团	
	2004	2003
<b>按货币分解</b>		
新元	62,052	56,641
美元	23,709	23,309
港元	17,900	17,241
泰铢	29	3,539
其他	9,516	7,311
总计	113,206	108,041
<b>按产品分解</b>		
储蓄户头(包括自动储蓄)	49,697	48,028
来往户头	11,694	10,486
定期存款	45,767	45,130
其他存款	6,048	4,397
总计	113,206	108,041

19. 递延税务

递延税务的调动如下:

百万元	星展集团	
	2004	2003
结算至1月1日	(25)	(5)
本财政年度准备金 / (发放)	5	(19)
脱售附属公司	(17)	-
汇率差距	(3)	(1)
结算至12月31日	(40)	(25)

以下是递延所得税的资产和负债归入项目:

百万元	星展集团	
	2004	2003
<b>递延所得税负债</b>		
加速税收折旧价	127	165
其他暂时性差额	2	4
	129	169
<b>递延所得税资产</b>		
贷款损失准备金	(145)	(168)
其他暂时性差额	(24)	(26)
	(169)	(194)

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

当运用合法执行权以现时税务资产来抵销现时税务负债，以及递延所得税涉及相同财务机关时，递延税务的资产和负债便会互相抵销。以下的资产负债表显示在适当抵销后的数额：

百万元	星展集团	
	2004	2003
递延税务资产	(103)	(129)
递延税务负债	63	104
	<b>(40)</b>	<b>(25)</b>

递延所得税负债并不安排预扣税款和其他税务。这些税务为特定附属公司的未汇收益储备金应付款额，而款额是属于持久性再投资。未汇收益储备金截至2004年12月31日的款额达到14亿5千4百万元(2003年为9亿7千6百万元)。

## 20. 其他负债

百万元	星展集团	
	2004	2003
金融工具重新估价结算(注解36)	10,116	8,245
就债务证券进行卖空的应付款额	4,789	2,973
杂项债权人	1,527	1,819
应付利息	565	473
其他应付款额(注解20.1)	1,836	2,262
总计	<b>18,833</b>	<b>15,772</b>

**20.1** 其他应付款额包括从外部交易对方，在预定的限制内为抵补特定衍生产品投资组合价值的暂时性不足，所接收的3亿9千9百万元(2003年为7亿2千1百万元)抵押品。这是受抵押资助协议约束。



# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

### 21. 其他发行的债务证券

以下是截至12月31日其他发行的债务证券摘要(除非声明, 否则属于无抵押债券):

#### 21.1 可转让存单

				星展集团	
百万元				2004	2003
面值	利率与偿还期限	发行日期	到期日		
<b>由星展银行发行</b>					
2千万台币	1.150%, 到期日支付	2004年12月10日	2005年1月10日	<b>1</b>	-
1亿2千万台币	0.985%, 到期日支付	2003年12月2日	2004年1月2日	-	6
2亿台币	1.030%, 到期日支付	2003年12月31日	2004年1月31日	-	10
3亿台币	0.985%, 到期日支付	2003年12月8日	2004年1月8日	-	15
3亿台币	1.030%, 到期日支付	2003年12月25日	2004年3月25日	-	15
3亿台币	1.030%, 到期日支付	2004年9月7日	2005年1月7日	<b>15</b>	-
5亿台币	1.025%, 到期日支付	2003年12月31日	2004年3月31日	-	25
5亿台币	1.160%, 到期日支付	2004年12月21日	2005年3月21日	<b>26</b>	-
5亿台币	1.165%, 到期日支付	2004年12月28日	2005年3月28日	<b>26</b>	-
5亿台币	1.163%, 到期日支付	2004年12月30日	2005年3月30日	<b>26</b>	-
5亿台币	1.140%, 到期日支付	2004年10月7日	2005年4月7日	<b>26</b>	-
6亿台币	1.150%, 到期日支付	2004年12月28日	2005年1月28日	<b>30</b>	-
<b>由星展银行(香港)有限公司发行</b>					
5百万港元	4.49%, 每季支付	2001年9月10日	2004年9月10日	-	1
5百万港元	3.74%, 每季支付	2001年9月28日	2004年9月28日	-	1
5百万港元	3.30%, 每季支付	2001年10月12日	2004年10月12日	-	1
6百50万港元	4.45%, 每季支付	2001年10月10日	2006年10月10日	<b>1</b>	1
1千万港元	3.72%, 每季支付	2002年3月23日	2004年3月12日	-	2
2千2百万港元	4.61%, 每季支付	2002年6月10日	2006年6月13日	<b>4</b>	5
5千万港元	8.00%, 每季支付	2000年3月8日	2005年3月8日	<b>11</b>	11
5千万港元	3.016%, 每季支付	2004年5月18日	2007年1月5日	<b>11</b>	-
5千万港元	3.22%, 每季支付	2004年7月23日	2007年7月30日	<b>11</b>	-
1亿港元	2.185%, 每季支付	2002年8月7日	2004年2月16日	-	22
1亿港元	4.66%, 每季支付	2002年3月23日	2005年1月10日	<b>21</b>	22
1亿港元	4.45%, 每季支付	2002年3月23日	2005年2月7日	<b>21</b>	22
1亿港元	8.336%, 每季支付	2000年5月10日	2007年11月12日	<b>21</b>	22
1亿港元	1.50%, 每季支付	2003年8月26日	2004年9月2日	-	22
1亿港元	0.55%, 每季支付	2004年2月26日	2005年3月2日	<b>21</b>	-
1亿港元	2.00%, 每季支付	2003年5月14日	2005年5月23日	<b>21</b>	22
1亿港元	1.88%, 每季支付	2003年5月15日	2005年5月30日	<b>21</b>	22
1亿港元	1.32%, 每季支付	2004年4月20日	2005年10月24日	<b>21</b>	-
1亿港元	1.91%, 每季支付	2004年7月20日	2006年1月23日	<b>21</b>	-
1亿港元	1.50%, 每季支付	2004年4月7日	2006年4月18日	<b>21</b>	-
1亿港元	2.33%, 每季支付	2004年8月23日	2006年9月6日	<b>21</b>	-
1亿5千万港元	7.85%, 每季支付	2000年3月7日	2005年3月7日	<b>32</b>	33
1亿9千万港元	1.645%, 每季支付	2004年8月18日	2005年8月25日	<b>40</b>	-
2亿港元	8.30%, 每季支付	1999年9月14日	2004年9月14日	-	44
2亿港元	1.33%, 每季支付	2004年2月12日	2006年2月20日	<b>42</b>	-
2亿港元	2.38%, 每季支付	2003年5月15日	2006年5月29日	<b>42</b>	44

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

百万元					星展集团	
					2004	2003
面值	利率与偿还期限	发行日期	到期日			
2亿港元	2.13%, 每季支付	2004年2月12日	2007年2月21日	<b>42</b>	-	
3亿港元	2.70%, 每季支付	2002年7月24日	2004年7月30日	-	65	
5千万港元	2.555%, 每半年支付	2002年7月30日	2004年3月15日	-	11	
5千万港元	2.71%, 每半年支付	2004年7月28日	2006年8月4日	<b>11</b>	-	
6百50万港元	0.75%, 每年支付	2004年12月3日	2005年12月8日	<b>1</b>	-	
1千万港元	2.41%, 每年支付	2002年8月7日	2004年8月12日	-	2	
2千万港元	3.78%, 每年支付	2002年5月10日	2004年5月14日	-	4	
5千万港元	0.585%, 每年支付	2004年3月22日	2005年3月21日	<b>11</b>	-	
5千万港元	1.08%, 每年支付	2004年4月26日	2005年5月3日	<b>11</b>	-	
5千万港元	1.86%, 每年支付 <sup>(a)</sup>	2003年5月19日	2005年5月26日	-	11	
5千万港元	2.705%, 每年支付	2003年9月25日	2006年10月2日	<b>11</b>	11	
7千万港元	0.91%, 每年支付	2003年10月6日	2004年10月12日	-	15	
8千2百万港元	1.70%, 每年支付	2004年8月27日	2005年9月1日	<b>17</b>	-	
1亿港元	8.65%, 每年支付	1999年11月3日	2004年11月3日	-	22	
1亿港元	1.385%, 每年支付	2003年11月6日	2004年11月15日	-	22	
1亿港元	1.43%, 每年支付	2003年6月12日	2004年12月20日	-	22	
1亿港元	1.40%, 每年支付	2003年10月7日	2005年5月30日	<b>21</b>	22	
1亿港元	1.59%, 每年支付	2003年11月28日	2005年6月6日	<b>21</b>	22	
1亿港元	2.09%, 每年支付	2003年6月10日	2006年6月17日	<b>21</b>	22	
1亿港元	2.28%, 每年支付	2003年6月26日	2006年7月3日	<b>21</b>	22	
1亿1千万港元	0.53%, 每年支付	2004年2月24日	2005年3月8日	<b>23</b>	-	
1亿1千万港元	2.25%, 每年支付	2004年12月17日	2007年12月24日	<b>23</b>	-	
1亿1千5百万港元	1.80%, 每年支付	2003年7月9日	2005年7月25日	<b>24</b>	25	
1亿1千5百万港元	1.00%, 每年支付	2004年11月12日	2005年11月21日	<b>24</b>	-	
1亿2千5百万港元	1.185%, 每年支付	2003年10月23日	2004年10月21日	-	27	
1亿3千万港元	1.131%, 每年支付	2003年6月27日	2004年7月7日	-	28	
1亿3千万港元	8.40%, 每年支付	1999年11月30日	2004年11月30日	-	28	
1亿5千万港元	1.275%, 每年支付	2003年10月30日	2004年11月6日	-	33	
1亿5千万港元	0.715%, 每年支付	2004年1月5日	2005年1月4日	<b>32</b>	-	
1亿5千万港元	2.035%, 每年支付	2003年10月15日	2005年10月24日	<b>32</b>	33	
1亿5千万港元	1.89%, 每年支付	2004年11月25日	2006年12月4日	<b>32</b>	-	
1亿5千万港元	3.13%, 每年支付	2004年9月6日	2007年9月13日	<b>32</b>	-	
1亿5千万港元	2.42%, 每年支付	2004年11月10日	2007年11月16日	<b>32</b>	-	
1亿5千万港元	2.51%, 每年支付	2004年11月23日	2007年11月23日	<b>32</b>	-	
1亿5千万港元	2.58%, 每年支付	2004年12月3日	2007年12月3日	<b>32</b>	-	
1亿6千万港元	2.175%, 每年支付	2004年12月23日	2007年12月28日	<b>33</b>	-	
1亿7千万港元	0.88%, 每年支付	2003年11月20日	2004年11月19日	-	37	
1亿8千万港元	0.90%, 每年支付	2003年11月20日	2004年11月19日	-	39	
1亿8千6百万港元	0.91%, 每年支付	2003年11月21日	2004年12月2日	-	41	
2亿港元	1.03%, 每年支付	2003年11月17日	2005年1月17日	<b>42</b>	44	
2亿港元	1.545%, 每年支付	2003年10月10日	2005年4月17日	<b>42</b>	44	
2亿港元	1.88%, 每年支付	2004年7月28日	2005年8月4日	<b>42</b>	-	
2亿港元	2.45%, 每年支付	2004年8月27日	2006年9月3日	<b>42</b>	-	
2亿5千万港元	1.36%, 每年支付	2003年11月4日	2004年11月9日	-	55	
2亿5千万港元	每年支付 <sup>(b)</sup>	2004年7月14日	2005年7月22日	<b>52</b>	-	

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

百万元					星展集团	
					2004	2003
面值	利率与偿还期限	发行日期	到期日			
2亿5千万港元	1.34%，每年支付	2004年12月21日	2006年6月29日	<b>52</b>	-	
3亿港元	1.56%，每年支付	2003年8月6日	2004年8月16日	-	66	
3亿5千万港元	1.32%，每年支付	2003年11月10日	2004年11月15日	-	77	
10亿港元	1.05%，每年支付	2004年11月12日	2005年11月21日	<b>210</b>	-	
4千万港元	三月期 Hibor* - 0.10%，每季支付	2004年2月3日	2007年2月26日	<b>8</b>	-	
7千8百万港元	三月期 Hibor* + 0.12%，每季支付	2003年7月2日	2006年7月7日	<b>16</b>	17	
1亿港元	三月期 Hibor* + 0.18%，每季支付	2002年2月17日	2005年7月22日	<b>21</b>	22	
1亿4千万港元	三月期 Hibor* - 0.03%，每季支付 <sup>(a)</sup>	2003年11月13日	2013年11月27日	-	31	
1亿7千5百万港元	三月期 Hibor* + 0.09%，每季支付	2003年7月28日	2006年8月1日	<b>36</b>	38	
2亿港元	三月期 Hibor* + 0.09%，每季支付	2003年5月13日	2005年5月19日	<b>42</b>	44	
2亿港元	三月期 Hibor*，每季支付	2004年1月16日	2008年1月21日	<b>42</b>	-	
2亿港元	三月期 Hibor* + 0.03%，每季支付 <sup>(a)</sup>	2003年1月8日	2008年1月21日	-	44	
2亿港元	三月期 Hibor* - 0.03%，每季支付 <sup>(a)</sup>	2003年8月19日	2008年9月3日	-	44	
2亿3千万港元	三月期 Hibor* + 0.12%，每季支付	2003年6月19日	2006年6月23日	<b>48</b>	50	
2亿3千万港元	三月期 Hibor* + 0.07%，每季支付	2004年11月30日	2007年12月7日	<b>48</b>	-	
2亿4千万港元	三月期 Hibor* + 0.18%，每季支付	2002年7月23日	2005年7月29日	<b>50</b>	52	
2亿5千万港元	三月期 Hibor* + 0.03%，每季支付	2003年4月23日	2005年4月28日	<b>52</b>	55	
3亿5千万港元	三月期 Hibor* + 0.18%，每季支付	2002年7月26日	2005年7月29日	<b>73</b>	77	
4亿港元	三月期 Hibor* + 0.10%，每季支付	2002年2月5日	2005年2月7日	<b>84</b>	88	
4亿5千万港元	三月期 Hibor* + 0.02%，每季支付	2004年8月12日	2005年8月18日	<b>94</b>	-	
1千万加元	六月期 CAD CCDOR** - 0.10%， 每半年支付	2002年11月14日	2007年11月21日	<b>14</b>	14	
总计				<b>2,203</b>	1,794	
<b>应付款额：</b>						
- 少过一年				<b>1,380</b>	758	
- 超过一年				<b>823</b>	1,036	
可转让存单总额				<b>2,203</b>	1,794	

\* Hibor: 香港银行同业折息利率

\*\* CAD CCDOR: 加拿大银行同业折息利率

(a) 这些票据在截至2004年12月31日的财政年度被赎回。

(b) 零息贴现固定利息存单

21.2 其他债务证券

百万元	注解	星展集团	
		2004	2003
<b>由星展银行发行</b>			
股票挂钩票据	21.2.1	938	640
信贷挂钩票据	21.2.2	1,748	1,356
利率挂钩票据	21.2.3	453	314
外汇挂钩票据	21.2.4	6	1
<b>由星展中国广场有限公司发行</b>			
抵押票据	21.2.5	71	93
<b>由 ALCO 1 有限公司发行</b>			
抵押票据	21.2.6	224	224
<b>由淡滨尼资产有限公司发行</b>			
优先担保债券	21.2.7	103	108
<b>由 New Heights Investment 有限公司发行</b>			
资产担保中期票据	21.2.8	57	57
<b>由 Singa Secured Assets 有限公司发行</b>			
资产担保短期票据项目 (Money Plus)	21.2.9	-	245
<b>由 Red Orchid Secured Assets 有限公司发行</b>			
资产担保短期票据项目	21.2.10	696	213
<b>由 Constellation Investment 有限公司发行</b>			
信贷挂钩票据	21.2.11	610	135
股票挂钩票据	21.2.12	23	-
<b>总计</b>		<b>4,929</b>	<b>3,386</b>
<b>应付款额</b>			
- 少过一年		1,516	972
- 多过一年		3,413	2,414
其他债务证券总额		4,929	3,386
其他发行的债务证券总额		7,132	5,180

**21.2.1** 截至2004年12月31日，附有股票期权的未偿还票据，是在2000年12月13日至2004年12月31日之间发行的，其到期日介于2005年1月3日至2014年6月4日。到期日时所支付的金额会与在多个证券交易所挂牌的特定相关股票的闭市价，或是特定相关股票的交易指数，又或者是特定相关股票基金的净资产值挂钩。

**21.2.2** 截至2004年12月31日，附有信用违约互换的未偿还票据，是在2001年2月9日至2004年12月29日之间发行的，其到期日介于2005年1月17日至2013年12月18日。如果没有发生信用事件，票据可以按票面价值赎回。但是如果发生信用事件，则会根据合约的规定，发放相关资产，或者以现金发放相关资产的市值给票据持有人。

**21.2.3** 截至2004年12月31日，附有利率衍生产品的未偿还票据，是在2002年1月23日至2004年12月28日之间发行的，其到期日介于2005年1月27日至2019年12月3日。到期日时所支付的金额会与特定指数的市场利率挂钩。

- 21.2.4** 截至2004年12月31日，附有外汇衍生产品的未偿还票据，是在2004年9月17日至2004年11月5日之间发行，并在2005年3月21日至2005年5月9日之间到期。到期日时所支付的金额会与相关外币的市场汇率挂钩。
- 21.2.5** 浮动利率票据是由星展中国广场有限公司于2001年11月30日发行，并于2006年11月30日到期。截至2004年12月31日，星展中国广场有限公司在票据持有人行使认购权后，回购了2千2百万元(2003年为4百万元)的浮动利率票据。而每季应付的利息是由新加坡元存款的三月期银行同业拆息利率确定，再加上介于每年2.000%至2.125%(2003年为每年1.875%至2.000%)的可变动率差。票据由发行人位于中国广场第486号地段的产业，以产权、地契和权益的转让，连同此产业的抵押单据作为担保。
- 21.2.6** ALCO 1 有限公司(特别任务营运实体)于2001年12月21日发行了2亿2千4百万元的浮动利率票据，并于2009年到期。票据的发行与使用信贷衍生产品，以及合成证券来减少星展银行的风险加权资产有关。这些票据包括：
- (i) 3千万美元的A1级票据，其利息由三月期美元伦敦银行同业拆息利率，加上0.50%率差决定。
  - (ii) 3千万美元的A2级票据，其利息由三月期新元银行同业互换拆息利率，加上0.45%率差决定。
  - (iii) 1千2百万美元的B1级票据，其利息由三月期美元伦敦银行同业拆息利率，加上0.85%率差决定。
  - (iv) 2千万美元的B2级票据，其利息由三月期新元银行同业互换拆息利率，加上0.80%率差决定。
  - (v) 5千6百万元的C级票据，其利息固定为5.20%；以及
  - (vi) 4千2百万美元的D级票据，其利息固定为6.70%。
- 票据以发行人所投资的证券，连同发行人所签定的衍生产品合约作为担保。
- 21.2.7** 为了将淡滨尼中心(此产业)证券化，星展集团控股在1999年12月7日发行了1亿8千万元的七年期固定利息债券，以及18,000股优先股，并于2006年到期。债券分成两个级别发行 - (a) 1亿零8百万元的优先债券，以及 (b) 7千2百万元的次级债券。星展银行持有次级债券和5百万元的优先债券，并由星展集团注销。优先债券的利息固定在5.625%，次级债券为6%，并在每半年派发一次，即6月7日及12月7日。
- 除其他因素之外，债券发行人以产权、地契和权益的转让，加上买卖合同，选择权合约，售卖与出租此产业的收益，此产业的保单(皆据信托书中所申明)，发行人所持股份的首次固定收费，以及发行人资产具固定与浮动收费的信用债券(包括此产业的抵押单据)作为担保。
- 21.2.8** 这些新加坡元票据在2006年4月25日至2008年4月25日之间到期。如果没有发生信用事件，票据可按固定利息在到期时赎回。但是如果发生信用事件，票据发行人则会根据合约的规定，发放债券或贷款，或者以它们的市值发放现金给票据持有人。票据是以与发行价相等的存款，一系列让发行人借此售出信用保障的信用违约互换合约，以及货币掉期交易作为担保。
- 21.2.9** 这些由 Singa Secured Assets 有限公司发行的短期票据，以首次对发行人的产业、资产、产权和保证具有固定与浮动收费的信用债券作为担保。票据在2004年到期。



# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

**21.2.10** 这些由 Red Orchid Secured Assets 有限公司发行的短期票据，到期日不超过三个月。以下是其截至2004年12月31日的未偿付数额：

面值	利率与列号	发行日期	到期日
8千8百万澳元	5.49% 列号 E1-02	2004年12月8日	2005年1月10日
6千2百万澳元	5.50% 列号 D1-08	2004年12月20日	2005年1月20日
3千4百万澳元	5.50% 列号 E2-03	2004年12月20日	2005年1月20日
7千8百万澳元	5.50% 列号 E3-03	2004年12月30日	2005年1月31日
3千6百万元	1.36% 列号 A2-18	2004年12月13日	2005年1月13日
9千6百万元	1.54% 列号 C1-05	2004年12月21日	2005年3月21日
7千6百万元	1.36% 列号 A1-19	2004年12月27日	2005年1月27日
1亿4千7百万元	1.42% 列号 B1-12	2004年12月29日	2005年1月31日
7百万元	1.42% 列号 C2-12	2004年12月29日	2005年1月31日

这些票据，以首次对发行人的产业、资产、产权和保证具有固定与浮动收费的信用债券作为担保。

**21.2.11** 截至2004年12月31日，附有信用违约互换的未偿还票据，是在2003年10月9日至2004年11月26日之间发行的，其到期日介于2008年10月9日至2009年11月26日。如果没有发生信用事件，票据可以按票面价值赎回。但是如果发生信用事件，则会根据合约的规定，发放相关资产，或者以现金发放相关资产的市值给票据持有人。

**21.2.12** 截至2004年12月31日，附有股票期权的未偿还票据，是在2004年5月17日发行，并于2006年5月17日到期。到期日时所支付的金额，会与在香港证券交易所挂牌的特定相关股票的闭市价挂钩。

## 22. 附属定期债项

由星展集团附属公司发行的附属定期债项，依照财报准则第32号，归入负债项目。某些这类融资工具，按资本充足水平衡量，会取得第一级或第二级资本的级别。

附属定期债项属于次级或次要长期债务。在出现违约或清盘情况时，这类债项对星展集团的资产具较低的索赔权。

### 22.1 无期限附属定期债项

以下是截至12月31日未偿付的无期限附属定期债项摘要：

百万元	注解	星展集团			
		2004	2003		
面值	发行日期				
<b>由星展资本基金公司发行</b>					
7亿2千5百万美元	7.657% 非累积 担保优先股, A股	2001年3月21日	22.1.1	<b>1,183</b>	1,231
1亿元	5.35% 非累积 担保优先股, B股	2001年3月21日	22.1.1	<b>100</b>	100
<b>由DBS泰国兴业银行发行<sup>(a)</sup></b>					
50亿泰铢	固定利息永久附属 信用债券第1号	1999年6月3日		-	215
无期限附属定期债项总额				<b>1,283</b>	1,546

(a) 2004年6月25日脱售DBS泰国兴业银行的股权。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

**22.1.1** 这些优先股分成两类；A股和B股的清算优先权分别是1千美元和1万元。当星展资本基金公司的董事部宣布派发股息时，股息将固定在7.657%年率(A股)和5.35%年率(B股)，以拖欠方式在每年3月15日和9月15日支付，直到2011年3月15日为止。之后，股息将以三月期伦敦银行同业拆息利率，加上3.2%年率(A股)以及以三月期新加坡银行同业互换拆息利率，加上2.52%年率(B股)，在每季，即3月15日，6月15日，9月15日和12月15日，以拖欠方式支付。A股的固定利率资金会转换成三月期伦敦银行同业拆息利率加上1.9364%的浮动利率。在计算星展集团的资本充足比率时，这些担保优先股可列为第一级资本。

财报准则第32号要求金融工具发行人依照初步确认的合约安排主旨，将其工具归入负债或股票的任一项目内。当这些优先股的息票在10年结束时，会提高到一个充分地认为比市场利率高的水平。那时候，星展集团很有可能赎回这些优先股。因此，它们被归类为长期负债。而这些优先股的股息则会记入损益帐目中的利息费用项目内。

## 22.2 有期限附属定期债项

以下是截至12月31日未偿付的有期限附属定期债项摘要：

百万美元				注解	星展集团	
					2004	2003
面值	发行日期	到期日				
<b>由星展银行发行</b>						
7亿5千万美元	7 7/8% 附属票据	1999年8月10日	2009年8月10日	22.2.1	<b>1,225</b>	1,275
5亿美元	7 7/8% 附属票据	2000年4月15日	2010年4月15日	22.2.2	<b>816</b>	850
8亿5千万美元	7 1/8% 附属票据	2001年5月15日	2011年5月15日	22.2.3	<b>1,388</b>	1,446
7亿5千万美元	5.00% 2014年可赎回 息票递升附属票据	2004年10月1日	2019年11月15日	22.2.4	<b>1,225</b>	-
<b>由 DBS泰国兴业银行发行<sup>(a)</sup></b>						
67亿9千1百万泰铢	附属信用债券第2号	1999年6月3日	2006年5月28日		-	74
10亿7千7百万泰铢	4.25% 固定利息 附属定期债项	2000年1月18日	2010年1月17日		-	46
2亿6千万泰铢	3.50% 固定利息 附属定期债项	2000年12月28日	2010年12月27日		-	11
<b>由星展银行(香港)有限公司发行</b>						
3亿5千万美元	7.75% 固定利息 附属票据	1997年1月24日	2007年1月24日	22.2.5	<b>427</b>	445
总计					<b>5,081</b>	4,147
<b>应付款额：</b>						
- 少过一年					-	25
- 多过一年					<b>5,081</b>	4,122
有期限附属定期债项总额					<b>5,081</b>	4,147
附属定期债项总额					<b>6,364</b>	5,693

(a) 2004年6月25日脱售DBS泰国兴业银行的股权。

**22.2.1** 从2000年2月10日起，利息在2月10日和8月10日每半年支付一次。固定利率通过利率掉期交易，以三月期伦敦银行同业拆息利率，加上1.0475%，转换成浮动利率。在计算星展集团的资本充足比率时，这些票据可列为第二级资本。

**22.2.2** 从2000年10月15日起，利息在4月15日和10月15日每半年支付一次。固定利率通过利率掉期交易，以六月期伦敦银行同业拆息利率，加上0.9569%，转换成浮动利率。在计算星展集团的资本充足比率时，这些票据可列为第二级资本。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

**22.2.3** 从2001年11月15日起，利息在5月15日和11月15日每半年支付一次。固定利率通过利率掉期交易，以三月期伦敦银行同业拆息利率，加上1.252%，转换成浮动利率。在计算星展集团的资本充足比率时，这些票据可列为第二级资本。

**22.2.4** 从2005年5月15日起，利息在5月15日和11月15日每半年支付一次。固定利率通过利率掉期交易，以三月期伦敦银行同业拆息利率，加上0.611%，转换成浮动利率。如果在第10年还没有赎回票据，利息会提高，并在赎回日时以六月期伦敦银行同业拆息利率，加上1.61%，重新安排利息。在计算星展集团的资本充足比率时，这些票据可列为第二级资本。

**22.2.5** 从1997年7月24日起，利息在1月24日和7月24日每半年支付一次。在发行后，星展银行(香港)有限公司回购并取消部分的固定利息附属票据。

### 23. 新加坡政府债券和国库券

新加坡政府债券和国库券按照投资项目归入交易帐册和投资帐册中。交易帐册以公允价值，而投资帐册则按原价扣除永久价值减损，记入资产负债表。

百万元	星展集团	
	2004	2003
交易帐册	4,219	2,432
投资帐册	6,975	9,006
总计	11,194	11,438
<b>投资帐册</b>		
对未摊销溢价和折价调整后的价值	6,975	9,017
减去：价值减损准备金(注解28)	-	11
投资帐册的帐面净值	6,975	9,006
投资帐册的市场价值	7,026	9,006

### 24. 交易证券

交易证券包括其他政府证券与国库券、公司债券，以及权益证券。持有这些证券的主要目的是通过短期的价格波动或交易商的差价，来套取利润。此外，不管持有证券的实质原由，部分投资组合在近期交易有出现短期套利迹象，也都归类为交易证券。

百万元	星展集团	
	2004	2003
<b>上市证券</b>		
其他政府证券与国库券	3,753	1,580
公司债券证券	7,026	4,443
权益证券	916	410
总计	11,695	6,433
<b>行业细目分类</b>		
制造业	922	530
建筑业	102	121
一般商业	164	21
运输、仓储和通讯	781	476
金融机构、投资与控股公司	4,897	2,354
其他(包括其他政府证券与国库券)	4,829	2,931
净帐面价值总额	11,695	6,433

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

### 25. 非银行客户的贷款与应收票据

百万元	星展集团	
	2004	2003
毛额	71,021	66,414
减去:		
特殊准备金(注解26)	554	1,151
普通准备金(注解26)	803	928
净总额	69,664	64,335
包括:		
应收票据	2,333	1,481
贷款	67,331	62,854
净总额	69,664	64,335
<b>行业细目分类</b>		
制造业	7,268	6,434
建筑业	6,902	7,907
房屋贷款	24,091	22,918
一般商业	7,297	6,634
运输、仓储和通讯	5,259	4,821
金融机构、投资与控股公司	7,467	5,020
专业人士与个人(房屋贷款除外)	7,038	7,078
其他	5,699	5,602
总计	71,021	66,414
<b>按货币与固定 / 可变动利率分解</b>		
<u>固定利率<sup>(a)</sup></u>		
新元	10,046	8,867
港元	458	262
美元	82	4
泰铢	-	945
其他	342	96
小计	10,928	10,174
<u>可变动利率<sup>(b)</sup></u>		
新元	23,899	21,026
港元	21,432	20,089
美元	10,464	8,658
泰铢	29	2,393
其他	4,269	4,074
小计	60,093	56,240
总计(总额)	71,021	66,414

(a) 固定利率贷款是指特定抵押贷款的第一至第三年的利率是固定的, 以及其他整个贷款期都是固定利率的长期贷款。

(b) 可变动利率贷款是指那些与优惠利率、短期资金成本, 或银行同业拆息率挂钩的贷款。

星展集团控股有限公司及附属公司  
综合财务报表注解

26. 可能出现贷款损失与未决利息的准备金

百万元	星展集团			未决利息
	特殊	普通	总额	
<b>2004</b>				
结算至1月1日	1,151	928	2,079	357
本财政年度注销款额	(324)	-	(324)	(52)
记入 / (拨回) 损益帐目	86	(87)	(1)	-
本财政年度(注销) / 暂时未决利率	(2)	-	(2)	37
脱售一家附属公司	(365)	(35)	(400)	(243)
汇率及其他变动	8	(3)	5	(8)
结算至12月31日	554	803	1,357	91
<b>2003</b>				
结算至1月1日	1,288	904	2,192	340
本财政年度注销款额	(511)	-	(511)	(93)
记入损益帐目	352	30	382	-
本财政年度暂时未决利率	3	-	3	94
汇率及其他变动	19	(6)	13	16
结算至12月31日	1,151	928	2,079	357

27. 投资证券

百万元	星展集团	
	2004	2003
<b>上市证券</b>		
其他政府证券与国库券	5,163	4,953
公司债券证券	18,198	16,919
权益证券	828	789
<b>非上市权益证券</b>	<b>360</b>	<b>453</b>
	<b>24,549</b>	23,114
减去: 价值减损准备金(注解28)	341	286
净帐面价值总计	<b>24,208</b>	22,828
上市证券市值	<b>24,440</b>	22,921
<b>行业细目分类</b>		
制造业	1,126	823
建筑业	629	875
一般商业	242	213
运输、仓储和通讯	1,081	1,134
金融机构、投资与控股公司	12,305	11,624
其他(包括其他政府证券与国库券)	8,825	8,159
净帐面价值总计	<b>24,208</b>	22,828

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

### 28. 投资证券和其他资产价值减损准备金

百万元	投资证券		星展集团 固定资产与其他项目		总额
	特殊	普通	特殊	普通	
<b>2004</b>					
结算至1月1日	217	80	698	75	1,070
本财政年度注销款额	(52)	-	(5)	-	(57)
记入 / (拨回) 损益帐目	128	5	(162)	77	48
脱售一家附属公司	(23)	-	(70)	-	(93)
汇率及其他变动	(8)	4	(5)	-	(9)
结算至12月31日	262	89	456	152	959
与特殊和普通准备金有关项目:					
投资证券(注解27)	252	89	-	-	341
联营公司(注解30)	10	-	-	-	10
固定资产(注解32)	-	-	355	-	355
其他银行业务风险 <sup>(a)</sup>	-	-	23	148	171
其他资产	-	-	78	4	82
	262	89	456	152	959
<b>2003</b>					
结算至1月1日	220	46	637	50	953
本财政年度注销款额	(59)	-	(4)	-	(63)
记入损益帐目	65	34	35	25	159
汇率及其他变动	(9)	-	30	-	21
结算至12月31日	217	80	698	75	1,070
与特殊和普通准备金有关项目:					
新加坡政府证券与国库券(注解23)	-	11	-	-	11
投资证券(注解27)	217	69	-	-	286
固定资产(注解32)	-	-	374	-	374
其他银行业务风险 <sup>(a)</sup>	-	-	71	71	142
其他资产 <sup>(b)</sup>	-	-	253	4	257
	217	80	698	75	1,070

(a) 其他银行业务风险准备金包括为银行同业贷款，以及资产损益表外项目而预备的特殊准备金和普通准备金。

(b) 包括为DBS泰国兴业银行的丧失赎回权产业而预备的准备金。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

### 29. 附属公司

29.1 以下是星展集团控股截至12月31日的独资附属公司：

百万元	2004	2003
非上市股票原值	<b>6,731</b>	6,731
附属公司存放款额(注解29.6)	<b>66</b>	31
总计	<b>6,797</b>	6,762

29.2 以下是星展集团控股截至12月31日的独资附属公司的详情：

附属公司	注册 / 营业 国家或地区	主要业务	星展集团控股所持权益				星展集团控股 所持投资成本	
			直接		间接		2004	2003
			2004	2003	2004	2003	2004	2003
			%	%	%	%	百万元	百万元
<b>非上市</b>								
星展银行有限公司	新加坡	商业银行业务 与金融服务	<b>100</b>	100	-	-	<b>6,726</b>	6,726
新加坡保险再保私人有限公司 ("ICS Re") <sup>(b)</sup>	新加坡	闲置	<b>41.3</b>	41.3	<b>10.2</b>	10.2	-(a)	-(a)
Reinsurance Management Corporation of Asia (Pte) Ltd	新加坡	管理保险再保公司	<b>20</b>	20	<b>60</b>	60	-(a)	-(a)
RMCA 控股私人有限公司	新加坡	投资控股与管理 保险再保公司	<b>100</b>	100	-	-	<b>5</b>	5
新加坡保险(英国)有限公司 ("ICS UK") <sup>(b)</sup> (正在清盘)	英国	闲置	<b>98</b>	98	-	-	-(a)	-(a)
总计							<b>6,731</b>	6,731

(a) 数额在50万元以下

(b) 这些附属公司的业绩并没有整理记入星展集团控股的综合财务报表内。这是因为两项保险再保业务 - ICS Re 已经获得法庭核准进行债务重组安排，而 ICS UK 则正处于临时清盘。



# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

29.3 以下是星展集团控股截至12月31日间接拥有的附属公司：

附属公司	注册 / 营业 国家或地区	主要业务	持有权益				星展集团控股 附属公司所持有 的投资成本	
			星展银行	2003	星展集团控股 其他附属公司	2003	2004	2003
			2004	2003	2004	2003	2004	2003
			%	%	%	%	百万元	百万元
<b>上市公司</b>								
<b>DBS 泰国兴业银行 有限公司 (b)</b> (市值: 2003年为 2亿4千3百万元)	泰国	商业银行业务 与金融服务	-(g)	51.7	-	-	-(g)	-(a)
<b>非上市公司</b>								
星展亚洲有限公司 (b)	香港	金融服务与 投资控股	100	100	-	-	-(c)	-(c)
星展亚洲融资有限公司 (b)	香港	企业融资与 咨询服务	100	100	-	-	21	22
<b>DBSAM Funds</b>	卢森堡	集合投资计划	77	-	-	100	16	-
星展资金管理有限公司	新加坡	投资管理服务与 单位信托	100	100	-	-	4	4
星展资金管理(香港) 有限公司 (b)	香港	投资管理服务	-	-	100	100	3	3
星展资金管理(美国) 有限公司	新加坡	投资管理服务	-	-	100	100	-(c)	-(c)
星展信用卡中心私人 有限公司 (正在清盘)	新加坡	闲置	100	100	-	-	8	8
<b>DBS Capital Funding Corporation</b>	开曼群岛	筹集资本特设机构	100	100	-	-	-(c)	-(c)
星展联合投资有限公司	新加坡	创业资本投资	100	100	-	-	18(d)	18(d)
星展中国广场有限公司	新加坡	房地产投资控股	70	70	-	-	160(e)	160(e)
星展电脑服务私人 有限公司	新加坡	闲置	100	100	-	-	-(a)	-(a)
<b>DBS Diamond Holdings Ltd</b>	百慕达	投资控股	100	100	-	-	9,919	9,919
Benchmark Farm Finance (Four) Limited (正在清盘)	英国	闲置	-	-	100	100	-(a)	-(a)
星展集团(香港)有限公司 (过去为"道亨银行 集团有限公司") (b)	百慕达/香港	投资控股	-	-	100	100	9,043	9,430

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

附属公司	注册 / 营业 国家或地区	主要业务	持有权益				星展集团控股 附属公司所持有 的投资成本	
			星展银行		星展集团控股 其他附属公司		2004	2003
			2004	2003	2004	2003	2004	2003
			%	%	%	%	百万元	百万元
道亨银行信托 (BVI) 有限公司 (已清盘)	英属维基 尼亚群岛	闲置	-	-	-	100	-	-(c)
道亨金银商品有限公司 (已清盘)	香港	闲置	-	-	-	100	-	-(c)
道亨银行信托有限公司 (b)	香港	信托服务	-	-	100	100	1	1
道亨财务有限公司 (b)	香港	金融公司	-	-	100	100	7	7
Dao Heng London plc (正在清盘)	英国	闲置	-	-	100	100	-(a)	-(a)
道亨银行托管有限公司 (正在清盘)	英国	闲置	-	-	100	100	-(a)	-(a)
星展银行(香港)有限公司 (b)	香港	商业银行业务 与金融证券	-	-	100	100	1,215	1,267
星展企业服务(香港) 有限公司 (b)	香港	投资控股与 企业服务	-	-	100	100	-(c)	-(c)
星展香港资金 (BVI) 有限公司 (b)	英属维基 尼亚群岛	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)
DBS 广安金融有限公司 (b)	香港	接受存款金融公司	-	-	100	100	5	5
DBS 广安期货有限公司 (正在清盘)	香港	闲置	-	-	100	100	1	1
DBS 广安(信托人) 有限公司 (b)	香港	信托服务	-	-	100	100	-(c)	-(c)
DBS 广安证券有限公司 (已清盘)	香港	闲置	-	-	-	100	-	3
DBS Overseas Limited (b)	香港	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)
DBS Trustee H.K. (Jersey) Limited (b)	泽西/香港	企业服务	-	-	100	100	-(c)	-(c)
道亨有限公司 (b)	香港	投资控股	-	-	100	100	17	18
DHJ Management Limited (b)	英属维基 尼亚群岛/ 香港	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

附属公司	注册 / 营业 国家或地区	主要业务	持有权益				星展集团控股 附属公司所持有 的投资成本	
			星展银行		星展集团控股 其他附属公司		2004	2003
			2004	2003	2004	2003	2004	2003
			%	%	%	%	百万元	百万元
Dransfield Resources Limited (已清盘)	英属维基 尼亚群岛/ 英国	闲置	-	-	-	100	-	-(c)
EFI Nominees Limited (正在清盘)	香港	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)
恒隆银行(信托人) 有限公司 <sup>(b)</sup>	香港	信托服务	-	-	100	100	-(c)	-(c)
恒隆货舱有限公司 (正在清盘)	香港	闲置	-	-	100	100	1	1
JT Administration Limited <sup>(b)</sup>	英属维基 尼亚群岛/ 香港	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)
建生亚洲有限公司 <sup>(b)</sup>	香港	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)
金利管理有限公司 <sup>(b)</sup>	香港	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)
Market Success Limited <sup>(b)</sup>	英属维基 尼亚群岛/ 香港	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)
Omega One Limited (已清盘)	香港	闲置	-	-	-	100	-	-(c)
Omega Two Limited (已清盘)	香港	闲置	-	-	-	100	-	-(c)
海外信用卡有限公司 <sup>(b)</sup>	香港	房地产投资	-	-	100	100	16	17
OTB International Factors Limited <sup>(b)</sup>	香港	闲置	-	-	100	100	2	2
O.T.B. Investment Limited (已清盘)	香港	闲置	-	-	-	100	-	-(c)
海外信托地产管理 有限公司(已清盘)	香港	闲置	-	-	-	100	-	-(c)
OTB Services Limited (正在清盘)	香港	闲置	-	-	100	100	1	1
海外信托银行托管 有限公司 <sup>(b)</sup>	香港	信托服务	-	-	100	100	-(c)	-(c)
鼎康代理人有限公司 <sup>(b)</sup>	香港	信托服务	-	-	100	100	-(c)	-(c)
伟文服务有限公司 <sup>(b)</sup>	香港	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

附属公司	注册 / 营业 国家或地区	主要业务	持有权益				星展集团控股 附属公司所持有 的投资成本	
			星展银行		星展集团控股 其他附属公司		2004	2003
			2004	2003	2004	2003	2004	2003
			%	%	%	%	百万元	百万元
星展工商财务私人有限公司 (正在清盘)	新加坡	闲置	100	100	-	-	5	5
DBSF Ltd (正在清盘)	新加坡	闲置	100	100	-	-	7	7
DBSF Investments Pte Ltd (正在清盘)	新加坡	闲置	-	-	100	100	17	17
星展金融托管私人有限公司 (正在清盘)	新加坡	闲置	100	100	-	-	—(c)	—(c)
星展集团控股(香港) 有限公司	百慕达	投资控股	100	100	-	-	683	683
DBS 广安有限公司 (b)	香港	闲置	-	-	100	100	-	-
星展托管私人有限公司	新加坡	托管服务	100	100	-	-	—(c)	—(c)
Kendrick Services Limited	英属维基 尼亚群岛	企业指导服务	-	-	100	100	—(c)	—(c)
Lushington Investment Limited	英属维基 尼亚群岛	企业指导服务	-	-	100	100	—(c)	—(c)
星展信托有限公司 (f)	新加坡	信托服务	20	20	80	80	3	3
DBS 唯高达证券控股 私人有限公司	新加坡	投资控股	100	100	-	-	538	538
Ballas Nominees (Private) Limited (正在清盘)	新加坡	闲置	-	-	100	100	—(c)	—(c)
星展证券控股私人有限公司 (正在清盘)	新加坡	闲置	-	-	100	100	277	277
DBS 唯高达网上证券 控股有限公司 (过去为"DBS宏达理财 控股私人有限公司")	新加坡	投资控股	-	-	73	73	24	24
DBS 唯高达网上证券 (香港)有限公司 (过去为"DBS宏达理财 (香港)有限公司") (b)	香港	股票经纪与 按金交易	-	-	100	100	19	17
DBS 唯高达网上证券交易 (香港)有限公司 (过去为"DBS宏达理财证券 (香港)有限公司") (正在清盘)	香港	闲置	-	-	100	100	6	6

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

附属公司	注册 / 营业 国家或地区	主要业务	持有权益				星展集团控股 附属公司所持有 的投资成本	
			星展银行		星展集团控股 其他附属公司		2004	2003
			2004	2003	2004	2003	2004	2003
			%	%	%	%	百万元	百万元
DBS 唯高达网上证券 (新加坡)有限公司 (过去为“DBS宏达理财 (新加坡)私人有限公司”)	新加坡	股票经纪	-	-	100	100	10	10
星展贸易私人有限公司 (正在清盘)	新加坡	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)
星展期货香港有限公司 (正在清盘)	香港	闲置	-	-	100	100	8	8
DBS Vickers (Hong Kong) Limited <sup>(b)</sup>	香港	股票经纪	-	-	100	100	36	51
DBS 唯高达研究(新加坡) 私人有限公司	新加坡	投资咨询服务	-	-	100	100	1	1
DBS 唯高达证券(香港) 有限公司 <sup>(b)</sup>	香港	股票经纪	-	-	100	100	2	2
DBS 唯高达证券(马来西亚) 私人有限公司(正在清盘)	新加坡	闲置	-	-	100	100	17	17
DBS 唯高达证券托管(香港) 有限公司 <sup>(b)</sup>	香港	托管服务	-	-	100	100	-(c)	-(c)
DBS 唯高达证券托管 (新加坡)有限公司	新加坡	托管服务	-	-	100	100	-(c)	-(c)
DBS 唯高达证券 (菲律宾)(正在清盘)	菲律宾	闲置	-	-	100	100	10	10
DBS 唯高达证券(新加坡) 私人有限公司	新加坡	证券与期货经纪	-	-	100	100	25	25
DBS 唯高达证券(泰国) 有限公司 <sup>(b)</sup>	泰国	股票经纪	-	-	100	100	39	50
DBS 唯高达证券(英国) 有限公司 <sup>(b)</sup>	英国	股票经纪	-	-	100	100	-(c)	-(c)
DBS 唯高达证券 (美国) <sup>(b)</sup>	美国	股票经纪	-	-	100	100	4	4
First Independent Insurance Brokerage Pte Ltd (正在清盘)	新加坡	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

附属公司	注册 / 营业 国家或地区	主要业务	持有权益				星展集团控股 附属公司所持有 的投资成本	
			星展银行	星展集团控股	其他附属公司		2004	2003
			2004	2003	2004	2003	2004	2003
			%	%	%	%	百万元	百万元
PT DBS Securities Indonesia (正在清盘)	印尼	闲置	-	-	75	75	9	5
PT DBS Vickers Securities (Indonesia) <sup>(b)</sup>	印尼	股票经纪	-	-	75	75	9	8
Vickers Ballas & Co. Pte Ltd (正在清盘)	新加坡	闲置	-	-	100	100	65	65
Vickers Ballas Asset Management Pte Ltd	新加坡	基金管理	-	-	100	100	1	1
Vickers Ballas Consultancy Services Limited <sup>(b)</sup>	香港	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)
Vickers Ballas Futures Pte Ltd (正在清盘)	新加坡	闲置	-	-	100	100	1	1
Vickers Ballas Investment Management Limited <sup>(b)</sup>	香港	直接投资与 投资咨询服务	-	-	100	100	-(c)	-(c)
Vickers Ballas Investment Research Pte Ltd (正在清盘)	新加坡	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)
Vickers Ballas Nominees Pte Ltd (正在清盘)	新加坡	闲置	-	-	100	100	-(c)	-(c)
Vickers Ballas (UK) PLC (正在清盘)	英国	闲置	-	-	100	100	1	1
<b>NDC Capital Holdings Pte Ltd (正在清盘)</b>	新加坡	闲置	<b>100</b>	100	-	-	-(d)	56
储蓄银行电脑服务私人 有限公司(已清盘)	新加坡	闲置	-	100	-	-	-	9
<b>PT Bank DBS Indonesia <sup>(b)</sup></b>	印尼	商业银行业务 与金融服务	<b>99</b>	99	-	-	<b>54</b>	62
新加坡工厂发展有限公司 (已清盘)	新加坡	闲置	-	100	-	-	-	5

(a) 完全注销。

(b) 由联营公司新加坡安永会计事务所审核。

(c) 数额在50万元以下。

(d) 包括所持有1千8百万元的优先股投资成本。

(e) 包括所持有7千4百万元的优先股投资成本。

(f) 包括星展集团控股为星展银行所持有的20%信托资金。

(g) 在本财政年度已经不再是附属公司(注解29.5)。

## 29.4 综合特殊目的营运实体

尽管星展集团并无依法拥有这些营运实体，但是星展集团依照国际财务报告准则第12号“综合 – 特殊目的营运实体”准则，对特定的特殊目的营运实体综合财务报告。

这是因为：

(a) 星展集团控股或其附属公司，从特殊目的营运实体的业务活动中取得利益时，面对这些营运实体或其资产相关的剩余或拥有权的多数风险；或者

(b) 特殊目的营运实体的业务活动是按照星展集团控股或其附属公司的特别商业需要而进行的。

以下是综合特殊目的营运实体截至12月31日，连同星展集团所持有的总资产：

营运实体名称	营运实体运作国家或地区	星展集团所持总资产份额	
		2004	2003
		百万元	百万元
Singa Secured Assets Limited	新加坡	404	445
ALCO 1 Limited	开曼群岛	223	223
Tampines Assets Limited	新加坡	134	134
New Heights Investment Limited	开曼群岛	57	57
Red Orchid Secured Assets Limited	开曼群岛	445	112
Constellation Investment Ltd	开曼群岛	657	150
Skyer I & II Limited	开曼群岛	248	248
The Development I Partnership <sup>(a)</sup>	香港	-	165
优先股 – DBS泰国兴业银行基金的 附属信用债券 <sup>(b)</sup>	泰国	-	微额
Vanda Secured Assets Limited	新加坡	微额	微额
Contract Collections Inc <sup>(a)</sup>	美国	-	微额

(a) 在2004年退出 / 清盘。

(b) 2004年6月25日脱售DBS泰国兴业银行有限公司股权。

以上所有营运实体对星展集团的损益帐目没有实质影响。

## 29.5 收购与脱售附属公司

**29.5.1** 星展银行在2004年4月16日，将所持有的DBS泰国兴业银行13,943优先股和13,943可转换附属信用债券，转换成348,588,943 DBS泰国兴业银行普通股。转换后，星展银行对DBS泰国兴业银行所持有的股份从52%增加至59%。星展银行在2004年6月25日，脱售了对DBS泰国兴业银行所持有的59%股权，转而买入泰国军人银行有限公司16%的股权，即2,460,078,607普通股，每股10泰铢(0.42新元)。在调整处置可归属净资产以及办理的费用后，这项脱售DBS泰国兴业银行股权的行动为集团赚取了3亿1千万元的利润。截至脱售日，星展集团帐目内DBS泰国兴业银行的资产与负债结存价值，在注解29.7另有说明。

**29.5.2** 在本财政年度，下列的附属公司已经清盘：Dao Heng Bank Trustee (BVI) Limited，道亨金银商品有限公司，DBS广安证券有限公司，Dransfield Resources Limited，Omega One Limited，Omega Two Limited，O.T.B. Investment Limited，OTB Property Management Limited，储蓄银行电脑服务私人有限公司，以及新加坡工厂发展有限公司。

## 29.6 附属公司存放款额

这些款额包括了一家附属公司的存款。



星展集团控股有限公司及附属公司  
综合财务报表注解

**29.7 所脱售附属公司的资产与负债公允价值**

以下是在2004年脱售附属公司的资产与负债公允价值：

百万元	星展集团 2004
在中央银行的现金，结存和存款	69
证券	476
对银行的结存、存款，和贷款与预支	116
对非银行客户的贷款与预支(准备金净额)	3,275
固定资产	99
其他资产	208
银行存款与结存	(148)
非银行客户存款与其他户头	(3,434)
其他负债	(292)
附属定期债项	(338)
	<u>31</u>
减去：少数股东权益 <sup>(a)</sup>	-
调整后可归属资产净值	31
加上：办理费用	8
加上：脱售附属公司利润	310
	<u>349</u>
脱售的收益，泰国军人银行16%的股份	349
减去：非现金收益	(349)
减去：所脱售附属公司的现金与银行结存	69
	<u>69</u>
脱售附属公司所流出的现金净值	<u>(69)</u>

(a) 在接近脱售日期时，少数股东权益的帐面价值是零。DBS泰国兴业银行少数股东对所持股票面对的亏损，由星展银行承担。

在上个财政年度，脱售附属公司后的资产和负债公允价值，以及净现金流转微乎其微。

**29.8 所收购附属公司的资产与负债公允价值**

此财政年度没有收购任何新的附属公司。

以下是上个财政年度所收购的附属公司资产与负债的公允价值细节：

百万元	星展集团 2003
对银行的结存、存款，和贷款与预支	21
其他资产，包括固定资产	112
非银行客户存款与其他户头	(87)
其他负债	(31)
	<u>15</u>
减去：少数股东权益	4
调整后可归属资产净值	11
减去：DBS唯高达网上证券 50% 股权的投资成本 <sup>(a)</sup>	8
买入 DBS唯高达网上证券另外 23% 股权的费用	3
减去：所收购附属公司的现金与银行结存	12
收购附属公司的净现金流入	<u>9</u>

(a) 指的是最初投资成本(2千1百万元)减去权益会计法计算后的亏损(1千3百万元)。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

### 30. 联营公司与合资公司

30.1 以下是联营公司和合资公司截至12月31日的投资：

百万元	星展集团	
	2004	2003
上市权益证券原价	1,256	1,281
非上市权益证券原价	78	75
	<b>1,334</b>	1,356
减去：价值损失准备金(注解28)	10	-
权益会计法得出的商誉价值	837	837
	<b>487</b>	519
加上：外汇换算调整净值	(69)	(52)
收购后的共有的储备金	99	80
总计	<b>517</b>	547

30.2 以下是截至12月31日，有形资产净值，以及使用权益会计法计算出投资在星展集团控股联营公司上市股票的市值：

百万元	星展集团			
	2004		2003	
	有形资产净值	市值	有形资产净值	市值
<i>由附属公司持有</i>				
菲律宾群岛银行	326	692	339	544
Hwang – DBS (Malaysia) Bhd	64	39	64	46
总计	<b>390</b>	<b>731</b>	403	590

30.3 以下是星展集团控股及其附属公司截至12月31日所拥有的联营公司：

联营公司	注册 / 营运 国家与地区	主要业务	星展集团控股及其附属公司 所持有的权益 (%)	
			2004	2003
<b>上市公司</b>				
<i>由星展银行所持有</i>				
菲律宾群岛银行	菲律宾	商业银行业务与金融服务	20.4	20.4
Vanda Systems & Communications Holding Limited <sup>(c)</sup>	香港	系统整合与相关服务	-	25.7
<i>由其他附属公司所持有</i>				
Hwang – DBS (Malaysia) Bhd	马来西亚	投资控股	22.9	22.8
泰国地毯制造有限公司 <sup>(b)</sup>	泰国	地毯制造商	-	35.9

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

联营公司	注册 / 营运 国家与地区	主要业务	星展集团控股及其附属公司 所持有的权益 (%)	
			2004	2003
<b>非上市公司</b>				
<i>由星展集团控股所持有</i>				
RMCA Reinsurance Limited <sup>(a)</sup>	新加坡	投资控股	<b>30.0</b>	30.0
<i>由星展银行所持有</i>				
Clearing and Payment Services Pte Ltd	新加坡	提供付款结算与财务 交易结算的基础服务	<b>33.3</b>	33.3
电子转账网络(新)私人 有限公司	新加坡	电子收费转帐	<b>33.3</b>	33.3
东方租赁新加坡有限公司	新加坡	提供出租与租购设备资金	<b>30.0</b>	30.0
Investment and Capital Corporation of the Philippines	菲律宾	金融服务	<b>20.0</b>	20.0
Nextmall Holdings Corporation <sup>(c)</sup>	开曼群岛	超级市场	<b>33.7</b>	27.3
Merlion CDO 1 Limited <sup>(d)</sup>	开曼群岛	票据发行项目的特殊营运实体	<b>29.3</b>	29.3
Capital OK Company Limited	泰国	消费财务	<b>40.0</b>	40.0
<i>由其他附属公司所持有</i>				
Asia Converge Pte Ltd	新加坡	证券交易处理	–	39.0
Singapore Africa Investment Management Pte Ltd	新加坡	投资管理	<b>30.0</b>	30.0
Southern Africa Investment Pte Ltd	新加坡	创业资本投资	<b>25.0</b>	25.0
Singapore Consortium Investment Management Ltd	新加坡	投资管理服务	<b>33.3</b>	33.3
Venture Investment Management II Ltd	新加坡	主理创业资本的投资	<b>30.0</b>	30.0
Transtech Venture Management Pte Ltd	新加坡	主理创业资本的投资	–	40.0
Hwang-DBS Unit Trust Berhad	马来西亚	投资管理服务	<b>42.1</b>	42.0
Hwang-DBS Vickers Research (Malaysia) Sdn Bhd <sup>(e)</sup>	马来西亚	投资咨询服务	<b>49.0</b>	49.0

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

联营公司	注册 / 营运 国家与地区	主要业务	星展集团控股及其附属公司 所持有的权益 (%)	
			2004	2003
Hwang-DBS Asset Management (Malaysia) Sdn Bhd	马来西亚	资产与基金管理服务	37.5	37.4
Olympia Thailand <sup>(b)</sup>	泰国	批发与零售	-	26.9
Prosperity Industrial Estate Co., Ltd <sup>(b)</sup>	泰国	土地银行	-	20.0

(a) 此联营公司获法庭核准进行债务重组安排，因此没有采用权益会计法。

(b) 由于此联营公司债务重组才进行投资，但这不是一项长期投资，因此没有采用权益会计法。

(c) 这是属于私人股权投资，不是一项长期投资，因此没有采用权益会计法。

(d) 所持有的权益是指，星展银行相称持有其发行的附属债务，并依照国际财务报告准则第12号，尽管附属债券不是星展银行依法拥有，但还是列为对附属公司的投资。

(e) 由 Hwang-DBS (Malaysia) Bhd 间接持有 11.7% (2003年为11.6%) 的股权，使到实质持有的股权为 60.7% (2003年为60.6%)。由于对间接持股没有支配权力，因此没有进行综合整理。

### 30.4 以下是星展集团控股截至12月31日间接拥有的合资公司：

合资公司	注册 / 营运 国家与地区	主要业务	星展集团控股及其附属公司 所持有的权益 (%)	
			2004	2003
<i>由星展银行所持有</i>				
Ayala DBS Holdings Inc.	菲律宾	投资控股	40.0	40.0
Integrated Payment Venture Pte Ltd	新加坡	闲置	50.0	50.0
<i>由其他附属公司所持有</i>				
Hutchison DBS Card Limited	英属威基 尼亚群岛	信用卡业务代理服务	50.0	50.0

### 30.5 以下是星展集团截至12月31日与合资公司共有的收入和开支，所置资产，以及所承受负债：

百万元	星展集团	
	2004	2003
<b>损益</b>		
共有收入	30	37
共有开支	(21)	(40)
<b>资产负债</b>		
非流动资产	-	1
流动资产	260	247
流动负债	27	23
非流动负债	181	189

31. 商誉价值

以下所陈列的是在评估商誉价值折旧后的结存价值:

百万元	星展集团	
	2004	2003
结算至1月1日未摊销值	7,371	7,693
收购附属公司	-	108 <sup>(a)</sup>
本财政年度的摊销(注解10)	(440)	(430)
结算至12月31日未摊销值	6,931	7,371

(a) 是指收购DBS唯高达证券控股私人有限公司的商誉价值。

以下是截至12月31日未摊销结存分解:

百万元	收购日期	摊销期	截至12月31日未摊销结存		计入损益帐目	
			2004	2003	2004	2003
星展银行层次						
DBS Diamond Holdings Ltd						
			6,707	7,114	407	407
	2001年6月29日	20年	4,313	4,575	262	262
	2003年1月10日	19年	2,394	2,539	145	145
DBS 唯高达证券控股私人有限公司						
			154	182	28	18
	2001年9月12日	5/10年	64	78	14	14
	2003年9月11日 <sup>(a)</sup>	8年	90	104	14	4
星展集团控股(香港)有限公司						
	2002年5月7日	17年	70	75	5	5
			6,931	7,371	440	430
包括在DBS唯高达证券控股私人有限公司:						
林增证券私人有限公司						
		5年	3	5	2	2
DBS Securities Holdings Pte Ltd <sup>(b)</sup>						
		5年	5	8	3	3
			8	13	5	5

(a) 是指买入DBS唯高达证券控股私人有限公司少数股权所取得的商誉价值。

(b) 在星展集团层次注销。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

### 32. 固定资产

32.1 截至12月31日，在此财政年度按照原价扣除累积折旧以及变动的帐面净值：

百万元	租赁产业 (a)	永久地契产业	产业总值	其他资产 (b)	总计
<b>成本</b>					
截至2004年1月1日结存	2,251	167	2,418	571	2,989
添加	10	#	10	90	100
出售	(67)	(5)	(72)	(127)	(199)
脱售附属公司	(8)	(121)	(129)	(60)	(189)
汇率差距	(42)	(3)	(45)	(13)	(58)
截至2004年12月31日结存	2,144	38	2,182	461	2,643
<b>扣除：累积折旧</b>					
结算至2004年1月1日结存	286	33	319	280	599
折旧费用	54	2	56	91	147
出售	(63)	(2)	(65)	(99)	(164)
脱售附属公司	(4)	(21)	(25)	(52)	(77)
汇率差距	(5)	(1)	(6)	(9)	(15)
截至2004年12月31日结存	268	11	279	211	490
<b>扣除：价值减损准备金 (注解28)</b>					
截至2004年12月31日的帐面净值	1,523	25	1,548	250	1,798
截至2004年12月31日的市值	2,170	31	2,201	-	2,201
<b>成本</b>					
截至2003年1月1日结存	2,370	160	2,530	581	3,111
添加	20	8	28	57	85
出售	(121)	(8)	(129)	(68)	(197)
汇率差距	(18)	7	(11)	1	(10)
截至2003年12月31日结存	2,251	167	2,418	571	2,989
<b>扣除：累积折旧</b>					
截至2003年1月1日结存	294	30	324	223	547
折旧费用	61	3	64	104	168
出售	(69)	(1)	(70)	(48)	(118)
汇率差距	-	1	1	1	2
截至2003年12月31日结存	286	33	319	280	599
<b>扣除：价值减损准备金 (注解28)</b>					
截至2003年12月31日的帐面净值	1,605	120	1,725	291	2,016
截至2003年12月31日的市值	2,022	126	2,148	-	2,148

# 数额在50万元以下

(a) 包括担保借贷的抵押品。请参阅注解21.2.5及21.2.7。

(b) 指的是电脑硬件、软件、办公设备、家具与装置，以及其他固定资产。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

**32.2** 作为租金收入用途的投资业产 – 星展大厦第二塔楼, PWC大厦, 和星展淡滨尼中心, 其截至2004年12月31日的帐面净值分别是1亿8千6百万元, 3亿1千6百万元, 以及1亿1千4百万元(2003年分别为1亿9千7百万元, 3亿2千5百万元, 以及1亿3千2百万元)。而市值在独立估值后分别为3亿6千4百万元, 3亿4千7百万元, 以及1亿1千4百万元(2003年分别为3亿7千4百万元, 3亿2千5百万元, 以及1亿3千2百万元)。

### 33. 其他资产

百万元	星展集团	
	2004	2003
应计应收利息 <sup>(a)</sup>	976	792
金融工具重新估值后的结存(注解36)	10,542	8,865
减去: 估价调整(注解33.1)	233	250
	<u>10,309</u>	<u>8,615</u>
存款与预付(注解33.2)	288	355
丧失赎回权产业(准备金净值)	#	148
从证券业务收取的客户付款	503	722
杂项债务人及其他项目	1,720	1,387
总计	<u>13,796</u>	<u>12,019</u>

# 数额在50万元以下

(a) 应计应收利息是未决利息净值(注解26)

**33.1** 估价调整包括对买卖差价进行调整, 以确保所有的买空部位调整至买价, 而卖空部位调整至卖价; 流动储备金是为了抵御可能出现价格调整到市值, 以清偿星展集团所持有特定部位的情况; 而模式风险储备金则是对所持部位作好准备, 因为所使用的模式可以是代理人或在特定范围内可能出现数据误差(注解2.14.2)。

**33.2** 截至2004年12月31日的“存款与预付”包括与放置在信托基金的预支相关的8千4百万元(2003年为7千8百万元)款额。此信托基金是用来购买与星展集团控股奖励股票计划, 以及星展集团控股雇员股票计划有关的股票(注解14)。截至2004年12月31日的预支, 已降低至业绩汇报日期的可回收价值。截至2004年12月31日的累积准备金达3千5百万元(2003年为4千4百万元)。若以股票购价比较, 这笔款额少于信托基金所持有股票的价值。

### 34. 不确定负债

星展集团经营的业务包括担保、履约保证, 以及赔偿保证。这些信用安排多数时候由第三方的相应责任抵销。

#### 信用工具的性质

担保人和履约保证通常由银行承保, 并向第三方保证客户会履行责任。由于星展集团只须在客户违约时执行义务, 因此, 这些信用工具的现金需求预计会比其面额少了许多。

背书是星展集团控股已缴付并随后再贴现的汇票剩余负债。



# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

### 34.1 以下是截至12月31日未偿还的款额:

百万元	星展集团	
	2004	2003
客户户头担保	<b>4,582</b>	3,734
客户户头背书与其他责任		
信用证	<b>3,500</b>	2,637
其他	<b>360</b>	524
其他不确定项目	<b>87</b>	89
总计	<b>8,529</b>	6,984
<b>行业细目分类</b>		
制造业	<b>1,842</b>	1,297
建筑业	<b>402</b>	422
一般商业	<b>2,346</b>	2,005
运输、仓储与通讯	<b>703</b>	369
金融机构、投资与控股公司	<b>1,082</b>	698
专业人士与个人(房屋贷款除外)	<b>765</b>	800
其他	<b>1,389</b>	1,393
总计	<b>8,529</b>	6,984

**34.2** 星展集团控股独资附属公司星展银行，与美国商用机器公司 (IBM) 现存一份委外协议，由 IBM 向星展集团在香港和新加坡的业务运作提供资讯科技与关相的支援。此协议与市场的一般安排相似，即列出多项有关中止合约条文，使之在特定情况下，星展集团在要求提早解约时须面对罚款。但是，罚金的准确数额无法可靠确定，而是取决于营业额，以及何时提出解约。

**34.3** 截至2004年12月31日，“其他不确定项目”的8千7百万元(2003年为8千9百万元)，包括星展银行若提前解除与 Aviva 有限公司签署的“银行人寿保险分销协议”(Life Insurance Bancassurance Distribution Agreement)，所须付的解约赔偿。

**34.4** 截至2004年12月31日，“客户户头担保”项目的5亿零7百万元(2003年为5亿9千万元)是星展银行为客户提供的保金。这些客户持有DBS UP 保金 5.0/1，DBS UP 保金 5.0/2，DBS UP 保金 5.0/3，DBS UP 保金 7.0/2，以及 DBS UP 保金 7.0/3。保金应付日期分别为2005年12月23日，2006年4月30日，2006年6月30日，2008年4月30日，以及2008年6月30日。

星展集团控股有限公司及附属公司  
综合财务报表注解

35. 承诺

35.1 未履行承诺

以下是截至12月31日，没有记入综合资产负债表中的承诺：

百万元	星展集团	
	2004	2003
<b>贷款与其他信用安排</b>		
未履行信用安排	66,112	56,548
未履行的债务证券与股票承诺	108	124
承销债务证券与股票承诺	-	50
即期外汇合同	4,313	3,180
小计	<b>70,533</b>	59,902
<b>资本承诺</b>	<b>57</b>	48
总计	<b>70,590</b>	59,950
<b>行业细目分类</b>		
制造业	7,676	9,755
建筑业	3,414	4,160
房屋贷款	1,934	1,442
一般商业	6,695	8,415
运输、仓储与通讯	4,546	5,215
金融机构、投资与控股公司	28,048	9,829
专业人士与个人(房屋贷款除外)	12,029	12,884
其他	6,248	8,250
总计	<b>70,590</b>	59,950

35.2 营运租赁承诺

以下是截至12月31日，根据不可解除租赁合同下的未来最低租约支付总额：

百万元	星展集团	
	2004	2003
不超过1年	70	93
多过1年但不超过5年	102	116
多过5年	12	14
总计	<b>184</b>	223
总承诺额(注解35.1与注解35.2)	<b>70,774</b>	60,173

### 36. 金融衍生产品

**36.1** 金融衍生产品的特征是从相关资产，或从利率、汇率或指数衍生出来的金融投资工具。这些产品包括远期、掉期、期货和期权。以下概述的是星展集团所使用的最常见衍生产品性质与条款：

#### 36.1.1 利率合约

*远期利率协议*给予买方在指定未来日期(结算日)开始，能在特定期间内决定相关利率。此协议不涉及本金交易，并会在结算日进行结算。结算金额是在结算日时，按合约所定利率与市场利率之间的率差计算。

*利率掉期*涉及在特定期间，与立约对方履行调换利率义务，但不交换相关(或名义)本金。

*利率期货*是典型的市场交易协议。它是在特定的未来日期，以议定利率买入或卖出规定数额的特定定息证券，或者定期存款。

*利率期权*让收取溢价的买方有权力，但没有义务，为未来的存款或贷款在特定的期间设定利率，并在特定的未来日期开始实行。

*利率上限与利率下限*让买方有权设定最高或最低利率。这项合约没有存款或拨款安排，而是当市场利率超过上限或低于下限时，卖方付给买方一笔款额。而利率衔接则是利率上限与利率下限的结合。

#### 36.1.2 汇率合约

*远期外汇合约*是允许在特定未来日期，以议定汇率买入或卖出固定数额外币的协议。

*货币互换交易*是指交换不同货币单位的本金，并在掉期结束时又重新再交换的协议。货币互换交易也可以在特定时期内，对一种特定货币单位的利息支付，与另一种特定货币单位的利息支付交换。

*外币期权*让收取溢价的买方有权力，但没有义务，在特定的未来日期当天或之前，以议定汇率买入或卖出特定数额的货币。

#### 36.1.3 股票相关合约

*股票期权*让收取溢价的买方有权力，但没有义务，在特定的日期或之前，以特定股价或指数水平，买入或卖出特定股票或股票指数。

#### 36.1.4 信贷相关合约

*信贷衍生产品*是资产负债表外的投资工具。它能让投资者脱离信贷风险，或将风险从一方(受保买方)转移至另一方(受保卖方)，而不影响主要的实物资产交换。信贷衍生产品合约的收益与相关的信贷表现挂钩。

**36.2** 以下各表阐摘要陈述明作为买卖或非买卖性质的衍生金融产品的合约数额或相关本金数额。这些金融产品的名义或合约数额，是资产负债表结算日时的未清帐交易量，而不是风险数值。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

在财务报表中，买卖性质衍生产品投资工具按总持仓量重新估值，而未实现盈利或亏损分别记入“其他资产”或“其他负债”项目中。非买卖性质衍生产品投资工具以应计方式计算。

百万元	2004					
	买卖性质			非买卖性质		
	潜在 名义价值	年终正数 公允价值	年终负数 公允价值	潜在 名义价值	年终正数 公允价值	年终负数 公允价值
<b>利率衍生产品</b>						
买入的远期利率合约	34,210	20	17	-	-	-
卖出的远期利率合约	32,857	18	19	-	-	-
利率掉期	924,723	6,575	6,325	16,812	658 <sup>(b)</sup>	220
买入的金融期货	23,035	4	6	32	#	-
卖出的金融期货	26,429	10	8	230	1	#
买入的利率期权	9,944	136	-	224	#	-
卖出的利率期权	12,220	-	110	419	-	#
买入的利率期货期权	17,529	7	-	-	-	-
卖出的利率期货期权	8,339	-	#	-	-	-
买入的上限 / 下限利率	21,206	112	6	-	-	-
卖出的上限 / 下限利率	17,699	18	115	-	-	-
<b>小计</b>	<b>1,128,191</b>	<b>6,900</b>	<b>6,606</b>	<b>17,717</b>	<b>659</b>	<b>220</b>
<b>外汇衍生产品</b>						
远期外汇	47,628	898	787	25	1	#
掉期外汇	190,295	1,282	1,086	11,788	74	277
货币互换交易	39,413	836	822	917	-	73
买入的货币期权	26,066	415	#	-	-	-
卖出的货币期权	24,843	-	352	-	-	-
<b>小计</b>	<b>328,245</b>	<b>3,431</b>	<b>3,047</b>	<b>12,730</b>	<b>75</b>	<b>350</b>
<b>股票期权</b>						
买入的股票期权	2,972	124	#	-	-	-
卖出的股票期权	10,542	#	342	-	-	-
<b>小计</b>	<b>13,514</b>	<b>124</b>	<b>342</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>信贷衍生产品</b>						
信用违约互换	15,697	87	121	2,413	12	-
<b>小计</b>	<b>15,697</b>	<b>87</b>	<b>121</b>	<b>2,413</b>	<b>12</b>	<b>-</b>
<b>总计</b>	<b>1,485,647</b>	<b>10,542</b>	<b>10,116</b>	<b>32,860</b>	<b>746</b>	<b>570</b>
资产负债表外的金融工具						
结存(请参阅注解20/33)						
有关负债 / 其他资产						
		10,542 <sup>(a)</sup>	10,116			

# 数额少过50万元

(a) 总持仓量公允价值会面对特定的估价调整，这是考虑到价格调整至市值的可能性(注解2.14.2)。

(b) 这包括了由星展银行和 DBS Capital Funding Corporation 所发行，用来回避从属债务风险的利率掉期公允价值(注解38)。

星展集团控股有限公司及附属公司  
综合财务报表注解

下表是截至2003年12月31日星展集团衍生产品金融工具细分项目:

百万元	2003					
	买卖性质			非买卖性质		
	潜在 名义价值	年终正数 公允价值	年终负数 公允价值	潜在 名义价值	年终正数 公允价值	年终负数 公允价值
<b>利率衍生产品</b>						
买入的远期利率合约	72,746	23	98	-	-	-
卖出的远期利率合约	82,827	107	32	-	-	-
利率掉期	726,878	6,337	5,737	14,366	851 <sup>(b)</sup>	218
买入的金融期货	32,708	30	#	-	-	-
卖出的金融期货	17,480	1	21	9,398	#	17
买入的利率期权	5,048	97	-	268	1	-
卖出的利率期权	6,287	-	63	626	-	2
买入的利率期货期权	12,227	6	-	-	-	-
卖出的利率期货期权	20,912	-	5	-	-	-
买入的上限 / 下限利率	9,633	79	11	-	-	-
卖出的上限 / 下限利率	7,291	53	151	-	-	-
<b>小计</b>	<b>994,037</b>	<b>6,733</b>	<b>6,118</b>	<b>24,658</b>	<b>852</b>	<b>237</b>
<b>外汇衍生产品</b>						
远期外汇	43,913	449	465	113	-	2
掉期外汇	112,901	895	681	4,599	34	86
货币互换交易	23,705	385	346	952	-	49
买入的货币期权	15,777	285	-	-	-	-
卖出的货币期权	15,427	-	330	-	-	-
<b>小计</b>	<b>211,723</b>	<b>2,014</b>	<b>1,822</b>	<b>5,664</b>	<b>34</b>	<b>137</b>
<b>股票期权</b>						
买入的股票期权	1,609	36	-	-	-	-
卖出的股票期权	6,835	-	196	-	-	-
<b>小计</b>	<b>8,444</b>	<b>36</b>	<b>196</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>信贷衍生产品</b>						
信用违约互换	9,292	82	109	2,422	77	-
<b>小计</b>	<b>9,292</b>	<b>82</b>	<b>109</b>	<b>2,422</b>	<b>77</b>	<b>-</b>
<b>总计</b>	<b>1,223,496</b>	<b>8,865</b>	<b>8,245</b>	<b>32,744</b>	<b>963</b>	<b>374</b>
资产负债表外的金融工具结存 (请参阅注解20/33 有关负债 / 其他资产)						
		8,865 <sup>(a)</sup>	8,245			

# 数额少过50万元

(a) 总持仓量公允价值会面对特定的估价调整, 这是考虑到价格调整至市值的可能性(注解2.14.2)。

(b) 这包括了由星展银行和 DBS Capital Funding Corporation 所发行, 用来回避从属债务风险的利率掉期公允价值(注解38)。

银行与非银行交易对方的衍生金融产品合约数额或相关本金数额分别为1万2千6百10亿元(2003年为1万零3百30亿元)和2千5百80亿元(2003年为2千2百30亿元)。

### 37 金融工具 – 使用与风险管理

#### 37.1 金融工具的使用

集团在各时期接受客户的存款。这些存款可以是固定或浮动利息存款。之后，集团寻求将这些资金投资在可赚取高于平均利差的高质量资产。星展集团尝试综合短期基金并进行较高利息的长期贷款业务，以提高利差收益。但是，集团会维持所设定范围的利率风险，以及确保有足够的流动资金来应付所有应履行的责任。

星展集团进行包括衍生产品的场内交易和场外交易。除非受其他因素干扰，否则星展集团会把握股票、债券、货币、利率，以及商品价格的短期有利走势。这些投资可以是星展集团的自行交易活动，也可以是按客户需求而提供的服务。不过，董事部为每日所能承担的市场风险水平设定了交易限额，并由星展银行的集团风险部门监督。除了特定的避险安排外，这些衍生产品所面对的风险，通常以平衡仓位加以抵销，从而控制了用来平仓的现金净额变动，以及承担市场风险的净额波动。星展集团的投资组合主要是优质的政府和公司债券，但也包括其他投资项目，例如投资在由第三方管理的基金。而衍生产品则可以从这些投资中增益，或者用来回避市场风险。

#### 37.2 财务风险管理目标与政策

星展集团已对财务投资工具的风险管理制定了目标与政策。各营运单位有负起管理特定风险的责任，而集团风险部门则对星展集团的整体风险管理执行独立监督任务。

##### 37.2.1 市场风险

市场风险由利率、汇率和股价的变动，以及它们的相互关系和波动幅度所引起。星展集团所能承担的交易与投资风险由董事部决定，并且有详细的限定范畴来控制由星展集团控股董事部风险管理委员会批准的各种投资活动。风险价值是测量风险的主要方法，而应力损失则是用来控制市场风险。风险价值以假定所持交易部位可以调整之前的特定时间(持有期)，计算了所持投资组合的潜在损失，并按照市场过去的走势，测量了特定的信心水平。而应力损失则是以一组未来情况，使用市场变数的压力走向进行评估。在营运单位层次方面，已经衡量了交易风险，并以市场风险限制(例如止损指令以及时段集中投资限制)加以控制。所有的交易活动都按市价计算差额，以便反映交易组合的现有市值及盈亏。市场风险类别以及集中投资限制局限了投资活动。集团资产与负债管理委员会监督了结构性外汇风险，以及由星展集团客户贷款和存款错配所引起的结构性利率风险。

##### 37.2.2 利率风险

利率风险是指市场利率调动而引起的金融投资工具价值不稳，或投资组合利率收益波动的风险。这主要是由附带利息的资产和负债在重新定价时的时间错配所造成的。星展集团以更动资产损益表内项目的期限来管理其利率风险，以及按照市场与经济状况，使用资产损益表外的利率避险工具来回避利率风险。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

下列各表是按照合约初期重新定价或者是到期日，概述星展集团资产与负债的帐面价值。由于预付与行使期权的缘故，实际日期与合约日期可能会有差异。此外，也必须注意在特定日期所显示的任何利率风险，只是星展集团所承担风险的简单描述。这是因为对所持仓位的积极管理，以及在一天内可以出现显著变化。因此，这并不能显示利率风险在其他时候的水平。

百万元	少过7天	一周至 一个月	1至3 个月	3至12 个月	1至3年	超过3年	无须 付利率	总计
<b>2004年12月31日</b>								
于中央银行和其他银行的现金、 结存与存款	3,398	9,463	12,433	7,188	77	136	2,952	35,647
证券 <sup>(a)</sup>	980	2,253	6,476	5,290	10,889	19,289	1,920	47,097
非银行客户贷款与应收票据	14,972	29,171	9,821	11,637	1,880	1,746	437	69,664
其他资产 <sup>(b)</sup>	-	-	-	-	-	-	23,145	23,145
<b>总资产</b>	<b>19,350</b>	<b>40,887</b>	<b>28,730</b>	<b>24,115</b>	<b>12,846</b>	<b>21,171</b>	<b>28,454</b>	<b>175,553</b>
附属有期借项	-	-	-	-	427	5,937	-	6,364
银行存款与结存	3,968	2,661	2,535	1,614	85	7	69	10,939
非银行客户存款与其他帐户	73,786	19,161	5,936	5,505	2,498	6,320	-	113,206
其他负债 <sup>(c)</sup>	618	1,345	1,586	1,389	1,377	1,721	19,378	27,414
<b>总负债</b>	<b>78,372</b>	<b>23,167</b>	<b>10,057</b>	<b>8,508</b>	<b>4,387</b>	<b>13,985</b>	<b>19,447</b>	<b>157,923</b>
少数股东权益	-	-	-	-	-	-	1,128	1,128
股票	-	-	-	-	-	-	16,502	16,502
<b>总负债与股本</b>	<b>78,372</b>	<b>23,167</b>	<b>10,057</b>	<b>8,508</b>	<b>4,387</b>	<b>13,985</b>	<b>37,077</b>	<b>175,553</b>
资产负债表内利息差距	(59,022)	17,720	18,673	15,607	8,459	7,186	(8,623)	-
资产负债表外利息差距								
- 金融衍生产品	5,771	6,763	11,633	(10,622)	(13,136)	(409)	-	-

(a) 证券包括新加坡政府证券与国库券、交易证券及投资证券。

(b) 其他资产包括联营和合资公司，商誉价值，固定资产及其他资产。

(c) 其他负债包括所发行的债务证券，其他借款，应付票据，现行与递延税务及其他



# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

百万元	少过7天	一周至 一个月	1至3 个月	3至12 个月	1至3年	超过3年	无须 付利率	总计
<b>2003年12月31日</b>								
于中央银行和其他银行的现金、 结存与存款	5,763	10,768	8,026	6,209	-	-	1,713	32,479
证券 <sup>(a)</sup>	943	1,726	3,989	4,842	8,669	19,019	1,511	40,699
非银行客户贷款与应收票据	15,198	27,871	8,069	9,677	1,676	1,006	838	64,335
其他资产 <sup>(b)</sup>	-	-	-	-	-	-	22,082	22,082
<b>总资产</b>	<b>21,904</b>	<b>40,365</b>	<b>20,084</b>	<b>20,728</b>	<b>10,345</b>	<b>20,025</b>	<b>26,144</b>	<b>159,595</b>
附属有期借项	-	-	6	19	49	5,404	215	5,693
银行存款与结存	1,834	2,179	1,467	1,167	850	-	-	7,497
非银行客户存款与其他帐户	68,215	17,559	8,068	5,489	2,707	6,003	-	108,041
其他负债 <sup>(c)</sup>	78	918	1,368	1,104	1,212	918	16,745	22,343
<b>总负债</b>	<b>70,127</b>	<b>20,656</b>	<b>10,909</b>	<b>7,779</b>	<b>4,818</b>	<b>12,325</b>	<b>16,960</b>	<b>143,574</b>
少数股东权益	-	-	-	-	-	-	1,125	1,125
股票	-	-	-	-	-	-	14,896	14,896
<b>总负债与股本</b>	<b>70,127</b>	<b>20,656</b>	<b>10,909</b>	<b>7,779</b>	<b>4,818</b>	<b>12,325</b>	<b>32,981</b>	<b>159,595</b>
<b>资产负债表内利息差距</b>	<b>(48,223)</b>	<b>19,709</b>	<b>9,175</b>	<b>12,949</b>	<b>5,527</b>	<b>7,700</b>	<b>(6,837)</b>	<b>-</b>
<b>资产负债表外利息差距</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- 金融衍生产品	8,272	588	(5,656)	(1,263)	635	(2,576)	-	-

(a) 证券包括新加坡政府证券与国库券，交易证券及投资证券。

(b) 其他资产包括联营和合资公司，商誉价值，固定资产及其他资产。

(c) 其他负债包括所发行的债务证券，其他借款，应付票据，现行与递延税务及其他负债。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

下表是截至12月31日，主要货币的货币金融投资工具的实际平均利率：

	新元 %	美元 %	港元 %
<b>2004年12月31日</b>			
<b>资产</b>			
于中央银行的现金、结存与存款	0	0	0
证券 <sup>(a)</sup>	1.24 – 3.94	2.62 – 4.04	1.23 – 5.14
于其他银行的结存、存款与贷款	1.26 – 1.34	2.06 – 2.31	0.46
非银行客户的贷款与应收票据	2.77 – 4.07	2.70 – 5.11	2.87 – 11.84
<b>负债</b>			
附属有期借项	5.35	5.00 – 7.88	不适用
银行存款与结存	1.02 – 1.06	2.15 – 2.18	0.43
非银行客户存款与其他帐户	0 – 0.33	0.58 – 1.60	0.09 – 0.73
<b>2003年12月31日</b>			
<b>资产</b>			
于中央银行的现金、结存与存款	0	0	0
证券 <sup>(a)</sup>	0.56 – 3.72	2.65 – 3.52	1.15 – 5.57
于其他银行的结存、存款与贷款	0.59 – 0.76	1.00 – 1.20	0.35
非银行客户的贷款与应收票据	2.98 – 3.34	2.67 – 3.92	3.34 – 11.85
<b>负债</b>			
附属有期借项	5.35	7.13 – 7.88	不适用
银行存款与结存	0.21 – 0.53	1.08 – 1.21	0.14
非银行客户存款与其他帐户	0 – 0.49	0.01 – 0.79	0.01 – 0.78

a) 证券包括新加坡政府证券与国库券，交易证券，投资证券，但不包括交易与投资股票。

37.2.3 货币风险

货币风险是指由汇率变动而造成金融投资工具价值波动的风险。下表以货币单位分类，概述星展集团资产与负债的帐面价值。

百万元	新元	美元	港元	泰铢	其他	总计
<b>2004年12月31日</b>						
于中央银行和其他银行的现金、						
结存与存款	13,582	15,087	2,125	40	4,813	35,647
证券 <sup>(a)</sup>	13,285	19,069	3,751	18	10,974	47,097
非银行客户的贷款						
与应收票据	31,829	11,809	21,438	29	4,559	69,664
其他资产 <sup>(b)</sup>	12,560	6,280	3,232	59	1,014	23,145
<b>总资产</b>	<b>71,256</b>	<b>52,245</b>	<b>30,546</b>	<b>146</b>	<b>21,360</b>	<b>175,553</b>
附属有期债项	100	6,264	-	-	-	6,364
银行存款与结存	727	7,781	821	1	1,609	10,939
非银行客户存款						
与其他帐户	62,052	23,709	17,900	29	9,516	113,206
其他负债 <sup>(c)</sup>	5,740	7,225	9,030	73	5,346	27,414
<b>总负债</b>	<b>68,619</b>	<b>44,979</b>	<b>27,751</b>	<b>103</b>	<b>16,471</b>	<b>157,923</b>
少数股东权益	1,128	-	-	-	-	1,128
股本	16,502	-	-	-	-	16,502
<b>总负债与股本</b>	<b>86,249</b>	<b>44,979</b>	<b>27,751</b>	<b>103</b>	<b>16,471</b>	<b>175,553</b>
<b>资产负债表内净值</b>	<b>(14,993)</b>	<b>7,266</b>	<b>2,795</b>	<b>43</b>	<b>4,889</b>	<b>-</b>
<b>资产负债表外净值</b>	<b>15,203</b>	<b>(9,272)</b>	<b>(1,958)</b>	<b>(487)</b>	<b>(3,486)</b>	<b>-</b>

(a) 证券包括新加坡政府证券与国库券，交易证券及投资证券。

(b) 其他资产包括联营和合资公司，商誉价值，固定资产及其他资产。

(c) 其他负债包括所发行的债务证券，其他借款，应付票据，现行与递延税务及其他负债。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

百万元	新元	美元	港元	泰铢	其他	总计
<b>2003年12月31日</b>						
于中央银行和其他银行的现金、 结存与存款	7,427	18,641	1,263	184	4,964	32,479
证券 (a)	14,031	15,467	3,383	436	7,382	40,699
非银行客户的贷款与应收票据	28,232	8,660	19,941	2,958	4,544	64,335
其他资产 (b)	11,589	4,992	4,060	602	839	22,082
<b>总资产</b>	<b>61,279</b>	<b>47,760</b>	<b>28,647</b>	<b>4,180</b>	<b>17,729</b>	<b>159,595</b>
附属有期债项	100	5,247	-	346	-	5,693
银行存款与结存	334	4,854	210	13	2,086	7,497
非银行客户存款与其他帐户 其他负债 (c)	56,641	23,309	17,241	3,539	7,311	108,041
	5,784	7,531	6,058	95	2,875	22,343
<b>总负债</b>	<b>62,859</b>	<b>40,941</b>	<b>23,509</b>	<b>3,993</b>	<b>12,272</b>	<b>143,574</b>
少数股东权益	1,125	-	-	-	-	1,125
股本	14,896	-	-	-	-	14,896
<b>总负债与股本</b>	<b>78,880</b>	<b>40,941</b>	<b>23,509</b>	<b>3,993</b>	<b>12,272</b>	<b>159,595</b>
<b>资产负债表内净值</b>	<b>(17,601)</b>	<b>6,819</b>	<b>5,138</b>	<b>187</b>	<b>5,457</b>	<b>-</b>
<b>资产负债表外净值</b>	<b>15,556</b>	<b>(6,126)</b>	<b>(5,320)</b>	<b>29</b>	<b>(4,139)</b>	<b>-</b>

(a) 证券包括新加坡政府证券与国库券，交易证券及投资证券。

(b) 其他资产包括联营和合资公司，商誉价值，固定资产及其他资产。

(c) 其他负债包括所发行的债务证券，其他借款，应付票据，现行与递延税务及其他负债。

下表显示星展集团截至12月31日的结构性货币风险净值：

百万元	海外业务的投资净值 (a)	为投资净值避险的借款 (b)	剩余的结构性货币风险
业务运作所需本位货币			
<b>2004年12月31日</b>			
美元	295	285	10
港元	4,104	4,017	87
泰铢	65	17	48
其他	1,027	508	519
<b>总计</b>	<b>5,491</b>	<b>4,827</b>	<b>664</b>
业务运作所需本位货币			
<b>2003年12月31日</b>			
美元	203	195	8
港元	3,621	3,531	90
泰铢	(4)	(48)	44
其他	782	313	469
<b>总计</b>	<b>4,602</b>	<b>3,991</b>	<b>611</b>

(a) 是指附属/联营公司的有形资产净值，以及海外分行业务的投资基金/留存盈利。

(b) 包括用来回避投资风险的期货和无本金远期汇率交易产品。

### 37.2.4 信贷风险

信贷风险是指星展集团在客户或交易对方没有履行合约责任时，所蒙受的损失。高级管理层为企业营运制定了管理信贷风险的总方向和政策。有了既定政策，在顾及例如现行商业和经济环境因素时，对不同国家、行业和交易对方的风险承担和承销业务有了指示方向。星展集团由一套信贷原则和政策指导，这套原则和政策，概括在所有信贷业务必须遵守的核心信贷风险政策中。而制定这些原则和政策的目標，是为整个组织推行最佳实践和一致的风险管理标准。

信贷风险是通过健全与明确的信贷核准程序进行管理。这包括评估偿还的可能性，制定适当的信贷限额，以及采用各种缓和信贷风险的方法，例如适当的信贷结构，抵押品过帐，以及/或第三方支持。此外，星展集团也使用信贷衍生产品投资工具，通过将风险转移到第三方的形式，来管理信贷风险。

#### 37.2.4.1 衍生产品

在任何时候，星展集团的衍生产品交易信贷风险只局限在按市价计算的正数范围，而这通常只是衍生产品合约，或用来表示交易量的名义数额的一小部分。此信贷风险，连同管理市场走势潜在风险，是对交易对方所有贷款限额的一部分。除非星展集团与交易对方进行附加抵押的按金交易，不然这些投资工具的信贷风险通常属于无担保性质。

#### 37.2.4.2 统一净额结算协议

星展集团更进一步在适当或可行的时候，与交易对方签署统一净额结算协议来管理信贷风险。统一净额结算协议一般上不会使资产负债表中，资产项目与负债项目互相抵销。这是因为交易通常是以毛额为基准个别进行。不过，统一净额结算协议会减少有利合约的相关信贷风险。其减低程度是当违约事件发生时，与交易对方所有的数额将以净额基准结算。

#### 37.2.4.3 信贷相关承诺

担保书与备用信用证是当星展集团在其客户无法向第三方履行付款责任时，所作出的付款承诺。尽管这些担保承诺属于或有性质，但却与贷款具有相同的信贷风险。星展集团代表客户作出付款承诺的跟单与商业信用证，通常会以相关的装运货物作为抵押。因此，与直接借款具有不同的风险特性。

延长信贷期限的承诺包括动用贷款承诺、担保书或信用证的未用部分。关于作出延长信贷期限承诺所面对的信贷风险，星展集团的潜在损失等于未用承诺的总额。可是，由于多数延长贷款期限属于不确定性质，是在客户遵守或符合特定的信贷条款与条件后才作出的承诺。因此，可能面对的损失一般少于未用承诺的总额。

37.2.4.4 不良贷款与准备金

星展集团的政策，是按计算得出的盈利来预备准备金，以防备借贷业务固有的估计损失。整体的准备金是管理层认为有必要减低其借贷组合，以便能在资产负债表中，记入其估计最终实际变现价值的数额。不良贷款是指那些依照金融管理局法令第612号的规定，等级为次级、呆滞或亏损的贷款，不确定信用安排，以及债务票据。这些都决定了准备金的预备数额。

星展集团截至2004年12月13日的不良贷款达19亿1千9百万元(2003年为37亿8千万元)。这些不良贷款，有10亿零7百万元(52%)[2003年为18亿5千4百万元(49%)]属于抵押贷款。

以下是星展集团截至2004年12月31日的不良贷款与准备金详情：

百万元	新加坡	香港	区域 国家 (b)	其他 国家	总计
<b>2004年12月31日</b>					
不良贷款	958	471	195	295	1,919
- 次级	674	341	107	238	1,360
- 呆滞	80	51	-	38	169
- 亏损	204	79	88	19	390
集团总资产的不良贷款百分比	0.5%	0.3%	0.1%	0.2%	1.1%
各个国家非银行贷款的 非银行不良贷款百分比 (a)	2.2%	2.0%	5.6%	5.0%	2.5%
准备金累积总额	905	443	155	198	1,701
- 特殊准备金	359	159	92	76	686
- 普通准备金	546	284	63	122	1,015
准备金累积总额所占百分比：					
- 集团总资产	0.5%	0.3%	0.1%	0.1%	1.0%
- 个别国家的不良贷款	94%	94%	80%	67%	89%
- 个别国家的无担保不良贷款	221%	257%	149%	87%	186%

(a) 是按照非银行客户的不良贷款总额(不包括不良债务证券与或有项目)除以非银行客户贷款总额计算。

(b) 区域国家包括马来西亚、印尼、泰国、韩国和菲律宾。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

以下是星展集团截至2003年12月31日的不良贷款与准备金详情:

百万元	区域国家 (b)					总计
	新加坡	香港	DBS 泰国兴业 银行 (c)	其他	其他 国家	
<b>2003年12月31日</b>						
<b>不良贷款</b>	1,255	643	1,044	501	337	3,780
- 次级	842	475	839	352	269	2,777
- 呆滞	42	66	20	49	27	204
- 亏损	371	102	185	100	41	799
<b>集团总资产的不良贷款百分比</b>	0.8%	0.4%	0.7%	0.3%	0.2%	2.4%
<b>各个国家非银行贷款的 非银行不良贷款百分比 (a)</b>	3.3%	2.9%	28.8%	19.0%	8.5%	5.2%
<b>准备金累积总额</b>	851	418	561	389	168	2,387
- 特殊准备金	475	190	378	193	87	1,323
- 普通准备金	376	228	183	196	81	1,064
<b>准备金累积总额所占百分比:</b>						
- 集团总资产	0.5%	0.3%	0.4%	0.2%	0.1%	1.5%
- 个别国家的不良贷款	68%	65%	54%	78%	50%	63%
- 个别国家的无担保不良贷款	173%	180%	105%	111%	53%	124%

(a) 是按照非银行客户的不良贷款总额(不包括不良债务证券与或有项目)除以非银行客户贷款总额计算。

(b) 区域国家包括马来西亚、印尼、泰国、韩国和菲律宾。

(c) 包括为区域风险预备的特别的普通准备金, 以及记入新加坡帐目, 为DBS泰国兴业银行贷款预备的额外特殊准备金。星展集团在2004年6月25日脱售DBS泰国兴业银行的股权。

### 37.2.4.5 不良贷款拖欠期

下表显示星展集团截至12月31日的不良贷款拖欠期:

百万元	星展集团	
	2004	2003
能履行责任	744	1,695
违约贷款	1,175	2,085
少过3个月	339	448
超过3个月但少过6个月	157	255
多过6个月	679	1,382
<b>总计</b>	<b>1,919</b>	<b>3,780</b>

### 37.2.5 集中风险

星展集团风险管理程序也确保星展集团所有部门, 能将风险分散到所能接受的程度。在对国家、主要行业, 以及单一交易对方所面对的风险, 都会设限并定期监控。这个管制制度的设立在于确保能有适当的限制机制来监控风险。一旦风险超出限制, 便会实行相应措施。

#### 37.2.5.1 对马来西亚、印尼、泰国、韩国和菲律宾(区域国家), 以及香港和中国大陆所承受的风险

星展集团截至2004年12月31日在亚太地区承受了特定的风险。这些风险不论是在何地交易, 都以客户信贷风险的地区以及交易对方加以确定。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

以下是星展集团截至2004年12月31日对区域国家，香港和中國大陸所承受的风险(资产与不良贷款)：

百万元	贷款与债务证券				减去： 金融 附属公司/ 海外分行 的公司间 贷款/投资	风险净额		不良 贷款 <sup>(b)</sup>
	中央 银行 及政府 证券	非银行 贷款 <sup>(a)</sup>	投资	银行		占总 资产 的百 分比		
资产于	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)=(1+2 +3+4-5)	(7)	
<b>区域国家总值</b>	<b>6,092</b>	<b>1,999</b>	<b>3,808</b>	<b>1,307</b>	<b>2,137</b>	<b>11,069</b>	<b>6.3%</b>	<b>195</b>
马来西亚	2,064	255	1,794	81	1,357	2,837	1.6%	136
印尼	464	285	673	68	165	1,325	0.7%	25
泰国(不包括DBS 泰国兴业银行)	184	49	81	406	39	681	0.4%	34
韩国	3,194	1,230	1,144	18	575	5,011	2.9%	-
菲律宾	186	180	116	734	1	1,215	0.7%	#
香港	3,628	2,500	24,842	11,323	13,431	28,862	16.5%	471
中国大陆	2,114	73	1,137	66	821	2,569	1.5%	71
<b>总计</b>	<b>11,834</b>	<b>4,572</b>	<b>29,787</b>	<b>12,696</b>	<b>16,389</b>	<b>42,500</b>	<b>24.3%</b>	<b>737</b>

# 数额少过50万元。

(a) 非银行贷款包括为政府和半官方机构提供的贷款。

(b) 不良贷款包括分类银行贷款、债务证券，以及不确定项目。

以下是星展集团截至2003年12月31日对区域国家，香港和中國大陸所承受的风险(资产与不良贷款)：

百万元	贷款与债务证券				减去： 金融 附属公司/ 海外分行 的公司间 贷款/投资	风险净额		不良 贷款 <sup>(b)</sup>
	中央 银行 及政府 证券	非银行 贷款 <sup>(a)</sup>	投资	银行		占总 资产 的百 分比		
资产于	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)=(1+2 +3+4-5)	(7)	
<b>区域国家总值</b>	<b>5,016</b>	<b>1,104</b>	<b>6,395</b>	<b>955</b>	<b>1,954</b>	<b>11,516</b>	<b>7.3%</b>	<b>1,545</b>
马来西亚	1,280	13	1,356	90	1,034	1,705	1.1%	233
印尼	126	56	365	73	128	492	0.3%	55
泰国(不包括DBS 泰国兴业银行)	231	9	221	63	214	310	0.2%	188
韩国	3,326	531	885	1	577	4,166	2.6%	17
菲律宾	46	149	103	604	1	901	0.6%	8
DBS泰国兴业银行 <sup>(c)</sup>	7	346	3,465	124	-	3,942	2.5%	1,044
香港	2,457	2,013	23,235	11,935	13,238	26,402	16.5%	643
中国大陆	965	24	692	21	393	1,309	0.8%	130
<b>总计</b>	<b>8,438</b>	<b>3,141</b>	<b>30,322</b>	<b>12,911</b>	<b>15,585</b>	<b>39,227</b>	<b>24.6%</b>	<b>2,318</b>

(a) 非银行贷款包括为政府和半官方机构提供的贷款。

(b) 不良贷款包括分类银行贷款、债务证券，以及不确定项目。

(c) 星展集团控股于2004年6月25日脱售DBS泰国兴业银行股权。



37.2.5.2 不良贷款的行业分析:

下表显示截至12月31日, 星展集团按行业细目分类的不良贷款:

百万元	星展集团			
	2004		2003	
	欠款	特殊准备金	欠款	特殊准备金
<b>客户不良贷款</b>				
制造业	365	175	894	360
建筑业	237	58	414	98
房屋贷款	253	67	333	90
一般商业	186	75	573	287
运输、仓储与通讯	27	10	98	25
金融机构、投资与控股公司	201	58	199	65
专业人士与个人(房屋贷款除外)	239	105	276	133
其他	255	78	695	165
小计	1,763	626	3,482	1,223
债务证券不良贷款	138	52	184	73
不确定项目不良贷款	18	8	114	27
总计	1,919	686	3,780	1,323

37.2.6 流动资金风险

流动资金风险是指企业面对困境, 无法履行财务责任的风险。星展集团管理流动资金的目标在于确保在正常情况以及不利状况时, 都有充裕的流动资金, 并把握贷款和投资良机。星展集团集中在若干部分, 包括对行为期限错配、关键比率、分散资金来源、流动资产、融资能力, 以及应急策划的限制, 以作为流动资金风险管理的一部分。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

下表对星展集团的资产与负债，按资产负债表结算日至合约到期日的剩余期限进行分析。可是，合约期限并不代表资产与负债的性质。

百万元	一周至 少过7天	1至3 一个月	3至12 个月	个月	1至3年	无特定 超过3年	到期日	总计
<b>2004年12月31日</b>								
于中央银行和其他银行的 现金、结存与存款	5,452	9,455	12,111	7,003	523	333	770	35,647
证券 <sup>(a)</sup>	14,040	766	1,893	4,735	12,270	11,474	1,919	47,097
非银行客户的贷款与 应收票据	7,881	6,288	7,764	7,672	10,712	29,326	21	69,664
其他资产 <sup>(b)</sup>	486	26	6	21	31	34	22,541	23,145
<b>资产总值</b>	<b>27,859</b>	<b>16,535</b>	<b>21,774</b>	<b>19,431</b>	<b>23,536</b>	<b>41,167</b>	<b>25,251</b>	<b>175,553</b>
附属有期债项	-	-	-	-	427	5,937	-	6,364
银行存款与结存	4,063	2,246	2,272	1,563	486	309	-	10,939
非银行客户的存款与 其他帐户	73,786	19,161	5,936	5,505	2,498	6,320	-	113,206
其他负债 <sup>(c)</sup>	1,441	1,906	1,364	1,889	2,926	6,026	11,862	27,414
<b>负债总值</b>	<b>79,290</b>	<b>23,313</b>	<b>9,572</b>	<b>8,957</b>	<b>6,337</b>	<b>18,592</b>	<b>11,862</b>	<b>157,923</b>
少数股东权益	-	-	-	-	-	-	1,128	1,128
股本	-	-	-	-	-	-	16,502	16,502
<b>负债与股本总值</b>	<b>79,290</b>	<b>23,313</b>	<b>9,572</b>	<b>8,957</b>	<b>6,337</b>	<b>18,592</b>	<b>29,492</b>	<b>175,553</b>
<b>流动资金缺口净值</b>	<b>(51,431)</b>	<b>(6,778)</b>	<b>12,202</b>	<b>10,474</b>	<b>17,199</b>	<b>22,575</b>	<b>(4,241)</b>	<b>-</b>

(a) 证券包括新加坡政府证券与国库券，交易证券及投资证券。

(b) 其他资产包括联营与合资公司，商誉价值，固定资产及其他资产。

(c) 其他负债包括发行的债务证券，其他借款，应收票据，现行与递延税务及其他负债。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

百万元	一周至 少过7天	1至3 一个月	3至12 个月	个月	1至3年	无特定 超过3年	到期日	总计
<b>2003年12月31日</b>								
于中央银行和其他银行的 现金、结存与存款	7,338	10,737	7,068	6,828	394	19	95	32,479
证券 <sup>(a)</sup>	6,589	664	1,142	4,242	9,181	17,780	1,101	40,699
非银行客户的贷款与 应收票据	7,005	5,151	5,223	7,384	10,657	28,915	-	64,335
其他资产 <sup>(b)</sup>	251	-	-	-	-	-	21,831	22,082
<b>资产总值</b>	<b>21,183</b>	<b>16,552</b>	<b>13,433</b>	<b>18,454</b>	<b>20,232</b>	<b>46,714</b>	<b>23,027</b>	<b>159,595</b>
附属有期债项	-	-	6	19	49	5,404	215	5,693
银行存款与结存	1,894	2,125	1,464	1,158	850	6	-	7,497
非银行客户的存款与 其他帐户	68,215	17,559	8,068	5,489	2,707	6,003	-	108,041
其他负债 <sup>(c)</sup>	293	472	376	1,492	1,940	1,775	15,995	22,343
<b>负债总值</b>	<b>70,402</b>	<b>20,156</b>	<b>9,914</b>	<b>8,158</b>	<b>5,546</b>	<b>13,188</b>	<b>16,210</b>	<b>143,574</b>
少数股东权益	-	-	-	-	-	-	1,125	1,125
股本	-	-	-	-	-	-	14,896	14,896
<b>负债与股本总值</b>	<b>70,402</b>	<b>20,156</b>	<b>9,914</b>	<b>8,158</b>	<b>5,546</b>	<b>13,188</b>	<b>32,231</b>	<b>159,595</b>
<b>流动资金缺口净值</b>	<b>(49,219)</b>	<b>(3,604)</b>	<b>3,519</b>	<b>10,296</b>	<b>14,686</b>	<b>33,526</b>	<b>(9,204)</b>	<b>-</b>

(a) 证券包括新加坡政府证券与国库券，交易证券，以及投资证券。

(b) 其他资产包括联营与合资公司，商誉价值，固定资产及其他资产。

(c) 其他负债包括发行的债务证券，其他借款，应收票据，现行与递延税务及其他负债。

### 38. 金融资产与负债的公允价值

金融投资工具包括金融资产、金融负债，以及资产负债表外金融投资工具。金融投资工具的公允价值是已知和自愿对方的双方在公平交易后，可以交换或结算的投资工具数额。这里所显示的是截至资产负债表结算日时的估计公允价值。

公允价值是以市场报价和可测市价进行估算。若无法取得市场报价和可测市价，公允价值便按照一系列有关各种金融投资工具的风险特性、贴现率、未来估计现金流量，未来预期损失经历，或者其他因素的计算方法和假设进行估算。任何不确定与假设的改变会从本质上影响这些预测，进而影响了公允价值的估算。

此外，非金融资产和负债的公允价值并不包括在内。这是因为它们并不属于财报准则第32号，要求披露公允价值资料的范围。这包括固定资产与无形资产。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

除了客户的贷款与应收票据之外，下表概述了星展集团金融资产与负债的帐面价值和公允价值。星展集团是在考虑了相关市场利率以及产品类别的期权价差后，计算客户的贷款和应收票据的公允价值，并且留意到截至年终的公允总值与帐面总值并没有实质上的差异。

百万元	星展集团			
	2004		2003	
	帐面价值	公允价值	帐面价值	公允价值
<b>金融资产</b>				
于中央银行与其他银行的现金，结存及存款	35,647	35,639	32,479	32,500
证券	47,097	47,676	40,699	41,167
<b>金融负债</b>				
银行存款及结存	10,939	10,946	7,497	7,499
非银行客户存款及其他帐户	113,206	113,172	108,041	108,045
其他借款，发行的债券证券及应付票据。	7,883	7,883	5,967	5,967
附属有期债项	6,364	6,902	5,693	6,384

### 于中央银行与其他银行的现金，结存及存款

存款的估计公允价值是以现金流量折现为基准，对近似信贷风险以及剩余期限的存款使用现行货币市场利率。

### 证券

证券包括新加坡政府证券与国库券、交易证券，以及投资证券。公允价值是以市价或经纪人/经销人的报价为基准。若无法取得市价，公允价值便通过内部确认估算模式进行估算。至于股票，若无法取得市价，公允价值则在参考了有投资对象支持的有形资产净值后估算得出。

### 银行与非银行客户的存款及结存

没有规定期限的存款公允价值，包括不带息存款，是即时还款的款额。

固定带息存款以及其他借款的估计公允价值，是以采用近似剩余期限现行利率的现金流量折现为基准。

### 其他借款，债务证券及应付票据

公允价值近似其帐面价值。

### 附属有期债项

附属有期债项的估计公允价值，是以使用剩余到期日的适当现行收益曲线的现金流量折现模式为基准。由星展银行和 DBS Capital Funding Corporation 发行的美元固定利率附属有期债项，其实质部分已经通过利率换期交易转换成浮动利率。公允价值和帐面价值之间的差距，大致上由对应的套期利率换期交易的公允价值抵销。(注解36.2)

## 39. 资产抵押

用作星展集团正常商务运作负债抵押的资产，其累积帐面价值在注解21.2.5至21.2.10披露。此外，截至2004年12月31日，根据回购协议售出的证券达46亿3千9百万元(2003年为33亿2千9百万元)。

#### 40. 业务部门分析

##### 40.1 商务部门分析

商务部门的业绩是各个与客户相关的部门营运表现，并由下列因素决定：

- 可归还客户和其他部门的收入与直接开支；以及
- 与间接开支分配，以及中央财务单位与客户 / 其他部门之间定价的资金转移有关的管理会计政策。

以下是各个客户相关部门：

##### - 消费银行业务

消费银行业务集中向个别客户提供产品与服务。这些产品与服务包括信贷安排(房屋抵押，个人贷款等)、信用卡、存款、汇款服务，以及资产管理产品。

##### - 企业银行业务

企业银行业务集中向中小型企业提供产品与服务。这些产品与服务包括信贷安排(透支、代收 / 购入应收帐款、贸易融资、商业 / 工业融资、租购，以及政府融资与援助计划)、存款、付款与托收服务，以及财务产品。

##### - 投资银行业务

投资银行业务满足大型企业客户以及金融机构的商业需要。为客户提供的产品与服务包括直接贷款、银行业务咨询服务、债券发行、股票融资、财团融资、合并与收购咨询服务、债务重组咨询服务、私人股本、代理人与信托人服务，以及现金管理服务。

##### - 财务与资本市场

财务与资本市场主要涉及包括利率 / 信贷 / 股票 / 外汇衍生产品、外汇，以及证券金融产品的市场开拓，拟定以及交易活动。有关其他部门客户的财务产品和服务收入，会记入相关客户部门的帐目中。

其他部门包括：

##### - 资金组合

由财务与资本市场管理的资金组合业务，是集团的息收资产以及带息负债的合计净额。资金组合所赚取的收入本质上是利息收益。

##### - 中央运作

中央运作包含了一系列由中央企业决策，以及不归属于营运部门的相关收入与开支而产生的业务活动。这包括了中央财务单位，星展集团联营公司和附属公司的融资成本，房地产的盈亏，以及包括证券经纪和资产管理的特定附属公司。

# 星展集团控股有限公司及附属公司

## 综合财务报表注解

以下各表分析了营运部门的业绩，资产总值，以及负债总值：

百万元	消费银行 业务	企业银行 业务	投资银行 业务	星展集团 财务与资 本市场 <sup>(a)</sup>	资金 组合 <sup>(a)</sup>	中央 运作	总计
<b>2004</b>							
未扣除营运开支的收入	1,566	735	703	394	346	1,184	4,928
未扣除准备金、税务和 商誉价值摊销的营运盈利	653	484	450	288	212	835	2,922
未扣除税务与商誉价值摊销净利	571	366	500	288	232	995	2,952
税务	(105)	(67)	(86)	(47)	(37)	(100)	(442)
税后与未扣除商誉价值摊销净利	462	304v	415	241	194	842	2,458
商誉价值摊销							(440)
<b>可归还股东净利</b>							<b>2,018</b>
<b>其他资料</b>							
未加入商誉价值的资产总值	28,156	15,957	30,698	29,506	37,001	27,304	168,622
商誉价值							6,931
<b>资产总值</b>							<b>175,553</b>
<b>负债总值</b>	<b>65,156</b>	<b>15,164v</b>	<b>14,453</b>	<b>19,094</b>	<b>19,411</b>	<b>24,645</b>	<b>157,923</b>
<b>资本开支</b>	<b>13</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>67</b>	<b>100</b>
折旧	30	14	4	7	7	85	147
<b>2003</b>							
未扣除营运开支的收入	1,441	631	668	496	332	630	4,198
未扣除准备金、税务和 商誉价值摊销的营运盈利	601	397	452	367	233	307	2,357
未扣除税务与商誉价值摊销净利	422	286	364	367	248	180	1,867
税务	(87)	(56)	(48)	(63)	(41)	(54)	(349)
税后与未扣除商誉价值摊销净利	336	231	317	302	203	66	1,455
商誉价值摊销							(430)
<b>可归还股东净利</b>							<b>1,025</b>
<b>其他资料</b>							
未加入商誉价值的资产总值	27,569	13,871	27,790	19,738	35,088	28,168	152,224
商誉价值							7,371
<b>资产总值</b>							<b>159,595</b>
<b>负债总值</b>	<b>65,853</b>	<b>13,987</b>	<b>13,164</b>	<b>13,561</b>	<b>13,228</b>	<b>23,781</b>	<b>143,574</b>
<b>资本开支</b>	<b>13</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>49</b>	<b>85</b>
折旧	37	13	6	8	6	98	168

(a) 营运开支与准备金是由债券与资本市场和融资组合之间未扣除营运开支的共有收入，按比例分配决定。

#### 40.2 地域分部分析

星展集团在四个主要地区营业：

- “新加坡”，包括亚洲货币单位的运作。
- “香港”，包括香港的分行以及附属公司的运作。
- “区域国家”，包括马来西亚、印尼、泰国、韩国和菲律宾的分行以及附属公司的运作。
- “世界其他地区”，主要是中国大陆、印度、台湾、美国和英国的分行。

新加坡和香港分别占了未扣除营运开支综合收入的66%和28% (2003年分别为60%和32%)，以及分别占了资产总值 (不包括商誉价值) 的68%和24% (2003年分别为64%和24%)。

未扣除营运开支的收入以及可归还股东的净利，是以记录交易帐目的国家为基础。资产总值则是按记录资产所属地域显示。若资产总值是按照交易对方或资产所在地的国家显示，也不会出现本质上的差别。资产总值，扣除营运开支前的收入，以及可归还股东的净利，是在扣除集团间的资产与收入后记入帐目中。

下表是地区分部的资产总值，未扣除营运开支的收入，以及可归还股东净利：

百万元	资产总值	未扣除营运 开支的收入	可归还 股东净利
<b>2004</b>			
新加坡	115,516	3,270	1,728
香港	40,046	1,361	625
区域国家	4,362	178	77
世界其他地区	8,698	119	28
小计	168,622	4,928	2,458
商誉价值	6,931	-	(440)
<b>总计</b>	<b>175,553</b>	<b>4,928</b>	<b>2,018</b>
<b>2003</b>			
新加坡 (a)	97,655	2,520	863
香港	39,101	1,337	486
区域国家 (a)	6,813	249	68
世界其他地区	8,655	92	38
小计	152,224	4,198	1,455
商誉价值	7,371	-	(430)
<b>总计</b>	<b>159,595</b>	<b>4,198</b>	<b>1,025</b>

(a) 区域风险的特别普通准备金，以及DBS泰国兴业银行贷款的额外准备金记入新加坡帐目中。

### 41. 集团内交易

**41.1** 星展集团在此财政年度，与包括联营公司、合资公司、董事，以及星展集团主要管理层人员的关连团体或人士，进行了银行业务事项。这些事项包括接受存款、贷款，以及信用卡安排，但却以常规商业运作形式进行，并以公平商业条规执行，而且不属于重大交易事项。

此外，董事与主要管理层人员也在此财政年度按他们所提供的服务领取酬劳，并且准许授予包括股票认购权和奖励股票的非现金利益。

### 41.2 董事与主要管理层人员酬劳与费用

以下是支付星展集团控股董事，附属公司董事，以及主要管理层人员的薪酬与费用总额：

百万元	星展集团	
	2004	2003
星展集团控股董事酬劳	11	8
附属公司董事酬劳	13	19
星展集团控股董事费用	1	1
附属公司董事费用	#	#
董事酬劳与费用总计	25	28
主要管理层人员酬劳 <sup>(a)</sup>	11	8
薪酬与费用总计	36	36

# 数额少过50万元

(a) 指的是管理委员会成员，但不包括也是星展集团控股 / 星展银行的董事。

### 41.3 准许授予星展集团控股董事及主要管理层人员的股票认购权

准许授予星展集团控股董事和主要管理层人员的股票认购权，合计数量分别为76,000股和190,000股(2003年分别为143,100股和340,500股)。这些准许授予的股票认购权，其条款与授予其他星展集团雇员的条款一致。截至此财政年度结束为止，星展集团控股董事与主要管理层人员尚未行使股票认购权的数量分别为781,225股和1,454,150股(2003年分别为705,225股和1,269,150股)。

### 41.4 准许授予星展集团控股董事及主要管理层人员的奖励股票

在此财政年度，作为奖励而准许授予星展集团控股董事和主要管理层人员的星展集团控股普通股的数量分别为33,940股和66,190股(2003年分别为76,930股和35,250股)。授予数量的股息是100%。在财政年度结束时的股息，是根据星展集团的业绩与通过股本收益率计算出的业绩目标比较而决定，它可以是授予股份的最低50%至最高200%。