

财务报表注解

截至2005年12月31日

此注解是财务报表的必要组成部分。

截至2005年12月31日的综合财务报表，已在2006年2月17日由董事批准并授权公布。

1 注册地点与业务范围

本公司，星展集团控股有限公司，在新加坡共和国设立与注册。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。本公司在新加坡交易所挂牌。

本公司是一家投资控股公司，其主要附属公司，星展银行有限公司为零售、中小型企业、大公司和投资银行业务提供服务。

此财务报表反映了本公司和附属公司(即本集团)以及集团的联营公司和联合控制公司的权益。

2 主要会计政策概要

2.1 准备基准

集团综合财务报表的准备，乃遵循新加坡财务报告准则(此后简称为“财报准则”)，其中包括由企业披露与监管理事会(此后简称为“监管理事会”)所颁布的相关会计诠释准则。根据公司法令第201(19)节，财报准则39“金融工具：确认与衡量”有关贷款亏损而支出准备金，已遵照新加坡金融管理局发出的银行通告第612号“信贷文件、级别与准备金支出”(通告日期2005年3月11日)的要求进行修改。

本公司财务报表乃遵循财报准则进行，其中包括由监管理事会所颁布的相关会计诠释准则。根据公司法令第201(4B)节的许可，本公司的损益表并没有包括在此财务报表中。

除非另有注明，否则财务报表以新加坡元为货币单位，并将数字调整至最接近百万元的整数。此外，除了以公允价值衡量的衍生金融产品、可供出售金融资产以及按盈亏厘定公允价值的金融资产与负债之外，这些报表乃按照实际成本原则呈报。

遵循财报准则而准备的财务报表，管理层需要对影响政策运作和所呈报的资产、负债、收益和开支数字，行使判断能力以及作出估计和假设。虽然管理层以当前事件和行动就其所知作出估计，但是实际数字可能会与估计数字有所出入。对财务报表产生显著影响的重大会计估计与假设以及牵涉高层次判断和复杂的领域，会在注解4加以披露。

集团在2005年1月1日，对适用于当前财政年度的会计准则，采用了新的或修订的财报准则以及修正的财报准则释义。2005年的财务报表，是根据财报准则以及财报准则释义中相关过渡性条款而着手准备。以下是与集团相关的财报准则和财报准则释义：

财报准则1(修订)	财务报表呈报方式
财报准则7(修订)	现金流量表
财报准则8(修订)	会计政策、会计估计变动与错误
财报准则10(修订)	资产负债表日期后事项
财报准则12(修订)	所得税
财报准则14(修订)	分部报告
财报准则16(修订)	产业，厂房与设备
财报准则17(修订)	租约
财报准则18(修订)	收入
财报准则19(修订)	雇员福利
财报准则21(修订)	汇率变动影响
财报准则24(修订)	关系人披露
财报准则25(修订)	投资会计
财报准则27(修订)	综合与独立财务报表
财报准则28(修订)	联营公司投资
财报准则31(修订)	合资公司权益
财报准则32(修订)	金融工具：披露及呈报
财报准则33(修订)	每股盈利
财报准则36(修订)	资产减损
财报准则37(修订)	准备金、或有负债与或有资产
财报准则38(修订)	无形资产
财报准则39	金融工具：确认与衡量
财报准则102	以股票为基础报酬支付
财报准则103	业务合并
财报准则释义12(修正)	综合特殊目的实体

采用上述财报准则与财报准则释义并没有对集团会计政策造成重大影响。除了注解3所披露的修改之外，所使用会计政策与上个财政年度一致。

2.2 集团会计

附属公司

集团有权管制附属公司的财务与营运政策，以便从其业务中获益。一般上，集团拥有其超过50%的持股与表决权。在确定一家公司是否属于附属公司，会考虑到可行使或可转换的潜在表决权。

本公司的资产负债表陈述了附属公司在扣除或有的折损后，所投资的项目价值。在收购附属公司时，将以收购会计法计算。附属公司在被收购当天起，其财务报表将并入集团的财务报表中，直到该公司不再是附属公司为止。

特殊目的公司

有关集团持有少数股权或无股权的公司，如果集团对其有控制权，则将并入为集团的附属公司。

若集团能预先决定公司的业务活动，须承担公司剩余或所有权的风险以及对公司获得重大利益具有决定权，即显示集团拥有控制权。

合资公司

合资公司属于集团与另外一方或多方，通过契约联合控制的公司。本公司的资产负债表陈述了合资公司在扣除或有的折损后，所投资的项目价值。集团在合资公司的权益，将以比例合并会计法计算。

联营公司

联营公司属于集团能发挥重大影响但无控制权，而一般上持有20%至50%股权和表决权的公司。

集团在联营公司的投资项目最初按成本价值计算。此价值会随着集团对联营公司所持有的净资产，扣除在收购日起的任何折损价而有所增减。当集团在联营公司的亏损等同或超出联营公司的权益，包括任何无担保应收款项时，除非集团有责任或代表联营公司还债，否则集团将不会承担更多损失。

联营与合资公司的业绩，其数字来自最新经审核帐目，或其未经审核管理帐目，但在集团财政年度结束之前不超过三个月拟定的数字。

所有集团内部的相互交易、结余、收益和开支将在整合财务报表时剔除。集团与联营公司之间的交易所出现的损益，也会从集团对联营公司权益的方面剔除。若有必要，附属、联营以及合资公司的财务报表也会作出调整，以便符合集团所采用的会计政策。

2.3 货币转换

功能与呈报货币

集团及其附属公司的财务报表项目，都从功能货币单位转换成呈报货币单位。功能货币是指公司在其主要营运环境中，业务运作上所使用的货币。此财务报表是以新加坡元为货币单位，因此也是本公司与集团的功能货币和呈报货币。

外币交易

以外币进行交易时，是按交易当天的汇率计算。以外币为单位的货币资产和负债，会按资产负债表日期当天的汇率，转换成新加坡元。转换后所出现的汇差，会在损益表中确认。以外币为单位的非货币资产和负债，则是以进行交易当天的汇率转换。此外，以外币公允价值衡量的非货币资产与负债，是按决定公允价值当天的汇率，转换成新加坡元。

海外业务

集团在海外业务的业绩与财务状况，若其功能货币不是新加坡元时，会按下列方式转换成新加坡元：

- 资产与负债项目按资产负债表日期当天的汇率转换；
- 损益表中的收益与开支项目，是按进行交易当天接近汇率的平均汇率转换；以及
- 所有转换后出现的差距会转入资本储备金。

在2005年1月1日或之后收购海外业务时出现的商誉与公允价值调整，会被视为海外业务的资产与负债，并以完成收购当天的汇率转换。在2005年1月1日之前的收购行动，是以收购当天的汇率转换。

整合调整

在进行整合时，对海外公司的净投资以及任何这类作为避险用途的外币借款和金融工具的投资，在进行转换时所出现的货币汇差，会转入资本储备金。当脱售海外业务时，货币转换所出现的汇差，也会反映在损益表中，以显示脱售所造成的盈亏。

2.4 分部报告

集团的金融业务划分为消费银行业务与批发银行营运以及中央营运两个部分。批发银行营运是由企业银行业务、企业与投资银行业务、环球金融市场以及中央财务单位组成。集团总共有六个营运分部。

业务分部所提供的产品或服务所面对的风险与回报和其他业务分部不同。地域分部是为特定的营运环境提供产品或服务，其风险与回报也与其他营运环境不同。业务分部是主要的呈报分部。

2.5 收入确认

利息收益与开支

利息收益与开支按实际利率会计法计算，并以时间比例为基础加以确认。实际利率是指从金融工具的预计有效期，扣除预估未来的现金支付或收入的利率。计算方式也包括费用和交易成本组成部分的实际利率，以及溢价或折价。集团的组合式投资存款盈亏是按公允价值衡量，因此不会有应计利息开支。

当应收款项出现折损时，集团就其可收回的款额减少帐面价值。这可以是预估未来现金流量扣除金融工具原本的实际利率。可赎回款额所赚取的利息，会在损益表的利息收益项目中确认。

费用与佣金收益

集团为客户提供各类的产品与服务，并从费用和佣金取得收益。费用与佣金收益是在完成交易后获得确认。对于需要长时期提供的服务，费用与佣金收益是在提供服务期间获得确认。

股息收益

股息收益是在确定有权获得报酬后确认。

租金收益

通过产业租约所取得的租金收益，是按照租期，以直线会计法计算获得确认。

2.6 现金及等同现金

现金流量表中所显示的现金与等同现金，由库存现金、存于中央银行的非限制结余以及可随时兑现的政府债券与国库券组成。

2.7 金融资产

金融资产是按照所取得资产的投资目的进行分类。除非所指明的金融资产按盈亏厘定的公允价值无法取回，所指明的金融资产是在进行呈报时，管理层对资产的最初确认和重新估价后确定其分类。

金融资产有以下分类：

(a) 按盈亏厘定公允价值的金融资产，是用来作为短期销售(交易用途)，或者是在管理层最初确认后作出的指示(按公允价值指示)。

除非衍生金融产品是用来进行现金流量避险，或者海外业务净投资的避险用途，不然这类产品的公允价值是按盈亏厘定。有关衍生产品的集团特殊会计政策，会在注解2.15详细阐明。

(b) 贷款与应收款项属于非衍生金融资产。其固定或可确定付款，并没有在活跃的市场中报价。

(c) 持至到期日的投资属于非衍生金融资产。这类资产具有集团认可的固定或可确定付款，以及固定到期日。集团也能将之持至到期日。

(d) 可出售金融资产属于非衍生资产。这类资产是在获得指示，或者无法归入其他类别中，而归入此类。

确认与删除

购入和售出的投资项目，是在集团承诺对该资产进行买卖后获得确认。不过，当集团将持有资产的所有风险和回报转移出去时，该项目将从帐目中删除。

初步计量

金融资产按公允价值，再加上交易成本获得初步确认。不过，这不包括按盈亏厘定公允价值，交易成本立即支出的金融资产。

后续计量

按盈亏厘定公允价值的金融资产，以及可出售金融资产，随后会以公允价值衡量。贷款与应收款项以及持至到期日投资项目，是按实际利率会计法摊销成本。归类为可出售资产，但其公允价值无法可靠确定的无报价资产，是按帐面价值及无折损方式计算。

按盈亏厘定公允价值的金融资产，其已确认或未确认的盈利或亏损，会转入损益表的“净交易收益”项目中。投资项目因公允价值变动而出现的未确认盈亏，将归为可出售资产，并在可出售资产重新估值储备金中获得确认。当归纳为可出售资产的投资项目已经脱售或折损，其可出售资产重新估值储备金的累积公允价值的调整，会转入损益表中。

公允价值的确定

已报价的金融资产，其公允价值是按当前买价计算。若金融资产的市场交易不活跃，集团则采用估价方法来确定其公允价值。这些方法包括了采用近期公平交易、参考其他相似的金融工具、现金流量折现分析以及经修改以反映发行人特殊情况的期货标价模式。

2.8 客户贷款与预支

客户的贷款与预支，是按实际利率会计法，计算其已折损的价值，再扣除特殊和一般准备金。

集团对所提供的所有贷款安排，会定期及有计划的进行检讨。

贷款损失特殊准备金

若迹象显示集团无法索取根据原本协议所规定，或相等的所有款项时，便会为贷款损失支出一笔特殊准备金。所“索取”款项可以是所贷款项，或担保和信用状的义务承担。

贷款损失特殊准备金会在资产负债表中按其所索取的帐面价值扣除。资产负债表外如义务承担项目，其贷款损失特殊准备金则加入其他负债项目中。

贷款损失特殊准备金的估值，是根据以下原则，按特定交易对方或集合方式计算：

特定交易对方：个人信贷风险会按现金流量贴现会计法进行估值，并在实际情况，形势或评估而显示集团在到期日时，可能无法取回根据协议所规定的部分或全部的本金和利息时，支出准备金。集团只在获得能适时取回款项的合理保证时，才会拨回准备金。

集合方式：同性质的贷款如房屋贷款和信用卡应收款项，是在参考了过去这类贷款所蒙受损失的经验后，按其风险特性进行归纳，并对已估计价值，集成单一组别来支出准备金。

贷款损失一般准备金

除了特殊准备金，集团也为贷款损失支出一般准备金。集团对贷款组合固有的损失(包括资产负债表外贷款风险)，支出一笔认为足以抵销所有这类贷款损失的准备金。集团是在参考了国家风险、贷款组合风险以及业界惯例后，决定一般准备金所需数额。集团的一般准备金，至少维持在资产负债表与资产负债表外的净抵押品价值以及扣除了特殊准备金后的信贷风险的1%。

2.9 回购协议

回购协议将视为有抵押借款。所借款额以负债性质显示在“非银行客户存款”或“银行同业存款”项目中。根据回购协议所售出的证券，则视为抵押资产，并根据其类别按折损价或公允价值，显示在资产负债表中。

反向回购协议将视为有抵押贷款。所贷款额会以资产性质显示在“客户贷款与预支”或“应收银行同业款项”项目中。

回购协议和反向回购协议的已付或已收款额，会按实际利率方式计算，分别以利息开支或利息收益进行摊销。

2.10 综合商誉

业务合并的商誉，是收购价超出所收购资产的公允价值、已发行股票、收购时已有或出现的负债，再加上收购行动的直接成本。商誉是以未摊销折损的帐面价值呈报，并每年至少审核其折损情况一次。

任何收购成本低于所收购的可确认净资产公允价值的差额(即收购折损)，会在收购期内，直接在损益表中确认。

在收购日，所收购资产的商誉价值会分配到能从综合效益中预期获利的各个营运单位中，以便进行折损审核。

2.11 产业与其他固定资产

产业与其他固定资产会在扣除累积折旧价与折损价后，以帐面价值呈报。折旧是根据以下原则计算：

产业

所剩租赁期为100年或少于100年的租赁土地，会根据剩余年份加以折旧。对于租赁期超过100年的租赁土地，则不会进行折旧。

楼房则按估计使用期50年或其剩余租赁年份，以较短者为准，以直线会计法进行折旧。

其他固定资产

其他固定资产是按其估计有用年限的剩余价值，以直线会计法注销其价值。以下是这类资产的有用年限：

电脑软件	3 - 5 年
办公室设备	5 - 8 年
家具和装置	5 - 8 年

2.12 折损

资产帐面价值的折损价会在每个资产负债表结算日时检讨一次，以确定事件的发生或情况的改变是否会造成无法赎回其帐面价值。若可能无法赎回，资产的帐面价值会注销至其可赎回价，其折损价则会显示在损益表中，除非其之前的重估正好相反，则记入资本项目中。

商誉摊销是通过商誉相关的现金产生单位可赎回价而确定。所摊销的数额是现金产生单位帐面价值与其可赎回价的差距。任何摊销后的亏损就不再从一个会计期撤消。

当迹象显示可出售金融资产的公允价值因折损而减少时，累积亏损 - 按收购价与当前公允价值的差距，扣除任何之前在损益表中确认的折损亏损计算 - 会从资本项目中剔除，并在损益表中确认。已折损的可出售权益，其价值在接下来回升时，则会记入资本项目中。已折损的可出售权债务，其价值在接下来回升时，若可确认引起价值回升的原因，其价值则会从损益表中撤消。

2.13 金融负债

集团按以下类别划定金融负债：(a) 按盈亏厘定公允价值的金融负债以及 (b) 非交易负债。按盈亏厘定公允价值的金融负债，以公允价值入帐；公允价值的变动所引起的盈亏，会在损益表中确认。非交易负债则以实际利率会计法，将其摊销的折损价入帐。

当合同所指明须承担的责任解除、取消或失效，金融负债便会从资产负债表中移走或删除。

2.14 准备金与其他负债

当集团对过去的业务活动促使其有法定或推定的责任时，便会支出准备金。这可能是因为集团为投资获益而导致资源外流所必须承担的责任，且又能可靠的作出所需数额的估计。

2.15 衍生金融产品与避险会计

衍生金融产品的价值最初是以衍生产品合约履行日的公允价值确认，随后以公允价值重新衡量。当公允价值处于正数时，所有的衍生金融产品都归入资产类别，反之，当公允价值出现负数时，则归入负债类别。除了那些作为现金流量避险或海外业务净投资避险的衍生产品外，其余衍生产品的公允价值变动会包括在净交易收入之中。

有一部分的衍生产品依附在其他金融投资工具之中。然而，当这类衍生产品的经济特征和风险与所依附的投资工具没有密切关系以及所依附的投资工具没有按盈亏厘定公允价值入帐，这类衍生产品将被视为独立的衍生产品，并以公允价衡量。其公允价值的变动会在净交易收入中确认。

指明用来避险的金融工具，集团在开始阶段便记录了避险工具与避险项目之间的关系和集团进行多项避险交易的风险管理目标。此外，集团也从避险交易开始后，不间断地记录评估结果，以确定用来避险的金融工具能否有效地抵销避险项目的公允价值变动或现金流失。

(a) 公允价值避险

在对公允价值变动的风险进行有效避险时，衍生产品公允价值的变动，会连同任何的避险项目，记入损益表中。若避险工具无法符合避险会计要求时，以实际利率会计法计算的避险项目，其帐面价值的调整所促成的盈亏，会在避险项目的有效期内记入损益表中。

(b) 现金流量避险

指明作为并有资格成为未来现金流量避险工具的衍生产品，其公允价值的变动，会直接从资本项目中确认，并在避险项目会造成盈亏的期间内，转入损益表中。避险无效部分所造成的盈亏，则直接在损益表中确认。

当避险工具到期和售出或当避险工具再也无法符合避险会计要求时，任何在资本项目中累积的盈亏会继续保留直到事先决定的交易最终在损益表中确认为止。当事先决定的交易不会进行或落实，在资本项目中累积的盈亏则会立即在损益表中确认。

(c) 海外业务净投资避险

指明作为集团在海外业务净投资的外汇避险金融工具，其处理方式与现金流量避险相似。避险工具汇率变动的盈亏，会直接在资本项目中确认，直到海外业务结束为止，并在损益表中确认。

2.16 雇员福利

人事开支、基本薪金、现金红利、固定缴款计划如中央公积金以及其他人事相关津贴，在支付后会在损益表中确认。关于固定缴款计划，其款额是根据法令、契约或自愿形式，缴付给私人或政府机构管理的基金，集团一旦缴付应付款项，便无须承担缴款义务。

雇员享有年假权利，并在授予雇员年假时确认。不过，公司会支出一笔因雇员消假为公司服务的准备金，直到资产与负债表的结算日期为止。

2.17 以股票为基础酬劳

人事开支也包括了以股票为基础的酬劳，即：星展集团控股拥股计划、星展集团控股股票认购权计划、星展集团控股表现股计划以及星展集团控股雇员股票计划。注解40阐明了有关股票方案与计划的详情。

根据股票计划，准予派发并最终所获得的股票，会按照股票准予派发时的公允价值，在损益表中确认；这会在每次准予派发的行使等候期内，根据其相应的股票认购权/计划进行调整，并在开支项目中摊销。依据计划行使的每月派股，在派发后会摊销。

星展集团控股表现股计划以及星展集团控股雇员股票计划，由一个信托基金集中管理；由信托基金持有的星展集团控股股票，记入为“库存股票”项目，并从股本项目中扣除。

2.18 递延税务

递延税务是按负债会计法，就资产与负债的税基与其在财务报表中帐面价值之间的暂时性差异全数拨出。暂时性差异不会确认不作为税项扣除的商誉以及不影响会计或应税课盈利的产资或负债的初期确认。递延税务的数额是根据资产和负债帐面价值的预期变现或清偿方式，按资产负债表结算日已生效的税率计算。

若未来有应税课盈利可用来抵销可动用的暂时性差异，递延税务资产便可确认。

递延税务的拨出，在于投资于附属公司、联营公司与合资公司所产生的暂时性差异。但是集团可以控制拨回暂时性差异的时间，并在可预见的未来不会拨回，则不包括在上述的递延税务拨出项目内。

2.19 股息

中期股息是在所宣布派发的财政年入帐。年终股息则是股息在常年股东大会上获得股东批准的财政年入帐。

2.20 金融工具抵销

当以合法执行权来抵销所确认的数额，并已打算按净额基准偿清，又或者同时出售资产和付清负债情况，部分金融资产与负债就会相互抵销，它们之间的净额会记入资产负债表中。

2.21 营运租约

营运租约是在租约期间，按直线会计法记入损益表中。当营运租约在租约期满之前终止，任何所须付给出租人的罚金，会在终止租约的日期确认为开支项目。

2.22 受委托业务

集团以委托人身份作为指定代理人、信托人和经纪人，其客户所属的资产和收益不会记入财务报表中。

2.23 财务比较

2004年的财务报表在遵循注解3所阐明的会计政策修改后重计，以便能与本财政年度的报表一致。

3 遵循新的或修订财报准则对财务报表的影响

集团在采用新的或修订的财报准则以及修正的财报准则释义后，也对以下的会计政策进行修改。政策修改影响了本财政年度和过去财政年度所呈报的数字。会计政策的修改是遵照个别财报准则的过渡条款进行。

3.1 采用新财报准则

财报准则39：金融工具：确认与衡量

财报准则39的实行，已导致和金融工具的确认与衡量相关的会计政策进行修改。依照财报准则39的过渡条款，新准则将预期应用，并对股本进行期初调整，即部分未实现盈利或亏损的金融工具，包括衍生产品，从2005年1月1日起按公允价值衡量。帐面价值和公允价值之间的差额将调整并归入增值储备金或收益储备金中。过渡性调整促使增值储备金增加了2亿9千2百万元，而收益储备金则减少了2千5百万元。

财报准则102：以股票为基础报酬支付

集团在2005年1月1日采用财报准则102：以股票为基础报酬支付，使到集团对有关股票酬劳计划的会计政策进行修改。新准则将对准予在2002年11月22日以后派发，但在2005年1月1日还未派发的所有股票，按追溯方式进行调整。

(a) 星展集团控股股票认购权计划 (“认购权计划”)

财报准则102要求集团最终会根据认购权计划派发的股票认购权，以准予派发日的公允价值计算。以股票为基础所支付的酬劳，会在有关派发期间摊销，并在损益表中确认以及在股票认购权储备中作出相应调整。

(b) 星展集团控股表现股计划与星展集团控股雇员股票计划 (“股票计划”)

财报准则102要求集团在准予派发日时会派发给职员的股票计划，按准予派发日的公允价值计算。以股票为基础所支付的酬劳，会在有关派发期间摊销，并在损益表中确认以及在股票认购权储备中作出相应调整。

集团在采用财报准则102后，截至2005年12月31日的人事成本增加了4千万元(2004年则增加了2千4百万元)。截至2005年1月1日的不可分配储备金增加了4千2百万元(2004年则增加了1千1百万元)。

财报准则103: 业务合并

集团采用财报准则103，连同修订的财报准则36: 资产减损，以及修订的财报准则38: 无形资产，造成对有关商誉的会计政策进行修改。报准则103要求例如无形资产和或有负债项目，必须是所收购可确认资产或负债的一部分，并以收购日的公允价值计算。集团在本财政年度并没有进行任何主要的收购行动。

此外，财报准则103也要求集团停止对所收购项目的商誉，在损益表中进行分期摊销。商誉折损会每年检讨一次，若有任何商誉折损的迹象出现，则会进行多次检讨。

依照新准则的过渡条款，集团已预期对有关商誉的会计政策进行修改。因此，并不会影响上个财政年度所呈报的数字。本财政年度并没有对商誉进行分期摊销。若没有修改政策，截至2005年12月31日的分期摊销款项达4亿4千万元。

3.2 采用修订财报准则

财报准则释义12(修正): 综合 - 特殊目的实体

修正的财报准则释义12要求集中管理以股票为基础支付安排而设立的雇员福利信托基金。集团采用财报准则释义12，促使集团对星展集团控股表现股计划以及星展集团控股雇员股票计划而设立的雇员福利信托基金，进行了整合。依照财报准则32: 金融工具: 披露及呈报，信托基金所持有的星展集团控股股票，已记入“库存股票”中，并在股本项目中扣除。

财报准则释义12要求依照修订准则的过渡条款，以追溯方式计算。预先为库存股票折损而支出的3千5百万元准备金，已拨回并据此反映在截至2005年1月1日的收益储备金中(2004年支出4千4百万元)。截至2005年1月1日，由雇员福利信托基金所持有的1亿2千6百万元的本公司股票(2004年为1亿3千8百万元)也已确认。这些股票，已从集团的股本项目中扣除。

财报准则32(修订)金融工具: 披露与呈报

根据修订准则，如果发行人有决定权，但没有分配股票给优先股持有人的契约责任，那么公司已发行的优先股应该归为股本。公司无须理会其过去已分配或计划分配的股票以及任何导致被迫分配股票的其他经济或市场因素。

集团采用财报准则32，导致集团子公司将已发行的优先股，从债务重新归类为股本。优先股及其分配股票，将归入集团综合财务报表的少数股东权益中。截至2005年12月31日，资产与负债表中的少数股东权益增加了12亿9千8百万元(2004年为12亿7千5百万元)，而附属定期债务则减少了13亿零6百万元(2004年为12亿8千3百万元)。截至2005年12月31日的财政年度，损益表中的利息开支减少了9千8百万元(2004年为9千9百万元)，而可归还少数股东权益的净利增加了9千8百万元(2004年为9千9百万元)。两者之间的比较也据此重述。

3.3 自愿修改会计政策

本财政年度，集团根据财报准则31: 合资公司权益，修改了集团在合资公司进行投资的会计政策。这些投资项目将按比例综合入帐，即集团在合资公司有关收益与开支、资产与负债所参与的部分，将逐行精确列入集团的综合财务报表中。这些修改，更能反映集团对合资公司权益的实质状况与经济实况。在作出修改之前，集团采用的是权益会计法。会计政策的修改将以追溯方式计算，而在业绩可进行比较部分已重新计算以符合新政策。这项调整，没有影响税后净利和收益储备金，而以逐行精确方式入帐也没有造成太大冲击。

3.4 2005年颁布但未生效财报准则

财报准则40: 投资产业，在本财政年度颁布，但是从2007年1月1日起才生效。这项修订准则预料不会给集团的财务报表带来重大影响。集团对产业的当前会计政策是采用历史成本扣除累计折旧和亏损的方式计算。

4 重大会计估算

集团的会计政策以及所使用的估算方法，是解读业绩报告的必须部分。部分的会计估算，需要经过管理层的判断，以确定适当的资产与负债估值方法。此外，也有一套确保估算方法在适当时会进行检讨和修订的程序。集团相信对确定资产和负债估值的计算方法是适当的。

以下是集团涉及管理层估值判断能力的重大会计估算概要：

4.1 折损准备金支出

集团的政策是通过盈利，为投资组合的内在信贷亏损支出特殊准备金和一般准备金。

管理层是在考虑了折损迹象，才决定支出特殊准备金。当贷款出现亏损，便会使用现金流量贴现法，通过资产帐面价值和已贴现原本实际利率的估计未来现金流量现值之间的差距，来估算一笔特殊准备金。特殊准备金的支出数额也参考了抵押品价值。抵押品价值可以贴现，以反映强制出售或适时清盘所带来的影响。

在决定一般准备金方面，集团根据新加坡金融管理局发出的银行通告第612号“信贷文件、级别与准备金支出”，实行了过渡性安排。过渡性安排会继续实行，直到集团相信根据财报准则39所阐释的蒙受亏损能显著确定为止。

4.2 金融工具公允价值

公允价值的定义，是指在一段时间内，在交易对方愿意并知情的情况下，将持有仓位通过交易方式结清或售出的价值。此交易活动必须与集团的交易或投资策略一致。集团大多数金融工具的呈报公允价值，是以报价和可观察的市价，或者以内部开发模式为基础。内部开发模式是以独立的市场参数，包括利息收益曲线、期权波动率和汇率为基准。

管理层运用判断力来确定不同金融工具、贴现率、预估未来现金流量、未来预期亏损以及其他用来估值的因素的风险特征。此外，当可供参考的外部参数较难取得时，也会通过判断力估计价值。其他因素如模式假定、市场混乱以及突发性相互关系，也会对这些估值以及公允价值估值带来重大影响。

4.3 综合商誉摊销检讨

集团检讨了誉商折损情况，以确定商誉的帐面价值不会超出其现金产生单位商誉的可赎回数额。可赎回数额相当于在业务继续运作所产生的预估未来现金流量的现值。因此，在得出可赎回数额前，管理层通过判断力来估计未来现金流量、成长率以及贴现率。

5 净利息收益

百万元	集团	
	2005	2004
存于中央银行之现金与结余及 应收银行同业之款项	656	404
客户贷款与预支	3,152	2,311
债务证券	1,734	1,328
总利息收益	5,542	4,043
银行同业存款	415	203
非银行客户存款	1,494	752
其他	690	397
总利息开支	2,599	1,352
净利息收益	2,943	2,691

百万元	集团	
	2005	
按盈亏厘定公允价值金融资产 之利息收益	732	
不按盈亏厘定公允价值金融资产 之利息收益	4,810	
按盈亏厘定公允价值金融负债 之利息开支	(206)	
不按盈亏厘定公允价值金融负债 之利息开支	(2,393)	
合计	2,943	

注解：

按盈亏厘定公允价值的金融资产与负债，其2005年的利息收益与开支细目分类，已预先采用财报准则39计算。

6 净费用与佣金收益

百万元	集团	
	2005	2004
费用与佣金收益	1,177	1,117
费用与佣金开支	191	184
净费用与佣金收益	986	933
包括:		
股票经纪	106	120
贷款相关业务	157	157
义务担保	28	26
财富管理	129	119
贸易与汇款	172	162
投资银行业务	134	98
存款相关业务	77	82
信用卡	90	87
基金管理	53	43
其他	40	39
净费用与佣金收益	986	933

7 净交易收益

百万元	集团	
	2005	2004
商务交易		
- 外汇	94	223
- 利率、信贷与股票	162	361
其他商务	(97)	10
合计	159	594

8 非交易投资净利

百万元	集团	
	2005	2004
债务证券	10	52
股票证券 *	92	592
合计	102	644

* 2004年的数字包括一次性脱售DBS泰国兴业银行。59%股权所取得的3亿1千万元以及永隆银行10%股权所取得的1亿8千7百万元的收益。

9 其他收益

百万元	集团	
	2005	2004
股息收益	97	71
租金收益	30	33
产业与其他固定资产净利 *	314	4
其他	10	6
合计	451	114

* 2005年数字包括脱售位于新加坡的办公大楼，星展第一和第二塔楼所取得一次性3亿零3百万元收益。请参阅注解26.2的更多详情。

10 人事开支

百万元	集团	
	2005	2004
薪金与红利	883	843
固定缴款计划	57	52
以股票为基础开支	40	31
其他	72	67
合计	1,052	993
职员人数(截至本财政年度结束)	12,728	11,454

11 一般与行政开支

百万元	集团	
	2005	2004
技术相关开支	261	279
楼宇占用开支	134	125
收入相关开支	99	104
其他开支	332	308
合计	826	816

一般与行政开支包括以下各项:

百万元	集团	
	2005	2004
租用与保养固定资产， 包括楼宇相关开支	95	108
支付新加坡安永会计 事务所审计费	3	3
支付海外安永会计 事务所审计费	3	3
支付新加坡安永会计 事务所非审计费	#	#
支付海外安永会计 事务所非审计费	#	#

少过50万元

12 信贷与其他亏损准备金

百万元	集团	
	2005	2004
客户贷款与预支(注解18)	237	6
非交易投资(注解20)	3	123
产业与其他固定资产(注解26)	(46)	(3)
资产负债表外信贷风险(注解30)	(31)	114
其他(银行贷款与其他债务人) *	40	(177)
合计	203	63

* 2004年的数字包括拨回一笔1亿4千5百万元，有关DBS泰国兴业银行取消抵押品赎回权项目。

13 税务开支

以下是本财政年有关盈利的税务开支:

百万元	集团	
	2005	2004
当前税务开支		
– 本财政年	366	418
递延税务开支		
– 暂时性差异之产生与拨回	(13)	(14)
– 税率扣除	–	2
– 上财政年准备金	–	14
合计	353	420

损益表中的递延(信用) / 纳税包括以下的暂时性差异:

百万元	集团	
	2005	2004
加速税务折旧	–	(19)
贷款亏损准备金	(7)	22
其他暂时性差异	(6)	(1)
计入损益中之递延(信用) / 纳税	(13)	2

以下是集团营运盈利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	集团	
	2005	2004
营运盈利	1,284	2,517
按20%税率计算的初步税款 (2004年也是20%)	257	503
其他国家不同税率效应	(11)	(27)
税率更改效应	–	2
无须纳税收益	(63)	(134)
缴付优惠税率收益	(89)	(29)
无须纳税可扣除准备金	5	23
商誉摊销	226	88
其他	28	(6)
计入损益表中之税务	353	420

请参阅注解27更多有关递延税务的资料。

14 普通股每股盈利

百万元	集团	
	2005	2004
发行之加权平均数普通股 (a)	1,490	1,483
股票认购稀释效应	2	1
全数转换无表决权可赎回与转换优先股	66	66
假定稀释发行之加权平均数普通股 (a ¹)	1,558	1,550
百万元	2005	2004
可归还股东净利 (“净利”) (b ¹)	824	1,995
扣除: 优先股股息	16	16
派发优先股股息后净利 (b)	808	1,979
加上: 商誉摊销	1,128	440
净利(不包括商誉摊销) (c)	1,936	2,419
调整全数转换无表决权 可赎回与转换优先股净利	16	16
调整后净利 (不包括商誉摊销) (c ¹)	1,952	2,435
普通股每股盈利 (\$)		
基本 (b)/(a)	0.54	1.33
基本(不包括商誉摊销) (c)/(a)	1.30	1.63
稀释 (b ¹)/(a ¹)	0.53	1.29
稀释(不包括商誉摊销) (c ¹)/(a ¹)	1.25	1.57

为了计算稀释每股普通股盈利, 发行的加权平均数普通股数量是在参考了全数转换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效应。此外, 计算的方式也参考了所有派发给雇员但未行使认购权的股票。这些股票会以低于本财政年度的平均股价发行。

15 存入中央银行之现金与结余

百万元	集团	
	2005	2004
库存现金	802	877
中央银行结余		
– 受限制结余	2,461	1,523
– 不受限制结余	1,723	8,079
合计	4,986	10,479

16 新加坡政府证券与国库券

百万元	集团	
	2005	2004
盈亏厘定之公允价值	4,258	4,199
可出售	5,588	–
已摊销成本所持投资	–	6,925
合计	9,846	11,124
市值	9,846	11,175

17 其他按盈亏厘定公允价值之金融证券

百万元	集团	
	2005	2004
报价		
其他政府证券与国库券	2,625	1,745
企业债务证券	11,645	7,026
股票证券	719	916
合计	14,989	9,687
按行业分类		
制造业	767	922
建筑业	178	102
一般商务	223	164
运输、仓储和通讯	982	781
金融机构、投资与控股公司	7,668	4,897
政府	2,625	1,745
其他	2,546	1,076
合计	14,989	9,687

18 客户贷款与预支

百万元	集团	
	2005	2004
毛额	80,949	71,021
扣除：特殊准备金	636	557
一般准备金	851	805
净总额	79,462	69,659
包括：		
应收票据	2,606	2,333
贷款	76,856	67,326
净总额	79,462	69,659
按行业分类		
制造业	8,536	7,268
建筑业	8,958	6,902
房屋贷款	25,005	24,091
一般商务	8,639	7,297
运输、仓储与通讯	6,884	5,259
金融机构、投资与控股公司	9,785	7,467
专业人士与个人(房屋贷款除外)	7,204	7,038
其他	5,938	5,699
总计	80,949	71,021
按产品分类		
长期贷款	28,800	23,457
短期融资安排	20,973	17,747
透支	3,482	3,334
房屋贷款	25,005	24,091
贸易融资	2,689	2,392
总计	80,949	71,021
按货币与固定/可变动利率分类		
固定利率 ^(a)		
新元	7,171	10,046
港元	409	458
美元	208	82
其他	428	342
小计	8,216	10,928
可变动利率 ^(b)		
新元	26,400	23,899
港元	24,312	21,432
美元	16,006	10,464
其他	6,015	4,298
小计	72,733	60,093
总计	80,949	71,021

(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。

以下是本财政年特殊准备金与一般准备金的变动:

百万元	集团	
	2005	2004
特殊准备金		
结算至1月1日	557	1,154
计入损益表	196	93
本财政年拨回	(112)	(333)
脱售附属公司	-	(365)
汇兑与其他变动	(5)	8
结算至12月31日	636	557
一般准备金		
结算至1月1日	805	930
计入 / (拨回) 损益表	41	(87)
脱售附属公司	-	(35)
汇兑与其他变动	5	(3)
结算至12月31日	851	805

19 不良资产

集团遵照新加坡金融管理局发出的银行通告第612号“信贷文件，级别与准备金支出”对信贷安排进行分类。这项准则要求集团按借款人正常收入来源偿还贷款能力的评估，对贷款组合进行分类。以下是贷款的五个类别:

良好贷款

- 良好级别是指借款人能适时清还未偿付的贷款安排。
- 特别留意级别是指借款人对贷款安排的偿还能力具有潜在的问题，若没有采取适时的纠正措施，将会影响其未来的偿还能力。银行需对此须多加留意。

分级或不良贷款

- 次级级别是指无论是借贷人的业务、现金流量或财务状况，都显示借贷人陷入经济困境，并影响协议所规定偿还贷款的能力。
- 可疑等级是指借贷人面对偿还贷款困难，其完全清付未偿还贷款的能力令人怀疑。贷方面对亏损的机率很高，但无法确定亏损数额。
- 亏损级别是指取回失去的贷款数额微乎其微。

集团也可能在适当的情况下，对任何的贷款安排采用级别二分法。例如，当不良贷款只有局部抵押，有抵押部分的款项可以归入次级级别，而无抵押部分在适当的情况下，归入可疑或亏损级别。

按贷款级别划分之不良资产

百万元	集团	
	不良资产	特殊准备金
2005		
次级	1,220	156
可疑	276	244
亏损	369	369
合计	1,865	769
2004		
次级	1,360	159
可疑	169	140
亏损	390	390
合计	1,919	689

按行业细目分类不良资产

百万元	集团	
	不良资产	特殊准备金
2005		
客户贷款		
制造业	434	225
建筑业	103	37
房屋贷款	256	66
一般商务	367	150
运输、仓储与通讯	30	13
金融机构、投资与控股公司	164	47
专业人士与个人(不包括房屋贷款)	204	84
其他	133	71
小计*	1,691	693
债务证券	130	57
或有项目	44	19
合计	1,865	769

* 客户贷款的不良资产与特殊准备金，包括了5千7百万元的应收利息。

百万元	集团	
	不良资产	特殊准备金
2004		
客户贷款		
制造业	365	175
建筑业	237	58
房屋贷款	253	67
一般商务	186	75
运输、仓储与通讯	27	10
金融机构、投资与控股公司	201	58
专业人士与个人(不包括房屋贷款)	239	108
其他	255	78
小计	1,763	629
债务证券	138	52
或有项目	18	8
合计	1,919	689

按地区细目分类不良资产

百万元	集团	
	不良资产	总准备金
2005		
新加坡	999	965
香港	402	411
其他大中华地区	91	68
南亚与东南亚	181	171
世界其他地区	192	185
合计	1,865	1,800
2004		
新加坡	958	905
香港	471	448
其他大中华地区	73	67
南亚与东南亚	218	150
世界其他地区	199	136
合计	1,919	1,706

过期未付不良资产

百万元	集团	
	2005	2004
未过期	697	744
过期少过90天	353	339
过期91-180天	157	157
过期超过180天	658	679
合计	1,865	1,919

重组不良资产

当银行授予借款人优惠待遇时，其贷款将归入重组贷款。这是因为借款人陷入财务危机，或无法按原本预定的偿还期清付债务。一项重组信贷安排是在评估了借款人的财务情况以及根据重组条款分析借款人偿还贷款的能力后，归入适当的不良贷款级别中。除非银行有充分理由认为，根据重组条款，借贷人有能力偿还信贷安排的所有本金和利息，否则这类贷款不会被调回良好贷款级别。

百万元	集团	
	不良资产	特殊准备金
2005		
次级	429	85
可疑	26	27
亏损	41	41
合计	496	153
2004		
次级	351	34
可疑	10	10
亏损	58	58
合计	419	102

20 非交易投资

百万元	集团	
	2005	2004
可出售		
上市之其他政府证券与国库券	4,133	-
上市之企业债务证券	15,643	-
上市之股票证券	1,262	-
非上市之股票证券	358	-
扣除：折损准备*	158	-
可出售非交易投资	21,238	-
贷款与应收款项		
上市之企业债务证券	1,928	-
扣除：折损准备	64	-
非交易投资贷款与应收款项	1,864	-
已摊销成本投资		
上市之其他政府证券与国库券	-	2,672
上市之企业债务证券	-	18,138
上市之股票证券	-	828
非上市之股票证券	-	360
扣除：折损准备	-	341
投资证券总值	-	21,657
合计	23,102	21,657
上市证券市值	22,927	21,889
按行业细目分类		
制造业	932	1,126
建筑业	1,070	629
一般商务	255	242
运输、仓储与通讯	1,184	1,081
金融机构、投资与控股公司	12,938	12,305
政府	4,133	2,672
其他	2,590	3,602
帐面总值	23,102	21,657

* 包括非上市证券和信贷风险相关一般准备金的折损准备。

以下是本财政年的折损准备的变动：

百万元	集团	
	2005	2004
结算至1月1日	341	297
2005年1月1日采用财报准则39	(110)	-
计入损益表	3	123
本财政年拨回款项	(10)	(52)
脱售附属公司	-	(23)
兑换与其他调拨	(2)	(4)
结算至12月31日	222	341

21 已抵押证券

百万元	集团	
	2005	2004
已抵押证券		
新加坡政府证券与国库券	20	70
按盈亏厘定公允价值之		
其他金融证券	1,377	2,008
非交易投资	983	2,552
合计	2,380	4,630
相关负债	2,178	4,639

22 附属公司

百万元	公司	
	2005	2004
非上市股票，按原价	6,731	6,731
附属公司应收款项	59	100
合计	6,790	6,831

请参阅注解47有关主要附属公司营运细节。

本财政年度，集团并没有进行主要的收购或售脱附属公司行动。

以下是上个财政年度脱售附属公司的资产与负债公允价值：

百万元	集团 2004
存于中央银行之现金与结余	69
证券	476
应收银行同业款项	116
客户贷款与预支	3,275
产业与其他固定资产	99
其他资产	208
银行同业存款	(148)
非银行客户存款	(3,434)
其他负债	(292)
附属定期债务	(338)
可归还净资产	31
扣除：少数股东权益 ^(a)	-
调整后可归还净资产	31
加上：办理费用	8
加上：脱售附属公司盈利	310
脱售泰国军人银行有限公司16%股权之收益	349
扣除：非现金收益	(349)
扣除：脱售附属公司后现金与银行结余	69
脱售附属公司之净现金流量	(69)

(a) 在脱售附属公司时，少数股东权益的帐面价值是零。这是因为在脱售DBS泰国兴业银行时，其亏损已超出股东权益，而亏损数额由星展银行承担。

23 合资公司

以下是截至12月31日，集团在合资公司中所分摊的收益与开支以及资产与负债。

百万元	集团	
	2005	2004
损益表		
分摊收益	29	30
分摊开支	(22)	(21)
资产负债表		
非流动资产	3	1
流动资产	139	128
流动负债	108	102
非流动负债	-	-

请参阅注解47有关主要合资公司细节。

24 联营公司投资项目

百万元	集团	
	2005	2004
非上市		
成本	84	63
折损准备	(28)	(10)
收购后分摊储备金	34	33
小计	90	86
上市		
成本	1,312	1,271
商誉摊销	(837)	(837)
汇兑转换调整净值	(45)	(69)
收购后分摊储备金	65	40
小计	495	405
合计	585	491
市值 - 上市联营公司	864	745

请参阅注解47有关主要联营公司细节。

星展银行于2005年12月23日通过公开售股融资4千2百万元，买入朱拉曼达南投资与金融公司(Cholamandalam Investments and Finance Company Limited, CIFCL) 20%的股权。根据权益会计法计算，集团截至2005年12月31日，对合资公司的投资占了20%。截至2005年12月31日的商誉价值达2千万元。2006年1月4日，星展银行以3千7百万元从印度的Tube Investments of India Ltd (TI) 买入17.5%的股权，使到星展集团所持有CIFCL的股权达37.5%，并与TI所持有CIFCL的股权相等。

以下是截至12月31日，集团在联营公司中所分摊的收益与开支以及资产与负债。

百万元	集团	
	2005	2004
损益表		
分摊收益	327	239
分摊开支	(273)	(190)
资产负债表		
非流动资产	3,097	2,413
流动资产	815	655
流动负债	2,975	2,354
非流动负债	352	223

25 综合商誉

以下是截至12月31日，集团收购附属公司，评估商誉折损后的帐面商誉价值：

百万元	集团	
	2005	2004
结算至1月1日	6,931	7,371
分期摊销	-	(440)
商誉摊销	(1,128)	-
结算至12月31日	5,803	6,931

以下是集团收购附属公司后，将商誉发配到现金产生单位：

百万元	结算至12月31日	
	2005	2004
星展银行(香港)有限公司 ^(a)	5,649	6,777
DBS唯高达证券控股私人有限公司	154	154
合计	5,803	6,931

(a) 在这之前个别记入DBS Diamond Holdings Ltd和星展集团控股(香港)有限公司的帐目中。

集团每年检讨商誉一次。若出现商誉折损迹象，则会增加检讨次数。可收回款项是根据在用价值计算。计算方法采用预计现金流量。这是以高级管理层批准的五年财政预算与预测为基础，并参考了拟议中的法定资本要求所推算出来的现金流量。超过五年期的现金流量则以下表所阐明的估计增长率，采用外推方式演算。增长率不会超出所营运的市场的长期平均增长率。

用于在用价值计算的主要假定：

	星展银行 (香港) 有限公司	DBS唯高达 证券控股 私人有限 公司
增长率	4.5%	4.0%
贴现率	9.5%	9.0%

截至2005年12月31日，11亿2千8百万元的折损已计入损益表的“商誉摊销”项目中。这是在收购星展银行(香港)有限公司后的商誉摊销。由于2005年的盈利基础较低，造成对预计现金流量的修改，导致在用价值减少。

在收购DBS唯高达证券控股私人有限公司方面，则无须进行商誉摊销。管理层相信主要假定的任何合理改变，不会促成DBS唯高达证券控股私人有限公司的可收回款项低于其帐面价值。

26 产业与其他固定资产

百万元	总产业 ^(a)	集团	
		其他 资产 ^(b)	总计
2005			
成本			
结算至1月1日	2,182	461	2,643
购入	28	197	225
脱售	(440)	(34)	(474)
汇差	20	4	24
结算至12月31日	1,790	628	2,418
扣除：累计折旧			
结算至1月1日	279	211	490
折旧	52	96	148
脱售	(170)	(29)	(199)
汇差	3	2	5
结算至12月31日	164	280	444
扣除：减值准备金	312	-	312
结算至12月31日帐面净值	1,314	348	1,662
结算至12月31日市值	1,730	-	1,730

2004

成本

结算至1月1日	2,418	571	2,989
购入	10	90	100
脱售	(72)	(127)	(199)
脱售附属公司	(129)	(60)	(189)
汇差	(45)	(13)	(58)
结算至12月31日	2,182	461	2,643

扣除：累计折旧

结算至1月1日	319	280	599
折旧	56	91	147
脱售	(65)	(99)	(164)
脱售附属公司	(25)	(52)	(77)
汇差	(6)	(9)	(15)
结算至12月31日	279	211	490

扣除：减值准备金

结算至12月31日	355	-	355
结算至12月31日帐面净值	1,548	250	1,798
结算至12月31日市值	2,201	-	2,201

(a) 包括作为担保借款抵押品的产业。请参阅注解31(a), (c)和(e)。

(b) 是指电脑硬件、软件、办公设备、家具与装置和其他固定资产。

以下是本财政年减值资产储备金的变动:

百万元	集团	
	2005	2004
结算至1月1日	355	374
拨回损益表	(46)	(3)
脱售附属公司	-	(16)
汇率与其他波动	3	-
结算至12月31日	312	355

26.1 用作租金收入的PWC大厦和星展淡滨尼中心, 截至2005年12月31日的帐面价值分别为3亿4千7百万元和1亿2千2百万元。(2004年分别为3亿1千6百万元和1亿1千4百万元)。独立估价师进行的市场估价则分别为3亿4千7百万元和1亿2千2百万元(2004年分别为3亿4千7百万元和1亿1千4百万元)。

26.2 星展银行在2005年12月9日, 以6亿9千万元脱售位于珊顿大道的办公大楼—星展第一和第二塔楼。这两栋大楼自脱售当天也从资产负债表中注销。根据买卖协议, 星展银行在首八年会租回现在所占用的楼面, 之后可以选择以市价两次更新三年租期。根据独立估价师的估价, 脱售大楼后的收益溢价为1亿4千4百万元。这笔公允溢价, 将按预期的租期逐步摊销。从大楼净帐面价值所取得的公允溢价, 再扣除脱售开支后的3亿零3百万元净收益, 已在损益表中确认。

27 递延税务资产 / 负债

在法定权力许可的情况下, 当递延所得税与同一财政机关有关系, 递延税务资产可以与递延税务负债互相抵销。以下是经过适当抵销后, 在资产负债表中所呈报的款项:

百万元	集团	
	2005	2004
递延税务资产	(51)	(103)
递延税务负债	58	63
合计	7	(40)

以下是递延税务的变动:

百万元	集团	
	2005	2004
结算至1月1日	(40)	(25)
2005年1月1日采用财报准则39 (贷出) / 计入损益表	49	-
股本支出	(13)	5
脱售附属公司	11	-
汇差	-	(17)
汇差	-	(3)
结算至12月31日	7	(40)

递延税务资产与负债可归属于以下项目:

百万元	集团	
	2005	2004
递延所得税负债		
加速税务折旧	126	127
可出售投资 / 现金流量避险	61	-
其他暂时性差异	1	2
	188	129
递延收得税资产		
贷款亏损准备金	(153)	(145)
其他暂时性差异	(28)	(24)
	(181)	(169)
合计	7	(40)

28 其他资产

百万元	集团	
	2005	2004
应收应计利息	935	976
存款与预付款项	316	204
从证券业务应收客户款项	401	503
杂项债务人与其他	3,078	1,718
合计	4,730	3,401

29 非银行客户存款

百万元	集团	
	2005	2004
按货币细目分类		
新元	64,112	62,052
美元	22,676	23,709
港元	19,736	17,900
其他	10,360	9,545
合计	116,884	113,206
按产品细目分类		
储蓄户头	45,409	49,697
来往户头	14,004	11,694
定期存款	54,585	45,767
其他存款	2,886	6,048
合计	116,884	113,206

30 其他负债

百万元	集团	
	2005	2004
就卖空债务证券须付款项	6,799	4,789
杂项债权人	2,992	1,855
就衍生产品组合估价		
不足所接收现金抵押品	460	399
应付利息	421	565
估价储备金	181	233
资产负债表外信贷风险准备金	95	126
其他应付款项	1,326	1,312
合计	12,274	9,279

以下是本财政年资产负债表外信贷风险准备金的变动:

百万元	集团	
	2005	2004
结算至1月1日	126	12
(拨回) / 计入损益表	(31)	114
结算至12月31日	95	126

31 其他已发行债务证券

百万元	集团	
	2005	2004
可转让存单	1,532	2,203
其他债务证券	6,470	4,929
合计	8,002	7,132
一年内到期	2,664	2,896
一年后到期	5,338	4,236
合计	8,002	7,132

财务报表注解

截至2005年12月31日

以下是截至2005年12月31日已发行和未兑现可转让存单细节:

百万元 面值	利率及偿还条款	发行日	到期日	集团	
				2005	2004
<i>由星展银行发行</i>					
37亿新台币	1.40% 至 1.455%，到期日支付	2005年10月3日至 2005年12月12日	2006年1月3日至 2006年3月28日	187	150
<i>由其他附属公司发行</i>					
16亿7千9百万港元	1.33% 至 8.336%，每季支付	2000年5月10日至 2005年9月29日	2006年1月23日至 2008年2月23日	357	446
5千万港元	2.71%，每半年支付	2004年7月28日	2006年8月4日	11	11
27亿8千7百万港元	1.05% 至 4.12%，每年支付	2003年6月10日至 2005年12月21日	2006年1月13日至 2008年8月18日	586	968
17亿1千5百万港元	三月期 HIBOR* -0.10% 至 +0.12%， 每季支付	2003年6月19日至 2005年5月31日	2006年6月23日至 2010年4月6日	368	614
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	-	14
1千4百万美元	三月期 LIBOR***，每季支付	2005年3月30日至 2005年5月31日	2007年10月29日至 2008年4月7日	23	-
合计				1,532	2,203

*HIBOR: 香港银行同业拆借利率

**CAD CCDOR: 加拿大银行同业拆借利率

***LIBOR: 伦敦银行同业拆借利率

以下是截至2005年12月31日其他已发行和未兑现债务证券细节:

百万元 种类	发行日	到期日	集团	
			2005	2004
<i>由星展银行发行</i>				
与股票挂钩票据	2001年4月30日至 2005年12月30日	2006年1月6日至 2017年3月2日	806	938
与信贷挂钩票据	2001年2月12日至 2005年11月14日	2006年1月10日至 2013年12月18日	2,041	1,748
与利率挂钩票据	2002年1月23日至 2005年12月9日	2006年2月27日至 2019年12月3日	585	453
与汇率挂钩票据	2005年4月28日至 2005年12月7日	2006年1月27日至 2007年11月23日	86	6
无表决权可赎回优先股与 定息票据之合订票据	2005年12月20日至 2005年12月21日	2007年11月15日	934	-
<i>由其他附属公司发行</i>				
与股票挂钩票据	2004年5月17日至 2005年3月21日	2006年5月17日至 2010年3月22日	30	23
与信贷挂钩票据	2003年10月9日至 2005年12月22日	2008年10月9日至 2010年12月22日	939	610
有抵押浮息票据(注解(a))	2001年11月30日	2006年11月30日	66	71
有抵押浮动与固定利率票据(注解(b))	不适用	不适用	-	224
优先有担保债券(注解(c))	1999年12月7日	2006年12月6日	108	103
资产担保中期票据(注解(d))	2001年11月30日	2006年4月25日至 2008年4月25日	65	57
资产担保短期票据(4亿1千8百万澳元，到期日 支付5.70%至5.74%利率，以及3亿零2百万元 到期日支付3.13%至3.25%利率)(注(e))	2005年10月6日至 2005年12月28日	2006年1月5日至 2006年3月21日	810	696
合计			6,470	4,929

(a) 此票据由星展中国广场有限公司发行。截至2005年12月31日，星展中国广场有限公司以票据持有人行使认购权，买回5百75万元浮息票据(2004年为2千2百万元)。新加坡元存款每季应付由三月期银行同业拆借利率确定的利息，再加上每年介于2.125%至3.55%的波动幅度(2004年为每年2%至2.125%)。此票据由中国广场486地段产业以及同一产业抵押贷款的发行人，以转让其购股权、所有权和权益作为担保。

(b) 2005年12月21日，由ALCO 1有限公司发行的票据提早赎回。此票据的发行，与通过信贷衍生产品和组合式证券化，以便减少星展银行的风险加权资产的计划有关。

(c) 此债券由Tampines Asset有限公司发行。债券的发行与淡滨尼中心(“此产业”)的证券化有关。1亿8千万元的七年期固定息债券，连同1万8千股优先股一起发行。债券以两个等级发行 - (a) 1亿零8百万元优先债券，与 (b) 7千2百万元次级债券。次级债券由星展

银行持有，并由集团解除。在6月7日和12月7日每半年支付利息一次。优先债券的固定利率为5.625%，次级债券则是6%。此债券除其他因素之外，由发行人转让购股权、所有权和权益以及根据买卖协议、股权协议、此产业出售和租约收益、此产业受保(“信托契约”所规定)、发行人持有股票的首次固定费用和债券发行人资产的固定和浮动费用(包括对此产业的抵押贷款)作为担保。

(d) 此票据由New Heights Investment有限公司发行。若无发生违约事件，票据到期时以固定利率赎回。要是发生违约事件，票据发行人将以债券或贷款或与其市值相等的现金，交付于票据持有人。此票据由相等于发行价的存款，一系列由发行人售出信用保护的信用违约互换，以外汇交叉交换作为担保。

(e) 此票据由Red Orchid Secured Assets有限公司发行。短期票据由债券发行人产业的固定和浮动费用、资产、购股权和承诺书作为担保。

32 附属定期债务

由集团附属公司发行的附属定期债务，根据财报准则32的规定归入负债项目。部分的这类工具因为资本充足要求，而归为第二级资本。这类附属定期债务属于次级长期债务。当出现违约或清盘事件时，这类债项在集团资产索赔方面，只有较低的优先权。

百万元 面值	发行日	到期日	注解	集团		
				2005	2004	
<i>由星展银行发行</i>						
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	32.1	1,333	1,225
5亿美元	7 7/8% 附属票据	2000年4月15日	2010年4月15日	32.2	898	816
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	32.3	1,480	1,388
7亿5千万美元	5.00% 附属票据， 2014年可增加赎回	2004年10月1日	2019年11月15日	32.4	1,219	1,225
<i>由其他附属公司发行</i>						
2亿6千2百万美元	7.75% 定息 附属票据	1997年1月24日	2007年1月24日	32.5	435	427
合计(1年后可偿还)					5,365	5,081

32.1 从2000年2月10日起，在2月10日和8月10日每半年支付利息一次。部分的定息票据改为三月期伦敦银行同业拆借浮动利率，加上通过利率互换交易的1.0475%利率。在计算集团的资本充足比率后，这些票据归为第二级资本。

32.2 从2000年10月15日起，在4月15日和10月15日每半年支付利息一次。部分的定息票据改为六月期伦敦银行同业拆借浮动利率，加上通过利率互换交易的0.9569%利息。在计算集团的资本充足比率后，这些票据归为第二级资本。

32.3 从2001年11月15日起，在5月15日和11月15日每半年支付利息一次。部分的定息票据改为三月期伦敦银行同业拆借浮动利率，加上通过利率互换交易的1.252%利率。在计算集团的资本充足比率后，这些票据归为第二级资本。

32.4 从2005年5月15日起，在5月15日和11月15日每半年支付利息一次。部分的定息票据改为三月期伦敦银行同业拆借利率浮动利率，加上通过利率互换交易的0.611%利率。票据若在第10年没有赎回，利率会上调并在赎回日重新定在六月期伦敦银行同业拆借利率浮动利率，加上1.61%利息。在计算集团的资本充足比率后，这些票据归为第二级资本。

32.5 从1997年7月24日起，在1月24日和7月24日每半年支付利息一次。

33 股票资本、股票溢价与库存股票

股票资本 百万元	公司	
	2005	2004
法定资本		
4,000,000,000股普通股	4,000	4,000
500,000,000股无表决权可转换优先股	500	500
500,000,000股无表决权可赎回与转换优先股	500	500
	1,000	1,000
已发行与缴足资本		
1,497,857,345股(2004年为1,492,730,436股)普通股	1,498	1,493
120,436股(2004年为120,436股)无表决权可转换优先股	#	#
66,475,374股(2004年为66,475,374股)无表决权可赎回与转换优先股	66	66
公司已发行及缴足股票资本合计	1,564	1,559

少过50万元

本财政年度，依据星展集团控股股票认购权计划，公司已发行5,126,909股(2004年为3,289,672股)普通股，并在行使认购权时以现金全部缴足。

本财政年度，本公司没有发行在转换无表决权可转换优先股时以现金全部缴足的普通股(2004年为19,475,169股)。

新发行的股票与之前所发行的股票享有同等权益。

无表决权可转换优先股和无表决权可赎回与转换优先股，享有与普通股同等的股息，但条件是派发的股息每年最多是每股3角。

以下是股票溢价和库存股票的变动：

百万元	股票溢价	库存股票
结算至2005年1月1日	2,208	(126)
行使股票认购权	59	-
派发优先股所调拨储备金	-	9
行使股票认购权时重新为储备金分类	2	-
结算至2005年12月31日	2,269	(117)
结算至2004年1月1日	2,171	(138)
行使股票认购权	37	-
派发优先股所调拨储备金	-	12
结算至2004年12月31日	2,208	(126)

34 储备金

34.1 不可分配储备金

百万元	集团	
	2005	2004
重估与现金流量避险储备金	134	-
其他不可分配储备金	6,707	6,627
合计	6,841	6,627

以下是本财政年重估与现金流量避险储备金的变动:

百万元	可出售 重估储备金	集团	
		现金流量 避险储备金	总计
2005年1月1日采用财报准则39	292	-	292
转入股本之估价净值	(87)	28	(59)
出售后转拨入损益表	(88)	-	(88)
从股本直接取出或转出之项目税项	(6)	(5)	(11)
结算至2005年12月31日	111	23	134

本财政年其他储备金的变动:

百万元	集团					总计
	一般 储备金 (a)	资本 储备金 (b)	资本赎回 储备金 (c)	其他 储备金 (d)	股票认购权 与股票计划 储备金	
结算至2005年1月1日						
- 根据之前所呈报	2,327	(41)	28	4,271	-	6,585
- 采用新的或修订的财报准则后	-	-	-	-	42	42
重计后截至1月1日数额	2,327	(41)	28	4,271	42	6,627
从损益表拨款	35	-	-	-	-	35
货币转换调整净值	-	7	-	-	-	7
所持有附属公司资本储备	-	8	-	-	-	8
以股票为基础之付款	-	-	-	-	41	41
派发优先股所调拨储备金	-	-	-	-	(9)	(9)
行使股票认购权时重新为储备金分类	-	-	-	-	(2)	(2)
结算至2005年12月31日	2,362	(26)	28	4,271	72	6,707

百万元	集团					总计
	一般 储备金 ^(a)	资本 储备金 ^(b)	资本赎回 储备金 ^(c)	其他 储备金 ^(d)	股票认购权 与股票计划 储备金	
结算至2005年1月1日						
– 根据之前所呈报	2,230	(30)	28	4,271	–	6,499
– 采用新的或修订的财报准则后	–	–	–	–	11	11
重计后截至1月1日数额	2,230	(30)	28	4,271	11	6,510
从损益表拨款	97	–	–	–	–	97
货币转换调整净值	–	(29)	–	–	–	(29)
以股票为基础之付款	–	–	–	–	43	43
行使股票认购权时重新为储备金分类	–	–	–	–	(12)	(12)
脱售附属公司之商誉转入收益储备金	–	18	–	–	–	18
结算至2004年12月31日	2,327	(41)	28	4,271	42	6,627

(a) 一般储备金的变动与遵照银行法令和其他法定条规，将款项转入储备基金有关。

(b) 资本储备包括将海外附属公司、联营公司和分行的净投资进行货币转换调整而产生的汇差以及作为避税用途的相关外币。

(c) 本财政年为了减少资本而赎回无表决权可赎回与转换优先股，产生了资本赎回储备金。

(d) 其他储备金与遵从新加坡公司法令第210节，于1999年6月26日进行的一项安排方案，在星展银行重组成为金融服务控股公司星展集团控股的附属公司之前的股票溢价有关。

34.2 收益储备金

百万元	集团	
	2005	2004
结算至1月1日		
– 根据之前所呈报	6,150	4,670
– 采用新的或修订的财报准则后	26	49
重计后截至1月1日数额	6,176	4,719
2005年1月1日采用财报准备39	(25)	–
可归还股东净利	824	1,995
转入一般储备金	(35)	(97)
脱售附属公司而从资本储备拨出之商誉	–	(18)
可分配数额	6,940	6,599
扣除：上财政年普通股每股22分(2004年为每股16分)		
年终股息已缴税净额	263	191
上财政年无表决权可转让优先股与无表决权可赎回与转让优先股， 每股12分(2004年为每股16分)年终股息已缴税净额	6	8
本财政年普通股每股41分(2004年为每股18分)		
中期股息已缴税净额	488	215
本财政年无表决权可转让优先股与无表决权可赎回与转让优先股， 每股30分(2004年为每股18分)中期股息已缴税净额	16	9
结算至12月31日	6,167	6,176

34.3 建议股息

建议派发的缴税净额每股17分的普通股年终股息，并没有包括在截至2005年12月31日的财务报表内。此建议直到2006年3月30日的常年股东大会批准后才入帐。

35 少数股东权益

百万元	集团	
	2005	2004
星展银行发行之		
优先股(注解35.1)	1,100	1,100
DBS Capital Funding Corporation		
发行之优先股(注解35.2)	1,298	1,275
其他附属公司	68	56
合计	2,466	2,431

35.1 11亿元的6%非累积不可转换永久优先股和每股100元优先清算，是在2001年5月28日由本公司附属公司星展银行向第三方发行。在计算了集团的资本充足比率后，此优先股归为第一级资本。若星展银行董事部宣布派发股息，会在2011年5月15日或之前，以每年固定6%的优先清算毛额，在每半年的5月15日和11月15日派发。之后便会按每年浮动利率相等于三月期新加坡换汇利率，再加上2.28%利率，在每年的2月15日，5月15日，8月15日和11月15日派发。

35.2 7亿2千5百万美元的A系列7.65%非累积担保优先股，每股1千美元优先清算，以及1亿元的B系列5.35%非累积担保优先股，每股1万元优先清算，在2001年3月21日由本公司附属公司DBS Capital Funding Corporation发行。若DBS Capital Funding Corporation董事部宣布派发股息，将以拖欠支付方式在每年的3月15日和9月15日，按每年7.657%固定利率(A系列)和每年5.35%固定利率(B系列)派发，直到2011年3月15日。之后，股息将以拖欠支付方式在每年的3月15日，6月15日，9月15日和12月15日按三月期伦敦银行同业拆借浮动利率，再加上每年3.2%利率(A系列)以及三月期新加坡换汇利率，再加上每年2.52%利率(B系列)派发。在计算了集团的资本充足比率后，此担保优先股归为第一级资本。

36 或有负债

集团的业务涉及担保、履约保证和赔偿。这些安排大部分由相应责任的第三方抵销。

担保和履约保证一般上由一家银行承保，以支持客户向第三方履行责任。星展集团只有当客户违约时才需要承担责任，因此，这类保证所应付的现金额，相对的比名义上的数额低。

背书是集团有关于已付款并随后重新贴现的汇票剩余负债。

百万元	集团	
	2005	2004
客户担保	4,052	4,582
客户背书与其他责任		
– 信用状	4,217	3,500
– 其他	412	360
其他或有项目	88	87
合计	8,769	8,529

行业细目分类

制造业	1,735	1,842
建筑业	862	402
一般商务	2,920	2,346
运输、仓储与通讯	660	703
金融机构、投资与控股公司	1,016	1,082
专业人士与个人(不包括房屋贷款)	354	765
其他	1,222	1,389
合计	8,769	8,529

36.1 本公司全资附属公司星展银行，已有委外协议，为集团在新加坡、香港和中国大陆的业务，提供资讯科技和相关支援服务。协议中数条有关终止合约条款，阐明在特定情况下，集团若提早终止合约必须负起赔偿责任。不过，任何赔偿的数额都无法准确确定，并取决于在协议期间及合约终止时，集团的业务总量。

36.2 截至2005年12月31日的“其他或有项目”，也包括了一笔在分销协议有效期2011年12月之前提早解除，星展银行所须支付的8千5百万(2004年为8千7百万)终止合约赔偿金。

37 义务承担

以下是没有在截至12月31日综合资产负债表中呈报的义务承担项目：

百万元	集团	
	2005	2004
贷款与其他信贷安排		
- 未提用信贷安排	75,168	66,112
- 债务证券与股票未履行义务承担	103	108
小计	75,271	66,220
资本承担	68	57
营运租约承担	465	184
合计	75,804	66,461
贷款与其他信贷安排未履行义务承担按行业细目分类		
制造业	9,775	7,671
建筑业	3,369	3,414
房屋贷款	1,915	1,934
一般商务	7,704	6,695
运输、仓储与通讯	5,509	4,546
金融机构、投资与控股公司	23,330	23,805
专业人士与个人(不包括房屋贷款)	13,892	12,023
其他	9,777	6,132
合计	75,271	66,220

以下是根据不可解约营运租约，截止12月31日的未来应付最低租金总额：

百万元	集团	
	2005	2004
一年以下	107	70
一年以上但五年以下	231	102
五年以上	127	12
合计	465	184

营运租金承担义务包括了星展第一塔楼和第二塔楼。请参阅注解26.2的更多详情。

38 金融衍生产品

金融衍生产品的特征是从相关资产，或从利率和汇率，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。以下是集团所使用的最常见衍生产品与条款概述：

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，能在特定期限内决定相关利率。此协议不涉及本金交易，并会在结算日进行结算。结算额是在结算日时，合约所定利率与市场利率之间的率差。

利率掉期涉及在特定期限，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場交易协议。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。利率衔接则是利率上限与利率下限的结合。

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期限内，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。

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。

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，或将风险从一方转移至另一方，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。

38.1 交易衍生产品

集团的衍生产品主要与销售和交易活动有关。销售活动包括配制和行销衍生产品，让客户能够买入、转让、修改或减低当前或预料的风险。参与交易活动的主要目的是从短期价格波动或交易商的差额中赚取利润。交易活动包括营造市场、持盘和套利。营造市场包括向有意从价差和交易量赚取收入的其他市场参与者，进行买卖报价。持盘涉及管理市场风险部位，以期待从市场价格、利率或指数的有利走势中获益。套利活动牵涉到辨别，并从相同产品在不同市场，或者相同经济因素但不同产品的价差中套利。

38.2 避险衍生产品

避险衍生产品的会计处理方法各不相同，它是根据避险性质、避险投资是否切合特定标准以及符合避险会计要求而决定。作为经济避险的衍生产品，若不符合避险会计要求，其处理方法会以作为交易用途的衍生产品投资工具一致。

集团的公允价值避险主要包括用来控制利率缺口的利率掉期交易。集团也用衍生产品来回避现金流量或预测交易以及海外业务净投资发生变化的风险。

下列数表是为交易和避险用途所持有或发行具合约性质或相关本金额的衍生金融产品概要。这些投资工具的名义或合约数额，指的是在资产负债表结算日的交易未清帐项，而不是指风险保额。

在财务报表里，交易金融衍生产品是按照总持仓的基础重新估价，而其未实现收益或亏损，则分别显示在“正数重置价值”或“负数重置价值”中。

银行和非银行交易对方的合约性质或相关本金额的金融衍生产品，其数额分别是1万1千5百亿元(2004年为1万2千6百40亿元)和2千1百亿元(2004年为2千5百90亿元)。

以下是集团截至12月31日的金融衍生投资工具的细分项目：

百万元	潜在 名义价值	2005		潜在 名义价值	2004	
		年终正数 重置价值	年终负数 重置价值		年终正数 重置价值	年终负数 重置价值
作为交易用途之利率衍生产品						
已买入远期利率合约	9,512	28	1	34,210	20	17
已卖出远期利率合约	10,515	1	26	32,857	18	19
利率掉期	875,433	5,481	5,570	924,723	6,575	6,325
已买入金融期货	19,190	3	6	23,035	4	6
已卖出金融期货	11,090	2	10	26,429	10	8
已买入利率期权	6,063	74	-	9,944	136	-
已卖出利率期权	10,251	-	67	12,220	-	110
已买入利率期货期权	2,930	-	-	17,529	7	-
已卖出利率期货期权	5,743	-	9	8,339	-	-
已买入上限 / 下限利率	19,659	230	1	21,206	112	6
已卖出上限 / 下限利率	18,726	-	254	17,699	18	115
小计	989,112	5,819	5,944	1,128,191	6,900	6,606
外汇衍生产品						
外汇合约	223,968	1,220	821	242,236	2,180	1,873
货币交换交易	35,694	686	510	39,413	836	822
已买入货币期权	32,557	325	-	26,066	415	-
已卖出货币期权	28,218	-	379	24,843	-	352
小计	320,437	2,231	1,710	332,558	3,431	3,047
股票衍生产品						
已买入股票期权	3,865	179	2	2,972	124	-
已卖出股票期权	5,231	-	348	10,542	-	342
小计	9,096	179	350	13,514	124	342

百万元	潜在 名义价值	2005	2005	潜在 名义价值	2004	2004
		年终正数 重置价值	年终负数 重置价值		年终正数 重置价值	年终负数 重置价值
信用衍生产品						
信用违约互换	32,434	263	368	15,697	87	121
小计	32,434	263	368	15,697	87	121
交易衍生产品合计	1,351,079	8,492	8,372	1,489,960	10,542	10,116
避险衍生产品						
公允价值避险之利率掉期	8,539	272	165	-	-	-
公允价值避险外汇合约	4	-	-	-	-	-
净投资避险之外汇合约	39	-	-	-	-	-
现金流量避险之股票期权	274 ^(a)	28	-	-	-	-
采用财报准则39之前避险用途衍生产品	-	-	-	32,860	746 ^(b)	570 ^(b)
避险用途衍生产品合计	8,856	300	165	32,860	746	570
衍生产品合计	1,359,935	8,792	8,537	1,522,820	11,288	10,686
正 / 负重置价值		8,792	8,537		10,542	10,116

(a) 预测交易会于2006年进行。

(b) 在采用财报准则39之前，重置价值不会在资产负债表中确认。

39 现金与等同现金

百万元	集团	
	2005	2004
库存现金	802	877
存于中央银行非限制结余(注解15)	1,723	8,079
新加坡政府证券与国库券交易(注解16)	4,258	4,199
其他政府证券与国库券交易(注解17)	2,625	1,745
合计	9,408	14,900

40 以股票为基础酬劳计划

40.1 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集团普通股的基金。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，或星展集团控股表现股计划的雇员，便有资格参与。根据这项计划，参与者和集团分别以雇员每月10%和5%的基本薪金购买集团的普通股。集团所资助的部分在支付时将以人事开支确认。

	普通股			
	数量		市价 (百万元)	
	2005	2004	2005	2004
截至1月1日	3,477,829	3,580,829	56	53
截至12月31日	3,507,829	3,477,829	58	56

40.2 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，准予申请星展集团控股普通股认购权。

认购权行使价相等于派发股票之前，集团股票连续三个交易日的平均闭市价。这是在参考了由新加坡交易所证券交易有限公司公布的每天正式闭市价而确定。

股票认购权的等候行使期为三年。这是根据计酬委员会所确定的股票认购安排，并且在准予派发的一年后才可行使认购权，直到认购权的到期日为止。除非丧失认购权，或者在有效期内失效，不然股票认购权的有效期限是在准予派发后的十年内。集团没有法律或推定责任，以现金买回或处理股票认购权。

在2005年3月1日，2,815,600股每股认购价\$15.07的普通股认购权(“2005年认购权”)，依照股票认购权计划准予派发。2005年认购权可从2006年3月1日行使权利，并于2015年2月28日到期。

以下是根据尚未行使认购权、加权平均行使价和有效期阐明本公司未发行普通股的变动:

	2005		2004	
	尚未行使认购权的未发行普通股	加权平均行使价 (\$)	尚未行使认购权的未发行普通股	加权平均行使价 (\$)
结算至1月1日	46,749,383	14.71	46,174,036	14.53
本财政年之变动				
- 准予派发	2,815,600	15.07	7,494,000	14.73
- 已行使	(5,126,909)	12.52	(3,289,672)	12.34
- 丧失权利	(4,963,793)	15.90	(3,628,981)	14.54
结算至12月31日	39,474,281	14.87	46,749,383	14.71
其他资料:				
截至12月31日可行使但尚未行使认购权	27,624,463	15.67	26,040,488	16.22
加权平均截至12月31日尚未行使认购权的				
有效合约行使年限	6.4 年		6.2 年	
截至12月31日尚未行使认购权之				
行使价范围	\$9.18 至 \$22.33		\$9.18 至 \$22.33	

2005年, 按合约行使价行使认购权的股票为5,126,909股(2004年为3,289,672股), 在这段时间内, 本公司股票的平均市价是\$15.68(2004年为\$15.50)。本财政年准予派发的认购权公允价值, 在按照二项认购权估价模式计算后得出每股\$3.74(2004年每股\$4.11)。二项模式所确定的公允价值, 是以准予派发日的每股\$14.70(2004年每股\$14.40), 预计有效期7.53年为基础。无风险利率则是根据准予派发日时新加坡政府证券收益曲线为基准。预计的波动幅度是34.2%(2004年为40.3%)。这是按过去五年的每周股价统计分析计算出来的。

40.3 星展集团控股表现股计划

根据星展集团控股表现股计划(表现股计划), 那些职衔为副总裁(或相同等级)及以上的集团执行人员和职衔在副总裁(或相同等级)以下的特选雇员, 准予申请本公司的普通股。

当集团过去三年的业绩能达到规定目标时, 有资格参与者将授予本公司普通股、或其相等现金值或两者结合。不过, 自表现股计划实行以来, 并没有按此计划以现金作为表现奖励。

表现股计划在准予派发后有两年的行使等候期。计算表现股计划的股票公允价值, 是以准予派发时的普通股市价为基准, 并在两年的行使等候期内从损益表中摊销。在每个资产负债表结算日时, 集团会根据非市场的准予派股情况, 修改对表现股计划所需派发股票数量的估计, 并对损益表和股票计划储备金进行相应调整。

以下是根据表现股计划、截至2005年12月31日准予派发表现股的变动以及其准予派发日时的公允价值。

(股票数量)	2005年3月准予派发	2004年3月准予派发
结算至1月1日	不适用	685,080
本财政年准予派发	2,913,630	不适用
本财政年丧失权利	(284,780)	(58,300)
结算至12月31日	2,628,850	626,780
准予派发日时每股公允价值	\$14.70	\$14.40

40.4 星展集团控股雇员股票计划

星展集团控股雇员股票计划(雇员股票计划)是让那些没有资格参与星展集团控股股票认购权计划、星展集团控股表现股计划或其他相等计划的雇员参与。

根据雇员股票计划, 当集团能达到所规定的业绩目标时, 有资格的雇员便可获得本公司的普通股, 其相等现金值或两者结合。雇员股票计划的准予派发完全由计酬委员会决定。

在本财政年和上财政年, 有资格的雇员并没有根据雇员股票计划获得股票。

41 关系人交易

41.1 本公司及其附属公司, 即本公司关系人之间的交易, 在综合财政报表时剔除, 也不会在此注解中披露。

41.2 本财政年度，集团与包括集团联营公司、合资公司、董事和主要管理层人员的关系人之间，曾进行银行业务方面的交易。这包括了接受存款，发出信用卡和其他贷款安排。这些交易属于正常的业务运作，并按照公平的商业原则进行，对集团的影响也不大。

此外，董事和主要管理层人员在本财政年度所提供的服务也获得相应报酬，并准予派发包括股票认购权和表现股的非现金酬劳。

41.3 以下是授予本公司董事和主要管理层人员(a)以及本公司及其附属公司董事的酬金和酬劳总额：

百万元	集团	
	2005	2004
短期利益	38	36
雇用后利益	#	#
以股票为酬劳	6	2
合计	44	38
支付给：		
– 公司董事	14	13
– 附属公司董事	15	13
– 主要管理层人员	15	12
合计	44	38

42 金融资产与负债公允价值

以下是截至2005年12月31日，按盈亏厘定公允价值的金融工具：

百万元	集团		注解	合计
	注解	合计		
按盈亏厘定公允价值金融资产			按盈亏厘定公允价值金融负债	
交易			交易	
新加坡政府证券与国库券	16	4,223	其他已发行债务证券	31 3,409
其他政府证券	17	2,625	衍生产品(负重置价值)	38 8,537
企业债务证券	17	9,725	非银行客户存款 – 定期存款 ^(a)	29 6,097
股票证券	17	719	卖空债务证券应付款项	30 6,799
避险证券	21	1,397	其他金融负债	441
衍生产品(正重置价值)	38	8,792		
其他金融资产		3,406		
指定公允价值			指定公允价值^(b)	
新加坡政府证券与国库券	16	35	非银行客户存款 – 定期存款 ^(a)	29 3,924
企业债务证券	17	1,920	其他已发行债务证券	31 2,153
其他金融资产		107		

(a) 这些是按盈亏厘定公允价值的组合式存款。

(b) 按盈亏厘定公允价值的指定金融负债，其公允价值的变化受到股票、利率和外汇风险变动的影响。不受利率基准变化影响的其余价值变动属于极小部分。截至2005年12月31日，指定金融负债公允价值的未实现收益是2亿4千9百万元。

百万元	集团	
	2005	2004
公司董事酬金	1	1
附属公司董事酬金	#	#
酬劳与酬金总额	45	39

少过50万元

(a) 指管理委员会但不是公司董事的成员。

41.4 授予公司董事和主要管理层人员的股票认购权

本财政年，授予公司董事和主要管理层人员的股票认购权合计数字分别是107,000股和191,400股(2004年分别是76,000股和190,000股)。所授予的股票认购权条款，与集团其他雇员的获股条款相同。本财政年结束时，授予公司董事和主要管理层人员股票认购权但尚未行使权利的股票分别是888,225股和1,645,550股(2004年分别是781,225股和1,454,150股)。

41.5 授予公司董事和主要管理层人员的表现股

本财政年，授予公司董事和主要管理层人员的星展集团控股普通股分别是204,080股和209,620股(2004年分别是33,940股和66,190股)。这些股票能获得100%股息。在表现期结束时所获股息，将取决于按照股本收益率计算的集团业绩表现，可以是所派发股票的最少50%至200%。

财务报表中不是公允价值的金融资产与负债，集团确定在财政年结束时，其公允价值与帐面价值的差距微乎其微。以下是计算其公允价值的基准：

(a) 存于中央银行的现金与结余及应收银行同业款项

估计存款的公允价值，是以按照类似信贷风险的当前货币市场存款利率的贴现现金流量以及剩余到期日为基准。

(b) 非交易投资

无法取得市场报价的股票，其公允价值的估计参考了投资对象的有形净资产。截至2005年12月31日的1亿零5千万元非上市股票，以原价呈报。这是因为其公允价值无法直接从市场报价，或通过可观察的市场数据间接使用估价方法取得。

(c) 客户贷款与预支

其估计公允价值参考了产品种类的相关市场利率和期权差价。

(d) 银行同业存款与非银行客户存款

包括无利息存款的无到期日存款的估计公允价值，是即时还款的数额。有利息存款和其他借款的估计公允价值，是以采用相近剩余到期日的当前利率的贴现现金流量为基准。

(e) 其他已发行债务证券和应付票据

其公允价值是其帐面价值。

(f) 附属定期债务

附属定期债务的估计公允价值是以相近剩余到期日的当前利率的贴现现金流量模式为基准。

43 金融工具 – 使用与风险管理

43.1 金融工具的使用

在使用金融工具时，集团可以是委托人、经纪人或顾问。

集团持有外汇交易和场外交易，包括衍生产品的金融工具，以便除其他因素外，从股票、债券、货币、利率和商品汇率与价格的市场短期走势中获利。这些所持有的投资工具，可以作为交易、营造市场或满足客户需求。

集团的投资组合主要是政府和企业债券以及包括例如第三方管理基金的其他投资。衍生产品则可以从这些投资中获利或回避市场风险。

43.2 金融风险管理目标与政策

作为企业监控的一部分，集团董事部批准了综合的风险管制架构，以管制集团内所有公司的各类风险。

这个架构阐明了职权、监督责任、政策结构和风险承受极限，以便管理使用金融工具的相关风险。

在日常业务运作中，各营运单位须负起管理特定风险的基本责任，而集团风险部门则对整个集团实施独立的风险监督。

(a) 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。

集团所能承担的交易与投资风险由董事部决定，其详细风险极限架构由适当的风险管理委员提出建议，并由高级管理层批准。

风险价值和应力损失是测量风险承担的主要方法。风险价值估计在特定的时间和信心水平里，所持投资组合的潜在损失。应力损失则是按假定情况，使用市场变数的压力走向进行评估。

在营运单位方面，交易风险是以例如敏锐度为基础的风险承担、压力极限和管理行动触发的更细致的风险和承担极限进行衡量和管制。

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。投资活动受制于市场风险类别以及集中投资极限。

(b) 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。有固定和浮动利率风险的金融资产与负债就包括了债务证券、贷款和衍生产品。

集团以更动资产损益表内项目的期限来管理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。

财务报表注解

截至2005年12月31日

以下是截至12月31日，按照合约初期重新定价或者是到期日，集团资产与负债的帐面价值概况。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会出现显著变化。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
2005								
存于中央银行之现金与结余	553	312	755	112	-	-	3,254	4,986
应收银行同业款项	3,491	8,465	6,782	2,764	979	573	762	23,816
证券 ^(a)	789	2,726	5,710	6,528	10,910	21,449	2,205	50,317
客户贷款与预支	28,139	22,258	11,337	11,388	2,751	2,220	1,369	79,462
其他资产 ^(b)	-	-	-	-	-	-	21,623	21,623
资产总值	32,972	33,761	24,584	20,792	14,640	24,242	29,213	180,204
银行同业存款	3,310	1,680	2,474	1,413	12	11	59	8,959
非银行客户存款	70,806	19,608	12,160	6,597	2,303	5,410	-	116,884
其他负债 ^(c)	1,052	1,052	1,598	874	793	3,400	21,037	29,806
附属定期债务	-	-	-	-	435	4,930	-	5,365
总负债	75,168	22,340	16,232	8,884	3,543	13,751	21,096	161,014
少数股东权益	-	-	-	-	-	-	2,466	2,466
股东基金	-	-	-	-	-	-	16,724	16,724
总股本	-	-	-	-	-	-	19,190	19,190
资产负债表内利息差距	(42,196)	11,421	8,352	11,908	11,097	10,491	(11,073)	-
资产负债表外利息差距								
- 金融衍生产品	6,366	8,528	4,656	2,795	(17,394)	(4,951)	-	-
2004								
存于中央银行之现金与结余	615	1,003	2,555	3,767	-	-	2,539	10,479
应收银行同业款项	2,783	8,460	9,878	3,421	77	136	414	25,169
证券 ^(a)	980	2,253	6,476	5,290	10,889	19,289	1,921	47,098
客户贷款与预支	14,967	29,171	9,821	11,637	1,880	1,746	437	69,659
其他资产 ^(b)	-	-	-	-	-	-	23,266	23,266
总资产	19,345	40,887	28,730	24,115	12,846	21,171	28,577	175,671
银行同业存款	3,968	2,661	2,535	1,614	85	7	69	10,939
非银行客户存款	73,786	19,161	5,936	5,505	2,498	6,320	-	113,206
其他负债 ^(c)	587	1,345	1,586	1,389	1,377	1,721	19,565	27,570
附属定期债务	-	-	-	-	427	4,654	-	5,081
总负债	78,341	23,167	10,057	8,508	4,387	12,702	19,634	156,796
少数股东权益	-	-	-	-	-	-	2,431	2,431
股东基金	-	-	-	-	-	-	16,444	16,444
总股本	-	-	-	-	-	-	18,875	18,875
资产负债表内利息差距	(58,996)	17,720	18,673	15,607	8,459	8,469	(9,932)	-
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、按盈亏厘定公允价值的证券、非交易证券和避险证券。

(b) 其他资产包括正重置价值、联营公司的投资、综合商誉价值、产业与其他固定资产、递延税务资产及其他资产。

(c) 其他负债包括负重置价值、应付票据、现行与递延税务负债、其他发行的债务证券及其他负债。

财务报表注解

截至2005年12月31日

以下是截至12月31日，主要货币的货币金融投资工具的实际平均利率：

	2005			2004		
	新元，%	美元，%	港元，%	新元，%	美元，%	港元，%
资产						
存于中央银行之现金与结余	-	-	-	-	-	-
应收银行同业款项	2.66 - 3.41	3.85 - 4.28	4.23	1.26 - 1.34	2.06 - 2.31	0.46
证券 ^(a)	2.47 - 4.11	3.12 - 6.17	3.74 - 5.27	1.24 - 3.94	2.62 - 4.04	1.23 - 5.14
客户贷款与预支	3.33 - 4.41	3.72 - 6.91	5.75 - 14.56	2.77 - 4.07	2.70 - 5.11	2.87 - 11.84
负债						
银行同业存款	2.49 - 2.60	3.86 - 4.25	4.44	1.02 - 1.06	2.15 - 2.18	0.43
非银行客户存款	0 - 1.20	1.82 - 4.12	2.71 - 4.16	0 - 0.33	0.58 - 1.60	0.09 - 0.73
附属定期债务	-	5.00 - 7.88	-	-	5.00 - 7.88	-

(a) 证券包括新加坡政府证券与国库券、按盈亏厘定公允价值的债务证券及避险债务证券，但不包括股票。

(c) 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。以下是截至12月31日，以货币单位分类，集团资产与负债帐面价值的概况：

百万元	新元	美元	港元	其他	总计
2005					
存于中央银行之现金与结余	4,716	36	70	164	4,986
应收银行同业款项	5,325	9,126	1,692	7,673	23,816
证券 ^(a)	12,992	21,545	3,191	12,589	50,317
客户贷款与预支	32,843	15,984	24,323	6,312	79,462
其他资产 ^(b)	11,472	6,080	2,953	1,118	21,623
总资产	67,348	52,771	32,229	27,856	180,204
银行同业存款	660	4,618	798	2,883	8,959
非银行客户存款	64,112	22,676	19,736	10,360	116,884
其他负债 ^(c)	5,513	12,168	6,470	5,655	29,806
附属定期债务	-	5,365	-	-	5,365
总负债	70,285	44,827	27,004	18,898	161,014
少数股东权益	2,466	-	-	-	2,466
股东基金	16,724	-	-	-	16,724
总股本	19,190	-	-	-	19,190
资产负债表内净值	(22,127)	7,944	5,225	8,958	-
资产负债表外净值	21,870	(15,785)	(3,279)	(2,806)	-

百万元	新元	美元	港元	其他	总计
2004					
存于中央银行之现金与结余	9,986	143	240	110	10,479
应收银行同业款项	3,596	14,944	1,885	4,744	25,169
证券 ^(a)	13,285	19,069	3,751	10,993	47,098
客户贷款与预支	31,829	11,809	21,433	4,588	69,659
其他资产 ^(b)	12,708	6,280	3,206	1,072	23,266
总资产	71,404	52,245	30,515	21,507	175,671
银行同业存款	727	7,781	821	1,610	10,939
非银行客户存款	62,052	23,709	17,900	9,545	113,206
其他负债 ^(c)	5,926	7,225	9,000	5,419	27,570
附属定期债务	-	5,081	-	-	5,081
总负债	68,705	43,796	27,721	16,574	156,796
少数股东权益	2,431	-	-	-	2,431
股东基金	16,444	-	-	-	16,444
总股本	18,875	-	-	-	18,875
资产负债表内净值	(16,176)	8,449	2,794	4,933	-
资产负债表外净值	15,203	(9,272)	(1,958)	(3,973)	-

(a) 证券包括新加坡政府证券与国库券、按盈亏厘定公允价值的证券、非交易证券和避险证券。

(b) 其他资产包括正重置价值、联营公司的投资、综合商誉价值、产业与其他固定资产、递延税务资产及其他资产。

(c) 其他负债包括负重置价值、应付票据、现行与递延税务负债、其他发行的债务证券及其他负债。

以下是集团截至12月31日的功能性货币的结构性货币风险净值：

百万元	海外业务的投资净值 ^(a)	作为净投资避险的金融工具 ^(b)	剩余的结构性货币风险
2005			
美元	350	349	1
港元	4,445	4,394	51
其他	1,381	718	663
合计	6,176	5,461	715
2004			
美元	295	285	10
港元	4,104	4,017	87
其他	1,092	525	567
合计	5,491	4,827	664

(a) 指附属/合资/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。

(d) 信贷风险

信贷风险是指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。集团由一套应用于整个集团的信贷原则和政策指导。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，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。

最大程度的信贷风险只局限在资产负债表中的款项以及对延长信贷限期所作的承诺，并没有把任何抵押品和总体净额结算协议的公允价值计算在内。

- 衍生产品

在任何时候，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，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。

- 净额结算总协议

集团更进一步在适当或可行的时候，与交易对方订约总体净额结算协议来管理信贷风险。总体净额结算协议一般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，净额结算总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。

- 信贷相关承诺

财务担保书与备用信用状是当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。集团代表客户作出付款承诺的跟单与商业信用状，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、担保书或信用状的未用部分。在客户遵守或符合特定的信贷条款后，多数未用部分的承诺属于或有性质。

44 集中风险

集团风险管理程序也确保集团所有部门，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极限机制来监控风险。一旦风险超出极限，便会实行适当的措施。

44.1 跨境风险

集团截至2005年12月31日，在不同国家所承受的风险净值超出集团总资产的1%。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。

截至2005年12月31日，集团所承受的风险净值超出集团总资产1%的细目分类如下：

百万元 资产于	贷款与债务证券				风险总值	
	银行同业 (1)	中央银行与 政府证券 (2)	非银行 客户 ^(a) (3)	投资 (4)	款项 (5)=(1+2+3+4)	总资产 比率 (6)
2005						
首十个国家/地区						
(风险净值多于总资产的1%)						
香港	1,186	2,199	27,702	272	31,359	17.4
美国	1,392	2,937	4,619	370	9,318	5.2
韩国	3,106	791	1,963	-	5,860	3.3
英国	3,002	28	2,266	100	5,396	2.9
德国	3,163	507	569	7	4,246	2.4
中国	1,235	59	2,519	43	3,856	2.1
澳洲	2,644	-	1,100	32	3,776	2.1
印度	2,370	365	771	41	3,547	2.0
印尼	564	1,005	1,630	5	3,204	1.8
荷兰	2,187	19	929	5	3,140	1.7
合计	20,849	7,910	44,068	875	73,702	40.9

百万元 资产于	贷款与债务证券				风险总值	
	银行同业 (1)	中央银行与 政府证券 (2)	非银行 客户 ^(a) (3)	投资 (4)	款项 (5)=(1+2+3+4)	占总资产 比率 (6)
2004						
首十个国家 / 地区 (风险净值多于总资产的1%)						
香港	1,169	2,500	24,842	351	28,862	16
美国	2,184	2,540	4,257	314	9,295	5.3
英国	3,909	15	1,678	113	5,715	3.3
韩国	2,619	1,230	1,144	18	5,011	2.9
荷兰	2,740	21	1,002	7	3,770	2.1
台湾	1,732	910	919	13	3,574	2.0
澳洲	2,736	-	541	-	3,277	1.9
德国	2,319	732	193	-	3,244	1.8
法国	2,150	245	582	18	2,995	1.7
马来西亚	724	255	1,794	64	2,837	1.6
合计	22,282	8,448	36,952	898	68,580	39

(a) 非银行贷款包括为政府和半官方机构提供的贷款。

45 流动性风险

流动性风险是替在的收益不稳。这是在到期时无法为投资组合资产找到适度成本的资金所引发的风险。流动性债务责任是由取消存款、偿还到期已购基金、延长信贷偿还期以及所需营运资金而产生

的。星展集团尝试管理其流动资金，以便在正常或是不利的情况下都能履行责任，并从出现的贷款和投资机会中获益。作为流动性风险管理的一部分，集团集中在开拓包括可动用的流动资金来源、维持所需的融资能力以及应急计划的多个组成部分。

以下是集团截至12月31日的资产与负债，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	少过7天	1周至 1个月	1至3个月	3至12个月	1至3年	超过3年	无特定 到期日	总计
2005								
存于中央银行之现金与结余	2,391	267	755	107	67	-	1,399	4,986
应收银行同业款项	3,959	8,341	6,180	2,569	1,719	859	189	23,816
证券 ^(a)	14,671	1,069	2,634	4,551	12,359	12,828	2,205	50,317
客户贷款与预支	7,186	7,413	8,428	10,962	10,771	34,597	105	79,462
其他资产 ^(b)	253	23	24	14	29	14	21,266	21,623
总资产	28,460	17,113	18,021	18,203	24,945	48,298	25,164	180,204
银行同业存款	3,338	1,497	2,067	1,175	351	523	8	8,959
非银行客户存款	70,806	19,608	12,160	6,597	2,303	5,410	-	116,884
其他负债 ^(c)	1,959	1,108	1,086	1,756	3,880	7,743	12,274	29,806
附属定期债务	-	-	-	-	435	4,930	-	5,365
总负债	76,103	22,213	15,313	9,528	6,969	18,606	12,282	161,014
少数股东权益	-	-	-	-	-	-	2,466	2,466
股东基金	-	-	-	-	-	-	16,724	16,724
总股本	-	-	-	-	-	-	19,190	19,190
流动资金缺口净值	(47,643)	(5,100)	2,708	8,675	17,976	29,692	(6,308)	-

百万元	少过7天	1周至 1个月	1至3个月	3至12个月	1至3年	超过3年	无特定 到期日	总计
2004								
存于中央银行之现金与结余	2,422	1,000	2,552	3,650	122	-	733	10,479
应收银行同业款项	3,030	8,455	9,559	3,353	401	333	38	25,169
证券 ^(a)	14,040	766	1,893	4,735	12,270	11,474	1,920	47,098
客户贷款与预支	7,876	6,288	7,764	7,672	10,712	29,326	21	69,659
其他资产 ^(b)	486	26	6	21	31	34	22,662	23,266
总资产	27,854	16,535	21,774	19,431	23,536	41,167	25,374	175,671
银行同业存款	4,063	2,246	2,272	1,563	486	309	-	10,939
非银行客户存款	73,786	19,161	5,936	5,505	2,498	6,320	-	113,206
其他负债 ^(c)	1,641	1,906	1,364	1,889	2,926	6,026	11,818	27,570
附属定期债务	-	-	-	-	427	4,654	-	5,081
总负债	79,490	23,313	9,572	8,957	6,337	17,309	11,818	156,796
少数股东权益	-	-	-	-	-	-	2,431	2,431
股东基金	-	-	-	-	-	-	16,444	16,444
总股本	-	-	-	-	-	-	18,875	18,875
流动资金缺口净值	(51,636)	(6,778)	12,202	10,474	17,199	23,858	(5,319)	-

(a) 证券包括新加坡政府证券与国库券、按盈亏厘定公允价值的证券、非交易证券和避险证券。

(b) 其他资产包括正重置价值、联营公司的投资、综合商誉价值、产业与其他固定资产、递延税务资产及其他资产。

(c) 其他负债包括负重置价值、应付票据、现行与递延税务负债、其他发行的债务证券及其他负债。

46 业务部门报告

46.1 商务部门报告

商务部门的业绩，是根据集团内部财务报告体制产生的资料和数据着手准备，并进行调整以反映组织的管理报告结构。由于集团的业务活动紧密结合，因此在准备部门的资料时，必须进行内部配置。每个商务部门的数字，是在适当时候对集中化成本、融资收益以及转移定价的运用进行分配后的结果。商务部门的界定经过推敲，并调整了比较数字，以便能对当前的界定进行一致性的比较。各部门之间的交易如同与第三方交易，它们将交易记录在各部门的帐册内，并在综合帐目时剔除。

商务部门的业绩是各个与客户相关部门的营运表现，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

消费银行业务向个别客户提供广泛的银行业务与相关金融服务。这些产品与服务包括来往与储蓄户头、定期存款、贷款与房屋信贷安排、信用卡、付款和投资产品。

- 企业银行业务

企业银行业务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、贸易服务与融资、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。

- 企业与投资银行业务

企业与投资银行业务为大型企业和机构客户提供量身定制和独特的财务解决方案。为客户提供的产品与服务包括直接贷款、合并与收购的企业财务与咨询服务、债券与股票市场的融资、资本重组、财团融资、证券与托管服务、现金管理与交易服务以及私人股票。

- 环球金融市场

环球金融市场为企业、机构和个人投资者、金融机构和其他市场参与者提供财务服务。这主要包括营造市场、建构、出售股票与债务、提供包括外汇、利率/信贷/股票和其他组合式衍生产品的广泛金融产品交易服务。从其他相关客户业务部门如消费银行业务、企业银行业务以及企业与投资银行业务所赚取的金融产品与服务收益，会反映在个别的客户业务部门帐目里。全球金融市场也通过DBS唯高达证券提供股票服务。DBS唯高达证券为零售和企业客户提供的广泛服务包括研究报告、销售与交易、股票配售、代理与证券托管服务以及分销首次与二次发行计划。

– 中央财务单位

中央财务单位负责管理集团的资产与负债的利率以及为集团过剩流动资金和股东基金进行投资。

– 中央营运

中央营运包含了由中央企业决策以及不属于业务部门的相关收益与开支而产生的特定活动范围。这包括了集团的联营公司与附属公司的融资成本以及产业投资的盈亏。私人银行业务和资产管理业务活动也包括在内。

以下是按商务部门分析了各部门业绩、集团的总资产和总负债：

百万元	消费银行 业务	企业银行 业务	企业与 投资银行 业务	环球金融 市场	中央财务 单位	中央营运	总计
2005							
营运收益	1,731	738	818	618	187	549	4,641
税前与未摊销商誉营运盈利	792	373	473	235	176	417	2,466
所得税开支							(353)
税后与未摊销商誉净利							1,952
商誉摊销							(1,128)
可归还股东净利							824
其他资料							
不包括商誉总资产	29,518	18,396	32,824	68,758	24,047	858	174,401
综合商誉							5,803
总资产							180,204
总负债	68,415	17,862	17,953	32,980	1,417	22,387	161,014
资本开支	34	19	7	23	9	133	225
折旧	29	15	3	20	7	74	148
2004							
营运收益	1,594	744	706	961	361	610	4,976
税前与未摊销商誉营运盈利	571	366	500	578	332	659	3,006
所得税开支							(420)
税后与未摊销商誉净利							2,435
商誉摊销							(440)
可归还股东净利							1,995
其他资料							
不包括商誉总资产	28,125	16,045	27,097	71,529	23,292	2,652	168,740
综合商誉							6,931
总资产							175,671
总负债	65,125	15,233	15,482	39,221	2,468	19,267	156,796
资本开支	14	7	3	12	3	61	100
折旧	30	14	4	19	6	74	147

46.2 地区分部报告

营运收益及可归还股东净利(净利)以记录交易帐目的国家/地区为基准。资产总值则是按记录资产所属地区显示。若资产总值是按照交易对方或资产所在地的国家/地区显示,也不会出现本质上的差别。资产总值,营运收益和净利,是在剔除集团间的资产与收入后记入帐目中。

百万元	集团		
	资产总值	营运收益	净利
2005			
新加坡	116,087	3,037^(a)	1,374^(a)
香港	41,393	1,266	481
其他大中华地区 ^(b)	5,861	92	4
南亚与东南亚 ^(c)	3,781	141	100
世界其他地区 ^(d)	7,279	105	(7)
小计	174,401	4,641	1,952
商誉	5,803	-	(1,128)
合计	180,204	4,641	824

百万元	集团		
	资产总值	营运收益	净利
2004			
新加坡	115,665	3,279 ^(a)	1,716 ^(a)
香港	40,111	1,384	588
其他大中华地区 ^(b)	3,783	68	19
南亚与东南亚 ^(c)	2,756	168 ^(b)	111
世界其他地区 ^(d)	6,425	77	1
小计	168,740	4,976	2,435
商誉	6,931	-	(440)
合计	175,671	4,976	1,995

(a) 包括2005年和2004年分别一次性3亿零3百万元和4亿9千7百万元收益。

(b) 其他大中华地区包括中国大陆与台湾的分行。

(c) 南亚与东南亚包括印度、印尼、马来西亚、泰国和菲律宾的分行与附属公司业务。

(d) 世界其他地区包括韩国、日本、美国和英国的分行。

47 附属公司、合资公司与联营公司名单

以下是集团的主要附属公司:

附属公司名称	主要业务	注册 国家/地区	股票资本		有效权益 %	
			货币单位	百万元	2005	2004
<i>由本公司所持有</i>						
1. 星展银行有限公司	零售、企业及投资 银行业务服务	新加坡	新元	1,962	100	100
<i>由星展银行所持有</i>						
2. DBS唯高达证券控股私人有限公司	投资控股	新加坡	新元	207	100	100
3. 星展资产管理有限公司	投资管理服务	新加坡	新元	4	100	100
4. 星展托管私人有限公司	托管服务	新加坡	新元	#	100	100
5. 星展信托有限公司	信托服务	新加坡	新元	3	100	100
6. 星展中国广场有限公司	房地产投资控股	新加坡	新元	125	70	70
7. 星展亚洲融资有限公司*	企业融资与 咨询服务	香港	港元	92	100	100
8. PT Bank DBS Indonesia*	商业银行业务与 金融服务	印尼	印尼盾	1,300,000	99	99
9. DBSAM Funds	集合投资计划	卢森堡	美元	15	68	77
10. DBS Diamond Holdings Ltd	投资控股	百慕达	美元	2,245	100	100
11. DBS Capital Funding Corporation**	资本募资	开曼群岛	美元	#	100	100
<i>其他附属公司所持有</i>						
12. DBS唯高达证券(新加坡) 私人有限公司	证券与期货经纪	新加坡	新元	50	100	100
13. DBS唯高达网上证券 (新加坡)私人有限公司	股票经纪	新加坡	新元	10	100	100
14. DBS唯高达网上证券 控股私人有限公司	投资控股	新加坡	新元	42	73	73

财务报表注解

截至2005年12月31日

附属公司名称	主要业务	注册国家/地区	股票资本		有效权益 %	
			货币单位	百万元	2005	2004
15. 星展资金管理(美国)私人有限公司	投资管理服务	新加坡	新元	#	100	100
16. DBS 唯高达研究(新加坡)私人有限公司	投资咨询服务	新加坡	新元	1	100	100
17. DBS 唯高达证券托管(新加坡)私人有限公司	托管服务	新加坡	新元	#	100	100
18. 星展银行(香港)有限公司 *	零售、企业及投资银行业务服务	香港	港元	5,200	100	100
19. 星展资金管理(香港)有限公司 *	投资管理服务	香港	港元	13	100	100
20. 星展企业服务(香港)有限公司 *	投资控股及企业服务	香港	港元	1	100	100
21. DHB 有限公司 *	投资控股	香港	港元	500	100	100
22. DBS 唯高达网上证券(香港)有限公司 *	股票经纪	香港	港元	137	100	100
23. DBS 唯高达(香港)有限公司 *	证券与期货经纪	香港	港元	150	100	100
24. 建生亚洲有限公司 *	企业服务	香港	港元	#	100	100
25. 金利管理有限公司 *	企业服务	香港	港元	#	100	100
26. 伟文服务有限公司 *	企业服务	香港	港元	#	100	100
27. 鼎康代理人有限公司 *	托管服务	香港	港元	#	100	100
28. DBS 唯高达证券托管(香港)有限公司 *	托管服务	香港	港元	#	100	100
29. PT DBS Vickers Securities (印尼) *	股票经纪	印尼	印尼盾	55,000	99	75
30. DBS 唯高达证券(泰国)有限公司 *	股票经纪	泰国	泰铢	396	100	100
31. DHJ Management Limited *	企业服务	英属维基尼亚群岛	美元	#	100	100
32. JT Administration Limited *	企业服务	英属维基尼亚群岛	美元	#	100	100
33. Market Success Limited *	企业服务	英属维基尼亚群岛	美元	#	100	100
34. Kendrick Services Limited **	企业指导服务	英属维基尼亚群岛	美元	#	100	100
35. Lushington Investment Limited **	企业指导服务	英属维基尼亚群岛	美元	#	100	100
36. Quickway Limited **	企业指导服务	英属维基尼亚群岛	美元	#	100	-
37. 星展集团(香港)有限公司 *	投资控股	百慕达	美元	356	100	100
38. DBS 唯高达证券(英国)有限公司 *	股票经纪	英国	英镑	#	100	100
39. DBS 唯高达证券(美国)有限公司 *	股票经纪	美国	美元	#	100	100
40. DBS Trustee H.K. (Jersey) Limited *	信托服务	泽西	英镑	#	100	100

少过50万元

* 由海外安永会计事务所审核。

** 根据当地法律与条规，这些公司无须进行法定审计。

以下是集团的主要合资公司：

合资公司名称	主要业务	注册国家/地区	股票资本		有效权益 %	
			货币单位	百万元	2005	2004
<i>由本公司所持有</i>						
1. Ayala DBS Holdings Inc.	投资控股	菲律宾	菲律宾比索	3,340	40	40
<i>其他附属公司所持有</i>						
2. Hutchinson DBS Card Limited	提供信用卡服务	英属维基尼亚群岛	港元	1	50	50

以下是集团的主要联营公司：

联营公司名称	注册 主要业务	国家 / 地区	股票资本		有效权益 %	
			货币单位	百万元	2005	2004
<i>上市公司 – 由本星展银行所持有</i>						
1. 菲律宾岛屿银行	商业银行业务 与金融服务	菲律宾	菲律宾比索	22,386	20.4	20.4
2. 朱拉曼达南投资与 金融有限公司	消费财务	印度	印度卢比	379	20.0	–
<i>上市公司 – 其他附属公司所持有</i>						
3. Hwang – DBS (Malaysia) Bhd	投资控股	马来西亚	令吉	259	23.1	22.9
<i>非上市公司 – 由星展银行所持有</i>						
4. Capital OK Company Limited	消费财务	泰国	泰铢	2,200	40.0	40.0
5. Century Horse Group Limited	投资控股	英属维基 尼亚群岛	美元	#	20.0	20.0
6. Clearing and Payment Services Pte Ltd	提供付款与 金融交易结算 服务设施	新加坡	新元	#	33.3	33.3
7. Investment and Capital Corporation of the Philippines	金融服务	菲律宾	菲律宾比索	300	20.0	20.0
8. 电子转账网络(新加坡) 私人有限公司	电子收费转账	新加坡	新元	1	33.3	33.3
9. Nextmall Holdings Corporation	超级市场	开曼群岛	美元	#	33.7	33.7
10. 欧力士租赁新加坡有限公司	出租与租购 设备融资	新加坡	新元	3	30.0	30.0
<i>非上市公司 – 其他附属公司所持有</i>						
11. Hwang-DBS Investment Management Berhad (前称 Hwang-DBS Unit Trust Berhad)	投资管理服务	马来西亚	令吉	10	42.3	42.1
12. Hwang-DBS Resources Sdn Bhd (前称 Hwang-DBS Asset Management (Malaysia) Sdn Bhd)	可移动资产出租服务	马来西亚	令吉	3	23.1	37.5
13. Hwang-DBS Vickers Research (Malaysia) Sdn Bhd ^(a)	投资管理	马来西亚	令吉	3	49.0	49.0
14. Singapore Africa Investment Management Pte Ltd	投资管理	新加坡	美元	#	30.0	30.0
15. Southern Africa Investment Pte Ltd	创业投资	新加坡	美元	#	25.0	25.0
16. Singapore Consortium Investment Management Ltd	投资管理服务	新加坡	新元	1	33.3	33.3

少过50万元

(a) 由 Hwang-DBS (Malaysia) Bhd 间接持有11.8% (2004年为11.7%) 的股权，使到实质持有股权为60.8% (2004年为60.7%)。由于对间接持股没有支配权力，因此没有进行综合整理。