

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表及审计报告

审计报告

普华永道中天审字(2009)第 20799 号

星展银行(中国)有限公司董事会:

我们审计了后附的星展银行(中国)有限公司(以下简称“贵行”)财务报表,包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表、2008 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表和财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵行管理层的责任,这种责任包括:

- (1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;
- (2)选择和运用恰当的会计政策;
- (3)作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，贵行上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵行2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。



注册会计师

胡 亮

注册会计师

周 章

星展银行(中国)有限公司

资产负债表

2008年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注	2008年 12月31日	2007年 12月31日
现金及存放中央银行款项	7	4,008,892,369	3,133,373,099
存放同业	8	4,614,243,575	1,928,845,955
拆出资金	9	200,946,250	315,710,380
交易性金融资产	10	744,066,766	968,361,812
衍生金融资产	11	404,927,321	232,776,863
应收利息	12	256,351,932	191,639,680
发放贷款和垫款	13	26,551,958,186	23,314,745,432
固定资产	14	26,089,432	13,102,644
长期待摊费用	15	78,913,994	46,052,703
递延所得税资产	24	83,329,913	82,206,774
其他资产	16	114,653,725	59,162,368
资产合计		<u>37,084,373,463</u>	<u>30,285,977,710</u>
负债			
同业及其他金融机构存放款项	17	1,892,344,160	1,490,805,493
拆入资金	18	11,496,111,558	12,351,562,315
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	19	51,013,114	373,082,421
衍生金融负债	11	358,656,340	252,153,784
吸收存款	20	18,331,884,050	10,933,809,945
应付职工薪酬	21	38,467,795	50,131,023
应交税费	22	81,582,867	65,507,238
应付利息	23	205,034,887	180,598,751
其他负债	25	216,326,018	490,252,543
负债合计		<u>32,671,420,789</u>	<u>26,187,903,513</u>
所有者权益			
实收资本	26	4,000,000,000	4,000,000,000
资本公积	27	22,571,343	22,571,343
盈余公积	28	39,038,133	7,550,285
未分配利润	29	351,343,198	67,952,569
所有者权益合计		<u>4,412,952,674</u>	<u>4,098,074,197</u>
负债和所有者权益合计		<u>37,084,373,463</u>	<u>30,285,977,710</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

副董事长/行政总裁:

刘淑英

财务管理部主管:

吴敏

星展银行(中国)有限公司

2008 年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2008 年度	2007 年 5 月 26 日(业务切换日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间
利息收入	30	2,072,538,506	987,555,222
利息支出	30	(962,750,022)	(516,339,567)
利息净收入		1,109,788,484	471,215,655
手续费及佣金收入	31	112,575,298	81,421,343
手续费及佣金支出	31	(5,795,671)	(3,831,090)
手续费及佣金净收入		106,779,627	77,590,253
投资净亏损	32	(4,126,828)	(4,472,511)
公允价值变动损益	33	81,591,410	(20,306,721)
汇兑和衍生业务净损失		(95,917,980)	(91,325,443)
营业收入		1,198,114,713	432,701,233
营业税金及附加		(93,490,332)	(36,420,340)
业务及管理费	34	(499,771,755)	(256,960,724)
资产减值损失	35	(208,131,810)	(41,881,479)
营业支出		(801,393,897)	(335,262,543)
营业利润		396,720,816	97,438,690
营业外收入		13,237,930	9,232,721
营业外支出		(2,572,076)	(39,371)
利润总额		407,386,670	106,632,040
减：所得税费用	36	(92,508,193)	(31,129,186)
净利润		314,878,477	75,502,854

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

副董事长/行政总裁：

刘淑英

财务管理部主管：

吴敏

星展银行(中国)有限公司

2008年度现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2008年度	2007年5月26日(业务切换日)至2007年12月31日止期间
一、经营活动产生的现金流量：			
吸收存款和同业存放款项净增加额		7,799,612,772	4,629,300,857
交易性金融资产净减少额		236,111,726	-
拆放同业净减少额		46,092,000	7,164,989,683
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额		-	365,230,000
收取利息的现金		2,007,826,254	949,586,782
收取手续费及佣金的现金		112,575,298	81,421,343
收到其他与经营活动有关的现金		39,868,097	53,038,692
经营活动现金流入小计		<u>10,242,086,147</u>	<u>13,243,567,357</u>
发放贷款及垫款净增加额		(3,439,757,186)	(7,120,871,667)
存放中央银行和同业款项净增加额		(1,307,383,568)	(136,652,919)
拆放同业净增加额		(855,450,757)	(1,642,501,369)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净减少额		(322,069,307)	-
交易性金融资产净增加额		-	(570,298,293)
支付利息的现金		(938,313,886)	(461,766,685)
支付手续费及佣金的现金		(5,795,671)	(9,944,770)
支付给职工以及为职工支付的现金		(300,113,186)	(125,404,427)
支付的各项税费		(171,046,035)	(36,761,597)
支付其他与经营活动有关的现金		(522,498,470)	(197,857,838)
经营活动现金流出小计		<u>(7,862,428,066)</u>	<u>(10,302,059,565)</u>
经营活动产生的现金流量净额	37	<u>2,379,658,081</u>	<u>2,941,507,792</u>
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产收到的现金净额		-	199
投资活动现金流入小计		<u>-</u>	<u>199</u>
购建固定资产和其他长期资产支付的现金		(73,920,576)	(26,719,705)
投资活动现金流出小计		<u>(73,920,576)</u>	<u>(26,719,705)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(73,920,576)</u>	<u>(26,719,506)</u>

星展银行(中国)有限公司

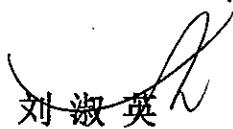
2008 年度现金流量表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

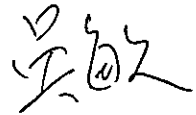
项目	附注	2008 年度	2007 年 5 月 26 日 (业务切换日)至 2007 年 12 月 31 日止期间
三、 筹资活动产生的现金流量:		-	-
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(120,876,313)	(154,211,417)
五、 现金及现金等价物净增加额		2,184,861,192	2,760,576,869
加: 年初/期初现金及现金等价物余额		3,865,611,051	1,105,034,182
六、 年末/期末现金及现金等价物余额	37	6,050,472,243	3,865,611,051

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

副董事长/行政总裁:


刘淑英

财务管理部主管:



星展银行(中国)有限公司

2008 年度所有者权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	股本 附注 26	资本公积 附注 27	外币折算差额	盈余公积 附注 28	未分配利润 附注 29	合计
2007 法定财务报表中 2007 年 5 月 26 日(业务 切换日) 余额	4,000,000,000	-	(58,962,476)	-	96,570,508	4,037,608,032
业务切换日将成立法人银行前的未分配利润调 整为应付母公司款项	-	-	-	-	(96,570,508)	(96,570,508)
追溯调整应付母公司利润后余额	4,000,000,000	-	(58,962,476)	-	-	3,941,037,524
首次执行企业会计准则的追溯调整 (附注 2.1)	-	22,571,343	58,962,476	-	-	81,533,819
追溯调整后 2007 年 5 月 26 日(业务切换日)期 初余额	4,000,000,000	22,571,343	-	-	-	4,022,571,343
2007 年 5 月 26 日(业务切换日)至 2007 年 12 月 31 日止期间净利润(附注 2.1)	-	-	-	-	75,502,854	75,502,854
提取储备基金	-	-	-	7,550,285	(7,550,285)	-
2007 年 12 月 31 日余额	4,000,000,000	22,571,343	-	7,550,285	67,952,569	4,098,074,197
本年净利润	-	-	-	-	314,878,477	314,878,477
提取储备基金	-	-	-	31,487,848	(31,487,848)	-
2008 年 12 月 31 日余额	4,000,000,000	22,571,343	-	39,038,133	351,343,198	4,412,952,674

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

副董事长/行政总裁:

刘淑英

财务管理部主管:



星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

1 银行基本情况及业务活动

星展银行(中国)有限公司(以下简称“本行”)是由新加坡星展银行有限公司(以下简称“星展银行”)在中华人民共和国上海市成立的外商独资银行。

于本行成立并将相关业务转移至本行(“业务切换”)之前, 星展银行和星展银行(香港)有限公司(以下简称“星展香港”)在中国境内设有星展银行上海分行、星展银行北京分行、星展银行广州分行、星展香港深圳分行及星展香港苏州分行(以下简称“原中国区分行”)。于 2006 年 12 月 22 日, 中国银行业监督管理委员会(以下简称“银监会”)批准星展银行和星展香港将星展银行北京分行、星展银行广州分行、星展香港深圳分行、星展香港苏州分行改制为由星展银行单独出资的外商独资银行(即“本行”); 批准星展银行上海分行保留为从事外汇批发业务的分行(以下简称“保留分行”)。

于 2007 年 5 月 22 日, 本行经银监会批准获得 00000042 号金融许可证。于 2007 年 5 月 24 日, 本行获得上海市工商行政管理局颁发的企独沪总字第 044272 号(市局)企业法人营业执照。注册资本为人民币 40 亿元。

据本行的营业执照的规定, 本行经营期限为不约定期限。本行主要经营经有关监管机构批准的外汇业务和人民币业务。2007 年 5 月 26 日零点为本行与原中国区分行的业务切换日。

在改制过程中, 除保留分行承继原中国区分行的部分外汇业务相关的资产、负债及营运资金外, 原中国区分行的其余债权和债务均拟于业务切换日由本行承继。本行已按照《中华人民共和国公司法》以及《中国银监会关于外国银行分行改制为由其总行单独出资设立的外商独资银行处理债权债务有关事宜的通知》(银监发[2007]17 号)的有关规定, 向所有客户发出改制和业务转移的书面通知并自 2007 年 2 月 26 日(含)起连续三天在全国性报纸上发布关于筹建星展银行(中国)有限公司以及原中国区分行改制的公告。

改制完成后, 除保留分行承继了原中国区分行部分外汇业务相关的资产、负债及营运资金外, 原中国区分行的其余财产、权利和义务均于 2007 年 5 月 26 日(业务切换日)由本行承继。

目前, 本行在中国的上海、北京、深圳、苏州、广州、天津和南宁共拥有 7 家分行和 5 家支行。

本财务报表由本行董事会于 2009 年 2 月 10 日批准报出。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

2 财务报表编制基础

(1) 首次执行企业会计准则

于 2008 年 1 月 1 日以前, 本行按照财政部于 2006 年 2 月 15 日之前颁布的企业会计准则及于 2001 年 11 月 27 日印发的《金融企业会计制度》的规定(以下简称“原会计准则和制度”)编制法定财务报表。根据中国银行业监督管理委员会(“银监会”)2007 年 9 月 29 日发布的《关于银行金融机构全面执行企业会计准则的通知》(银监通[2007]22 号), 自 2008 年 1 月 1 日起, 本行执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南和企业会计准则解释等其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)。2008 年度财务报表为本行首份按照企业会计准则编制的年度财务报表。

于 2008 年 1 月 1 日首次执行企业会计准则时, 本行按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定, 追溯调整了 2007 年 5 月 26 日(业务切换日)至 2007 年 12 月 31 日止期间(“2007 年期间”)的财务报表, 相关数据已经按照上述追溯调整后的金额重新列报。追溯调整涉及的主要内容包括:

	2007 年 5 月 26 日(业务切换日) 所有者权益	2007 年期间 净利润	2007 年 12 月 31 日 所有者权益
追溯调整应付母公司利润后的 2007 年法定报表金额	3,941,037,524	34,452,143	3,975,489,667
调整			
- 贷款及应收账款减值准备(a)	5,532,982	38,221,644	43,754,626
- 对公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债按公允价值计量(b)	-	(929,800)	(929,800)
- 运用实际利率法调整利息收入和支出(c)	-	(2,447,070)	(2,447,070)
- 递延所得税 (d)	76,000,837	6,205,937	82,206,774
按新会计准则重新列报的金额	<u>4,022,571,343</u>	<u>75,502,854</u>	<u>4,098,074,197</u>

本行于 2007 年 5 月 26 日(业务切换日)确认的由于首次执行企业会计准则所造成的对所有者权益的影响净额人民币 22,571,343 元计入资本公积。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

2 财务报表编制基础(续)

(1) 首次执行企业会计准则(续)

- (a) 首次执行日前本行按照中国人民银行(“人民银行”)2002 年 4 月 25 日颁布的《银行贷款损失准备计提指引》(银发[2002]98 号文)的要求，对于贷款的期末余额按照相应的风险分类计提固定比例的减值准备。首次执行企业会计准则时，本行根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的要求，重新评估了金融资产的减值损失并进行了追溯调整。
- (b) 首次执行企业会计准则时，本行根据管理层在交易时的意愿将所有的债券投资和部分拆入资金追溯分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，并在资产负债表日按照其公允价值计量。
- (c) 首次执行企业会计准则时，本行按照实际利率法重新确认发放贷款和垫款以及吸收存款的利息收入和支出，并对期初金额进行了追溯调整。
- (d) 本行对于每个资产负债表日资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异，确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债，并进行了追溯调整。

(2) 其他编制基础

本财务报表以权责发生制为记账基础，除上述以公允价值计量其变动计入当期损益的金融资产及负债按公允价值计量外，其他会计项目均按历史成本计量。公允价值的确定请见附注 4(5)金融资产及负债。

3 遵循企业会计准则的声明

本行编制的 2008 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本行 2008 年 12 月 31 日的财务状况及 2008 年度的经营成果和现金流量。

4 主要会计政策

(1) 会计年度

本行的会计年度均为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

4 主要会计政策 (续)

(2) 记账本位币

本行的记账本位币为人民币。

(3) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日, 外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币, 所产生的折算差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目, 采用交易发生日的即期汇率折算。外币资本按资本金投入当日的即期汇率折算为人民币入账。

(4) 现金及现金等价物

现金流量表中的现金及现金等价物是指自购买之日起 3 个月内到期的货币资产, 包括现金、存放同业、拆出资金及存放中央银行款项(不包括法定存款准备金)。

(5) 金融资产及负债

(a) 以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产及负债

这类金融资产包括交易性金融资产及负债和指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产及负债。

如果金融资产的取得主要是为了在近期内出售, 或者属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分, 且有客观证据表明管理层近期采用短期获利方式对该组合进行管理, 则将其归入此类别。

如果满足如下条件, 即可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债:

- 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况;
- 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明, 该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合, 以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

此类资产及负债按照公允价值进行初始确认, 并以公允价值进行后续计量, 任何公允价值变动形成的利得或损失均直接计入当期损益。

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

4 主要会计政策(续)

(5) 金融资产及负债(续)

(b) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产, 包括存放中央银行款项、存放同业拆出资金以及发放贷款和垫款。当本行直接向债务人提供资金或服务而没有出售应收款的意图时, 本行将其确认为贷款和应收款项。贷款及应收款项按照取得时的公允价值及交易费用的合计金额进行初始确认, 期后采用实际利率法核算, 在资产负债表日以扣除该类资产减值准备后的摊余成本列示。

(c) 可供出售金融资产

可供出售金融资产是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产, 以及贷款和应收款项、持有至到期金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产之外的金融资产。可供出售金融资产通常持有期限不确定, 有可能依据流动性需求或利率、汇率及权益价格的变动而被出售。可供出售投资在取得时按照公允价值及交易成本的合计金额进行初始确认。在资产负债表日, 此类资产按照公允价值列示, 因公允价值变动而产生的利得或损失在资产被转让或被认定为减值之前, 按照扣除所得税影响后的金额计入当期股东权益; 待实际转让或被认定为减值时, 再将以前在股东权益中确认的累计利得或损失转入当期损益。

(d) 持有至到期金融资产

持有至到期金融资产是指到期日固定、回收金额固定或可确定, 且本行有明确意图和能力持有到期的非衍生金融资产。持有至到期金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。此类金融资产采用实际利率法进行核算, 在资产负债表日以扣除该类资产减值准备的摊余成本列示。

除特定情况外(如在接近到期日时出售金额不重大的持有至到期债券), 如果本行未能将这些债券持有至到期或将部分重分类至可供出售投资, 本行会将全部该类债券剩余部分重分类至可供出售投资, 由按摊余成本计量改为按公允价值计量。本行不会在当期及以后的两个完整会计年度内将此类投资重新划分为持有至到期投资。

(e) 其他金融负债

其他金融负债以扣除交易费用的公允价值进行初始确认, 并按摊余成本在资产负债表中列示。对实际收到的款项扣除交易费用后的净额和到期应偿还金额之间的差额采用实际利率法在借款期间内摊销。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

4 主要会计政策(续)

(5) 金融资产及负债(续)

金融资产的终止确认

当从金融资产获得现金流的权利已经到期或转移, 并且本行已将与所有权相关的几乎所有风险和利益转移时, 终止确认该项金融资产。

金融资产公允价值确定

公允价值, 指在公平交易中, 熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的, 本行采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格, 且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的, 本行采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

4 主要会计政策(续)

(6) 金融资产的减值

a 以摊余成本计量的资产

本行定期对某单项金融资产或金融资产组合是否存在减值的客观证据进行评估。当有客观证据表明金融资产因在其初始确认后发生的一项或多项损失事件而发生减值, 且这些损失事件对该项金融资产或该组金融资产的预计未来现金流会产生可以可靠估计的影响时, 本行认定该项或该组金融资产已发生减值并确认减值损失。金融资产发生减值的客观证据, 主要包括本行关注到的下列与可观察数据相关的各项损失事件:

(i) 发行方或债务人发生严重财务困难;

(ii) 债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期等;

(iii) 本行出于经济或法律等因素的考虑, 对发生财务困难的债务人作出让步;

(iv) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;

(v) 因发行方发生重大财务困难, 该金融资产无法在活跃市场继续交易;

(vi) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少, 但根据公开的数据对其进行总体评价后发现, 该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量。

本行首先对单项金额重大的金融资产是否存在减值的客观证据进行单独评估, 其后对单项金额不重大的金融资产是否存在发生减值的客观证据进行组合评估。如果没有客观证据表明进行单独评估的金融资产存在减值情况, 本行将其包括在具有类似信用风险特征的金融资产组别中, 进行组合减值评估。单独进行评估减值并且已确认或继续确认减值损失的资产, 不再纳入组合减值评估的范围。

如果有客观证据表明贷款和应收款或持有至到期日投资已发生减值损失, 则其减值损失将按照该资产的账面金额与以其原始实际利率贴现的预计未来现金流(不包括尚未发生的未来信用损失)的现值之间的差额进行计量。发生的减值损失通过使用备抵账户减少该资产的账面金额, 减值损失的金额计入利润表。本行在实际操作中, 亦可以用观察到的市场价值确定金融工具的公允价值, 并以此为基础对其减值状况进行计量。

带有抵押物的金融资产无论抵押物是否执行, 按照执行抵押物价值减去获得和出售抵押物成本的金额估计和计算未来现金流的现值。

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

4 主要会计政策(续)

(6) 金融资产的减值(续)

a 以摊余成本计量的资产(续)

本行在进行减值情况的整体评估时, 将根据信用风险特征的相似性或相关性对金融资产进行分组。这些信用风险特征通常可以反映债务人按照资产的合同条款偿还所有到期金额的能力, 与被评估资产的未来现金流测算是相关的。

本行对一组金融资产的未来现金流进行减值整体评估测算时, 以该组金融资产的合同现金流以及与该组金融资产具有类似信用风险特征的资产的历史损失经验为基础。为反映该组金融资产的实际情况, 以上历史损失经验将根据当期数据进行调整, 包括反映在历史损失期间不存在的当期情况, 以及剔除那些本期已不存在事项的影响。

对各资产组合的未来现金流变化的估计应反映相关的可观察到的各期数据的变化并与该变化方向保持一致。为减少预期损失和实际发生的损失之间的差异, 本行定期审阅预计未来现金流的理论和假设。

当金融资产无法收回时, 在完成所有必要程序及确定损失金额后, 本行对该等金融资产进行核销, 冲减相应的资产减值准备。核销后又收回的金融资产冲减在利润表中列支的金融资产减值损失。

如果期后减值准备金额减少且该减少客观上与发生在确认该准备后的某事件相关联(例如借款人的信用评级提升), 则以前所确认的减值准备通过调整准备金账户转回。转回的金额在利润表中确认。

(b) 以公允价值计量的金融资产

本行在每个资产负债表日对一项或一组金融资产是否存在客观证据发生减值进行评估。在评估分类为可供出售的金融资产是否发生减值时, 本行考虑该等金融资产的公允价值是否明显或持续地低于其成本。如果存在客观证据表明分类为可供出售金融资产发生减值时, 该资产的累计损失中已直接计入所有者权益的部分, 即购买成本和当前公允价值的差额扣减以前计入损益的该金融资产的所有减值损失, 应从所有者权益转出, 并计入损益。如果在后续期间内, 归类为可供出售金融资产的公允价值增加, 并且该增加客观上与减值损失计入损益后发生的某事件有关, 则应转回减值损失, 转回的金额计入当期损益。权益工具发生的已经计入损益的减值损失不通过损益转回。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

4 主要会计政策(续)

(7) 买入返售金融资产和卖出回购金融资产

买入返售是指本行按合同或协议规定, 以一定的价格向交易对手买入相关资产(包括债券、票据), 到合同规定日期, 再以规定价格返售给对方的合约。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的金额入账, 在“买入返售金融资产”项目中反映。

卖出回购是指本行按合同或协议规定, 以一定的价格将相关资产(包括债券、票据)出售给交易对手, 到合同规定日期, 再以规定价格回购的合约。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的金额入账, 在“卖出回购金融资产”项目中反映。

返售或回购业务的买卖价差, 在返售或回购期间内以实际利率法确认为利息收入或支出。

(8) 以净额列示的金融工具

本行将金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示, 不得相互抵消; 但下列情况除外:

- (i) 抵销已确认金额的法定权利, 且该种法定权利现在是可执行的;
- (ii) 本行计划以净额结算, 或同时变现该金融资产和清除该金融负债。

(9) 衍生金融工具与嵌入衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认, 并以其公允价值后续计量。因公允价值的变动而产生的估值收益或估值亏损计入当期损益。

对衍生金融工具进行初始确认时, 交易价格(支付或收取对价的公允价值)是衍生金融工具公允价值的最佳证明, 除非这些工具的公允价值能够有相同衍生工具在公开市场的其他交易价格作为比照(未被修改或重包装)或者基于其他以公开市场上各种变量为参考的定价模型计算得出。当上述情况发生时, 本行于交易当日确认损益。

某些衍生金融工具嵌入在非衍生金融工具(即主合同)中, 嵌入衍生工具与主合同构成混合工具。如果嵌入衍生工具相关的混合工具没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债, 且同时满足以下条件的, 该嵌入衍生工具应当从混合工具中分拆, 作为单独计量衍生工具处理:

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

4 主要会计政策(续)

(9) 衍生金融工具与嵌入衍生金融工具(续)

- (i) 与主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系；
- (ii) 与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具也是衍生金融工具。
- (iii) 混合金融工具不是以公允价值计量且公允价值变动计入损益的。

单独计量的衍生金融工具未实现损益计入利润表。衍生金融工具公允价值的变动计入利润表公允价值变动损益。

(10) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、办公设备和家具及电脑，本行采购或新建的固定资产以其成本作为初始计量的依据。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本行且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本，如有被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后的预计使用年限内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间内按扣除减值准备后的账面价值及尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用年限、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	42 年	10%	2.14%
办公设备和家具	5-8 年	10%	11.25-18%
电脑	2-5 年	10%	18-45%

本行于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

4 主要会计政策(续)

(11) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良和其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用, 按预计受益期间分期平均摊销, 并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(12) 非金融资产的减值

固定资产及其他非金融资产于资产负债表日存在减值迹象的, 进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

本行将有关资产减值损失确认后, 不会在以后期间予以转回。

(13) 利息收入和支出

生息金融资产和负债的利息收入和支出采用实际利率法确认。

实际利率法, 是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。

实际利率, 是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量, 折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在确定实际利率时, 本行在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(包括提前还款权、看涨期权、类似期权等)的基础上预计未来现金流量, 但不考虑未来信用损失。

金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等, 应当在确定实际利率时予以考虑。金融资产或金融负债的未来现金流量或存续期间无法可靠预计时, 应当采用该金融资产或金融负债在整个合同期内的合同现金流量。

若金融资产发生减值, 相关的利息收入按照计量减值损失的未來现金流贴现利率确定。

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

4 主要会计政策(续)

(14) 手续费收入和支出

手续费收入与支出按权责发生制原则在提供相关服务时确认。

(15) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本行很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

可供出售金融资产的公允价值相应的递延所得税计入股东权益, 待相关的投资售出时, 转入当期损益。

由于本行企业所得税向同一税务机构申报并缴纳, 因此递延所得税资产和负债按互抵后的净值列示于资产负债表。

(16) 经营性租赁

本行将出租人仍保留了租赁资产的主要风险和报酬的租赁划分为经营性租赁。本行经营性租赁包括其分行租入的经营场所和设备, 所支付的款项在租赁期限内以年限平均法分摊计入业务及管理费。

提前终止租赁协议, 向出租人支付的所有罚款支出全部计入协议中止当期的损益。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

4 主要会计政策(续)

(17) 或有负债和承兑

或有负债是指由过去的交易或事项引起的可能实现的义务，其存在将由某些本行所不能完全控制的未来事项是否发生来确定。或有负债亦可为现时的义务，其不被确认是由于义务很可能不会引起经济利益的流出或该流出不能可靠地计量。

或有负债仅在财务报表附注中加以披露，只有在该事项很可能导致经济利益的流出，且该金额能够可靠计量时确认为预计负债。

承兑是指本行对客户签发的票据作出的付款承诺。本行认为大部分承兑业务会在客户付款的同时结清。承兑在表外科目中核算，并作为或有负债及承诺在财务报表附注中披露。

(18) 财务担保合同

本行开具下列财务担保合同：信用证和保函。这些担保合同将使本行在被保证方未能履行条款时，向担保合同持有方代为支付款项。

本行以财务担保合同的公允价值进行初始计量，并于保证期间内按比例予以摊销。其后，以摊余成本和本行对担保义务计提的预计负债孰高计量，账面金额的变动计入利润表中。财务担保合同的担保金额作为表外科目在附注 38 中披露。

(19) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、职工福利费、社会保险费及住房公积金等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

本行参加了市政府的社会保障计划，包括养老金、医疗保险、住房公积金和其他社会福利，本行同时参加了商业保险以作为对政府退休计划的补充。除此之外，本行没有其他对员工的重大承诺。

本行一些外籍高级管理人员享有由 DBS Group Holding Ltd. (“DBS Group”) 实行的以权益结算的股权激励计划，在该计划下本行以 DBS Group 发行的股份换取该等外籍管理人员提供的服务。授予该等高级管理人员的股份按照授予日权益工具的公允价值在相应等待期内确认于本行的利润表内，本行同时确认应付总行款项。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

4 主要会计政策(续)

(20) 预计负债

因过去发生的事项形成的现时义务, 其履行很可能导致经济利益的流出, 在该义务的金额能够可靠计量时, 确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量, 并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的, 通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本行于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核, 并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

(21) 分部报告

地区分部是指本行内可区分的、能够在一个特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分, 该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。业务分部是指本行内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分, 该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。本行以地区分部为主要报告形式, 以业务分部为次要报告形式。

本行的业务主要分布在中国上海、北京、广州、深圳、苏州和天津。

本行的业务主要包括: 企业融资业务、企业银行业务和环球金融市场业务。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 实施会计政策中采用的重大会计估计及判断

本行作出的会计估计和假设会影响资产和负债的账面价值。本行根据历史经验以及对未来事件的合理预期等因素做出会计估计和判断, 并且会不断地对其进行后续评估。资产和负债的账面价值受会计估计和假设影响的主要领域列示如下。要确定下列重要假设或者其他估计的变更所带来的影响是不现实的, 在未来本行有可能根据实际情况的变化对这些会计估计做出重大调整。

(1) 贷款减值准备

除非已知情况显示在每次评估之间的报告期间已经发生减值损失, 本行只定期对贷款组合的减值损失情况进行评估。对于组合中单笔贷款的现金流尚未发现减少的贷款组合, 本行对该组合是否存在预计未来现金流减少的迹象进行判断, 以确定是否需要计提减值准备。发生减值损失的证据包括有可观察数据表明该组合中借款人的支付状况发生了不利的变化(例如, 借款人不按规定还款), 或出现了可能导致组合内贷款违约的国家或地方经济状况的不利变化等。对具有相近似的信用风险特征和客观减值证据的贷款组合资产, 管理层采用此类似资产的历史损失经验作为测算该贷款组合未来现金流的基础。本行会定期审阅对未来现金流的金额和时间进行估计所使用的方法和假设, 以减少估计贷款减值损失和实际贷款减值损失情况之间的差异。

(2) 金融工具公允价值

对于无法获得活跃市场报价的金融工具, 本行使用了估值模型计算其公允价值。估值模型(例如现金流贴现模型)经过具有专业资格并独立于模型设计人员的专业人士定期地进行评估验证。估值模型尽可能地只使用可观测数据, 但是管理层仍需要对如信用风险(包括交易双方)、市场利率波动性及相关性等因素进行估计。就上述因素所作出的假设若发生变动, 金融工具公允价值的评估将受到影响。

(3) 所得税

在计提所得税时本行需进行大量的估计工作。日常经营活动中某些交易的最终税务处理存在不确定性。对于可预计的税务问题, 本行基于是否需要缴纳额外税款的估计确认相应的负债。在实务操作中, 这些事项的税务处理由税务局最终决定, 主要为资产减值损失的税前抵扣。如果这些税务事项的最终结果同以往估计的金额存在差异, 则该差异将对其认定期间的所得税和递延税款的确定产生影响。

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

6 税项

本行适用的主要税种及其税率列示如下:

税种	税率	计税基础
企业所得税	25%	应纳税所得额
营业税	5%	应纳税营业额

全国人民代表大会于2007年3月16日通过了《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”), 新所得税法已于2008年1月1日起施行。本行适用的企业所得税率自2008年1月1日从33%调整为25%。

7 现金及存放中央银行款项

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
现金	17,644,851	5,972,455
存放中央银行法定存款准备金	1,919,708,726	1,313,782,861
存放中央银行的超额存款准备金	2,071,538,792	1,813,617,783
	<u>4,008,892,369</u>	<u>3,133,373,099</u>

根据中国人民银行相关规定, 对于外币存款, 本行必须根据上月末外汇存款余额按5%(2007年12月31日: 5%)的比率缴存存款准备金。该存款准备金不计付利息。

对于人民币存款, 根据中国人民银行的相关规定, 本行亦须根据上月末人民币存款余额的13.5%(2007年12月31日: 14.5%)提取并缴存存款准备金。该法定存款准备金年利率为1.89%。

缴存的法定存款准备金不得用于本行日常经营活动。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

8 存放同业

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
存放境内同业款项	3,813,269,493	1,821,224,902
存放境外同业款项	712,601,421	72,680,762
存放境外联行款项	88,372,661	34,940,291
	<u>4,614,243,575</u>	<u>1,928,845,955</u>

9 拆出资金

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
拆放境内同业款项	200,000,000	315,710,380
拆放境外同业款项	946,250	-
	<u>200,946,250</u>	<u>315,710,380</u>

上述拆出资金期限从 1 个月到 3 个月。

10 交易性金融资产

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
国债	32,760,119	-
中央银行票据	711,306,647	968,361,812
	<u>744,066,766</u>	<u>968,361,812</u>

于2008年12月31日, 交易性金融资产余额中人民币5.5亿的中央银行票据已经卖给对手方, 同时本行与对手方签订合同约定于2009年1月8日购回。在2009年1月8日之前, 本行不能对该等中央银行票据进行现券交易。

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

11 衍生金融工具

本行为交易而使用下述衍生金融工具:

货币远期交易, 是指本行已承诺在未来某一时点买卖外汇的交易, 包括未交割的即期交易。

货币及利率掉期是以一组现金流交换另一组现金流的承付。掉期的结果是货币或利率的经济交换(例如固定利率交换浮动利率)或所有上述各项的结合(即交叉货币利率掉期)。本行面临的信用风险是指若交易对方无法履行其义务, 本行为取代原有交易合同所需额外承担的成本。本行通过随时监控合同的公允价值、名义金额及市场变现能力来控制这种风险。为了控制信用风险的水平, 本行采用与信贷业务相同的方法来衡量交易对方的信用程度。

外币期权指一种合约协议, 订明卖方(期权卖方)授予买方(持有人)权利(而非责任), 在指定日期或之前或在指定期限内, 按预定价格买入(如属认购期权)或卖出(如属认沽期权)指定数额的外币或金融工具。卖方会向买方收取期权金作为承担外汇或利率风险的代价。期权可在交易所买卖, 亦可由本集团及客户以场外交易方式磋商买卖。

资产负债表日各种衍生金融工具的合同/名义金额仅提供了一个与表内所确认的公允价值资产或负债的对比基础, 并不代表所涉及的未来现金流量或当前公允价值, 因而也不能反映本行所面临的信用风险或市场风险。随着与衍生金融产品合约条款相关的外汇汇率、市场利率及股票或期货价格的波动, 衍生金融产品的估值可能产生对银行有利(资产)或不利(负债)的影响, 这些影响可能在不同期间有较大波动。

对没有活跃交易市场的金融工具, 本行通过估值方法确定其公允价值, 估值方法包括贴现现金流模型分析等。在实际操作允许的限度内, 各种估值模型仅使用可观察到的数据, 如利率和汇率。另外, 在确定公允价值时, 管理层需对其他参数, 诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动和相关性等方面进行估计。这些可观察到的数据以及相关假设的变化均会对金融工具的公允价值产生影响。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

11 衍生金融工具(续)

本行持有的衍生金融产品的合同/名义金额及其公允价值列示如下:

2008 年 12 月 31 日	合同/名义 金额	公允价值	
		资产	负债
汇率衍生金融工具			
远期外汇买卖	35,564,120,306	298,072,455	(252,219,347)
外汇期权	7,840,222,099	16,303,754	(16,303,754)
	<u>43,404,342,405</u>	<u>314,376,209</u>	<u>(268,523,101)</u>
利率衍生金融工具			
利率互换	8,806,495,275	86,606,176	(86,188,303)
利率上下限	1,263,864,850	3,930,001	(3,930,001)
	<u>10,070,360,125</u>	<u>90,536,177</u>	<u>(90,118,304)</u>
其他衍生金融工具			
权益期权	11,509,305	14,935	(14,935)
合计	<u>53,486,211,835</u>	<u>404,927,321</u>	<u>(358,656,340)</u>
2007 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值	
		资产	负债
汇率衍生金融工具			
远期外汇买卖	17,510,692,904	199,014,891	(220,553,500)
外汇期权	11,468,754,737	14,308,792	(14,308,792)
	<u>28,979,447,641</u>	<u>213,323,683</u>	<u>(234,862,292)</u>
利率衍生金融工具			
利率互换	2,510,808,562	19,442,733	(17,281,045)
利率上下限	435,715,292	10,447	(10,447)
	<u>2,946,523,854</u>	<u>19,453,180</u>	<u>(17,291,492)</u>
合计	<u>31,925,971,495</u>	<u>232,776,863</u>	<u>(252,153,784)</u>

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

12 应收利息

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
应收贷款利息	228,702,304	179,128,875
应收存放及拆放同业款项利息	26,817,847	11,270,114
应收存放中央银行款项利息	831,781	1,240,691
	<u>256,351,932</u>	<u>191,639,680</u>

13 发放贷款和垫款

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
零售贷款和垫款		
-按揭贷款	1,241,540,386	677,031,678
-其他	1,283,530,887	552,848,749
	<u>2,525,071,273</u>	<u>1,229,880,427</u>
企业贷款和垫款		
- 贷款	22,005,549,230	20,139,046,838
- 进出口押汇	253,417,333	499,467,508
- 贴现及其他	2,242,149,213	1,741,253,142
	<u>24,501,115,776</u>	<u>22,379,767,488</u>
贷款和垫款, 总额	<u>27,026,187,049</u>	<u>23,609,647,915</u>
贷款单项减值准备	(248,383,857)	(90,823,310)
贷款组合减值准备	(225,845,006)	(204,079,173)
贷款减值准备合计	<u>(474,228,863)</u>	<u>(294,902,483)</u>
贷款和垫款, 净额	<u>26,551,958,186</u>	<u>23,314,745,432</u>

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

13 发放贷款和垫款(续)

(1) 按行业分布情况

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
个人消费信贷	2,525,071,273	9%	1,229,880,427	5%
制造业	11,269,500,771	42%	11,814,306,687	50%
房地产业	6,714,841,730	25%	4,741,428,802	20%
批发和零售业	1,503,112,186	6%	1,361,696,057	6%
租赁及商业服务业	1,493,569,801	6%	1,413,586,740	7%
金融业	1,115,155,813	4%	816,199,959	3%
信息传输、计算机服务和 软件业	674,073,228	2%	589,604,492	2%
居民服务和其他服务业	504,252,865	2%	319,695,082	1%
交通运输、仓储和邮政业	362,207,922	1%	435,454,689	2%
建筑业	301,173,221	1%	243,852,947	1%
住宿和餐饮业	212,815,721	1%	16,699,898	0%
水利、环境和公共设施管 理业	180,389,151	1%	229,260,950	1%
电力、燃气及水的生产和 供应业	42,794,400	0%	212,000,000	1%
其他	127,228,967	0%	185,981,185	1%
贷款和垫款, 总额	<u>27,026,187,049</u>	<u>100%</u>	<u>23,609,647,915</u>	<u>100%</u>

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

13 发放贷款和垫款(续)

(2) 按地区分布情况:

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
上海	14,847,558,427	12,260,551,884
北京	3,965,013,101	3,410,251,222
深圳	5,287,472,787	5,583,810,623
广州	1,720,511,549	1,236,303,057
苏州	1,200,054,328	1,118,731,129
天津	5,576,857	-
贷款和垫款, 总额	<u>27,026,187,049</u>	<u>23,609,647,915</u>

(3) 按担保方式分布情况

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
信用贷款	3,304,205,931	5,293,855,933
保证贷款	4,365,615,585	8,802,757,274
抵押贷款	9,932,714,261	4,327,606,986
保证及抵押贷款	9,423,651,272	5,185,427,722
贷款和垫款, 总额	<u>27,026,187,049</u>	<u>23,609,647,915</u>

(4) 客户贷款总额中已经发生逾期贷款

	2008年12月31日				合计
	逾期1天至 90天	逾期90天 至1年	逾期1年 至3年	逾期3年以上	
信用贷款	46,491,123	20,812,752	2,873,010	-	70,176,885
保证贷款	102,673,183	8,497,497	4,845,870	-	116,016,550
抵押贷款	88,774,248	133,710,676	24,949,927	52,870,338	300,305,189
保证及 抵押贷款	231,407,360	158,946,819	63,912,973	-	454,267,152
合计	<u>469,345,914</u>	<u>321,967,744</u>	<u>96,581,780</u>	<u>52,870,338</u>	<u>940,765,776</u>

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

13 发放贷款和垫款(续)

(4) 客户贷款总额中已经发生逾期贷款(续)

	2007年12月31日				合计
	逾期1天至 90天	逾期90天 至1年	逾期1年 至3年	逾期3年以上	
信用贷款	179,358,449	15,414,154	13,150,300	-	207,922,903
保证贷款	154,790,082	8,763,395	19,456,398	49,129,342	232,139,217
抵押贷款	132,329,148	23,165,904	10,220,000	-	165,715,052
保证及 抵押贷款	296,628,729	29,874,473	-	-	326,503,202
合计	763,106,408	77,217,926	42,826,698	49,129,342	932,280,374

(5) 贷款减值准备

	2008年度		合计
	单项计提	组合计提	
年初余额	90,823,310	204,079,173	294,902,483
本年计提(附注 35)	170,644,347	31,900,085	202,544,432
本年核销	(13,083,800)	-	(13,083,800)
汇兑损益	-	(10,134,252)	(10,134,252)
年末余额	248,383,857	225,845,006	474,228,863

	2007年5月26日至2007年12月31日止期间		
	单项计提	组合计提	合计
期初余额	111,598,194	139,718,231	251,316,425
本期计提(附注 35)	(19,786,476)	71,992,818	52,206,342
本期核销	(988,408)	-	(988,408)
汇兑损益	-	(7,631,876)	(7,631,876)
期末余额	90,823,310	204,079,173	294,902,483

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

14 固定资产

	房屋及建筑物	办公设备及家具	电脑	合计
原值				
2008 年 1 月 1 日	50,255,661	6,358,632	8,591,404	65,205,697
本年增加	-	12,002,896	6,042,494	18,045,390
本年减少	-	(1,053,585)	(1,547,900)	(2,601,485)
2008 年 12 月 31 日	50,255,661	17,307,943	13,085,998	80,649,602
累计折旧				
2008 年 1 月 1 日	11,158,628	2,943,618	4,747,140	18,849,386
本年增加	194,779	1,856,574	2,434,932	4,486,285
本年减少	-	(693,390)	(1,335,778)	(2,029,168)
2008 年 12 月 31 日	11,353,407	4,106,802	5,846,294	21,306,503
账面净值				
2008 年 12 月 31 日	38,902,254	13,201,141	7,239,704	59,343,099
减值准备				
2008 年 1 月 1 日及 12 月 31 日	(33,253,667)	-	-	(33,253,667)
净额				
2008 年 12 月 31 日	5,648,587	13,201,141	7,239,704	26,089,432

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

14 固定资产(续)

	房屋及建筑物	办公设备及家具	电脑	合计
原值				
2007 年 5 月 26 日	50,255,661	5,694,116	7,987,140	63,936,917
本期增加	-	758,930	1,065,847	1,824,777
本期减少	-	(94,414)	(461,583)	(555,997)
2007 年 12 月 31 日	<u>50,255,661</u>	<u>6,358,632</u>	<u>8,591,404</u>	<u>65,205,697</u>
累计折旧				
2007 年 5 月 26 日	11,023,178	2,520,214	4,315,160	17,858,552
本期增加	135,450	513,555	815,661	1,464,666
本期减少	-	(90,151)	(383,681)	(473,832)
2007 年 12 月 31 日	<u>11,158,628</u>	<u>2,943,618</u>	<u>4,747,140</u>	<u>18,849,386</u>
账面净值				
2007 年 12 月 31 日	<u>39,097,033</u>	<u>3,415,014</u>	<u>3,844,264</u>	<u>46,356,311</u>
减值准备				
2007 年 5 月 26 日及 12 月 31 日	<u>(33,253,667)</u>	-	-	<u>(33,253,667)</u>
净额				
2007 年 12 月 31 日	<u>5,843,366</u>	<u>3,415,014</u>	<u>3,844,264</u>	<u>13,102,644</u>

15 长期待摊费用

	装修费	预付服务费	其他	合计
2008 年 12 月 31 日	24,777,642	19,214,798	2,060,263	46,052,703
本年新增	44,720,284	6,516,880	4,638,022	55,875,186
本年减少	(870,013)	-	-	(870,013)
本年摊销	<u>(14,076,195)</u>	<u>(3,321,335)</u>	<u>(4,746,352)</u>	<u>(22,143,882)</u>
2008 年 12 月 31 日	<u>54,551,718</u>	<u>22,410,343</u>	<u>1,951,933</u>	<u>78,913,994</u>
2007 年 5 月 26 日	24,772,979	5,052,795	4,917,821	34,743,595
本期新增	5,121,054	18,757,409	-	23,878,463
本期摊销	<u>(5,116,391)</u>	<u>(4,595,406)</u>	<u>(2,857,558)</u>	<u>(12,569,355)</u>
2007 年 12 月 31 日	<u>24,777,642</u>	<u>19,214,798</u>	<u>2,060,263</u>	<u>46,052,703</u>

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

16 其他资产

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
押金	20,163,439	13,701,317
代垫关联方款项	58,422,104	29,322,482
其他	36,068,182	16,138,569
	<u>114,653,725</u>	<u>59,162,368</u>

17 同业及其他金融机构存放款项

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
国内银行存放款项	1,607,911,424	1,224,097,916
国内关联方存放款项	243,201,157	216,242,203
国外关联方存放款项	41,231,579	50,465,374
	<u>1,892,344,160</u>	<u>1,490,805,493</u>

18 拆入资金

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
拆入境内银行款项	2,694,314,849	3,109,007,423
拆入境外联行款项	8,801,796,709	9,242,554,892
	<u>11,496,111,558</u>	<u>12,351,562,315</u>

上述拆出资金期限从1个月到3年。

19 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
指定为公允价值计量且其变动计入当期损益的同业拆入资金	<u>51,013,114</u>	<u>373,082,421</u>

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

20	吸收存款	2008年 12月31日	2007年 12月31日
	活期对公存款	5,190,102,368	3,594,864,685
	定期对公存款	11,580,911,865	6,859,653,282
	活期个人存款	202,903,253	139,050,211
	定期个人存款	1,357,966,564	340,241,767
		<u>18,331,884,050</u>	<u>10,933,809,945</u>
21	应付职工薪酬	2008年 12月31日	2007年 12月31日
	工资和奖金	28,692,251	45,323,523
	养老金	9,775,544	4,807,500
		<u>38,467,795</u>	<u>50,131,023</u>
22	应交税费	2008年 12月31日	2007年 12月31日
	应交所得税	25,221,015	28,904,643
	应交营业税金及附加	20,694,853	18,511,194
	应交预提所得税	22,722,941	-
	应交个人所得税及其他	12,944,058	18,091,401
		<u>81,582,867</u>	<u>65,507,238</u>
23	应付利息	2008年 12月31日	2007年 12月31日
	应付客户存款利息	152,195,555	70,728,048
	应付同业往来利息	52,839,332	109,870,703
		<u>205,034,887</u>	<u>180,598,751</u>

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

24 递延所得税资产

递延所得税项采用负债法, 对暂时性差异按 25%计算 (2007 年 12 月 31 日: 25%)。

递延税项的变动情况如下:

	2008	2007
年/期初余额	82,206,774	76,000,837
贷计当期利润表的递延所得税 (附注 36)	<u>1,123,139</u>	<u>6,205,937</u>
年/期末余额	<u>83,329,913</u>	<u>82,206,774</u>

递延所得税净资产由以下项目构成:

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
发放贷款和垫款减值准备	63,824,737	63,901,061
固定资产减值准备	8,313,417	8,313,417
金融工具未实现估值损益	(3,753,427)	232,450
逾期超过 90 天的应收利息	13,955,034	8,422,197
其他	<u>990,152</u>	<u>1,337,649</u>
	<u>83,329,913</u>	<u>82,206,774</u>

25 其他负债

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
预提费用	25,448,913	9,400,376
清算款项	4,309,022	24,752,107
预收手续费收入	8,343,333	-
表外风险敞口预计负债	13,344,756	7,757,378
应付账款	36,092,926	300,650,081
应付海外关联方	120,045,710	110,179,618
其他	<u>8,741,358</u>	<u>37,512,983</u>
	<u>216,326,018</u>	<u>490,252,543</u>

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

26 实收资本

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
注册资本/实收资本	<u>4,000,000,000</u>	<u>4,000,000,000</u>

上述实收资本已由安永华明会计师事务所验证。

27 资本公积

除接受非现金资产捐赠及股权投资准备形成的资本公积外, 资本公积经董事会批准后可用于增加资本。接受非现金资产捐赠及股权投资准备形成的资本公积在相关非现金资产及投资处置后可以转增资本。

28 盈余公积

	储备基金
2007年5月26日余额	-
本期提取	<u>7,550,285</u>
2007年12月31日余额	<u>7,550,285</u>
本年提取	<u>31,487,848</u>
2008年12月31日余额	<u>39,038,133</u>

根据《外资企业法实施细则》及本行章程的规定,本行的年度净利润于弥补以前年度亏损后,先提取储备基金,再向投资方进行分配。储备基金的提取比例由本行董事会确定,但不得低于当年税后利润的10%。累计提取金额达到注册资本的50%时,可以不再提取。经董事会批准,储备基金可用于弥补以前年度亏损或转增资本。

2007年5月26日(业务切换日)至2007年12月31日止期间提取储备基金在首次执行企业会计准则时进行了追溯调整。

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

29 未分配利润

根据财政部于2005年5月17日和2005年9月5日分别颁布的《关于印发<金融企业呆账准备提取管理办法>的通知》(财金[2005]49号)和《关于呆账准备提取有关问题的通知》(财金[2005]90号), 为了防范经营风险, 增强金融企业抵御风险能力, 金融企业应提取一般风险准备作为利润分配处理, 并作为所有者权益的组成部分。原则上一般风险准备余额不低于风险资产期末余额的1%。

于2009年2月10日, 董事会批准了本行如下的利润分配方案:

		2008年 12月31日
提取一般风险准备		319,600,000
30 利息净收入		2007年5月26日至 2007年12月31日 止期间
	2008年度	
利息收入:		
发放贷款及垫款	1,820,404,775	774,222,695
拆出资金	23,285,274	76,742,681
交易性金融资产	88,269,900	14,475,407
存放同业	105,350,840	110,875,475
存放中央银行	35,227,717	11,238,964
	2,072,538,506	987,555,222
利息支出:		
拆入资金	481,201,119	407,643,828
同业及其他金融机构存放款项	67,486,897	20,948,719
吸收存款	414,062,006	87,747,020
	962,750,022	516,339,567
利息净收入	1,109,788,484	471,215,655

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

31 手续费及佣金净收入

	2008 年度	2007 年 5 月 26 日 至 2007 年 12 月 31 日止期间
手续费及佣金收入:		
结算与清算手续费收入	50,758,982	24,203,455
与授信有关的手续费收入	59,943,657	54,971,713
其他	1,872,659	2,246,175
	<u>112,575,298</u>	<u>81,421,343</u>
手续费及佣金支出:		
结算与清算手续费支出	<u>5,795,671</u>	<u>3,831,090</u>
手续费及佣金净收入	<u>106,779,627</u>	<u>77,590,253</u>

32 投资净亏损

	2008 年度	2007 年 5 月 26 日至 2007 年 12 月 31 日 止期间
处置交易性金融资产损失	<u>4,126,828</u>	<u>4,472,511</u>

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

33 公允价值变动损益

	2008 年度	2007年5月26日至 2007年12月31日 止期间
衍生金融工具净损益	65,647,902	(19,376,921)
交易性金融工具净损益	15,943,508	(929,800)
	<u>81,591,410</u>	<u>(20,306,721)</u>

34 业务及管理费

	2008年度	2007年5月26日至 2007年12月31日 止期间
工资及奖金支出	230,396,368	130,009,392
员工福利保险支出	58,053,590	18,392,821
房租水电支出	67,705,452	24,642,250
通信电脑支出	49,034,575	20,012,613
差旅费支出	10,528,518	5,647,641
业务招待费	2,155,531	1,362,042
折旧和摊销	26,630,167	14,034,021
员工培训费用	2,699,334	1,734,297
其他	52,568,220	41,125,647
	<u>499,771,755</u>	<u>256,960,724</u>

35 资产减值损失

	2008 年度	2007年5月26日至 2007年12月31日 止期间
计提贷款及垫款减值准备(附注 13(5))	202,544,432	52,206,342
收回以前年度核销贷款	-	(9,981,969)
	<u>202,544,432</u>	<u>42,224,373</u>
提取/(转回)表外风险敞口预计负债	5,587,378	(342,894)
	<u>208,131,810</u>	<u>41,881,479</u>

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

36 所得税费用

	2008年度	2007年5月26日至 2007年12月31日 止期间
当期所得税	93,631,332	37,335,123
递延所得税	(1,123,139)	(6,205,937)
	<u>92,508,193</u>	<u>31,129,186</u>

实际所得税费用不同于按法定税率 25%计算的企业所得税款, 主要调节事项如下:

	2008年度	2007年5月26日至 2007年12月31日 止期间
税前利润	<u>407,386,670</u>	<u>106,632,040</u>
按照适用所得税率 25%计算所得税 (2007: 33%)	101,846,668	35,188,573
成立法人银行前所得税清算	(11,604,726)	-
不可税前抵扣的费用的影响	2,266,251	843,784
税率变动对递延所得税的影响	-	(4,903,171)
	<u>92,508,193</u>	<u>31,129,186</u>

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

37 现金流量表附注

(1). 现金及现金等价物

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
现金(附注 7)	17,644,851	5,972,455
可以用于支付的存放央行款项(附注 7)	2,071,538,792	1,813,617,783
持有日起 3 个月到期的存放同业款项	3,860,342,350	1,876,402,433
持有日起 3 个月到期的拆放同业款项	100,946,250	169,618,380
现金及现金等价物年末余额	<u>6,050,472,243</u>	<u>3,865,611,051</u>

(2). 将净利润调节为经营活动的现金流量

	附注	2008 年度	2007 年 5 月 26 日至 2007 年 12 月 31 日止期间
税后净利润:		314,878,477	75,502,854
调整:			
贷款减值准备	35	208,131,810	41,881,479
折旧和摊销	34	26,630,167	14,034,021
处置固定资产和其他长期 资产的损失		1,442,330	55,459
公允价值变动损益	33	81,591,410	20,306,721
递延所得税增加		(1,123,139)	(6,205,937)
经营性应收项目的增加		(4,729,822,872)	(1,258,088,825)
经营性应付项目的增加		<u>6,477,929,898</u>	<u>4,054,022,020</u>

经营活动产生的现金流量净额

2,379,658,081

2,941,507,792

(3). 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

-

-

(4). 现金及现金等价物净变动情况:

现金及现金等价物的年/期末余
额

6,050,472,243

3,865,611,051

减: 现金及现金等价物的期初余
额

3,865,611,051

1,105,034,182

现金及现金等价物净增加额

2,184,861,192

2,760,576,869

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

38 或有事项及承诺

(1) 信用承诺

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
开出保函	1,069,234,917	547,812,841
开出信用证	441,660,224	859,343,478
贷款承诺	6,694,476,540	3,434,420,303
开出银行承兑汇票	265,150,525	111,187,310
	<u>8,470,522,206</u>	<u>4,952,763,932</u>

(2) 经营租赁承诺

未来期间不可撤销最低经营租赁支出金额列示如下:

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
1 年以内	77,544,428	55,576,604
1 年到 2 年	57,095,194	25,905,273
2 年以上	26,656,795	12,490,705
	<u>161,296,417</u>	<u>93,972,582</u>

(3) 诉讼事项

截至 2008 年 12 月 31 日止, 本行无作为被告的重大诉讼事项(2007 年 12 月 31 日: 无)

(4) 资本性承诺

截至2008年12月31日止, 本行无需要披露的重大资本性承诺(2007年12月31日: 无)

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

39 资产负债表日后事项

截至 2009 年 2 月 10 日止，本行无需要披露的重大资产负债表日后事项。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

40 分部报告

40.1 地区分布

2008 年 12 月 31 日	总部	上海	北京	深圳	广州	苏州	天津	抵消	合计
利息收入	35,388,938	1,153,338,942	330,261,403	495,148,803	163,454,450	91,721,192	1,170,085	(197,945,307)	2,072,538,506
利息支出	-	(597,508,821)	(182,560,720)	(244,555,198)	(78,217,555)	(57,812,489)	(40,546)	197,945,307	(962,750,022)
利息净收入	35,388,938	555,830,121	147,700,683	250,593,605	85,236,895	33,908,703	1,129,539	-	1,109,788,484
佣金和手续费收入	23,481	53,809,289	14,239,912	34,320,964	7,472,686	2,666,251	42,715	-	112,575,298
佣金和手续费支出	(838)	(406,046)	(310,495)	(2,719,694)	(2,305,009)	(37,539)	(16,050)	-	(5,795,671)
佣金和手续费净收入	22,643	53,403,243	13,929,417	31,601,270	5,167,677	2,628,712	26,665	-	106,779,627
其他业务收入/(支出)	(89,210,716)	111,473,429	(13,611,201)	(7,076,027)	(10,729,705)	(9,338,552)	39,374	-	(18,453,398)
营业费用	(66,513,227)	(389,033,517)	(72,991,885)	(139,404,454)	(94,458,380)	(27,589,780)	(11,402,654)	-	(801,393,897)
营业外收入/(支出)	6,176,496	3,820,798	(885,467)	1,680,828	(121,112)	(5,689)	-	-	10,665,854
税前利润(损失)	(114,135,866)	335,494,074	74,141,547	137,395,222	(14,904,625)	(396,606)	(10,207,076)	-	407,386,670
资产	5,182,058,326	24,274,394,472	6,151,444,321	8,637,714,535	3,210,506,895	1,875,681,927	1,679,857,217	(13,927,284,230)	37,084,373,463
负债	(2,137,000,808)	(23,721,430,933)	(5,929,347,829)	(8,312,986,128)	(3,121,136,936)	(1,786,738,092)	(1,590,064,293)	13,927,284,230	(32,671,420,789)
贷款减值准备	-	(115,223,064)	(612,403)	(41,762,817)	(48,700,910)	(1,784,288)	(48,328)	-	(208,131,810)
折旧及摊销	(388,361)	(8,870,877)	(2,861,841)	(5,254,344)	(2,026,198)	(1,543,008)	(5,685,538)	-	(26,630,167)
资本支出	-	28,486,543	18,364,192	3,342,424	9,265,020	5,468,708	8,993,689	-	73,920,576

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

40 分部报告(续)

40.1 地区分布(续)

2007 年 5 月 26 日(业务切换日)至
2007 年 12 月 31 日

	总部	上海	北京	深圳	广州	苏州	抵消	合计
利息收入	34,000,918	494,922,498	144,841,818	263,820,101	54,890,243	33,771,393	(38,691,749)	987,555,222
利息支出	-	(284,011,646)	(93,014,305)	(122,830,052)	(30,488,607)	(24,686,706)	38,691,749	(516,339,567)
利息净收入	34,000,918	210,910,852	51,827,513	140,990,049	24,401,636	9,084,687	-	471,215,655
佣金和手续费收入	-	41,663,328	15,342,917	20,464,429	2,977,720	972,949	-	81,421,343
佣金和手续费支出	(2,243)	(1,422,031)	(225,846)	(2,158,344)	-	(22,626)	-	(3,831,090)
佣金和手续费净收入	(2,243)	40,241,297	15,117,071	18,306,085	2,977,720	950,323	-	77,590,253
其他业务收入/(支出)	(108,800,090)	8,042,128	(3,643,814)	811,661	(6,413,606)	(6,100,954)	-	(116,104,675)
营业费用	(59,698,113)	(155,665,645)	(15,484,722)	(72,859,801)	(16,960,645)	(14,593,617)	-	(335,262,543)
营业外收入/(支出)	7,975,442	1,247,168	(35,104)	3,329	2,515	-	-	9,193,350
税前净利润(损失)	(126,524,086)	104,775,800	47,780,944	87,251,323	4,007,620	(10,659,561)	-	106,632,040
资产	4,715,762,682	16,939,462,190	4,984,503,545	6,873,715,274	1,724,592,337	1,602,074,301	(6,554,132,619)	30,285,977,710
负债	(1,352,143,881)	(16,744,097,957)	(4,828,733,133)	(6,684,096,273)	(1,620,305,755)	(1,512,659,133)	6,554,132,619	(26,187,903,513)
贷款减值准备	(13,290,360)	(19,001,605)	9,509,663	(15,534,516)	1,157,054	(4,721,715)	-	(41,881,479)
折旧及摊销	(355,486)	(5,768,986)	(1,129,308)	(2,719,638)	(612,599)	(3,448,004)	-	(14,034,021)
资本支出	2,344,847	22,705,599	30,425	25,000	231,561	365,808	-	25,703,240

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

40 分部报告(续)

40.2 业务分部

业务收入	2008年度	2007年5月26日至2007年12月31日止期间
企业融资业务	539,796,058	178,429,808
企业银行业务	420,497,550	184,094,045
环球金融市场业务	204,642,706	43,611,268
其他	33,178,399	26,566,112
合计	<u>1,198,114,713</u>	<u>432,701,233</u>

总资产	2008年 12月31日	2007年 12月31日
企业融资业务	16,398,980,028	15,212,738,550
企业银行业务	8,926,524,062	8,385,966,514
环球金融市场业务	8,035,722,705	4,759,477,869
其他	3,402,514,753	1,721,297,831
未分配	320,631,915	206,496,946
合计	<u>37,084,373,463</u>	<u>30,285,977,710</u>

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

41 重大关联方关系及关联交易

(a) 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本行关系	注册资本	法定代表人
新加坡星展银行有限公司	新加坡	银行及其他金融服务	母公司	120.96 亿新加坡元	Koh Boon Hwee

注册在新加坡的 DBS Group Holding Ltd. 为本行的最终控股公司。

(b) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	2007 年 12 月 31 日	本年增减	2008 年 12 月 31 日
新加坡星展银行有限公司	120.96 亿新加坡元	-	120.96 亿新加坡元

(c) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	2007 年 12 月 31 日		本年增减		2008 年 12 月 31 日	
	金额	%	金额	%	金额	%
新加坡星展银行有限公司	40 亿人民币	100	-	-	40 亿人民币	100

(d) 不存在控制关系的关联方的性质:

关联方名称	与本公司的关系
星展银行(香港)有限公司	由同一母公司控制
星展(中国)投资有限公司	由同一母公司控制(2008 年出售)
香港星展亚洲融资有限公司	由同一母公司控制
星展唯高达(香港)有限公司	由同一母公司控制

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

41 重大关联方关系及关联交易(续)

(e) 关联交易

(1) 定价政策

本行关联方交易主要是联行资金拆借。本行与关联方的交易均按照一般商业条款和正常业务程序进行, 其定价原则与独立第三方交易一致。

(2) 重大关联交易

(i) 利息收入

	2008 年度	2007 年 5 月 26 日至 2007 年 12 月 31 日止期间
新加坡星展银行有限公司	3,937,183	8,196,213
星展银行(香港)有限公司	621,667	2,134,246
	<u>4,558,850</u>	<u>10,330,459</u>

(ii) 利息支出

	2008 年度	2007 年 5 月 26 日至 2007 年 12 月 31 日止期间
新加坡星展银行有限公司	232,676,439	231,129,044
星展银行(香港)有限公司	64,939,659	53,080,119
	<u>297,616,098</u>	<u>284,209,163</u>

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

41 重大关联方关系及关联交易(续)

(3) 关联方余额

(i) 存放及拆放:

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
新加坡星展银行有限公司	9,679,085	34,494,734
星展银行(香港)有限公司	78,693,576	445,557
	<u>88,372,661</u>	<u>34,940,291</u>

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
--	-----------------	-----------------

(ii) 其他应收款:

新加坡星展银行有限公司	1,087,203	-
星展银行(香港)有限公司	57,334,901	29,322,482
	<u>58,422,104</u>	<u>29,322,482</u>

(iii) 存入及拆入:

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
新加坡星展银行有限公司	6,730,234,644	7,568,345,820
星展银行(香港)有限公司	2,355,994,801	1,725,603,727
星展(中国)投资有限公司	-	211,282,531
香港星展亚洲融资有限公司	-	3,664,807
星展唯高达(香港)有限公司	-	365,584
	<u>9,086,229,445</u>	<u>9,509,262,469</u>

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

41 重大关联方关系及关联交易(续)

(v) 应付利息

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
新加坡星展银行有限公司	10,868,110	69,778,755
星展银行(香港)有限公司	10,167,807	7,203,302
	<u>21,035,917</u>	<u>76,982,057</u>

(vi) 其他应付款:

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
新加坡星展银行有限公司	104,187,129	100,441,612
星展银行(香港)有限公司	15,858,581	7,589,503
星展(中国)投资有限公司	-	2,148,503
	<u>120,045,710</u>	<u>110,179,618</u>

(vii) 衍生金融工具交易

	<u>2008年12月31日</u>	
	名义金额	公允价值
衍生金融工具交易	<u>11,633,385,746</u>	<u>26,392,483</u>
	<u>2007年12月31日</u>	
	名义金额	公允价值
衍生金融工具交易	<u>9,286,305,338</u>	<u>(3,337,918)</u>

42 金融风险管理

42.1 金融风险管理概述

根据本行的风险管理框架, 董事会通过董事会审计委员会监督在全行建立风险管理政策及程序。如有必要, 本行会制定风险偏好限额来指引所承担的风险。

管理层向董事会负责, 确保风险管理的有效性及遵循风险偏好限额。高级管理委员会获授权专责特定风险范畴, 以实施风险监督。相应监督委员会为星展(中国)管理委员会和星展(中国)资产负债委员会。

在日常业务基础上, 各业务部门须承担主要风险管理责任。独立的监控职能部门与各业务部门一起, 及时向高级管理层提供主要风险敞口的评估及相应的管理层措施。这些部门也依据本行的风险管理框架建议风险偏好及监控限额以供高级管理层审批。

42.2 信用风险

本行承担着信贷风险, 该风险指交易对方于到期时未能偿还全部欠款而引起本行财务损失的风险。经济环境变化或本行资产组合中某一特定行业分部的信贷质量发生变化都将导致和资产负债表日已计提准备不同的损失。表内的信贷风险暴露包括客户贷款, 证券投资 and 同业往来等, 同时也存在表外的信贷风险暴露, 如贷款承诺等。本行大部分的营运均在中国境内, 但中国不同地区在经济发展方面有着各自的特色, 因此, 管理层谨慎管理其信贷风险暴露。银行整体的信贷风险由总行的风险管理部负责, 并定期向本行高级管理层进行汇报。本行已建立相关机制, 制定个别借款人可承受的信用风险额度, 本行定期监控上述信用风险额度, 并至少每年进行一次审核。

(1) 信用风险衡量

(i) 贷款及信用承诺

本行采用集团内部的 11 级评级系统衡量借款人的信用风险。同时, 本行根据银监会的《贷款风险分类指引》制定了信贷资产五级分类系统, 用以衡量及管理本行信贷资产的质量。本行的系统和《贷款风险分类指引》要求将表内外信贷资产分为正常、关注、次级、可疑、损失五类, 其中后三类贷款被视为不良信贷资产。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

42 金融风险管理

42.2 信用风险(续)

(1) 信用风险衡量(续)

《贷款风险分类指引》对信贷资产分类的核心定义为:

正常类: 借款人能够履行合同, 没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。

关注类: 尽管借款人目前有能力偿还贷款本息, 但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素。

次级类: 借款人还款能力出现明显问题, 完全依靠其正常收入无法足额偿还贷款本息, 即使执行担保, 也可能会造成一定损失。

可疑类: 借款人无法足额偿还贷款本息, 即使执行担保, 也肯定要造成较大损失。

损失类: 在采取所有可能措施或一切必要的法律程序之后, 本息仍然无法收回, 或只能收回极少部分。

(ii) 债券及其他票据

本行通过限制所投资债券的发行人的信用评级管理债券的信用风险敞口。目前, 人民币债券投资仅限于国债和中央银行票据。

(iii) 拆出资金

母行对单个金融机构的信用风险进行定期的审阅和管理。对于与本行有资金往来的单个银行或非银行金融机构均设定有信用额度。

(2) 风险限额管理及缓释措施

本行管理、限制以及控制所发现的信用风险集中度, 特别是集中于单一借款人和集团。

本行对同一借款人和集团设定限额, 以优化信用风险结构。本行适时监控上述风险, 每年甚至在必要之时更频繁地进行审阅。

本行通过定期分析借款人偿还本金和利息的能力管理信贷风险暴露, 并据此适时地更新借款额度。

其他具体的管理和缓解措施包括:

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

42 金融风险管理

42.2 信用风险(续)

(2) 风险限额管理及缓释措施(续)

(i) 抵押物

本行制定了一系列政策, 通过不同的手段来缓释信用风险。其中获取抵押物是本行控制信用风险的重要手段之一。本行规定了可接受的特定抵押物的种类, 主要包括以下几个类型:

- 住宅
- 商业资产, 如商业房产、机器设备、存货和应收款项
- 金融工具, 如债券和股票
- 存单

抵押物公允价值一般需经过本行指定的专业评估机构的评估。为降低信用风险, 本行规定了不同抵押物的最高抵押率(贷款额与抵押物公允价值的比例), 公司贷款和零售贷款的主要抵押物种类如下:

抵押物	最高抵押率
定期存单(不相同币种)	90%
国债	90%
金融机构债券	80%
房地产以及土地使用权	70%

对公司和零售客户的贷款一般要求提供担保。

对于由第三方担保的贷款, 本行会评估担保人的财务状况, 历史信用及其代偿能力。

除贷款以外, 其他金融资产的抵押担保由该工具的性质决定。债权性投资、国债和其他票据通常没有抵押, 资产支持证券通常有金融工具组合作为抵押。

(ii) 衍生金融工具

本行通过控制交易对手的信用额度对衍生金融工具的交易进行严格限制。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.2 信用风险(续)

(2) 风险限额管理及缓解措施(续)

(iii) 信用承诺

信用承诺的主要目的是确保客户能够获得所需的资金。开出保函和信用证为本行作出的不可撤销的承诺, 即本行在客户无法履行其对第三方的付款义务时将代其履行支付义务, 本行承担与贷款相同的信用风险。在客户申请的信用承诺金额超过其原有授信额度的情况下, 本行将收取保证金以降低提供该项服务所承担的信用风险。本行面临的潜在信用风险的金额基本等同于信用承诺的总金额。

(3) 信贷风险减值分析和准备金计提政策

根据会计政策规定, 若有客观证据证明金融资产的预计未来现金流量减少且减少金额可以估计, 则本行确认该金融资产已减值, 并计提减值准备。

本行用于确认是否存在减值的客观依据的标准包括:

- 利息或本金发生违约或逾期;
- 借款人发生财务困难(例如, 权益比率、净利润占收入比等指标恶化);
- 债务人违背合同条款或条件;
- 启动破产程序;
- 借款人的市场竞争地位恶化; 及
- 降级至关注以下。

本行对单笔金额重大的金融资产的资产质量至少每季度审阅一次。对单独计提准备金的资产, 本行在资产负债表日逐笔评估其损失情况以确定准备金的计提金额。评估通常考虑持有的抵押物(包括再次确认它的变现能力) 以及单项资产的预期可收回金额。

本行根据历史数据、经验判断和统计技术对下列资产组合计提准备金: (1) 单笔金额不重大且具有类似信用风险特征的资产组合; (2) 资产损失已经发生但尚未被识别的资产。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.2 信用风险(续)

(4) 未考虑抵质押物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产负债表项目的信用风险敞口包括:		
存放同业	4,614,243,575	1,928,845,955
拆出资金	200,946,250	315,710,380
交易性金融资产	744,066,766	968,361,812
衍生金融资产	404,927,321	232,776,863
应收利息	256,351,932	191,639,680
企业贷款	24,042,175,763	22,090,816,839
零售贷款	2,509,782,423	1,223,928,593
其他金融资产	94,490,286	45,461,051
小计	<u>32,866,984,316</u>	<u>26,997,541,173</u>
表外项目信用风险敞口包括:		
开出信用证	441,660,224	859,343,478
开出保函	1,069,234,917	547,812,841
开出银行承兑汇票	265,150,525	111,187,310
不可撤销的贷款承诺	702,666,763	2,658,121,804
小计	<u>2,478,712,429</u>	<u>4,176,465,433</u>
合计	<u>35,345,696,745</u>	<u>31,174,006,606</u>

上表为本行 2008 及 2007 年末未考虑抵质押物及其他信用增级措施的最大风险敞口。对于资产负债表项目, 上列风险敞口金额为资产负债表日的账面净额。

如上所示, 81 % 的表内最高风险暴露金额来自客户贷款(2007 年 12 月 31 日: 86 %)。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.2 信用风险(续)

(5) 拆出资金

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
未逾期未减值	200,946,250	315,710,380
合计	<u>200,946,250</u>	<u>315,710,380</u>
减: 减值准备	-	-
净额	<u>200,946,250</u>	<u>315,710,380</u>

(6) 发放贷款和垫款

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
未逾期未减值	26,081,320,740	22,674,958,006
逾期未减值	386,718,021	791,067,628
已减值	<u>558,148,288</u>	<u>143,622,281</u>
合计	27,026,187,049	23,609,647,915
减: 减值准备	<u>(474,228,863)</u>	<u>(294,902,483)</u>
净额	<u>26,551,958,186</u>	<u>23,314,745,432</u>

2008 年 12 月 31 日, 本行贷款减值准备余额为人民币 4.74 亿元 (2007 年 12 月 31 日: 人民币 2.95 亿元), 其中以单项评估方式计提的贷款减值准备余额为人民币 2.48 亿元(2007 年 12 月 31 日: 人民币 910 万元), 以组合评估方式计提的贷款减值准备余额为人民币 2.26 亿元(2007 年 12 月 31 日: 人民币 2.04 亿元)。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.2 信用风险(续)

(6) 发放贷款和垫款(续)

(a) 未逾期未减值贷款

未逾期未减值贷款的信用风险可以参考本行贷款五级分类标准划分的情况来评估。

	企业贷款	零售贷款	合计
2008 年			
12 月 31 日			
正常	23,316,940,365	2,499,604,200	25,816,544,565
关注	<u>261,895,368</u>	<u>2,880,807</u>	<u>264,776,175</u>
	<u>23,578,835,733</u>	<u>2,502,485,007</u>	<u>26,081,320,740</u>
2007 年			
12 月 31 日			
正常	21,475,443,665	1,182,084,376	22,657,528,041
关注	<u>17,429,965</u>	<u>-</u>	<u>17,429,965</u>
	<u>21,492,873,630</u>	<u>1,182,084,376</u>	<u>22,674,958,006</u>

(b) 逾期未减值贷款

在初始发放贷款时, 本行要求由独立资产评估机构对相应的抵质押物进行价值评估。当有迹象表明贷款发生减值时, 本行会审阅最新的抵押物公允价值。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.2 信用风险(续)

(6) 发放贷款和垫款(续)

(b) 逾期未减值贷款(续)

逾期未减值贷款的逾期天数分析列示如下:

	30 天以内	30 至 60 天	60 至 90 天	90 天 以上	合计
2008 年 12 月 31 日					
企业贷款	198,599,587	46,893,683	109,811,995	10,388,857	365,694,122
零售贷款	18,156,665	2,867,234	-	-	21,023,899
	<u>216,756,252</u>	<u>49,760,917</u>	<u>109,811,995</u>	<u>10,388,857</u>	<u>386,718,021</u>
2007 年 12 月 31 日					
企业贷款	563,939,436	107,853,938	25,912,215	45,565,988	743,271,577
零售贷款	42,512,946	5,283,105	-	-	47,796,051
	<u>606,452,382</u>	<u>113,137,043</u>	<u>25,912,215</u>	<u>45,565,988</u>	<u>791,067,628</u>

2008 年末, 逾期未减值企业贷款抵质押物公允价值为人民币 8.84 亿元, 逾期未减值零售贷款抵质押物公允价值为人民币 2,900 万元 (2007 期末: 逾期未减值企业贷款抵质押物公允价值为人民币 15.67 亿元, 逾期未减值零售贷款抵质押物公允价值为人民币 4,900 万元)。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.2 信用风险(续)

(6) 发放贷款和垫款(续)

(c) 减值贷款

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
企业贷款	556,585,921	143,622,281
零售贷款	1,562,367	-
	<u>558,148,288</u>	<u>143,622,281</u>

2008 年末, 已减值公司贷款抵质押物公允价值为人民币 3.76 亿元, 已减值个人贷款抵质押物公允价值人民币 240 万元 (2007 年末: 已减值公司贷款抵质押物公允价值为人民币 5300 万元)。

本行对上述所有单笔金额重大的减值公司贷款进行了单项评估, 在充分考虑抵质押物变现价值后计提了人民币 2.48 亿元(2007 年 12 月 31 日: 人民币 9,100 万元)的减值准备。

于 2008 年 12 月 31 日, 按揭贷款约占个人贷款总额 49% (2007 年 12 月 31 日: 55%)。本行严格执行中央银行和银监会对住房贷款的有关规定, 个人住房抵押贷款的抵押率最高不超过 70%, 以保证抵押物充足。同时本行针对个人贷款建立五级分类评级系统, 综合考虑贷款抵押物价值对贷款余额的比例、逾期天数、借款人还款能力、还款意愿等风险识别因素。

(d) 重组贷款

重组贷款是指银行由于借款人财务状况恶化, 或无力还款而对借款合同还款条款作出调整的贷款。本行于 2008 年 12 月 31 日重组贷款净值为人民币 440 万元 (2007 年 12 月 31 日: 人民币 650 万元)。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.2 信用风险(续)

(6) 发放贷款和垫款(续)

(7) 债券投资

下表列示了按不同发行人分类的银行债券投资:

人民币债券	交易性金融资产
2008 年 12 月 31 日	
国债	32,760,119
央行票据	711,306,647
	<u>744,066,766</u>
2007 年 12 月 31 日	交易性金融资产
央行票据	<u>968,361,812</u>

42 金融风险管理(续)

42.3 市场风险

市场风险是指因为市场价格波动导致本行持有的金融工具敞口公允价值或未来现金流波动的风险。本行把市场风险敞口划分为交易类和非交易类的投资组合。

(i) 交易市场风险

目前本行面对的交易市场风险是指由汇率和利率收益的波动对交易头寸所带来的冲击, 也包括该等风险因素的相关性和波动性及其变化后的影响。

本行在为投资者和其他客户设计产品结构组合和打包的过程中控制交易市场风险, 同时也通过市场变动而受益。

本行管理交易市场风险的政策和程序由高级管理层审批, 包括以下几个部分:

- 交易账户政策和估值框架;
- 各种市场风险的涵盖范围以及用以记录相关风险的矩阵和方法;
- 交易市场风险的管理职能、角色及责任;
- 董事会审计委员会制定市场风险偏好, 并向风险承担者分配风险限额;
- 独立监控市场风险偏好及控制限额;
- 可靠的估值模型及风险模型; 及
- 在推出新产品前, 借以识别及处理各种风险问题的新产品审核程序。

星展(中国)管理委员会作为高层评审平台, 审查和指导市场风险承担水平的各个方面, 包括市场风险框架、限额管理、推行的政策、程序、方法和系统。

风险价值和压力测试是测量交易市场风险中市场风险偏好的主要方法。管理层还设定了较细致的风险及损失限额, 如基于风险敏感度的限额及管理层行动触发指标, 辅助度量和控制交易敞口。

本行的交易风险价值(Value-at-Risk)测量方法, 是使用历史模拟法(采用 2 年历史观察期, 观察一天持有期, 置信区间为 99%)来预测本行的交易市场风险。本行每天计算风险价值(以新加坡币计算), 并与依从政策的交易账户损益进行事后检验, 以监察其预测能力。

风险价值虽然可作为重要参考, 可是没有一种风险测量方法可以反映所有的市场风险状况。因此, 本行进行定期情景压力测试, 以弥补风险价值方法的不足。

下表是本行交易市场风险的年底、平均、最高和最低风险价值数值:

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.3 市场风险(续)

(i) 交易市场风险(续)

等值人民币百万	2008 年	2008 年度		
	12 月 31 日	平均	最高	最低
合计	4.57	5.23	10.94	1.90

等值人民币百万	2007 年	2007 年 5 月 26 日至 2007 年 12 月 31 日		
	12 月 31 日	平均	最高	最低
合计	3.38	2.88	7.22	1.31

(ii) 非交易市场风险

非交易市场风险来自汇率和利率的波动。在进行 (a) 调整本行银行业务的管理资金, 以及在 (b) 本行的银行业务期间, 会产生非交易市场风险; 明确地说, 即从资产与负债的利率错配, 从汇率波动对本行以外币为单位的收益、资本账户的效应, 都会产生非交易市场风险。

为了有效管理资产与负债, 本行将资金投资在银行同业市场上。此外衍生产品也可以抵御非交易市场风险。在管理盈余资金期间产生的市场风险是通过风险敏感度的方式来测量的。

董事会审计委员会和高级管理委员会监督非交易市场风险, 并将核心限额分配给相应的风险承担单位。星展(中国)资产负债委员会负责管理风险, 包括设定操作限额和指导方针, 改进风险管理, 确保与资产负债管理政策一致。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.3 市场风险(续)

(ii) 非交易市场风险(续)

(1) 货币风险

非交易外汇敞口是指外币项下的收入所产生的外汇风险。外币贷款以及投资所需的资金一般都以相同外币进行融资。但是，对于那些套期成本过高，不流通或受监管当局控制的敞口，资产负债委员会便会进行评估，可能采用其他替代策略或不进行套期保值。这类外汇风险由外汇未平仓净额报告加以监控。

下表汇总了本行在年末的外币汇率风险敞口分布，各原币资产和负债的账面价值已折合为人民币金额：

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.3 市场风险(续)

(1) 货币风险(续)

2008年12月31日	人民币	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
资产					
现金及存放中央银行款项	3,809,657,636	169,113,757	29,858,199	262,777	4,008,892,369
存放同业	852,802,741	3,548,679,150	95,729,094	117,032,590	4,614,243,575
拆出资金	200,000,000	-	-	946,250	200,946,250
交易性金融资产	744,066,766	-	-	-	744,066,766
衍生金融资产	132,593,603	5,445,545	248,921,781	17,966,392	404,927,321
应收利息	126,035,185	117,648,388	5,110,355	7,558,004	256,351,932
发放贷款和垫款	17,038,499,035	6,941,164,894	2,312,629,962	259,664,295	26,551,958,186
固定资产	26,089,432	-	-	-	26,089,432
长期待摊费用	78,913,994	-	-	-	78,913,994
递延所得税资产	83,329,913	-	-	-	83,329,913
其他资产	56,406,068	26,898,965	18,663,063	12,685,629	114,653,725
资产合计	23,148,394,373	10,808,950,699	2,710,912,454	416,115,937	37,084,373,463
负债					
同业及其他金融机构存 放款项	1,548,569,210	302,543,350	41,230,079	1,521	1,892,344,160
拆入资金	2,307,757,057	7,967,061,098	1,000,466,153	220,827,250	11,496,111,558
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金 融负债	-	51,013,114	-	-	51,013,114
衍生金融负债	271,359,769	10,190,393	47,356,299	29,749,879	358,656,340
吸收存款	13,235,980,908	4,716,752,687	277,381,397	101,769,058	18,331,884,050
应付职工薪酬	38,467,795	-	-	-	38,467,795
应交税费	74,640,020	216,038	1,573,487	5,153,322	81,582,867
应付利息	149,749,418	50,765,944	2,371,679	2,147,846	205,034,887
其他负债	189,193,086	9,359,548	12,067,764	5,705,620	216,326,018
负债合计	17,815,717,263	13,107,902,172	1,382,446,858	365,354,496	32,671,420,789
资产负债表头寸净额	5,332,677,110	(2,298,951,473)	1,328,465,596	50,761,441	4,412,952,674
财务担保及信贷承诺	4,185,283,297	3,860,549,262	352,155,148	272,534,499	8,470,522,206

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.3 市场风险(续)

(1) 货币风险(续)

2007年12月31日	人民币	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
资产					
现金及存放中央银行款项	2,958,083,940	143,225,181	31,860,047	203,931	3,133,373,099
存放同业	171,275,141	1,668,175,211	42,337,973	47,057,630	1,928,845,955
拆出资金	-	315,710,380	-	-	315,710,380
交易性金融资产	968,361,812	-	-	-	968,361,812
衍生金融资产	194,016,023	34,089,260	2,500,215	2,171,365	232,776,863
应收利息	100,733,735	80,335,029	9,643,841	927,075	191,639,680
发放贷款和垫款	13,186,582,702	7,553,849,789	2,443,085,112	131,227,829	23,314,745,432
固定资产	13,102,644	-	-	-	13,102,644
长期待摊费用	46,052,703	-	-	-	46,052,703
递延所得税资产	82,206,774	-	-	-	82,206,774
其他资产	25,102,098	32,971,762	594,021	494,487	59,162,368
资产合计	17,745,517,572	9,828,356,612	2,530,021,209	182,082,317	30,285,977,710
负债					
同业及其他金融机构存 放款项	1,030,364,295	416,978,852	42,245,646	1,216,700	1,490,805,493
拆入资金	3,145,000,000	7,261,943,053	1,816,169,327	128,449,935	12,351,562,315
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金 融负债	-	373,082,421	-	-	373,082,421
衍生金融负债	1,880,709	231,406,566	18,339,221	527,288	252,153,784
吸收存款	8,304,163,260	2,278,600,887	282,725,782	68,320,016	10,933,809,945
应付职工薪酬	46,144,351	-	3,986,672	-	50,131,023
应交税费	65,507,238	-	-	-	65,507,238
应付利息	76,608,517	97,617,110	5,862,020	511,104	180,598,751
其他负债	459,937,133	8,767,073	14,135,353	7,412,984	490,252,543
负债合计	13,129,605,503	10,668,395,962	2,183,464,021	206,438,027	26,187,903,513
资产负债表头寸净额	4,615,912,069	(840,039,350)	346,557,188	(24,355,710)	4,098,074,197
财务担保及信贷承诺	2,522,882,411	1,720,482,715	419,639,550	289,759,256	4,952,763,932

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.3 市场风险(续)

(ii) 非交易市场风险(续)

(2) 利率风险

本行将非交易利率风险的来源分成两部分 (a) 银行同业市场上的资金调配, 以及 (b) 资产负债的利率错配。来源于银行同业市场上的资金调配的非交易利率风险的主要监控方法是风险敏感度限额。此限额由星展(中国)管理委员会设立。为了监控此类风险, 本行采用敏感度分析方法。

倘若利率调高 25 个基点, 对于截至 2008 年 12 月 31 日主要货币(人民币、港元、欧元和美元)的非交易头寸, 收益的变动预估是增加 224 万人民币。

来源于资产负债利率错配的风险由多个层面组成, 包括: 不同利率基准所引起的的基本风险、利率的重新定价风险、收益曲线走势及隐含性选择权。这类风险由董事会审计委员会建立的限额进行控制。为了监控此类风险, 本行采用敏感度分析方法。

倘若利率调高 25 个基点, 对于截至 2008 年 12 月 31 日主要货币(人民币、港元、欧元和美元)的非交易头寸, 收益的变动预估是减少 172 万人民币。

实际的计算结果可能与敏感度分析会有不同, 是因为本行在管理如交易量变动、利差(利率风险)及未来的商业策略时, 并没有将这些因素所带来的影响列入敏感度分析中。

下表汇总了本行的利率风险。表内的资产和负债项目, 按合约重新定价日与到期日两者较早者分类, 以账面价值列示。

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

42 金融风险(续)

42.3 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

2008年12月31日	3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
资产						
现金及存放中央行款项	3,792,374,718	-	-	-	216,517,651	4,008,892,369
存放同业款项	4,545,897,575	68,346,000	-	-	-	4,614,243,575
拆出资金	200,946,250	-	-	-	-	200,946,250
交易性金融资产	-	-	711,306,647	32,760,119	-	744,066,766
衍生金融资产	-	-	-	-	404,927,321	404,927,321
应收利息	-	-	-	-	256,351,932	256,351,932
发放贷款和垫款	16,902,614,476	4,036,481,634	5,276,123,101	63,658,020	273,080,955	26,551,958,186
固定资产	-	-	-	-	26,089,432	26,089,432
长期待摊费用	-	-	-	-	78,913,994	78,913,994
递延所得税资产	-	-	-	-	83,329,913	83,329,913
其他资产	-	-	-	-	114,653,725	114,653,725
资产总计	25,441,833,019	4,104,827,634	5,987,429,748	96,418,139	1,453,864,923	37,084,373,463
负债						
同业及其他金融机构存放款项	1,290,044,160	602,300,000	-	-	-	1,892,344,160
拆入资金	10,593,366,858	902,744,700	-	-	-	11,496,111,558
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	51,013,114	-	-	-	51,013,114
衍生金融负债	-	-	-	-	358,656,340	358,656,340
吸收存款	12,337,587,340	3,451,111,617	2,543,185,093	-	-	18,331,884,050
应付职工薪酬	-	-	-	-	38,467,795	38,467,795
应付税费	-	-	-	-	81,582,867	81,582,867
应付利息	-	-	-	-	205,034,887	205,034,887
其他负债	-	-	-	-	216,326,018	216,326,018
负债总计	24,220,998,358	5,007,169,431	2,543,185,093	-	900,067,907	32,671,420,789
利率敏感度缺口总计	1,220,834,661	(902,341,797)	3,444,244,655	96,418,139	553,797,016	4,412,952,674

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

42 金融风险(续)

42.3 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

2007年12月31日	3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
资产						
现金及存放央行款项	2,954,697,356	-	-	-	178,675,743	3,133,373,099
存放同业款项	1,163,615,955	504,350,000	260,880,000	-	-	1,928,845,955
拆出资金	169,618,380	146,092,000	-	-	-	315,710,380
交易性金融资产	581,006,912	387,354,900	-	-	-	968,361,812
衍生金融资产	-	-	-	-	232,776,863	232,776,863
应收利息	-	-	-	-	191,639,680	191,639,680
发放贷款和垫款	13,675,276,632	5,061,469,212	4,341,917,949	109,356,276	126,725,363	23,314,745,432
固定资产	-	-	-	-	13,102,644	13,102,644
长期待摊费用	-	-	-	-	46,052,703	46,052,703
递延所得税资产	-	-	-	-	82,206,774	82,206,774
其他资产	-	-	-	-	59,162,368	59,162,368
资产总计	18,544,215,235	6,099,266,112	4,602,797,949	109,356,276	930,342,138	30,285,977,710
负债						
同业及其他金融机构存放款项	1,320,116,463	170,689,030	-	-	-	1,490,805,493
拆入资金	10,127,539,345	2,224,022,970	-	-	-	12,351,562,315
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	373,082,421	-	-	-	-	373,082,421
衍生金融负债	-	-	-	-	252,153,784	252,153,784
吸收存款	7,159,541,798	1,896,883,500	1,685,515,387	191,869,260	-	10,933,809,945
应付职工薪酬	-	-	-	-	50,131,023	50,131,023
应付税费	-	-	-	-	65,507,238	65,507,238
应付利息	-	-	-	-	180,598,751	180,598,751
其他负债	-	-	-	-	490,252,543	490,252,543
负债总计	18,980,280,027	4,291,595,500	1,685,515,387	191,869,260	1,038,643,339	26,187,903,513
利率敏感度缺口总计	(436,064,792)	1,807,670,612	2,917,282,562	(82,512,984)	(108,301,201)	4,098,074,197

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.4 流动性风险

流动风险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盈利波动风险。资金偿付义务起源于需要应付存款的提取、于到期日偿还借入资金、以及提供信贷及营运资金。本行力求在正常和不利情况下均可履行其职责，并及时把握贷款和投资机会。

监控流动性的主要方法是对主要货币连续不间断的到期错配分析，并模拟市场的正常与不利情景进行测试。

流动性管理主要由本行资产负债管理委员会负责，并依据董事会审计委员会批准的风险管理框架执行。

本行设立了市场正常情景的到期错配的限额以及各类流动性指标。本行还致力于多方位管理流动性，包括维持足够的流动资产、确保流动资金来源多样化、保持所需融资能力以及应急计划等多个组成部分。

星展银行(中国)有限公司

2008年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.4 流动性风险(续)

(i) 非衍生金融资产和金融负债现金流

下表按合同约定的剩余期限列示了资产负债表日后非衍生金融资产产生的应收现金流和非衍生金融负债产生的应付现金流。下表列示的未贴现金额均为合同规定现金流, 本行会通过对未来现金流的预测进行流动性风险管理。

	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
2008年12月31日						
同业及其他金融机构存放 款项	498,102,102	806,097,248	614,623,991	-	-	1,918,823,341
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融负债	-	-	51,271,591	-	-	51,271,591
拆入资金	5,524,188,413	3,041,112,853	925,320,609	2,161,480,274	-	11,652,102,149
吸收存款	9,157,741,009	3,248,247,901	3,554,936,753	2,549,739,669	-	18,510,665,332
金融负债合计	15,180,031,524	7,095,458,002	5,146,152,944	4,711,219,943	-	32,132,862,413

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

42 金融风险管理(续)	非衍生金融资产和金融负债现金流(续)					
42.4 流动性风险(续)	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
(i) 2008 年 12 月 31 日						
金融资产						
现金及存放中央银行 款项	4,009,724,150	-	-	-	-	4,009,724,150
存放同业	3,799,152,825	772,891,249	70,258,605	-	-	4,642,302,679
拆出资金	101,179,048	102,498,288	-	-	-	203,677,336
交易性金融资产	-	30,771,000	736,000	716,748,000	38,150,000	786,405,000
发放贷款和垫款	11,243,848,664	6,719,251,178	4,958,976,560	7,084,623,104	1,075,180,169	31,081,879,675
金融资产合计	19,153,904,687	7,625,411,715	5,029,971,165	7,801,371,104	1,113,330,169	40,723,988,840
流动性净额	3,973,873,163	529,953,713	(116,181,779)	3,090,151,161	1,113,330,169	8,591,126,427

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

42 金融风险(续)

42.4 流动性风险(续)

(ii) 衍生金融工具现金流分析

a 以净额交割的衍生金融工具

本行年末持有的以净额交割的衍生金融工具包括:

- 利率掉期合约等利率衍生工具。

下表列示了本行年末持有的以净额交割的衍生金融工具合同规定的到期分布情况。表内数字均为合同规定的未贴现现金流。

	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计
2008 年 12 月 31 日 利率类衍生产品	2,655,705	532,309	1,797,660	10,994,683	-	15,980,357

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

42 金融风险的管理(续)

42.4 流动性风险(续)

(ii) 衍生金融工具现金流分析(续)

b 以全额交割的衍生金融工具

本行年末持有的以总额交割的衍生金融工具包括:

- 外汇衍生工具: 货币远期

下表列示了本行年末持有的以全额交割的衍生金融工具合同规定的到期分布情况。表内数字均为合同规定的未贴现现金流。

	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计
2008 年 12 月 31 日						
外汇衍生工具						
- 流出	11,439,180,480	5,626,135,815	18,057,657,032	441,146,979	-	35,564,120,306
- 流入	11,448,026,420	5,600,963,092	18,005,475,141	439,338,567	-	35,493,803,220

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.4 流动性风险(续)

(iii) 表外项目现金流

	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	合计
2008 年 12 月 31 日				
开出信用证	441,660,224	-	-	441,660,224
开出保函	692,912,420	350,353,824	25,968,674	1,069,234,918
银行承兑汇票	265,150,525	-	-	265,150,525
经营租赁承诺	77,544,428	83,751,989	-	161,296,417
合计	<u>1,477,267,597</u>	<u>434,105,813</u>	<u>25,968,674</u>	<u>1,937,342,084</u>

自 2008 年 1 月 1 日起本行开始按照准则要求披露上述流动性风险的数据。由于本行信息系统的限制, 因此没有披露 2007 年的比较数据。本行管理层相信由于本行母行已经拥有足够的信息分析本行的流动性情况, 因此不披露 2007 年的比较数据并不影响财务报表的整体披露情况。

42.5 金融资产和金融负债的公允价值

公允价值估计是在某一具体时点根据相关市场信息和与各种金融工具有关的信息而作出的。各类金融工具的公允价值估计基于下列所列方法和假设:

- (i) 现金及存放同业款项、存放中央银行款项、同业存放款项、拆入资金、应收利息、应付利息、其他资产和其他负债。

由于以上金融资产及金融负债的到期日均在一年以内或者均为浮动利率, 其账面价值接近于其公允价值。

- (ii) 发放贷款和垫款

由于人民币贷款随中国人民银行规定的利率即时调整, 而外币贷款大部分为浮动利率, 其公允价值与账面价值近似。

- (iii) 客户存款

支票账户、储蓄账户和短期资金市场存款的公允价值为即期需支付给客户的应付金额。由于大部分固定利率客户存款的到期日在一年以内, 其公允价值与账面价值近似。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

42 金融风险管理(续)

42.6 资本管理

本行的资本管理以资本充足率为核心, 目标是使之符合外部监管和本行的资产规模扩张。

本行根据银监会颁布的《商业银行资本充足率管理办法》和其他有关规定计算和披露资本充足率。

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
核心资本		
实收资本	4,000,000,000	4,000,000,000
资本公积	22,571,343	22,571,343
盈余公积	39,038,133	7,550,285
未分配利润	351,343,198	67,952,569
减:交易性金融工具公允价值变动 未实现收益 (i)	<u>(61,193,558)</u>	<u>-</u>
核心资本净额	<u>4,351,759,116</u>	<u>4,098,074,197</u>
附属资本		
交易性金融工具公允价值变动未 实现收益 (i)	<u>61,193,558</u>	<u>-</u>
附属资本净额	<u>61,193,558</u>	<u>-</u>
资本净额	<u>4,412,952,674</u>	<u>4,098,074,197</u>
风险加权资产总额	<u>25,275,387,646</u>	<u>23,614,851,000</u>
核心资本充足率	<u>17.22%</u>	<u>17.35%</u>
资本充足率	<u>17.46%</u>	<u>17.35%</u>

- (i) 根据《中国银监会关于银行业金融机构执行<企业会计准则>后计算资本充足率有关问题的通知》(银监发[2007]82号):

交易性金融工具公允价值变动未实现部分累计额为净利得的, 该净利得在考虑税收影响后从核心资本中扣除, 并计入到附属资本中; 公允价值变动未实现部分累计额为净损失的, 不作调整。

星展银行(中国)有限公司

2008 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

43 比较数据的重分类

比较期间财务报表的部分项目已按本年度财务报表的披露方式进行了重分类。