

日期為二零二三年八月三十一日的增編

閣下對本文件的內容如有任何疑問，應徵詢獨立專業意見。

香港交易及結算所有限公司（「香港交易所」）、香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）及香港中央結算有限公司（「香港結算」）對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

無抵押結構性產品
關於
將由



(根據新加坡法例註冊成立的有限責任公司)

(公司註冊編號：196800306E)

發行的
結構性產品的
日期為二零二三年三月三十日的基本上市文件的增編

本增編（「增編」）補充我們日期為二零二三年三月三十日的基本上市文件（「基本上市文件」），並應與其一併閱讀。本增編載有遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）而提供的資料，旨在提供有關我們的資料以及我們不時將於聯交所上市的標準型權證（「權證」）、可贖回牛熊證（「牛熊證」）及其他結構性產品（統稱為「結構性產品」）的資料。我們對本增編承擔全部責任。閣下必須一併閱讀本增編與基本上市文件。

我們於作出一切合理查詢後確認，就我們所知及所信，本增編及基本上市文件所載資料在所有重大方面均屬準確完整，且無誤導及欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項，致使本增編及 / 或基本上文件所載任何陳述有所誤導。

結構性產品為複雜的產品，閣下應對其採取審慎態度。結構性產品涉及衍生工具。投資者除非完全了解及願意承擔所涉風險，否則切勿投資於結構性產品。投資者務請注意，結構性產品的價格可急升亦可急跌，而持有人或會損失所有投資。因此，有意購買者應確保了解結構性產品的性質，並於投資結構性產品前仔細閱讀基本上市文件及相關推出公佈及補充上市文件列明的風險因素；如有需要，應尋求專業意見。

結構性產品構成我們而非任何其他人士的一般無抵押合約責任，倘若我們清盤，各結構性產品與我們的所有其他無抵押責任（法律規定優先的責任除外）具有同等地位。如閣下購買結構性產品，閣下是依賴我們的信譽。結構性產品並無賦予閣下權利針對(a)發行相關證券的公司；(b)發行相關證券的基金或其受託人（如適用）或管理人；或(c)任何相關指數的指數編製人或組成相關指數的任何公司。倘若我們無力償債或未能履行我們於結構性產品下的責任，則閣下可能無法收回有關結構性產品的全部或部分應收款項（如有）。

重要資料

結構性產品涉及衍生工具。投資者除非完全了解及願意承擔所涉風險，否則切勿投資於結構性產品。

本增編關於甚麼？

本增編載有我們截至二零二三年六月三十日止期間的中期財務報表。本增編補充我們的基本上市文件。

本增編僅供參考，並不構成對公眾認購或購買任何結構性產品的要約、廣告或邀請。

閣下投資結構性產品前應閱覽甚麼文件？

閣下在投資結構性產品前必須閱覽本增編連同基本上市文件（以其任何增編補充），以及相關推出公佈及補充上市文件（包括其任何增編）（統稱「上市文件」）。閣下須細閱上市文件所載的風險因素。

結構性產品是否有任何擔保或抵押？

無。我們於結構性產品項下的責任並無獲任何第三方擔保，亦無以我們的任何資產或其他抵押品作抵押。當閣下購買我們的結構性產品時，閣下所倚賴的是我們而非任何其他人士的信譽。倘若我們無力償債或未能履行我們於結構性產品項下的責任，則閣下僅可以我們的無抵押債權人身份提出申索。在此情況下，閣下可能無法收回有關結構性產品的全部或部分應收款項（如有）。

我們是否受上市規則第 15A.13(2)條所指的香港金融管理局或第 15A.13(3)條所指的證券及期貨事務監察委員會規管？

我們是受香港金融管理局及新加坡金融管理局規管的持牌銀行。我們亦是證券及期貨條例（香港法例第571章）項下的註冊機構，可從事第1類（證券交易）、第4類（就證券提供意見）及第6類（就機構融資提供意見）受規管活動。

我們是否獲任何信貸評級機構評級？

我們截至緊接本增編日期前一日的信貸評級為：

評級機構	緊接本文 件日期前 一日的評 級
------	---------------------------

穆迪投資者服務公司（「穆迪」） Aa1（穩定展望）

標普環球評級公司（「標普」） AA-（穩定展望）

結構性產品並無評級。

我們的信貸評級及信貸評級展望或會按各評級機構的全權酌情決定隨時更改或撤回。閣下應利用所得的公開資料自行研究，以不時取得有關我們的評級及展望的最新資料。

我們是否涉及任何訴訟？

除上市文件披露者外，我們及我們的附屬公司並不知悉任何針對我們或我們的附屬公司提出而尚未了結或威脅提出的重大訴訟或索償。

我們的財政狀況自上個財政年度完結以來有否改變？

除本增編及基本上市文件附錄五披露者外，自二零二二年十二月三十一日以來，我們的財政或經營狀況並無任何重大不利變動。

閣下可在何處瀏覽有關文件？

上市文件（分別有英文及中文版本）及於相關推出公佈及補充上市文件所載的其他文件，可於香港交易所披露易網站 www.hkexnews.hk 以及我們的網站 hk.warrants.dbs.com 瀏覽。

The documents above are available on the website of the HKEX at www.hkexnews.hk and our website at hk.warrants.dbs.com.

閣下如何獲得有關我們的進一步資料？

閣下可瀏覽 hk.warrants.dbs.com 以取得我們的進一步資料。

閣下應注意，我們的網站所載資料屬一般性質及不應視為準確及／或正確而加以依賴，且並非專為我們發行的任何特定金融工具（包括結構性產品）的目的而編製。

目錄

頁次

我們截至二零二三年六月三十日止期間的中期財務報表	5
參與各方	底頁

我們截至二零二三年六月三十日止期間的
中期財務報表*

我們截至二零二三年六月三十日止期間的中期財務報表載列如下。

* 於本增編以下頁次複印的整份中期財務報表中，有關頁碼的提述應為中期財務報表原本的頁碼。

星展銀行有限公司
(於新加坡註冊成立。公司註冊編號：196800306E)
及其附屬公司

未經審核簡明合併中期財務資料

截至二零二三年六月三十日止六個月

未經審核簡明合併中期財務資料 目錄

未經審核合併中期損益表	2
未經審核合併中期全面收益表	3
未經審核合併中期資產負債表	4
未經審核簡明合併中期財務資料附註	5

星展銀行有限公司及其附屬公司
未經審核合併中期損益表
截至2023年6月30日止六個月

百萬新加坡元	2023年上半年	2022年上半年
收益		
利息收益	13,232	5,780
利息開支	6,556	1,143
淨利息收益	6,676	4,637
淨手續費及佣金收益	1,674	1,659
淨交易收益	1,426	1,057
投資證券淨收益	130	49
其他收益	39	12
非利息收益	3,269	2,777
總收益	9,945	7,414
僱員福利	2,439	2,054
其他開支	1,444	1,245
總開支	3,883	3,299
扣除準備金前盈利	6,062	4,115
信貸及其他虧損準備金	233	101
扣除準備金後盈利	5,829	4,014
應佔聯營公司及合營企業盈利或虧損	105	118
稅前盈利	5,934	4,132
所得稅開支	759	516
淨利潤(a)	5,175	3,616
其中屬於：		
股東	5,159	3,599
非控制權益	16	17
	5,175	3,616

(a) 2023年上半年的財務業績包括台灣花旗銀行的一次性合併開支，稅後金額為6千萬新元(2022年上半年：零)。

(請參閱該等未經審核簡明合併中期財務資料組成部分的第5頁至第7頁附註)

星展銀行有限公司及其附屬公司
未經審核合併中期全面收益表
截至2023年6月30日止六個月

百萬新加坡元	2023年上半年	2022年上半年
淨利潤	5,175	3,616
其他全面收益：		
於期後可重新分類至損益表的項目：		
海外業務匯兌差額	161	(33)
聯營公司其他全面收益	4	6
分類為按公允價值計入其他全面收益的債務工具 的收益／(虧損)		
計入權益的估值淨額	185	(1,439)
轉入損益表	(7)	66
有關其他全面收益部分的稅項	(14)	92
現金流對沖變動 ¹		
計入權益的估值淨額	(180)	(1,993)
轉入損益表	66	(159)
有關其他全面收益部分的稅項	6	145
將不會重新分類至損益表的項目：		
分類為按公允價值計入其他全面收益的權益工具 的收益／(虧損)(已扣除稅項)	(88)	(82)
指定按公允價值計量之金融負債自身信貸風險之 公允價值變動(已扣除稅項)	(58)	40
重新計量固定福利計劃(已扣除稅項)	(3)	(5)
扣除稅項後之其他全面收益	72	(3,362)
全面收益總額	5,247	254
其中屬於：		
股東	5,235	251
非控制權益	12	3
	5,247	254

1 本集團透過利率掉期對沖銀行賬目內的資產以管理利率敏感度，例如創立合成固定利率貸款。大約10%的浮息貸款以此方式對沖。雖然利率掉期以公允價值計入其他全面收益，相關銀行賬目資產以應計入賬。此不對稱情況對損益並無影響，並將於掉期年內撥回。此舉造成了其他全面收益的人為波動，並反映於截至2023年6月30日止六個月的現金流對沖儲備下跌1億新元(2022年6月30日：虧損20億新元)。因此，監管當局終止確認現金流對沖儲備，且對法定資本並無影響。

(請參閱該等未經審核簡明合併中期財務資料組成部分的第5頁至第7頁附註)

星展銀行有限公司及其附屬公司
未經審核合併中期資產負債表
於2023年6月30日

百萬新加坡元	附註	2023年 6月30日	2022年 12月31日 ^(a)
資產			
庫存現金及存放中央銀行結餘		43,294	54,170
政府證券及國庫債券		70,162	64,995
應收銀行同業款項		66,690	60,062
衍生工具		52,108	45,063
銀行及企業證券		80,223	75,457
客戶貸款及墊款		415,713	414,519
其他資產		18,821	18,287
聯營公司及合營企業		2,353	2,280
應收控股公司款項		720	1,120
物業及其他固定資產		3,215	3,238
商譽及無形資產		5,344	5,340
資產總額		758,643	744,531
負債			
銀行同業存款		52,573	39,684
客戶存款及結餘		520,071	527,000
衍生工具		51,638	45,291
其他負債		24,991	22,690
其他債務證券		43,877	43,781
應付控股公司款項		6,094	8,425
負債總額		699,244	686,871
資產淨值		59,399	57,660
權益			
股本	2	24,452	24,452
其他權益工具	3	2,396	2,396
其他儲備	4	(5,526)	(5,662)
收益儲備	4	36,955	35,355
股東資金		58,277	56,541
非控制權益	5	1,122	1,119
權益總額		59,399	57,660

(a) 經審核

(請參閱該等未經審核簡明合併中期財務資料組成部分的第5頁至第7頁附註)

星展銀行有限公司及其附屬公司
未經審核簡明合併中期財務資料附註
截至2023年6月30日止六個月

1. 主要會計政策概要

星展銀行有限公司(「銀行」)及其附屬公司(「集團」)之本未經審核簡明合併中期財務資料應與本集團截至2022年12月31日止年度經審核合併財務報表一併閱讀。本財務期間所採納的會計政策及計算方法與截至2022年12月31日止財政年度的經審核財務報表所採納者一致。自2023年1月1日起生效的修訂本及詮釋並無對集團的財務報表產生重大影響。

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

2. 股本

	股份(千股)		百萬新加坡元	
	2023年 6月30日	2022年 12月31日	2023年 6月30日	2022年 12月31日
普通股				
1月1日、6月30日/12月31日結餘	2,626,196	2,626,196	24,452	24,452
6月30日/12月31日已發行股本			24,452	24,452

3. 其他股權工具

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

百萬新加坡元	發行日	分配付款	2023年 6月30日	2022年 12月31日
銀行發行				
10億新元的3.98%非累計不可轉換 2025年可贖回永久資本證券	2018年9月12日	3月/9月	1,000	1,000
10億美元的3.30%非累計不可轉換 2025年可贖回永久資本證券	2020年2月27日	2月/8月	1,396	1,396
總計			2,396	2,396

4. 其他儲備及收益儲備

4.1 其他儲備

百萬新加坡元	2023年 6月30日	2022年 12月31日
按公允價值計入其他全面收益重估儲備(債務)	(1,522)	(1,686)
按公允價值計入其他全面收益重估儲備(股權)	(366)	(344)
現金流量對沖儲備	(2,534)	(2,422)
外幣匯兌儲備	(1,108)	(1,273)
其他儲備	4	63
合計	(5,526)	(5,662)

星展銀行有限公司及其附屬公司
未經審核簡明合併中期財務資料附註
截至2023年6月30日止六個月

期內／年內集團其他儲備的變動如下：

百萬新加坡元	按公允 價值計入 其他全面 收益 重估儲備 (債券)	按公允 價值計入 其他全面 收益 重估儲備 (股權)	現金流量 對沖儲備	外幣 匯兌儲備	其他儲備	合計
2023						
1月1日結餘	(1,686)	(344)	(2,422)	(1,273)	63	(5,662)
匯兌調整淨值	—	—	—	165	—	165
應佔聯營公司儲備	—	8	(4)	—	—	4
應佔聯營公司出售按公允價值計入其他 全面收益股權後轉入收益儲備	—	(9)	—	—	—	(9)
按公允價值計入其他全面收益 金融資產及現金流對沖變動：	185	(88)	(180)	—	—	(83)
— 計入權益之估值淨額	(7)	—	66	—	—	59
— 轉入損益表	(14)	—	6	—	—	(8)
— 有關其他全面收益部分的稅項	—	67	—	—	—	67
出售按公允價值計入其他全面 收益股權後轉入收益儲備	—	—	—	—	(59)	(59)
其他變動	—	—	—	—	—	—
6月30日結餘	(1,522)	(366)	(2,534)	(1,108)	4	(5,526)
2022						
1月1日結餘	(68)	(54)	(242)	(334)	98	(600)
匯兌調整淨值	—	—	—	(939)	—	(939)
應佔聯營公司儲備	—	(10)	17	—	1	8
按公允價值計入其他全面收益 金融資產及現金流對沖變動：	—	—	—	—	—	—
— 計入權益之估值淨額	(1,860)	(432)	(2,241)	—	—	(4,533)
— 轉入損益表	117	—	(128)	—	—	(11)
— 有關其他全面收益部分的稅項	125	15	172	—	—	312
出售按公允價值計入其他全面 收益股權後轉入收益儲備	—	137	—	—	—	137
其他變動	—	—	—	—	(36)	(36)
12月31日結餘	(1,686)	(344)	(2,422)	(1,273)	63	(5,662)

星展銀行有限公司及其附屬公司
未經審核簡明合併中期財務資料附註
截至2023年6月30日止六個月

4.2 收益儲備

百萬新加坡元	2023	2022
1月1日結餘	35,355	30,987
股東應佔淨利潤	5,159	8,155
股東應佔其他全面收益		
— 指定按公允價值計量之金融負債自身信貸風險之公允價值變動(已扣除稅項)	(58)	115
— 重新計量固定福利計劃(已扣除稅項)	(3)	(1)
— 出售按公允價值計入其他全面收益股權後計入其他全面收益重估儲備撥出	(67)	(137)
應佔聯營公司出售按公允價值計入其他全面收益股權後計入其他全面收益重估儲備撥出	9	—
其他變動	53	25
小計	40,448	39,144
減：已付控股公司之股息	3,493	3,789
6月30日/12月31日結餘	36,955	35,355

5. 非控制權益

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

百萬新加坡元	附註	發行日	2023年 6月30日	2022年 12月31日
Heedum Pte Ltd發行				
3億4千4百萬新元1.6%永久後償貸款		2015年11月12日	344	344
星辰(台灣)商業銀行股份有限公司發行				
80億元新台幣2.279%非累計及永久優先股	5.1	2015年1月20日	349	350
星展銀行(香港)有限公司發行				
14億港元2.86%永久證券		2022年1月13日	242	241
於附屬公司之非控制權益			187	184
合計			1,122	1,119

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

參與各方

發行人

星展銀行有限公司

總辦事處

新加坡濱海林蔭大道 12 號
濱海灣金融中心第三座樓
(新加坡郵區 018982)

香港主要營業地點

香港
皇后大道中 99 號
中環中心 18 樓

流通量提供者

星展唯高達香港有限公司

香港
鰂魚涌
華蘭路 18 號
港島東中心 16 樓

香港法律顧問

金杜律師事務所

香港
中環
皇后大道中 15 號
置地廣場
告羅士打大廈
13 樓